



Pressmeddelande

Öresund avyttrar HQ Fonder och blir delägare i det nya Carnegie

- Öresund deltar i en lösning på den mycket allvarliga situationen för HQ:s 20.000 kunder. Samtidigt säkras värden för Öresunds aktieägare.
- Öresund erhåller konvertibla preferensaktier och konvertibla skuldebrev i det sammanslagna Carnegie och HQ Bank i betalning för HQ Fonder
- Förlust om 353 Mkr, motsvarande sex kronor per Öresundaktie, på preferensaktier och förlagslån utställda till HQ Bank

Carnegie Investment Bank AB ("Carnegie") förvärvar samtliga utestående aktier i HQ Fonder Sverige AB ("HQ Fonder") från Investment AB Öresund (publ) ("Öresund"). Köpeskillingen utgörs av tre komponenter:

- En kontant betalning motsvarande avkastningskomponenten i optionsavtalet som är baserad på justerad vinst i fondbolaget från och med juli 2010.
- Konvertibla preferensaktier i Carnegie med rätt till konvertering till stamaktier motsvarande 9,9 procent av aktierna i Carnegie.
- Konvertibla skuldebrev som kan konverteras till motsvarande 7,6 procent av aktierna i Carnegie. Utnyttjande av konverteringsrätt medför sedvanligt krav på ägarprövning hos Finansinspektionen om det medför att Öresunds ägande efter konvertering uppgår till över 10 procent.

Värdet bedöms motsvara de 850 Mkr jämte avkastning som Öresund betalade för fondbolaget.

Vidare förvärvar Carnegie HQ Bank AB ("HQ Bank") från det noterade HQ AB (publ) ("HQ").

Transaktionerna innebär i korthet följande;

- att verksamheterna inom HQ Bank och HQ Fonder fusioneras in i Carnegies befintliga verksamhet
- att Carnegie övertar samtliga skulder, tillgångar och förpliktelser mot kunder i de förvärvade bolagen
- att Carnegie garanterar likviditeten i HQ Bank
- att Carnegie tryggar kundernas insatta medel i HQ Bank, samt
- att samtliga medarbetare i HQ Bank och HQ Fonder blir anställda i Carnegie.

De konvertibla preferensaktier och skuldebrev som Öresund erhåller i betalning för HQ Fonder ger en rätt att konvertera dessa till stamaktier i Carnegie motsvarande ett ägande om 9,9 procent och, givet godkänd sedvanlig ägarprövning hos Finansinspektionen, ytterligare 7,6 procent, motsvarande totalt 17,5 procent. Givet affären med HQ Bank och HQ Fonder så skapas den klart ledande oberoende investmentbanken i Norden, och det finns en tydlig potential för god värdeutveckling i Carnegie framöver.

Affären medför dock en kännbar förlust för Öresund, då den innebär att värdet på de preferensaktier och förlagslån om totalt 353 Mkr som Öresund har i HQ Bank ansätts ett värde på två kronor i transaktionen. Detta motsvarar en förlust om sex kronor per Öresundaktie. Öresund har noga vägt de olika alternativ som har stått till buds mot varandra och kommit fram till att detta är den lösning som ur ett finansiellt

helhetsperspektiv är minst ogynnsam givet den utsatta situationen. Dessutom löser transaktionen de stora problem som situationen medfört för HQ Banks kunder och personal, vilket är mycket positivt.

Efter transaktionen uppgår Öresunds exponering mot HQ och HQ Bank till 7.176.656 aktier i HQ. I substansvärderapporten per 31 augusti 2010 var dessa aktier upptagna till 65 Mkr (motsvarande den sista köpkursen innan handelsstoppet), vilket motsvarar en krona per Öresundaktie.

Öresunds verkställande direktör Stefan Charette säger: "*Givet den mycket allvarliga situationen är detta det bästa alternativet. Lösningen säkrar Öresunds värden så långt det är möjligt samtidigt som HQ:s kunder och kompetenta medarbetare tryggas. Det nya Carnegie som bildas i och med affären har alla möjligheter att utvecklas till en mycket stark aktör på marknaden.*"

Stockholm den 3 september 2010

Investment AB Öresund (publ)

För ytterligare information:

Sven Hagströmer, styrelseordförande, telefon +46 (0)8 402 33 00

Stefan Charette, verkställande direktör, telefon +46 (0)8 402 33 00

Denna information offentliggörs enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller krav ställda i noteringsavtal.