

Adresser:

Løvenørnsgade 17
8700 Horsens

Adelgade 38
8660 Skanderborg

Tlf. 79 25 30 00
mail@lrp.dk
www.lrp.dk

Journalnr.:
220476-OMJ/LB

Dato:
25.04.2025

År 2025, torsdag den 24. april kl. 15.30., afholdtes ordinær generalforsamling i Fodboldalliancen AC Horsens A/S, Langmarksvej 61, 8700 Horsens, CVR-nr. 89943728.

Generalforsamlingen afholdtes i Forum Loungen, Langmarksvej 59, 8700 Horsens, indgang 4.

Aktionærer med 12.206.770 stemmer ud af i alt 13.950.485 stemmer var repræsenteret, heraf 11.120.229 stemmer med fuldmagt.

Claus Olsen bød som bestyrelsesmedlem de fremmødte kapitalejere velkommen til den ordinære generalforsamling.

Advokat Ole Møller Jespersen, LRP Advokater, Løvenørnsgade 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 2024.
4. Behandling af eventuelle forslag fra bestyrelsen eller kapitalejere:
 - 4.1. Forslag fra bestyrelsen:
 - 4.1.1. Under henvisning til selskabslovens § 119 anmoder bestyrelsen om generalforsamlingens godkendelse af, at selskabets negative egenkapital genetableres ved selskabets egen indtjening, hvortil det bemærkes, at bestyrelsens vurdering er, at selskabets egenkapital vil kunne genetableres indenfor en periode på 1-3 år.
 - 4.1.2. Bestyrelsen fremsætter forslag om, at Fodboldalliancen AC Horsens A/S optager binavnet "AC Horsens A/S". Binavnet indsættes som pkt. 1.2. i selskabets vedtægter. Vedtagelsen af ovennævnte vedtægtsændring, jævnfør punkt 4.1.2., kræver det i henhold til selskabsloven foreskrevne flertal på 2/3 af såvel de afgivne stemmer, som af den repræsenterede selskabskapital.

4.2. Forslag fra kapitalejerne:

Der foreligger ingen forslag fra kapitalejerne.

5. Valg af medlemmer til bestyrelsen:

Bestyrelsens medlemmer er på valg.

6. Valg af revisor.

7. Eventuelt.

Ad dagsordenens punkt 1:

Bestyrelsesmedlem Claus Olsen aflagde beretning på bestyrelsens vegne. Beretningen vedhæftes dette referat.

Der var lejlighed til at stille spørgsmål.

Beretningen godkendtes enstemmigt.

Ad dagsordenens punkt 2-3:

Claus Olsen orienterede om selskabets økonomiske udvikling i den forløbne periode, herunder om indholdet af årsrapporten for perioden 1. januar 2024 til 31. december 2024, der af bestyrelsen indstilledes til generalforsamlingens godkendelse.

Årets resultat udviser et underskud på kr. 80.861.522.

Årets resultat foreslås af bestyrelsen disponeret som følger:

Overført til overført resultat	-80.861.522
Herefter disponeret i alt	<u>kr. -80.861.522</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 2024 udgør kr. -31.064.945.

Ad dagsordenens punkt 4:

4.1. Forslag fra bestyrelsen:

- 4.1.1. Under henvisning til selskabslovens § 119 anmoder bestyrelsen om generalforsamlingens godkendelse af, at selskabets negative egenkapital genetableres ved selskabets egen indtjening, hvortil det bemærkes, at bestyrelsens vurdering er, at selskabets egenkapital vil kunne genetableres indenfor en periode på 1-3 år.

Dirigenten bemærkede, at vedtagelsen af bestyrelsens forslag, jf. punkt 4.1.1. alene kræver simpelt flertal.

Forslaget sattes under afstemning og blev enstemmigt godkendt.

Forslaget betragtedes herefter for godkendt af generalforsamlingen.

- 4.1.2. Bestyrelsen fremsætter forslag om, at Fodboldalliancen AC Horsens A/S optager binavnet "AC Horsens A/S".

Binavnet indsættes som pkt. 1.2. i selskabets vedtægter.

Dirigenten bemærkede, at vedtagelsen af ovennævnte vedtægtsændring, jævnfør punkt 4.1.2., kræver det i henhold til selskabsloven foreskrevne flertal på 2/3 af såvel de afgivne stemmer, som af den repræsenterede selskabskapital.

Forslaget sattes under afstemning og blev enstemmigt godkendt.

Forslaget betragtedes herefter for godkendt af generalforsamlingen.

Advokat Ole Møller Jespersen blev bemyndiget til at korrigere selskabets vedtægter i overensstemmelse med det vedtagne, ligesom han blev bemyndiget til at foretage anmeldelse til Erhvervsstyrelsen.

4.2. Forslag fra kapitalejerne:

Der foreligger ingen forslag fra kapitalejerne.

Ad dagsordenens punkt 5:

Bestyrelsens medlemmer var på valg.

Bestyrelsen genvalgtes.

Bestyrelsen består herefter af
følgende:

- William Harrison Binnie
- Adam Stuart Binnie
- Colin Emmons Binnie
- Thomas Legg
- Claus Olsen

Bestyrelsen konstituerede sig med William Harrison Binnie som formand for bestyrelsen.

Ad dagsordenens punkt 6:

Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 32895468, Horsens, genvalgtes som revisor.

Ad dagsordenens punkt 7:

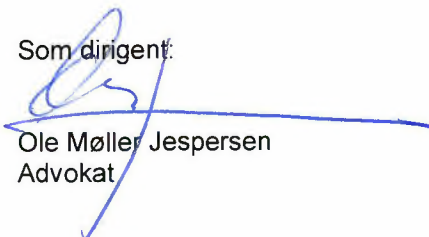
Bestyrelse og ledelse besvarede spørgsmål fra salen.

---o0o---

Dirigenten takkede herefter generalforsamlingen og gav ordet til bestyrelsesmedlem Colin Emmons Binnie, der takkede kapitalejerne for fremmødet.

Generalforsamlingen herefter hævet.

Som dirigent:


Ole Møller Jespersen
Advokat

AC Horsens

AC Horsens er i oplevelsesindustrien.

Vores hovedmål er derfor stadig at gøre os fortjent til et fyldt stadion.

Økonomisk er det vores langsigtede mål, at vi vil skabe økonomisk balance i vores forretning. Det har krævet en betydelig foryngelse af vores bedste hold. Vores strategi er på transfer er, at vi skal skabe balance i driften ved løbende indtægter fra køb og salg.

Vi har således på et år gået fra en gennemsnitsalder på over 27 til under 22. En helt fundamental forudsætning for at sælge spillere er, at vi har nogen, som andre vil købe. Selvom det lige nu kan være vanskeligt at dokumentere, er det vores opfattelse, at vi lige nu har en meget spændende trup med en række dygtige spillere, som både har udviklingspotentiale, og som også vil have et betydeligt salgspotentiale. Vores samlede investering i spillere (transferrettigheder) er i regnskabsåret gået fra ca. 5 mio. til ca. 44 mio.

Samtidig er vi netto steget markant på antal ansatte (fra 60 til 84), hvilket dækker over en stor en endnu større bruttoudskiftning. Foruden organisationen har vi gennemført massive investeringer i vores infrastruktur.

Enhver organisation som har skiftet langt over halvdelen af sine ansatte over et år, og som samtidig har sænket ancienniteten i organisationen ved, hvilke udfordringer vi har arbejdet med, samtidig med at fodboldkampene kommer uge efter uge.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Økonomisk udvikling

Årets økonomiske resultat er dårligere end forventet.

AC Horsens er som fodboldklub meget afhængig af sine sportslige resultater.

Samtidig er det vigtigt, at vi følger en langsigtet strategi for klubbens udvikling. Og selvom det måske kan være svært at se lige nu, er vi på rette spor i forhold til strategien.

I en sportsklub som AC Horsens, vil de sportslige resultater altid have stor betydning for vurderingen af et regnskabsår. Havde vi vundet de to sidste kampe havde alt set anderledes ud i dag, men vi tager beslutninger på baggrund af strategien, og må løbende tilpasse vores beslutninger til den sportslige virkelighed, men man kan ikke have en langsigtet strategi, som ændres hele tiden.

Konkurrencesituationen i Danmark er voldsom, og i AC Horsens er vi meget bevidste om, hvad der skal til for at skabe et mere modstandsdygtigt superligahold. Reelt handler det om ressourcer og dermed om penge samt en strategi som betyder, at vi kan indhente de klubber, som lige nu ligger foran os.

Det er fortsat et mantra i klubben, at vi skal udvikle os langsigtet økonomisk, hvorfor vi altid vil arbejde efter langsigtet balance i driften. Dette kræver en periode med store investeringer både i og omkring holdet, hvorfor der er behov for lidt tålmodighed fra vores omgivelser.

Set i lyset af de ressourcer fra det nye ejerskab, som vi har fået tilført, har der naturligvis været store forventninger til os. Det er vi som klub helt beviste om, men vi finder det også helt berettiget. Vores egen ambition er stadig, at vi skal op i Superligaen inden for 1-2 år.

Som klub har vi et ansvar både overfor de kortsigtede sportslige ambitioner, men også overfor hvordan vi langsigtet forvalter ejernes penge. I den sidste ende drejer det sig dog om, at vi skal på lidt længere sigt skabe et sportsligt og økonomisk bæredygtigt projekt i AC Horsens.

Som en vigtig del af vores forretning, har vi derfor arbejdet hårdt med at etablere og formalisere vores samarbejde med scoutingforretningen. Det er vores forventning, at denne del af forretningen vil være en væsentlig faktor i forhold til at sikre, at vi på lidt længere sigt løbende kan sælge spillere – uden at vores konkurrencekraft på banen bliver markant mindre.

På trods af årets regnskabsmæssige resultat, er det stadig vores opfattelse, at vi inden for 3-4 år vil kunne skabe balance i driften og løbende overskud.

Selvom selskabet har tabt sin kapital, er det derfor ledelsens opfattelse, at AC Horsens vil kunne reetablere sin egenkapital ved egen drift over en kortere årrække.

Sportslig udvikling

På vores bedste hold har haft meget store ændringer i og omkring holdet. De mange ændringer har medført, at vores resultater desværre i perioder har været for svingende. Det vigtigste er nu, at vi får skabt kontinuitet på og omkring holdet. Vi er tilfredse med truppen – nu skal vi bare have skabt den nødvendige balance til at skabe et stærkt hold.

Som den del af udviklingen af vores forretning, har også betydet, at vi har styrket vores U19 hold. Dette har haft den ønskede effekt på resultaterne, hvor vi lige nu ligger sammen med et meget stort midterfelt. Vi forventer dog fremover at have en lidt større kerne af spillere, som har AC Horsens i deres DNA.

I de kommende år vil der blive fokus på at styrke vores egne yngre talenter, da kravene vil blive øget. Overgangen er hård, hvorfor vi også har investeret i dygtige trænere m.m. både til dagligdagen og til at forberede den enkelte spiller endnu på seniorniveauet.

Vi erkender, at det vil kræve ofre, men vi er beviste om, at flere egne spillere på vores U19 og vores bedste hold kræver, at vi hele tiden stiller større og større krav.

Der var dog ingen tvivl om, at hvis vi skal videre fra det nuværende niveau, ville det kræve mere økonomi. Det har vi nu fået, og der er allerede brugt mange midler i at investere i fremtiden. Selvom vi har været i gang i nogle år, er vi nok stadig 1-3 år fra den fulde effekt af de løbende investeringer i Akademiet.

I det kommende år vil vi fortsat have fokus på at forbedre vores både fysiske rammer og trænerressourcer både på det bedste hold og for akademiet, hvilket også betyder, at vi investerer massivt i udviklingen af vores hold.

Begivenheder efter årets udløb

Vi har efter regnskabsårets udgang desværre været nødt til at skifte på cheftrenerposten.

Forventninger til fremtiden

Regnskabsteknisk budgetteres der også med et stort underskud i og 2025, da mange af vores investeringer i fremtiden vil være udgifter i forhold til regnskabet. Såfremt vi ikke formår at rykke i Superligaen i regnskabsåret, forventer vi et underskud i niveau 30-40 mio. før skat.

Det økonomiske råderum vi har fået fra Carlise nytegning af kapital samt løbende tilførsel af lånekapital betyder, at vi vil kunne investere massivt i et par år i at udvikle forretningen uden at risikere klubbens eksistens. De kommende par år vil derfor være en nødvendig fravigelse af AC Horsens normale princip om balance i driften.

Men når alt kommer til alt, så gælder det om at vinde nogle fodboldkampe og sikre, at AC Horsens bliver en magtfaktor i Danmark og på længere sigt i Europa.

Det kommer desværre til at kræve lidt tålmodighed fra alle i og omkring klubben, for en transformation som den vi skal igennem for at leve op til vores langsigtede strategi kræver tålmodighed, og vi vil i en periode også få nogle bump på vejen.

Jeg vil derfor gerne på vegne af bestyrelsen takke alle i og omkring klubben for deres hårde arbejde i det seneste år under svære betingelser.

Vi fra bestyrelsen har lagt en strategi, som vil koste tid og penge, men som på sigt skal bringe klubben et nyt spændende sted hen. Jeres engagement og hårde arbejde er med til at sikre, at vi sammen nok skal nå målet. Selv om resultaterne desværre ikke kom helt så hurtigt som vi alle havde håbet, skal vi nok nå det ved fælles hjælp.

Samtidig vil jeg gerne overbringe en stor tak fra vores nye aktionærer – de er glade for den modtagelse, som de har fået og ser frem til de kommende års samarbejde om at løfte AC Horsens til et højere niveau.