

**BLUE VISION A/S**

Tirsdag den 14. december 2010 kl. 9.00 blev der afholdt ekstraordinær generalforsamling i Blue Vision A/S, CVR-nr. 26 79 14 13, hos advokatfirma Danders & More, Lautrupsgade 7, 2100 København Ø, med følgende

Dagsorden:

1. Bestyrelsens forslag til nedsættelse af selskabskapitalen til dækning af underskud.
2. Bestyrelsens forslag til bemyndigelse til udstedelse af konvertible obligationer.
3. Bestyrelsens forslag om at ændre vedtægternes punkt 10 vedrørende bestyrelsens sammensætning.
4. Eventuelt.

Til dirigent udpegedes advokat Frantz Sigersted-Rasmussen, som konstaterede, at nominelt kr. 122.212.600 af aktiekapitalen var repræsenteret på den ekstraordinære generalforsamling svarende 93,39 % af selskabets samlede aktiekapital og et totalt antal stemmer på 1.222.126.

Dirigenten konstaterede endvidere, at de fornødne indkaldelsesvarsler havde været iagttaget samt at indkaldelsen, oplysning om antal aktier og stemmerettigheder, de dokumenter, der behandles på den ekstraordinære generalforsamling bestående af de eksisterende og de nye vedtægter, dagsordenen og de fuldstændige forslag, tilmeldingsblanket, fuldmagtsblanket, årsrapporten for 2009, ledelsens beretning om de begivenheder af væsentlig betydning for selskabet stilling, som er indtruffet efter aflæggelse af årsrapporten og revisors erklæring herom, i en sammenhængende periode på 3 uger havde været tilgængelig på selskabets hjemmeside, jf. selskabslovens §§ 98 og 99.

Ad 1. Bestyrelsens forslag til nedsættelse af selskabskapitalen til dækning af underskud:

Bestyrelsen stillede forslag om at nedsætte selskabets aktiekapital med nominelt DKK 85.862.500 til dækning af underskud, jf. selskabslovens § 188, stk. 1, nr. 1. Nedsættelsen skal ske til kurs pari. Aktiekapitalen vil efter nedsættelsen udgøre nominelt DKK 45.000.000 fordelt på 450.000 aktier á DKK 100 pr. stk.

Til brug for behandling af spørgsmålet fremlagdes i henhold til selskabslovens § 156, stk. 2, jf. § 185, selskabets seneste årsrapport, ledelsens beretning om begivenheder af væsentlig betydning for selskabets stilling, som er indtruffet efter aflæggelse af årsrapporten, og revisors erklæring herom.

Nedsættelsen af aktiekapitalen sker som led i selskabets påtænkte køb af et ejendomsporteføljeselskab, der blandt andet finansieres ved udstedelse af konvertible obligationer. Sælger af det pågældende ejendomsporteføljeselskab har betinget sig at kunne konvertere de konvertible obligationer til kurs 55 baseret på en nominel aktiekapital på DKK 130.862.500 fordelt på 1.308.625 aktier á nominelt DKK 100 pr. stk. Henset til at denne konverteringskurs vil være i strid med det selskabsretlige forbud mod tegning af aktier til under kurs pari, nedsættes aktiekapitalen med henblik på at kunne opfylde den individuelle aftale om konverteringskursen.

Side 2 af 4

Da kapitalnedsættelsen sker til dækning af underskud, vil der således ikke i forbindelse med nedsættelsen ske udbetaling til aktionærer endsige ske henførelse til særlig reserve.

Bestyrelsens forslag blev enstemmigt vedtaget, og det blev samtidig vedtaget at konsekvensrette punkt 3.1 i selskabets vedtægter til følgende ordlyd:

*"Selskabets aktiekapital udgør DKK 45.000.000,00, fordelt på aktier á DKK 100 eller multipla heraf."*

Ad 2. Bestyrelsens forslag til bemyndigelse til udstedelse af konvertible obligationer:

Bestyrelsen stillede forslag om, at der i selskabets vedtægter gives bestyrelsen bemyndigelse til i henhold til selskabslovens § 155, stk. 2, at udstede konvertible obligationer.

Det foreslåes, at der i selskabets vedtægter indsættes et nyt punkt 4.4., hvorefter bestyrelsen gives følgende bemyndigelse:

*"Bestyrelsen er indtil 14. december 2015 bemyndiget til ad én eller flere gange at udstede konvertible obligationer. De konvertible obligationer må højst give ret til at konvertere til nominelt aktiekapital DKK 39.701.600 fordelt på 397.016 aktier á DKK 100 pr. stk. i selskabet. Konverteringskursen skal udgøre 159,94. Udstedelsen af de konvertible obligationer kan ske uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer. Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til ad én eller flere gange at gennemføre kapitalforhøjelse i selskabet i forbindelse med en senere udnyttelse af konverteringsretten i henhold til de udstedte konvertible gældsbreve. Forhøjelsen kan ske uden fortegningsret for de hidtidige aktionærer. De nye aktier skal tilhøre samme aktieklasser og i øvrigt i enhver henseende være sidestillet med de hidtidige aktier i selskabet. Herunder skal de nye aktier være omsætningspapirer og ihændehaveraktier, men kan noteres på navn i selskabets ejerbog, jf. vedtægternes punkt 3. De nye aktiers ret til udbytte og øvrige rettigheder i selskabet indtræder fra det tidspunkt, bestyrelsen måtte bestemme, dog senest fra det første regnskabsår efter året for kapitalforhøjelsens registrering."*

Vedtægternes hidtidige punkt 4.4. bliver herefter til punkt 4.5.

Til brug for behandling af spørgsmålet fremlagdes på ny henhold til selskabslovens § 156, stk. 2, selskabets seneste årsrapport, ledelsens beretning om begivenheder af væsentlig betydning for selskabets stilling, som er indtruffet efter aflæggelse af årsrapporten, og revisors erklæring herom.

Bestyrelsens forslag blev enstemmigt vedtaget.

Ad 3. Bestyrelsens forslag om at ændre vedtægternes punkt 10 vedrørende bestyrelsens sammensætning:

Bestyrelsen stillede forslag om at ændre vedtægternes punkt 10.1 til følgende:

*"Selskabet ledes af en bestyrelse på 5-7 medlemmer. Bestyrelsens medlemmer vælges for et år ad gangen. Genvælg kan finde sted. Intet medlem af bestyrelsen kan have sæde i bestyrelsen længere end til den ordinære generalforsamling i det kalenderår, hvor bestyrelsesmedlemmet fylder 70 år. Aktionærer, der ejer eller repræsenterer 12,5 % eller mere af selskabets*

Side 3 af 4

*aktiekapital, har ret til at udpege ét medlem af bestyrelsen. Øvrige medlemmer vælges af generalforsamlingen. Ud over de udpegede og generalforsamlings valgte medlemmer kan medarbejderne vælge et antal medlemmer af bestyrelse i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom.”*

Bestyrelsens forslag blev enstemmigt vedtaget.

Ad 4. Eventuelt.

Der forelå intet til behandling.

Generalforsamlingen hævet.

Som dirigent

---

Advokat Frantz Sigersted-Rasmussen