



TX Group AG  
Verwaltungsrat

# Generalversammlung 2025

An die Aktionärinnen und Aktionäre der TX Group AG

Zürich, 18. März 2025

Sehr geehrte Damen und Herren

Wir freuen uns, Sie zur

## **ordentlichen Generalversammlung 2025 der TX Group AG**

**am Freitag, den 11. April 2025, um 15.00 Uhr** ins Kongresshaus an der Claridenstrasse 5 in 8002 Zürich einzuladen (Registrierung ab 14.00 Uhr, Einlass in den Saal ab 14.40 Uhr). Bitte nutzen Sie die Eingänge G und K (siehe Situationsplan).

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

## Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

1. Jahresbericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung 2024 (per 31. Dezember 2024), Berichte der Revisionsstelle

### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, die Berichte der Revisionsstelle zur Kenntnis zu nehmen und den Jahresbericht, die Konzernrechnung sowie die Jahresrechnung 2024 zu genehmigen.

## **Erläuterungen**

Der Betriebsertrag sank im Vergleich zum Vorjahr um 4.2 Prozent auf 941.5 Mio. Franken, was auf mehrere Faktoren zurückzuführen ist: Die Unsicherheit auf dem Arbeitsmarkt beeinträchtigte die Geschäftsentwicklung von JobCloud (an der die TX Group mit 50 Prozent beteiligt ist und die vollkonsolidiert wird). Die Schwäche des traditionellen Schweizer Werbemarkts belastete insbesondere 20 Minuten und Tamedia belasteten. Zusätzlich gingen die Druckumsätze wegen gesunkener Papierpreise und einer geringeren Nachfrage nach Druckleistungen zurück.

Das Betriebsergebnis und die Marge gingen gegenüber dem Vorjahr deutlich zurück. Neben dem rückläufigen Betriebsertrag wirkten sich Einmaleffekte im Betriebsaufwand auf das Ergebnis aus, die nicht durch Kosteneinsparungen kompensiert werden konnten. Das Betriebsergebnis (EBIT) sank deutlich auf 19.0 Mio. Franken (Vorjahr 71.0 Mio. Franken) und die Marge von 7.2 Prozent auf 2.0 Prozent. Das bereinigte Betriebsergebnis (EBIT adj.) ging von 143.6 Mio. CHF auf 103.5 Mio. CHF zurück und die Marge von 14.6 Prozent auf 11.0 Prozent.

Die Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, empfiehlt in ihren Berichten zuhanden der Generalversammlung, die Konzernrechnung 2024 und die Jahresrechnung 2024 des Stammhauses zu genehmigen.

## 2. Verwendung des Bilanzgewinns und Festsetzung der Dividende

### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, einen Betrag von 50.9 Mio. Franken oder 4.80 Franken pro Aktie als Dividende für das Geschäftsjahr 2024 der TX Group auszuschütten.

### **Erläuterungen**

TX Group betreibt eine Ausschüttungspraxis, die sich am Free Cash Flow orientiert.

Sofern die Generalversammlung diesem Antrag zustimmt, wird die Dividende von 4.80 Franken pro Aktie am 17. April 2025 unter Abzug der Verrechnungssteuer von 35 Prozent ausbezahlt.

## 3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats sowie der Gruppenleitung, des Chief Portfolio Officer der Gruppe, der Chief Operating Officer der Gruppe und der CEOs von 20 Minuten, Goldbach und Tamedia (Executive Team)

### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und des Executive Teams für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2024 Entlastung zu erteilen.

## 4. Wahlen

### 4.1. Wahlen in den Verwaltungsrat

Herr Martin Kall steht leider nicht zur Wiederwahl zur Verfügung.

#### 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 Pascale Bruderer als Mitglied des Verwaltungsrats

##### **Antrag**

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

#### 4.1.3. Wiederwahl Stephanie Caspar als Mitglied des Verwaltungsrats

##### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Frau Dr. Stephanie Caspar als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### 4.1.4. Wiederwahl Claudia Coninx-Kaczynski als Mitglied des Verwaltungsrats

##### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Frau Claudia Coninx-Kaczynski als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### 4.1.5. 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.

#### 4.1.6. 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.

#### 4.1.7. Neuwahl Miriam Meckel als Mitglied des Verwaltungsrats

##### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Frau Dr. Miriam Meckel als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Sie stellt sich vorbehaltlich der Genehmigung durch die Universität St. Gallen für dieses Mandat zur Verfügung.

Dr. Miriam Meckel (D/1967) ist seit 2005 Professorin für Kommunikationsmanagement an der Universität St. Gallen. Sie ist auch Co-Gründerin und Executive Chairwoman von «ada Learning», einer europäischen Akademie für Transformation, die mit Angeboten für individuelles und gemeinschaftliches Wachstum Organisationen auf dem Weg in eine nachhaltige digitale Zukunft unterstützt. Zuvor war Miriam Meckel Chefredakteurin und Herausgeberin der WirtschaftsWoche der Handelsblatt Media Group. Am Berkman Klein Center for Internet & Society war Miriam Meckel mehrere Jahre lang Faculty Fellow sowie an der Singapore Management University, der Université de Neuchâtel, der Fordham University, New York und der Universität Wien Gastprofessorin. Sie erhielt den Cicero-Rednerpreis in der Kategorie Wissenschaft, den Ernst-Schneider-Preis für Medieninnovation und veröffentlichte zahlreiche Bücher (zuletzt ein Standardwerk zum Thema der Künstlichen Intelligenz), journalistische Artikel und wissenschaftliche Zeitschriftenbeiträge. Miriam Meckel war von Juni 2022 bis zu dessen Aufhebung im Oktober 2024 Mitglied des Verwaltungsrats von Tamedia.

#### 4.2. Wahlen in den Vergütungsausschuss

##### 4.2.1. Wiederwahl Pascale Bruderer als Mitglied des Vergütungsausschusses

##### **Antrag**

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

##### 4.2.2. Wiederwahl Claudia Coninx-Kaczynski als Mitglied des Vergütungsausschusses

##### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Frau Claudia Coninx-Kaczynski als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

##### 4.2.3. Neuwahl Stephanie Caspar als Mitglied des Vergütungsausschusses

##### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Frau Dr. Stephanie Caspar 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. iur. Gabriela Wyss, Rechtsanwältin, 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 2025.

5. Gesamtbeträge der Vergütungen an den Verwaltungsrat sowie an die Gruppenleitung, den Chief Portfolio Officer der Gruppe, die Chief Operating Officer der Gruppe und die CEOs von 20 Minuten, Goldbach und Tamedia (Executive Team)

### **5.1. Gesamtsumme der Vergütung an den Verwaltungsrat für das Geschäftsjahr 2024**

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der Gesamtsumme der Vergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2024 von 2'551'568 Franken (inkl. Sozialleistungen).

#### **Erläuterungen**

Die Einzelheiten ergeben sich aus dem Vergütungsbericht auf den Seiten 41 ff. des Geschäftsberichts.

### **5.2. Gesamtsumme der fixen Vergütung an das Executive Team für das Geschäftsjahr 2024**

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütung an das Executive Team für das Geschäftsjahr 2024 von 2'273'730 Franken (inkl. Sozialleistungen).

#### **Erläuterungen**

Die Einzelheiten ergeben sich aus dem Vergütungsbericht auf den Seiten 41 ff. des Geschäftsberichts.

### **5.3. Gesamtsumme der variablen Vergütung an das Executive Team für das Geschäftsjahr 2024**

#### **Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der Gesamtsumme der variablen Vergütung an das Executive Team für das Geschäftsjahr 2024 von 2'271'052 Franken (inkl. Sozialleistungen).

### **Erläuterungen**

Die Einzelheiten ergeben sich aus dem Vergütungsbericht auf den Seiten 41 ff. des Geschäftsberichts.

## 6. Nachhaltigkeitsbericht 2024 (nichtfinanzielle Belange)

### **Antrag**

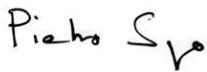
Der Verwaltungsrat beantragt, den Nachhaltigkeitsbericht 2024 zu genehmigen.

### **Erläuterungen**

Nachhaltigkeit ist ein zentrales Anliegen der TX Group und in der Unternehmensstrategie verankert. Im Fokus steht die soziale Verantwortung mit einem klaren Bekenntnis zum unabhängigen Qualitätsjournalismus als eine Voraussetzung für eine freiheitliche demokratische Gesellschaft.

## 7. Varia

Für den Verwaltungsrat



Dr. Pietro Supino  
Präsident

Beilagen: Anmeldung mit LOGIN sowie Rückantwortkarte

## **Organisatorische Hinweise**

### **Geschäftsbericht, Berichte der Revisionsstelle**

Der Geschäftsbericht mit dem Jahresbericht, dem Vergütungsbericht, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung per 31. Dezember 2024 sowie die Berichte der Revisionsstelle liegen ab dem 18. März 2025 am Empfang unseres Gesellschaftssitzes (TX Group AG, Werdstrasse 21, 8004 Zürich) zur Einsichtnahme auf. Der vollständige Geschäftsbericht steht auf der Website der TX Group AG unter [www.tx.group](http://www.tx.group) zum Herunterladen zur Verfügung; dasselbe gilt für den Nachhaltigkeitsbericht.

### **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 8. April 2025 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, 11. April 2025 können die bis 3. April 2025 mit Stimmrecht eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre teilnehmen. Das Aktienregister wird am 3. April 2025 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.

### **Vorzeitiges Verlassen der Generalversammlung**

Sollten Sie die Generalversammlung vorzeitig verlassen, sind Sie gebeten, Ihr elektronisches Abstimmungsgerät beim Ausgang abzugeben, 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, Rechtsanwältin, Freigutstrasse 22, 8002 Zürich vertreten lassen. Die unabhängige Stimmrechtsvertreterin wird nach den erhaltenen Weisungen stimmen. Bei fehlender Weisung stimmt sie den Anträgen des Verwaltungsrats zu. Sollte Frau Dr. iur. Gabriela Wyss an der Teilnahme an 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 9. April 2025 um 23.59 Uhr möglich.

# Situationsplan Generalversammlung 2025

**Kongresshaus Zürich**  
**Claridenstrasse 5**  
**8002 Zürich**

## Anfahrt mit dem Öffentlichen Verkehr

### Zürich Flughafen

S-Bahn oder IC Richtung Zürich Hauptbahnhof, danach weiter ab «Zürich Hauptbahnhof»

### Zürich Hauptbahnhof

- Tram Nr. 7 Richtung Wollishoferplatz
- Tram Nr. 10 oder 13 Richtung Bahnhof Enge / Albisgütli  
Bis Stockerstrasse, danach ca. 5 Minuten zu Fuss
- Tram Nr. 11 Richtung Rehalp  
Bis Bürkliplatz, danach ca. 4 Minuten zu Fuss

### Zürich Enge

- Tram Nr. 7 Richtung Bahnhof Stettbach
- Tram Nr. 10 Richtung Zürich Flughafen  
Bis Stockerstrasse, danach ca. 5 Minuten zu Fuss

### Zürich Stadelhofen

- Tram Nr. 8 Richtung Hardturm
- Tram Nr. 11 Richtung Auzelg  
Bis Bürkliplatz, danach ca. 4 Minuten zu Fuss

### Zürich Bellevue

- Tram Nr. 2 Richtung Geissweid
- Tram Nr. 5 Richtung Laubegg
- Tram Nr. 9 Richtung Heuried
- Tram Nr. 11 Richtung Auzelg  
Bis Bürkliplatz, danach ca. 4 Minuten zu Fuss

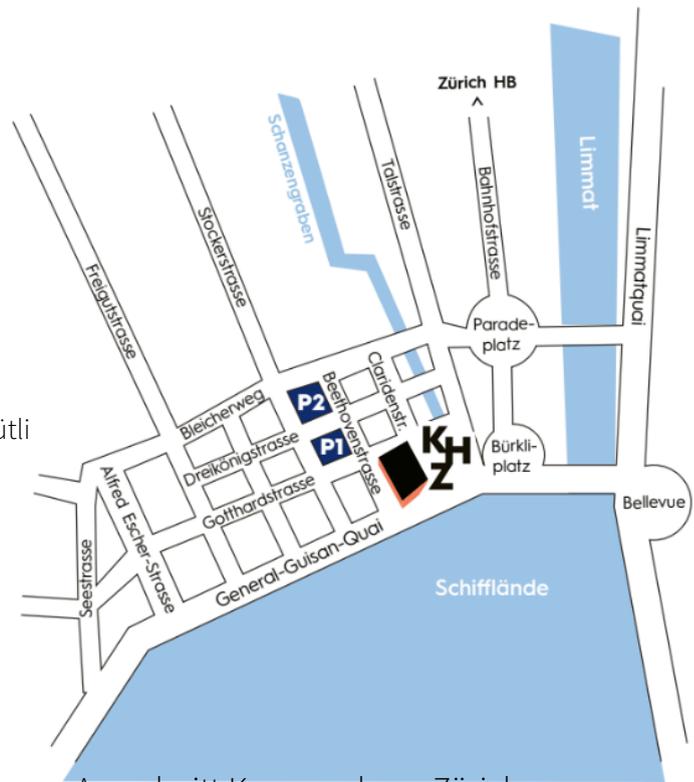
## Parkplätze

In unmittelbarer Nähe des Kongresshaus Zürich befinden sich folgende Parkhäuser:

- Parkhaus Park Hyatt Zürich (P1)
- Parkhaus Bleicherweg (P2)

In der Umgebung stehen Ihnen zwei weitere Parkhäuser zur Verfügung:

- Parkhaus Hohe Promenade (Nähe Bellevue)
- Parkhaus Opéra (Nähe Bellevue)



Ausschnitt Kongresshaus Zürich

