

Indledning

Kære aktionærer.

Desværre bliver årets generalforsamling uden deltagelse af netop jer aktionærer, hvilket som bekendt skyldes udbruddet af Covid-19, der har forårsaget cirka 350.000 døde de seneste tre-fire måneder.

Heldigvis virker det til, at vores modtræk i Danmark har virket, hvorfor coronaviruset synes på retur, og pr. 25. maj er "blot" 563 døde her i landet.

Fakta er, at Danmark lukkede ned 11. marts, og i forhold til vores ordinære generalforsamling forsøgte vi os i første omgang med to udsættelser, inden vi besluttede at holde fast i datoen 26. maj, selvom der stadig fra myndighedernes side eksisterer et forsamlingsforbud på ti personer.

Dermed bliver generalforsamlingen i dette særtilfælde med ganske få deltagere.

Specifikt for fodboldverdenen har coronakrisen betydet en total nedlukning, og eksempelvis har man i fodboldglade lande som Frankrig, Holland og Belgien valgt ikke at begynde igen før til efteråret, hvilket lykkeligvis ikke er tilfældet for Danmark, hvor der om to dage er gang i 3F Superligaen igen – dog i første omgang uden tilskuere.

I henhold til vedtægternes paragraf 13.1 skal bestyrelsen

udpege en dirigent.

Bestyrelsen vil gerne igen i år pege på Laurits Toft som dirigent.

Jeg vil hermed gerne overlade ordet til Laurits Toft til at styre os igennem generalforsamlingens dagsorden.

Formandens beretning

AaB har i 2019 realiseret et underskud før skat på 33,5 mio. kr. mod et underskud før skat på 22,8 mio. kr. i 2018. Resultatet er væsentligt påvirket af fald i omsætning, manglende Top 6-placering og manglende transferindtægter. Resultatet svarer stort set til de udmeldte forventninger i september 2019.

Omsætningen udgør 60,4 mio. kr. i 2019 mod 70 mio. kr. i 2018.

I forhold til 2018 ses der et fald i TV-indtægter, ligesom manglende vækst på de kommercielle indtægter har en negativ indflydelse på resultatet.

De eksterne omkostninger er steget med 0,2 mio. kr. til 29,7 mio. kr. i 2019, og i personaleomkostningerne ses der en stigning på 0,7 mio. kr. i 2019.

Afskrivningerne er steget fra 2,8 mio. kr. i 2018 til 3,2 mio. kr. i 2019. Denne stigning skyldes hovedsageligt implementeringen af den nye leasingstandard IFRS 16, som trådte i kraft 1. januar 2019.

Resultat af transferaktiviteter udgør et underskud på 7,3 mio. kr. i 2019 mod et underskud på 5,7 mio. kr. i 2018.

De finansielle poster påvirker årets resultat positivt med 1,2 mio. kr. og vedrører primært afkast på aktier og obligationer.

Balancesummen udgør 95,4 mio. kr. pr. 31. december 2019, hvilket er et fald på 21,4 mio. kr. i forhold til 31. december 2018.

Immaterielle aktiver udgør 20,8 mio. kr. pr. 31. december 2019, hvilket er en stigning på 3 mio. kr. fra 31. december 2018.

Materielle anlægsaktiver udgør 41,2 mio. kr. pr. 31. december 2019 mod 31,1 mio. kr. pr. 31. december 2018. Implementeringen af leasingstandarden IFRS 16 for regnskabsåret 2019 udgør en stigning på 12,4 mio. kr.

De finansielle aktiver er faldet 0,4 mio. kr. fra 9,5 mio. kr. i 2018 til 9,1 i 2019. De finansielle aktiver vedrører hovedsageligt et tilbageværende udlån på 8,2 mio. kr. til AaB af 1885 vedrørende opførelse af Børge Bach Huset.

De kortfristede aktiver udgør 24,3 mio. kr. pr. 31. december 2019 mod 58,4 mio. kr. pr. 31. december 2018. Likvide beholdninger og værdien af obligations- og aktiebeholdningen udgør i alt 18,3 mio. kr. pr. 31. december 2019 mod 44,6 mio. kr. pr. 31. december 2018.

Egenkapitalen udgør 56,1 mio. kr. pr. 31. december 2019.

Soliditetsgraden udgør 58,79% pr. 31. december 2019.

Med undtagelse af leasingforpligtelser, leverandørgæld og andre gældsforpligtelser på 33,3 mio. kr. pr. 31. december 2019 er AaB gældfri. AaB har således ingen rentebærende gæld.

Forventninger til 2020

På baggrund af førnævnte forventer AaB et underskud i 2020 i niveauet 7-12 mio. kr. Heri er indregnet en forventet Top 6-placering, salg af transferrettighederne på Mikkel Kaufmann til FC København, udlejning af Oliver Abildgaard til FC Rubin Kazan, investering i spillertruppen og strategiske investeringer i den kommercielle udvikling.

Der er i resultatforventningerne ikke indeholdt et salg af Oliver Abildgaard.

AaB-aktien

AaB aktien har igennem hele 2019 været handlet ganske meget:

- kursen er henover året faldet fra kurs 117 til kurs 68,5
- i alt 75.451 stk. aktier er handlet i 1.037 handler eller godt 22% af kapitalen
- pr. 31. december 2019 var antallet af navnenoterede aktionærer 4.816 mod 5.041 navnenoterede aktionærer pr. 31. december 2018

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.

Jeg kan specielt henlede opmærksomheden på et par anbefalinger, som vi ikke følger:

- valg til bestyrelsen – bestyrelsesmedlemmer har valgperioder for to år ad gangen, anbefalingen lyder på valg hvert år
- anbefalingen om offentliggørelse af kvartalsrapporter følger vi ikke, da vi på grund af selskabets størrelse alene har valgt at offentliggøre halvårs- og årsrapporter

Detaljer og forklaringer kan ses på hjemmesiden under Investor relations.

Sportslig og kommerciel udvikling

Nøjagtig som de to foregående sæsoner med den nuværende turneringsstruktur i 3F Superligaen blev sæsonen 2018/2019 en jagt på marginaler for at slutte i den eftertragtede Top 6 og dermed kvalifikation til Mesterskabsspillet.

AaB overvintrede på en femteplads inden de sidste seks spillerunder af Grundspillet, og billedlig talt bød foråret på et regulært slagsmål mellem flere klubber, og på sidste spilledag 17. marts 2019 lignede det med en 3-1 sejr mod AGF på Aalborg Portland Park en plads i Top 6 for AaB, men en scoring andetsteds i tillægstiden bevirkede, at AaB lige præcis blev holdt uden for det fine selskab; AaB og FC Nordsjælland havde samme pointantal og samme målforskel, men Farum-klubben tog sjettepladsen via flere scorede mål (42) end AaB (38).

Vores skuffelse var naturligvis enorm, hvilket reelt fulgte holdet resten af foråret, hvor det blot blev til en enkelt sejr i de efterfølgende seks gruppespilskampe.

Dermed skulle vi ud i to playoffopgør mod AGF, der begge blev tabt, hvorfor vi 12. maj kunne konstatere, at slutfacit for sæsonen blev en skuffende niendeplads.

I Sydbank Pokalen var vi igen nået langt, og 14. marts blev kvartfinalen på udebane mod Næstved Boldklub vundet med 3-1.

Således ventede ligeledes på udebane en semifinal mod Brøndby I.F., der desværre med en enkelt scoring forhindrede AaB's deltagelse i klubbens 12. pokalfinale i historien.

Med forårets afslutning var der afsked med de to klubkoryfæer anfører Rasmus Würtz og viceanfører Kasper Risgård, og begge blev fortjent hyldet for en fornem karriere inklusive mesterskaber og pokaltitler i AaB.

Ligeledes blev der 1. august 2019 taget afsked med udviklingschef, tidligere mestertræner og spiller Poul Erik Andreasen, der ved sit 25 års jubilæum som ansat i klubben valgte at gå på pension.

Cheftræner Jacob Friis og assistenttræner Lasse Stensgaard fik begge forlænget deres aftaler, mens Rasmus Würtz blev tilknyttet staben – nu i en rolle som mentaltræner for Superligatruppen.

22. oktober 2019 offentliggjorde vi, at man efter drøftelser mellem bestyrelsen og direktionen omkring den fremtidige struktur i den sportslige afdeling var blevet enige om, at revurdere det sportslige setup, hvilket betød, at sportsdirektør Allan Gaarde fratrådte med øjeblikkelig virkning.

Knap to måneder senere kunne vi fortælle, at nuværende sportschef Inge André Olsen i Oslo-klubben Stabæk Fotball senest 1. april 2020 ville tiltræde i en tilsvarende rolle i AaB.

Den 42-årige nordmand var med sine ni år som sportschef i Stabæk Fotball den længst siddende på sin post i norsk fodbold.

Inge André Olsen har, udover sine år som sportschef i Stabæk Fotball, også en aktiv karriere som spiller i Stabæk Fotball, Strømsgodset I.F. og I.K. Start Kristiansand, hvor han oprindeligt kommer fra.

I Stabæk-tiden som spiller blev det blandt andet til et norsk mesterskab, en sølvmedalje og to bronzemedaljer, ligesom Inge André Olsen bar anførerbindet på Norges U/21-landshold og i alt opnåede 27 U-landskampe for sit hjemland.

Som afløser for Poul Erik Andreasen faldt det ligeledes i december på plads, at Søren Krogh pr. 1. januar 2020 tiltrådte som ny fodboldchef i AaB – i Dansk Boldspil-Union-regi kaldet Head of Coaching.

43-årige Søren Krogh havde siden sommeren 2015 været assistenttræner for FC Nordsjællands Superligamandskab, og forinden var han i fire år en del af trænerstaben omkring U/19 Ligamandskabet i den berømmede, Farumbaserede talentfabrik.

Oprindeligt er Søren Krogh fra Lemvig, og som aktiv fodboldspiller optrådte han på seniorniveau for Holstebro Boldklub, Brøndby I.F., Frem, FC Nordsjælland og BGA (Boldklubberne Glostrup Albertslund). Hos sidstnævnte sluttede den aktive fodboldkarriere i 2011 som spillende assistenttræner.

På landsholdsplan opnåede Søren Krogh 31 ungdomslandskampe for Danmark.

Også i sæsonen 2019/2020 foregår der en hård og tæt kamp om at tilkæmpe sig en plads i Top 6, og efter et lidt svingende efterår kunne vi i AaB holde jule- og nytårspause på en sjetteplads efter at have hentet 28 point i de første 20 spillerunder.

Foråret 2020 blev indledt med vigtige sejre mod Silkeborg I.F. og Brøndby I.F., inden det blev til et knebent nederlag i Telia Parken mod FC København.

Dette blev hurtigt fulgt op af endnu en sejr 8. marts mod Lyngby Boldklub, hvorefter Covid-19's indtog betød, at 3F Superligaen blev sat i stå.

Nøjagtig 12 uger efter vores seneste betydende kamp skal

vi 31. maj igen i aktion på udebane mod Esbjerg fB, og spændingen er intakt, da vi efter 24 spillerunder er placeret på sjettepladsen tre point foran Randers FC som nummer syv og blot tre point efter AGF på tredjepladsen; både Randers FC og AGF har dog spillet en kamp færre end os.

I pokalsammenhæng fik vi efter sejre mod Nørresundby FB, Vejgaard Boldspilklub og HB Køge spillet os frem til et brag af en kvartfinale mod FC København, som vi 4. marts foran knap 8.000 tilskuere på Aalborg Portland Park besejrede 2-0.

Dermed venter der 10. juni en uhyre spændende semifinal på hjemmebane mod AGF. Desværre tyder det på, at alle de resterende kampe i både 3F Superligaen og i Sydbank Pokalen må forblive uden tilskuere.

At vi overhovedet har fået lov til at spille fodbold igen, skal ikke mindst Divisionsforeningen have en stor del af æren for, da en række udarbejdede protokoller har gjort dette muligt.

I 2019 blev der lavet kontraktforlængelser med Anders Bærtelsen, Mathias Ross, Lucas Andersen, Magnus Christensen, Kasper Pedersen og Kristoffer Pallesen, og AaB's Superligatrup består pr. 23. maj 2020 af 24 spillere, hvoraf 15 spillere har spillet ungdomsfodbold i AaB.

At fødekæden og det dygtige talentarbejde er intakt blev bekræftet i sommeren 2019, da vores hold i U/19 Ligaen for anden sæson i træk vandt DM-sølv.

Som klub har vi i perioden igen været begunstiget af en lang række landsholdsudtagelser; to spillere på A-landshold og 26 navne på diverse ungdomslandshold.

Vi rejser fremdeles rundt cirka seks gange årligt og træner hos de 120 partnerklubber som Hele Nordjyllands Hold. Dette er der dog for nuværende også sat en stopper for på grund af smittefaren for coronavirus.

Nordkraften

For perioden 2019-2021 har vi præsenteret strategiplanen Nordkraften.

Hjertet i Nordkraften er vores brandfortælling og selvforståelse, der er lavet på baggrund af 1.600 besvarelser og tusindvis af ord og udsagn indsamlet det seneste år fra blandt andet fans og medarbejdere, der beskriver, hvad man forbinder med AaB.

Nordkraftens kommercielle fokus er oplevelsen. Med dette menes, den totaloplevelse det skal være at gå til fodbold i Aalborg eller være samarbejdspartner i AaB.

Målsætningen er, at der senest i 2021 skal være en markant stigning i antallet af tilskuere, hvilket er ambitiøst i en tid, hvor udbuddet af underholdningstilbud er stigende.

Udfordringen er at skabe en totaloplevelse, hvor de sportslige præstationer på banen er positive, stadionfaciliteterne er tidssvarende og aktiviteterne og

servicen på og omkring stadion er af høj kvalitet.

I arbejdet med at øge tilskuertallet iværksættes en række tiltag, der trækker på kompetencer blandt alle faggrupper i organisationen. Hele iscenesættelsen af hjemmekampene skal løftes. Kommunikationsmæssigt ønsker vi at tydeliggøre fortællingen om AaB, som en af de største traditionsklubber i dansk fodbold. Et brand med dybe historiske rødder og en stærk, loyal fankultur. Vi ønsker at styrke relationen til fans med en endnu tættere dialog og konkrete koncepter – både med en videreudvikling af den digitale tilstedeværelse, men også fysisk med blandt andet etableringen af en ny fanzone foran Aalborg Portland Park på kampdage. Hvilket også betyder forbedringer af salgssboder, sortimentet af merchandise m.m. At komme til hjemmekamp på Aalborg Portland Park skal være en god oplevelse for alle, og derfor iværksættes også et nyt steward-program, hvor personalet har øget fokus på service og sikkerhed.

Flere mennesker på tribunerne, bedre faciliteter og forbedret service medvirker også til en mere attraktiv oplevelsespakke for samarbejdspartnerne. Det skal være udbytterigt at være samarbejdspartner i AaB, også for virksomheder uden for regionen. AaB ønsker at være mere proaktive og indgå i en tættere dialog med den enkelte samarbejdspartner om, hvordan samarbejdet aktivt kan optimeres og videreudvikles. Blandt andet med fuld fokus på synliggørelse af værdien af partnerskabet gennem dokumentation af resultater og effektmålinger.

Det er klart, at alle restriktionerne omkring Covid-19 har

sat en foreløbig bremse i denne udvikling, men forhåbentlig kan vi snart igen invitere alle på stadion.

Aalborg Portland Park, ny salgschef og Hele Nordjyllands Håndsrækning

Den danske cementkoncern Aalborg Portland forlængede i foråret 2019 sit navnesponsorat til Aalborg Stadion, så AaB's hjemmebane fortsætter med at hedde Aalborg Portland Park indtil som minimum udgangen af 2021.

Ligeledes har A. Enggaard forlænget sit tribunesponsorat, mens Complea er kommet til som ny tribunesponsor.

28. januar 2020 blev Morten Brinkmann udnævnt til ny salgschef i AaB.

38-årige Morten Brinkmann returnerede i 2019 tilbage til AaB efter nogle års fravær, og han skal sammen med det øvrige salgsteam bidrage til at servicere og højne værdien for vores mange sponsorer og partnere, så der sammen og samlet set sikres den nødvendige fremgang i årene fremover.

Med udnævnelsen som salgschef indtrådte Morten Brinkmann ligeledes i vores ledergruppe, der i forvejen består af Thomas Bælum, presse- og kommunikationschef Brian Andersen og oplevelseschef Martin Stigaard Skammelsen. Endvidere blev vores ledelse 1. april tilføjet sportschef Inge André Olsen.

Direktionen udgøres af Thomas Bælum.

I 2015 oprettede vi Hele Nordjyllands Håndsrækning, og siden 2017 har Spar Nord Fonden bakket op om projektet, så der i dag gives 2 kr. pr. tilskuer til alle Superligahjemmekampe til et godt formål i Region Nordjylland.

Ligeledes har vi igen i 2020 lavet en velgørenhedstrøje, hvor der i samarbejde med Hummel og Spar Nord uddeles 100 kr. pr. solgt trøje til et godt formål i regionen. Her tildeles donationen personalet på Aalborg Universitetshospital og Regionshospital Nordjylland

I alt har AaB siden foråret 2015 foreløbig uddelt 948.732 kr. til gode formål i Region Nordjylland. Som nævnt bakket op af Spar Nord Fonden siden 2017.

Som et tredje ben af Hele Nordjyllands Håndsrækning uddeler vi fortsat efter hver hjemmekamp på Aalborg Portland Park overskydende mad fra loungerne til nødstedte familier i Aalborg.

Mulig kapitaludvidelse

På en ekstraordinær generalforsamling fik bestyrelsen 10. december 2019 bemyndigelse fra aktionærene til kapitaludvidelse. En bemyndigelse der gælder for en femårig periode.

En bemyndigelse til kapitaludvidelse kan først og fremmest betragtes som rettidig omhu. Dernæst er det AaB's vision uforandret at være samlingspunkt for hele Nordjylland og til stadighed være en del af toppen af dansk fodbold – både på og uden for banen, og den del kræver i dag mere

og mere kapital.

Flere af konkurrenterne opruster, og vores ambition er fremdeles at være en fast del af Top 6 i 3F Superligaen, hvorfor der er brug for et stort økonomisk råderum.

Nordkraften har oplevelse som kommercielt fokus. Altså den totaloplevelse det skal være at gå til fodbold i Aalborg eller være samarbejdspartner i AaB. Ligeledes vil udvikling af egne talenter og spillersalg altid være hjørnesteinen i vores forretning og klub, og også af disse grunde er det afgørende for os, at vi på alle parametre er konkurrencedygtige.

Fællesskab i en svær tid

På et bestyrelsesmøde i maj 2020 besluttede vi i bestyrelsen at frasige os en del af det faste honorar.

Tidligere havde også vores Superligatrup og ledende medarbejdere i en svær tid valgt at bidrage til fællesskabet med en betydelig lønnedgang i maj.

Covid-19 har haft og har stadig kraftig indflydelse på vores indtægtsgrundlag, og derfor fandt vi det i bestyrelsen helt naturligt at følge trop og stå solidarisk med Superligatruppen og alle ledende medarbejdere, som jeg i den forbindelse gerne vil anerkende.

AaB er en robust klub, og vi skal nok klare os, men i en ekstrem periode som denne, så er det afgørende, at vi alle bidrager til sammenholdet og fællesskabet.

Helt generelt vil jeg gerne benytte lejligheden til at sige tak for den enorme opbakning, vi møder fra sæsonkortholdere, fans, sponsorer, aktionærer, medlemmer og alle øvrige samarbejdspartnere, og som eksempel vil jeg fremhæve, at vi på blot to og en halv uge har fået samlet 450.000 kr. ind til vores fanprojekt "AaB er det hele værd". Det er imponerende og noget, vi er meget taknemmelige for.

Jeg vil også gerne på AaB's vegne benytte lejligheden til at takke vores mangeårige hovedsponsor Spar Nord.

Ligeledes skal der lyde en tak for indsatsen til alle medarbejdere samt ledelse, direktion og mine bestyrelseskollegaer.

Henrik Thomsen har efter lidt mere end ti år – siden 26. april 2010 – valgt at udtræde af bestyrelsen. Herfra skal der lyde en særlig tak til Henrik for et godt samarbejde og en veludført indsats.

Forrige weekend var det med stor sorg, at vi modtog beskeden om, at den tidligere formand i AaB A/S, Per Søndergaard Pedersen, pludseligt og alt for tidligt var gået bort i en alder af 66 år.

Per Søndergaard Pedersen var en del af AaB's bestyrelse i otte år i perioden 2002-2010 – heraf de sidste fem år som formand.

Per Søndergaard Pedersen stod således i spidsen for AaB, da vi i 2008 sikrede det tredje danske mesterskab og nogle måneder senere kvalificerede os til gruppespillet i UEFA

Champions League og i foråret 2009 nåede ottendedelsfinalen i UEFA Europa League.

I forbindelse med vores forestående opgør 31. maj på udebane mod Esbjerg fB vil vores spillere bære sørgebånd, ligesom Per Søndergaard Pedersen vil blive mindet ugen efter i forbindelse med hjemmekampen på Aalborg Portland Park mod AGF.

Æret være Per Søndergaard Pedersens minde.

Slutteligt vil jeg sige, at jeg egne og resten af bestyrelsens vegne ser frem til igen i 2021 at være samlet med vores aktionærer til den ordinære generalforsamling.

Tak.