



Delårsrapport 1 januari – 30 september 2012

- Substansvärdet ökade med 7,1 procent till 111 kronor per aktie
- Index¹ steg med 12,3 procent
- Resultatet per aktie uppgick till 11,27 (-20,06) kronor

SUBSTANSVÄRDET ÖKADE MED 7,1 PROCENT

Koncernens substansvärde uppgick den 30 september 2012 till 111 kronor per aktie², vilket är en ökning med 7,1 procent, justerat för inlösen och lämnad utdelning, sedan utgången av 2011 (109 kronor per aktie³ den 31 december 2011). Detta är 5,2 procentenheter sämre än SIX Return Index, som steg med 12,3 procent under motsvarande period. Under årets tredje kvartal ökade substansvärdet med 5,5 procent. SIX Return Index steg under motsvarande period med 5,0 procent.

Störst positiv påverkan på substansvärdet under delårsperioden hade innehavet i Faberge. Inget innehav påverkade substansvärdet väsentligt negativt.

Börskursen (senaste betalkurs) den 30 september 2012 var 94,75 kronor (93,75 kronor den 31 december 2011), vilket innebar en totalavkastning om 7 (-21) procent under delårsperioden.

SUBSTANSVÄRDETS FÖRDELNING DEN 30 SEPTEMBER 2012

Värdepapper	Antal	Kurs, kr	Marknads- värde, Mkr	Kr/aktie	Andel, %
<i>Noterade värdepapper</i>					
Faberge	7 000 000	62,50	438	18	16,6
Bilia	4 600 288	87,00	400	17	15,2
SkiStar	3 049 447	82,75	252	11	9,6
ABB	600 000	123,60	74	3	2,8
Ericsson B	1 150 000	59,85	69	3	2,6
Byggmax	1 964 829	31,70	62	3	2,4
SCA B	500 000	122,00	61	3	2,3
Övriga noterade värdepapper			552	23	21,0
<i>Summa noterade värdepapper</i>			<i>1 908</i>	<i>80</i>	<i>72,5</i>
<i>Onoterade värdepapper</i>					
Carnegie ^{4, 5}			292	12	11,1
Klarna ⁶			163	7	6,2
Acne			87	4	3,3
Övriga onoterade värdepapper			24	1	0,9
<i>Summa onoterade värdepapper</i>			<i>565</i>	<i>24</i>	<i>21,5</i>
Övriga tillgångar och skulder, netto ⁶			158	7	6,0
Totalt			2 632	111	100,0

¹ Avser SIX Return Index.

² Substansvärdet per aktie är beräknat på 23.818.513 aktier, vilket motsvarar det registrerade antalet aktier i Öresund. Vid antagande om att de syntetiskt återköpta egna aktierna (700.979 aktier) vore inlösta skulle substansvärdet öka med 0,5 kronor per aktie.

³ Substansvärdet per aktie är beräknat på 21.848.993 aktier, vilket motsvarar antalet utestående aktier i Öresund vid antagande om full anslutningsgrad i inlösenerbjudandet samt indragning av 1.449.443 syntetiskt återköpta egna aktier, i enlighet med bolagsstämmbeslut.

⁴ Avser konvertibla preferensaktier och konvertibelt förlagslån.

⁵ Avser värdet av andel av innehavet i gemensamt (Öresund och Creades) ägt holdingbolag.

⁶ Varav likvida medel uppgick till 77 Mkr.

KONCERNENS VÄRDEPAPERSPORTFÖLJ

Marknadsvärdet på koncernens⁷ värdepappersportfölj, med beaktande av innehavda och utställda optioner, uppgick den 30 september 2012 till 2.474 Mkr jämfört med 5.097 Mkr vid årets början. Minskningen om 2.623 Mkr förklaras med 3.212 Mkr av tillförandet av värdepapper till Creades i samband med uppdelningen av Öresund. Under delårsperioden har värdepapper förvärvats för 1.142 (699) Mkr samt avyttrats⁸ för 893 (999) Mkr.

Förändringar i värdepappersportföljen

Under årets tredje kvartal förvärvade koncernen värdepapper för 256 Mkr och värdepappersförsäljningarna uppgick till 225 Mkr. Koncernens större⁹ enskilda nettoförvärv av värdepapper under årets tredje kvartal var Byggmax 66 Mkr. Koncernens större enskilda nettoförsäljningar av värdepapper under samma period var Creades 94 Mkr (varefter Öresund inte längre äger några aktier i Creades) och Fabege 53 Mkr.

Under delårsperioden har såväl köp- som säljoptioner ställts ut. På vissa av aktieinnehaven har köpoptioner ställts ut. Marknadsvärdet på utställda köpoptioner, med en löptid kortare än sex månader, den 30 september 2012, uppgick till -7 Mkr. Vid oförändrade aktiekurser fram till lösen kommer aktier för 50 Mkr att säljas och likvida medel öka med motsvarande belopp, förutsatt att köpoptionerna med realvärde utnyttjas. En kursuppgång om tio procent fram till lösen skulle i stället ge en ökning av likvida medel med 173 Mkr och vid en kursnedgång om tio procent skulle motsvarande belopp vara 2 Mkr.

Marknadsvärdet på utställda säljoptioner, med en löptid kortare än sex månader, den 30 september 2012, uppgick till -7 Mkr. Vid oförändrade aktiekurser fram till lösen kommer aktier för 48 Mkr att köpas och likvida medel minska med motsvarande belopp, förutsatt att säljoptionerna med realvärde utnyttjas. En kursuppgång om tio procent fram till lösen skulle i stället ge en minskning av likvida medel med 0 Mkr och vid en kursnedgång om tio procent skulle motsvarande belopp vara 138 Mkr.

Koncernens större nettoförvärv och nettoförsäljningar av värdepapper under delårsperioden framgår nedan.

Större nettoförvärv, 1 januari – 30 september 2012

	Mkr
ABB	77
Ericsson	75
Byggmax	66
Securitas	51

Större nettoförsäljningar, 1 januari – 30 september 2012

	Mkr
Creades	251
Fabege	86
SkiStar	54

Publicerade flaggningsmeddelanden under det tredje kvartalet 2012

Den 3 september 2012 förvärvade Öresund 153.215 aktier i FinnvedenBulten AB (publ). Öresund hade därefter 1.202.619 aktier motsvarande 5,7 procent av kapitalet och rösterna i bolaget.

RESULTAT

Koncernen

Koncernens resultat för delårsperioden, 1 januari – 30 september 2012, uppgick till 289 (-1.032) Mkr, vilket motsvarar 11,27 (-20,06) kronor per aktie. Resultatposterna värdeförändring värdepapper respektive erhållna utdelningar uppgick till 225 (-1.220) Mkr respektive 105 (238) Mkr.

Koncernens resultat för den aktuella rapportperioden, 1 juli – 30 september 2012, uppgick till 137 (-670) Mkr, varav värdeförändring värdepapper 137 (-624) Mkr.

Förvaltningsverksamheten (moderföretaget)

Moderföretagets resultat för delårsperioden uppgick till 291 (-989) Mkr.

Värdepappersrörelsen (dotterföretaget Ven Capital AB)

Under delårsperioden uppgick nettoomsättningen inom värdepappersrörelsen till 117 (-) Mkr. Delårsperiodens resultat efter skatt uppgick till -2 (0) Mkr.

LIKVIDITET, SOLIDITET OCH INVESTERINGAR

Koncernen

Koncernens likvida medel uppgick den 30 september 2012 till 77 Mkr jämfört med 756 Mkr vid det senaste årsskiftet. I samband med uppdelningen av Öresund tillfördes Creades 348 Mkr i likvida medel.

Soliditeten uppgick den 30 september 2012 till 96 procent (97 procent¹⁰, den 31 december 2011, med hänsyn tagen till såväl genomförd inlösen som indragning av syntetiskt återköpta egna aktier enligt bolagsstämmbeslut).

⁷ Inklusive värdepappersrörelsen i Ven Capital AB.

⁸ Inklusive erhållna optionspremier om 23 Mkr.

⁹ Överstigande 50 Mkr.

¹⁰ Till följd av det över årsskiftet pågående inlösenerbjudandet uppgick soliditeten beräknad på redovisade värden till 39 procent.

De totala bruttoinvesteringarna i finansiella anläggningstillgångar uppgick till 935 (699) Mkr under delårsperioden.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

För upplysningar om närstående hänvisas till sidan 40 (not 27) i 2011 års årsredovisning. För upplysningar om transaktioner under årets första kvartal hänvisas dels till sidan 41 (not 29) i 2011 års årsredovisning, dels till not om uppdelningen på sidan 10 i denna delårsrapport. Inga övriga väsentliga förändringar eller transaktioner har skett därefter.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen och moderföretaget

Öresunds väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs i 2011 års årsredovisning på sidorna 17, 39 och 40. I delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2012 lämnades en uppdatering avseende krav mot Öresund från HQ AB. Vidare har andelen onoterade innehav minskat till omkring 21 procent av substansvärdet. Därutöver har inte några väsentliga förändringar skett.

ÖVRIGT

Syntetiska återköp av egna aktier

Under årets tredje kvartal har ytterligare syntetiska återköp av egna aktier skett, i enlighet med beslut vid årsstämman den 24 april 2012. Den 30 september 2012 hade 700.979 aktier syntetiskt återköpts, motsvarande 2,9 procent av kapitalet och rösterna i bolaget, till en genomsnittlig köpkurs om 98 kronor. Swapavtal redovisas som övriga tillgångar/skulder i balansräkningen samt i resultaträkningens finansnetto.

Valberedning

Enligt gällande principer för utseende av valberedning skall valberedningen bestå av en representant för envar av de fyra största aktieägarna eller aktieägargrupperna i bolaget. Namnen på valberedningens ledamöter samt de ägare dessa företrädare skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman och baseras på det kända ägandet omedelbart före offentliggörandet.

Enligt ovan kommer valberedningen att bestå av Mats Qviberg (Mats Qviberg med familj), Sten Dybeck (Sten Dybeck med familj), Magnus Hybbinette (Gabrielssons dödsbo) och Sven Hagströmer (H&Q Särskilda Pensionsstiftelse). En aktieägare som är bland de fyra största har avböjt att delta i valberedningens arbete. Mats Qviberg har utsetts till ordförande i valberedningen. Mats Qviberg är i dag ordförande i Öresunds styrelse. Valberedningen avviker från ”Svensk kod för bolagsstyrning” vad gäller att styrelsens ordförande även är ordförande i valberedningen. Anledningen till denna avvikelse är att deltagande i valberedningen är en central del i utövandet av ägande.

Valberedningen har för avsikt att i god tid före årsstämman, den 20 mars 2013, presentera förslag avseende val av styrelse samt övriga frågor valberedningen har att behandla. För mer information angående valberedningen och dess arbete hänvisas till Öresunds webbplats (www.oresund.se / Bolagsstyrning / Valberedning).

HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Efter balansdagen har det inte skett några väsentliga händelser att rapportera om.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderföretaget är upprättad enligt årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

Aktierelaterade investeringar redovisas till verkligt värde med värdeförändringar i resultaträkningen. Noterade innehav värderas utifrån köpkurs, där sådan finns noterad. Fastställandet av verkligt värde avseende onoterade innehav sker genom att använda olika värderingsmetoder som är lämpliga för det enskilda innehavet, exempelvis kurs vid senaste externa emission på ”armlängds avstånd”, kurs vid senaste kända försäljning av aktier till extern part, jämförande värdering med liknande noterade företag genom att applicera relevanta multiplar på bolagets nyckeltal (till exempel EBITA) eller diskonterade kassaflödesmodeller. Justeringar görs med avsikt på bolagets storlek, verksamhet och risk.

I resultaträkningen görs det inte någon åtskillnad mellan värdeförändring för avyttrade värdepapper och värdeförändring för kvarvarande värdepapper. Dessa förändringar rubriceras som *värdeförändring värdepapper*. För värdepapper som innehades såväl vid ingången som vid utgången av perioden utgörs värdeförändringen av skillnaden i värde mellan dessa tillfällen. För värdepapper som *realiserats under perioden* utgörs värdeförändringen av skillnaden mellan erhållen likvid och värdet vid ingången av perioden. För värdepapper som *förvärvats under perioden* utgörs värdeförändringen av skillnaden mellan värdet vid utgången av perioden och anskaffningsvärdet.

Det tidigare dotterföretaget GLOBAL Batterier AB konsoliderades enligt IAS 27 och redovisades således ej till verkligt värde. Bolaget utvärderades, liksom övriga onoterade innehav, utifrån verkligt värde.

Samtliga belopp i denna delårsrapport är angivna i Mkr om ej annat anges och avrundningsdifferenser kan därför förekomma.

Uppgifter avseende koncernen

Denna delårsrapport för Öresundskoncernen omfattar moderföretaget Investment AB Öresund (publ) och dotterföretagen Ven Capital AB och Eigenrac Holding AB. De tidigare dotterföretagen GLOBAL Batterier AB, ägt av IABÖ Global Holding AB, Creades AB, Carhold Holding AB och Anralk Holding AB upphörde att vara dotterföretag under årets första kvartal till följd av uppdelningen av Öresund.

Koncernens andelar i intresseföretag

	Moderföretagets röst- och kapitalandel, %	
	2012-09-30	2011-12-31
Acne Studios Holding AB	n.a. ¹¹	20,7
Anralk Holding AB	40,9	n.a.
Avanza Bank Holding AB (publ)	–	20,9
Bilia AB (publ)	n.a. ¹¹	24,8
Carhold Holding AB	40,9	n.a.
Usports AB	–	38,0

Vid tillämpning av IFRS har Öresund valt att redovisa aktierelaterade investeringar till verkligt värde med värdförändringar i resultaträkningen (IAS 39). I enlighet med IAS 28 p.1 redovisas även andelar i intresseföretag på detta sätt i koncernen. Därigenom görs inte någon konsolidering i enlighet med kapitalandelsmetoden.

De vid årsskiftet helägda dotterföretagen Anralk Holding AB och Carhold Holding AB ägs sedan uppdelningen av Öresund till 40,94 procent och redovisas som intresseföretag.

Skatt och utdelningspolicy

Investmentföretag är befriade från bolagsskatt så länge lämnad utdelning minst uppgår till summan av; utdelningsintäkter och andra finansiella intäkter, en schablonintäkt motsvarande 1,5 procent av marknadsvärdet av aktierelaterade instrument i värdepappersportföljen vid årets början¹² minskat med finansiella kostnader samt övriga omkostnader. Öresunds utdelningspolicy innebär att Öresund till sina aktieägare delar ut minst så mycket att företaget inte behöver betala någon bolagsskatt.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké 2012	25 januari 2013
Årsstämma	20 mars 2013 klockan 14.00 i Stockholm

Till aktieägarna distribueras endast årsredovisningen. Övriga rapporter under året kommer att finnas tillgängliga på webbplatserna www.oresund.se och www.cisionwire.se/investment-ab-oresund samt på företagets kontor. Rapporter skickas till dem som så önskar.

Öresund redovisar aktuellt substansvärde per månadsskiftet den tredje arbetsdagen i nästkommande månad. Detta gäller dock ej månad vid kvartalsskifte, då delårsrapport eller bokslutskommuniké i stället lämnas. Substansvärdet avseende juli månad redovisas i mitten av augusti. Substansvärdet skickas till nyhetsbyråer samt till större dagstidningar och presenteras dessutom på Öresunds webbplats www.oresund.se samt på www.cisionwire.se/investment-ab-oresund

Stockholm den 9 oktober 2012

Fredrik Grevelius
Verkställande direktör

Frågor besvaras av Fredrik Grevelius, telefon 08 – 402 33 00.

Denna delårsrapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av företags revisorer.

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Investment AB Öresund (publ) skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 9 oktober 2012 klockan 08.30.

¹¹ Ägarandelarna i Acne respektive Bilia uppgår till 8,5 respektive 18,3 procent.

¹² Schablonintäkten beräknas i princip på värdepappersportföljen exklusive så kallade näringsbetingade andelar.

Resultaträkningar, koncernen

Mkr	Juli - sept 2012	Juli - sept 2011	Jan - sept 2012	Jan - sept 2011
<i>Förvaltningsverksamheten</i>				
Erhållna utdelningar	1,6	3,0	105,3	237,6
Övriga intäkter	–	7,4	1,4	23,3
Värdeförändring värdepapper	137,1	-623,5	224,8	-1 219,7
Varuförsäljning	–	30,7	–	106,7
Varu- och försäljningskostnader	–	-25,5	–	-93,8
<i>Resultat förvaltningsverksamheten</i>	<i>138,7</i>	<i>-608,0</i>	<i>331,6</i>	<i>-945,8</i>
<i>Värdepappersrörelsen</i>				
Nettoresultat värdepappersrörelsen	0,3	–	-1,4	–
	139,0	-608,0	330,2	-945,8
Administrationskostnader	-4,5	-38,3	-16,5	-54,3
Rörelseresultat	134,5	-646,4	313,7	-1 000,1
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>				
Finansiella intäkter	0,6	2,4	9,4	5,8
Finansiella kostnader	2,3	-22,5	-33,7	-33,6
<i>Finansnetto</i>	<i>2,9</i>	<i>-20,1</i>	<i>-24,4</i>	<i>-27,7</i>
Resultat före skatt	137,4	-666,5	289,3	-1 027,9
Skatt	–	-3,5	–	-3,7
Periodens resultat¹⁾	137,4	-669,9	289,3	-1 031,5
Resultat per aktie (kr) hänförligt till moderföretagets aktieägare, såväl före som efter utspädning	5,77	-13,24	11,27	-20,06
Genomsnittligt antal utestående aktier	23 818 513	50 609 676	25 676 294	51 433 959

1) Uppgiften om periodens resultat överensstämmer, i Öresunds fall, med totalresultatet, varför inte någon separat rapport över totalresultat presenteras. Inget minoritetsintresse föreligger.

Balansräkningar, koncernen

Mkr	2012-09-30	2011-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	–	98,2
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	1,0	2,6
Finansiella anläggningstillgångar		
Aktier och andelar ^{1, 2)}	2 479,7	4 540,6
Långfristiga fordringar ¹⁾	–	412,3
Omsättningstillgångar		
Aktier och andelar, värdepappersrörelsen	88,3	–
Varulager	–	42,4
Övriga omsättningstillgångar	101,1	238,7
Likvida medel	77,2	756,3
SUMMA TILLGÅNGAR	2 747,2	6 091,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital³⁾	2 632,0	2 383,5
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder ^{4, 5)}	115,2	3 707,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 747,2	6 091,1
POSTER INOM LINJEN		
Generell pantförskrivning av likvida medel och aktier	–	3 374
Ställda säkerheter för utställda köpoptioner	188	–
Eventualförpliktelser	0	0
1) Ingår i förvaltningsverksamheten		
2) Anskaffningsvärde, Mkr	1 985	2 423
Marknadsvärde/bokfört värde, Mkr	2 480	4 541
3) 2012-09-30: Antal registrerade aktier		
2011-12-31: Antal utestående aktier, vid antagande om full anslutning i inlösen- erbjudandet samt indragning av 1.449.443 syntetiskt återköpta egna aktier enligt beslut vid en extra bolagsstämma den 16 december 2011	23 818 513	21 848 993
4) Varav utställda optioner och skuld aktielån:		
Anskaffningsvärde, Mkr	103	10
Marknadsvärde/bokfört värde, Mkr	94	2
5) Varav skuld till aktieägare	–	3 438

Förändringar i eget kapital, koncernen

Mkr	Jan – sept 2012	Jan – sept 2011
Eget kapital vid årets början	2 383,5	6 883,1
Lämnad kontantutdelning	–	-232,1
Lämnad utdelning, aktier i Fabege AB ¹⁾	-128,4	–
Lämnad utdelning, aktier i HQ AB ²⁾	–	-32,9
Genomförd inlösen ³⁾	87,6	–
Indragning av aktier samt fondemission ⁴⁾	–	-104,8
Periodens resultat ⁵⁾	289,3	-1 031,5
Eget kapital vid periodens slut^{6,7)}	2 632,0	5 481,8

1) För varje tiotal aktier i Öresund lämnades en aktie i Fabege AB i utdelning.

2) För varje sjutal aktier i Öresund lämnades en aktie i HQ AB i utdelning.

3) Beloppet avser justeringsposter hänförliga till den verkliga anslutningsgraden, förändring av tillskottets värde samt koncerneffekt vid tillskott av aktier i dotterföretag till Creades.

4) I maj 2011 genomfördes en minskning av aktiekapitalet genom indragning av 970.236 syntetiskt återköpta aktier, i enlighet med beslut vid en extra bolagsstämma den 29 april 2011. Återbetalningsbeloppet var 108,00 kronor per aktie och kontant utbetalning skedde till Svenska Handelsbanken. Samtidigt genomfördes en fondemission för att återställa aktiekapitalet.

5) Uppgiften om periodens resultat överensstämmer, i Öresunds fall, med totalresultatet.

6) Inget minoritetsintresse föreligger.

7) 2012: I enlighet med beslut vid en extra bolagsstämma den 16 december 2011 registrerade och genomförde Bolagsverket i februari 2012 en minskning av aktiekapitalet;
 - till följd av inlösenerbjudandet och en samtidig fondemission utan utgivande av nya aktier för att återställa aktiekapitalet;
 - genom indragning av 1.449.443 syntetiskt återköpta egna aktier. Återbetalningsbeloppet var 82,00 kronor per aktie och kontant utbetalning skedde till Svenska Handelsbanken. Samtidigt genomfördes en fondemission utan utgivande av nya aktier för att återställa aktiekapitalet.
 Därefter uppgår aktiekapitalet till 344.241.397,14 kronor och antalet aktier och röster i bolaget har därigenom minskat från 50.609.676 till 23.818.513.

Kassaflödesanalyser, koncernen

Mkr	Jan – sept 2012	Jan – sept 2011
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	313,7	-1 000,1
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-229,2	1 245,2
Betalda och erhållna räntor, netto	6,6	-4,6
Betald och erhållen skatt, netto	-0,3	-7,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	90,8	233,0
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet	-111,1	18,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-20,4	251,1
Förvaltningsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	-934,8	-699,1
Försäljning av aktier och andelar	712,8	959,0
Försäljning av långfristiga fordringar	30,0	30,9
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	–	-0,0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	–	0,1
Kassaflöde från förvaltningsverksamheten	-192,0	290,8
Finansieringsverksamheten		
Utbetald inlösenlikvid till aktieägare	–	-760,8
Indragning av aktier	-118,9	-104,8
Upptaget lån	–	250,0
Amortering av lån	–	-250,0
Utbetald inlösenlikvid till Creades vid uppdelningen av Öresund	-347,9	–
Utbetald kontantutdelning till aktieägare	–	-232,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-466,8	-1 097,7
Periodens kassaflöde	-679,1	-555,7
Likvida medel vid årets början	756,3	1 008,6
Likvida medel vid periodens slut	77,2	452,9
	-679,1	-555,7

Nyckeltal

	2012-09-30	2011-12-31 ¹⁾	2011-09-30
Antal registrerade aktier	23 818 513	50 609 676	50 609 676
Genomsnittligt antal utestående aktier	25 676 294	51 226 195	51 433 959
Antal utestående aktier efter inlösen ²⁾	n.a.	21 848 993	n.a.
Antal inlösenrätter	–	27 311 240	–
Antal syntetiskt återköpta aktier för indragning ³⁾	–	1 449 443	–
Antal syntetiskt återköpta aktier	700 979	212 336	1 449 443
Substansvärde, Mkr ⁴⁾	2 632	2 383	5 482
Soliditet, % ⁵⁾	96	97	98
Lämnad kontantutdelning (under räkenskapsåret), Mkr	–	232	232
Lämnad utdelning, HQ-aktier, Mkr ⁶⁾	–	33	33
Lämnad utdelning, Fabege-aktier, Mkr ⁷⁾	128	–	–
Börsvärde (baserat på senaste betalkurs), Mkr ⁸⁾	2 257	2 048	4 441
Förändring av substansvärdet, %	7,1	-6,5	-14,7
SIX Portfolio Return Index, %	12,5	-13,6	-20,4
SIX Return Index, %	12,3	-13,5	-20,3
OMX Stockholm_PI, %	8,0	-16,7	-23,1
Antal anställda ⁹⁾	5	7	7
Kronor per aktie			
Redovisat resultat per aktie (avser koncernen)	11,27	-11,17	-20,06
Utdelning avseende räkenskapsåret (utbetalas efterföljande räkenskapsår) ¹⁰⁾		1 aktie i Fabege för varje totalt aktier i Öresund	
Börskurs (senaste betalkurs)	94,75	93,75	87,75
Substansvärde ⁴⁾	110,50	109,09	108,32

1) Observera att uppgifterna, där så är tillämpligt, med undantag för redovisat resultat per aktie, har justerats med hänsyn till det över årsskiftet (2011/2012) pågående inlösenerbjudandet samt att de 1.449.443 syntetiskt återköpta egna aktierna enligt bolagsstämmbeslut varit indragna.

2) 2011-12-31: Vid antagande om full anslutningsgrad i inlösenerbjudandet samt indragning av 1.449.443 syntetiskt återköpta aktier, enligt beslut vid en extra bolagsstämma den 16 december 2011.

3) 2011-12-31: Enligt beslut vid en extra bolagsstämma den 16 december 2011. Bolagsverket registrerade minskningsbeslutet i februari 2012.

4) 2011-12-31: Beräknat på 21.848.993 aktier, vilket motsvarar antalet utestående aktier i Öresund vid antagande om full anslutningsgrad i inlösenerbjudandet samt indragning av 1.449.443 syntetiskt återköpta egna aktier, i enlighet med bolagsstämmbeslut.

5) 2011-12-31: Med hänsyn tagen till genomförd inlösen, vid antagande om full anslutningsgrad i inlösenerbjudandet samt indragning av 1.449.443 syntetiskt återköpta egna aktier, i enlighet med bolagsstämmbeslut. Till följd av det över årsskiftet pågående inlösenerbjudandet uppgick soliditeten beräknad på redovisade värden till 39 procent.

6) Enligt Skatteverkets allmänna råd får utdelning anses ha erhållits med 4,46 kronor för varje sjuttal aktier i Öresund.

7) Enligt Skatteverkets allmänna råd får utdelning anses ha erhållits med 55,10 kronor för varje tiotal aktier i Öresund.

8) 2011-12-31: Beräknat på 21.848.993 aktier, vilket motsvarar antalet utestående aktier i Öresund vid antagande om full anslutningsgrad i inlösenerbjudandet samt indragning av 1.449.443 syntetiskt återköpta egna aktier, i enlighet med bolagsstämmbeslut. Baserat på det registrerade antalet aktier vid årsskiftet uppgick börsvärdet till 4.745 Mkr.

9) 2011: Inkluderar ej anställda i dotterföretagen IABÖ Global Holding AB och GLOBAL Batterier AB, där antalet anställda uppgick till 28 den 31 december 2011 och 28 den 30 september 2011.

10) 2011-12-31 enligt styrelsens förslag. Börskursen i Fabege den 31 december 2011 var 53,90 kronor per aktie. Enligt Skatteverkets allmänna råd får utdelning anses ha erhållits med 55,10 kronor för varje tiotal aktier i Öresund.

Resultaträkningar, moderföretaget

Mkr	Jan – sept 2012	Jan – sept 2011
<i>Förvaltningsverksamheten</i>		
Erhållna utdelningar	105,3	237,6
Övriga intäkter	1,4	23,3
Värdeförändring värdepapper	224,8	-1 219,7
<i>Resultat förvaltningsverksamheten</i>	<i>331,6</i>	<i>-958,7</i>
Administrationskostnader	-15,9	-50,8
Rörelseresultat	315,7	-1 009,5
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>		
Finansnetto	-24,7	20,9
Resultat efter finansiella poster	290,9	-988,6
Periodens resultat	290,9	-988,6

Balansräkningar, moderföretaget

Mkr	2012-09-30	2011-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	1,0	1,4
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i dotterföretag	145,2	1 241,9
Aktier och andelar ¹⁾	2 479,7	4 540,6
Långfristiga fordringar	–	412,3
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos dotterföretag	–	128,1
Övriga omsättningstillgångar	99,9	208,8
Kassa och bank	21,2	736,7
SUMMA TILLGÅNGAR	2 747,0	7 269,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital²⁾	2 632,2	2 411,6
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder ^{3, 4)}	114,8	4 858,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 747,0	7 269,8
1) Anskaffningsvärde, Mkr	1 985	2 423
Marknadsvärde/bokfört värde, Mkr	2 480	4 541
2) 2012-09-30: Antal registrerade aktier		
2011-12-31: Antal utestående aktier, vid antagande om full anslutning i inlösenerbjudandet samt indragning av 1.449.443 syntetiskt återköpta egna aktier enligt beslut vid en extra bolagsstämma den 16 december 2011	23 818 513	21 848 993
3) Varav utställda optioner och skuld aktielån:		
Anskaffningsvärde, Mkr	103	10
Marknadsvärde/bokfört värde, Mkr	94	2
4) Varav skuld till dotterföretaget Creades	–	3 438
Varav skuld till dotterföretagen Anralk Holding och Carhold Holding	–	1 186

Not: Uppdelning av Öresund genom frivillig inlösen

UPPDELNING AV ÖRESUND GENOM FRIVILLIG INLÖSEN

Vid en extra bolagsstämma den 16 december 2011 beslutades att Investment AB Öresund (publ) ("Öresund") skall delas i två bolag, genom att tillgångar och skulder motsvarande 59,06 procent av Öresunds substansvärde förs över till det helägda dotterföretaget Creades AB (publ) ("Creades"), som skiftas ut till aktieägarna genom ett inlösenerbjudande, vilket löpte ut den 24 januari 2012.

Hög anslutning i Öresunds inlösenerbjudande

I det över årsskiftet pågående inlösenerbjudandet anmälde aktieägare i Öresund 25.341.720 aktier i Öresund för inlösen, motsvarande en anslutningsgrad om 92,8 procent. Aktieägare som valde att delta i erbjudandet tilldelades aktier i det nybildade bolaget Creades, som listades på First North den 22 februari 2012. Efter inlösenerbjudandets fullföljande, och efter avdrag för de syntetiskt återköpta aktierna i Öresund som har dragits in genom beslut vid bolagsstämman den 16 december 2011, uppgår det totala antalet utestående aktier och röster i Öresund till 23.818.513. Öresund kvarstod som ägare till 1.969.520 aktier i Creades, vilket motsvarade 7,2 procent av aktierna i Creades.

Uppdelning av Öresund per den 19 januari 2012¹³

Creades tillfördes under januari 2012, i enlighet med beslut vid en extra bolagsstämma den 16 december 2011, 59,06 procent av tillgångarna i Öresund motsvarande ett substansvärde om 3.643 Mkr eller 133 kronor per aktie. Öresund kvarstår med resterande 40,94 procent av tillgångarna motsvarande ett substansvärde om totalt 2.525 Mkr eller 116 kronor per aktie.

Creades listades på First North den 22 februari 2012 och i och med detta är uppdelningen genomförd.

För ytterligare information angående uppdelningen av Öresund hänvisas till 2011 års årsredovisning samt till Öresunds webbplats, www.oresund.se, där pressmeddelanden och informationsbroschyr finns att läsa.

¹³ Under antagande om full anslutningsgrad i inlösenerbjudandet. Det tillförda substansvärdet baseras på genomsnittet av de volymvägda börskurserna för de noterade innehaven under de fem sista dagarna för handel med inlösenrätter (13 – 19 januari 2012) och bokförda värden för de onoterade innehaven samt övriga tillgångar och skulder per den 19 januari 2012. Substansvärde per aktie är beräknat med antagande om full anslutningsgrad i inlösenerbjudandet och baseras således på ett aktieantal om 21.848.993 aktier i Öresund och 27.311.240 aktier i Creades.