



Vejle Boldklub

tilbage til SAS Ligaen

via

- nyt stadion
- nye forretningsområder
- sportslige ambitioner
- driften i balance



Vejle Boldklub Elitefodbold A/S
har kurs mod toppen af dansk fodbold



Indledning

Dette prospekt er udarbejdet af Vejle Boldklub Elitefodbold A/S i forbindelse med den forestående kapitaludvidelse. Formålet med dette prospekt er at give interesserede investorer et fyldestgørende indblik i selskabets aktiviteter samt det forventede resultat heraf. Prospektet registreres og offentliggøres af Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.



Aktieemission i Vejle Boldklub Elitefodbold A/S

Udbud af 2.000.000 stk. nye aktier á nominelt DKK 1 til kurs 1,50 pr. aktie i Vejle Boldklub Elitefodbold A/S

Dette prospekt er udarbejdet i forbindelse med udbuddet af 2.000.000 stk. aktier á nominelt DKK 1 til kurs 1,50 pr. aktie i Vejle Boldklub Elitefodbold A/S.

Vejle Boldklub Elitefodbold A/S har desuden ret til indtil 30 dage efter udløbet af tegningsperioden at udbyde yderligere op til 1.000.000 stk. nye aktier á nominelt DKK 1, således at det samlede udbud kan forøges op til i alt 3.000.000 stk. aktier á nominelt DKK 1.

De udbudte aktier har samme rettigheder som de øvrige aktier i Vejle Boldklub Elitefodbold A/S. Aktierne bærer ret til fuldt udbytte fra og med regnskabsåret 2005, og øvrige rettigheder i selskabet fra det tidspunkt, hvor kapitalforhøjelsen registreres i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Registrering af de nye aktier på investors konto i Værdipapircentralen finder sted mod kontant betaling for de nye aktier.

Aktieudbuddet gennemføres i henhold til dansk lovgivning. Prospektet er udarbejdet med henblik på at opfylde de standarder og betingelser, som er gældende i henhold til dansk lovgivning.

Der er ikke nogen person tilladt at give oplysninger i forbindelse med udbuddet, bortset fra hvad der er indeholdt i dette prospekt, og sådanne oplysninger kan i givet fald ikke betragtes som godkendt af Selskabet, Bestyrelsen eller Direktionen.

Yderligere eksemplarer af prospektet kan rekvireres på selskabets adresse.

Potentielle investorer bør i øvrigt under-

søge de juridiske forhold, herunder skatteforhold, der måtte være relevante i forbindelse med erhvervelse af aktierne.

Vejle Boldklub Elitefodbold A/S



Ansvar for prospektet

Vi, der udgør selskabets bestyrelse og direktion, erklærer herved, at oplysningerne i Prospektet os bekendt er rigtige, og at Prospektet os bekendt ikke er behæftet med undladelser, der vil kunne forvanske det billede, som Prospektet skal give.

Vejle, den 24. maj 2005

Bestyrelse



Adm. dir. Lars Skou
Formand
Højstrupvej 15
7120 Vejle Ø



Dir. Jørgen Pedersen
Næstformand
Kærvej 39
8722 Hedensted



Dir. Johnny Kristiansen
Næstformand
Strandvejen 132
7120 Vejle Ø



Dir. Denny Andersen
Slots Allé 5
7100 Vejle



Tekn. chef Klaus Eskildsen
Strandengen 28
7120 Vejle Ø



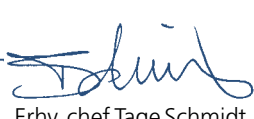
Adm. dir. Bent Krogh
Østerbisholtvej 5
8700 Horsens



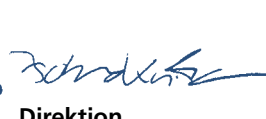
Dir. Jørgen Hvilsted Nielsen
Mølleparken 222
7190 Billund



Selvst. Kaj Kohave
Hirseager 25
7120 Vejle Ø



Erhv. chef Tage Schmidt
Bybækvej 15
7120 Vejle Ø



Direktion
Dir. Johnny Kristiansen
Strandvejen 132
7120 Vejle Ø

Erklæring fra revisorerne i Vejle Boldklub Elitefodbold A/S

Årsrapport 2004

BDO ScanRevision, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, ved de statsautoriserede revisorer Svend Alkær sig og Kurt Kristoffersen og PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionsinteressentskab, ved de statsautoriserede revisorer Arne Kristensen og Hans O. Jensen, har revideret den af ledelsen aflagte årsrapport for 2004.

Årsrapporten for 2004 for Vejle Boldklub Elitefodbold A/S er forsynet med revisionspåtegning uden forbehold eller supplerende oplysninger.

Prospektet

Selskabets ledelse har ansvaret for prospektet. Vores ansvar er på baggrund af vores gennemgang at give en konklusion om de regnskabsmæssige informationer vedrørende selskabet i prospektet.

Det udførte arbejde

Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den danske revisionsstandard, (Begrebsramme for erklæringsopgaver med sikkerhed). Denne standard kræver, at vi tilrettelægger og udfører vores arbejde med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at prospektet ikke indeholder væsentlig fejlinformation af regnskabsmæssig karakter.

Vi har gennemgået prospektets oplysninger af regnskabsmæssig karakter vedrørende selskabet og har påset, at disse oplysninger er korrekt gengivet fra den reviderede årsrapport 2004.

I overensstemmelse med sædvanlig praksis i Danmark har vores gennemgang ikke omfattet Ledelsens forventninger til og vurdering af den fremtidige udvikling, og vi erklærer os følgelig ikke herom.

Erklæring

Vi skal herved bekræfte, at alle væsentlige forhold vedrørende Vejle Boldklub Elitefodbold A/S, som er os bekendt, og som efter vores opfattelse kan påvirke vurderingen af Vejle Boldklub Elitefodbold A/S' økonomiske stilling og resultat, som angivet i ovennævnte årsrapport 2004, er indeholdt i prospektet.

Vejle, den 24. maj 2005

B D O S c a n R e v i s i o n
Statsautoriseret revisionsaktieselskab



Svend Alkær sig
Statsautoriseret revisor



Kurt Kristoffersen
Statsautoriseret revisor

Baggrund for kapitaludvidelse

I vinteren 2004 blev en række initiativrige mennesker omkring Vejle Boldklub enige om udarbejdelse af en 4-punktsplan eller med andre ord en genopretningsplan. Starten på rekonstruktionen var at de daværende aktionærer i Vejle Boldklub Elitefodbold A/S tiltrådte en nedskrivning af aktiekursen til kurs 9 samtidig med at Idræts Invest A/S indvilgede i at tilbagesælge sine spillerrettigheder mod erhvervelse af en aktiepost. Dernæst fik Vejle Boldklub Elitefodbold A/S en kapitalindsprøjtning ved at en række nye aktionærer tiltrådte med yderligere aktiekapital således en turn around af såvel det forretningsmæssige som det sportslige område i Vejle Boldklub Elitefodbold A/S kunne igangsættes.

I forbindelse med rekonstruktionen tiltrådte der en ny bestyrelse i Vejle Boldklub Elitefodbold A/S. Den nye bestyrelse meldte ud at de 3 T'er (troværdighed, tillid, tigeri-ophør) skulle være ledetråden i den plan som skulle sikre selskabets genopretning.

Andre kernepunkter i den nye plan var bl.a. kun at se fremad og lede Vejle Boldklub Elitefodbold A/S som en kommerciel forretning under mottoet "kan sporten ikke give forretningen, må forretningen give sporten".

Ved sin tiltrædelse annoncerede den nye bestyrelse endvidere at der ville blive lavet en emission. På generalforsamlingen den 22.4.04 fik bestyrelsen bemyndigelse til at udvide aktiekapitalen, når der var skabt overblik over forretningen dels med henblik på at skabe en større bredde i ejerkredsen og dels for at give andre potentielle investorer mulighed for at få en ejerandel i det "nye" Vejle Boldklub Elitefodbold A/S.

En af de vigtigste opgaver i opbygningen var at få implementeret en realistisk økonomisk plan som skulle være garant for at selskabet ikke udhulede sin aktiekapital i forbindelse med driften af elitefodbold, hvilket i 2004 er lykkedes.

I 2005 arbejdes der med et stigende omsætningsbudget, idet der også i 2005 skal investeres kraf-

tigt for at sikre de sportslige målsætninger. Det er i de kommende år selskabets hensigt at investere kraftigt i elitefodbold specielt 1. holdet, KUV-samarbejdet (samarbejde med omegnsklubberne) og talentudviklingen – altså ikke at opbygge egenkapital. Talentarbejdet og KUV-samarbejdet har høj prioritet i selskabet. Det er vigtigt at dette fundament lever op til de målsætninger som der er for 1. holdet og for forretningen. Der er derfor en stram styring for at klubben bliver en af de absolut førende på dette område, hvilket kræver betydelige investeringer såvel arbejdsmæssigt som økonomisk. Når det sportslige mål er nået ønsker selskabet yderligere at konsolidere egenkapitalen til et niveau på kr. 20-30 mio. som er nødvendigt for en SAS-ligaklub.

Formålet med emissionen er således at få skabt et bredere fundament i selskabets ejerkreds idet alle bidrag som kan styrke det økonomiske kapitalgrundlag på sigt vil medvirke til at sikre opfyldelse af såvel de sportslige som de økonomiske målsætninger i Vejle Boldklub Elitefodbold A/S.



Bestyrelsens kommentarer til årsrapport 2004 og budget 2005

Årsrapport 2004

Resultatet endte bedre end forventet, hvilket bl.a. skyldes følgende forhold:

Der har været stor succes med at tegne nye erhvervsklubmedlemskaber samt reklame- & sponsorkontrakter - hvilket har bidraget positivt i 2004, og vi kan endvidere oplyse, at der er indgået aftaler for de kommende år som vil fortsætte og forhåbentlig forstærke denne tendens

I overensstemmelse med bestemmelserne i (den ny) Årsregnskabsloven har bestyrelsen valgt at indtægtsføre skatteværdien af tidligere års underskud med baggrund i det udarbejdede budget for 2005 herunder indtægterne fra indgåede sponsorkontrakter for år 2005 og årene fremover.

Der er i regnskabsåret foretaget nedskrivninger på de rettigheder som VBE erhvervede sig fra Idræts Invest i forbindelse med rekonstruktionen af kapitalforholdene i selskabet, nemlig DKK 736.500.

Årsresultatet blev DKK 1.102.341 og dermed udgør egenkapitalen nu DKK 7.628.123 hvilket bestyrelsen finder tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Ekstraordinært blev Thomas Gravesen i første kvartal 2005 solgt af Everton til Real Madrid. Dette udløste en solidaritetssum på ca. DKK 1 mio. til VB og VBE i.h.t. UEFA/ FIFA aftaler. Beløbet administreres af VB og VBE gennem et udvalg hvor begge parter er ligeligt repræsenteret. Lignende beløb vil i fremtiden blive behandlet på samme måde. Beløbet medtages selvfølgelig først i 2005 regnskabet.

I første kvartal 2005 indgik selskabet aftale med VAF/ugeavisen omkring et platinponsorat. Dette indebar, at Vejle Magazine blev indstillet fra uge 10. Der er tale om en fem-årig kontrakt, i hvilken periode VAF/ Ugeavisen har eksklusivrettighederne på udgivelse af kampoptakt og VB-avisen.

Budget 2005

I 2005 forventes der en fordobling af sponsorindtægterne. Den budgetterede omsætning forventes at nås på baggrund af en særdeles tilfredsstillende udvikling på det kommercielle område i forbindelse med at mange nye tiltag er blevet implementeret, bl.a. er erhvervsklubben nu en integreret del af selskabet, der er ændret væsentligt omkring netværks-/VIP-arrangementer, og der arbejdes nu med et koncept, hvor sponsorater skræddersys til kundens behov. Samtidig er der øget fokus på KUV-samarbejdet samt talentudvikling, idet der er blevet oprettet selvstændige koncepter, der underbygger salgsudviklingen på disse essentielle områder.

På udgiftssiden vil der blive investeret yderligere i 1. holdstruppen. Fra 1/7 2005 forventes 10-15 spillere at være på fuldtidskontrakter i selskabet. Et halvt år senere skal resten af truppen overgå til fuldtidsprofessionelle forhold. Foruden investeringen i 1. holdet vil både talentarbejdet og KUV-samarbejdet få meget høj prioritet i selskabet. Det er vigtigt at dette fundament lever op til de målsætninger, som vi har på 1. holdet og for forretningen.

Dette kræver betydelige investeringer, arbejdsmæssig og økonomisk, og kan kun lykkes hvis man har en ledelse på dette område, som har den store know how. Vi er glade for at det første trin på dette område er bestaget, og vi står stærkt rustet til fremtiden med et bredt team under ledelse af en stærk og anerkendt talentchef.

Målet er stadig oprykning sæson 2006/2007 og at klubben er en etableret del af SAS-ligaen sæson 2007/2008.

Budgettet omfatter driften af følgende hold:

1. senior, 2. senior, U-21, 1. ynglinge, 1. junior, fodboldskolen og varetagelse af ITU-aktiviteter.

Årsrapporten 2004 og selskabets vedtægter kan rekvireres på selskabets adresse.

	Årsrapport BUDGET	
t.kr.	2004	2005
OMSÆTNING:		
Kampindtægter	448	400
Sponsorindtægter	9457	19465
TV-indtægter	432	500
Transferindtægter	0	0
Øvrige indtægter	308	0
	10645	20365
ANDRE OMKOSTNINGER:		
Kampudgifter	473	530
Transfer- og lejeudgifter	99	0
Personaleudgifter	6582	11178
Andre udgifter	4574	6095
	11728	17803
Resultat før afskrivninger	-1083	2562
Afskrivninger	743	700
Driftsresultat	-1826	1862
Finansielle poster	90	30
Resultat før skat	-1736	1892
Skat	2838	-570
Årets resultat	1102	1322
Balance		
Kontraktrettigheder	1452	952
Øvrige anlægsaktiver	350	300
Anlægsaktiver i alt	1802	1252
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3333	5000
Andre tilgodehavender	807	1000
Skatteaktiv	2838	2268
Periodeafgrænsningsposter	624	600
Likvide beholdninger	704	2330
Omsætningsaktiver i alt	8306	11198
Aktiver	10108	12450
Egenkapital*	7628	8950
Leverandører af varer og tjenesteydelser		
Gæld pengeinstitut	255	0
Anden gæld	794	1200
Periodeafgrænsningsposter	107	800
Gæld i alt	2480	3500
Passiver	10108	12450

* I egenkapitalen er der ultimo 2005 ikke indregnet forventet beløb fra aktieemission

Andre tal & fakta:

- Det eksisterende stadion kan om nødvendigt bruges som supplement til det nye stadion, uden at gribe generende ind i atletikudøvernes daglige brug.
- 10.100 siddepladser. Kan udbygges med yderligere 1.500 siddepladser på indskudte balkoner under eksisterende tribunetage.
- Der nyanlægges ca. 250 p-pladser til brug for den daglige drift.
- Parkeringsproblemer på de "store" kampdage forventes afhjulpet via aftaler med detailhandlen i Vejle Syd og Vejle Nord om parkering på de store eksisterende p-pladser – Derefter gratis shuttle-bus transport til og fra Nørreskoven. Flest mulige af fremtidens tilskuere skal ansøres til bustransport, når der er tale om topkampe.
- Ca. 1.000 m² til omklædning og andre faciliteter for spillere og dommere og daglig drift af stadionet.
- Presse: 25 tribunepladser, 6 pressebokse, TV-plattform, skrive- og mailerum, med mulighed for udvidelse efter forholdene.
- Ca. 2.500 m² til foyer, restaurations-VIP- og firma VIP-faciliteter, samt VBE-kontorer og mødelokaler m.v.
- VBE forventer selv at drive restauranten, kantinen og de kommende cateringaktiviteter.
- Ca. 1.200 m² fitness-faciliteter
- Alle 4 tribuner vil indeholde førstehjælps-faciliteter og toiletter, Bokse for salg af f.eks. pølser, drikkevarer og merchandise indrettes ligeledes i hvert tribuneafsnit
- Tribunerne vil være adskilt fra hinanden, så ingen kan bevæge sig fra den ene tribune til den anden. Dét er et af de mange krav, der skal leves op til.
- Publikum fra udehold kan total adskilles ved høj-risiko kampe.
- Stadion omkranses af eksisterende og nyplantede træer. Samtidig bevares Kong Hans' Eg som er fredet.
- Porte til stadionet dimensioneres også for andre aktiviteter, så som koncerter således, at lastbiler kan komme ind og ud med div. gear.

Stadionprojektet

Planerne om et helt nyt og tidssvarende VB-stadion så dagens lys i det tidlige forår 2004. Det eksisterende stadion er slidt, og det lever ikke op til de forventninger tilskuere og sponsorer har. Det nye stadion, der vil opfylde alle DBU's og UEFA's krav og som har en kapacitet på 10.000 overdækkede siddepladser, er skabt til opførelse i Nørreskoven ved siden af det eksisterende stadion. Det er Arkitekt- og Ingeniørfirmaet Søgaard & Hansen A/S, Vejle, der har stået for tegninger og beregninger, mens det endnu ikke er besluttet, hvem der skal være hovedentreprenør.

Arkitektonisk bliver det et enkelt og klart fodboldanlæg med hovedindgang fra forpladsen mod Roms Hule. Der indpasses to bygninger til både erhverv og boliger i anlæggets nordlige hjørner mod Roms Hule. Hjørnetårnene vil have samme taghøjde, men pga. terrænspringene mod vest, vil den vestlige hjørnebygning være 1 etage højere – nedad.

Hele anlægget indpasses naturligt i de eksisterende terrænforhold, skovforhold og vejforhold. Kong Hans' Eg, der vil blive bevaret, indpasses flot i det samlede anlæg. Det eksisterende atletikstadion vil ligge umiddelbart op til nybygningens østlige forplads, med den oplagte mulige synergieffekt. Hjørnebygningernes nederste 4 etager. Indrettes til erhverv, alle med storslået udsigt over banen. Ca. 520 m² pr. etage.

Ovenpå indrettes der yderligere 3 etager, med ca. 320 m² pr. etage, til boliger i forskellige størrelser. Det samlede erhvervsareal vil være ca. 4300 m² og boligarealet vil være ca. 2000 m². Der indrettes et fitnesscenter under Vesttribunen orienteret med fuld facadehøjde mod Vestpladsen. Stadionets tribuner vil rejse sig ca. 18 m over banen og ca. 13 m over terrænet på facaden mod "Roms hule" – I og med at hele stadionprojektet ligger på terræn med Kong Hans' Eg, dvs. ca. 6 meter lavere end det gamle klubhus' forplads, vil nybygningen blot fremstå 1m højere end det nuværende stadion.

Fodboldbanen vil - afhængigt af den internationale udvikling på området - blive dækket af den nyeste generation kunstgræs. Stadiongruppen og arkitekten har ved planlægningen ladet sig inspirere af andre danske og udenlandske stadions - primært Herning og Viborg. Begge steder har man været meget positivt indstillet med hensyn til at hjælpe Vejle Boldklub Elitefodbold A/S (VBE) godt på vej med projektet.

Mange detaljer skal falde på plads

Vejle byråd så fra starten meget positivt på planerne, og med en meget klar JA-stemprocent i byrådsalen kunne de første faser af forberedelserne begynde for alvor. Det hele gik dog ikke så stærkt, som VBE meget optimistisk havde håbet, da bestyrelsen på



generalforsamlingen i 2004 annoncerede, at stadion ville blive taget i brug i august 2006 i en kamp mellem VB og Brøndby!

Der kom mange reaktioner fra Vejle-borgere, der var for og i mod. Det foregik i medierne og på det borgermøde, som blev afholdt af Vejle amtsråd og Vejle byråd til medio januar i år. Forandring fryder nemlig ikke nødvendigvis altid... Det er vist karakteristisk i sådanne situationer, at modstanderne råber højest, men debatterne har været præget af god ro og orden. Det blev den også på det 2. borgermøde, der blev afholdt her primo maj i forbindelse med offentliggørelsen af forslaget til den nye lokalplan for området.

Papirgangene omkring så stort et projekt er imidlertid mange og lange, men samarbejdet med kommunens forskellige implicerede sektioner har fungeret upåklageligt og særdeles frugtbar. Bl.a. trak det noget i langdrag med at definere projektet endeligt. VBE og de ikke-kommunale investorer lagde flere forskellige løsningstyper på forhandlingsbordet hen over sommeren og efteråret 2004.

Den nødvendige VVM-redegørelse var derfor først klar her i foråret 2005 – til gengæld var den meget positiv. Så i skrivende stund regner man med, at alle de mange formaliteter vedtages endeligt i Vejle kommune og Vejle amt til efteråret, således at 1. spadestik kan foretages i foråret 2006, og at hele anlægget kan tages i brug i foråret 2007 - mod en endnu ukendt modstander.

Det er ikke VBE, der står for Stadion-projektet. Der vil blive tale om en særskilt nyoprettet fond med bl.a. VBE som lejer og bruger.

Den samlede opførelsesudgift for bygningskomplekset, inkl. de to kontortårne og fitness-faciliteterne forventes at udgøre noget over 100 mio. kr. – herfra kan trækkes 30 mio. kr., som Vejle kommune forventes at bidrage med.

De resterende noget over 70 mio. kr. finansieres via salg af byggeretter og bygninger til kontortårnene samt salg af "ejerlejlighed" til fitness-aktiviteterne.

Den endelige udformning af projektet bliver tilpasset i forhold til den faktiske byggepris, således at de økonomiske rammer kan overholdes.

I VBE er man ikke i tvivl: de mange "ubekendte" vil blive spottet og løst. Ligningen ender med at gå op. Til glæde for fodbolden, til glæde for Vejle og omegn – og til glæde for musikfolket. Det nye stadion vil nemlig også være velegnet til store musikarrangementer.



Luftperspektiv set fra sydvest.



Nordfacade - set fra villakvarterer nord for Roms Hule.



Set mod sydvest fra krydset Stadion Allé-Nørremarksvej.



Nordpladsen - Set mod vest hovedindgang og Kong Hans' Eg.



På vej mod Danmarks bedste sportslige organisation

De sportslige udfordringer skal realiseres via en 3-trins strategi:

Trin I: Spillertruppen tilpasses fremtiden via ekstra skarpt fokus på VB's kernekompetence talentudvikling. Desuden tilknyttes allerede etablerede og kommende topspillere i dansk fodbolds absolutte elite.

Trin II: En målrettet udbygning af den sportslige organisation. Dette omfatter en programsat uddannelse af såvel spillerne som trænerne og lederne.

Trin III: Oprykning til SAS-ligaen 2006

Hvordan rammer vi målet

Der er tale om en ambitiøs strategi, der allerede nu kræver visionskraft og viljestyrke. Alle skal bidrage i processen med at forbinde holdbar VB tradition med nødvendig fornyelse. Der er brug for sand langsigtet beslutsomhed, når det skal afgøres, hvad der skal dø, for at noget nyt kan leve. Fokus skal flyttes fra mangel til muligheds-tænkning.

På det sportslige plan arbejdes der meget målrettet mod vort mål, nemlig oprykning til SAS-ligaen. Målsætningen er ganske klar: Vi ønsker at klubben vender tilbage som etableret klub i SAS-ligaen; men en ligeså væsentlig del er, at vi ønsker at være en af de førende klubber i Danmark indenfor KUV-samarbejde og talentudvikling. Derfor er der allerede i dette regnskabsår brugt ressourcer på at styrke dette område, bl.a. med ansættelsen af talentchef Lasse Christensen. Derudover er Flemming Serritslev – nuværende U-21 landstræner – ansat som sportsdirektør med tiltrædelse den 1. januar 2006; dog muligvis først 1. juli 2006, hvis ungdomslandsholdet går videre til slutrunden ved EM.

VB råder p.t. over den mest talentfulde trup i Viasat Sport Divisionen. Den er valgt ud fra følgende sportslige strategi:

- VB skal have de bedste af klubbens unge talenter på aftaler af omkring to-tre års varighed.
- VB skal have ældre spillere med erfaring fra SAS-ligaen, der har kvalifikationer til at vejlede de yngre spillere.
- Truppen skal suppleres med profiler og spillere, som klubben vurderer til at have profilpotentiale.

Overgang fra deltil fuldtid

Midlet er fuldtidstræning. I løbet af 2005 skrues træningsmængden op med 25 procent for udvalgte spillere. Og fra 01.01.06 skal førsteholds-

truppen være fuldtids-beskæftiget. Lærevillighed og vinderadfærd er kvaliteter der skal karakterisere truppen. Teknik og taktik er traditionelle VB kendetegn. De skal fastholdes og udbygges med mental styrke og vinderholdning. Som det seneste stjerneeksempel på en talentudvikling, der startede i Nørreskov og endte i Real Madrid er Thomas Gravesen. "Viljen bestemmer" – står der under et billede af Thomas i spillernes omklædningsrum. Det skal tjene som inspiration for alle de spillere der i de kommende år skal trække VB trøjen over hovedet og forny klubbens historie.



Talentudvikling

Vejle Boldklub har et erklæret mål om, igen, at være blandt de klubber som er førende i dansk talentudvikling.

Den tekniske fodbold skal sættes i højsæde, således at denne form for fodbold fremover skal være et varemærke for fodbolden i Vejle Boldklubs talentafdeling.

Vejle Boldklub skal være den klub i det østjyske område, som unge ambitiøse spillere vælger når drømmen skal gøres til virkelighed.

Dette mål nås gennem et struktureret og velorganiseret arbejde, hvor engagerede og kompetente trænere og ledere, gerne tidligere topspillere i Vejle Boldklub, bliver et bærende element i opbygningen af Vejle Boldklubs talentafdeling

Vejle Boldklub er socialt ansvarlige. Dette betyder vi vil sikre gode logi muligheder for de spillere der flytter hertil.

Fodbold og uddannelse skal gå hånd i hånd. Derfor har Vejle Boldklub og Vejle Handelsskole indgået et samarbejde om en idrætsklasse på Innovationslinjen.

Spillerne vil her få mulighed for morgen-træning 2 gange om ugen, ud over den almindelige klubtræning, hermed øges den ugentlige træningsmængde.

Et scoutingnet er under opbygning, så et net af nuværende og tidligere trænere, spillere og ledere i Vejle Boldklub, observerer kampe og spillere. Vejle Boldklub skal være velorienteret om potentielle spillere.

Gennem et internationalt netværk, vil Vejle Boldklub have muligheden for at knytte eventuelle stortalenter til sig.

KUV samarbejdet, et Klubsamarbejde for bedre Ungdomsfodbold på Vejleegnen, er en vigtig faktor i arbejdet mod toppen af dansk ungdomsfodbold.

Samarbejdet består i dag af 22 klubber med 5.200 ungdomsmedlemmer fra 6 – 18 år.

KUV har som mål, at alle børn i klubbernes nærområder, på et tidspunkt skal have været i berøring med klubberne og fodbolden.

Dette mål skal nås gennem et kvalitets tilbud til børn og unge, hvor legen med bolden skal gøres inspirerende og motiverende.

KUV vil inspirere til fodbold på børnenes præmisser.

KUV afholder træningssamlinger for de bedste spillere i alderen 10 – 14 år. Herfra udvælges et KUV talenthold. 4 gange om året afvikles byturneringer, hvor KUV's talenthold deltager.

Vejle Boldklub afholder 2 årlige klubbesøg i samtlige KUV klubber, hvor trænere og divisionsspillere fungerer som gæstetrænere, til inspiration for spillere og trænere i de pågældende klubber.



Salg

Den største indtægtskilde i selskabet kan de seneste år henføres til salg af sponsorer. Et område selskabet med ansættelsen af salgsschef Henrik Tønder i 2004 har styrket markant. Med salgsschefen i spidsen for de øvrige ansatte i salgsafdelingen har selskabet på bare et år øget sponsorindtægterne fra DKK 4,8 mill. til DKK 9,4 mill.

Traditionelle sponsorer hvor ydelserne allerede på forhånd var defineret er passé. Nu er det ikke længere på forhånd bestemt, hvad kunden køber. Salget tager nu udgangspunkt i en præsentation af selskabet, hvor man beskriver selskabets strategier og målsætninger og ikke mindst lytter til kundens behov. På basis af disse individuelle samtaler sikrer man sig, at kunden får en individuel samarbejdsaftale netop tilpasset kundens behov. Uanset om det er billetter, eksponering, kundepleje eller andre ydelser, man som kunde har ønske om. På den måde sikres det, at kunden får et udbytte der modsvarer ydelsen og ikke mindst ønsker at forlænge og i bedste fald udbygge samarbejdet.

Vejle Boldklub indgik tidligere på året en aftale med Vejle Amts Folkeblad, der sikrer, at klubben fremover markedsføres i hele regionen. Blandt andet udkommer kampprogrammet fremover i forbindelse med Ugeavisen/Vejle Posten i et oplag på mere end 45.000. Samtidig får man en stærk partner, der markedsfører Vejle Boldklub uanset om det er til kampe eller andre events selskabet afholder.

Den kommercielle succes skabes i tre step. Først skal vi sikre vores eksisterende kunder og være aktive i Vejle og omegn. Derefter skal der til hjemmekampene ska-

bes aktiviteter for hele familien, således at der sker andet end fodbold, når Vejle Boldklub spiller hjemmekampe. Foruden den gode og stabile støtte fra VB's officielle fanklub The Crazy Reds resulterer dette i en bred opbakning og mange mennesker til kampene. Til sidst skal det nye stadion indvies på et tidspunkt hvor Vejle Boldklub allerede har et bredt netværk og i stand til at lave gode og spændende aktiviteter.

Forventningerne til de næste år er meget store. Budgettet for sponsorindtægter for 2005 er DKK 19 mill. Et mål som skal nås ved indgåelse af nye samarbejdsaftaler på alle niveauer. Bl.a. ved salg af medlemskaber til VB's Erhvervsklub som på mindre end et år allerede er fordoblet fra 80 til 160 medlemmer. Der er et stort uopdyrket potentiale med mange potentielle virksomheder som kan se muligheder i at være samarbejdspartner i Vejle Boldklub. Det opsøgende salg suppleret med de mange virksomheder som kommer til klubben via anbefalinger fra netværket skal være med til at generere den nødvendige kundetilvækst.



Aktiekapital og aktionærforhold

Navn, hjemsted og stiftelsesår

Vejle Boldklub Elitefodbold A/S
 Helligkildevej 2, 7100 Vejle
 Tlf. 75 72 75 00, Fax. 75 83 30 33
 E-mail: vbe@vejle-boldklub.dk
 Hjemmeside: www.vejle-boldklub.dk
 Selskabets hjemsted er Vejle Kommune.
 Selskabet er stiftet den 27. januar 1993.
 Selskabet er underlagt aktieselskabsloven.

Formål

Selskabets formål er at drive den del af Vejle Boldklubs virksomhed, der vedrører betalt fodbold, og således med de kontraktansatte spillere at deltage i de af Jydsk Boldspil Union og Dansk Boldspil Union udskrevne turneringer, hvor sådanne spillere er spilleberettigede samt i internationale turneringer i FIFA's eller UEFA's regi, eventuelt sammen med ikke-betalte spillere for Vejle Boldklub samt yderligere at drive Vejle Boldklubs 2. seniorhold, 1. juniorhold, 1. ynglingehold, fodboldskolen, U21 samt varetagelse af ITU-aktiviteterne. Yderligere kan drives virksomhed, herunder handel og investering, der er et naturligt led i eller kan bidrage positivt til driften af en professionel fodboldklub.

Selskabets registrerede aktiekapital

Vejle Boldklub Elitefodbold A/S aktie-

kapital udgør den 12. maj 2005 DKK 6.555.980 fordelt på 6.555.980 aktier á nominelt DKK 1.

Registrering

Selskabet er registreret i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen under CVR-nummer 16 69 29 99.

Bemyndigelse og kapitalforhøjelser

På selskabets ordinære generalforsamling den 22. april 2004 fik bestyrelsen i Vejle Boldklub Elitefodbold A/S i henhold til vedtægternes paragraf 5.1 bemyndigelse til i tiden indtil den 31/12 2006 at udvide selskabets aktiekapital med indtil nominelt DKK 40.000.000. Forhøjelsen af aktiekapitalen skal ske ved kontant indbetaling.

Sammenlægning af A- og B-aktier

På selskabets ordinære generalforsamling den 22. april 2004 stillede bestyrelsen forslag om, at sammenlægge selskabets A- og B-aktieklasser til én fremtidig aktieklasse. De to aktieklasser skulle sammenlægges i forholdet 1:1. Forslaget blev enstemmigt vedtaget, hvorfor der herefter alene er én aktiekasse i selskabet. Hver aktie á DKK 1 giver herefter en stemme.

Udbyttepolitik

Vejle Boldklub Elitefodbold A/S har ikke

tidligere udbetalt udbytte. Beslutning om udlodning af fremtidigt udbytte træffes af generalforsamlingen efter indstilling fra bestyrelsen. Selskabet vil være pligtig at indeholde udbytteskat ved udbetaling af evt. udbytte.

Regnskabsår

Selskabets regnskabsår er 1. januar til 31. december

Seneste generalforsamlinger

De seneste afholdte generalforsamlinger i Vejle Boldklub Elitefodbold A/S er henholdsvis de ordinære generalforsamlinger den 22. april 2004 og den 3. maj 2005.

Revision

BDO ScanRevision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab, Havneparken 1, 7100 Vejle.

Pengeinstitutter

Sydbank A/S, Kirketorvet 4, 7100 Vejle
 Spar Nord Bank A/S, Havneparken 4, 7100 Vejle

Advokater

Bent Skov & Partnere, Advokataktieselskab, Havneparken 1, 7100 Vejle
 Lett Advokatfirma, Jernbanegade 29, 6000 Kolding

Udvikling i selskabets aktiekapital

Dato	Kapitalforhøjelser/nedsættelse	A - aktier		B - aktier		Aktiekapital	Kommentarer
		Nom. DKK	Stk	Stk	Nom. DKK		
Januar 1993	500.000	3.000	2.000		500.000	Kontant kapitalforhøjelse kurs 102	
Oktober 1993	18.000	3.000	2.180		518.000	Kontant kapitalforhøjelse kurs 105	
August 1995	79.000	3.750	2.220		597.000	Kontant kapitalforhøjelse kurs 105	
Maj 1997	2.490.000	3.750	27.120		3.087.000	Kontant kapitalforhøjelse kurs 105	
Oktober 1997	2.735.000	6.000	52.220		5.822.000	Kontant kapitalforhøjelse kurs 130	
Maj 1999	3.800.000	9.000	87.220		9.622.000	Kontant kapitalforhøjelse kurs 200	
Maj 2004	(8.756.020)		865.980		(8.756.020)	Kapitalnedsættelse til kurs 9, ophævelse af aktieklasser, ændring af stykstørrelse til 1 DKK	
Maj 2004	440.000		1.305.980		1.305.980	Apportindskud til kurs 454,55	
Juni 2004	4.750.000		6.055.980		6.055.980	Kontant kapitalforhøjelse kurs 102	
December 2004	500.000		6.555.980		6.555.980	Kontant kapitalforhøjelse kurs 102	

Ejerforhold

Følgende aktionærer er 24. maj 2005 noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen: Rode & Rode A/S, Hedensted • Techno Vision A/S, Hedensted • JO-KRI A/S, Vejle • Sole Minkfoder A/S, Hedensted • Idræts Invest A/S

**Aktieudbuddet:**

Der udbydes op til 2.000.000 stk. nye aktier à DKK 1 svarende til i alt nominelt DKK 2.000.000

Tegningsperiode:

Aktierne udbydes i perioden 13. juni til og med 27. juni 2005 kl. 17.00, begge dage incl.

Tegningskurs og minimumstegning:

Aktierne udbydes til kurs DKK 1,50 pr. aktie. Mindste tegningsbeløb er nominelt DKK 500, og højeste tegningsbeløb er nominelt DKK 500.000, hvilket betyder at aktier svarende til mindste tegningsbeløb 500 stk. koster DKK 750, franko og tilsvarende højeste tegningsbeløb 500.000 stk. koster DKK 750.000, franko.

Fortegningsret:

Selskabets nuværende aktionærer har ikke fortegningsret.

Overtegning:

Ved overtegning forbeholder Vejle Boldklub Elitefodbold A/S sig retten til at udvide udbuddet af aktier med op til 1.000.000 stk. nye aktier a' nominelt DKK 1, således at det samlede udbud kan forøges op til i alt 3.000.000 stk. aktier a' nominelt DKK 1.

Overstiger de indkomne tegninger det udbudte antal aktier vil reduktion finde sted efter en fordelingsnøgle, der offentliggøres på den første hverdag efter sidste tegningsdag. Endvidere forbeholder selskabet sig adgang til - uanset den indkomne ordremængde - at fastsætte en individuel tildeling på de enkelte ordrer, bl.a. i tilfælde af flere ordrer, som vurderes at hidrøre fra den samme investor, men henblik på at sikre den bredest mulige spredning.

Betaling:

Efter tegningsperiodens afslutning tilsendes tegnerne en nota med angivelse af det tegnede antal aktier og modværdien efter tegningskursen. Betalingen for tegnede aktier finder sted senest 01.07.2005, hvorefter aktierne vil blive registreret snarest muligt.

Omkostninger:

I forbindelse med kapitaludvidelsen skønnes omkostningerne ved fuldtegning at udgøre maksimalt DKK 100.000.

Der udbetales ikke vederlag i forbindelse med emissionen til medlemmer af selskabets bestyrelse eller direktion.

Navnenotering og omsættelighed:

De nye aktier skal lyde på navn og er frit omsættelige.

Handel med Vejle Boldklub Elitefodbold A/S aktier:

Køb og salg af aktierne i Vejle Boldklub Elitefodbold A/S formidles hos Dansk O.T.C. Fondsmæglerselskab A/S.

Provenu:

Det forventede nettoprovenu anslås til DKK 2.900.000

Tilbagekaldelse:

Såfremt der inden 13.06.2005 indtræffer begivenheder, der efter Vejle Boldklub Elitefodbold A/S' skøn vil gøre gennemførelsen utilrådelig, forbeholder selskabet sig ret til at tilbagekalde emissionen. En sådan tilbagekaldelse vil inden tegningsperiodens begyndelse straks blive offentliggjort i de samme dagblade, hvor emissionen er blevet annonceret.

Emissionsbank:

Sydbank A/S, Emissionsafdelingen, Peberlyk 4, 6200 Aabenraa.

