

**ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG  
DER GOLDBACH GROUP AG**

Goldbach-Küsnacht, 7. April 2016

**GOLDBACH  
GROUP**



# TRAKTANDEN (1/3)

## Begrüßung & Einleitung

### 1. Jahresbericht und Jahresrechnung der Goldbach Group AG sowie Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2015; Vergütungsbericht, Entgegennahme Berichte der Revisionsstelle

- Ansprache des Präsidenten des Verwaltungsrates      Vortrag Jens Alder, VR-Präsident
- Geschäftsgang und Ausblick      Vortrag Michi Frank, CEO
- Jahresabschluss 2015      Vortrag Lukas Leuenberger, CFO

#### 1.1 Genehmigung Jahresbericht und Jahresrechnung sowie Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2015

#### 1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht

### 2. Verwendung des Jahresergebnisses

#### 2.1 Antrag zur Verwendung des Jahresergebnisses

#### 2.2 Herleitung

## TRAKTANDEN (2/3)

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung
4. Genehmigtes Kapital: Verlängerung der Ermächtigung
5. Wahlen
  - 5.1 Einzelwahl der Mitglieder des Verwaltungsrates und des Präsidenten des Verwaltungsrates
  - 5.2 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
  - 5.3 Wahl der Revisionsstelle
  - 5.4 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
6. Genehmigung der gesamten Vergütung des VR und nahestehenden Personen
  - 6.1 Genehmigung der fixen Vergütung des VR

## TRAKTANDEN (3/3)

### 7. Genehmigung der gesamten Vergütung der GL

7.1 Genehmigung der nicht erfolgsabhängigen Vergütung der GL für das Geschäftsjahr 2017

7.2 Genehmigung der erfolgsabhängigen Vergütung der GL für das Geschäftsjahr 2016 (zahlbar 2017)

### 8. Varia

Verabschiedung und Apéro



**1. JAHRESBERICHT UND JAHRESRECHNUNG DER GOLDBACH GROUP AG  
SOWIE KONZERNRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2015;  
VERGÜTUNGSBERICHT, ENTGEGENNAHME BERICHTE DER REVISIONSSTELLE**



## ANSPRACHE DES PRÄSIDENTEN DES VERWALTUNGSRATES



## OPERATIVER GESCHÄFTSGANG UND AUSBLICK



## GOLDBACH GROUP: WESENTLICHE MEILENSTEINE 2015

- Finanzielle Ziele wurden erreicht



Bereinigtes Umsatzwachstum + 4.2%  
Steigerung EBIT + 5.9% trotz Aufbau DE  
Steigerung Reingewinn auf 7 Mio. CHF

- Fokussierung vorangetrieben



Verkauf Adriatic  
Verkauf Polen

- Kontinuierlicher Ausbau des Vermarktungsportfolios (u.a. TV24, Sport 1, DMAX AT)
- Stärkung Mobile Advertising durch Investition Splicky in Berlin
- Restrukturierung Goldbach Interactive Schweiz (Marketing Services)
- Wachstumsinitiative Deutschland im Aufbau

# JOINT VENTURE «ADMEIRA»: AKTUELLE ENTWICKLUNG UND FAZIT

## Entscheide vom 29. Februar 2016

WEKO und UVEK haben entschieden:

- JV «Admeira» wird ohne Auflagen bewilligt.
- SRG wird einer genauen Berichterstattung unterstellt.

Auch das BAKOM hat entschieden:

- SRG darf keine zielgruppenspezifische Werbung ausstrahlen. Voraussetzung dazu wäre:
  - Anpassung der SRG-Konzession und/oder
  - Anpassung der RTVV [Radio- und TV-Verordnung]
- Onlinewerbeverbot für die SRG bestätigt

Das Gesuch mehrerer privater Medien um Parteistellung wurde bisher abgelehnt.

## Aktivitäten von Goldbach

- Wir laden die Politik ein zu verhindern, dass der Bundesrat die SRG-Konzession kurz vor der Service Public-Debatte zugunsten der zielgruppenspezifischen Werbung zugunsten der SRG abändert (auch die RTVV darf nicht angepasst werden).
- Wir unterstützen die Forderung der nationalrätlichen Kommission, wonach alle Medien die gleichen [Swisscom-]Daten haben sollen («gleich lange Spiesse für alle»). Wir setzen uns bei allen Stakeholdern, insbesondere auch der Mediapulse für dieses Ziel ein und suchen Allianzen.
- Wir unterstützen auch die zweite Forderung der nationalrätlichen Kommission, wonach den privaten Medien Parteistellung eingeräumt wird.

## AUSBLICK 2016

### Operative Ziele

Ad Sales CH	<ul style="list-style-type: none"><li>• Organisches Wachstum trotz anspruchsvollem Markt und Sportjahr</li><li>• Ausbau Vermarktungsportfolio, Nr. 1 Player im Online Video Bereich</li></ul>
Ad Sales DE	<ul style="list-style-type: none"><li>• Etablierung im Markt als relevanter Player im Werbemarkt</li></ul>
Ad Sales AT	<ul style="list-style-type: none"><li>• Ausbau Portfolio und organisches Wachstum im zweistelligen Prozentbereich</li></ul>
Marketing Services	<ul style="list-style-type: none"><li>• Bestätigung Turnaround</li></ul>
Corporate	<ul style="list-style-type: none"><li>• Kostenfokus → Reduktion des Overheads</li></ul>

### Finanzieller Ausblick

- Organisches Wachstum auf dem fortgeführten Geschäft im einstelligen Prozentbereich
- Steigerung des operativen Gewinns auf Stufe EBITDA im zweistelligen Prozentbereich
- Net Profit von 8-10 Mio. CHF



**JAHRESABSCHLUSS 2015**

# ÜBERSICHT KENNZAHLEN GESCHÄFTSJAHR 2015 IN TCHF

	2015	2014	Abweichung 2015 vs. 2014	
Nettoerlös	470'263	463'891	6'372	1.4%
Bruttogewinn	91'809	92'894	(1'085)	-1.2%
Bruttogewinn - Marge	19.5%	20.0%		
Operative Kosten	(63'671)	(65'436)	1'765	2.7%
EBITDA	28'138	27'458	680	2.5%
EBITDA - Marge	6.0%	5.9%		
Abschreibungen & Wertminderungen	(2'536)	(3'283)	747	22.8%
EBIT	25'603	24'175	1'428	5.9%
EBIT - Marge	5.4%	5.2%		
Reingewinn	7'018	2'548	4'470	175.4%

## NETTOERLÖS NACH SEGMENTEN IN TCHF

	2015	2014	Abweichung 2015 vs. 2014		Abweichung bereinigt*
Ad Sales Schweiz	414'184	394'157	20'027	5.1%	5.2%
Ad Sales Deutschland	3'057	-	3'057		
Ad Sales übrige	19'960	26'006	[6'046]	-23.2%	1.1%
Elimination	[487]	[319]	[168]		
<b>Ad Sales</b>	<b>436'714</b>	<b>419'844</b>	<b>16'870</b>	<b>4.0%</b>	<b>5.7%</b>
<b>Marketing Services</b>	<b>35'482</b>	<b>48'702</b>	<b>[13'220]</b>	<b>-27.1%</b>	<b>-17.8%</b>
Elimination / Corporate	[1'933]	[4'655]	2'722		
<b>Nettoerlös</b>	<b>470'263</b>	<b>463'891</b>	<b>6'372</b>	<b>1.4%</b>	<b>4.2%</b>

## EBITDA NACH SEGMENTEN IN TCHF

	2015		2014		Abweichung	
	EBITDA	in % Umsatz- erlös	EBITDA	in % Umsatz- erlös	2015 vs. 2014	
Ad Sales Schweiz	36'998	8.9%	33'131	8.4%	3'867	11.7%
Ad Sales Deutschland	(3'408)	-111.5%	(1'218)		(2'190)	-179.8%
Ad Sales übrige	1'203	6.0%	103	0.4%	1'100	1068.0%
<b>Ad Sales</b>	<b>34'793</b>	<b>8.0%</b>	<b>32'016</b>	<b>7.6%</b>	<b>2'777</b>	<b>8.7%</b>
<b>Marketing Services</b>	<b>(1'163)</b>	<b>-3.3%</b>	<b>228</b>	<b>0.5%</b>	<b>(1'391)</b>	<b>-610.1%</b>
Corporate	(5'492)		(4'786)		(706)	-14.8%
<b>Total</b>	<b>28'138</b>	<b>6.0%</b>	<b>27'458</b>	<b>5.9%</b>	<b>680</b>	<b>2.5%</b>

## FINANZERGEBNIS, A.O. ERGEBNIS, STEUERN & MINDERHEITEN IN TCHF

	2015	2014	Abweichung 2015 vs. 2014	
<b>EBIT</b>	<b>25'603</b>	<b>24'175</b>	<b>1'428</b>	<b>5.9%</b>
Finanzergebnis	(463)	(715)	252	-35.2%
ausserordentliches Ergebnis	886	(4'380)	5'266	-120.2%
Ertragssteuern	(6'320)	(6'500)	180	-2.8%
Minderheiten	(12'688)	(10'032)	(2'656)	26.5%
<b>Reingewinn</b>	<b>7'018</b>	<b>2'548</b>	<b>4'470</b>	<b>175.4%</b>
<i>Bereinigter Reingewinn*</i>	<i>6'132</i>	<i>5'620</i>	<i>512</i>	<i>9.1%</i>



## BILANZ IN TCHF

	Dez 2015	Dez 2014	Abweichung Dez 2015 vs. Dez 2014	
Flüssige Mittel*	66'842	60'949	5'893	9.7%
Sonstige kurzfr. Forderungen	81'242	81'537	[295]	-0.4%
Anlagevermögen	10'585	6'444	4'141	64.3%
<b>Total Aktiven</b>	<b>158'669</b>	<b>148'930</b>	<b>9'739</b>	<b>6.5%</b>
Kurzfristiges Fremdkapital	100'277	106'534	[6'257]	-5.9%
Langfristiges Fremdkapital	21'111	10'807	10'304	95.3%
Eigenkapital	37'281	31'589	5'692	18.0%
<b>Total Passiven</b>	<b>158'669</b>	<b>148'930</b>	<b>9'739</b>	<b>6.5%</b>
<i>Eigenkapital - Quote in %</i>	<i>23.5%</i>	<i>21.2%</i>		

# GELDFLUSSRECHNUNG IN TCHF

	2015	2014	Abweichung 2015 vs. 2014	
Ergebnis	19'706	12'580	7'126	56.6%
Nicht liquiditätswirksamer Aufwand / Ertrag	8'064	17'099	[9'035]	-52.8%
Bezahlte Steuern	[6'952]	[6'828]	[124]	1.8%
Veränderung Nettoumlaufvermögen	[4'299]	[8'119]	3'820	-47.1%
<b>Cashflow aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>16'519</b>	<b>14'732</b>	<b>1'787</b>	<b>12.1%</b>
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>[4'457]</b>	<b>[3'944]</b>	<b>[513]</b>	<b>13.0%</b>
<b>Freier Cashflow</b>	<b>12'062</b>	<b>10'788</b>	<b>1'274</b>	<b>11.8%</b>
Aufnahme von Fremdkapital	10'000	[16'500]	26'500	-160.6%
Ausschüttungen an Aktionäre Goldbach Group	[4'717]	[4'705]	[12]	0.3%
Ausschüttungen an Minderheiten	[11'794]	[13'690]	1'896	-13.8%
Sonstiges	914	[419]	1'333	-318.1%
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>[5'597]</b>	<b>[35'314]</b>	<b>29'717</b>	<b>-84.2%</b>
Umrechnungsdifferenzen auf den flüssigen Mitteln	[572]	[202]	[370]	183.2%
<b>Zunahme / Abnahme [-] der flüssigen Mittel</b>	<b>5'893</b>	<b>[24'728]</b>	<b>30'621</b>	<b>-123.8%</b>

# **1. JAHRESBERICHT UND JAHRESRECHNUNG DER GOLDBACH GROUP AG SOWIE KONZERNRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2015; VERGÜTUNGSBERICHT, ENTGEGENNAHME BERICHTE DER REVISIONSSTELLE**

## 1.1 Genehmigung Jahresbericht und Jahresrechnung sowie Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2015

*Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht und die Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2015 sowie die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2015 zu genehmigen.*

# HINWEIS AUF ÄNDERUNG DER ZIFFER 25 IM JAHRESABSCHLUSS DER GOLDBACH GROUP AG

## 25. Beteiligungsrechte gehalten von Verwaltungsräten und Geschäftsleitung

[Die nachfolgenden Tabellen wurden gegenüber der Version vom 4. März 2016 angepasst.]

31.12.2015	Funktion	Anzahl Aktien	TCHF
Jens Alder	Präsident	12 470	246
Beat Curti <sup>1)</sup>	Vizepräsident	1 206 068	23 820
Joachim Schoss	Mitglied	3 304	65
Patrick Eberle	Mitglied	7 471	148
Mirjana Blume	Mitglied	1 247	25
Valentin Chapero	Mitglied	0	0
Erica Dubach Spiegler	Mitglied	970	19
<b>Total Verwaltungsrat</b>		<b>1 231 530</b>	<b>24 323</b>

Michi Frank	CEO	20 573	406
Roland Wittmann	CSO	100	2
Raul Gerber	CCO	5 400	107
Lukas Leuenberger	CFO	500	10
Klaus Nadler	CMO	0	0
<b>Total Geschäftsleitung</b>		<b>26 573</b>	<b>525</b>

31.12.2015	Funktion	Anzahl Optionen	TCHF
Jens Alder	Präsident	0	0
Beat Curti <sup>1)</sup>	Vizepräsident	7 000	1
Joachim Schoss	Mitglied	8 000	1
Patrick Eberle	Mitglied	9 000	1
Mirjana Blume	Mitglied	0	0
Valentin Chapero	Mitglied	0	0
Erica Dubach Spiegler	Mitglied	0	0
<b>Total Verwaltungsrat</b>		<b>24 000</b>	<b>3</b>

Michi Frank	CEO	30 000	4
Roland Wittmann	CSO	0	0
Raul Gerber	CCO	3 000	0
Lukas Leuenberger	CFO	2 000	0
Klaus Nadler	CMO	0	0
<b>Total Geschäftsleitung</b>		<b>35 000</b>	<b>4</b>

<sup>1)</sup> Inklusive von ihm beherrschte Gesellschaften

# 1. JAHRESBERICHT UND JAHRESRECHNUNG DER GOLDBACH GROUP AG SOWIE KONZERNRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2015; VERGÜTUNGSBERICHT, ENTGEGENNAHME BERICHTE DER REVISIONSSTELLE

## 1.2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht

*Der Verwaltungsrat beantragt, dem Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2015 zuzustimmen. Diese Abstimmung ist konsultativ und erfolgt jährlich.*

## 2. VERWENDUNG DES JAHRESERGEBNISSES DER GOLDBACH GROUP AG

### 2.1 Antrag zur Verwendung des Jahresergebnisses

*Der Verwaltungsrat beantragt:*

- Ausschüttung von CHF 1.00 pro Aktie aus den Reserven aus Kapitaleinlage;*
- Vortrag auf neue Rechnung: TCHF -46 463.*

## 2. VERWENDUNG DES JAHRESERGEBNISSES DER GOLDBACH GROUP AG

### 2.2 Herleitung (in TCHF)

Antrag zur Verwendung des Bilanzverlust 2015

---

Gewinnvortrag	7 670
Umbuchung Reserven für eigene Aktien	3 505
Aufwertung eigene Aktien zum Anschaffungswert	1 518
Jahresverlust	-59 156
<b>Bilanzverlust</b>	<b>-46 463</b>
Dividende	0
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>-46 463</b>

---

Antrag zur Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlagen 2015

---

	65 362
Reserven aus Kapitaleinlagen (Stand 31. Dezember)	
Barausschüttung von CHF 1.00 pro Namenaktie <sup>1)</sup>	-5 993
<b>Reserven aus Kapitaleinlagen (Stand nach Ausschüttung)</b>	<b>59 369</b>

---

<sup>1)</sup> 5'993'414 Namenaktien (nach Abzug von eigenen Aktien zuzüglich neu zu schaffender Aktien im Rahmen des Long-Term-Incentive-Plan).

### **3. ENTLASTUNG DER MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATES UND DER GESCHÄFTSLEITUNG**

Der Verwaltungsrat beantragt, allen Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2015 Entlastung zu erteilen.



## 4. GENEHMIGTES KAPITAL: VERLÄNGERUNG DER ERMÄCHTIGUNG

Der Verwaltungsrat beantragt, die bestehende Ermächtigung des Verwaltungsrates, das Aktienkapital jederzeit durch Ausgabe von höchstens 635'380 vollständig zu liberierenden Namenaktien zu erhöhen, um zwei Jahre, d.h. bis zum 21. Mai 2018, zu verlängern sowie die entsprechende Statutenanpassung zu genehmigen.

Statuten neu (Änderungen werden „fett“ hervorgehoben):

*Art. 3b: Genehmigtes Kapital*

„Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum **21. Mai 2018** das Aktienkapital um maximal CHF 794'225 [siebenhundertvierundneunzigtausend zweihundertfünfundzwanzig Franken] durch Ausgabe von höchstens 635'380 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.25 zu erhöhen. Die neuen Namenaktien unterliegen der Eintragungsbeschränkung von Art. 6 der Statuten. Erhöhungen auf dem Weg der Festübernahme sowie Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet. Der jeweilige Ausgabebetrag, der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung und die Art der Einlagen werden vom Verwaltungsrat bestimmt. Über eine allfällige Zuweisung nicht ausgeübter Bezugsrechte entscheidet der Verwaltungsrat im Interesse der Gesellschaft. Das Bezugsrecht der Aktionäre kann ausgeschlossen werden, wenn solche neuen Aktien für die öffentliche Platzierung, die Übernahme von Unternehmen durch Aktien-tausch, zur Finanzierung oder Refinanzierung des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen und von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft verwendet werden sollen.“

## 5. WAHLEN

Austritt eines bisherigen Mitgliedes des Verwaltungsrates:

- Joachim Schoss

Neu zur Wahl in den Verwaltungsrat vorgeschlagener Verwaltungsrat:

- Arndt C. Groth

## 5. WAHLEN

### 5.1 Einzelwahl der Mitglieder des Verwaltungsrates und des Präsidenten des Verwaltungsrates

*Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Personen als Mitglieder des Verwaltungsrates resp. Präsident des Verwaltungsrates bis zum Ablauf der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen:*

- a. Wahl von Jens Alder in den Verwaltungsrat als dessen Präsident;*
- b. Wahl von Beat Curti als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- c. Wahl von Patrick Eberle als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- d. Wahl von Valentin Chaperro als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- e. Wahl von Mirjana Blume als Mitglied des Verwaltungsrates.*
- f. Wahl von Erica Dubach Spiegler als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- g. Wahl von Arndt C. Groth als neues Mitglied des Verwaltungsrates.*

## 5. WAHLEN

### 5.1 Einzelwahl der Mitglieder des Verwaltungsrates und des Präsidenten des Verwaltungsrates

*Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Personen als Mitglieder des Verwaltungsrates resp. Präsident des Verwaltungsrates bis zum Ablauf der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen:*

- a. Wahl von Jens Alder in den Verwaltungsrat als dessen Präsident;*
- b. Wahl von Beat Curti als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- c. Wahl von Patrick Eberle als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- d. Wahl von Valentin Chaperro als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- e. Wahl von Mirjana Blume als Mitglied des Verwaltungsrates.*
- f. Wahl von Erica Dubach Spiegler als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- g. Wahl von Arndt C. Groth als neues Mitglied des Verwaltungsrates.*

## 5. WAHLEN

### 5.1 Einzelwahl der Mitglieder des Verwaltungsrates und des Präsidenten des Verwaltungsrates

*Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Personen als Mitglieder des Verwaltungsrates resp. Präsident des Verwaltungsrates bis zum Ablauf der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen:*

- a. Wahl von Jens Alder in den Verwaltungsrat als dessen Präsident;*
- b. Wahl von Beat Curti als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- c. Wahl von Patrick Eberle als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- d. Wahl von Valentin Chapero als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- e. Wahl von Mirjana Blume als Mitglied des Verwaltungsrates.*
- f. Wahl von Erica Dubach Spiegler als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- g. Wahl von Arndt C. Groth als neues Mitglied des Verwaltungsrates.*

## 5. WAHLEN

### 5.1 Einzelwahl der Mitglieder des Verwaltungsrates und des Präsidenten des Verwaltungsrates

*Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Personen als Mitglieder des Verwaltungsrates resp. Präsident des Verwaltungsrates bis zum Ablauf der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen:*

- a. Wahl von Jens Alder in den Verwaltungsrat als dessen Präsident;*
- b. Wahl von Beat Curti als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- c. Wahl von Patrick Eberle als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- d. Wahl von Valentin Chaperro als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- e. Wahl von Mirjana Blume als Mitglied des Verwaltungsrates.*
- f. Wahl von Erica Dubach Spiegler als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- g. Wahl von Arndt C. Groth als neues Mitglied des Verwaltungsrates.*

## 5. WAHLEN

### 5.1 Einzelwahl der Mitglieder des Verwaltungsrates und des Präsidenten des Verwaltungsrates

*Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Personen als Mitglieder des Verwaltungsrates resp. Präsident des Verwaltungsrates bis zum Ablauf der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen:*

- a. Wahl von Jens Alder in den Verwaltungsrat als dessen Präsident;*
- b. Wahl von Beat Curti als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- c. Wahl von Patrick Eberle als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- d. Wahl von Valentin Chapero als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- e. **Wahl von Mirjana Blume als Mitglied des Verwaltungsrates.***
- f. Wahl von Erica Dubach Spiegler als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- g. Wahl von Arndt C. Groth als neues Mitglied des Verwaltungsrates.*

## 5. WAHLEN

### 5.1 Einzelwahl der Mitglieder des Verwaltungsrates und des Präsidenten des Verwaltungsrates

*Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Personen als Mitglieder des Verwaltungsrates resp. Präsident des Verwaltungsrates bis zum Ablauf der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen:*

- a. Wahl von Jens Alder in den Verwaltungsrat als dessen Präsident;*
- b. Wahl von Beat Curti als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- c. Wahl von Patrick Eberle als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- d. Wahl von Valentin Chapero als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- e. Wahl von Mirjana Blume als Mitglied des Verwaltungsrates.*
- f. Wahl von Erica Dubach Spiegler als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- g. Wahl von Arndt C. Groth als neues Mitglied des Verwaltungsrates.*



## 5. WAHLEN

### 5.1 Einzelwahl der Mitglieder des Verwaltungsrates und des Präsidenten des Verwaltungsrates

*Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Personen als Mitglieder des Verwaltungsrates resp. Präsident des Verwaltungsrates bis zum Ablauf der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen:*

- a. Wahl von Jens Alder in den Verwaltungsrat als dessen Präsident;*
- b. Wahl von Beat Curti als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- c. Wahl von Patrick Eberle als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- d. Wahl von Valentin Chaperro als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- e. Wahl von Mirjana Blume als Mitglied des Verwaltungsrates.*
- f. Wahl von Erica Dubach Spiegler als Mitglied des Verwaltungsrates;*
- g. Wahl von Arndt C. Groth als neues Mitglied des Verwaltungsrates.*

## 5. WAHLEN

### 5.2 Einzelwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

*Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Verwaltungsräte als Mitglieder des Vergütungsausschuss bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen:*

- a. Wahl von Jens Alder;*
- b. Wahl von Beat Curti;*
- c. Wahl von Arndt C. Groth.*

## 5. WAHLEN

### 5.2 Einzelwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

*Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Verwaltungsräte als Mitglieder des Vergütungsausschuss bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen:*

- a. Wahl von Jens Alder;*
- b. Wahl von Beat Curti;*
- c. Wahl von Arndt C. Groth.*

## 5. WAHLEN

### 5.2 Einzelwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

*Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Verwaltungsräte als Mitglieder des Vergütungsausschuss bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen:*

- a. Wahl von Jens Alder;*
- b. Wahl von Beat Curti;*
- c. Wahl von Arndt C. Groth.*

## 5. WAHLEN

### 5.3 Wahl der Revisionsstelle

*Der Verwaltungsrat beantragt, Ernst & Young AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2016 zu wählen.*

## 5. WAHLEN

### 5.4 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

*Der Verwaltungsrat beantragt, die Wahl von Holenstein Rechtsanwälte AG, Zürich, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.*

## 6. GENEHMIGUNG DER GESAMTEN VERGÜTUNG DES VR UND NAHESTEHENDEN PERSONEN

### 6.1 Genehmigung der fixen Vergütung des VR

*Der Verwaltungsrat beantragt, CHF 825'000.- als Gesamtbetrag der fixen Vergütung des Verwaltungsrates für die Periode ab heute bis zur ordentlichen Generalversammlung 2017 festzusetzen.*

## 7. GENEHMIGUNG DER GESAMTEN VERGÜTUNG DER GL

### 7.1 Genehmigung der nicht erfolgsabhängigen Vergütung der GL für das Geschäftsjahr 2017

*Der Verwaltungsrat beantragt, CHF 2'100'000.- als maximalen Gesamtbetrag der nicht erfolgsabhängigen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017 festzusetzen.*

### 7.2 Genehmigung der erfolgsabhängigen Vergütung der GL für das Geschäftsjahr 2016 [zahlbar 2017]

*Der Verwaltungsrat beantragt, CHF 2'800'000.- als maximalen Gesamtbetrag der erfolgsabhängigen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2016 festzusetzen.*



## 7. GENEHMIGUNG DER GESAMTEN VERGÜTUNG DER GL

7.1 Genehmigung der nicht erfolgsabhängigen Vergütung der GL für das Geschäftsjahr 2017

*Der Verwaltungsrat beantragt, CHF 2'100'000.- als maximalen Gesamtbetrag der nicht erfolgsabhängigen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017 festzusetzen.*

7.2 Genehmigung der erfolgsabhängigen Vergütung der GL für das Geschäftsjahr 2016 (zahlbar 2017)

*Der Verwaltungsrat beantragt, CHF 2'800'000.- als maximalen Gesamtbetrag der erfolgsabhängigen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2016 festzusetzen.*

## 8. VARIA

# MERCI

GV vom 7. April 2016

Goldbach Group AG  
Seestrasse 39 | 8700 Küsnacht-Zürich

T +41 44 914 91 00 | +41 44 914 93 60  
goldbachgroup.com