

SAMARBEID FOR REFINANSIERING AV FFK Sport AS

Mellom partene:

Fredrikstad Fotballklubb Sport AS,
Fredrikstad Fotballklubb,

org nr 979 111576 ("Sport AS"),
org nr 837 623 502,

Fredrikstad Fotballklubb Eiendom AS, org nr 978 620 094,

Fredrikstad Stadion AS,

org nr 988 088 889

og
Værste AS,

org nr 990 691 649 ("**Værste**")

er det inngått følgende avtale:

1. INNLEDNING

Sport AS har opplyst at selskapet er i en meget vanskelig økonomisk situasjon. Det er behov for tilførsel av ny kapital umiddelbart, først og fremst for å kunne betale lønninger i desember. Innen kort tid, er det dessuten behov for en langsiktig plan med tilhørende finansiering som kan ivareta klubbens drift basert på dagens realiteter.

Ved denne avtale sier Værste seg villig til å hjelpe å skaffe den nødvendige kortsiktige finansiering som styret i Sport AS ber om, mot å få innsyn i alle forhold i selskapet og slik gjennomføre en due diligence (grundig gjennomgang). Da både arbeidet og risikoen Værste her tar er betydelig, stiller Værste som betingelse at alt materiale som utarbeides skal tilhøre Værste og at Værste gis eksklusivitet i avtaleperioden, jfr pkt 6 og 7.

For å sikre fullt innsyn og medvirkning fra alle involverte, har de øvrige parter i FFK-systemet sluttet seg til avtalen og vil opptre lojalt i samsvar med den.

Målet med gjennomgangen er å kunne fremlegge en plan som beskriver en langsiktig, bærekraftig organisering og finansiering av selskapet og klubben, her kalt "langsiktig løsning".

Partene bekrefter med dette at de sammen vil arbeide seriøst og aktivt for å komme frem til en langsiktig løsning, men ingen av partene skal være forpliktet til å godta noen slik løsning før det foreligger en omforent avtaletekst som er underskrevet av partene.

2. KORTSIKTIG LAN

Styret i Sport AS har opplyst at man umiddelbart trenger likvid tilførsel på inntil NOK 3 500 000 for å dekke forfalte lønnskostnader.

Værste stiller til rådighet dette beløpet som lån til Sport AS, mot tilfredsstillende sikkerhet. Pantet skal etableres før utbetaling av lånet til selskapet finner sted.

Utbetalinger skal skje i samarbeid med Værste. Lånet skal være rentefritt frem til 31.01.2010.

Lånet forfaller til tilbakebetaling så snart denne avtale er avsluttet, jft pkt 5. Dersom det finnes grunnlag for å lage en langsiktig løsning, skal tilbakebetalingen av lånet inngå i denne løsningen.

3. LANGSIKTIG LØSNING

Hvis resultatet av Værstes gjennomgang av Sport AS og andre undersøkelser som

For å fremsette forslag til en langsiktig løsning, tar Værste an inneholde betingelser om ethvert forhold både i Sport AS og FFK Klubb, Fremstad Stadion AS og FFK Eiendom AS. Det vil i tilfelle være opp til selskapet og klubb om de vil akseptere vilkårene.

Hvis partene blir enige om en langsiktig løsning, skal denne nedfelles i et forpliktende dokument. Det legges til grunn at også andre enn Værste og Værstes aksjonærer blir med på en slik løsning.

4. DUE DILIGENCE

Værste vil gjennomføre en due diligence-gjennomgang av Sport AS i det omfang og med den grundighet som Værste finner nødvendig. Værste bærer kostnadene med gjennomgangen og har enerett til alt materiale som utarbeides i denne forbindelse. For gjennomføring av due diligence-gjennomgangen skal Værste og de medhjelpere som Værste måtte velge, gis fullt innsyn i alt materiale og alle opplysninger som de måtte be om. Sport AS plikter å gi instruks til alle ansatte og innleide, om å medvirke til prosessen samt frita dem fra deres taushetsplikt.

5. TIDSPLAN - AVTALENS VARIGHET

Partene er enige om å følge denne tidsplanen i det videre arbeid frem mot en eventuell bindende avtale:

Underskrift av denne avtale og pantedokumentet	umiddelbart
Utsending av felles pressemelding om denne avtale	umiddelbart
Utbetaling av kortsiktig lån til selskapet	umiddelbart etter at pantet har fått rettsvern
Igangsetting av due diligence-gjennomgangen	snarest etter utbetaling av lånet
Avslutning av due diligence og fremsettelse av forslag til langsiktig løsning	senest 31.01.2010

Denne avtale regnes som avsluttet umiddelbart dersom

1. Værste skriftlig meddeler Sport AS at Værste ikke finner grunnlag for å legge frem et utkast til langsiktig løsning
2. avtale mellom Værste og Sport AS om langsiktig løsning ikke er inngått senest 31.01.2010
3. En av partene bryter bestemmelsene om eksklusivitet og konfidensialitet.
4. Sport AS eller FFK går konkurs
5. Sport AS søker gjeldsforhandlinger eller akkord (rettslig eller utenrettslig) uten etter samtykke fra Værste

nsidig av Sport AS så lenge avtalen løper i henhold til

6. EKSKLUSIVITET

Sport AS skal ikke, fra i dag og så lenge denne avtale varer, føre forhandlinger eller ha samtaler med andre enn Værste om en endelig løsning for Sport AS, foreslå nye emisjoner eller salg av aksjer i Sport AS, dets virksomhet eller deler av denne. Denne bestemmelse kan bare fravikes etter samtykke fra Værste.

7. INFORMASJON - KONFIDENSIALITET

Denne avtale er ikke hemmelig og innholdet kan fritt meddeles til andre.

For å bevare ro rundt prosessen skal partene alltid konsultere hverandre før det gis informasjon eller kommentarer utad, og partene skal i tilfelle bli enige om tidspunkt for og innhold av den informasjon som skal gis.

Alle opplysninger, dokumenter og vurderinger som utarbeides i forbindelse med denne avtale og som ikke fra før er offentlig kjent, skal holdes konfidensielle og kan ikke overlates til andre uten etter samtykke fra den annen part. Værste skal dog ha anledning til å benytte det nevnte materialet overfor tredjemann så langt det måtte være nødvendig for å etablere forslag til en langsiktig løsning.

Fredrikstad den 29. desember 2009

For Værste AS

For Fredrikstad Fotballklubb Sport AS

For Fredrikstad Fotballklubb

For Fredrikstad Fotballklubb Eiendom AS

Fredrikstad Stadion AS