

Dato: 17. november 2010

Årets meddelelse nr.: 24.

BLUE VISION A/S - MARKEDSMEDDELELSE

Blue Vision A/S erhverver samtlige aktier i ejendomsporteføljeselskab.

Bestyrelsen i Blue Vision A/S har i dag på vegne af Blue Vision A/S tiltrådt en betinget aftale om erhvervelse af samtlige aktier i et ejendomsholdingselskab ("Target"), herefter Target, der gennem en række datterselskaber ejer en større ejendomsportefølje i Nordsjælland og i indre København.

Købet finansieres ved, at Blue Vision A/S udsteder tre individuelle gældsbreve modsvarende den fulde købspris, hvoraf to af gældsbrevene udstedes som konvertible gældsbreve. Sælger af Target kan udnytte konverteringsretterne til kurs 55 baseret på en samlet aktiekapital i Blue Vision A/S på nominelt 130.862.500 DKK fordelt på 1.308.625 aktier a nominelt 100 DKK, således at sælger efter fuld konvertering som udgangspunkt opnår en samlet ejerandel i Blue Vision A/S på 32,73%, jf. nærmere beskrivelse nedenfor.

Købet er betinget af følgende forhold:

- Et for Blue Vision A/S tilfredsstillende resultat af en igangsat teknisk, økonomisk og juridisk due diligence gennemgang af Targets forhold,
- Indgåelse af en tilfredsstillende aftale med Targets realkreditinstitut om første prioritetsbelåning af Target koncernens ejendomme, og
- endelig godkendelse hos sælger.

Closing af aftalen forventes gennemført senest den 15. december 2010.

Konvertering af ansvarligt lån fra Kiwi Deposit Holdings A/S til konvertibelt gældsbrief.

I forbindelse med overdragelsens gennemførelse ønsker Blue Visions hovedaktionær, Kiwi Deposit Holdings A/S, at lade et ansvarligt lån, der pr. 30. september 2010 inklusive tilskrevne renter udgør 28.359.000 DKK, indfri ved, at Blue Vision A/S udsteder et konvertibelt gældsbrief til Kiwi Deposit Holdings A/S, der giver långiver ret til at konvertere på samme vilkår som sælger af Target. Dette ønske påtænker Blue Vision at imødekomme, såfremt transaktionen gennemføres.

Ændring af selskabskapitalen

Som følge af Blue Vision A/S' eksisterende kapitalstruktur og den konverteringskurs, som parterne har aftalt, vil det være påkrævet at nedsætte Blue Vision A/S' aktiekapital forholdsmæssigt, før en eventuel konvertering af de tre konvertible gældsbriefe kan finde sted. Dette skyldes, at tegning af aktierne forbundet med udnyttelsen af konverteringsretterne i henhold til selskabsloven skal ske til mindst kurs pari.

Blue Visions A/S' aktiekapital påtænkes nedsat med 85.862.500 DKK til dækning af underskud. Aktiekapitalen vil efter nedsættelsen udgøre 45.000.000 DKK.

Med henblik på at opfylde kravet om konvertering til kurs på 55, baseret på en samlet aktiekapital i Blue Vision A/S på nominelt 130.862.500 DKK, skal de konvertible obligationer udstedes med ret til samlet set at forhøje Blue Vision A/S' aktiekapital med 39.701.590 DKK svarende til 397.016 aktier a nominelt 100 DKK. Tegningskursen vil være 159,94 DKK pr. aktie.

Det forudsættes, at de konvertible obligationer giver ret til at tegne aktier i samme klasse, og med samme rettigheder, som de aktier i Blue Vision A/S, der allerede er optaget til handel.

De konvertible obligationer skal ikke optages til notering.

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i Blue Vision A/S.

Med henblik på at kunne opfylde betingelserne for købet af aktierne i Target vil Blue Vision A/S' bestyrelse indkalde til ekstraordinær generalforsamling, hvor bestyrelsen vil stille forslag om nedsættelse af selskabet aktiekapital til dækning af underskud og forslag om, at selskabets bestyrelse bemyndiges til at udstede de anførte konvertible gældsbreve.

På den ekstraordinære generalforsamling vil bestyrelsen tillige fremsætte forslag ændring af selskabets vedtægter § 10 vedrørende bestyrelsens sammensætning. Der vil blive fremsat forslag om, at aktionærer, der samlet ejer eller repræsenterer 12,6 % eller mere af Blue Vision A/S' aktiekapital har ret til at udpege 1 medlem til bestyrelsen. Som en konsekvens heraf foreslås selskabets bestyrelse forøget fra 3 – 6 medlemmer til 5 – 7 medlemmer.

Indkaldelsen vil blive udsendt senest i uge 47.

Alle henvendelser vedrørende ovenstående bedes venligst rettet til undertegnede på telefon +45 23 90 12 00 eller per e-mail jg@blue-vision.dk.

For generel information henvises endvidere til www.blue-vision.dk.

Med venlig hilsen
Blue Vision A/S

Jørgen Glistrup,
Bestyrelsesformand

Blue Vision A/S
c/o Danders & More I/S
Lautrupsgade 7, 7
2100 København Ø
Danmark

Telefon: +45 23 90 12 00
Telefax: +45 32 54 88 00
Hjemmeside: www.blue-vision.dk
E-mail: info@blue-vision.dk

