

NASDAQ OMX Copenhagen A/S

Århus Elite A/S
Stadion Allé 70
DK-8000 Århus C.

t +45 89 38 60 00
f +45 89 38 60 19
www.aarhus-elite.dk
CVR-nr. 83 83 99 10

Meddelelse nr. 05/2010

KAPITALFORHØJELSE I ÅRHUS ELITE A/S, CVR-NR. 83 83 99 10

Århus Elite foretager rettet emission

RESUMÉ

Århus Elite A/S' bestyrelse har i henhold bemyndigelse i vedtægterne besluttet at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt 4.033.149 B-aktier á nominelt DKK 1,00. Udstedelse af aktierne sker med henblik på en styrkelse af selskabets og datterselskabers egenkapital og likviditet.

Samtlige aktier tegnes uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Aktierne tegnes af medlemmer af Investorgruppen Århus Elite, en række erhvervs personer fra Århus-området samt medlemmer af ledelsen.

For regnskabsåret 2008/2009, som udløb pr. 30. juni 2009, er der realiseret et underskud på 43,5 mio. kr. I indeværende regnskabsår er der for første halvår realiseret et underskud på 10,5 mio. kr. For hele regnskabsåret 2009/2010 forventes et negativt resultat men væsentligt forbedret i forhold til regnskabsåret 2008/09, svarende til, hvad der er udmeldt i fondsbørsmeddelelse nr. 09/2009 af 25. september 2009 samt fondsbørsmeddelelse nr. 03/2010 af 26. februar 2010.

1. Emissionen

I henhold til vedtægternes § 7 er bestyrelsen i perioden indtil 31. oktober 2010 bemyndiget til at forhøje selskabets aktiekapital med op til 4.898.146 stk. A-aktier á DKK 1,00 samt 40.629.029 stk. B-aktier á DKK 1,00.

Bestyrelsen har på bestyrelsesmøde den 23. marts 2010 besluttet at benytte bemyndigelsen i vedtægternes § 7 til at udstede nom. DKK 4.033.149 B-aktier, svarende til 9,48 % af selskabets aktiekapital, som andrager nom. DKK 42.522.249 fordelt på nom. DKK 586.874 A-aktier og nom. DKK 41.935.375 B-aktier. Udvidelsen svarer til 9,62 % af selskabets B-aktiekapital.

Kapitalforhøjelser i henhold til bemyndigelsen skal ske ved samtidig og proportional forhøjelse af A- og B-kapitalen. A-aktionærerne har frafaldet denne ret ved nærværende kapitaludvidelse.

Tegningen sker uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Tegningskursen for aktierne er fastsat til kurs 3,62, svarende til gennemsnittet af alle handler for perioden 15. – 18. marts 2010.

Aktierne tegnes af medlemmer af Investorgruppen Århus Elite, en række erhvervs personer fra Århus-området samt medlemmer af ledelsen.

Følgende bestyrelsesmedlemmer og medlemmer af direktionen har personligt eller gennem et selskab tegnet aktier: Lars Fournais har tegnet 69.061 B-aktier, Michael Vad har tegnet 69.061 B-aktier, Lars Bærentsen har tegnet 138.122 B-aktier og Thomas Bruno har tegnet 690.608 B-aktier.

Udstedelse af aktierne sker med henblik på en styrkelse af selskabets og datterselskabers egenkapital og likviditet.

2. Aktionæroverenskomster

Mellem Investorgruppen Århus Elite, Alm. Brand Koncernen og Investorgruppen er der indgået aktionæroverenskomst af oprindelig den 3. december 2004.

Efterfølgende er Alm. Brand Koncernen udtrådt af aktionæroverenskomsten som følge af salg af aktier til Investeringsselskabet Søndergade A/S.

Aktionæroverenskomsten fastslår bl.a., at Investorgruppen Århus Elite har ret til at pege på tre bestyrelsesmedlemmer, mens Investorgruppen har ret til at pege på et bestyrelsesmedlem. Alm. Brand Koncernen var ligeledes tillagt ret til at udpege et bestyrelsesmedlem. Investorgruppen Århus Elite har udpeget Martin Busk, Jesper Ørskov Nielsen og Michael Vad til selskabets bestyrelse, og Investorgruppen har udpeget Lars Bærentsen til selskabets bestyrelse. Investeringsselskabet Søndergade A/S er indtrådt i Alm. Brand Koncernens ret til at udpege et bestyrelsesmedlem. Investeringsselskabet Søndergade A/S har udpeget Thomas Bruno.

Martin Busk har efterfølgende, den 22. januar 2010, trukket sig fra bestyrelsen, jfr. fondsbørsmeddelelse nr. 01/2010. Der er ikke udpeget et nyt bestyrelsesmedlem som erstatning for Martin Busk.

Ovenstående gælder så længe, parterne besidder nominel ejerandel, respektive en stemmeandel, der overstiger 20 %, respektive 10 % og 10 %. Formanden vælges af bestyrelsen blandt bestyrelsesmedlemmerne. Ved stemmelighed forpligter aktionæroverenskomstens parter sig til at støtte den person, som minimum to af parterne anbefaler. Aktionæroverenskomsten fastsætter endvidere, at større væsentlige beslutninger, f.eks. vedtægtsændringer, kapitaludvidelse og kapitalnedsættelse, ikke kan træffes, såfremt Investorgruppens repræsentant i bestyrelsen ikke kan tiltræde beslutningen.

Mellem deltagerne i Investorgruppen Århus Elite er der indgået aktionæroverenskomst den 1. maj 2007. Aktionæroverenskomsten fastslå blandt andet, at Investorgruppen Århus Elite på generalforsamlinger i Århus Elite fremstår som én aktionær, der udøver fælles indflydelse, og at deltagerne i Investorgruppen ved enhver overgang af aktier har gensidig forkøbsret.

3. Aktionærer, som ejer 5 % eller mere af aktiekapitalen eller aktiekapitalens stemmerettigheder

Følgende aktionærer er noteret som ejer af 5 % af aktiekapitalen eller aktiekapitalens stemmerettigheder:

- a) Investorgruppen Århus Elite: Nom. 14.386.316 B-aktier. Ejerandel: 33,83 %. Stemmeandel: 30,09 %.
- b) Investeringselskabet ÅE A/S: Nom. 4.562.883 B-aktier. Ejerandel: 10,73 %. Stemmeandel: 9,54 %.
- c) Koncernen Investeringselskabet Søndergade A/S: Nom. 6.597.331 B-aktier. Ejerandel: 15,52 %. Stemmeandel: 13,81 %.
- d) Investeringselskabet Søndergade A/S: Nom. 3.597.331 B-aktier. Ejerandel: 8,46 %. Stemmeandel: 7,53 %.
- e) Investeringselskabet af 13. december 2007. Nom. 3.000.000 B-aktier. Ejerandel: 7,06 %. Stemmeandel: 6,28 %. Selskabet indgår som et 100 % ejet datterselskab af Investeringselskabet Søndergade A/S.
- f) Investorgruppen (En kreds af erhvervs personer fra Århus-området): Nom. 87.297 A-aktier og nom. 2.828.330 B-aktier. Ejerandel: 6,86 %. Stemmeandel: 7,74 %.
- g) Aarhus Gymnastikforening af 1880: Nom. 294.732 A-aktier og nom. 100.000 B-aktier. Ejerandel: 0,93 %. Stemmeandel: 6,37 %.

Investeringselskabet ÅE A/S og Investeringselskabet Søndergade A/S indgår i Investorgruppen af overvejende århusianske erhvervsfolk (Investorgruppen Århus Elite).

Efter kapitaludvidelsen vil ejerandele og stemmeandele stille sig som følger:

- a) Investorgruppen Århus Elite: Nom. 14.386.616 B-aktier. Ejerandel: 30,90 %.
Stemmeandel: 27,75 %.
- b) Investeringselskabet ÅE A/S: Nom. 4.562.883 B-aktier. Ejerandel: 9,80 %. Stemmeandel: 8,80 %.
- c) Koncernen Investeringselskabet Søndergade A/S: Nom. 6.597.331 B-aktier. Ejerandel: 14,17 %. Stemmeandel: 12,73 %.
- d) Investeringselskabet Søndergade A/S: Nom. 3.597.331 B-aktier. Ejerandel: 7,73 %. Stemmeandel: 6,94 %.
- e) Investeringselskabet af 13. december 2007. Nom. 3.000.000 B-aktier. Ejerandel: 6,44 %. Stemmeandel: 5,79 %. Selskabet indgår som et 100 % ejet datterselskab af Investeringselskabet Søndergade A/S.
- f) Investorgruppen (En kreds af erhvervs personer fra Århus Området): Nom. 87.297 A-aktier og nom. 4.485.788 B-aktier. Ejerandel: 9,82 %. Stemmeandel: 10,34 %.
- g) Aarhus Gymnastikforening af 1880: Nom. 294.732 A-aktier og nom. 100.000 B-aktier. Ejerandel: 0,85 %. Stemmeandel: 5,88 %.

4. Selskabet

Århus Elite A/S er registreret i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen under CVR-nr. 83839910.

Selskabets regnskabsår er 1. juli til 30. juni.

Senest afholdte generalforsamling i selskabet er den ordinære generalforsamling afholdt den 30. oktober 2009.

Følgende dokumenter ligger til gennemsyn på selskabets kontor på adressen Stadion Allè 70, 8000 Århus C, og udleveres på forlangende, eller kan downloades fra Århus Elite A/S' hjemmeside, www.aarhuselite.dk:

- Selskabets vedtægter
- Selskabets beretning og årsrapport for 2008/09
- Selskabets halvårsrapport for perioden 1. juli – 31. december 2009
- Beretning fra bestyrelsen i henhold selskabslovens § 156, stk. 2
- Udtalelse fra revisor om bestyrelsens beretning i henhold til selskabslovens § 156, stk. 2

5. Aktierne

Aktierne får samme rettigheder og underlægges samme regler som de eksisterende aktier i selskabet. Aktierne får således ret til udbytte og andre rettigheder i selskabet i henhold til vedtægterne fra det tidspunkt, hvor aktierne er fuldt indbetalt, herunder ret til fuldt udbytte fra og med regnskabsåret 2009/2010.

Eventuelt udbytte udbetales i henhold til VP Securities A/S til enhver tid gældende regler. Udbytte udbetales via aktionærens konto i det kontoførende institut. Ved udbetaling tilbageholder selskabet udbytteskat efter de til enhver tid gældende regler, for øjeblikket 28 %. Forfaldent udbytte, der ikke er hævet fem år efter forfaldsdagen, tilfalder selskabets reserver.

De nye aktier er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed. B-aktierne er noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S og registreret i VP Securities A/S.

Snarest muligt efter kapitaludvidelsens registrering i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen vil aktierne blive registreret under fondskoden/ISIN DK001026372-2.

Selskabets aktiebogsfører er Computershare A/S. Selskabets aktieudstedende institut er Nordea Bank Danmark A/S, som er bemyndiget til at udstede de nye B-aktier.

6. Udvikling i aktiekapitalen

Emissionen svarer til 9,48 % af selskabets nuværende samlede aktiekapital og 9,62 % af B-aktiekapitalen.

Med denne emission er udviklingen i selskabets aktiekapital som følger:

	<u>Nom. kapital i DKK</u>		<u>A- og B-aktier i alt</u>	<u>Antal aktier á DKK 1,00</u>	
	<u>A-aktier</u>	<u>B-aktier</u>		<u>A-aktier</u>	<u>B-aktier</u>
Bestående aktiekapital	586.874	41.935.375	42.522.249	586.874	41.935.375
Rettet emission	0	4.033.149	3.825.967	0	4.033.149
I alt	586.874	45.968.524	46.555.398	586.874	45.968.524

7. Forventet tidsplan

Den 23. marts 2010 benyttede bestyrelsen bemyndigelsen i vedtægternes § 7 til at forhøje selskabets kapital. Aktierne er tegnet af medlemmer af Investorgruppen Århus Elite, en række erhvervs personer fra Århus-området, samt medlemmer af ledelsen. Kapitalforhøjelsen anmeldes til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen snarest muligt efter indbetaling af tegningsbeløbet, og noteringen af de nye aktier forventes at ske snarest muligt herefter.

8. Anvendelse af proventet fra emissionen samt omkostninger

Det samlede provenu udgør DKK 14.600.000.

Proventet fra emissionen anvendes til udstedelse af aktierne sker med henblik på en styrkelse af selskabets og datterselskabers egenkapital og likviditet, jfr. punkt 1.

De med emissionen forbundne omkostninger forventes at udgøre DKK 150.000.

9. Forventede konsekvenser af emissionen samt budget for 2009/2010

For regnskabsåret 2008/2009, som udløb pr. 30. juni 2009, er der realiseret et underskud på 43,5 mio. kr.

I indeværende regnskabsår er der for første halvår realiseret et underskud på 10,5 mio. kr. For hele regnskabsåret 2009/2010 forventes et negativt resultat men væsentligt forbedret i forhold til regnskabsåret 2008/09, svarende til, hvad der er udmeldt i fondsbørsmeddelelse nr. 09/2009 af 25. september 2009 samt fondsbørsmeddelelse nr. 03/2010 af 26. februar 2010.

Emissionen forventes ikke at påvirke det forventede resultat for 2009/2010.

Der henvises i øvrigt til bestyrelsens erklæring i henhold til selskabslovens § 156, der er vedhæftet nærværende fondsbørsmeddelelse som bilag.

10. Spørgsmål

For spørgsmål eller yderligere information, ret venligst henvendelse til:

Bestyrelsesformand Torben Bjerre-Madsen, tlf. 22 23 50 00

Administrerende direktør Jan Christensen, tlf. 30 91 00 01

Bilag

Bestyrelsens erklæring iht. SEL § 156 bilagt revisors udtalelse.

Med venlig hilsen

Århus Elite A/S

Bestyrelsen