

Århus, den 23. november 2010

ÅrhusElite

Århus Elite A/S
Stadion Allé 70
DK-8000 Århus C.

t +45 89 38 60 00
f +45 89 38 60 19
www.aarhus-elite.dk
CVR-nr. 83839910

NASDAQ OMX Copenhagen A/S

Meddelelse nr. 29/2010

Århus Elite A/S offentliggør prospekt i forbindelse med fortegningsemission

Bestyrelsen i Århus Elite A/S ("Selskabet") fik på den ordinære generalforsamling den 29. oktober 2010 bemyndigelse til at udvide Selskabets kapitalgrundlag gennem en emission med fortegningsret for Selskabets eksisterende aktionærer.

Jvf. bestyrelsens beslutning og meddelelse herom af 17. november d.å., gennemfører Århus Elite A/S i henhold til den givne bemyndigelse nu emission med fortegningsret for Selskabets eksisterende aktionærer.

Udbuddet

Århus Elite A/S udbyder op til 46.555.398 stk. Nye B-aktier á nominelt DKK 1,00, med fortegningsret for Århus Elite A/S' eksisterende aktionærer, svarende til op til nominelt DKK 46.555.398. På baggrund af den afgivne bemyndigelse har bestyrelsen den 17. november 2010 besluttet at forhøje Selskabets aktiekapital med op til 46.555.398 stk. Nye B-aktier i Århus Elite A/S med fortegningsret for de eksisterende aktionærer.

Tegningskurs

De Nye B-aktier tegnes til DKK 1,35 pr. aktie á nominelt DKK 1,00.

Tegningsforhold

Århus Elite A/S' eksisterende A- og B-aktionærer har fortegningsret til de Nye B-aktier i forholdet 1:1, således at aktionærene for hver én Eksisterende A- eller B-aktie á nominelt DKK 1,00 har ret til at tegne 1 Ny B-aktie á nominelt DKK 1,00.

Tegningsperiode

Tegningsperioden løber fra den 7. december 2010 til den 20. december 2010 kl. 17:00, begge dage inklusive.

Tildeling af tegningsretter

Aktionærer tildeles én tegningsret i VP SECURITIES A/S for hver eksisterende A- eller B-aktie á nominelt DKK 1,00. For at tegne en Ny B-aktie skal der anvendes én tegningsret.

Retten til at tegne Nye B-aktier tilkommer de aktionærer, der den 6. december 2010 ved daglig opdatering kl. 12:30 er registreret i VP SECURITIES A/S som aktionær i Århus Elite A/S.

Handel med tegningsretter

Handel med tegningsretter til tegning af Nye B-aktier finder sted på Nasdaq OMX Copenhagen A/S i perioden fra 2. december 2010 til den 15. december 2010, begge dage inklusive.

Betaling og levering

I tegningsperioden vil de Nye B-aktier løbende blive udstedt og tildelt gennem VP SECURITIES A/S, efter betaling af Tegningskursen og udnyttelse af Tegningsretter.

Notering på Nasdaq OMX Copenhagen A/S

De Nye B-aktier er søgt optaget til handel og officiel notering på Nasdaq OMX Copenhagen A/S med forventet første noteringsdag den 27. december 2010.

Forventet tidsplan for de vigtigste begivenheder:

| | |
|--|-----------------------------|
| Første dag for handel med Tegningsretter: | 2. december 2010 |
| Tildelingstidspunkt i VP Securities A/S: | 6. december 2010 kl. 12:30 |
| Tegningsperioden begynder: | 7. december 2010 |
| Handelsperioden for Tegningsretter slutter: | 15. december 2010 |
| Tegningsperioden slutter: | 20. december 2010 kl. 17:00 |
| Resultat af Udbuddet offentliggøres senest: | 22. december 2010 |
| Forventet første noteringsdato for de Nye Aktier senest: | 27. december 2010 |

Forhåndstilsagn

Tegningen af de Nye B-aktier er ikke garanteret. Århus Elite A/S har modtaget tegningstilsagn for tegning af i alt 30.074.804 stk. Nye B-aktier á nominelt DKK 1,00, svarende til en kursværdi på 40,6 mio. kr.

Medlemmer af Århus Elite A/S' bestyrelse og direktion samt ledende medarbejdere har afgivet forhåndstilsagn om tegning af i alt 1.931.768 stk. Nye B-aktier.

Baggrund for emissionen

Bruttoprovenuet fra Udbuddet forventes at udgøre op til DKK 62,8 mio. ved Fuldtegning. Efter fradrag af forventede omkostninger afholdt i forbindelse med Udbuddet forventes Århus Elite A/S at få tilført et nettoprovenu på DKK 59,6 mio. ved fuldtegning.

Udbuddet af de Nye B-Aktier gennemføres for at styrke Århus Elite A/S' soliditet og samtidig, sammen med øvrige omkostningsbesparende tiltag, der allerede er gennemført, sikre Århus Elite A/S den forventede nødvendige likviditet til den fremtidige drift som beskrevet i afsnittet "Forventninger".

Nettoprovenuet fra Udbuddet vil således fuldt ud indgå i Selskabets likvide kapitalberedskab.

Finansiell formidler

Emissionen er tilrettelagt af Advizer K/S som finansiell formidler for Århus Elite A/S.

Nordea Bank Danmark er aktieudstedende institut for Århus Elite A/S og er bemyndiget til at udstede de Nye B-Aktier gennem VP SECURITIES A/S.

Offentliggørelse af prospekt

Prospektet, som er udarbejdet i forbindelse med emissionen i Århus Elite A/S, offentliggøres via Nasdaq OMX Copenhagen A/S den 23. november 2010.

Prospektet ligger til gennemsyn på Århus Elite A/S' kontor, Stadion Allé 70, 8000 Århus C samt hos Advizer K/S, Dalgas Avenue 48, 8000 Århus C.

Prospektet er endvidere tilgængeligt på Århus Elite A/S' hjemmeside www.aarhuselite.dk.

En brochure med uddrag af oplysningerne i prospektet vil blive fremsendt til Århus Elite A/S' navnenoterede aktionærer bosiddende i Danmark.

Ikke tidligere offentliggjort finansiell information

Prospektet indeholder finansiell information om Århus Elite A/S, som ikke tidligere har været offentliggjort. Dette omfatter nedenstående balanceposter pr. 30. september 2010 (med reference til de pågældende tabeller i prospektet):

Tabel 18: Kapitalberedskab

| (DKK '000) | 30. september 2010 |
|-------------------------|---------------------------|
| Likvid beholdning | 2.640 |
| Rentebærende gæld | -6.120 |
| Netto rentebærende gæld | -3.480 |
| Driftskredit | 10.000 |
| Leasing og banklån | -664 |
| Kapitalberedskab | 7.184 |

Tabel 33: Koncernens kapitalisering og gældssituation

| (DKK '000) | 30. september 2010 |
|---------------------------|---------------------------|
| Forpligtelser: | |
| Langsigtede forpligtelser | 418 |
| Kortsigtede forpligtelser | 43.432 |
| Forpligtelser i alt | 43.850 |
| Egenkapital: | |
| Aktiekapital | 46.555 |
| Overkurs ved emission | |
| Emissionsomkostninger | |
| Overført resultat | -30.620 |
| Egenkapital i alt | 15.935 |
| Minoritetsandel | 1.210 |
| Egenkapital | 17.145 |

Tabel 34: Forfaldstidspunkter for sikrede gældsforpligtelser:

| (DKK '000) | 30. september 2010 |
|-------------------|---------------------------|
| 0-1 år | 5.702 |
| 1-5 år | 418 |
| >5 år | 0 |
| I alt | 0 |

For yderligere oplysninger kontakt bestyrelsesformand Torben Bjerre-Madsen på tlf. 22 23 50 00.

Med venlig hilsen

Torben Bjerre-Madsen
Bestyrelsesformand

Jan Christensen
Adm. direktør