

**Adresser:**Løvenørmsgade 17  
8700 HorsensAdelgade 19  
8660 SkanderborgTlf. 79 25 30 00  
mail@lrp.dk  
www.lrp.dk**Journalnr.:**  
207956-OMJ/LB**Dato:**  
21.04.2022

År 2022, onsdag den 20. april kl. 17.30., afholdtes ordinær generalforsamling i Fodboldalliancen AC Horsens A/S, Langmarksvej 61, 8700 Horsens, CVR-nr. 89943728.

Generalforsamlingen afholdtes på Insero Atrium, Forum Horsens, Langmarksvej 59, 8700 Horsens.

Aktionærer med 2.666.939 stemmer ud af i alt 6.661.855 stemmer var repræsenteret, heraf 1.660.928 stemmer med fuldmagt til bestyrelsen ved dennes formand, Bo Pinholt.

Bo Pinholt bød som formand for bestyrelsen de fremmødte kapitalejere velkommen til den ordinære generalforsamling.

Advokat Ole Møller Jespersen, LRP, Løvenørmsgade 17, 8700 Horsens, udpegedes som dirigent, jævnfør vedtægternes punkt 4.3.

Dirigenten konstaterede herefter, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt i overensstemmelse med selskabsloven og selskabets vedtægter, og at generalforsamlingen derfor var beslutningsdygtig.

Herefter overgik generalforsamlingen til behandling af dagsordenens punkter.

Der forelå følgende

**dagsorden:**

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport og status med revisionspåtegning og årsberetning til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport:  
Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for 2021.
4. Behandling af eventuelle forslag fra bestyrelsen eller kapitalejere:  
Der foreligger ingen forslag fra bestyrelsen eller kapitalejere.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen:  
Bestyrelsens medlemmer er på valg.
6. Valg af revisor.
7. Eventuelt.

**Ad dagsordenens punkt 1:**

Bestyrelsens formand, Bo Pinholt, aflagde beretning, der vedhæftes dette referat.

Der var lejlighed til at stille spørgsmål.

Beretningen godkendtes enstemmigt.

#### **Ad dagsordenens punkt 2-3:**

Bestyrelsesmedlem Claus Olsen orienterede om selskabets økonomiske udvikling i den forløbne periode, herunder om indholdet af årsrapporten for perioden 1. januar 2021 til 31. december 2021, der af bestyrelsen indstilledes til generalforsamlingens godkendelse.

Årets resultat udviser et overskud på kr. 3.715.065.

Årets resultat foreslås af bestyrelsen disponeret som følger:

Overført til egenkapitalreserver	3.715.065
Herefter disponeret i alt	<u>kr. 3.715.065</u>

Der var lejlighed til at stille spørgsmål.

Dirigenten satte herefter regnskabsaflæggelsen i form af det foreliggende udkast til årsrapport samt den foreslåede resultatdisponering til afstemning.

Årsrapporten og den foreslåede resultatdisponering godkendtes enstemmigt, hvorefter selskabets egenkapital pr. 31. december 2021 udgør kr. 26.454.193.

#### **Ad dagsordenens punkt 4:**

Der forelå ingen forslag fra bestyrelsen eller kapitalejere.

#### **Ad dagsordenens punkt 5:**

Bestyrelsens medlemmer var på valg.

Bo Pinholt ønskede ikke genvalg og udtrådte af bestyrelsen.

Allan Søgaard, Bryrupbanevænget 2, 8700 Horsens, indvalgte som nyt bestyrelsesmedlem.

Bestyrelsens øvrige medlemmer genvalgte, hvorefter bestyrelsen består af følgende:

- Claus Olsen
- Anders Juel Sørensen
- Marianne Nymand Jeppesen
- Allan Søgaard
- Ole Møller Jespersen

Bestyrelsen konstituerede sig med Claus Olsen som formand og Ole Møller Jespersen som næstformand.

Advokat Ole Møller Jespersen blev bemyndiget til at foretage anmeldelse af bestyrelsesændringen over for Erhvervsstyrelsen.

**Ad dagsordenens punkt 6:**

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab, Horsens, CVR-nr. 30700228, genvælgtes som revisor.

**Ad dagsordenens punkt 7:**

Bestyrelse og ledelse besvarede spørgsmål fra salen.

---o0o---

Dirigenten takkede herefter generalforsamlingen og gav ordet til bestyrelsesformand, Bo Pinholt, der takkede kapitalejerne for fremmødet.

Generalforsamlingen herefter hævet.

Som dirigent:



Ole Møller Jespersen  
Advokat

## Indledning

# AC Horsens - formandens beretning for regnskabsåret 2021.

Velkommen til den årlige generalforsamling i AC Horsens. Dejligt vi kan mødes uden alle restriktionerne.

Første punkt på dagsordenen er valg af dirigent. Bestyrelsen foreslår Ole Møller Jespersen. Jeg vil gerne høre om der er andre forslag.

## Beretning!

I fodbold verdenen drømmer vi jo alle om de gange, hvor man føler, at man har solen og vinden ryggen. Det er det bedste 😊

Men nogle gange føler man også, at det er op ad bakke og at man har vinden imod sig og solen i øjnene.

Vi har oplevet begge forhold i 2021.

Opad bakke – idet vi sportsligt desværre rykkede ned fra Superligaen, selv om vores nye træner Jens Berthel Askou fik bedre og bedre styr på vores hold i løbet af foråret. Nu er målsætningen en tilbagevenden til Superligaen, og samtidig må vi gøre det økonomisk forsvarligt.

Solen og vinden i ryggen – idet vi faktisk kom ud af dette nedryknings- & corona-år med et overskud på kr. 3,7 mio.

Det er vel overordnet set ikke så ringe endda.

Når vi læser avisen, så kan vi se ovenstående omtalt som risikofaktorer – og det er jo også korrekt. Omvendt er det jo den verden, som vi lever i, når man vil drive professionel fodbold. Indtægterne afhænger fuldstændig af en række forhold uden for bestyrelsens indflydelse – hvorfor planerne hele tiden må revurderes og tilpasses til den aktuelle virkelighed.

Vi har nu en egenkapital på ca. kr. 26,5 mio. og en soliditet på godt 64%. Dette er vel samlet over tid meget fornuftigt, når jeg tænker tilbage på, at vi startede min formandsperiode med en stort set tom kasse.

Det gode er, at egenkapitalen mest er i form af likvider, hvilket desværre koster negative renter til banken. Men det har vi det helt fint med – når det nu er sådan.

AC Horsens har hvert år fra 2014 og frem til 2018 kunne præsentere et overskud, og efter et underskud i 2019 er vi tilbage på det økonomiske spor med overskud de to seneste regnskabsår. Økonomisk forsvarlig drift er vigtig for klubben, og derfor er dette meget glædeligt.

Overskuddet for 2021 bærer naturligvis præg af, at AC Horsens rykkede ud af 3F Superligaen og i regnskabsåret 2021 tilbragte et halvt år i NordicBet Ligaen, og at COVID-19 for andet år i træk har haft en negativ påvirkning på regnskabet.

Vi har dog gennem spillersalg, faldskærmsbetaling som konsekvens af nedrykning, og en tæt styring af vores omkostninger formået at komme samlet set fornuftigt igennem denne periode.

AC Horsens har igen i 2021 været privilegeret af en stor opbakning og loyalitet blandt klubbens sponsorer og andre interessenter, hvilket klubben er meget taknemmelig for, og støtten bliver også meget vigtig i de kommende år.

I øjeblikket indtager AC Horsens en 3. plads i NordicBet Ligaen, og klubben har foretaget en kontrolleret investering i forsøget på at indfri målsætningen om en hurtig tilbagevenden for førsteholdet til 3F Superligaen, hvorfor der budgetteres med et underskud på mellem fem og syv millioner kroner i det kommende regnskabsår.

Den økonomiske udvikling i AC Horsens A/S har under hensyntagen til de sportslige resultater været tilfredsstillende. De sportslige resultater er på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen en smule under vores forventninger målt op mod vores ambition om top-2 i NordicBet ligaen og oprykning i sæson 2021/22.

Det er dog et mantra i klubben, at vi skal udvikle os langsigtet økonomisk, hvorfor vi altid vil arbejde efter balance i driften. Vi er således i klubben generelt meget stolte af de sportslige resultater, som vi har opnået i de seneste år, når man ser på de rammer, som vi har haft.

Vi er samtidig meget bevidste om, at det også har skabt en helt naturlig forventning fra omverdenen og ikke mindst os selv. Derfor var det også en stor skuffelse, at vi rykkede ud af 3F Superligaen og velvidende at reduktionen af 3F Superligaen til 12 klubber alt andet lige ville medføre, at vi som klub fik et endnu større pres end før.

Nogle gange skal vi også huske, at vi som klub sætter pris på det, som vi har opnået. Derfor er der også sket en lille justering i år af vores værdier. Hårdt arbejde og sammenhold er stadig kerneværdier i vores klub. Vi har dog valgt at erstatte ydmyghed med stolthed, for nogle gange er det også vigtigt at vi alle husker, at de resultater vi har opnået sportsligt og økonomisk ikke er en givet ting for en klub som AC Horsens. Jeg synes faktisk, at vi alle bør blive lidt bedre til at huske stoltheden over de resultater, som en økonomisk forholdsvis lille klub som AC Horsens har skabt på baggrund af de midler, som I som aktionærer har stillet til rådighed.

## **Investorer**

Jeg tænker at jeg lige så godt kan tage det op nu i stedet for at vente til der er nogen der senere spørger. Nemlig - om klubben stadig er til salg?

Svaret er ja, hvis de rigtige nye ejere står klar. Vi er dog ikke lige nu aktivt søgende, men alligevel klar hvis de rigtige kommer på banen. Vi ved der er flere penge på vej til nogen af vores konkurrenter. ALLE der har eller mener at have forstand på fodbold er enige om, at på den lange bane får man i gennemsnit en placering der svarer til hvad man har i sportsligt budget sammenlignet med konkurrenterne.

Hvem er så den rigtige køber / investor ?

For os vil den rigtige køber foruden aktiemajoriteten være en som kommer med nogle kompetencer, som kan styrke klubben, men som også i 3-4 år kommer med "sponsorat/støtte" således at vi kan skubbe endnu hårdere på udviklingen af klubben frem mod en mere sikker plads i 3-F Superligaen.

Skal aktionærene præsenteres for en mulig ny hovedaktionær, er det for bestyrelsen helt afgørende, at dette sker i sammenhæng med, at vi for aktionærene kan præsentere en vision for et nyt og stærkere AC Horsens.

I AC Horsens vil vi forhåbentligt aldrig komme med en melding, som en anden klub lige er kommet med "Vi søger en ny investor, så vi kan betale den løbende drift". Hvis du står og SKAL bruge en investor for at overleve – så mister du nemt dine værdier og din strategi. Samtidig skal man huske at aktionærernes penge er et fundament for klubben ikke noget man bare bruger – for at finde nogle nye aktionærer.

AC Horsens A/S strategi er at udvikle virksomheden til en oplevelsesvirksomhed, der når ud til et endnu bredere publikum og dermed skaber større synlighed i lokalområdet, regionalt, nationalt og internationalt og dermed styrker grundlaget for fremtidig udvikling, ikke mindst på sponsorsiden. På lang sigt ønsker vi at være så interessante for publikum, at vi kan fylde stadion.

Dette betyder, at vi hele tiden har en række tiltag i gang – samtidig med at vi skal håndtere det inden for begrænsede ressourcer. Vi forstår godt, at mange ønsker en hurtigere udvikling, men vi er nødt til at erkende, at vores økonomiske og menneskelige ressourcer - indtil videre - fortsat er begrænsende.

For en klub som AC Horsens er det dog efter vores opfattelse vigtigt, at vi spiller en markant rolle i forhold til at udvikle og fremme nye talenter, hvilket også gør, at vi glæder os over, hvordan Mads Juel Andersen og Mads Bech udvikler sig, ligesom vi er meget spændt på at følge Jeppe Kjær. Men også de seneste salg af Buus og Prip kan vise sig at give fremtidige merindtægter til klubben. Det vidner i øvrigt om et godt miljø i vores klub, at Prip kommer til Fredericia en meget kold aften før jul og sidder sammen med sine gamle holdkammerater og ser fodbold – det viser at sammenhold er noget vi lever hver eneste dag.

Vi vil nemlig gerne udvikle vores bidrag til talentudviklingen i dansk fodbold, men vi er også helt beviste om, at der kan og skal komme et tidspunkt, hvor vores talenter skal videre.

For det kommende regnskabsår budgetteres der efter AC Horsens standard med et markant underskud. Dette underskud skal betragtes som en kontrolleret investering i forsøget på at indfri vores ambition om hurtig tilbagevenden til 3F Superligaen.

I tilfælde af en glippet oprykning til 3F Superligaen, så ændres de økonomiske forudsætninger betragteligt. Ledelsen vurderer at en manglende oprykning med det nuværende set up, samlet set, på længere sigt vil have en negativ indvirkning på AC Horsens økonomiske stilling, men selskabet vil kunne løse disse udfordringer med de nuværende rammer.

AC Horsens vil til enhver tid søge at iværksætte nødvendige tiltag, der tilsikrer, at selskabets finansielle status ikke forværres og en konsekvens heraf vil være forretningsmæssige tilpasninger.

Den sportslige målsætning for 2021/22 er oprykning til 3F Superligaen. Hvis dette ikke lykkes, vil klubben fortsætte det langsigtede arbejde for at etablere os mere permanent i top-10 af danske klubber, men vi må også erkende, at det nok kræver hårdt arbejde gennem flere år.

På ungdomssiden er målsætningen for akademiet at fastholde vores høje niveau ved at opnå 3½ stjerne. Der udover ønsker AC Horsens at gøre en fortsat større indsats for børnefodbolden hos vores 25 samarbejdsklubber.

Det er et fantastisk flot arbejde vi har gang i sportsligt - fra de yngste årgange til vores bedste hold – det lover godt for fremtiden. Derudover kan AC Horsens igen glæde sig over en meget tilfredsstillende transferaktivitet og et akademi, der er blandt de bedste i Danmark. Det betyder, at klubbens ungdomshold bliver testet mod de bedste hele tiden, og alle i og omkring AC Horsens er meget stolte af den konkurrencedygtighed, som allerede på andet år er udviklet på Akademiet.

## **Afslutning**

Bestyrelsen vil gerne takke både administration, den sportslige sektor og alle de andre kræfter, som hver dag arbejder for at AC Horsens skal klare sig bedst muligt. Vi ved, at det både pga. de sportslige resultater og alle udfordringerne fra Covid-19 har været et hårdt år. Vi er stolte af det arbejde i har lagt i klubben.

Jeg vil også lige takke min bestyrelse for et godt samarbejde og gode diskussioner om klubbens strategi, fremtid og nutid. Det er ved at få drøftet og diskuteret disse forhold, muligheder og udfordringer ordentligt igennem, at vi får truffet de rigtige beslutninger for AC Horsens.

Slutteligt vil jeg takke aktionærene for deres opbakning og de mange opmuntrende bemærkninger gennem året, for det er hårdt for alle at være i en sportsklub, når resultaterne ikke er, som man ønsker det.

Som det allersidste vil jeg takke af og takke for opbakningen i de 10 år jeg har været i bestyrelsen. Det har været en stor ære. Det har været spændende og fantastisk. Men det har også til tider været rigtig hårdt arbejde.

I mine 10 år i bestyrelsen har der været både gode opture samt trælse nedture. Men heldigvis husker jeg bedst de gode oplevelser, som 4. pladsen i 2012 samt Pokalfinalen i Parken – hvor vi faktisk var tæt på en udligning, og hvem ved hvad der så var sket. Men jeg husker også de gode europæiske kampe mod Elfsborg og Sporting Lisabon.

Sidst men ikke mindst var det fantastisk med oprykningen til Superligaen i 2016.

Det er her AC Horsens hører til og vi VIL bare tilbage igen. Det er det vi alle brænder for.

Kristian Nielsen – du skal have et kæmpe stor tak for et godt samarbejde igennem mange år. Kristian – du har rykket dig rigtig meget og er i dag den Viking fra AC Horsens der er roden og fundamentet i klubben.



Kristian – også tak for din tålmodighed, når jeg ikke har været der, grundet min egen forretning. Her også stor tak til især Claus Olsen for at træde til og være der for både mig og Kristian.

Det har i mine 6 år som formand været en bestyrelse der i den grad har været i arbejdstøjet og været løsningsorienteret. Tusinde tak til alle mine bestyrelseskolleger gennem årene.

Alle I og omkring AC Horsens ønskes held og lykke fremover og naturligvis ønskes også held og lykke til den nye bestyrelse.

Jeg tror på og krydser fingre for at det lykkes med oprykning i år 😊

Tak for ordet.

Bo Pinholt