

Referat af ordinær generalforsamling i TV 2 DANMARK A/S

CVR-nr. 10 41 34 94

Onsdag 20. april 2016

på selskabets adresse Rugårdsvej 25, 5100 Odense C.

Den samlede aktiekapital, der indehaves af den danske stat, var repræsenteret ved kulturministeren v/afdelingschef Steen Kyed, Kulturministeriet.

Øvrige deltagere:

Fra bestyrelsen	Lars Liebst (formand), Merete Lundbye Møller (næstformand), Palle Smed, Annette K. Olesen, Louise Gade, Bjørn Erichsen, Per Christiansen og Jørgen Badstue
Fra direktionen	Merete Eldrup (adm. direktør), Peter Normann (finansdirektør), Flemming Rasmussen (kommerciel direktør), Anne Engdal Stig Christensen (programdirektør), Anders Blauenfeldt (digital direktør) og Hans Christian Eskildsen (sekretariatschef som referent).
Fra revisionen	Statsaut. revisor Erik Holst Jørgensen, Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dirigent	Juridisk chef Lisbeth Qvist, TV 2.

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
 - a. Forelæggelse af TV 2s vederlagspolitik til godkendelse
 - b. Fastsættelse af bestyrelsesvederlag for 2016
9. Eventuelt.

Ad 1) Valg af dirigent

Til dirigent valgtes juridisk chef Lisbeth Qvist.

Dirigenten gennemgik indkaldelse med dagsorden vedlagt årsrapport samt vederlagspolitik og forslag til bestyrelsesvederlag for 2016. Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig.

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

Bestyrelsesformanden aflagde følgende beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år:

Digital transformation

Danskernes medievaner er i hastig forandring, og nye tjenester og digitale muligheder skyder konstant op. Hurtigt og mobilt bredbånd og nye teknologier har givet seerne øgede digitale muligheder. Forbrugerne bestemmer i dag selv hvor, hvornår og hvordan de ønsker at modtage deres tv-indhold.

I denne omskiftelige medievirkelighed ønsker TV 2 fortsat at spille en fremtrædende rolle. TV 2 vil engagere danskerne i udviklingen af samfundet – og det skal naturligvis ske på de platforme, som danskerne anvender.

I 2015 er TV 2s digitale transformation intensiveret. Forretningsudvikling, nye kompetencer, ændret organisation, nye tværgående arbejdsgange og ny teknologi skal medvirke til at øge væksten på TV 2s digitale platforme – samtidig med at det traditionelle flow-tv bevares.

Levende billeder og engagerede brugere på tværs af platforme er essensen i TV 2s strategi, og de digitale platforme skal tilbyde en direkte vej ind i TV 2s programunivers. I 2014 var 22% af danskerne hver uge i kontakt med tv2.dk og TV 2s apps; i 2015 var det tal steget til 26%. I 2015 steg antallet af abonnenter på TV 2 PLAY med 57%. Den digitale transformation er altså i fuld gang.

Uanset platform skal indholdsudvikling og digitale aktiviteter fortsat være båret af høj kvalitet og relevans. Kun derved fastholdes danskernes opmærksomhed og engagement. TV 2 prioriterer og satser på dansksprogede programmer – som udgjorde 70% af den samlede sendetid på hovedkanalen i 2015.

Økonomi

2015 blev et tilfredsstillende år for TV 2, og var bedre end forventet. TV 2s driftsøkonomi er sund, tv-seningen er stabil, TV 2s seerandele øges, det digitale område er i kraftig vækst, og TV 2 SPORT har fået en god start.

TV 2 realiserede i 2015 en samlet omsætningsvækst på 2,6% til 2.638 mio. kr. og et resultat før skat på 184 mio. kr. Væksten er drevet af en digital omsætningsvækst på

37% og en stabil traditionel tv-omsætning. Resultatet er påvirket af driftsinvesteringen i TV 2 SPORT.

Nettorentebærende indestående er ved årets udgang 235 mio. kr. mod 153 mio. kr. i 2014.

Tv-sening

Det er glædeligt, at tv-seningen på flow-tv-kanaler har været stabil i 2015. Den øgede on demand-sening i 2015 er således sket på toppen af den eksisterende tv-sening. Det er dog for tidligt at vurdere de langsigtede ændringer i forbruget af levende billeder.

TV 2s kanalfamilie realiserede i 2015 en seerandel blandt alle danskere på 35,8% - næsten ét procentpoint over 2014. Fremgangen kan bl.a. tilskrives konverteringen af TV 2 FILM til TV 2 SPORT, som netto har bidraget med en vækst på 0,9 procentpoint i seerandel.

For TV 2 NEWS blev 2015 det bedste år nogensinde, målt på seerandele. Desuden kom TV 2 SPORT godt fra start og opnåede en seerandel på 1,3% blandt alle danskere, hvilket gør kanalen til landets største rene sportskanal.

De gode resultater er skabt af TV 2s medarbejdere, hvoraf mange har skullet omstille sig og arbejde mere tværgående og innovations-orienteret end tidligere.

Retssager

For status på erstatningssager ved Østre Landsret og statsstøttesager ved Retten i Luxembourg henvises til afsnit i årsrapport 2015.

Retssagerne forventes fortsat at være langvarige.

Udbytte

For at kunne modstå de betydelige, langvarige og uafklarede retskrav er TV 2 nødsaget til primært at være egenkapitalfinansieret. Udbyttepolitikken for TV 2 er derfor suspenderet, indtil der er en nærmere afklaring på kravene.

I henhold til årsrapporten indstilles det således, at der ikke udbetales udbytte for 2015.

Forventninger til 2016

For 2016 har TV 2 følgende væsentlige økonomiske forudsætninger:

- En tv-reklameomsætning på niveau med 2015
- En tv-abonnementsomsætning (ekskl. TV 2 PLAY) på niveau med 2015
- En vækst i den digitale omsætning (TV 2 PLAY og tv2.dk) på ca. 30%

- Stigende omkostninger til sportsprogrammer som følge af stort sportsår med bl.a. EM i håndbold, EM-slutrunde i fodbold og OL.

Baseret på ovenstående forudsætninger er TV 2s forventninger til 2016:

- En omsætningsvækst på ca. 3% (2.638 mio.kr. i 2015)
- Resultat før finansielle poster (EBIT) på 120-150 mio.kr. (195 mio.kr. i 2015) svarende til en EBIT-margin på ca. 5%.

Ad 3 & 4) Forelæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse og Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport

Dirigenten bemærkede, at dagsordenspunkt 3 og 4 ville blive behandlet under ét, med mindre der var indsigelser herimod, hvilket der ikke var.

Årsrapporten blev godkendt, herunder honorar til bestyrelsen for 2015. Det blev besluttet at forholde sig med årets resultat som anført i den godkendte årsrapport og overføre årets overskud til egenkapitalen.

Ad 5) Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion

Der blev meddelt decharge for bestyrelse og direktion for 2015.

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

Alle generalforsamlingsvalgte 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.

De opstillede kandidater blev genvalgt, herunder formand og næstformand.

Ad 7) Valg af revisor

Som revisor valgtes Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Ad 8) Behandling af eventuelt indkomne forslag

Ad a. Forelæggelse af TV 2s vederlagspolitik til godkendelse

Vederlagspolitikken blev godkendt.

Ad b. Fastsættelse af bestyrelsesvederlag for 2016

Det reviderede forslag til bestyrelsesvederlag for 2016, dateret 13. april 2016, blev godkendt.

Ad 9) Eventuelt

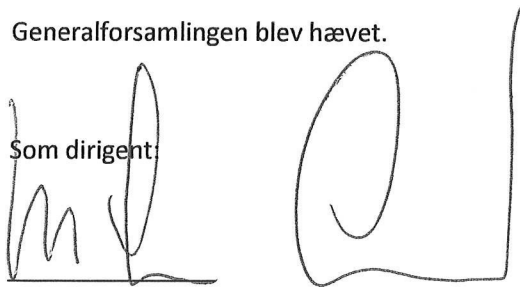
Bestyrelsesformanden takkede dirigenten og deltagerne i generalforsamlingen.

Bestyrelsesformanden takkede desuden TV 2s medarbejdere og direktion for deres bidrag til et godt resultat 2015.

Generalforsamlingen blev hævet.

Som dirigent:

Lisbeth Qvist
Juridisk chef

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'L' and 'Q' followed by a horizontal line.