

REDEGØRELSE FRA BESTYRELSEN I DANVENTURES A/S (26. MAJ 2008)

Det er bestyrelsens opfattelse, at overtagelsestilbuddet ikke selvstændigt får betydning for selskabets interesser, herunder beskæftigelsen i selskabet. Alle medarbejdere er i forvejen opsagt, og som det er redegjort for i selskabsmeddelelse nr. 25 og 26 samt ledelsens beretning i selskabets offentliggjorte årsrapport for 2007, er der i forbindelse med Holten Aktieselskab aftale om erhvervelse af aktier i selskabet ligeledes af Holten Aktieselskab påtaget en forpligtelse til at tilføre selskabet konvertible lån med 3.000.000 kr. til at dække kendte kreditorer i selskabet samt selskabets datterselskaber. Denne konvertible låneoptagelse er godkendt af selskabets generalforsamling den 8. maj 2008, således at der er godkendt optagelse af konvertibelt lån med op til 9.000.000 kr. De 2.000.000 kr. er allerede ydet til selskabet, således at selskabet er i stand til at betale sine kreditorer, således som de forfalder. Yderligere op til 7.000.000 kr. i konvertibelt lån vil blive tilført selskabet, når bestyrelsen har haft mulighed for at fastlægge en fremtidig strategi, således at investeringsbehovet er kendt.

Selskabets bestyrelse arbejder således nu på at fastlægge den fremtidige strategi for selskabet og undersøger muligheden for investering i nye porteføljeselskaber m.v. Denne strategi og fremtidige udvikling vurderes af bestyrelsen at være upåvirket af, hvorvidt selskabets aktionærer vælger at benytte sig af det pligtmæssige overtagelsestilbud eller ikke, idet tilbudsgiver allerede har erhvervet en faktisk bestemmende indflydelse over selskabet.

Samlet set kan selskabets bestyrelse ikke anbefale selskabets aktionærer at benytte sig af det pligtmæssige indløsningstilbud, idet indløsningskursen ligger væsentligt under handelskursen for selskabets aktier på First North og tillige under konverteringskursen på de konvertible gældsbreve.

Bestyrelsen skal dog samtidig bemærke, at den tilbudte overtagelseskurs langt overstiger selskabets aktiers forholdsmæssige andel af selskabets egenkapital. Selskabets egenkapital udgjorde således i henhold til seneste offentliggjorte årsrapport minus 827.000 kr., og da der ikke har været indtjening af betydning i selskabet siden dette tidspunkt, vil likvidationsværdien af selskabets aktier være 0.

Den fremtidige positive kursudvikling for selskabets aktier vil således afhænge af, hvorvidt selskabet er i stand til at opnå overskudsgivende drift på nuværende og eventuelle fremtidige aktiviteter.

I bestyrelsen:

Henrik Holten Hansen
Formand

Niels Adler-Nissen

Klaus Holgaard Rasmussen

Jacob Thierry-Carstensen