

VEDTÆGTER
FOR
ÅRHUS ELITE A/S

§ 1

Selskabets navn er Århus Elite A/S.

Selskabets hjemsted er Århus Kommune.

§ 2

Selskabets formål er direkte eller via datterselskaber at drive virksomhed indenfor professionel fodbold og andre sportsgrene samt forretning indenfor underholdnings-, restaurations-, udlejnings-, investerings- og sponsorvirksomhed.

§ 3

Aktiekapitalen er på nominelt DKK 40.352.802. Aktiekapitalen er opdelt i A-aktier og B-aktier.

Nominelt DKK 586.874 er A-aktier á DKK 1,00. Nominelt DKK 39.765.928 er B-aktier á DKK 1,00.

Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

§ 4

A-aktierne skal lyde på navn, skal noteres i selskabets aktiebog med angivelse af post-adresse. A-aktierne er ikke-omsætningspapirer.

For A-aktierne gælder følgende omsættelighedsindskrænkninger:

Hvis A-aktier ønskes overdraget, skal aktierne tilbydes de øvrige A-aktionærer til en kurs svarende til, hvad der gennemsnitligt de seneste 10 børsdage forud for tilbudets fremsættelse er noteret på Københavns Fondsbørs for B-aktierne med tillæg af 50%.

Købstilbudet skal fremsættes gennem selskabets bestyrelse, der omgående skal meddele til de øvrige A-aktionærer indholdet af tilbudet. Aktionærerne har en acceptfrist på 4 uger efter modtagelsen af tilbudet og har ret til at erhverve hele den udbudte A-aktiepost eller en del af denne i forhold til dennes aktiebesiddelse.

Hvis en eller flere A-aktionærer ikke ønsker at udnytte forkøbsretten, indtræder øvrige A-aktionærer forholdsmæssigt i den pågældendes ret. Købesummen erlægges 30 dage efter køberettens udnyttelse.

Hvis øvrige A-aktionærer ikke gør brug af køberetten, kan de aktier, der har været genstand for tilbudet, omsættes frit indenfor et tidsrum af 6 måneder efter acceptfristens udløb til mindst den samme kurs, som blev tilbudt de øvrige A-aktionærer.

Denne bestemmelse om A-aktiers overdragelse finder anvendelse, uanset om overdragelsen sker ved gave, arv, kreditfølgning eller en hvilken som helst anden måde.

Der udstedes fysiske A-aktiebrev.

§ 5

B-aktierne er omsætningspapirer og udstedes til ihændehaber, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog og er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i B-aktiernes omsættelighed.

Selskabets B-aktier er noteret på Københavns Fondsbørs og registreret i Værdipapircentralen.

§ 6

Udbytte på A-aktier betales til den A-aktionær, der er noteret i selskabets aktiebog.

Udbyttebetaling på selskabets B-aktier foretages via Værdipapircentralen. Udbytte indsættes på den konto, der af et pengeinstitut er opgivet til Værdipapircentralen som tilhørende den pågældende aktionær efter de regler, der gælder for Værdipapircentralen.

Selskabets aktiebog føres af Værdipapircentralen eller Aktiebog Danmark A/S.

A-aktier kan mortificeres uden dom efter de regler, der gælder for ikke-omsætningspapirer i aktieselskabsloven.

§ 7

Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil 31. december 2010 ad en eller flere gange at forhøje selskabets A-aktiekapital med op til 4.898.146 stk. A-aktier á DKK 1,00. samt 42.798.476 stk. B-aktier á DKK 1,00. Kapitalforhøjelse skal ske med fortegningsret for Århus Elite A/S's til enhver tid værende aktionærer, medmindre aktierne udbydes i fri tegning til markedskurs eller udbydes til medarbejdere i koncernen til favørkurs med en generel ordning med medarbejderaktier, eller de udbydes til selskabets ledelse som led i et options/incitamentsprogram. Forhøjelsen af kapitalen kan helt eller delvist ske på anden måde end ved kontant indbetaling, herunder ved apportindskud eller ved konvertering af gæld til aktiekapital.

Kapitalforhøjelser kan gennemføres mod indbetaling på anden måde end mod kontant indbetaling.

For de nye A- og B-aktier skal gælde samme regler som for de hidtidige A- og B-aktier i selskabet.

Kapitalforhøjelser som finder sted i anledning af denne bestemmelse skal ske ved samtidig forhøjelse af A- og B-aktiekapitalen proportionalt i forhold til kapitalen angivet i § 3, stk. 2.

De nye aktiers forvaltningsmæssige og økonomiske rettigheder i selskabet indtræder på det tidspunkt, hvor aktierne er fuldt indbetalt.

Bestyrelsen bemyndiges til at foretage de ændringer i selskabets vedtægter som måtte være nødvendige som følge af udnyttelsen af denne bemyndigelse.

Vilkårene for aktietegning fastsættes i øvrigt af bestyrelsen.

§ 7a

Stk. 1. Bestyrelsen er i perioden indtil 1. oktober 2010 bemyndiget til at udstede maksimalt indtil 2.000.000 stk. warrants (tegningsoptioner) ad en eller flere gange til selskabets administrerende direktør.

Direktøren har ret til at modtage warrants i følgende tilfælde:

- Når Århus Elite koncernen opnår et overskud før skat på kr. 1 mio. modtager direktøren 60.000 optioner.
- For hver yderligere fulde kr. 1 mio. som koncernen opnår i overskuddet før skat, modtager direktøren yderligere 60.000 optioner.
- Når koncernen første gang opnår et overskud på mere end kr. 10 mio. før skat, modtager direktøren yderligere 250.000 optioner.
- Når koncernen første gang opnår et overskud på mere end kr. 15 mio. før skat, modtager direktøren yderligere 250.000 optioner
- Når koncernen første gang opnår et overskud på mere end kr. 20 mio. før skat, modtager direktøren yderligere 250.000 optioner.

De i henhold til bestyrelsens beslutning udstedte warrants, berettiger ejeren til at tegne aktier i selskabet for et nominelt beløb på maksimalt og i alt nominelt kr. 2.000.000 svarende til op til i alt 2.000.000 stk. B-aktier á nominelt kr. 1 (det vil sige 1 stk. B-aktie af nominelt kr. 1 pr. warrant).

De aktier, der tegnes ved udnyttelse af warrants, skal i alle henseender udstedes i en form og med en retlig status identisk med selskabets øvrige B-aktier og skal ikke være underlagt indløsningspligt eller begrænsning i henseende til omsætteligheden.

Tegningen af aktier sker til kurs kr. 1,50 pr. aktie. Tegningskursen til de aktier, hvortil de pågældende warrants giver tegningsret, må i intet tilfælde være under parikurs.

Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage og anmelde de kapitalforhøjelser og ændringer af selskabets vedtægter, som er nødvendige til gennemførelse af udstedelse af warrants og aktier tegnet på grundlag heraf.

Stk. 2. Bestyrelsen er i perioden indtil 1. oktober 2010 bemyndiget til at forhøje selskabets B-aktiekapital ad en eller flere gange med minimum nominelt kr. 60.000 og maksimum nominelt kr. 2.000.000 ved kontant indbetaling i forbindelse med udstedelsen af warrants. Selskabets A-aktiekapital forhøjes ikke samtidig.

Selskabets aktionærer skal ikke have fortegningsret til de udstedte warrants. Ej heller skal aktionærerne have fortegningsret til de aktier, der tegnes på grundlag af de pågældende warrants.

I øvrigt fastsætter bestyrelsen de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser der gennemføres ifølge bemyndigelsen. Til vedtagelse af bestyrelsens forslag kræves kvalificeret majoritet iht. Selskabets vedtægter.

§ 8

Ingen aktionær har pligt til at lade sine aktier indløse.

Forhøjelse af aktiekapitalen kan ske ved samtidig forhøjelse af A- eller B-aktiekapitalen eller ved forhøjelse af enten A-aktiekapitalen alene eller B-aktiekapitalen alene.

Ved samtidig forhøjelse af A- og B-aktiekapitalen sker forhøjelsen proportionalt i de to aktieklasser, således at A-aktionærerne har forlodsret til at tegne nye A-aktier og B-aktionærerne forlodsret til at tegne nye B-aktier.

Hvis udvidelsen alene omfatter enten A-aktier eller B-aktier, har begge aktieklassers aktionærer ret til tegning af de nye aktier forholdsmæssigt efter deres besiddelse af aktier i selskabet.

Generalforsamlingen kan fravige førnævnte regler i overensstemmelse med aktieselskabslovens bestemmelser om vedtægtsændringer.

Bortset fra foranstående bestemmelser om særlig fortegningsret og bestemmelsen om stemmeret, har ingen aktier særlige rettigheder.

§ 9

Selskabets generalforsamling afholdes i Århus Kommune og indkaldes af bestyrelsen med højst 4 ugers og mindst 14 dages varsel ved bekendtgørelse i et københavnsk dagblad og et jysk dagblad.

Ordinære generalforsamlinger afholdes inden 4 måneder efter regnskabsårets afslutning.

Forslag fra aktionærer må, for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling, være indgivet til bestyrelsen senest 2 måneder efter regnskabsårets afslutning.

Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes efter beslutning fra bestyrelsen, generalforsamlingen, selskabets revisor eller på begæring af aktionærer, der besidder mindst 10% af aktiekapitalen eller 10% af stemmerne. Begæringen skal afgives skriftligt, som skal være skriftlig, indgives til selskabets bestyrelse og skal indeholde en angivelse af, hvilke emner der ønskes behandlet på den ekstraordinære generalforsamling.

Senest otte dage før enhver generalforsamling fremlægges på selskabets kontor til eftersyn for aktionæerne dagsordenen og de fuldstændige forslag, der skal fremsættes på generalforsamlingen og for den ordinære generalforsamlings vedkommende revideret årsrapport. Dette materiale fremsendes samtidig til de noterede aktionærer, der har fremsat begæring herom.

§ 10

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af revideret årsrapport.
3. Godkendelse af årsrapporten, herunder beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport, samt meddelelse af decharge for direktion og bestyrelse.
4. Behandling af forslag fra aktionærer og bestyrelse.

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
6. Valg af revisor.
7. Eventuelt.

§ 11

Hvert A-aktie på DKK 1,00 har 10 stemmer på generalforsamlingen. Hver B-aktie på DKK 1,00 har 1 stemme på generalforsamlingen.

Enhver aktionær er berettiget til at møde på generalforsamlinger, når vedkommende senest 5 dage forud for generalforsamlingen mod behørig legitimation har fremsat begæring om udlevering af adgangskort på selskabets kontor.

Stemmeret på generalforsamlingen har enhver aktie, på hvilken vedkommende aktionær senest 5 dage før generalforsamlingen har fremsat begæring om adgangskort og stemmeseddel.

For aktier, der er erhvervet ved overdragelse, er stemmeretten dog yderligere betinget af, at vedkommende senest 3 måneder før generalforsamlingen enten har fået sine aktier noteret på navn i selskabets aktiebog eller anmeldt og dokumenteret erhvervelsen af aktierne overfor selskabet.

Stemmeretten kan udøves i henhold til fuldmagt.

Pressen har adgang til selskabets generalforsamlinger.

§ 12

Bestyrelsen vælger en dirigent, der leder forhandlingerne og afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde og stemmeafgivningen.

Enhver stemmeberettiget kan forlange skriftlig afstemning med hensyn til de foreliggende forhandlingsemner.

§ 13

Alle på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpel stemmeflerhed, med mindre andet følger af lovgivning eller af disse vedtægter.

Til vedtagelse af beslutninger om ændring af selskabets vedtægter eller om selskabets frivillige opløsning kræves dog, at mindst halvdelen af det samlede antal stemmer er repræsenteret på generalforsamlingen, og at forslaget tillige vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Er mindst halvdelen af det samlede antal stemmer ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men har forslaget opnået den i stk. 2 angivne kvalificerede majoritet, indkalder bestyrelsen inden 14 dage til en ny generalforsamling, på hvilken forslaget kan vedtages uden hensyn til det samlede antal stemmer, der er repræsenteret, når 2/3 af de afgivne stemmer og mindst 2/3 af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital stemmer for forslaget.

Fuldmagter til at møde på den første generalforsamling skal, for så vidt de ikke udtrykkeligt måtte være tilbagekaldt, anses for gyldige, også med hensyn til den anden generalforsamling.

Vedtægtsændringer, som er nødvendige som følge af lovgivningen, skal dog kunne vedtages på generalforsamlinger ved simpel stemmeflerhed uden hensyn til, hvor stor en del af det samlede antal stemmer, der er repræsenteret på generalforsamlingen.

§ 14

Over det på generalforsamlingen passerede indføres en kort beretning i en dertil af bestyrelsen autoriseret protokol, der underskrives af dirigenten og bestyrelsens tilstedeværende medlemmer.

§ 15

Selskabet ledes af en bestyrelse, hvoraf den generalforsamlingsvalgte del består af 3 - 9 medlemmer. Af disse vælger A-aktionærerne 2 medlemmer tillige med 2 suppleanter for disse. De resterende medlemmer vælges af den samlede generalforsamling.

Bestyrelsesmedlemmer vælges for et år ad gangen.

§ 16

Bestyrelsen forestår ledelsen af selskabets virksomhed i overensstemmelse med lovgivningens regler.

Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand, der fungerer ved formandens forfald.

Bestyrelsen fastsætter ved forretningsorden nærmere bestemmelser om udøvelsen af sit hverv.

Over det på bestyrelsesmøderne passerede føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af dens medlemmer, herunder formanden eller næstformanden, er til stede. Beslutninger vedtages ved stemmeflerhed. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

§ 17

Bestyrelsen antager en direktion bestående af 1 - 2 direktører, deraf den ene som administrerende direktør.

Direktionen varetager den daglige ledelse af selskabet i overensstemmelse med de af bestyrelsen givne anvisninger og retningslinier.

Bestyrelsen kan meddele prokura enkeltvis eller kollektivt.

§ 18

Selskabet tegnes af bestyrelsens formand i forening med bestyrelsens næstformand og et medlem af bestyrelsen eller af formanden og næstformanden i forening med selskabets administrerende direktør eller af den samlede bestyrelse.

§ 19

Revision af årsrapporten foretages af en eller to revisorer, hvoraf den ene skal være statsautoriseret, der vælges af generalforsamlingen for et år ad gangen. Revisorerne kan genvælges.

§ 20

Selskabets regnskabsår går fra den 1. juli – 30. juni.

§ 21

Årsrapporten opgøres i overensstemmelse med Årsregnskabslovens og Aktieselskabslovens regler.

Årsrapporten skal give et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling samt resultat, og skal opgøres under foretagelse af påbudte og nødvendige afskrivninger og henlæggelser.

Årsrapporten underskrives af direktionen og bestyrelsen og forsynes med revisorerens påtegning.

Således vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 28. oktober 2005, ændret på bestyrelsesmøde den 10. maj 2006 (§ 3 (kapitalforhøjelse nom. DKK 3.334.942 fordelt på nom. DKK 48.502 A-aktier og nom. DKK 3.286.440 B-aktier) og § 7, stk. 1 (nedskrivning af bemyndigelsen til bestyrelsen med den nu vedtagne kapitalforhøjelse)), på selskabets ordinære generalforsamling den 27. oktober 2006 (for så vidt angår § 6, stk. 3, § 7, stk. 1 og § 19), på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 15. juni 2007 (for så vidt angår § 2 og § 7) samt ændret på bestyrelsesmøde den 21. august 2007 (§3 - kapitalforhøjelse med nom. kr. 53.352 A-aktier og nom. kr. 3.132.325 B-aktier og §7, stk. 1).

