

REFERAT AF ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

TV 2/DANMARK A/S

Den 29. april 2009 afholdtes ordinær generalforsamling i TV 2/DANMARK A/S, CVR-nr. 10 41 34 94, på selskabets adresse Rugaardsvej 25, 5100 Odense C.

Samtlige aktier var repræsenteret ved Den Danske Stat, Kulturministeriet v/afdelingschef Jesper Hermansen.

Til stede var endvidere bestyrelsesformand Lars Liebst, næstformand Tine Roed, bestyrelsesmedlemmerne Jørgen Badstue, Niels Brinch, Per Christiansen, Ulla Dahlerup, Frank Jensen og Flemming Østergaard. Endvidere deltog bl.a. administrerende direktør Merete Eldrup, finansdirektør Peter Normann, salgsdirektør Flemming Rasmussen, programdirektør Palle Strøm, statsautoriseret revisor Finn Meyer, KPMG, statsautoriseret revisor Erik Holst Jørgensen, Deloitte, og advokat Martin Habersaat.

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 dagsordenens punkt 1: Valg af dirigent

Til dirigent valgtes advokat Martin Habersaat.

Dirigenten gennemgik indkaldelse og gennemgik dagsorden med henvisning til bestyrelsesformand Lars Liebsts indledende gennemgang af dagsorden. Dirigenten konstaterede med aktionærens tilslutning, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig.

Ad dagsordenens punkt 2: Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år, dagsordenens punkt 3: Forelæggelse af den reviderede årsrapport til godkendelse, dagsordenens punkt 4: Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport

Med aktionærens tilslutning behandledes dagsordenens punkt 2, 3 og 4 samlet.

Formanden afgav følgende beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år og forelagde den reviderede årsrapport for 2008:

2008 har været et turbulent år på den økonomiske side, men der er også meget, som vi kan glæde os over:

- *TV 2 er fortsat Danmarks største tv-kanal.*
- *TV 2 er den kanal, som flest gange samler mindst én million danskere ved skærmen. I 2008 skete det 135 gange – det må siges at være Danmarks største fællesskab.*
- *Femte sæson af "Vild med dans" satte nye standarder for deltagere og popularitet. Finalen i efteråret 2008 havde 2.019.000 seere – det højeste seertal nogensinde til et "Vild med dans"-program.*
- *Med 451 timers sport var 2008 den største sportssommer, hvor TV 2 havde sikret sig rettighederne til alle sommerens store sportsbegivenheder: EM i fodbold, Tour de France og OL i Beijing.*

- *TV 2 NEWS blev den mest fremgangsrige kanal i Danmark. Kanalens seerandel steg to og en halv gange fra 2007 til 2008– fra 0,7 procent i 2007 til 1,8 procent i 2008. Væksten er i øvrigt fortsat i 2009, og NEWS er p.t. den 8. største kanal i Danmark.*
- *TV 2 gjorde med TV 2 Agenda en markant forskel i programserien "Skolen – verdensklasse på 100 dage", hvor Gauerslund Skole med nye læringsmetoder og stort engagement rykkede cirka 1000 pladser frem og ind i top 100 på listen over de bedste danske skoler.*

Kapitalberedskab og likviditet

- *TV 2 havde i foråret 2008 et udækket finansieringsbehov, som ikke kunne dækkes med banklån pga.*
 - *økonomiske risici ved retssagerne*
 - *høj rentebærende gæld i forhold til driftsindtjening og cash flow*
 - *manglende økonomisk bæredygtighed i hovedkanalens forretningsmodel*
- *TV 2 orienterede i maj 2008 den danske stat om TV 2s likviditetsmæssige situation.*
- *I juni bevilligede Folketingets Finansudvalg TV 2 et statslån.*
- *Lånet blev godkendt af EU-kommissionen i august 2008.*
- *EU's betingelse for statslånet var, at der blev udarbejdet en omstruktureringsplan, der sikrer et bæredygtigt TV 2.*
- *I efteråret 2008 er der udarbejdet en økonomisk analyse af TV 2 med henblik på at skabe en bæredygtig virksomhed med en sund forretningsmodel og ny kapitalstruktur. Analysen er en del af grundlaget for omstruktureringsplanen.*

- *Omstruktureringsplanen for TV 2 er indsendt i februar 2009 til EU til godkendelse. Der forventes et svar herfra sidst på sommeren.*
- *For udarbejdelsen af årsrapporten for 2008 har bestyrelsen og direktionen lagt til grund, at omstruktureringsplanen gennemføres i en form, som sikrer, at TV 2 kan fortsætte driften som en going concern.*

Spareplan

- *I foråret 2008 gennemførte TV 2 en spareplan – omkostningsreduktion 200 mio.kr. og nedlæggelse af 200 stillinger.*
- *Afskedigelse af 136 medarbejdere.*
- *TV 2 indgik en aftale med SBS om et samarbejde med TV 2 Radio. Radio Nova fra 1. juli – og TV 2 har 20% af selskabet.*
- *New Bizz lukket som selvstændig enhed. Mange aktiviteter afviklet. Forlaget fra egenproduktion til samarbejde med partnere.*
- *Effekt i 2008 ca. 168 mio.kr. – svarende til ca. 10% af den sammenlignelige omkostningsbase.*

Statsstøttesag

- *I oktober måned vandt TV 2 og den danske stat ved Retten i Første Instans sagen om tilbagebetaling af "støtte" i 1995-2002.*
- *Kommissionens beslutning utilstrækkelig begrundet på centrale punkter - og undersøgelser utilstrækkelig.*
- *Retten godkendte TV 2s public-service definition og modellen med blandingsfinansiering*
- *Dommen er ikke anket og endelig.*

- *Kommission har oplyst, at den i "nær fremtid" vil træffe en ny beslutning.*

Retssager

- *TV 2 har indgået aftaler med Koda og Gramex.*

Økonomi

- *I årsrapporten for 2007 udmeldte TV 2, at der forventedes et underskud før skat på 120-140 mio.kr. for 2008.*
- *I oktober 2008 justeres underskuddet til 30-60 mio.kr.*
- *I januar 2009 meddelte TV 2, at der forventes et overskud før skat på omkring 20 mio.kr. for 2008.*
- *Resultat før skat er et overskud på 18 mio.kr. – markant bedre end resultatet for 2007, som var et underskud på 213 mio.kr.*
- *For god ordens skyld skal nævnes, at der for 2008 vil blive udbetalt bonus til adm. direktør Merete Eldrup på 500.000 kr. og finansdirektør Peter Normann 250.000 kr.*
- *Den rentebærende gæld er steget med 57 mio.kr. i 2008, og udgør 622 mio.kr. ved årets slutning.*

Forventninger 2009

- *Reklameomsætningen er faldet med knap 20% i 1. kvartal 2009. Der er gennemført en spareplan på knap 100 mio.kr. i marts måned.*
- *For året forventes en lavere reklameomsætning end i 2008.*
- *Stigning i abonnementsomsætning.*

- *Et væsentlig større underskud på hovedkanalen og større overskud på nichekanalerne.*

Forventningerne er meget afhængige af udviklingen i reklamemarkedet.

Det besluttedes at tage bestyrelsens beretning til efterretning.

Årsrapporten godkendtes, og det vedtoges at overføre årets overskud på kr. 18,2 mio. til egenkapitalen.

Ad dagsordenens punkt 5: Beslutning om decharge for bestyrelse og direktion

Der meddeltes decharge for bestyrelse og direktion for 2008.

Ad dagsordenens punkt 6: Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand

Følgende bestyrelsesmedlemmer var på valg:

Lars Liebst (formand)
Tine Roed (næstformand)
Ulla Dahlerup
Arne Bang Mikkelsen
Frank Jensen
Flemming Østergaard

Ulla Dahlerup og Arne Bang Mikkelsen genopstillede ikke. De øvrige var villige til genvalg.

Som nye bestyrelsesmedlemmer var opstillet Bodil Nyboe Andersen og Steffen Kjærulff-Schmidt.

Der fremlagdes lister over de opstillede kandidaters ledelseshverv i andre danske og udenlandske erhvervsdrivende virksomheder, jf. vedtægternes § 9.6.

De opstillede kandidater valgtes.

Ad dagsordenens punkt 7: Valg af revisor

Aktionæren spurgte, om bestyrelsens indstilling til generalforsamlingen om valg af ny revisor var sket under hensyntagen til de udbudsretlige regler. Bestyrelsesformanden bekræftede, at dette var tilfældet.

Som revisor valgtes Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.

Ad dagsordenens punkt 8: Behandling af eventuelt indkomne forslag

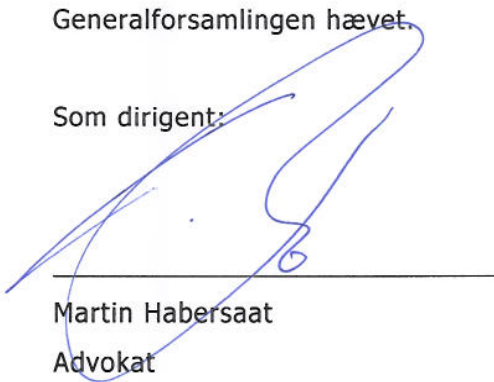
Der forelå ikke yderligere forslag til behandling.

Ad dagsordenens punkt 9: Eventuelt

Der var ikke yderligere emner til drøftelse.

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent:



Martin Habersaat

Advokat