

Styrelsens förslag till frivillig inlösen av bolagets aktier genom (A) beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av aktier för återbetalning till aktieägarna samt (B) beslut om fondemission

Styrelsen för Investment AB Öresund (publ), org.nr. 556063-9147 ("Bolaget"), föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier samt fondemission enligt följande.

A. Förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet

Minskning av Bolagets aktiekapital skall ske med högst 32.387.245 kronor. Minskningen skall genomföras med indragning av högst 6.477.449 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 5 kronor. Ändamålet med minskningen är återbetalning till Bolagets aktieägare med ett belopp om totalt högst 647.744.900 kronor.

Minskningen skall genomföras genom en frivillig inlösen där de aktier som slutligen skall dras in är de aktier för vilka inlösen påkallats av Bolagets aktieägare. Rätten att påkalla inlösen skall tillkomma aktieägare med inlösenrätter. Varje aktieägare skall erhålla en (1) inlösenrätt per innehavd aktie och tio (10) inlösenrätter skall berättiga aktieägaren att påkalla inlösen av en (1) aktie i Bolaget. Avstämningsdag för erhållande av inlösenrätter skall vara måndagen den 10 november 2008. Sista dag för handel med aktier inklusive inlösenrätter skall vara onsdagen den 5 november 2008.

Anmälningstiden för påkallande av inlösen skall löpa mellan måndagen den 17 november 2008 och onsdagen den 10 december 2008. Handel med inlösenrätter på OMX Nordic Exchange Stockholm ("Börsen") avses att pågå mellan måndagen den 17 november 2008 och torsdagen den 4 december 2008. Mottagare av inlösenrätter skall ha rätt att sälja högst 1.000 inlösenrätter courtagefritt genom HQ Banks försorg. Anmälan om courtagefri försäljning skall göras under perioden från och med anmälningstidens början till och med måndagen den 1 december 2008.

För varje aktie som löses in skall Bolaget betala ett belopp om 100 kronor ("Inlösenbeloppet"). Inlösenbeloppet överstiger aktiernas kvotvärde med 95 kronor. Den del av Inlösenbeloppet som överstiger aktiernas kvotvärde skall tas från Bolagets fastställda fria egna kapital.

Handel på Borsen med aktier for vilka inlösen påkallats ("Inlösenaktier") avses att pågå mellan måndagen den 15 december 2008 och onsdagen den 7 januari 2009. Inlösenbeloppet för inlösta aktier kommer att utbetalas av Bolaget till de personer som innehar Inlösenaktier efter avslutad handel den sista dagen som handel med Inlösenaktier pågår på Borsen. Utbetalningen av Inlösenbeloppet skall ske snarast efter att beslutet om minskning av aktiekapitalet och beslutet om fondemission har registrerats hos Bolagsverket, vilket förväntas att ske omkring den 19 januari 2009.

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 bolagsstämman företrädda aktierna. För att möjliggöra att minskningen av aktiekapitalet skall kunna genomföras utan ett tillståndsförfarande hos Bolagsverket eller, i tvistiga fall, allmän domstol, föreslår styrelsen vidare att bolagsstämman villkorar beslutet om minskning av aktiekapitalet av att Bolaget samtidigt beslutar om en fondemission enligt förslaget i punkten B nedan, varigenom aktiekapitalet återställs till lägst samma belopp som före minskningen.

Disponibelt belopp enligt 17 kap 3 § första stycket aktiebolagslagen (2005:551)

På årsstämman den 2 april 2008 fastställdes Bolagets disponibla vinstmedel till 7.820.644.434 kronor. Årsstämman beslutade att utdela totalt 437.227.834,50 kronor till aktieägarna. Efter årsstämman har inga ytterligare värdeöverföringar skett från Bolaget. Det enligt 17 kap 3 § första stycket aktiebolagslagen (2005:551) disponibla beloppet uppgår, före genomförandet av de föreslagna åtgärderna, till 7.383.416.599 kronor och kommer efter genomförandet av dessa åtgärder att uppgå till lägst 6.735.671.699 kronor.

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen (2005:551)

Bolagets aktiekapital uppgår till 323.872.470 kronor. Styrelsens förslag till beslut om minskningen av Bolagets aktiekapital är villkorat av att den extra bolagsstämman även fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag om fondemission. Efter genomförd minskning av aktiekapitalet kommer Bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att uppgå till lägst 291.485.225 kronor och högst 323.872.470 kronor. Efter genomförd fondemission kommer Bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att uppgå till lägst 323.872.470 och högst 356.259.715 kronor. Eftersom Bolaget, genom beslutet om fondemission, således vidtar åtgärd

som medför att varken Bolagets bundna egna kapital eller Bolagets aktiekapital minskas kan beslutet om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets, eller i tvistiga fall, allmän domstols tillstånd.

B. Förslag till beslut om fondemission

I syfte att återställa aktiekapitalet efter den föreslagna minskningen av aktiekapitalet enligt ovan föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman samtidigt beslutar om att aktiekapitalet skall ökas med 32.387.245 kronor genom fondemission. Aktiekapitalet skall ökas genom överföring från fritt eget kapital. Fondemission skall genomföras utan utgivande av nya aktier.

Övrig information

Styrelsens yttrande enligt 20 kap 8 § aktiebolagslagen (2005:551), styrelsens redogörelse enligt 12 kap 7 § och 20 kap 12 § aktiebolagslagen (2005:551) (*inklusive Bolagets senast fastställda årsredovisning med revisionsberättelse*) samt revisorns yttranden över styrelsens redogörelser enligt ovan, 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 VPC AB och i övrigt vidta de åtgärder som fordras för verkställande av besluten.

En informationsbroschyr som närmare beskriver det frivilliga inlösenprogrammet kommer att upprättas med anledning av styrelsens förslag enligt ovan. Informationsbroschyren kommer att finnas tillgänglig i god tid innan anmälningssperioden för inlösen börjar löpa.

Stockholm i oktober 2008

Investment AB Öresund (publ)

Styrelsen