HÄNDELSFÖRLOPP RÖRANDE TRADINGPORTFÖLJENS AVVECKLING

FÖRKLARINGAR

- FINANSINSPEKTION
- INVESTMENT AB ÖRESUND
- HQ AB
- HQ BANK AB
- ÖVRIG BEVISNING

HQ AB
kärnverksamheten exklusive trading redovisade 1 april 2009 till 31 mars 2010 ett rörelseresultat om 248 MSEK. Det förvaltade kapitalet per 31 mars 2010 uppgick till 93 Mdr SEK

HQ AB - 2 feb
Mats Qviberg med maka köper privat 10 000 aktier i HQ AB.
Bilaga HQ 1

HQ AB - 22 feb
Mats Qviberg har lunch med C Lagerstam angående styrelseuppdrag
Bilaga HQ 2

HQ AB - 15 april
Bolagsstämma
Utdelning 6 kr/aktie
C Lagerstam väljs in i styrelsen och 5 arbetsgrupper tillsätts, däribland en för trading som CL ansvarar för.
Bilaga HQ 3

HQ Bank AB - 13 april
Styrelsemöte
Risks kontroll av tradings värdering per 20-03-31.
Bilaga 6 jämte underbilagor till styrelseprotokoll 3/2010

Ack dagsresultat trading 200104-20100331

Trading - FC= 15 182 646
FC= -20 983 338
Trading + FC= -5 800 692

Bilaga HQB 1

INTERN TELEFONKONFERENS Inför styrelsemöte17 maj

Tid: 16 maj 9:46
Närvarande: Catharina Lagerstam, Tamer Torunn, Agneta Nordgren, Per Börgesson.

Utdrag från mötet:
TT: Om Mats hör 250 MSEK kommer han att få en hjärtattack.
CL:"Mm. Men skall vi kolla på dom här stegen så vi kan förklara för stackars styrelsen som befinner sig då i chocktillstånd då vi står där med defibrillatorerna Per och jag.

Bilaga B1

HQ AB - 17 maj
Styrelsemöte, där Lagerstam presenterar sin utredning över värderingen av HQ Banks tradingportfölj vid en forcerad avveckling.
Going concern problemställning.
Styrelsen vill ha en Second Opinion.
Bilaga HQ 4

HQ Bank AB - 17 maj
Extra Styrelsemöte
rörande riskreducerande åtgärder med anledning av bankens tradingportfölj.
Mikael König föreslog att avvecklingen skall forceras genom att vissa positioner omedelbart stängs vilket kan medföra en negativ resultateffekt om ca 50-70 MSEK mot att omfångsrisken därvid bedöms minska samt att resterande positioner successivt avyttras över tid med slutpunkt senast januari 2011, vilket kan medföra ett negativt resultatfall om ca 0-500 MSEK. Styrelsen beslutade att agera i enlighet med Königs förslag. Tamer Toruns fick ansvara för avvecklingen .

Bilaga HQB 2

HQ AB - 24 maj
C Lagerstam begär uttträde ur styrelsen.
Bilaga HQ 5

HQ AB - 26 maj
PM: HQ forcerar avvecklingen av tradingen och genomför ennyemission om totalt 559 MSEK.
Fredrik Crafoord, vice VD, och ansvarig för Investment Banking lämnar sin befattning.
Bilaga HQ 6

HQ Bank AB- 25 maj
Extra styrelsemöte samordnat med **HQ AB**
Mikael König rengjorde övergripande för statusen i det pågående arbete med den nyemission som finansiellt skall säkerställa kapitalbasen vid genomförande av den forcerade avvecklingen av tradingportföljen
Bilaga HQB 3

Öresund - 25 maj
Extra styrelsemöte pga kapitalbehov i HQ AB.
Beslutar att garantera upp till ca 465 MSEK av en total på 559 MSEK
Bilaga-Ö1

Öresund 30 maj
Extra styrelsemöte
Stefan Dahlbo redogör om kapitalbehov i HQ Bank. HQ AB står fast vid beslut om nyemission och att den planerade nyemissionen på 559 MSEK är adekvat för att täcka hela tradingförlusten.
Bilaga-Ö2

Öresund 31 maj
Extra styrelsemöte
kapitaltillskott till HQ AB:s dotterbolag HQ Bank. Mattias Arnelund redogjorde för HQ Banks behov av kapital.
Beslöts att uppdra åt Sven Hagströmer att förhandla fram ett lån till HQ Bank om 150 MSEK.
Bilaga-Ö3

HQ AB- 31 maj
PM: Mikael König avgår som VD
PM : Stefan Dahlbo blir ny tillförordnad VD i HQ AB och HQ Bank AB
Mikael Nachemson blir styrelse-ordförande i HQ Bank AB. Styrelsen bedömer att kostnaderna för att genomföra avvecklingen ryms inom den föreslagna nyemissionen på ca 560 MSEK.
Bilaga HQ 7

HQ Bank AB- 30 maj
Extra styrelsemöte
Mikael König avgår som VD Stefan Dahlbo blir ny tillförordnad VD i HQ AB och HQ Bank AB, Bilaga HQB 4

FI - Juni/Juli/August
Sven Hagströmer(SH) har ca 4-5 icke diarieförde möten med Finansinspektionens Generaldirektör Martin Andersson om HQ AB/HQ Bank AB. Källa: Polisförhör med SH 30/11-2015

Öresund 2 juni
Styrelsemöte
Sven Hagströmer berättar om sitt möte med FI (inte diarieförd).
Enligt Hagströmer är FI kritiska till IKU och informationsgivning.
Fortsätter granskning av HQ.
TT ansvarig tradingavvecklingen HQ Bank. Enligt hans bedömning räcker nyemissionen för att täcka förluster under avvecklingsfasen.
Vidare informerades styrelsen om att SEB har kontaktat HQ med önskemål om ytterligare information om avvecklingstakten.
Bilaga-Ö4

Öresund 6 juni
Styrelsemöte
Styrelsen beslutade att ge Sven Hagströmer och Stefan Charette i uppdrag att fortsätta förhandlingarna med HQ AB och ingås dels slutligt avtal om förvärva av Fondbolaget samt dels en utökad emissionsgaranti.
Bilaga-Q5

Öresund 24 juni
Styrelsemöte
Sven Hagströmer erhöll mandat att slutföra en förhandling med HQ om förskott om upp till MSEK 200 från Öresund i form av en preferensaktie i dotterbanken, att förlänga det givna tidsbundna förlagslånet till ett evigt, samt att ingå härmed sammanhängande avtalshandlingar och underteckna dessa.
Bilaga-Q7

Öresund - 8 juni
PM: Öresund förvärvar HQ fonder och garanterar en nyemission i HQ AB.
Bilaga-Q6

HQ AB - 8 juni
PM: Stärker kapitalbasen genom att sälja HQ Fonder till Öresund.
Bilaga HQ 8

HQ Bank AB- 4juni
Extra styrelsemöte
Agendan för mötet avser eventuellt behov av ytterligare åtgärder för att starka bankens finansiella ställning.
Styrelsen beslutade att inhämta ett ytlåtande från RAM ONE AB..

HQ Bank AB- 6 juni
Extra styrelsemöte
Sven Nyman och Erik Edholm rengjorde för RAM´s analys av tradingportföljen. Beslutades att styrelsen skalla vända sig till HQ AB med begäran om ett kapitäl tillskott om 1 MRD, Bilaga HQB 6

Öresund - 29 juni
PM: Öresund ger HQ förskott (MSEK 200) på nyemission och omvandlar förlagslån (MSEK 150).
Bilaga-Q8

HQ AB - 29 juni
PM: Den forcerade avvecklingen av tradingporteföljen är genomförd.Total avvecklingskostnad 1 230 MSEK
Bilaga HQ 9

FI - 28 aug
Finansinspektionen beslutar att dra in banktillståndet för HQ Bank AB

PLANLAGD, ORDNAD AVVECKLING | UTVÄRDERINGSGRUPP AV TRADINGPORTFÖLJ | INSIKTSFAS | FORCERAD AVVECKLING | PANIKAVVECKLINGEN

2009 — 2010

september — *februari* — *15 april* — *17 maj* — *26 maj* — *31maj* — *8 juni* — *29 juni* — *28 augusti*

Tamer Torun, Trading ansvarig HQ Bank AB, ansvarar för den forcerade avveckling samt panikavvecklingen. Han tar instruktioner från HQ Banks´s ordförande Mikael Nachmesson som i sin tur tar instruktioner från ordförande i Investment AB Öresund, Sven Hagströmer.

TRADINGPORTFÖLJENS ACKUMULERADE, TAGNA FÖRLUSTER I PERIODEN 1/10-2009 till 29/6-2010

HQ AB:s forcerade avveckling från 25 maj till 8 juni medförde förluster om 328 MSEK

HQ AB:s panik avveckling från 8 juni till 29 juni medförde förluster om 902 MSEK

74 MSEK — **274 MSEK** — **305 MSEK** — **402 MSEK** — **1304 MSEK**

1 oktober — *1 april* — *26 maj* — *31 maj* — *8 juni* — *29 juni*

- 200 MSEK — **- 31 MSEK** — **- 97 MSEK** — **- 902 MSEK**