

## **REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING I TV 2/DANMARK A/S**

Den 26. april 2012 afholdtes ordinær generalforsamling i TV 2/DANMARK A/S, CVR-nr. 10 41 34 94, på selskabets adresse Rugårdsvej 25, 5100 Odense C.

Den samlede aktiekapital, der indehaves af den danske stat, var repræsenteret ved Kulturministeren v/afdelingschef Jesper Hermansen.

Til stede var endvidere bestyrelsesformand Lars Liebst, næstformand Tine Roed, bestyrelsesmedlemmerne Flemming Østergaard, Bodil Nyboe Andersen, Palle Smed, Per Christiansen, Niels Brinch og Jørgen Badstue samt de nye bestyrelsesmedlemmer Merete Lundbye Møller, Bjørn Erichsen og Louise Gade. Endvidere deltog bl.a. administrerende direktør Merete Eldrup, finansdirektør Peter Normann, statsautoriseret revisor Erik Holst Jørgensen, statsautoriseret revisor Kim Mücke og advokat, dr.jur. Thorbjørn Sofsrud.

Pressen havde adgang til generalforsamlingen.

Der var fastsat følgende dagsorden:

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
3. Forelæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand.
7. Valg af revisor.
8. Behandling af eventuelt indkomne forslag.
9. Eventuelt.

### **Ad 1) Valg af dirigent**

Til dirigent valgtes advokat, dr.jur. Thorbjørn Sofsrud.

Dirigenten gennemgik indkaldelse med dagsorden og vedlagt årsrapport. Dirigenten konstaterede med aktionærens tilslutning, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig.

### **Ad 2) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år**

Formanden aflagde beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år og forelagde den reviderede årsrapport for 2011. Formanden fremhævede herved følgende hovedpunkter:

### **Indledende bemærkninger**

- Dagens generalforsamling markerer i mange henseender et vendepunkt for TV 2. TV 2 har på fire år bevæget sig fra en presset økonomisk situation til i dag at have stabilitet og ressourcer til at fokusere på den strategiske udvikling af virksomheden.
- Det er godt at se tilbage på de resultater, der er skabt i de forgangne fire år – økonomisk, aftalemæssigt, i forhold til EU og selvfølgelig på indholdsfronten i form af de programmer, TV 2 er sat i verden for at tilbyde danskerne.
- Jeg vil takke TV 2s bestyrelse og medarbejdere for deres respektive bidrag til at give virksomheden dette positive afsæt. En særlig tak til de afgående bestyrelsesmedlemmer, som i dag giver et TV 2 videre, der står væsentligt stærkere, end da de blev betroet virksomheden.

### **Kapitalforhold**

- TV 2 indførte i januar 2012 abonnementsbetaling for hovedkanalen, som er afgørende for at sikre en holdbar forretningsmodel og et solidt økonomisk fundament for virksomheden. Overgangen til abonnementsbetaling gik smidigt, og der er grund til at glæde sig over, at langt de fleste danskere har beholdt TV 2.
- Viasat og SBS har forhøjet kravene mod TV 2 om erstatning og tilbagebetaling på igangværende retssager til samlet godt 4 mia. kr. med tillæg af procesrenter. For at imødegå krav i statsstøttesagen indgav TV 2 i december 2011 stævning mod dele af EU-Kommissionens afgørelse.
- TV 2 og selskabets juridiske rådgivere er ikke enige i de påståede tab og krav, og det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en pålidelig måling af realistiske og faktiske tab, som kan blive pålagt TV 2, hvorfor der ikke er indregnet hensættelser til de mulige krav.
- Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2011 er aflagt med fortsat drift for øje, og TV 2 vurderer, at selskabets nuværende finansielle beredskab er tilstrækkeligt til at dække eventuelle krav til dækning af faktiske og realistiske tab i retssagerne. Det forventes, at de juridiske sager vil være langvarige.

### **Økonomi**

- TV 2 har fremlagt en årsrapport med en omsætning på 2,3 mia. kr. og et overskud før skat på 158 mio. kr. Resultatet af fortsættende aktiviteter er 111 mio. kr., mens proventet fra salg af ejerandel i Momondo udgør 47 mio. kr. Underskuddet på hovedkanalen er 197 mio. kr., mens nichekanalerne mv. gav et overskud på 298 mio. kr. Det samlede resultatet efter skat er på 128 mio. kr.
- Den kommercielle seerandel for TV 2-koncernen steg med 0,6 procentpoint fra 55,4 pct. i 2010 til 56,0 pct. i 2011. Den samlede daglige sening på alle TV 2s kanaler blev i 2011 på 1 time og 16 minutter – samme niveau som i 2010.

- I 2011 har positiv likviditet fra driften samt salget af Momondo-aktier medvirket til en forøgelse af TV 2s nettorentebærende indestående med 140 mio.kr. fra 84 mio. kr. primo året til 224 mio. kr. ultimo året.

### **Forventninger 2012**

- Der forventes en lavere tv-reklameomsætning end i 2011, da der fortsat er stor makroøkonomisk usikkerhed i 2012 og da hovedkanalens overgang til betalingskanal har medført et mindre fald i husstandspenetrationen, som isoleret set vil påvirke tv-reklameomsætningen negativt.
- Til gengæld forventes væsentligt højere tv-abonnementsomsætning end i 2011 netop pga. abonnementsbetaling på hovedkanalen.
- Dermed forventes et lavere underskud før skat på hovedkanalen og et større overskud før skat på nichekanalerne mv. end i 2011.

Forventningerne er afhængige af udviklingen i reklamemarkedet.

Det besluttedes at tage bestyrelsens beretning til efterretning.

### **Ad 3) Forelæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse**

Årsrapporten godkendtes, herunder honorar til bestyrelsen.

### **Ad 4) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport**

Det besluttedes at overføre årets overskud til egenkapitalen og ikke at udbetale udbytte.

### **Ad 5) Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion**

Der meddeltes decharge for bestyrelse og direktion for 2011.

### **Ad 6) Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand**

Alle bestyrelsesmedlemmer var efter vedtægterne på valg.

Lars Liebst genopstillede som formand og Palle Smed som bestyrelsesmedlem. Herudover opstillede Merete Lundbye Møller som næstformand samt som bestyrelsesmedlemmer Bjørn Erichsen, Annette K. Olesen og Louise Gade.

Der henvises til årsrapporten og fremlagte lister vedrørende kandidaternes ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

De opstillede kandidater valgtes.

Jesper Hermansen takkede på vegne af kulturministeren de afgående bestyrelsesmedlemmer for deres indsats i bestyrelsen.

**Ad 7) Valg af revisor**

Som revisor valgtes Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

**Ad 8) Behandling af eventuelt indkomne forslag**


Der var ikke indkommet forslag til behandling.

**Ad 9) Eventuelt**

Der var ikke yderligere emner til drøftelse.

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent



---

Thorbjørn Sofsrud  
Advokat, dr.jur.