Dato: 28. juni 2013.
Årets meddelelse nr.: 9

BLUE VISION A/S – SELSKABSMEDDELELSE

Salg af Strandpromenaden A/S samt indvirkning på forventninger for 2013, tab af egenkapital og ændring af strategi

Salg af Strandpromenaden A/S samt indvirkning på forventninger for 2013

Blue Vision A/S (herefter benævnt "Blue Vision") har i dag indgået en betinget aftale med Bricks A/S eller ordre (herefter benævnt "Køber") vedrørende Blue Visions salg af 100 % af kapitalandelene i Strandpromenaden A/S (herefter benævnt "Selskabet") til Køber med virkning fra den 1. juli 2013 (herefter benævnt "Overtagelsesdagen").

Selskabets væsentligste aktiv er ejendommene beliggende Strandpromenaden 33-39, 2100 København Ø med matr. nr. 4806, 5319, 5340 og 5341, Udenbys Klædebo Kvarter (herefter benævnt "Ejendommen").

Køber betaler et vederlag til Blue Vision, der er estimeret til DKK 85.019.723 ("Købesummen"). Købesummen er baseret på en proformabalance af Selskabets aktiver og passiver opgjort af Blue Vision på underskriftstidspunktet. Købesummen erlægges delvist kontant med DKK 25.576.000 samt delvist ved Købers indfrielse af gældsforpligtelser i Selskabet for i alt DKK 59.443.723.

Pr. Overtagelsesdagen udarbejdes der regnskab med sædvanlig periodisering af Selskabets indtægter og udgifter. I det omfang beløbsposter i pågældende regnskab afviger fra den proformabalance, der blev lagt til grund på underskriftstidspunktet, reguleres den kontante købesum i overensstemmelse hermed.

Salget af Selskabet er betinget af at Køber pr. Overtagelsesdagen har gennemført en tilfredsstillende due diligence af Selskabet og af Ejendommen. Udover sædvanlige leveringer er salget af Selskabet desuden betinget af, at Selskabets panthavere tiltræder aftalen. Aftalen bortfalder automatisk, såfremt aftalens betingelser ikke er opfyldt senest den 6. august 2013.

I forbindelse med gennemførelsen af handlen eftergives der koncernintern gæld i Selskabet i forhold til Blue Vision koncernen for et beløb på i alt DKK 74.090.000.

Baggrunden for salget af Selskabet er, at det er bestyrelsens opfattelse, at det modtagne kontante tilbud på Selskabet i det givne marked og Selskabets kortsigtede muligheder taget i betragtning, er fornuftigt som

alternativ til en fortsat projektudvikling i Blue Vision regi. Dette som følge af, at der er tale om en kontanthandel og at det må forventes, at der er en reel risiko for, at der på kort sigt ikke kan opnås tilstrækkelig tilsagn om fremmedfinansiering på acceptable vilkår, som supplement til en i forvejen væsentlig egenfinansieringsandel til gennemførelsen af det på Ejendommen igangværende ejendomsprojektet.

Salget af Selskabet får betydning for det samlede resultat for Blue Vision koncernen for regnskabsåret 2013 og indebærer derfor en ændring i forventningerne for 2013.

Ved offentliggørelse af årsrapporten for 2012, jf. markedsmeddelelse nr. 5 af 27. marts 2013, forventede Blue Vision koncernen en omsætning fra de bestående aktiviteter i form af lejeindtægter på DKK 13.000.000 til DKK 14.000.00 i 2013. Blue Vision koncernen fastholder fortsat de tidligere udmeldte forventninger til omsætningen.

For 2013 forventede koncernen, i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten 2012 og delårsrapporten for 1. kvartal 2013, et resultat før finansiering og værdireguleringer fra alle bestående aktiviteter i størrelsesordenen DKK 0 eksklusive resultatet af forventet salg af aktiver i året. Som følge af salget af Selskabet vil årets resultat før finansiering og værdireguleringer blive forbedret med godt DKK 1.000.000.

Tab af egenkapital og ændring strategi

I forhold til den regnskabsmæssige værdiansættelse af Ejendomme under opførelse og projektbeholdningen i Strandpromenaden A/S samt værdien af et udskudt skatteaktiv i delårsrapporten for Blue Vision koncernen for 1. kvartal 2013, udløser salget af Selskabet til Køber et regnskabsmæssigt tab på aktierne i størrelsesordenen DKK 56.000.000. Dette indebærer, at Blue Visions egenkapital vil være tabt, og at koncernen efter frasalget af Selskabet vil have en negativ egenkapital i størrelsesordenen DKK 30.000.000.

Bestyrelsen for Blue Vision vil i umiddelbar forlængelse af salget af aktierne i Selskabet tage kontakt til toneangivne aktionærer i Blue Vision, med henblik på en drøftelse af reetableringen af koncernens egenkapital og fastlæggelsen af den fremtidige finansieringsstruktur under hensyntagen til koncernens ændrede egenkapitalforhold og status. Den fremtidige kapitalstuktur vil blive tilrettelagt baseret på en fremadrettet strategi, der alene har fokus på nye investeringer i bestående investeringsejendomme.

Bestyrelsen forventer at kunne offentliggøre resultatet af disse drøftelser og fremsætte forslag til reetableringen af koncernens egenkapital inden udgangen af 3. kvartal 2013.

Med venlig hilsen

Blue Vision A/S

Frederik Westenholz

Bestyrelsesformand