

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

Den 23. april 2013 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 Merete Lundbye Møller, bestyrelsesmedlemmerne Palle Smed, Annette K. Olesen, Louise Gade, Bjørn Erichsen og Jørgen Badstue. Endvidere deltog bl.a. administrerende direktør Merete Eldrup, finansdirektør Peter Normann, kommerciel direktør Flemming Rasmussen, nyhedsdirektør Michael Dyrby, 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. Formanden fremhævede herved følgende hovedpunkter:

Indledende bemærkninger

- 2012 var et historisk år for TV 2. TV 2 har fået sin handlefrihed tilbage, da de sidste restriktioner i forbindelse med optagelse af statslån i 2008 og omstruktureringsplanen fra 2009 nu er ophævet.
- Hovedkanalen blev abonnementsbetalt fra januar 2012, og der blev i 2012 tegnet 2,6 mio. abonnemeter – og TV 2 har fået en sundere forretningsmodel.

Kapitalforhold

- Som led i EU-Kommissionens godkendelse af omstruktureringsplanen har en uafhængig finansiel rådgiver i 2012 på vegne af staten udarbejdet en analyse af TV 2s kapitalstruktur.
- I analysen sammenlignes og vurderes TV 2s kapitalstruktur med andre relevante medieselskaber, og der er foretaget en analyse af TV 2s økonomi. I henhold til det definerede kommissorium er der i analysen set bort fra retssagerne mod TV 2.
- Konklusionen i analysen er, at TV 2s egenkapital er 135 mio.kr. for høj, før der tages hensyn til TV 2s retssager. De samlede retskrav fra Viasat og SBS er over 4 mia.kr. med forbehold om forhøjelse af påstande.
- TV 2 og selskabets juridiske rådgivere er ikke enige i Viasat og SBS' påståede tab og krav i de anlagte erstatningssager. 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.
- TV 2s ledelse vurderer, at en udlodning af 135 mio.kr. i udbytte er forsvarlig. I vurderingen er der bl.a. lagt til grund, at skulle TV 2 blive pålagt at betale ulovlighedsrenter for finansiering af TV 2 i årene i 1995-2002, så forventes det, at TV 2 vil kunne rekapitaliseres med et beløb, der vil sikre opfyldelse af public serviceforpligtelserne. En afklaring af retssagerne har lange udsigter, og TV 2s evne til likviditetsskabelse i de kommende år er medtaget i vurderingen af et forsvarligt kapitalberedskab.
- Bestyrelsen indstiller, at der udloddes udbytte på 135 mio.kr. på generalforsamlingen i dag, og at der således sættes punktum i EU-omstruktureringsplanen.
- Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje, og TV 2 vurderer, at selskabets finansielle beredskab er tilstrækkeligt til at dække eventuelle krav til dækning af faktiske og realistiske tab i retssagerne.

Økonomi

- TV 2 har fremlagt en årsrapport for 2012 med en omsætning på 2,5 mia.kr. og et overskud før skat på 238 mio.kr. – bestående af et overskud af fortsættende aktiviteter på 175 mio.kr. og af ophørte aktiviteter på 63 mio.kr. I resultatet af ophørte akti-

viteter indgår gevinsten ved salg af aktieandelen i TV 2 SPORT A/S med 46 mio.kr. Resultatet er tilfredsstillende.

- I omsætningsstigningen på 6% bidrager hovedkanalen med 258 mio.kr. i højere abonnementsomsætning, hovedsageligt som følge af indførelsen af abonnementsbetaling.
- Underskuddet på hovedkanalen er på 157 mio.kr., mens overskuddet fra nichekanaler mv. udgør 332 mio.kr.
- Den kommercielle seerandel for TV 2-koncernen faldt med 2,7 procentpoint fra 55,8% i 2011 til 53,1% i 2012.
- Likviditet fra driften og salget af TV 2 Sport er medvirkende til, at rentebærende indestående øges fra 224 mio.kr. til 302 mio.kr.

Forventninger til 2013

- Der forventes en lavere reklameomsætning i 2013, da den makroøkonomiske afmatning fortsat forventes at påvirke TV 2s reklameomsætning negativt. Året er begyndt med et betydeligt fald i tv-reklameomsætningen, som dog skal ses i forhold til, at der i 1. kvartal 2012 var en vækst i tv-reklameomsætningen på 2% mod et fald i 2.-4. kvartal på 12%. Hvis faldet i den kommercielle tv-sening fra efteråret 2012 fortsætter i 2013, kan det få negative konsekvenser for reklameomsætningen.
- Abonnementsomsætningen forventes at stige, primært som følge af prisstigningen fra 10 kr. til 12 kr. pr. husstand pr. måned for TV 2s hovedkanal.
- Underskuddet på hovedkanalen og overskuddet på eksisterende nichekanaler mv. forventes at være på niveau med 2012.
- I foråret 2013 lanceres den nye tv-kanal TV 2 Fri, hvilket påvirker resultatet negativt, da 2013 er et introduktions- og investeringsår, hvor kanalen er gratis. TV 2 Fri er abonnementsbetalt fra 1. januar 2014.

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

I overensstemmelse med bestyrelsens forslag besluttedes det at udbetale udbytte med kr. 135 mio., heraf kr. 1,3 mio. fra tidligere års overført overskud.

Ad 5) Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion

Der meddeltes decharge for bestyrelse og direktion for 2012.

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

Alle bestyrelsesmedlemmer var efter vedtægterne på valg.

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

Der henvistes til årsrapporten vedrørende kandidaternes ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

De opstillede kandidater genvalgtes.

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.