



Delårsrapport 1 januari – 30 september 2013

- Substansvärdet ökade med 26,2 procent till 136 kronor per aktie
- Index steg med 20,5 procent
- Resultatet per aktie uppgick till 27,96 (11,27) kronor

SUBSTANSVÄRDET ÖKADE MED 26,2 PROCENT

Koncernens substansvärde uppgick den 30 september 2013 till 136 kronor per aktie¹, vilket är en ökning med 26,2 procent, justerat för lämnad utdelning, sedan utgången av 2012 (116 kronor per aktie² den 31 december 2012). Detta är 5,7 procentenheter bättre än SIX Return Index ("Index"), som steg med 20,5 procent under motsvarande period. Under årets tredje kvartal ökade substansvärdet med 12,9 procent. Index steg under motsvarande period med 10,4 procent.

Störst positiv påverkan på substansvärdet under delårsperioden, 1 januari – 30 september 2013, hade innehaven i Bilja och Fabege. Inget innehav påverkade substansvärdet väsentligt negativt under delårsperioden.

Börskursen (senaste betalkurs) den 30 september 2013 var 122,50 kronor (102,00 kronor den 31 december 2012), vilket innebar en totalavkastning om 29 (7) procent under delårsperioden.

SUBSTANSVÄRDETS FÖRDELNING DEN 30 SEPTEMBER 2013

	Antal	Kurs, kr	Marknads- värde, Mkr	Kr/aktie	Andel, %
<i>Noterade värdepapper</i>					
Bilja	4 636 619	139,50	647	28	20,9
Fabege	7 000 000	70,95	497	22	16,0
TeliaSonera	3 160 000	49,21	156	7	5,0
ABB	1 000 000	151,30	151	7	4,9
Volvo ³	1 530 900	96,25	147	6	4,8
Autoliv	225 000	562,00	126	6	4,1
Byggmax	2 441 261	45,20	110	5	3,6
FinnvedenBulten	2 091 085	46,30	97	4	3,1
Övriga noterade värdepapper			515	23	16,6
<i>Summa noterade värdepapper</i>			2 446	108	78,9
<i>Onoterade värdepapper</i>					
Carnegie ⁴			293	13	9,4
Acne			137	6	4,4
Övriga onoterade värdepapper			93	4	3,0
<i>Summa onoterade värdepapper</i>			523	23	16,9
Övriga tillgångar och skulder, netto ⁵			132	6	4,3
Totalt			3 102	136	100,0

¹ Substansvärdet per aktie är beräknat på 22.728.907 aktier, vilket motsvarar det registrerade antalet aktier i Investment AB Öresund (publ) ("Öresund").

Vid antagande om att de syntetiskt återköpta egna aktierna (149.093 aktier) vore inlösta skulle substansvärdet öka med 0,1 kronor per aktie.

² Substansvärdet per aktie är beräknat på 23.818.513 aktier, vilket motsvarar det registrerade antalet aktier i Öresund den 31 december 2012.

³ Varav 175.000 A-aktier.

⁴ Avser aktier, konvertibla preferensaktier och konvertibelt förlagslån.

⁵ Varav likvida medel uppgick till 145 Mkr.

KONCERNENS VÄRDEPAPPERSPORTFÖLJ

Marknadsvärdet på koncernens⁶ värdepappersportfölj, med beaktande av innehavda och utställda optioner, uppgick den 30 september 2013 till 2.969 Mkr jämfört med 2.652 Mkr den 31 december 2012. Under delårsperioden har värdepapper förvärvats för 1.039 (1.142) Mkr samt avyttrats⁷ för 1.057 (893) Mkr.

Förändringar i värdepappersportföljen under det tredje kvartalet 2013

Under årets tredje kvartal förvärvade koncernen värdepapper för 295 Mkr och värdepappersförsäljningarna uppgick till 370 Mkr. Koncernens större⁸ enskilda nettoförvärv av värdepapper under årets tredje kvartal var SEB 60 Mkr. Koncernens större enskilda nettoförsäljningar av värdepapper under årets tredje kvartal var Anralk 123 Mkr⁹ och SHB 58 Mkr.

Marknadsvärdet på utställda köpoptioner, med en löptid kortare än sex månader, den 30 september 2013, uppgick till -16 Mkr. Vid oförändrade aktiekurser fram till lösen kommer aktier för 179 Mkr att säljas och likvida medel att 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 423 Mkr och vid en kursnedgång om tio procent skulle motsvarande belopp vara 0 Mkr.

Marknadsvärdet på utställda säljoptioner, med en löptid kortare än sex månader, den 30 september 2013, uppgick till -5 Mkr. Vid oförändrade aktiekurser fram till lösen kommer aktier för 32 Mkr att köpas och likvida medel att 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 141 Mkr.

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

Större nettoförvärv, 1 januari – 30 september 2013

	Mkr
Svolder	75
ABB	67
TeliaSonera	63
Nordea	58
Volvo	51

Större nettoförsäljningar, 1 januari – 30 september 2013

	Mkr
Anralk ⁹	123
Ericsson	66
SCA	55

Publicerade flaggningsmeddelanden under det tredje kvartalet 2013

17 september 2013: Öresund förvärvade 225.000 B-aktier i Svolder AB (publ) ("Svolder"). Öresund hade därefter 90.852 A-aktier och 1.062.682 B-aktier motsvarande 9,0 procent av kapitalet och 10,2 procent av rösterna i Svolder.

RESULTAT

Koncernen

Koncernens resultat för delårsperioden uppgick till 646 (289) Mkr, vilket motsvarar 27,96 (11,27) kronor per aktie. Resultatposterna värdeförändring värdepapper respektive erhållna utdelningar uppgick till 499 (225) Mkr respektive 117 (105) Mkr.

Koncernens resultat för det tredje kvartalet 2013 uppgick till 355 (137) Mkr, varav värdeförändring värdepapper 339 (137) Mkr.

Förvaltningsverksamheten (moderföretaget)

Modorföretagets resultat för delårsperioden uppgick till 617 (291) Mkr.

Värdepappersrörelsen (dotterföretaget Ven Capital AB)

Under delårsperioden uppgick nettoomsättningen inom värdepappersrörelsen till 318 (117) Mkr. Delårsperiodens resultat efter skatt uppgick till 29 (-2) Mkr.

LIKVIDITET, SOLIDITET OCH INVESTERINGAR

Koncernen

Koncernens likvida medel uppgick den 30 september 2013 till 145 Mkr jämfört med 129 Mkr den 31 december 2012.

Soliditeten uppgick den 30 september 2013 till 91 procent (95 procent den 31 december 2012).

De totala bruttoinvesteringarna i finansiella anläggningstillgångar uppgick till 716 (935) Mkr under delårsperioden.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

För upplysningar om närstående hänvisas till sidan 43 (not 29) i 2012 års årsredovisning. Transaktioner relaterade till Carhold Holding AB skedde under årets första kvartal – se sidan 4 avsnittet Koncernens andelar i intresseföretag. Under årets tredje kvartal

⁶ Inklusive värdepappersrörelsen i Ven Capital AB.

⁷ Inklusive inlösen samt erhållna optionspremier om 43 Mkr.

⁸ Överstigande 50 Mkr.

⁹ Anralk Holding AB ("Anralk"), som ägs till cirka 41 procent av Öresund, avyttrade cirka 51 procent av sitt innehav av aktier i Klarna Holding AB ("Klarna") under det tredje kvartalet. Priset vid transaktionen motsvarade bokfört värde. Värdet för Öresunds kvarvarande indirekta innehav i Klarna uppgår till 67 Mkr. Till följd av avyttring av aktier i Klarna under såväl kvartal två som kvartal tre genomförde Anralk en inlösen under årets tredje kvartal. Öresunds erhållna inlösenlikvid uppgick till 123 Mkr.

genomfördes en inlösen i Anralk, varav Öresunds andel av inlösenlikviden uppgick till 123 Mkr (se not 9 på sidan 2). Därutöver har inga väsentliga förändringar eller transaktioner skett.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen och moderföretaget

Öresunds väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs i 2012 års årsredovisning på sidorna 20-21 och 41-42. Inga väsentliga förändringar har skett därefter. Beträffande krav på Öresund från HQ AB finns ingen ny information att lämna. Öresund bestrider de framställda kraven i sin helhet. Ingen reservering har skett för kraven från HQ AB.

ÖVRIGT

Syntetiska återköp av egna aktier

Under årets tredje kvartal har syntetiska återköp av egna aktier skett, i enlighet med bemyndigande vid årsstämman den 20 mars 2013. Den 30 september 2013 hade totalt 149.093 aktier syntetiskt återköpts, motsvarande 0,7 procent av kapitalet och rösterna i bolaget, till en genomsnittlig köpkurs om 109 kronor per aktie. Börskursen den 30 september 2013 var 122,50 kronor per aktie. 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 företräder skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman och baseras på det kända ägandet omedelbart före offentliggörandet.

Enligt pressmeddelande publicerat den 9 september 2013 består valberedningen av Mats Qviberg (Mats Qviberg med familj), Sten Dybeck (Sten Dybeck med familj), Magnus Hybbinette (Elsa och Harry Gabrielssons stiftelse) 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 11 april 2014, presentera förslag avseende val av styrelse samt övriga frågor valberedningen har att behandla. För mer information angående valberedningen hänvisas till Öresunds webbplats, www.oresund.se.

Extra bolagsstämma den 21 oktober 2013

Kallelse har skett till en extra bolagsstämma den 21 oktober 2013. Valberedningen föreslår nyval av Øystein Engebretsen, för perioden intill årsstämman 2014, med entledigande av Johan Qviberg, som på egen begäran avgår ur styrelsen, till följd av att Johan Qviberg har föreslagits till ny styrelseledamot i Svolder. Valberedningen föreslår således att styrelsen skall bestå av Magnus Dybeck, Øystein Engebretsen, Per-Olof Eriksson, Laila Freivalds, Fredrik Grevelius, Mats Qviberg och Marcus Storch, varav samtliga, förutom Øystein Engebretsen, valdes av årsstämman 2013. CV för Øystein Engebretsen och valberedningens fullständiga förslag återfinns på bolagets webbplats, www.oresund.se.

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. Från och med 2013 tillämpas IFRS 13 Verkligt värde och nya regler i IFRS 7 avseende kvittning av finansiella tillgångar och skulder. Därutöver har delårsrapporten kompletterats på sidan 9 med upplysningar om verkligt värde för finansiella instrument enligt IFRS 13 Verkligt värde. I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder 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. Antaganden kan i vissa fall vara förknippade med stor osäkerhet och förändringar av värderingsmodellernas ingående parametrar kan ha väsentlig påverkan på beräknat verkligt värde. Se även sidan 44 (not 32) i 2012 års årsredovisning för viktiga uppskattningar och bedömningar.

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.

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), ett rent investmentföretag som bedriver förvaltningsverksamhet, det helägda dotterföretaget Ven Capital AB som är rörelsedrivande i värdepappershandel samt det vilande helägda dotterföretaget Eigenrac Holding AB.

Koncernens andelar i intresseföretag

	Moderföretagets röst- och kapitalandel, %	
	2013-09-30	2012-12-31
Anralk Holding AB	40,9	40,9
Carhold Holding AB	–	40,9

Vid tillämpning av IFRS har Öresund valt att redovisa aktierelaterade investeringar till verkligt värde med värdeförändringar 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.

Under årets första kvartal har innehavet i Carnegie Holding AB ("Carnegie") (konvertibla preferensaktier och konvertibelt förlagslån), via det gemensamt (Öresund och Creades AB (publ) ("Creades")) ägda holdingbolaget Carhold Holding AB ("Carhold") överlåtits till Öresund respektive Creades. Därefter äger Öresund och Creades konvertibla preferensaktier och konvertibelt förlagslån direkt i Carnegie. Öresunds direkta ägande *efter* transaktionen motsvaras av det indirekta ägandet *före* transaktionen, motsvarande 3,8 procent av kapitalet och rösterna i Carnegie. Efter transaktionen har Öresund avyttrat samtliga aktier i Carhold.

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 början¹⁰ 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.

KALENDER

Extra bolagsstämma	21 oktober 2013, klockan 10.30, Citykonferensen Ingenjörshuset, Malmskillnadsgatan 46 i Stockholm
Bokslutskommuniké 2013	24 januari 2014, klockan 08.00
Delårsrapport, januari – mars 2014	11 april 2014, klockan 08.00
Årsstämma	11 april 2014, 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 2013

Fredrik Grevelius
Verkställande direktör

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

Denna delårsrapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av företagets 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 2013 klockan 08.00.

¹⁰ Schablonintäkten beräknas i princip på värdepappersportföljen exklusive så kallade näringsbetingade andelar.

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

Mkr	Juli - sept 2013	Juli - sept 2012	Jan - sept 2013	Jan - sept 2012
<i>Förvaltningsverksamheten</i>				
Erhållna utdelningar	1,1	1,6	117,4	105,3
Övriga intäkter	2,1	–	5,0	1,4
Värdeförändring värdepapper	339,0	137,1	499,5	224,8
<i>Resultat förvaltningsverksamheten</i>	<i>342,2</i>	<i>138,7</i>	<i>621,8</i>	<i>331,6</i>
<i>Värdepappersrörelsen</i>				
Nettoresultat värdepappersrörelsen	21,8	0,3	37,7	-1,4
	364,1	139,0	659,5	330,2
Administrationskostnader	-6,6	-4,5	-19,1	-16,5
Rörelseresultat	357,5	134,5	640,4	313,7
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>				
Finansiella intäkter	1,8	0,6	12,4	9,4
Finansiella kostnader	-0,0	2,3	-0,0	-33,7
<i>Finansnetto</i>	<i>1,8</i>	<i>2,9</i>	<i>12,4</i>	<i>-24,4</i>
Resultat före skatt	359,3	137,4	652,8	289,3
Skatt	-4,6	–	-6,9	–
Periodens resultat¹⁾	354,7	137,4	646,0	289,3
Resultat per aktie (kr) hänförligt till moderföretagets aktieägare, såväl före som efter utspädning	15,60	5,77	27,96	11,27
Genomsnittligt antal utestående aktier	22 728 907	23 818 513	23 100 091	25 676 294

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

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

Mkr	2013-09-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	1,0	1,0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Aktier och andelar ^{1), 2)}	2 969,2	2 681,6
Långfristiga fordringar ¹⁾	137,6	–
Omsättningstillgångar		
Aktier och andelar, värdepappersrörelsen	139,8	97,9
Övriga omsättningstillgångar	13,3	6,1
Likvida medel	145,4	128,5
SUMMA TILLGÅNGAR	3 406,4	2 915,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital³⁾	3 101,7	2 771,9
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder ⁴⁾	304,7	143,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 406,4	2 915,2
POSTER INOM LINJEN		
Ställda säkerheter för utställda optioner, aktielån och swapavtal	287	453
Eventualförpliktelser	0	0
1) Ingår i förvaltningsverksamheten.		
2) Anskaffningsvärde, Mkr	2 006	2 045
Marknadsvärde/bokfört värde, Mkr	2 969	2 682
3) Antal registrerade aktier	22 728 907	23 818 513
4) Varav utställda optioner och skuld aktielån:		
Anskaffningsvärde, Mkr	258	134
Marknadsvärde/bokfört värde, Mkr	277	128

Förändringar i eget kapital, koncernen

Mkr	Jan – sept 2013	Jan – sept 2012
Eget kapital vid årets början	2 771,9	2 383,5
Genomförd inlösen ¹⁾	–	87,6
Lämnad utdelning, aktier i SkiStar AB ²⁾	-203,1	–
Lämnad utdelning, aktier i Faberge AB ³⁾	–	-128,4
Indragning av aktier samt fondemission ⁴⁾	-113,0	–
Periodens resultat ⁵⁾	646,0	289,3
Eget kapital vid periodens slut⁶⁾	3 101,7	2 632,0

1) Beloppet avser justeringsposter hänförliga till den verkliga anslutningsgraden, förändring av tillskottets värde samt koncerneffekt vid tillskott av aktier i dotterföretag till Creades, i samband med uppdelningen av Öresund.

2) För varje tiotal aktier i Öresund lämnades en aktie i SkiStar AB i utdelning.

3) För varje tiotal aktier i Öresund lämnades en aktie i Faberge AB i utdelning.

4) I enlighet med beslut vid årsstämman den 20 mars 2013 har indragning av 1.089.606 syntetiskt återköpta egna aktier skett samt en samtidig fondemission utan utgivande av nya aktier för att återställa aktiekapitalet. Bolagsverket registrerade beslutet den 3 april 2013. Återbetalningsbeloppet var 103,75 kronor per aktie och kontant utbetalning skedde till Handelsbanken och Nordea.

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

6) Inget minoritetsintresse föreligger.

Kassaflödesanalyser i sammandrag, koncernen

Mkr	Jan – sept 2013	Jan – sept 2012
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	640,4	313,7
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-500,4	-229,2
Betalda och erhållna räntor, netto	-0,3	6,6
Betald och erhållen skatt, netto	-0,8	-0,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	138,8	90,8
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet	6,9	-111,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	145,7	-20,4
Förvaltningsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	-716,5	-934,8
Försäljning av aktier och andelar	700,7	712,8
Försäljning av långfristiga fordringar	-	30,0
Kassaflöde från förvaltningsverksamheten	-15,8	-192,0
Finansieringsverksamheten		
Indragning av aktier	-113,0	-118,9
Utbetald inlösenlikvid till Creades vid uppdelningen av Öresund	-	-347,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-113,0	-466,8
Periodens kassaflöde	16,9	-679,1
Likvida medel vid årets början	128,5	756,3
Likvida medel vid periodens slut	145,4	77,2
	16,9	-679,1

Nyckeltal

	2013-09-30	2012-12-31	2012-09-30
Antal registrerade aktier	22 728 907	23 818 513	23 818 513
Genomsnittligt antal utestående aktier	23 100 091	25 209 311	25 676 294
Antal syntetiskt återköpta aktier	149 093	1 088 313	700 979
Substansvärde, Mkr	3 102	2 772	2 632
Soliditet, %	91	95	96
Lämnad utdelning (under räkenskapsåret), aktier i Fabege AB, Mkr ¹⁾	-	128	128
Lämnad utdelning (under räkenskapsåret), aktier i SkiStar AB, Mkr ²⁾	203	-	-
Börsvärde (baserat på senaste betalkurs), Mkr	2 784	2 429	2 257
Förändring av substansvärdet, %	26,2	12,8	7,1
SIX Portfolio Return Index, %	20,5	16,7	12,5
SIX Return Index, %	20,5	16,5	12,3
OMX Stockholm_PI, %	15,9	12,0	8,0
Antal anställda	5	5	5
Kronor per aktie			
Redovisat resultat per aktie (avser koncernen)	27,96	17,02	11,27
Utdelning avseende räkenskapsåret (utbetalas efterföljande räkenskapsår) ²⁾		1 aktie i SkiStar för varje tiotal aktier i Öresund	
Börskurs (senaste betalkurs)	122,50	102,00	94,75
Substansvärde	136,47	116,37	110,50

1) Utdelning om en (1) aktie i Fabege AB för varje tiotal (10) aktier i Öresund. Baserat på stängningskursen i Fabege den 31 december 2011 motsvarar utdelningen 5,39 kronor per aktie eller totalt 128 Mkr. Enligt Skatteverkets allmänna råd får utdelning anses ha erhållits med 55,10 kronor för varje tiotal aktier i Öresund.

2) Utdelning om en (1) aktie i SkiStar AB för varje tiotal (10) aktier i Öresund. Baserat på stängningskursen i SkiStar den 31 december 2012 motsvarar utdelningen 8,52 kronor per aktie eller totalt 203 Mkr. Enligt Skatteverkets allmänna råd får utdelning anses ha erhållits med 78 kronor för varje tiotal aktier i Öresund.

Resultaträkningar i sammandrag, moderföretaget

Mkr	Jan – sept 2013	Jan – sept 2012
<i>Förvaltningsverksamheten</i>		
Erhållna utdelningar	117,4	105,3
Övriga intäkter	5,0	1,4
Värdeförändring värdepapper	499,5	224,8
Resultat förvaltningsverksamheten	621,8	331,6
Administrationskostnader	-16,6	-15,9
Rörelseresultat	605,2	315,7
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>		
Finansnetto	12,2	-24,7
Resultat efter finansiella poster	617,4	290,9
Periodens resultat	617,4	290,9

Balansräkningar i sammandrag, moderföretaget

Mkr	2013-09-30	2012-12-31	2012-09-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	1,0	1,0	1,0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i dotterföretag	145,2	145,2	145,2
Aktier och andelar ¹⁾	2 969,2	2 681,6	2 479,7
Långfristiga fordringar	137,6	–	–
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos dotterföretag	–	0,0	–
Övriga omsättningstillgångar	11,9	5,1	99,9
Kassa och bank	97,5	75,3	21,2
SUMMA TILLGÅNGAR	3 362,4	2 908,3	2 747,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital²⁾	3 066,4	2 765,1	2 632,2
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder ³⁾	296,0	143,1	114,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 362,4	2 908,3	2 747,0
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter för utställda optioner, aktielån och swapavtal	287	453	188
Eventualförpliktelser	0	0	0
1) Anskaffningsvärde, Mkr	2 006	2 045	1 985
Marknadsvärde/bokfört värde, Mkr	2 969	2 682	2 480
2) Antal registrerade aktier	22 728 907	23 818 513	23 818 513
3) Varav utställda optioner och skuld aktielån:			
Anskaffningsvärde, Mkr	257	134	103
Marknadsvärde/bokfört värde, Mkr	277	128	94

Not: Upplysningar om verkligt värde för finansiella instrument

KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Redovisat värde uppdelat per värderingskategori enligt IAS 39.

Samtliga poster inom förvaltningsverksamheten, värdepappersrörelsen och finansiella investeringar härrör från kategorin finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen. De identifieras vid första redovisningstillfället till denna kategori. Värdering till verkligt värde via resultaträkningen bedöms bäst återspegla verksamheten. Ingen post har redovisats direkt mot eget kapital. Någon förflyttning mellan nivåerna har inte skett under delårsperioden.

Koncernen	Redovisat värde 130930	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3 ¹⁾
Aktier och andelar, förvaltningsverksamheten	2 969,2	2 586,6	-	382,7
Långfristiga fordringar, förvaltningsverksamheten	137,6	-	-	137,6
Aktier och andelar, värdepappersrörelsen	139,8	136,9	-	2,9
Likvida medel	145,4	145,4	-	-
Skuld aktielån	-240,0	-240,0	-	-
Utställda optioner	-37,3	-21,0	-16,2	-
Redovisat värde den 30 september 2013	3 114,8	2 607,9	-16,2	523,2

Nivå 1: Verkligt värde bestämt enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: Verkligt värde bestämt utifrån antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från priser) observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: Verkligt värde bestämt utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

¹⁾ Nivå 3:

	IB 130701	Köp	Försälj- ningar	Omföring av Carnegie	Erhållna utdelningar	Omvärde- ringar ²⁾	UB 130930
Aktier och andelar	448,2	7,2	-70,5			0,7	385,6
Långfristiga fordringar	138,4					-0,8	137,6
Totalt nivå 3	586,6	7,2	-70,5	-	-	-0,1	523,2

Nivå 3:

	IB 130401	Köp	Försälj- ningar	Omföring av Carnegie	Erhållna utdelningar	Omvärde- ringar ²⁾	UB 130630
Aktier och andelar	474,6	0,4	-54,4		-9,0	36,6	448,2
Långfristiga fordringar	139,4					-1,0	138,4
Totalt nivå 3	614,0	0,4	-54,4	-	-9,0	35,6	586,6

Nivå 3:

	IB 130101	Köp	Försälj- ningar	Omföring av Carnegie	Erhållna utdelningar	Omvärde- ringar ²⁾	UB 130331
Aktier och andelar	626,4			-138,0	-19,2	5,4	474,6
Långfristiga fordringar	-			138,0		1,4	139,4
Totalt nivå 3	626,4	-	-	0,0	-19,2	6,8	614,0

De angivna värdena i den utgående balansen överensstämmer med verkligt värde.

²⁾ Inklusive upplupna och erhållna räntor.