

KAPITALFORHØJELSE I ÅRHUS ELITE A/S

OMX Den Nordiske Børs København

Århus den 21. august 2007

Meddelelse nr. 13/2007

Cvr. nr. 83839910

Århus Elite A/S foretager kontant emission med fortegningsret for eksisterende aktionærer og rettet emission i forhold til Tivoli Friheden A/S

RESUMÉ

Århus Elite A/S' bestyrelse har i henhold til bemyndigelse i vedtægterne besluttet at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt DKK 3.668.436 aktier fordelt med DKK 53.352 A-aktier og DKK 3.615.084 B-aktier.

Nom. DKK 482.759 af B-aktierne tegnes uden fortegningsret for de eksisterende B-aktionærer af Tivoli Friheden A/S til kurs 14,5, modsvarende en kontant indbetaling på DKK 7.000.005,50.

De resterende aktier (nom. DKK 53.352 A-aktier og nom. DKK 3.132.325 B-aktier) udbydes til kurs 12,5 med fortegningsret for de eksisterende aktionærer.

A-aktierne er tegnet forholdsmæssigt af de nuværende A-aktionærer. Tegning af de B-aktier, der udbydes med fortegningsret for de eksisterende aktionærer, svarende til nom. DKK 3.132.325, svarende til en kursværdi på DKK 39.154.062,50, er garanteret af Århus Elite A/S' største aktionærer.

DKK 10.000.000 af det samlede provenu anvendes til at erhverve en ejerandel på 16,7 % i Tivoli Friheden A/S.

Den resterende del af provenuet anvendes til almindelig konsolidering af de forskellige forretningsområder i Århus Elite og til brug for mindre investeringer.

For regnskabsåret 2006/2007, som udløb pr. 30. juni 2007, forventes et underskud på DKK 6.500.000, svarende til, hvad der er udmeldt i fondsbørsmeddelelse nr. 11/2007 af 29. juni 2007.

For indeværende regnskabsår, 2007/2008, forventes i forhold hertil en resultatforbedring på den ordinære drift, men dog samlet for året et mindre underskud, svarende til, hvad der er udmeldt i fondsbørsmeddelelse nr. 11/2007 af 29. juni 2007.

1. EMISSIONEN

a) Generelt

I henhold til vedtægternes § 7 er bestyrelsen bemyndiget til indtil 31. oktober 2010 at forhøje selskabets aktiekapital med op til 4.951.498 stk. A-aktier á DKK 1,00 samt op til 46.413.560 stk. B-aktier á DKK 1,00. Kapitalforhøjelser i henhold til bemyndigelsen skal ske ved samtidig og proportional forhøjelse af A- og B-aktiekapitalen.

Bestyrelsen har på bestyrelsesmøde den 21. august 2007 besluttet at anvende bemyndigelsen i vedtægternes § 7 til udstedelse af 53.352 stk. A-aktier á DKK 1,00 samt 3.615.084 stk. B-aktier á DKK 1,00, eller i alt 3.668.436 stk. aktier á DKK 1,00, svarende til 9,99 % af selskabets nuværende aktiekapital, som andrager nom. DKK 36.684.366, fordelt med 533.522 A-aktier og 36.150.844 B-aktier.

Selskabets bestyrelse forbeholder sig at tilbagekalde emissionen (såvel kontantemissionen i forhold til Tivoli Friheden A/S som fortegningsemmissionen) indtil første dag for handel med tegningsretter.

Hvis fortegningsemmissionen ikke gennemføres, gennemføres ej heller kontantemissionen i forhold til Tivoli Friheden A/S. Fortegningsemmissionen gennemføres uafhængigt af, om kontantemissionen i forhold til Tivoli Friheden A/S gennemføres.

b) Rettet kontantemission i forhold til Tivoli Friheden A/S

Nom. DKK 482.759 af B-aktierne tegnes uden fortegningsret for bestående aktionærer af Tivoli Friheden A/S til kurs 14,5 pr. aktie á nom. DKK 1,00. Tegningskursen er besluttet den 21. august 2007 og er et gennemsnit af alle handler på Københavns Fondsbørs i Århus Elite A/S-aktien i perioden 13. - 17. august 2007.

c) Fortegningsemission

A-aktierne såvel som nom. DKK 3.132.325 af B-aktierne udbydes med fortegningsret for de eksisterende aktionærer til kurs 12,5, således at A-aktionærerne har fortegningsret til A-aktierne og B-aktionærerne fortegningsret til B-aktierne. Emissionen er garanteret som nedenfor anført.

Hver 11 B-aktier á DKK 1,00, som en aktionær besidder, giver ret til at tegne 1 ny B-aktie á DKK 1,00. Aktionærer, som ikke besidder aktier i en multipla af 11, kan handle tegningsretter i overensstemmelse med det nedenfor i afsnit 12 anførte.

2. TEGNINGSGARANTI

Emissionen af de B-aktier nom. DKK 3.132.325, som ikke tegnes af Tivoli Friheden A/S, modsvarende en kontant indbetaling på DKK 39.154.062,50, er garanteret af følgende, som er selskabets største aktionærer:

1. Investorgruppen Århus Elite garanterer tegning af B-aktier op til en kursværdi af DKK 19.577.037,50, svarende til tegning af i alt nom. DKK 1.566.163 B-aktier á DKK 1,00
2. Alm. Brand Koncernen garanterer tegning af B-aktier op til en kursværdi af DKK 9.788.512,50, svarende til tegning af i alt nom. DKK 783.081 B-aktier á DKK 1,00
3. Investorgruppen (en kreds af erhvervs personer fra Århus-området) garanterer tegning af B-aktier op til en kursværdi af DKK 9.788.512,50, svarende til tegning af i alt nom. DKK 783.081 B-aktier á DKK 1,00

Den enkelte garant hæfter alene for sin egen garanti og således ikke for den af de øvrige garanters afgivne garanti.

Alene fortegningssemissionen af B-aktier er garanteret.

Samtlige A-aktionærer i selskabet har afgivet forhåndstilsagn om forholdsmæssigt at tegne nye A-aktier i forhold til deres nuværende A-aktiebesiddelse. Der er indgået bindende aftale med Tivoli Friheden A/S om Tivoli Friheden A/S' tegning af nom. DKK 482.759 B-aktier til kurs 14,5, modsvarende en kontant indbetaling på DKK 7.000.005,50 og aftale om Århus Elite A/S' tegning af aktier i Tivoli Friheden A/S som redegjort for nedenfor under punkt 3.

Selskabets A-aktier er ikke noteret på Københavns Fondsbørs.

A-aktiekapitalen forhøjes i overensstemmelse hermed med nom. DKK 53.352 A-aktier fordelt som følger:

	Hidtidig besiddelse af A-aktier	Tegning af nye A-aktier	Fremtidig A-aktiebesiddelse
Århus Gymnastikforening af 1880 (AGF)	267.938	26.794	294.732
Alm. Brand Koncernen	79.362	7.936	87.298
Investorgruppe (kreds af erhvervs personer fra Århus-området)	79.361	7.936	87.297
PSK 21 ApS (koncerndirektør Lars Windfeld)	106.861	10.686	117.547
I alt	533.522	53.352	586.874

A-aktierne tegnes til kurs 12,5, modsvarende en kontant indbetaling på DKK 666.900.

3. **TIVOLI FRIHEDEN A/S**

Århus Elite A/S erhverver som led i emissionen nom. DKK 380.800 aktier i Tivoli Friheden A/S, CVR-nr. 12 50 39 97, for en samlet købesum på DKK 10.000.000 som led i en kapitalforhøjelse i Tivoli Friheden A/S.

Århus Elite A/S' ejerandel af Tivoli Friheden A/S bliver herefter 16,7 %.

Erhvervelsen af aktierne er bl.a. sket med henblik på indgåelse af et strategisk samarbejde med Tivoli Friheden A/S for at udnytte de synergier og samarbejds muligheder samt driftsfordele, der ligger i et sådant samarbejde, herunder det af Århus Elite A/S offentliggjorte projekt SportsCampus.

4. **LOCK-UP AFTALER**

Tivoli Friheden A/S har forpligtet sig til i en periode på 18 måneder regnet fra den 20. august 2007 ikke at afstå nom. DKK 344.828 af de i alt nom. DKK 482.759 aktier, som Tivoli Friheden A/S har tegnet som led i emissionen. De resterende DKK 137.931 Århus Elite-aktier tegnet af Tivoli Friheden A/S kan frit sælges i markedet på samme måde som øvrige B-aktier, der tegnes ved emissionen.

Deltagerne i Investorgruppen Århus Elite har indgået aftale om, at ingen af deltagerne i perioden frem til maj 2008 er berettiget til at overdrage deres eksisterende B-aktier i alt nom. DKK 13.426.669 i Århus Elite A/S.

5. **AKTIONÆROVERENSKOMSTER**

Mellem Investorgruppen Århus Elite (indtrådt i aktionæroverenskomsten i stedet for Kurt Andersen i maj 2007 i forbindelse med erhvervelse af Kurt Andersens aktiepost), Alm. Brand Koncernen og Investorgruppen er der indgået aktionæroverenskomst af oprindelig den 3. december 2004. Aktionæroverenskomsten fastslår bl.a., at Investorgruppen Århus Elite har ret til at pege på tre bestyrelsesmedlemmer, mens Alm. Brand Koncernen samt Investorgruppen har ret til at pege på et bestyrelsesmedlem hver. Investorgruppen Århus Elite har udpeget Martin Busk, Jesper Ørskov Nielsen og Michael Vad til selskabets bestyrelse, Alm. Brand Koncernen har udpeget Michael Simonsen, og Investorgruppen har udpeget Lars Bærentsen til selskabets bestyrelse. Denne ret gælder så længe, parterne besidder en 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 og væsentlige beslutninger, f.eks. vedtægtsændringer, kapitaludvidelse og kapitalnedsættelse, ikke kan træffes, såfremt både Alm. Brand Koncernens og Investorgruppens repræsentant i bestyrelsen ikke kan tiltræde beslutningen.

Mellem deltagerne i Investorgruppen Århus Elite er der indgået aktionæroverenskomst den 1. maj 2007. Aktionæroverenskomsten fastslår blandt andet, at Investorgruppen Århus Elite på generalforsamlinger i Århus Elite fremstår som én aktionær, der udøver fælles indflydelse, at deltagerne i Investorgruppen ved enhver overgang af aktier har gensidig forkøbsret, og at ingen af deltagerne i perioden frem til maj 2008 er berettiget til at overdrage deres aktier i Århus Elite A/S.

6. **SELSKABET**

Århus Elite A/S er registreret i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen under CVR-nr. 83 83 99 10.

Selskabets regnskabsår er 1. juli til 30. juni.

Senest afholdte generalforsamling i selskabet er den ekstraordinære generalforsamling afholdt den 15. juni 2007. Selskabet afholder ordinær generalforsamling 26. oktober 2007.

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

- a) Bestyrelsens beslutning om at anvende bemyndigelsen i vedtægternes § 7 til udstedelse af nom. DKK 3.668.436 nye aktier.
- b) Bestyrelsens erklæring i henhold til ASL § 29, stk. 2, med tilhørende revisorudtalelse.
- c) Revideret årsrapport for Århus Elite A/S for regnskabsåret 2005/06.

7. **AKTIONÆRER, SOM EJER 5 % ELLER MERE AF AKTIEKAPITALEN ELLER AKTIEKAPITALENS STEMMERETTIGHEDER**

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

- a) Investorgruppen Århus Elite: Nom. DKK 13.426.669 B-aktier. Ejerandel: 36,60 %. Stemmeandel: 32,36 %.
- b) Alm. Brand Koncernen: Nom. DKK 79.362 A-aktier og nom. DKK 3.637.458 B-aktier. Ejerandel: 10,13 %. Stemmeandel: 10,68 %.
- c) Investorgruppen (en kreds af erhvervs personer fra Århus-området): Nom. DKK 79.361 A-aktier og nom. DKK 3.879.510 B-aktier. Ejerandel: 10,79 %. Stemmeandel: 11,22 %.
- d) Århus Gymnastikforening af 1880 (AGF): Nom. DKK 267.938 A-aktier. Ejerandel: 0,007 %. Stemmeandel: 6,46 %.

Efter kapitaludvidelsen (såvel den kontante emission i forhold til Tivoli Friheden A/S som fortegningsemissionen) vil ejerandele og stemmeandel stille sig som følger:

	Fuld udnyttelse af tegningsgaranti		Ingen udnyttelse af tegningsgaranti (bortset fra A-aktier)	
	Ejerandel	Stemmeandel	Ejerandel	Stemmeandel
Investorgruppen Århus Elite	37,15%	32,85%	33,27%	29,42%
Alm. Brand Koncernen	11,17%	11,60%	9,23%	9,88%
Investorgruppen	11,77%	12,13%	9,83%	10,41%
Århus Gymnastikforening af 1880	0,007%	6,46%	0,007%	6,46%

8. 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 2006/2007.

Eventuelt udbytte vedtages på selskabets ordinære generalforsamling på baggrund af det godkendte regnskab for det seneste regnskabsår. Udbytte kan kun udloddes inden for rammerne af selskabets frie reserver, og selskabet har derfor ikke aktuelt mulighed for at udbetale udbytte, hvilket der heller ikke er planer om. Eventuelt udbytte udbetales i henhold til Værdipapircentralens 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 A-aktier er ikke-omsætningspapirer og skal lyde på navn og noteres i selskabets aktiebog. Der udstedes fysiske A-aktiebrev.

De nye B-aktier er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed. B-aktierne er noteret på Københavns Fondsbørs og registreret i Værdipapircentralen. De nytegnede B-aktier hidrørende fra fortegningsemissionen vil blive optaget til notering på Københavns Fondsbørs under midlertidig fondskode ISINDK0060093953. De nytegnede B-aktier tegnet

af Tivoli Friheden A/S vil blive optaget til notering på Københavns Fondsbørs under midlertidig fondskode ISINDK0060094845.

Snarest muligt efter kapitaludvidelsens registrering i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, vil de midlertidige fondskoder blive lagt sammen med den eksisterende fondskode for selskabets B-aktier, DK001026372-2, således at alle B-aktier registreres under denne fondskode.

Hver A-aktie på DKK 1,00 har ti stemmer på generalforsamlinger. Hver B-aktie på DKK 1,00 har en stemme på generalforsamlinger.

Handelen med tegningsretter vil finde sted under midlertidig fondskode ISINDK0060094092. Tegningsretterne er ugyldige og uden værdi ved udløbet af tegningsperioden den 14. september 2007. Ubenyttede tegningsretter afregnes ikke, og aktionærer, der således ikke gør brug af deres tegningsretter, mister således retten til at tegne aktier til eventuel favørkurs. Selskabets største aktionærer har givet afkald på udnyttelse af i alt 1.695.269 tegningsretter fordelt med 847.635 til Investorgruppen Århus Elite, 423.817 til Alm. Brand Koncernen og 423.817 til Investorgruppen.

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

9. UDVIKLING I AKTIEKAPITALEN

Emissionen (såvel kontantemissionen i forhold til Tivoli Friheden A/S som fortegningsemissionen) svarer til 9,99 % af selskabets nuværende aktiekapital. 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	533.522	36.150.844	36.684.366	533.522	36.150.844
Kontant emission (Tivoli Friheden A/S)	0	482.759	482.759	0	482.759
I alt	533.522	36.633.603	37.167.125	533.522	36.633.603
Fortegningsemission	53.352	3.132.325	3.185.677	53.352	3.132.325
Ny aktiekapital efter kontant- og fortegningsemissionen	586.874	39.765.928	40.352.802	586.874	39.765.928

Aktionærer, der ikke deltager i fortegningsmissionen, vil blive udvandet med 9,1 %.

10. PROVENU, ANVENDELSE AF PROVENU SAMT OMKOSTNINGER

Det samlede provenu ved aktietegningen er DKK 46.820.968.

Omkostningerne ved aktietegningen forventes at blive ca. DKK 450.000 inkl. moms af de omkostninger, der er belagt med moms, fordelt med DKK 85.000 til finansiel rådgiver (Nordea Bank Danmark A/S for bistand vedrørende gennemførelse af emission), omkostninger til Værdipapircentralen anslået til DKK 50.000, DKK 200.000 til øvrige rådgivere (advokat og revisor for bistand ved udarbejdelse af fondsbørsmeddelelse, gennemførelse af kapitalforhøjelse, afgivelse af erklæringer mv.), anslået DKK 25.000 til annoncer samt anslået DKK 90.000 til Københavns Fondsbørs

Der udbetales ikke garantiprovision til de aktionærer, som har garanteret fortegningsmissionen, jf. afsnit 2 ovenfor.

De endelige omkostninger ved kapitalforhøjelsen oplyses i årsrapporten.

Det samlede nettoprovenu anslået til ca. DKK 46.400.000 vil for så vidt angår DKK 10.000.000 blive anvendt til at tegne aktier i Tivoli Friheden A/S, mens det resterende nettoprovenu på anslået DKK 36.400.000 primært vil blive anvendt til at styrke Århus Elite A/S' generelle kapitalberedskab, herunder:

a)	Konsolidering af AGF Fodbold ApS	DKK	10.000.000
b)	Konsolidering af Århus GF A/S	DKK	2.000.000
c)	Konsolidering af Bakken Bears ApS	DKK	1.000.000

11. FORVENTET TIDSPLAN FOR KAPITALFORHØJELSEN

a) Fortegningsemissionen

Dato	Begivenhed
21.08.2007	Bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelse til kapitaludvidelse samt offentliggørelse af tegningskurs samt offentliggørelse af nærværende fondsbørsmeddelelse, herunder tegningskurs
24.08.2007	Annoncering af emissionen
28.08.2007	Sidste dag for handel med selskabets aktier inkl. ret til tegningsretter
29.08.2007	Første handelsdag med tegningsretter
29.08.2007	Første handelsdag med eksisterende aktier ekskl. tegningsretter
29.08.2007 - 11.09.2007	Handel med tegningsretter (tegningsretter vil blive tildelt de aktionærer, der den 31. august 2007, kl. 12.30, efter opdatering i Værdipapircentralen er registreret som aktionær i selskabet)
03.09.2007	Første tegningsdag
03.09.2007 - 14.09.2007	Tegningsperiode (begge dage inkl.)
14.09.2007	Afregning af tegning
18.09.2007	Forventet fondsbørsmeddelelse om resultatet af tegningen
20.09.2007	Forventet optagelse til notering og første handelsdag på Københavns Fondsbørs af nye B-aktier

b) Kontantemission i forhold til Tivoli Friheden A/S

Dato	Begivenhed
21.08.2007	Bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelse til kapitaludvidelse samt offentliggørelse af tegningskurs samt offentliggørelse af nærværende fondsbørsmeddelelse, herunder tegningskurs
03.09.2007 - 14.09.2007	Tegningsperiode (begge dage inkl.)
14.09.2007	Seneste tidspunkt for indbetaling af de nytegnede aktier
18.09.2007	Forventet fondsbørsmeddelelse om resultatet af tegningen
20.09.2007	Forventet optagelse til notering og første handelsdag på Københavns Fondsbørs af nye B-aktier

12. **TEGNINGSBETINGELSER SAMT FREMGANGSMÅDE VED TEGNING AF AKTIER**

Tegning af de nye A-aktier sker ved indlevering af tegningsblanketter af selskabets eksisterende A-aktionærer i det indbyrdes forhold fordelt efter hidtidig aktiebesiddelse.

For tegning af B-aktier gælder følgende:

- Der udbydes i alt 3.615.084 nye B-aktier af nom. DKK 1,00.
- Nom. DKK 482.759 B-aktier tegnes uden fortegningsret for de eksisterende B-aktionærer af Tivoli Friheden A/S til kurs 14,5 ved kontant indbetaling, som finder sted senest den 14. september 2007. De nye B-aktier, som tegnes af Tivoli Friheden A/S, deltager ikke i fortegningsmissionen.
- De resterende B-aktier nom. DKK 3.132.325 udbydes med fortegningsret for selskabets eksisterende B-aktionærer til kurs 12,5.
- Hver 11 B-aktier á DKK 1,00 giver ret til at tegne 1 ny B-aktie á DKK 1,00. Aktionærer, som ikke besidder B-aktier i en multipla af 11, kan handle tegningsretter. Handel med tegningsretter finder sted i perioden fra 29. august 2007 til 11. september 2007.

- e) Tegningsperioden løber fra mandag, den 3. september 2007 til fredag, den 14. september 2007, begge dage inkl. Tegningsordrer skal være tegningsstedet i hænde senest fredag, den 14. september 2007, kl. 16.00.
- f) Efter tegningsperiodens udløb fredag, den 14. september 2007, kl. 16.00, er tegningsretterne ugyldige og uden værdi, idet ubenyttede tegningsretter ikke afregnes. Tildeling af tegningsretter sker til de aktionærer, der den 31. august 2007, kl. 12.30, i Værdipapircentralen er registreret som aktionær i selskabet.
- g) De nye B-aktier tegnes til kurs 12,5 pr. aktie af nom. DKK 1,00 franko for så vidt angår de aktionærer, der gør brug af deres fortegningsret, og til kurs 14,5 for så vidt angår de aktier, som Tivoli Friheden A/S tegner.
- h) Instruktion om tegning af nye B-aktier samt udnyttelse af fortegningsret, herunder handel med tegningsretter, afgives til aktionærens eget kontoførende pengeinstitut.
- i) Tegningen af de nye B-aktier er for så vidt angår nom. DKK 3.132.325 B-aktier garanteret af Investorgruppen Århus Elite, Alm. Brand Koncernen og Investorgruppen (en kreds af erhvervs personer fra Århus-området). Der foreligger bindende aftale med Tivoli Friheden A/S om tegning af de nom. DKK 482.759 B-aktier, som Tivoli Friheden A/S tegner.
- j) Ingen B-aktier har særlige rettigheder, og de nye B-aktier oppebærer ret til udbytte fra regnskabsåret 2006/2007 og får i øvrigt samme rettigheder og er underlagt de samme regler, som de eksisterende B-aktier i selskabet. Stemmeret og øvrige aktionærrettigheder indtræder fra indbetalingstidspunktet. Hver A-aktie på DKK 1,00 giver ti stemmer på generalforsamlinger. Hver B-aktie på DKK 1,00 giver en stemme på generalforsamlinger.
- k) De nye B-aktier er omsætningspapirer og udstedes til ihændehaber, men kan noteres på navn i selskabets aktiebog. Notering på navn finder sted via aktionærens eget kontoførende institut.
- l) De nye B-aktier optages til notering på Københavns Fondsbørs med forventet første noteringsdag torsdag, den 20. september 2007.
- m) Registrering af de nye B-aktier sker på investors konto i Værdipapircentralen mod kontant betaling for de nye B-aktier. Tegning sker ved indsendelse af tegningsblanket. Tegningsmateriale og tegningsblanket kan downloades på Århus Elite A/S' hjemmeside, www.aarhuselite.dk, eller kan rekvireres ved henvendelse til Århus Elite A/S [tlf. 89 38 60 00]

- n) Århus Elite A/S' B-aktier og de nye B-aktier vil blive registreret på Københavns Fondsbørs under følgende fondskoder:
- Eksisterende B-aktier: ISINDK001026372-2
 - Nye B-aktier (fortegnelsemissionen) (midlertidig fondskode): ISINDK0060093953
 - Tegningsretter (midlertidig fondskode): ISINDK0060094092
 - Nye B-aktier (kontantemission i forhold til Tivoli Friheden A/S) (midlertidig fondskode): ISINDK0060094845
- o) De med emissionen forbundne omkostninger forventes at udgøre DKK 450.000. Nettoprovenuet ved emissionen forventes at udgøre ca. DKK 46.400.000.
- p) Tegningsstedet er Nordea Bank Danmark Securities Operations, Postboks 850, 0900 København C.

13. FORVENTNINGER TIL ÅRSRESULTATET 2006/07 SAMT BUDGET FOR 2007/08

Der forventes for regnskabsåret 2006/07 et underskud på DKK 6.500.000 svarende til, hvad der er udmeldt i fondsbørsmeddelelse nr. 11/2007 af 29. juni 2007.

For indeværende regnskabsår 2007/08 forventes en resultatforbedring på den ordinære drift, men dog et mindre underskud, svarende til, hvad der er udmeldt i fondsbørsmeddelelse nr. 11/2007 af 29. juni 2007.

Der henvises i øvrigt til bestyrelsens erklæring i henhold til aktieselskabslovens § 29, der er vedhæftet nærværende fondsbørsmeddelelse som bilag.

14. SPØRGSMÅL

For spørgsmål eller yderligere information, ret venligst henvendelse til:

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

Koncerndirektør Lars Windfeld, tlf. 40 11 60 25

Bilag

Bestyrelsens erklæring iht. ASL § 29 bilagt revisors udtalelse.

Med venlig hilsen

Århus Elite A/S

Bestyrelsen