

Förslag till a) beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av syntetiskt återköpta aktier och b) beslut om fondemission utan utgivande av nya aktier (punkt 14 a) och 14 b) i den föreslagna dagordningen)

a) Förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av syntetiskt återköpta aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om minskning av bolagets aktiekapital med 6.869.792:53 kronor med indragning av 1.236.891 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om ca 5:55 kronor.

Minskningen skall genomföras med indragning av de aktier som Svenska Handelsbanken AB ("Handelsbanken") äger och har förvärvat inom det syntetiska återköpsprogram som genomförts i enlighet med årsstämmans bemyndigande från den 2 april 2008 ("Återköpsprogrammet").

Ändamålet med minskningen är återbetalning till Handelsbanken i syfte att slutreglera Återköpsprogrammet.

Avstämningsdagen för inlösen av Handelsbankens aktier skall infalla den 14 april 2009. Endast Handelsbanken är berättigade till att anmäla inlösen av aktier. Anmälan om inlösen skall ske senast två veckor efter avstämningsdagen. Styrelsen skall bemyndigas att senast den dag som infaller fem vardagar före avstämningsdagen bestämma det belopp som skall betalas för varje aktie som löses in. Nämnade belopp skall, i enlighet med villkoren för Återköpsprogrammet, uppgå till det lägsta beloppet av (i) den lägsta noterade betalkursen för bolagets aktie den 2 april 2009 med avdrag av 2 kronor och (ii) den lägsta noterade betalkursen för bolagets aktie den 17 mars 2009 med avdrag av 2 kronor. Återbetalningsbeloppet får dock högst uppgå till 75 kronor per inlöst aktie. Den del av återbetalningsbeloppet som överskrider aktiernas kvotvärde skall tas från bolagets fria egna kapital. Utbetalning av beloppet skall ske så snart Bolagsverket registrerat beslutet om minskning av aktiekapitalet enligt förevarande punkt samt ökningen av aktiekapitalet enligt nedan föreslagen fondemission.

Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet förutsätter för sin giltighet att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna. Vidare föreslår styrelsen att beslutet villkoras av att bolagsstämman även beslutar om fondemission på nedan föreslagna villkor. Styrelsen bedömer att minskningen av aktiekapitalet kan genomföras utan tillstånd från Bolagsverket eller, i tvistiga fall, från allmän domstol, eftersom bolaget samtidigt genomför en fondemission vilken medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar.

Styrelsen anför följande redogörelse enligt 20 kap 13 § aktiebolagslagen (2005:551)

Skälen till att inte alla aktieägare kan få aktier inlösta är att minskningen av aktiekapitalet och indragningen av Handelsbankens aktier sker i enlighet med årsstämmans bemyndigande från den 2 april 2008 uteslutande i syfte att slutreglera Återköpsprogrammet.

Beslut om minskning av aktiekapitalet enligt denna punkt kan genomföras utan tillstånd från Bolagsverket eller, i tvistiga fall, från allmän domstol, eftersom beslutet är villkorat av att bolaget samtidigt genomför en fondemission som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar. Minskningen påverkar bolagets bundna egna kapital och aktiekapital genom att bolagets aktiekapital minskas med 6.869.792:53 kronor. Fondemissionen enligt nedan påverkar bolagets bundna egna kapital och aktiekapital genom att aktiekapitalet ökas med 6.869.792:53 kronor. Efter åtgärderna kommer således bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att oförändrat uppgå till 324.648.285 kronor.

b) Förslag till beslut om fondemission utan utgivande av aktier

I syfte att återställa aktiekapitalet efter den föreslagna minskningen av aktiekapitalet enligt ovan föreslår styrelsen att årsstämman samtidigt beslutar om att aktiekapitalet skall ökas med 6.869.792:53 kronor genom fondemission. Aktiekapitalet skall ökas genom överföring från fritt eget kapital. Fondemission skall genomföras utan utgivande av nya aktier.

Styrelsens yttrande enligt 20 kap 8 § aktiebolagslagen (2005:551)

Med anledning av styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna enligt ovan får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 20 kap 8 § aktiebolagslagen (2005:551).

Baserat på de grunder som anges i styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen (2005:551) avseende föreslagen vinstutdelning finner styrelsen att den föreslagna minskningen av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägare är försvarligt med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen bedömer därmed att den föreslagna minskningen av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägare är väl förenlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhet, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, liksom bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Övrig information

Revisorns yttranden enligt 20 kap 8 och 14 §§ aktiebolagslagen (2005:551), fogas härtil.

Styrelsen eller den styrelsen därtill utser skall äga rätt att vidta de smärre ändringar i besluten ovan som kan visas erforderliga för registrering av besluten hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB och i övrigt vidta de åtgärder som fordras för verkställande av besluten.

Stockholm den 17 mars 2009

Investment AB Öresund (publ)

Styrelsen