

Ordinær generalforsamling i AaB A/S – 3. april 2024

Formandsberetning

Indledning

Kære aktionærer.

Velkommen til ordinær generalforsamling i Aalborg Boldspilklub A/S.

I henhold til vedtægternes paragraf 13.1 skal bestyrelsen udpege en dirigent.

Vi peger på Tommy Olesen som dirigent, og jeg vil hermed overlade ordet til Tommy, der vil styre os igennem generalforsamlingens dagsorden.

...

Formandens beretning

Jeg vil indlede med nogle nøgletal – vores økonomidirektør Jesper Dalum vil senere gennemgå årsrapporten.

I AaB A/S har vi i 2023 realiseret et tilfredsstillende resultat før skat på -34,4 mio. kr. mod et resultat før skat på -15,8 mio. kr. i 2022.

De samlede indtægter har efter nedrykningen i juni 2023 fra 3F Superligaen til Nordic Bet Ligaen haft, en efter omstændighederne, tilfredsstillende udvikling og er faldet med 3,3 mio. kr.

TV-indtægterne er faldet med 2,9 mio. kr. fra 23,1 mio. kr. i 2022 til 20,2 mio. kr. i 2023. I tv-indtægterne er indeholdt engangsbetaling på 9 mio.kr i såkaldt faldskærmsbetaling, som udløses ved nedrykning.

Indtægter fra samarbejds- og sponsoraftaler udgør 32 mio.kr. efter et fald på 4,1 mio.kr. i forhold til 2022, hvilket primært kan relateres til nedrykningen fra 3F Superligaen.

I match-day indtægterne er der realiseret en stigning på 5,8 mio.kr. til 24,9 mio. kr. i 2023. Den positive udvikling skyldtes den fortsat stigende opbakning samt indtægterne fra pokalfinalen i maj 2023.

I 2023 er der afholdt væsentlige omkostninger og foretaget ansættelser i den sportslige afdeling med henblik på at styrke akademiet og førsteholdet. Dette har været medvirkende til, at de samlede omkostninger inkl. personaleomkostninger er steget på trods af de igangsatte besparelser.

Eksterne omkostningerne er steget med 6,2 mio. kr. til 48,8 mio.kr. Stigningen kan henføres til stigende vareforbrug til merchandisesalg og salg fra boder til kampe samt konsulenthonorar til udvikling af den sportslige afdeling.

Personaleomkostninger er faldet med 1,8 mio. kr. til 66,9 mio.kr. i 2023. Faldet er mindre end forventet efter nedrykningen, da det har vist sig vanskeligere at nedbringe personaleudgifterne som følge af længerevarende spillerkontrakter.

Resultatet er påvirket med ca. 9 mio. kr. til løn og ned-og afskrivninger på spillerrettigheder vedrørende spillere som ikke indgår eller forventes at indgå i førsteholdstruppen fremover.

Som følge af den utilfredsstillende udvikling i omkostningerne inklusive personaleomkostninger, fortsætter ledelsen de igangsatte spareplaner, der vil have positiv effekt fra starten af 2024.

Resultatet af transferaktiviteterne er faldet, fra et overskud på 17,0 mio. kr. i 2022 til et overskud på 5,2 mio. kr. i 2023, hvilket skyldes stigning i af- og nedskrivninger på kontraktrettigheder med 7,7 mio.kr. til 19,4 mio.kr. og fald i resultatet ved salg af kontraktrettigheder med 4,1 mio. kr. sammenlignet med 2022.

Transferindtægterne i 2023 vedrører primært salgene, hvor Allan Sousa i september 2023 skiftede AI-Ula FC.

Herudover skiftede Theo Sander i juli 2023 til FC København.

Balancen

Balancesummen udgør 128,8 mio. kr. pr. 31. december 2023, hvilket er et fald på 5,1 mio. kr. i forhold til 31. december 2022.

Immaterielle aktiver, som omfatter kontraktrettigheder, udgør 17,7 mio. kr. pr. 31. december 2023. Posten er reduceret med 9,3 mio. kr. sammenlignet med 31. december 2022 primært som følge af større af- og nedskrivninger i 2023.

Materielle anlægsaktiver udgør 37,8 mio. kr. pr. 31. december 2023 mod 42,5 mio. kr. pr. 31. december 2022, svarende til et fald på 4,7 mio.kr., grundet årets afskrivninger.

Der er ikke foretaget væsentlige investeringer i 2023.

Andre tilgodehavender udgør 25,1 mio. kr. i 2023 og vedrører primært tilgodehavende transferindtægter.

De likvide beholdninger udgør i alt 39,5 mio. kr. pr. 31. december 2023 mod et samlet likviditetsberedskab på 29,1 mio. kr. pr. 31. december 2022.

Forventninger til 2024

Vi er i AaB godt i gang med at videreudvikle klubbens sportslige sektor, hvor også AaB Akademiet vil være i centrum.

Det langsigtede mål er at skabe et 3F Superligahold, der permanent er en del af toppen af dansk fodbold.

Denne målsætning bygger på at udvikle lokale talenter fra AaB Akademiet til 3F Superligaen og til international fodbold. Endvidere bygger målsætningen på en fortsat generel udvikling af den sportslige sektor, hvor der i 2023 er igangsat en transformationsproces for teamet generelt set. Denne transformation er omkostningskrævende og tager tid.

Det er endvidere besluttet at styrke den kommercielle organisation, hvor vi har ambitioner om en styrket oplevelse for interessenterne.

Disse forhold er de væsentligst årsager til at vi forventer et resultat for 2024 i niveauet minus 25 mio. kr. til minus 35 mio. kr. Heri er indregnet en forventet status som 3F Superligaklub fra sommeren 2024 og TV-indtægter og transferindtægter på et lavere niveau end realiseret de seneste år.

AaB-aktien

Den nominelle aktiekapital udgør DKK 16.705.700 fordelt på 1.670.570 stk. aktier á nom. 10 kr.

- aktiekursen var pr. 31. december 2023 på DKK 38,8
- kurs/indre værdi var pr. 31. december 2023 på 1,16
- pr. 31. december 2023 var antallet af navnenoterede aktionærer 4.559 mod 4.503 navnenoterede aktionærer pr. 31. december 2022.

Corporate Governance

Vi har i bestyrelsen gennemgået og forholdt os til alle anbefalinger og derigennem enten fulgt anbefalingerne eller forklaret, hvorfor vi ikke følger disse.

Detaljer og forklaringer kan ses på hjemmesiden under Investor relations.

Sportslig status

På godt og på ondt blev 2023 af historisk karakter for vores klub.

Vi overvintrede som næstsidst i 3F Superligaen, hvor vi med 15 spillerunder igen havde syv point op til den rigtige side af nedrykningsstregen.

I bestræbelserne på at klare skærene i 3F Superligaen investerede vi i AaB i januars transfervindue, hvilket betød tilgang af flere profiler, heriblandt Rasmus Thelander, Nicklas Helenius, Nico Mantl og Kasper Jørgensen.

Forårspremieren 17. februar blev i bogstaveligste forstand en stormfuld affære, men alligevel var knap 8.000 tilskuere mødt frem for at støtte AaB i den jyske klassiker mod AGF, som desværre trak det længste strå efter en enlig træffer, hvor bolden på et indlæg tilfældigt blæste i mål.

Resultatet af årets første fem spillerunder blev kun et enkelt point, og 20. marts valgte vi at tage afsked med vores tidligere mestertræner Erik Hamrén, hvis anden periode i klubben dermed kun blev af godt seks måneders varighed.

Erik Hamrén tiltrådte i september 2022, men efter blot et enkelt point i de seneste ni kampe i 3F Superligaen valgte vi at afbryde samarbejdet.

I alt blev det under Erik Hamréns ledelse til seks point i 13 3F Superligakampe, hvilket betød, at vi med ti spillerunder tilbage af sæsonen havde otte point op for at klare os fri af nedrykning.

Assistenttræner Oscar Hiljemark, der godt et år tidligere havde ansvaret for AaB i tre kampe, overtog rollen som cheftræner og fik to måneder senere også forlænget sin aftale indtil 30. juni 2027.

Resultatmæssigt fik vi med Oscar Hiljemark ved roret den ønskede kickstart på sæsonen, hvilket i de følgende syv kampe indbragte 12 point, hvorfor vi med tre spillerunder igen lige akkurat havde formået at kæmpe os over nedrykningsstregen.

Resultaterne flaskede sig således, at vi i sæsonens tre sidste spillerunder dermed havde tre matchbolde for at sikre fortsat eksistens i landets bedste fodboldrække, men desværre kom vi i alle tre tilfælde til kort.

På sidste spilledag 3. juni skulle vi her hjemme på Aalborg Portland Park endda blot have uafgjort for, foran flere end 11.000 tilskuere. at sikre overlevelse, men kampens eneste scoring tilfaldt 16 minutter før tid udeholdet Silkeborg I.F., hvorfor nedrykningen var en realitet.

Aldrig tidligere var AaB rykket ud af 3F Superligaen, og ikke siden 1986 har AaB ikke været en del af det fineste selskab.

Samtidig med kampen for at undgå nedrykning formåede vi paradoksalt at spille os i klubbens 13. pokalfinale nogensinde.

Således stod vi 18. maj i endnu en pokalfinale og den tredje mod FC København, som efter en tæt kamp og en absolut godkendt AaB-indsats sejrede 1-0 foran knap 35.000 tilskuere i Parken – heraf 14.000 tilrejsende nordjyder.

Trods en plaget sæson oplevede vi i sæsonen 2022/2023 den bedste tilskueropbakning siden den seneste mesterskabssæson i 2013/2014.

Således havde vi i den forgangne sæson 8.186 tilskuere i snit til de 16 hjemmekampe på Aalborg Portland Park.

Kun i seks tidligere tilfælde, hvoraf de fire har været mesterskabssæsoner, har snittet siden 1991 været 8.000 eller flere.

Trods den sportslige degradering er opbakningen uden for grønsværen på imponerende vis blot steget. Eksempelvis rundede vi i februar 2024 lidt flere end 5.000 sæsonkortabonnenter.

I sæsonpremieren i NordicBet Ligaen var der hele 1.100 AaB-fans på plads mod B.93 på Østerbro Stadion i København, og i sæsonens foreløbige 12 hjemmekampe i ligasammenhæng har i gennemsnit 7.217 overværet vores kampe, hvilket i samme periode kun overgås af seks klubber i 3F Superligaen i form af FC København, Brøndby I.F., AGF, FC Midtjylland, OB og Vejle Boldklub.

Bortset fra pokalexit mod FC Fredericia allerede i sekstendedelsfinalen, så har der i denne sæson været tale om en resultatmæssig genrejsning.

I sæsonens første 23 spillerunder er det blevet til 16 sejre, seks uafgjorte og blot et enkelt nederlag, og med ni spillerunder igen er vi placeret på en førsteplads med fem point ned til Sønderjyske på andenpladsen og endnu

vigtigere med 16 point ned til FC Fredericia på tredjepladsen.

Dette til trods for, at vi i de to transfervinduer siden nedrykningen har taget afsked med blandt andre Iver Fossum, Nico Mantl, Theo Sander, Daniel Granli, Allan Sousa, Pedro Ferreira og Lucas Andersen.

Nye spillere er kommet til, ligesom der i de seneste måneder er lavet vigtige akademiforlængelser med blandt andre Bertil Grønkjær, Sebastian Otoa, Kasper Davidsen, Nól Atli Arnórsson, Mads Bomholt og Anders Noshe.

De fem sidstnævnte har alle fået debut på AaB's bedste mandskab, hvor Sebastian Otoa i efteråret også var både fast mand og en profil og også fik debut på U/21-landsholdet.

Triste omstændigheder

Få måneder efter at være blevet ramt af en blodprop trak Torben Fristrup i begyndelsen af marts 2023 sig som formand for AaB A/S, og hans rolle blev i første omgang midlertidigt overtaget af undertegnede.

Halvanden måned senere blev jeg efter den ordinære generalforsamling valgt som ny formand.

11. maj kunne vi fra AaB's side med stor sorg meddele, at Torben Fristrup var gået bort i en alder af 71 år.

Torben Fristrup var siden april 2017 en del af bestyrelsen i AaB A/S, og fra april 2018 overtog han formandsposten. Ved sin død var Torben Fristrup stadig en del af AaB's lokale storinvestorkreds.

Torben Fristrup blev mindet med et minuts stilhed ved hjemmekampen på Aalborg Portland Park 21. maj mod FC Midtjylland.

I november 2023 kunne vi også meddele, at en af klubbens allerstørste spillere, Henning Munk Jensen, var gået bort i en alder af 76 år.

Henning Munk Jensen begyndte i AaB som drengespiller i 1961, og fire år senere fik han debut på klubbens førstehold.

I alt opnåede Henning Munk Jensen som styrmand i forsvaret 392 officielle kampe for AaB's bedste mandskab, hvilket er sjetteflest i klubbens historie siden 1885.

Utallige af Henning Munk Jensens kampe for AaB var med anførerbindet om armen, og i 1969 var "Munken" med til at vinde DM-bronze for AaB.

Ligeledes opnåede Henning Munk Jensen i perioden 1966-1978 62 A-landskampe for Danmark, heraf 24 som anfører.

Henning Munk Jensen blev både i 1968 og i 1975 kåret som årets fodboldspiller i Danmark.

Herudover blev han i begge disse år kåret som årets navn i nordjysk idræt.

I perioden 1970-1973 optrådte Henning Munk Jensen for hollandske PSV Eindhoven, og udenlandskarrieren bød også senere på et ophold i USA.

Henning Munk Jensen blev i forbindelse med hjemmekampen mod Hobro I.K. 26. november mindet med klapsalver.

Æret være Torben Fristrup og Henning Munk Jensens minde.

Ny konstellation, nye ansigter og ny administrerende direktør

23. marts 2023 kunne vi fortælle, at Sports Strategy Excellence 22 (SSE22) med base i Hamburg ved en forestående aktieemission i maj ville erhverve sig cirka 20 procent af aktierne i AaB A/S.

Herudover havde eksisterende storaktionærer indvilliget i at udstede såkaldte warrants, så SSE22 inden 1. juli 2027 har mulighed for at erhverve sig aktiemajoriteten i AaB A/S.

Samtidig var der opnået tilsagn fra nye lokale aktionærer om at bakke op om AaB med yderligere kapitaltilførsel på 15.000.000 kr. ved den forestående fortegningsretsemission.

Der var afgivet et bindende kapitaltilsagn på i alt 45.030.000 kr. fra de eksisterende storaktionærer, nye lokale aktionærer og SSE22.

Kapitalindsud fra de eksisterende storaktionærer blev foretaget i december 2022, som et ansvarligt konvertibelt lån med 15 mio. kr. I 2023 er lånet erstattet af et ansvarligt lån, uden konverteringsmulighed.

SSE22 har betydelige sportslige kompetencer og langvarig erfaring fra international fodbold, og AaB og SSE22 vil sammen videreudvikle klubbens sportslige sektor, hvor også AaB Akademiet vil være i centrum. Det

langsigtede mål er at skabe et 3F Superligahold, der permanent er en del af toppen af dansk fodbold. Det er ligeledes ambitionen at udvikle lokale talenter fra AaB Akademiet til 3F Superligaen og til international fodbold.

I bestyrelsen i AaB er vi enige om, at AaB's udvikling skal være bæredygtig og langsigtet til gavn for aktionærer, fans, sponsorer, medarbejdere og de mange interessenter, som bakker op om vores klub.

Føromtalte SSE22 er en virksomhed, der ledes af Thomas Hitzlsperger, Bernhard Peters, Joachim Hilke, Ole Jan Kappmeier, Finn Meinecke og Jan Peters. De seks har skabt SSE22 med det formål at investere i og bidrage til at udvikle AaB sportsligt og strategisk.

Sideløbende med SSE22's investering af ressourcer og kompetencer i AaB er det lykkedes at samle endnu flere lokale kræfter til at bakke klubben og den næste strategiperiode op.

Den lokale storinvestorkreds, der blev samlet i 2013, er blevet udvidet fra ni til 20 investorer. Alle er personer med en erhvervsmæssig baggrund og et stort ønske om at bakke op om AaB og den nye model.

Senest er der sket det, at SSE22 for et par uger siden – 21. marts 2024 – nu har givet bindende tilsagn om at effektuere Warrant 1 til en pris pr. aktie på 44,26 kr. mod et yderligere kapitalindskud på 45.398.667 kr. Således tilføres AaB A/S i den kommende tid 45.398.667 kr., hvilket også betyder, at SSE22 øger sin aktieandel til 50,5 procent.

Som nævnt i vores børsmeddelelse 21. marts har SSE22 fået tilført kapital fra Manuel Lopez, Pepe Wietholz, Markus Frey, Lars Moltrecht, virksomhederne FRIBA Maritime Beteiligungen og SSE22 Investor LLC, Andreas Arntzen, Christopher Garbe, Jens Rasmussen, Bo Lynge Rydahl og Jakob Kortbæk som nye navne. De tre sidsnævnte er medejere af Eurowind Energy A/S i Hobro.

Det glæder os, at så mange investorer, og særligt lokale investorer, bakker op om SSE22 og dermed også AaB.

Den tilførte kapital skal bruges til at booste klubben som helhed. Det gælder blandt andet en yderligere styrkelse af AaB Akademiet, klubbens infrastruktur og AaB's kommercielle udvikling.

Fra AaB's side tog vi for godt et år siden et strategisk valg ved at søge en partner med fodboldfaglig viden og internationalt netværk og indgik aftale med

SSE22. Dette valg har vist sig bæredygtigt og tilført os både strategiske og operationelle kompetencer lige fra akademiet og op til førsteholdet. Derfor glæder det os, at vi nu får tilført yderligere økonomiske ressourcer til at fortsætte denne udvikling.

Det er vigtigt for mig og for os at understrege, at der i denne proces ikke er nogen, der har solgt aktier. Der er udelukkende tale om nye aktier. Den lokale storinvestorkreds, der blev samlet i 2013, er alle stadig ombord – ligesom andre, nye lokale investorer nu har valgt at støtte op om AaB og SSE22.

Det er afgørende, at vi både er en bæredygtig forretning og en konkurrencedygtig klub, hvorfor det er vigtigt, at vi styrker os både sportsligt og kommercielt – det sidste kommer jeg nærmere ind på, og jeg vil nu vende tilbage til hændelserne i 2023, hvor Thomas Bælum ultimo marts stoppede som administrerende direktør. Et job Thomas Bælum havde bestredet siden 1. august 2018.

Økonomidirektør Jesper Dalum varetog i 11 måneder rollen som midlertidig administrerende direktør, mens Jan Peters i april og maj var midlertidig sportslig ansvarlig.

I begyndelsen af maj måned kunne vi præsentere et nyt sportsligt setup med Ole Jan Kappmeier som sportsdirektør, hvor han siden sin tiltræden 1. juni har udgjort et sportsligt hjerte sammen med teknisk chef James Gow, akademichef Jacob Larsen og scouting- og rekrutteringschef Julius Nagel. Sidstnævnte tiltrådte 1. juli.

Direktionen i AaB udgjordes i perioden 1. april 2023 - 29. februar 2024 af Jesper Dalum og Ole Jan Kappmeier – i den daglige ledelse suppleret af kommunikations- og HR-chef Brian Andersen.

31. januar i år kunne vi offentliggøre, at Michael Tuxen Boll pr. 1. marts 2024 var ansat som ny administrerende direktør.

Michael Tuxen Boll kommer fra et job som kommerciel chef i Viborg F.F., hvor han siden sin tiltrædelse i 2020 har været medvirkende til at udvikle klubben i særdeles positiv retning inden for sit område.

Forinden sin tid hos Viborg F.F. har Michael Tuxen Boll henover en 15-årig

periode haft roller som administrerende direktør for Ull/Kisa Håndball i Norge, key account manager for ASICS Europa, salgschef i Vålerenga Fotball samt diverse andre kommercielle job.

Herudover har Michael Tuxen Boll relevant uddannelse inden for salg, marketing, sport og økonomi – blandt andet en Master i Sport Management.

Michael har fået en god begyndelse i AaB, og vi glæder os til et forhåbentligt langvarigt og frugtbart samarbejde. Vi er overbeviste om, at vi med ham i spidsen for vores i forvejen dygtige medarbejdere vil kunne sætte en retning og strategi, som vil skabe en markant fremgang i vores kommercielle indtægter, hvilket vi også har behov for, og aftalen med Michael er et led i vores langsigtede, ambitiøse plan om at vende tilbage til toppen af dansk fodbold.

Øvrig kommerciel status

Hovedpartneraftalen med den globale transport- og logistikvirksomhed Scan Global Logistics blev 17. februar 2023 forlænget til sommeren 2025, og generelt har vi siden nedrykningen fra 3F Superligaen oplevet stor og loyal opbakning fra vores partnere, hvilket vi også har brug for.

I juli kunne vi også fortælle, at aftalen med Aalborg Portland var forlænget yderligere tre år – frem til sommeren 2026. Siden 2017 har AaB spillet sine hjemmekampe på Aalborg Portland Park.

Forårets modtager af vores pris Hele Nordjyllands Håndsrækning modtog efter sæsonens afslutning 139.040 kr., som gik til Café Parasollen i Aalborg. Ligeledes modtog BHOV i Aalborg 30.200 kr. for salget af håndsrækningstrøjen.

Efterårets modtager af Hele Nordjyllands Håndsrækning var RAV - Rådgivnings- og Aktivitetstilbud Vendsyssel, som modtog 131.180 kr.

Salget fra håndsrækningstrøjen 2023/2024 går til Baglandet Aalborg, som er et netværkstilbud for nuværende og tidligere anbragte.

Siden foråret 2015 har vi i AaB – og siden sommeren 2017 med bidrag først Spar Nord Fonden og siden Arbejdernes Landsbank – doneret 1.781.482 kr. via Hele Nordjyllands Håndsrækning.

Og hvad så nu?

Efter dagens generalforsamling forventes bestyrelsen at konstituere sig som hidtil, men inden længe er det også forventningen, at vi indkalder til en ekstraordinær generalforsamling, hvor SSE 22 vil vælge yderligere to bestyrelsesmedlemmer, og hvor lokale storaktionærer bliver repræsenteret med to poster mod i dag fire.

Efter den ekstraordinære generalforsamling forventes bestyrelsen at konstituere sig med en person fra SSE 22 som ny bestyrelsesformand.

Det er vores forventning, at den ekstraordinære generalforsamling er holdt allersenenest 30. juni.

Tak

Med disse ord er jeg næsten nået til vejs ende i en lang beretning for et et særdeles vanskeligt og begivenhedsrigt år.

Jeg vil gerne udtrykke en stor tak for opbakningen til vores sæsonkortholdere, fans, sponsorer, aktionærer, medlemmer og alle øvrige samarbejdspartnere, ligesom jeg også på AaB's vegne vil sige særligt tak til vores hovedsponsor Arbejdernes Landsbank.

Herudover vil jeg takke alle medarbejdere, ledelse, direktion og mine bestyrelseskollegaer for indsatsen i de forgangne, hektiske måneder.

Tak.