

ADVOKAT  
JØRGEN L. JENSEN  
DOKKEN 10  
6700 ESBJERG  
Tlf. +45 88 91 90 00

J.NR. 570.837/DBM

**R E F E R A T**

DATO:	24. oktober 2011 kl. 19.00.		
SELSKAB:	Efb Elite A/S – CVR nr. 15619376.		
EMNE:	Ekstraordinær generalforsamling.		
MATERIALE:	Indkaldelse af 6. oktober 2011 udsendt til selskabets aktionærer.		
FREMMØDT:	John Andersen Kristoffer Kristensen Søren Copsø Palle Kristensen Jørgen L. Jensen Søren Poulsen Statsaut. revisor Henry Heiberg Afbud fra Leif Thomsen og Flemming Haahr.		
	Fremmødte aktionærer	nom. kr.	18.998.000,00
	I henhold til fuldmagt	nom. kr.	5.664.000,00
	I alt til stede	nom. kr.	24.662.000,00
	Ud af i alt	nom. kr.	27.443.500,00

Formanden Jørgen L. Jensen bød velkommen til den ekstraordinære generalforsamling i Efb Elite A/S, hvilket allerede var varslet i dagspressen og blandt storaktionærer den 27. juni 2011, hvor

nedrykningen fra Superligaen til 1. division, var en realitet. Det er nødvendigt at få styrket kapitalgrundlaget i Efb, såfremt der på ny skal være superligafodbold på Blue Water Arena.

Formanden redegjorde for dagsordenens 6 punkter, og derunder specielt pkt. 3 og 4.

#### **Ad 1 – Valg af dirigent.**

Formanden foreslog advokat Nete Bech Tinning som dirigent, hvorefter Nete Bech Tinning enstemmigt blev valgt til dirigent.

Dirigenten konstaterede, at den ekstraordinære generalforsamling var lovlig indkaldt, ligesom dirigenten redegjorde for kravene til vedtagelse af punkterne 3, 4 og 5.

Dirigenten konstaterede, at den ekstraordinære generalforsamling var beslutningsdygtig med hensyn til punkterne 3, 4 og 5.

#### **Ad 2 – Efb's økonomiske stilling samt ledelsens vurdering af fremtidsudsigterne.**

Efb's økonomiske stilling v/statsaut. revisor Henry Heiberg:

- Det blev oplyst, at Efb forventer et underskud på ca. kr. 21 mio. i 2011, hvilket bl.a. skyldes nedrykning til 1. division/fald i TV indtægter – manglende transferindtægter, ingen aktivering af skat i 2011.
- Omkostningsreduktioner er gennemført, hvorfor der forventes balance i driften fra 2013 med baggrund i superligastatus fra 1. juli 2012.
- Urevideret balance pr. 30. juni 2011 udviser en egenkapital på ÷ kr. 3 mio. / ansvarlig kapital i alt kr. 12 mio. / balancen udviser kr. 33 mio.
- Henry Heiberg betonedede vigtigheden af, at bestyrelsens forslag under pkt. 3 og 4 gennemføres.

Vurdering af fremtidsudsigterne v/direktør Søren Poulsen:

- Tiltag der blev udmeldt den 27. juni 2011 er alle gennemført, men resultatet af tiltagene vil først vise sig i 2012 og 2013.
- Efb vil fortsat styrke talentudviklingen af egne spillere og sideløbende gennemføre en stram omkostningstilpasning – p.t. er 11 personer ansat i administrationen.
- Efb har p.t. nogle hårde år, men sponsorer og publikum bakker fortsat op bag Efb – derfor er det realistisk at arbejde for et positivt resultat i 2013 med baggrund i den nye TV-aftale, der træder i kraft 1. juli 2012 samt at Efb fra samme tidspunkt skal være en del af superligaen i Danmark.

Dirigenten forespurgte, om der var spørgsmål til Henry Heibergs og Søren Poulsens indlæg, hvilket ikke var tilfældet.

### Ad 3 – Bestyrelsens samlede forslag til ændring af Efb Elite A/S' kapitalforhold.

- Den nominelle selskabskapital nedsættes med nom. kr. 13.721.750,00 til nom. kr. 13.721.750,00 til dækning af underskud, og aktiernes nominelle størrelse ændres til nominelt kr. 250,00 og multipla heraf.
- Bestyrelsen bemyndiges til ad én eller flere gange fra den 24. oktober 2011 til den 31. december 2014, at gennemføre en kapitalforhøjelse på op til nominelt kr. 37.500.000,00 til minimum kurs 103 ved udstedelse af op til 150.000 aktier á nom. kr. 250,00 i Efb Elite A/S, dels ved kontant indbetaling og dels ved konvertering af en del af det ansvarlige lån på nom. kr. 15.000.000 optaget i 2010 for at støtte Efb Elite A/S' kapitalgrundlag og likviditet, jfr. Selskabslovens § 161.
- Bestyrelsen bemyndiges endvidere til ad én eller flere gange fra den 24. oktober 2011 og frem til den 31. december 2014, at gennemføre en kapitalforhøjelse på op til yderligere nom. kr. 40.000.000,00 til minimum kurs 103, ved udstedelse af op til 160.000 aktier á nom. kr. 250,00 i Efb Elite A/S, som betaling for aktier i Efb Ejendom A/S – CVR nr. 31260175 – herunder ved køb (apportindskud) af aktier i Efb Ejendom A/S – CVR nr. 31260175 og/eller som fusionsvederlag i forbindelse med en fusion mellem Efb Elite A/S og Efb Ejendom A/S med Efb Elite A/S som det fortsættende selskab.
- Forhøjelse af selskabskapitalen i henhold til ovennævnte bemyndigelse sker uden fortegningsret og altid til aktiernes markedskurs, dog minimum kurs 103, ligesom der ikke er tillagt aktierne særlige rettigheder.  
Eventuelle tegningsrettigheder kan ikke overdrages og bortfalder ved tegningsperiodens udløb.

Forslaget til den samlede bemyndigelse til kapitalforhøjelse får i øvrigt følgende indhold:

- For de nye aktier skal der med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed gælde de samme regler, som for de øvrige aktier.
- Aktierne skal lyde på ihændehaber, men kan noteres på navn i selskabets ejerbog.
- Aktierne skal være omsætningspapirer.
- Samtlige selskabets aktier registreres i VP Securities A/S – CVR nr. 21599336.
- Ingen aktionærer er forpligtet til at lade sine aktier indløse.
- Aktierne er frit omsættelige.
- På generalforsamlinger giver hvert aktiebeløb på kr. 250,00 én stemme.
- De nye aktier giver ret til udbytte eller deltagelse i fondsaktieemission fra første regnskabsår efter tegningsåret.

Formand Jørgen L. Jensen redegjorde for forslaget baggrund og gennemgik hele forslaget punkt for punkt.

Det blev betonet, at der er tale om en bemyndigelse til bestyrelsen, samt at kapitalnedsættelsen var nødvendig med baggrund i resultatet for 2010, og det forventede resultat for 2011.

I forbindelse med bestyrelsens påtænkte tiltag for at forbedre kapitalgrundlaget i EfB, blev der fra flere sider fremsat ønsker om, at EfB Elite A/S søger om optagelse til handel på GXG Markets A/S – reguleret marked – der giver mulighed for bl.a. at investere i aktier i EfB via pensionsmidler. Denne opfordring har bestyrelsen imødekommet, hvilket har fået konsekvens for pkt. 3 og pkt. 4 i selskabets vedtægter.

Bestyrelsen arbejder for at gennemføre en kapitaludvidelse i november/december 2011 – der er stillet en garantikapital på kr. 13 mio.

Bemyndigelsen vedrørende køb (apportindskud) eller som fusionsvederlag agtes ikke udnyttet for tiden, men skal ses som en mulighed, f.eks. når EfB er tilbage i superligaen.

Herefter blev punkt 3 sat til afstemning og blev vedtaget enstemmigt.

#### **Ad 4 – Forslag til ændring af selskabets vedtægter.**

Forslaget blev gennemgået af formanden, der specielt redegjorde for forskellen mellem den eksisterende vedtægt og forslaget til ny vedtægt.

Der var ingen spørgsmål til gennemgangen eller vedtægterne.

Generalforsamlingen vedtog herefter enstemmigt forslaget til ny vedtægt.

#### **Ad 5 – Generalforsamlingen meddeler fuldmagt til advokat Jørgen L. Jensen eller advokat Nete Bech Tinning til at foretage sådanne ændringer i det vedtagne under pkt. 3 og 4, herunder i selskabets vedtægter, som måtte kræves for at opnå registrering i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen og hos eventuelle andre offentlige myndigheder, derunder Finanstilsynet.**

Generalforsamlingen vedtog enstemmigt at meddele fuldmagt til advokat Jørgen L. Jensen eller advokat Nete Bech Tinning i overensstemmelse med forslagets indhold.

#### **Ad 6 – Eventuelt.**

En enkelte af deltagerne forespurgte til baggrunden for forhøjelsen af billetprisen med 40 kr. til pensionister – var bekendt med, at flere af samme årsag ikke kom til hjemmekampene på Blue Water Arena.

Søren Poulsen redegjorde for forhøjelsen, men indbød samtidigt til en kop kaffe, hvor billetprisen nærmere kunne drøftes.

Dirigenten konstaterede, at der ikke var andre der ønskede ordet, hvorefter dirigenten hævede generalforsamlingen.

Formanden takkede dirigenten for ledelsen af generalforsamlingen, og benyttede samtidigt lejligheden til at takke aktionærerne for fremmødet samt for den værdighed, der blev udvist af deltagerne under generalforsamlingen.

Esbjerg, den 27. oktober 2011

Som dirigent:



Nete Bech Tinning  
advokat