

Meddelelse nr. 85/2010  
9. december 2010



Referat af generalforsamling i adServing International A/S på selskabets adresse  
Købmagergade 26A, København onsdag den 8. december kl. 17.00.

Deltagere: Bestyrelsesformand Troels Troelsen, direktør Jesper Møller repræsenterende OPF Invest og adServing International Holding A/S og bestyrelsesmedlem og aktionær Niels Jørgen Langkilde.

Dagsorden

#### 1. Valg af dirigent

Bestyrelsen valgte Niels Jørgen Langkilde til dirigent.

Generalforsamlingen er indkaldt i overensstemmelse med vedtægternes tidsfrist.

#### 2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning samt årsberetning til godkendelse

Formanden aflagde punkt 2 og 3 samlet således:

adServing International A/S afviklede i regnskabsåret 09/10 sin koncernstruktur og lukkede sine egne datterselskaber adServing Danmark A/S, adServing Sverige AB og adServing UK Ltd. insolvent. Regnskabet 09/10 er derfor aflagt som rent moderselskabsregnskab og indeholder ingen form for konsolideringer.

adServing International A/S driver i dag selv agenturet i Danmark og Sverige, som udgør selskabets omsætning sammen med licensindtægterne fra det eksterne agentur i Holland. adServing International A/S ønsker, efter oprydning og tilpasning, at søge en fortsat udvidelse af selskabets tilknyttede eksterne agenturer, samt finde en passende løsning for agenturerne i Danmark og Sverige og UK, som selskabet idag driver selv i forlængelse af koncerntilpasningen, men som selskabet sandsynligvis ønsker afsat til ekstern agent.

adServing International A/S besluttede sig for at gennemfører dette meget omfattende og gennemgribende tiltag, da selskabets ledelse ikke fandt anden udvej for selskabets overlevelse. Selskabets datterselskaber og agenturer var ramt hårdt af konjunkturtilpasningen der satte ind i efteråret 2008, og som frem til sommeren 2009 gennem flere redningsforsøg af dattervirksomhederne, ikke længere fandt det muligt at skaffe kapital til at redde disse selskaber.

Selskabets væsentligste dattervirksomhed adServing Danmark A/S oplevede i efteråret 2009 stor turbolens i sin organisation, som i særdeleshed tog udgangspunkt i at den daværende direktion opgav at finde balance i driften med den netop gennemførte spareplan. adServing International A/S's adm. dir. Jesper Møller, som hidtil havde fungeret som formand, trådte til i den daglige ledelse, og forsøgte gennem en periode på 5 mdr. at få samlet driften i en profitabel organisation.

Jesper Møller indstillede for bestyrelsen i adServing International A/S, i februar 2009, at der ikke fandtes en farbar vej ud af krisen med de forhåndværende kapitalberedskaber, og at selskabet burde lukkes insolvent. Samme indstilling blev givet for den svenske dattervirksomhed og den væsentligt mindre i UK.

adServing International A/S opsigde sine franchise aftaler med adServing Danmark A/S adServing Sverige AB og UK, og overtog kontraktuelt retten til at servicere kunderne for selskabets primære forretning for udlejning af software direkte, og lykkedes med at fastholde den væsentligste del af kundemassen.

adServing International A/S vedtog en til markederne tilpasset strategi i marts 2010, som tog udgangspunkt i, at skabe en profitabel drift på basis af de netop overtagede agentures drift.

adServing International A/S har i turbulensens skygge lykkedes med at få driften flyttet til moderne og bedre forhold, og leverer i dag flere annonceloads end nogensinde før, i en form, som aldrig har udvist en bedre performance end tidligere.

adServing International A/S ønsker efter oprydning i koncernen, at fortsætte den fremadrettede strategi ved samarbejder med eksterne agenturer, at øge sine licensindtægter på udlejning af sit annoncesystem, og ser stort vækstpotentiale indenfor digitale markeder i Europa i de kommende år. Ledelsen i adServing Internationaional A/S forventer at oprydningen vil være endeligt slut ved udgangen af december 2010.

Selskabets ledelse har noteret sig revisors påtegninger og forbehold for aflæggelse efter going concern betragtningen. Dette forhold må ledelsen opfatte som en manglende færdiggørelse af dels oprydningsarbejdet efter koncerntilpasningen samt, at der ikke ved regnskabsaflæggelsen er fundet 100 % fremadrettet finansiering for den fremtidige vækst. Et forhold ledelsen forventer at løse, og forventer at have løst, ved aflæggelsen af halvårsmeddelelsen for halvåret 1/7 2010 til 31/12 2010, såvel organisatorisk som kapitalberedskabsmæssigt.

Ligedeles fremlagde formanden det tidligere til Fondsbørsen fremsendte regnskab og revisionsprotokollatet til årsrapporten for 2009/10.

Beretningen og regnskab blev vedtaget enstemmigt.

3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte rapport

Der var enighed om at årets resultat overføres til næste år.

4. Valg af revisor

Horwath Revisorer blev valgt. Som revisorsuppleant valgtes Nordkystens Revision Jens Jørgen Damberg.

5. Vedtagelse af ændring af tidsfrist for afholdelse af ordinær generalforsamling til den til enhver tid gældende aktieselskabslov

§10 5 afsnit, 1. Hedder herefter: "Generalforsamlinger indkaldes til afholdelse med den til enhver tid gældende aktieselskabslovs frister ved e-mail til hver enkelt aktionær samt offentliggørelse efter de af First North fastsatte regler herom."

Ændringerne blev vedtaget enstemmigt.

6. Valg af bestyrelse

Bestyrelsesformand Troels Troelsen og bestyrelsesmedlem Niels Jørgen Langkilde blev begge genvalgt. Jesper Møller blev valt som nyt medlem, og bestyrelsen fik fuldmagt til at udpege op til to yderligere medlemmer.

7. Eventuelt

Intet.

Generalforsamlingen blev afsluttet kl. 17.15

Pressekontakt

Jesper Møller, Adm. Direktør

adServing International A/S

+45 33 28 41 41

[jesper.moller@adservinginternational.com](mailto:jesper.moller@adservinginternational.com)

adServing International A/S' godkendte rådgiver er:

Horwath Revisorerne

Strandvejen 58

Postbox 170

DK-2900 Hellerup

+45 39 29 25 00