

BLUE VISION A/S

Mandag den 20. december 2010 blev der afholdt ekstraordinært bestyrelsesmøde i Blue Vision A/S, CVR-nr. 26 79 14 13, hos advokatfirma Danders & More, Lautrupsgade 7, 2100 København Ø, med følgende

Dagsorden:

1. Udstedelse af konvertible obligationer i henhold til bestyrelsens bemyndigelse i vedtægternes punkt 4.4.
2. Eventuelt.

Ad 1.

Som led i selskabets køb af aktiekapitalen i Seaside Holding A/S, CVR-nr. 31 17 67 35, og til opfyldelse af selskabets forpligtigelse til at udstede konvertible gældsbreve (Vendor Notes) til ALMC hf., Island ("ALMC"), selskabsnr. 701086-1399, på henholdsvis DKK 20.000.000 og DKK 15.000.000 i henhold til Share Sale and Purchase Agreement af 17. november 2010 med tilhørende Addendum I af 14. december 2010 samt for i øvrigt at erstatte selskabets ansvarlige lån, der per 30. september 2010 inklusiv tilskrevne renter udgør DKK 28.359.000, til Kiwi Deposit Holdings A/S ("Kiwi"), CVR-nr. 32 44 25 87, med et konvertibelt gældsbrev, forelå der forslag om at udnytte bestyrelsens bemyndigelse i selskabets vedtægters punkt 4.4 om udstedelse af konvertible obligationer. De konvertible gældsbreve udstedes på enslydende vilkår.

Under henvisning til selskabslovens § 169, stk. 2 blev følgende oplyst;

1. De konvertible obligationer giver ret til at konvertere til nominelt DKK 39.701.600 aktiekapital fordelt på 397.016 aktier á DKK 100 i selskabet;
2. Konverteringsretten for så vidt angår det konvertible gældsbrev på DKK 20.000.000 skal udnyttes senest den 31. marts 2011, mens konverteringsretten for de øvrige konvertible gældsbreve på DKK 15.000.000 samt DKK 28.359.000 skal udnyttes senest den 20. december 2014. Konverteringen skal finde sted senest 30 dage efter, at skriftlig meddelelse om udnyttelse af konverteringsretten er fremsendt til selskabet;

3. De nye aktier skal tilhøre samme aktieklasser og i øvrigt i enhver henseende være sidestillet med de hidtidige aktier i selskabet. De nye aktier skal være omsætningspapirer og ihændehaveraktier, men kan noteres på navn i selskabets ejerbog, jf. vedtægternes punkt 3;
4. De konvertible obligationer udstedes uden fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer, og kapitalforhøjelsen ved udnyttelse af konverteringsretten i henhold til de udstedte konvertible gældsbreve sker uden fortegningsret for de hidtidige aktionærer;
5. De nye aktiers ret til udbytte og øvrige rettigheder i selskabet indtræder fra tidspunktet for konverteringen;
6. Gælden til ALMC på DKK 20.000.000 og DKK 15.000.000 er opstået ved closing af selskabets køb af Seaside Holding A/S den 20. december 2010, mens gælden til Kiwi på DKK 28.359.000 hidrører fra et ansvarligt lån af 13. november 2009 til selskabet.
7. De konvertible gældsbreve på DKK 20.000.000 og DKK 15.000.000 til ALMC giver ret til tegning af henholdsvis 125.044 aktier og 93.784 aktier á 100 DKK, mens det konvertible gældsbrief til Kiwi giver ret til tegning af 178.188 aktier á 100 DKK i selskabet. Konverteringskursen for samtlige aktier i henhold til de konvertible gældsbreve udgør 159,94;
8. Forhøjelse eller nedsættelse af aktiekapitalen, udstedelse af nye warrants, udstedelse af yderligere konvertible gældsbreve, fusion eller spaltning, der finder sted indtil udnyttelsen af konverteringsretten, ændrer ikke på modtageren af de konvertible obligationers retsstilling; og
9. I tilfælde af selskabets opløsning ved likvidation eller konkurs mister de konvertible obligationer deres værdi.

I forlængelse af ovennævnte forslag forelå der forslag om at slette bestyrelsens bemyndigelse til udstedelse af konvertible obligationer i vedtægternes punkt 4.4 og i stedet samme sted at optage bestyrelsens beslutning om udstedelse af konvertible obligationer i sin helhed, jf. selskabslovens § 170.

Bestyrelsens forslag blev enstemmigt vedtaget.

Ad 2.

Der forelå intet til behandling.

Bestyrelsesmødet hævet.

Som referent

Advokat Frantz Sigersted-Rasmussen

Bestyrelsen:

Jørgen Glistrup

Martin Blædel

Thomas Falk-Rønne

Fredrik Steen Westenholz