

Protokoll

Betreff	Generalversammlung der RMH Regionalmedien AG mit Sitz in Luzern
Vorsitz:	Felix Graf, Präsident des Verwaltungsrates
Datum:	Donnerstag, 14. Mai 2020
Zeit/Ort:	9.30 Uhr / Maihofstrasse 76, 6006 Luzern
Protokoll:	Hanspeter Kellermüller

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

- 1 Genehmigung des Aktionärsberichts und Jahresrechnung 2019**
 - 2 Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der geschäftsführenden Organe**
 - 3 Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns**
 - 4 Wahl des Verwaltungsrates**
 - 5 Wahl der Revisionsstelle**
-

Eröffnung und Konstituierung

Verwaltungsratspräsident Felix Graf verweist auf die ausserordentliche Situation, welche dazu führt, dass die Generalversammlung 2020 nicht im üblichen Rahmen stattfinden kann. Der Bundesrat hat Mitte März Massnahmen zur Eindämmung des Coronavirus ergriffen und dabei auch Präsenzversammlungen für Gesellschaften verboten. Priorität hat nun der Schutz der Bevölkerung und die Sicherung der Gesundheitsversorgung.

Gleichzeitig hat der Bundesrat eine temporäre Sonderregelung für Generalversammlungen erlassen. Gemäss der entsprechenden Notstandsverordnung (Art. 6a der Covid-19 Verordnung 2) hat der Verwaltungsrat der RMH Regionalmedien AG beschlossen, an der heutigen Generalversammlung keine physische Teilnahme zuzulassen. Alle Aktionäre waren gebeten, sich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten zu lassen.

Der Verwaltungsratspräsident begrüsst Thomas Willi, unabhängiger Stimmrechtsvertreter, Hanspeter Kellermüller, Protokollführer (alle präsent unter Wahrung der Abstandsvorschriften), sowie per Video-Zuschaltung Norbert Kühnis, Revisor PwC, zur ordentlichen Generalversammlung der RMH Regionalmedien AG.

Felix Graf eröffnet die Generalversammlung mit folgenden Feststellungen:

- Die Einberufung zur Generalversammlung ist ordnungsgemäss mit Aktionärsschreiben vom 9. April 2020 erfolgt.
- Der Aktionärsbericht und die Jahresrechnung 2019 sowie die Anträge des Verwaltungsrates wurden den am Stichtag 7. April 2020 eingetragenen Aktionären zugestellt. Der Aktionärsbericht, der vollständige Revisionsstellenbericht sowie das Protokoll der letztjährigen Generalversammlung sind im Internet unter www.nzzmediengruppe.ch/aktionariat/berichte abrufbar.
- Das Aktienbuch wurde mit Stichtag 7. April 2020 geschlossen.

- Als Protokollführer amtiert Hanspeter Kellermüller.
- Die Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG ist an der heutigen Versammlung durch Herrn Norbert Kühnis vertreten
- Als unabhängiger Stimmrechtsvertreter wurde Herr Dr. Thomas Willi benannt.

Die Versammlung ist damit ordnungsgemäss konstituiert.

Berichterstattung

Felix Graf verweist für die Geschäftsentwicklung und die Erläuterung der Jahresrechnung auf den Aktionärsbericht, der mit den Einladungsunterlagen an die Aktionäre versandt worden ist.

Derzeit beherrscht das Coronavirus unser Leben – im Beruf und im privaten Alltag. Die wirtschaftlichen Folgen werden erheblich sein, für die ganze Volkswirtschaft wie auch für die RMH Regionalmedien AG. Vor allem im Werbemarkt macht sich die gegenwärtige Krise klar bemerkbar. Gleichzeitig spüren wir deutlich eine gestiegene Nachfrage nach unseren Medien, welche in dieser schwierigen Situation wesentlich zur Information der Bevölkerung beitragen.

Auch das vergangene Jahr war reich an Ereignissen. CH Media, unser Joint Venture mit den AZ Medien, hat sich im ersten vollständigen Geschäftsjahr seines Bestehens als führendes Regionalmedienhaus mit schweizweiter Ausstrahlung etabliert. Dabei konzentrierte sich CH Media auf ihr umfangreiches Integrationsprogramm und stellte die Weichen zur Umsetzung der neuen Strategie. Deren zentrale Stossrichtungen umfassen die digitale Transformation des klassischen Regionalzeitungsgeschäfts sowie den Ausbau des Bereichs Entertainment.

Die RMH-Gruppe erwirtschaftete im vergangenen Jahr einen betrieblichen Gesamtertrag von 11,9 Mio. CHF. Der betriebliche Gesamtaufwand beläuft sich ebenfalls auf 11,9 Mio. CHF. Der Vergleich mit dem Vorjahr hat keine Aussagekraft, da im Geschäftsjahr 2018 die ehemaligen RMH-Regionalmedien-Gesellschaften (Luzerner Zeitung AG, St. Galler Tagblatt AG usw.) nur bis zum 30. September 2018 vollkonsolidiert wurden. Am 1. Oktober 2018 wurde das Joint Venture CH Media von der NZZ-Mediengruppe und den AZ Medien gegründet. In dieses wurden die ehemaligen RMH-Regionalmedien-Gesellschaften und die Firmen der AZ Medien eingebracht. Die CH Media wird mit der Equity-Methode in der Konzernrechnung berücksichtigt. Dabei wird der 50 %-Anteil am Ergebnis in einer separaten Zeile im operativen Ergebnis ausgewiesen.

CH Media weist im Geschäftsjahr 2019 einen Umsatz von 448,0 Mio. CHF aus. In einem den Erwartungen entsprechend schwierigen Marktumfeld mit weiterhin rückläufigen Einnahmen im Werbemarkt Print, TV Lokal und Druck konnte ein EBITDA von 36,9 Mio. CHF (8,2 % EBITDA-Marge), ein EBIT von 19,9 Mio. CHF (4,4 % EBIT-Marge) und ein Unternehmensergebnis von 18,9 Mio. CHF (4,2 % Umsatzrendite) erwirtschaftet werden. Damit konnten die wirtschaftlichen Ziele im von der Integration geprägten ersten vollständigen Geschäftsjahr annähernd erreicht werden. Dazu tragen auch die bereits umgesetzten Massnahmen zur Steigerung der Effizienz und der Nutzung von Grössenvorteilen und Synergien bei. Einen Meilenstein stellt für CH Media der Kauf der 3 Plus-Fernsehgruppe dar, mit dem das Geschäftsfeld Entertainment massiv ausgebaut und gestärkt wurde und derart CH Media zum grössten privaten Fernsehanbieter in der Schweiz aufgestiegen ist. Die Ergebnisse des 4. Quartals der 3 Plus-Gruppe sind in der konsolidierten Jahresrechnung des Joint Ventures enthalten.

Das Unternehmensergebnis der CH Media von 18,9 Mio. CHF fliesst hälftig und somit mit 9,4 Mio. CHF in die Konzernrechnung der RMH-Gruppe ein. Das Finanzergebnis ist dank der guten Entwicklung an den

Finanzmärkten vom positiven Wertschriftenertrag beeinflusst. Im Vorjahr war die Wertschriftenperformance gegen Ende des Jahres negativ ausgefallen. Der Gruppengewinn resultiert mit 11,4 Mio. CHF um 5,5 Mio. CHF über dem Vorjahr.

Thomas Willi weist darauf hin, dass ihm von Aktionär Daniel Brunner, Zug, verschiedene Fragen zum Geschäftsbericht übermittelt wurden. Diese Fragen wurden dem Verwaltungsrat zur Beantwortung vorab zugestellt. Die Antworten finden sich im Anhang zum Protokoll.

Thomas Willi wünscht weiter das Wort, um im Namen von Aktionär Daniel Brunner, Zug, ein von diesem vorbereitetes Votum in die Versammlung einzubringen. Das Votum wird den Teilnehmenden schriftlich abgegeben und als Anhang dem Protokoll beigelegt.

Bericht der Revisionsstelle

Die Revisionsstelle PWC hat ihren Bericht schriftlich abgegeben. Der Revisor, Norbert Kühnis, resp. die Revisionsstelle haben keine weiteren Ergänzungen.

Felix Graf verabschiedet und dankt Norbert Kühnis, der das Mandat an Thomas Wallmer übergeben wird. Der Präsident dankt auch der PricewaterhouseCoopers AG und insbesondere den Revisoren für die geleistete Arbeit. Er stellt fest, dass die Generalversammlung von den Berichten der Revisionsstelle Kenntnis genommen hat.

Abstimmungen

Präsenz

Für die Abstimmungen wird folgende **Präsenz** festgestellt:

Total Anzahl Stimmen	745'500 Stimmen	100.0 %
Durch Dr. Thomas Willi vertretene Stimmen	727'511 Stimmen	97.6 %
Absolutes Mehr	363'756 Stimmen	

Traktandum 1

Genehmigung des Aktionärsberichts und Jahresrechnung 2019

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Aktionärsbericht und die Jahresrechnung 2019 zu genehmigen, dies unter Kenntnisnahme des Berichts der Revisionsstelle.

Die Generalversammlung genehmigt den Antrag wie folgt:

Ja:	727'476	Stimmen
Nein:	25	Stimmen
Enthaltung:	10	Stimmen

Traktandum 2

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der geschäftsführenden Organe

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und den geschäftsführenden Organen für das Jahr 2019 Entlastung zu erteilen.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats und der geschäftsführenden Organe sind bei dieser Abstimmung vom Stimmrecht ausgeschlossen.

Die Generalversammlung genehmigt den Antrag wie folgt:

Ja:	727'411	Stimmen
Nein:	40	Stimmen
Enthaltung:	60	Stimmen

Traktandum 3

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Der Generalversammlung stehen für die Gewinnverteilung zur Verfügung:

CHF	26 845 843.56	Gewinnvortrag am 1.1.2019
CHF	1 880 413.41	Jahresgewinn 2019
CHF	28 726 256.97	Bilanzgewinn am 31.12.2019 zur Verfügung der Generalversammlung

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Bilanzgewinn von CHF 28 726 256.97 wie folgt zu verwenden:

CHF	6 709 500.00	als ordentliche Dividende (CHF 9.00 pro Aktie) auf den dividendenberechtigten Aktien
CHF	6 709 500.00	als Sonderdividende (CHF 9.00 pro Aktie) auf den dividendenberechtigten Aktien
CHF	<u>15 307 256.97</u>	als Vortrag auf neue Rechnung
CHF	28 726 256.97	

Es wird eine Dividende von CHF 9 brutto pro Aktie und eine Sonderdividende von weiteren CHF 9 brutto pro Aktie vorgeschlagen. Das entspricht auf der Basis eines Aktienkurses von CHF 215 (Steuerwert 31.12.2019) einer Dividendenrendite von 8.37 %. Die Nettodividende ist zahlbar ab 25. Mai 2020 und wird den Aktionären gemäss den bestehenden Weisungen ausbezahlt.

Die Generalversammlung genehmigt den Antrag wie folgt:

Ja:	727'406	Stimmen
Nein:	70	Stimmen
Enthaltung:	35	Stimmen

Traktandum 4

Wahl des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, sämtliche bisherigen Verwaltungsräte wiederzuwählen: Felix Graf als Verwaltungsratspräsident, Hanspeter Kellermüller als Mitglied des Verwaltungsrates sowie Jörg Schnyder als Mitglied des Verwaltungsrates.

Die Generalversammlung genehmigt den Antrag wie folgt:

	Felix Graf	Hanspeter Kellermüller	Jörg Schnyder
Ja:	727'396 Stimmen	727'376 Stimmen	727'446 Stimmen
Nein:	10 Stimmen	30 Stimmen	15 Stimmen
Enthaltung:	105 Stimmen	105 Stimmen	50 Stimmen

Traktandum 5

Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, die PricewaterhouseCoopers AG in Luzern als Revisionsstelle für die Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen.

Die Generalversammlung genehmigt den Antrag wie folgt:

Ja:	727'385	Stimmen
Nein:	40	Stimmen
Enthaltung:	86	Stimmen

Schlusswort des Präsidenten

Felix Graf dankt allen Beteiligten.

Der Präsident schliesst die Generalversammlung.

Der Präsident

Felix Graf

Für das Protokoll

Hanspeter Kellermüller