

tamedia:

**Ordentliche Generalversammlung der Tamedia AG
Einladung mit Traktanden und Anträgen des Verwaltungsrats**

Freitag, 8. April 2016, 15.00 Uhr
Kongresshaus, Claridenstrasse 5, 8002 Zürich

An die Aktionärinnen und Aktionäre der Tamedia AG

Zürich, 15. März 2016

Sehr geehrte Damen und Herren

Wir freuen uns, Sie zur

ordentlichen Generalversammlung der Tamedia AG

am Freitag, 8. April 2016, 15.00 Uhr, ins Kongresshaus, Claridenstrasse 5, 8002 Zürich, einzuladen.
Registrierung ab 14.00 Uhr, Einlass in den Saal ab 14.40 Uhr.

Sie finden in der Beilage ein Formular, das Ihnen Zugriff auf eine elektronische Plattform ermöglicht, über die Sie der unabhängigen Stimmrechtsvertretung Vollmacht und Weisungen erteilen können. In der Versammlung werden wir wie im Vorjahr elektronische Abstimmungsgeräte einsetzen.

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

1. Jahresbericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung 2015 (per 31. Dezember 2015), Berichte der Revisionsstelle

A Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, die Berichte der Revisionsstelle zur Kenntnis zu nehmen und den Jahresbericht, die Konzernrechnung sowie die Jahresrechnung 2015 zu genehmigen.

B Erläuterungen

Der Umsatz von Tamedia sank um 4.5 Prozent oder 50.7 Mio. Franken auf 1 063.8 Mio. Franken, was auf den strukturellen Umsatzrückgang im traditionellen Mediengeschäft und die Schliessung von Ziegler Druck zurückzuführen ist.

Das Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBITDA) stieg um 2.8 Mio. Franken oder 1.2 Prozent auf 243.4 Mio. Franken. Die EBITDA-Marge erhöhte sich von 21.6 Prozent im Vorjahr auf neu 22.9 Prozent. Das Betriebsergebnis (EBIT) sank um 23.3 Prozent oder 39.7 Mio. Franken und liegt neu bei 130.6 Mio. Franken. Der Rückgang ist insbesondere auf die Wertminderungen auf Goodwill in Höhe von 40.3 Mio. Franken zurückzuführen. Die EBIT-Marge sank deshalb von 15.3 Prozent im Vorjahr auf neu 12.3 Prozent. Das Ergebnis 2015 liegt mit 334.0 Mio. Franken um 109 Prozent oder 174.3 Mio. Franken über dem Vorjahreswert von 159.7 Mio. Franken. Das starke Ergebniswachstum ist insbesondere auf die Einbringung von search.ch in eine gemeinsame Verzeichnisesellschaft mit local.ch von Swisscom zurückzuführen. Mit der Dekonsolidierung der search.ch AG wurden 210.2 Mio. Franken als Differenz aus dem abgehenden Eigenkapital in Höhe von 12.2 Mio. Franken und dem Marktwert der search.ch AG in Höhe von 222.4 Mio. Franken als Gewinn im Finanzergebnis verbucht.

Das Stammhaus Tamedia AG weist für das Geschäftsjahr 2015 bei einem Umsatz von 460.6 Mio. Franken (Vorjahr 353.2 Mio. Franken) ein Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBITDA) von 73.0 Mio. Franken (Vorjahr 46.5 Mio. Franken) aus. Das Wachstum ist insbesondere auf die Fusion der

20 Minuten AG mit der Tamedia AG per 17. April 2015 zurückzuführen. Das Betriebsergebnis (EBIT) beläuft sich auf 63.2 Mio. Franken (Vorjahr 36.1 Mio. Franken). Der Finanzertrag, der im Vorjahr durch den Verkauf von Aktien der PubliGroupe SA positiv beeinflusst war, entwickelte sich auch aufgrund wegfallender Dividendenzahlungen der 20 Minuten AG rückläufig. Gleichzeitig führten Wertminderungen auf Goodwill zu einem Anstieg des Finanzaufwandes. Das Ergebnis der Tamedia AG verringerte sich in der Folge auf 33.3 Mio. Franken (Vorjahr 132.7 Mio. Franken).

Die Revisionsstelle Ernst & Young AG, Zürich, empfiehlt in ihren Berichten zuhanden der Generalversammlung, die Konzernrechnung 2015 und die Jahresrechnung 2015 des Stammhauses Tamedia zu genehmigen.

2. Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende

A Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, total einen Betrag von 47.7 Mio. Franken oder 4.50 Franken pro Aktie als Dividende auszuschütten (wovon 33.3 Mio. Franken Ausschüttung aus dem Bilanzgewinn des Geschäftsjahres der Tamedia AG und 14.4 Mio. Franken Ausschüttung aus den freiwilligen Gewinnreserven).

B Erläuterungen

Sofern die Generalversammlung diesem Antrag zustimmt, wird die Dividende am 14. April 2016 unter Abzug der Verrechnungssteuer von 35 Prozent ausbezahlt.

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Unternehmensleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats sowie den Mitgliedern der Unternehmensleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2015 Entlastung zu erteilen.

4. Wahlen

(Die Wahlen werden einzeln durchgeführt):

4.1. Wahlen in den Verwaltungsrat

Frau Claudia Coninx-Kaczynski hat ihren Rücktritt aus dem Verwaltungsrat erklärt.

4.1.1. Wiederwahl Pietro Supino als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Dr. Pietro Supino als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

4.1.2. Wiederwahl Marina de Planta als Mitglied des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Frau Marina de Planta als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

4.1.3. Wiederwahl Martin Kall als Mitglied des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Martin Kall als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

4.1.4. Wiederwahl Pierre Lamunière als Mitglied des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Pierre Lamunière als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

4.1.5. Wiederwahl Konstantin Richter als Mitglied des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Konstantin Richter als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

4.1.6. Wiederwahl Iwan Rickenbacher als Mitglied des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Prof. Dr. Iwan Rickenbacher als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

4.1.7. Neuwahl Martin Coninx als Mitglied des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Neuwahl von Herrn Martin Coninx als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ausführungen zur Person

Martin Coninx ist Mitglied der Gründerfamilie von Tamedia. Der 45-Jährige ist seit 2014 Verwaltungsrat und Managing Partner der Research Partners AG. Daneben gehört er den Verwaltungsräten von schweizeraktien.net AG und Eyeonx AG an. Von 2004 bis Ende 2013 war Martin Coninx bei Tamedia tätig, zuerst als Verlagsleiter und dann als Geschäftsführer der Finanz und Wirtschaft. Davor hatte er Stationen als Marketing Director Publicitas in Shanghai, Marketingleiter der Zeitschrift Bilanz sowie als Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsberater bei einer Tochtergesellschaft von Ernst & Young durchlaufen. Martin Coninx absolvierte ein Studium der Betriebswirtschaftslehre an der Zürcher Hochschule in Winterthur und bildete sich zum eidgenössisch diplomierten Verlagsmanager an der SAWI Academy for Marketing and Communication weiter.

4.2. Wahlen in den Ernennungs- und Entlöhnungsausschuss

4.2.1. Wiederwahl Pietro Supino als Mitglied des Ernennungs- und Entlöhnungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Dr. Pietro Supino als Mitglied des Ernennungs- und Entlöhnungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Herr Dr. Pietro Supino ist vom Verwaltungsrat als Vorsitzender des Ernennungs- und Entlöhnungsausschusses vorgesehen.

4.2.2. Wiederwahl Martin Kall als Mitglied des Ernennungs- und Entlöhnungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Martin Kall als Mitglied des Ernennungs- und Entlöhnungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

4.2.3. Neuwahl Martin Coninx als Mitglied des Ernennungs- und Entlöhnungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt die Neuwahl von Herrn Martin Coninx als Mitglied des Ernennungs- und Entlöhnungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

4.3. Wiederwahl unabhängige Stimmrechtsvertretung

4.3.1. Wiederwahl Gabriela Wyss als unabhängige Stimmrechtsvertreterin

A Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Frau Dr. Gabriela Wyss, Wyss Häfeli Rechtsanwälte, Zürich, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

B Ausführungen zur Person

Frau Dr. Gabriela Wyss ist Rechtsanwältin und praktiziert seit 1991 im Anwaltsbüro Wyss Häfeli Rechtsanwälte in Zürich. Sie respektive Wyss Häfeli Rechtsanwälte unterhalten keinerlei Geschäftsbeziehungen zur Tamedia AG.

4.3.2. Wiederwahl Martin Basler als Stellvertretung der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

A Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Martin Basler als Stellvertretung der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

B Ausführungen zur Person

Herr Martin Basler ist seit 1992 Rechtsanwalt und betreibt als Partner Basler Brunner Advokatur Notariat in Zofingen. Er respektive Basler Brunner Advokatur Notariat unterhalten keinerlei Geschäftsbeziehungen zur Tamedia AG.

4.4. Neuwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die Neuwahl von PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2016.

5. Gesamtbeträge der Vergütungen an den Verwaltungsrat, den Beirat für digitale Entwicklung und die Unternehmensleitung

5.1. Gesamtsumme der Vergütung an den Verwaltungsrat für das Geschäftsjahr 2015

A Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der Gesamtsumme der Vergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2015 von 2 372 511 Franken.

B Erläuterungen

Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats besteht ausschliesslich aus einer fixen Vergütung und enthält auch Vorsorge und Sozialleistungen. Die Einzelheiten ergeben sich aus dem Vergütungsbericht auf den Seiten 110 ff. des Geschäftsberichts.

5.2. Gesamtsumme der Vergütung an den Beirat für digitale Entwicklung für das Geschäftsjahr 2015

A Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der Gesamtsumme der Vergütung an die Mitglieder des Beirats für digitale Entwicklung für das Geschäftsjahr 2015 von 101 450 Franken.

B Erläuterungen

Die Vergütung der Mitglieder des Beirats für digitale Entwicklung besteht ausschliesslich aus einer fixen Vergütung und enthält auch Vorsorge und Sozialleistungen. Die Einzelheiten ergeben sich aus dem Vergütungsbericht auf den Seiten 110 ff. des Geschäftsberichts.

5.3. Gesamtsumme der fixen Vergütung an die Unternehmensleitung für das Geschäftsjahr 2015

A Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütung an die Mitglieder der Unternehmensleitung für das Geschäftsjahr 2015 von 4 669 832 Franken.

B Erläuterungen

Die Gesamtsumme der fixen Vergütung der Mitglieder der Unternehmensleitung enthält nebst den Salären auch Vorsorge und Sozialleistungen. Die Einzelheiten ergeben sich aus dem Vergütungsbericht auf den Seiten 110 ff. des Geschäftsberichts.

5.4. Gesamtsumme der variablen Vergütung an die Unternehmensleitung für das Geschäftsjahr 2015

A Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der Gesamtsumme der variablen Vergütung an die Mitglieder der Unternehmensleitung für das Geschäftsjahr 2015 von 10 758 986 Franken.

B Erläuterungen

Die variable Vergütung der Mitglieder der Unternehmensleitung besteht aus einer Erfolgs- und/oder Gewinnbeteiligung und enthält auch Vorsorge und Sozialleistungen. Die Einzelheiten ergeben sich aus dem Vergütungsbericht auf den Seiten 110 ff. des Geschäftsberichts.

6. Diverses

Für den Verwaltungsrat



Dr. Pietro Supino
Präsident

Beilagen:

- Retourcouvert
- Anmeldekarte mit Vollmachtsformular und Bestellmöglichkeit Geschäftsbericht 2015

Organisatorische Hinweise

Geschäftsbericht, Berichte der Revisionsstelle und des Konzernrechnungsprüfers

Der Geschäftsbericht mit dem Jahresbericht, dem Vergütungsbericht, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung per 31. Dezember 2015 sowie die Berichte der Revisionsstelle liegen ab Dienstag, 15. März 2016 am Empfang unseres Gesellschaftssitzes (Tamedia AG, Werdstrasse 21, 8004 Zürich) zur Einsichtnahme durch die Aktionäre auf und werden den Aktionären auf Verlangen zugestellt. Der vollständige Geschäftsbericht steht ausserdem auf der Website der Tamedia AG unter www.tamedia.ch zum Download bereit.

Zutrittskarte, Stimmunterlagen und Vertretung

Im Aktienbuch als stimmberechtigt eingetragene Aktionärinnen und Aktionäre erhalten zusammen mit der Einladung zur Generalversammlung eine Anmeldekarte (mit Vollmachtsformular, siehe unten). Wir bitten Sie, uns die Anmeldekarte möglichst bis zum Freitag, 1. April 2016 zurückzusenden. Dies erleichtert uns die Vorbereitung der Generalversammlung. Die Zutrittskarten und Stimmunterlagen werden nach Erhalt der Anmeldung durch das Aktienregister SIX SAG versandt.

Eintritts- und Stimmberechtigung anlässlich der Generalversammlung

An der Generalversammlung vom Freitag, 8. April 2016 können die bis Freitag, 1. April 2016 mit Stimmrecht eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre teilnehmen. Das Aktienregister wird am Freitag, 1. April 2016 um 17.00 Uhr geschlossen. Nichtaktionäre können mittels einer Gästekarte ohne Stimmrecht an der Generalversammlung teilnehmen.

Persönliche Teilnahme an der Generalversammlung

Für den Zutritt zur Generalversammlung ist die Eintrittskarte zusammen mit den Stimmkarten oder die Gästekarte vor 15.00 Uhr vorzuweisen. Die Schalter sind ab 14.00 Uhr geöffnet. Bitte beachten Sie, dass die Eintrittskarte nicht von den Stimmkarten abgetrennt werden darf und zusammen mit diesen an den Eintrittsschaltern zur Validierung vorzuweisen ist.

Vorzeitiges Verlassen der Generalversammlung

Sollten Sie die Generalversammlung vorzeitig verlassen, sind Sie gebeten, Ihr nicht benutztes Stimmmaterial beim Ausgang vorzuweisen, damit wir die Präsenz korrekt ermitteln können.

Vertretung

Aktionäre können sich an der Generalversammlung durch ihren gesetzlichen Vertreter, eine Drittperson, die nicht Aktionärin oder Aktionär zu sein braucht, oder die unabhängige Stimmrechtsvertreterin Frau Dr. iur. Gabriela Wyss (Wyss Häfeli Rechtsanwälte, Freigutstrasse 22, 8002 Zürich) vertreten lassen. Die unabhängige Stimmrechtsvertreterin wird nach den von Ihnen erhaltenen Weisungen stimmen. Bei fehlender Weisung stimmt sie den Anträgen des Verwaltungsrats zu. Sollte sie an der Teilnahme der Generalversammlung verhindert sein, kommt Herr Martin Basler (Basler Brunner Advokatur Notariat, Weiherstrasse 1, 4800 Zofingen) als Stellvertreter zum Einsatz.

Die Vollmacht kann schriftlich mit dem Vollmachtsformular auf der Anmelde- bzw. Eintrittskarte oder elektronisch gemäss den Informationen und Login-Daten in der Beilage erfolgen. Werden Vollmachten erteilt, ist die persönliche Ausübung der Stimmrechte an der Generalversammlung nicht mehr möglich.

Die elektronische Teilnahme bzw. allfällige Änderungen elektronisch abgegebener Weisungen sind bis spätestens Donnerstag, 7. April 2016 um 23.59 Uhr möglich. Der Grundentscheid des Aktionärs, elektronisch teilzunehmen, kann aus praktischen Gründen einmal bis spätestens 4 Tage vor der Generalversammlung zugunsten einer persönlichen Teilnahme oder Teilnahme durch eine Drittperson rückgängig gemacht werden.

Weitere Hinweise

Parkplätze rund um das Kongresshaus und in den nahen Parkhäusern Hyatt und Bleicherweg sind stark belegt. Wir empfehlen Ihnen deshalb, die öffentlichen Verkehrsmittel zu benützen. Sie erreichen das Kongresshaus ab Zürich Hauptbahnhof mit den Tramlinien Nr. 6, 7, 13 (bis Paradeplatz) oder 11 (bis Börsenstrasse).