



TX Group AG
Verwaltungsrat

Generalversammlung 2020

An die Aktionärinnen und Aktionäre der TX Group AG

Zürich, 10. März 2020

Sehr geehrte Damen und Herren

Wir freuen uns, Sie zur

ordentlichen Generalversammlung 2020 der TX Group AG (vormals Tamedia AG)

am Freitag, 3. April 2020, 15.00 Uhr, ins Lake Side, Bellerivestrasse 170, 8008 Zürich, einzuladen. Registrierung ab 14.00 Uhr, Einlass in den Saal ab 14.40 Uhr.

Anbei finden Sie organisatorische Hinweise sowie ein Beiblatt mit der Wegleitung für den Zugriff auf eine elektronische Plattform, wo Sie der unabhängigen Stimmrechtsvertretung Vollmacht und Weisungen erteilen können. In der Versammlung werden wir elektronische Abstimmungsgeräte einsetzen.

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

- 1. Jahresbericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung 2019 (per 31. Dezember 2019), Berichte der Revisionsstelle**

A Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, die Berichte der Revisionsstelle zur Kenntnis zu nehmen und den Jahresbericht, die Konzernrechnung sowie die Jahresrechnung 2019 zu genehmigen.

B Erläuterungen

Der Betriebsertrag von Tamedia stieg um 6.8 Prozent oder 68.9 Millionen Franken auf 1 079.5 Millionen Franken. Die Zunahme des Betriebsertrages ist auf die Änderungen im Konsolidierungskreis zurückzuführen, insbesondere auf die Akquisition von Zattoo Group im Jahr 2019 und die Akquisitionen von Basler Zeitung AG, Goldbach Group und Neo Advertising SA im

Jahr 2018, deren Umsatz 2019 erstmals ganzjährig konsolidiert wird. Die Zunahme übersteigt die strukturell bedingten rückläufigen Betriebserträge im traditionellen Verlagsgeschäft.

Das Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBITDA) sank um 9.1 Millionen Franken oder 4.4 Prozent auf 196.8 Millionen Franken. Die EBITDA-Marge sank damit von 20.4 Prozent im Vorjahr auf 18.2 Prozent. Das Betriebsergebnis (EBIT) reduzierte sich um 46.5 Prozent oder 61.2 Millionen Franken und liegt bei 70.4 Millionen Franken. Die laufenden Abschreibungen verzeichnen im Vorjahresvergleich eine Zunahme um 15.2 Millionen Franken auf 41.5 Millionen Franken, davon entfielen 12.1 Millionen Franken auf die erstmals berücksichtigten Abschreibungen der unter IFRS 16 aktivierten Nutzungsrechte. Die Zunahme der Abschreibungen aus Unternehmenszusammenschlüssen um 14.5 Millionen Franken auf 60.1 Millionen Franken ist insbesondere auf die erstmalige volljährige Berücksichtigung der 2018 erworbenen Basler Zeitung AG, der Goldbach Group und der Neo Advertising SA sowie auf die 2019 erstmals berücksichtigten Abschreibungen der Zattoo Group zurückzuführen. Aufgrund der jährlichen Überprüfung des Goodwills wurden im Bereich der Bezahlmedien per 31. Dezember 2019 Wertminderungen auf Goodwill in Höhe von 24.7 Millionen Franken verzeichnet, während im Vorjahr Wertminderungen auf Goodwill in Höhe von 2.3 Millionen Franken erfasst wurden. Die EBIT-Marge sank von 13.0 Prozent im Vorjahr auf 6.5 Prozent. Das Ergebnis 2019 liegt mit 97.8 Millionen Franken um 24.5 Prozent oder 31.8 Millionen Franken unter dem Vorjahreswert von 129.5 Millionen Franken.

Das Stammhaus Tamedia AG weist für das Geschäftsjahr 2019 bei einem Umsatz von 439.6 Millionen Franken (Vorjahr 481.2 Millionen Franken) ein Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBITDA) von 25.2 Millionen Franken (Vorjahr 68.6 Millionen Franken) aus. Das Betriebsergebnis (EBIT) beläuft sich auf 17.4 Millionen Franken (Vorjahr 60.6 Millionen Franken). Das Finanzergebnis fällt 2019 aufgrund der Veräusserung der Beteiligung an der Swisscom Directories AG deutlich besser aus.

Die Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, empfiehlt in ihren Berichten zuhanden der Generalversammlung, die Konzernrechnung 2019 und die Jahresrechnung 2019 des Stammhauses zu genehmigen.

2. Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende

A Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, total einen Betrag von 37.1 Millionen Franken oder 3.50 Franken pro Aktie als Dividende aus dem Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2019 der TX Group AG auszuschütten.

B Erläuterungen

Sofern die Generalversammlung diesem Antrag zustimmt, wird die Dividende am 9. April 2020 unter Abzug der Verrechnungssteuer von 35 Prozent ausbezahlt.

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Unternehmensleitung

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats sowie den Mitgliedern der Unternehmensleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2019 Entlastung zu erteilen.

4. Wahlen (einzeln durchgeführt):

4.1. Wahlen in den Verwaltungsrat

4.1.1. Wiederwahl Pietro Supino als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats

Antrag

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 Martin Kall als Mitglied des Verwaltungsrats

Antrag

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

4.1.3. Wiederwahl Pierre Lamunière als Mitglied des Verwaltungsrats

Antrag

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

4.1.4. Wiederwahl Sverre Munck als Mitglied des Verwaltungsrats

Antrag

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

4.1.5. Wiederwahl Konstantin Richter als Mitglied des Verwaltungsrats

Antrag

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

4.1.6. Wiederwahl Andreas Schulthess als Mitglied des Verwaltungsrats

Antrag

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

4.1.7. Neuwahl Pascale Bruderer als Mitglied des Verwaltungsrats

A Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Frau Pascale Bruderer als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

B Ausführungen zur Person

Pascale Bruderer (CH/1977) blickt als ehemalige Nationalrätin, Nationalratspräsidentin und Ständerätin auf eine langjährige politische Laufbahn zurück. 2019 trat die Politologin mit einem Master der Universität Zürich aus dem Eidgenössischen Parlament aus und wechselte von der Politik in die Wirtschaft. Sie ist heute Teilhaberin beim Startup Crossiety und hält weitere Verwaltungsratsmandate bei der BernExpo AG, der Mobiliar Genossenschaft (das sie zur Vermeidung von Interessenkonflikten aufgeben wird) sowie voraussichtlich neu ab Mai 2020 bei der Galenica Gruppe.

4.1.8. Neuwahl Christoph Tonini als Mitglied des Verwaltungsrats per 1. Juli 2020

A Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Herrn Christoph Tonini per 1. Juli 2020 als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

B Ausführungen zur Person

Christoph Tonini (CH/I/1969) ist seit Januar 2013 Vorsitzender der Unternehmensleitung. Er kam im April 2003 als Leiter Finanzen und Mitglied der Unternehmensleitung zur damaligen Tamedia Gruppe. Von 2008 bis 2012 leitete er unter anderem die Unternehmensbereiche Services, Zeitungen Schweiz, Medien Schweiz und war zuletzt für den Bereich Digital & 20 Minuten verantwortlich. Von 2007 bis 2012 amtierte er zudem als stellvertretender Vorsitzender der Unternehmensleitung. Vor seiner Zeit bei Tamedia war Christoph Tonini 1998 bis 2003 in diversen Funktionen für Ringier tätig. Zuletzt zeichnete er dort als Leiter Ringier Ungarn und Ringier Rumänien verantwortlich. Christoph Tonini absolvierte von 2001 bis 2003 ein MBA-Studium an der Universität in St. Gallen. Von 1990 bis 1993 studierte der gelernte Offsetdrucker an der Schweizer Ingenieurschule für Druck und Verpackung (esig) in Lausanne.

4.2. Wahlen in den Vergütungsausschuss

4.2.1. Wiederwahl Martin Kall als Mitglied des Vergütungsausschusses

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Martin Kall als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Martin Kall ist neu als Vorsitzender des Vergütungsausschusses vorgesehen.

4.2.2. Wiederwahl Andreas Schulthess als Mitglied des Vergütungsausschusses

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Andreas Schulthess als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

4.2.3. Neuwahl Pierre Lamunière als Mitglied des Vergütungsausschusses

Antrag

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

4.3. Wiederwahl Gabriela Wyss als unabhängige Stimmrechtsvertreterin

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.

4.4. Wiederwahl PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2020.

5. Gesamtbeträge der Vergütungen an den Verwaltungsrat, den Beirat für Medientechnologie und Innovation sowie an die Unternehmensleitung

5.1. Gesamtsumme der Vergütung an den Verwaltungsrat für das Geschäftsjahr 2019

A Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der Gesamtsumme der Vergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2019 von 2'399'128 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 128 ff. des Geschäftsberichts.

5.2. Gesamtsumme der Vergütung an den Beirat für Medientechnologie und Innovation für das Geschäftsjahr 2019

A Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der Gesamtsumme der Vergütung an die Mitglieder des Beirats für Medientechnologie und Innovation für das Geschäftsjahr 2019 von 60'000 Franken.

B Erläuterungen

Die Vergütung der Mitglieder des Beirats für Medientechnologie und Innovation besteht ausschliesslich aus einer fixen Vergütung ohne Vorsorge und Sozialleistungen. Die Einzelheiten ergeben sich aus dem Vergütungsbericht auf den Seiten 128 ff. des Geschäftsberichts.

5.3. Gesamtsumme der fixen Vergütung an die Unternehmensleitung für das Geschäftsjahr 2019

A Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütung an die Mitglieder der Unternehmensleitung für das Geschäftsjahr 2019 von 5'588'370 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 128 ff. des Geschäftsberichts.

5.4. Gesamtsumme der variablen Vergütung an die Unternehmensleitung für das Geschäftsjahr 2019

A Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der Gesamtsumme der variablen Vergütung an die Mitglieder der Unternehmensleitung für das Geschäftsjahr 2019 von 2'964'679 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 128 ff. des Geschäftsberichts.

6. Diverses

Für den Verwaltungsrat



Dr. Pietro Supino
Präsident

Beilagen:

- Retourcouvert
- Anmeldekarte mit Vollmachtsformular und Bestellmöglichkeit Geschäftsbericht 2019
- Login-Daten für elektronische Stimmrechtserteilung

Organisatorische Hinweise

Geschäftsbericht, Berichte der Revisionsstelle

Der Geschäftsbericht mit dem Jahresbericht, dem Vergütungsbericht, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung per 31. Dezember 2019 sowie die Berichte der Revisionsstelle liegen ab Dienstag, 10. März 2020 am Empfang unseres Gesellschaftssitzes (TX Group 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 TX Group AG unter www.tx.group 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 bis zum Freitag, 27. März 2020 zurückzusenden. Die Eintrittskarten und Stimmunterlagen werden nach Erhalt der Anmeldung durch das Aktienregister Computershare Schweiz AG versandt.

Eintritts- und Stimmberechtigung anlässlich der Generalversammlung

An der Generalversammlung vom Freitag, 3. April 2020 können die bis Freitag, 27. März 2020 mit Stimmrecht eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre teilnehmen. Das Aktienregister wird am Freitag, 27. März 2020 um 13.00 Uhr geschlossen. Nichtregistrierte Aktionäre und Begleitpersonen 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 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 Frau Dr. iur. Gabriela Wyss an der Teilnahme der Generalversammlung verhindert sein, bestimmt der Verwaltungsrat einen Ersatz.

Die Vollmacht kann schriftlich mit dem Vollmachtsformular auf der Anmelde- bzw. Eintrittskarte oder elektronisch gemäss den Informationen und Login-Daten in der Beilage erteilt werden. 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 Dienstag, 31. März 2020 um 23.59 Uhr möglich. Der Grundentscheid des Aktionärs, elektronisch teilzunehmen, kann aus praktischen Gründen nur einmal bis spätestens 4 Tage vor der Generalversammlung zugunsten einer persönlichen Teilnahme oder Teilnahme durch eine Drittperson rückgängig gemacht werden.

Weitere Hinweise

Die Generalversammlung 2020 findet im Lake Side, Bellerivestrasse 170, 8008 Zürich statt. Sie erreichen das Lake Side mit folgenden öffentlichen Verkehrsmitteln: Tram 2 und 4 oder Bus 33 bis Haltestelle Fröhlichstrasse sowie Bus 912 und 96 bis Haltestelle Chinagarten. Vor dem Restaurant Lake Side steht ausserdem ein öffentlicher Parkplatz zur Verfügung.

