

HQ AB

Inbjudan till teckning av aktier i HQ AB (publ)

VIKTIG INFORMATION

Styrelsen för HQ AB har upprättat ett prospekt med anledning av förestående nyemission. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25–26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Observera att detta dokument endast utgör ett kort utdrag ur prospektet och att varje beslut att investera i HQ AB skall baseras på en bedömning av prospektet i sin helhet.

Prospektet finns tillgängligt i elektronisk form på www.hqab.se samt på www.penser.se/hq och på www.fi.se. Prospektet kan även beställas kostnadsfritt från Erik Penser Bankaktiebolag, Emissionsavdelningen, Box 7405, 103 91 Stockholm, per telefon till 08-463 80 00 eller via e-post till emission@penser.se.

VILLKOR FÖR NYEMISSIONEN I SAMMANDRAG

Företrädesrätt till teckning	Innehav av två (2) aktier på avstämningsdagen ger rätt att teckna tre (3) nya aktier i HQ AB.
Teckningskurs	0,75 SEK per aktie
Teckningsrätter	För varje aktie i HQ AB som innehas på avstämningsdagen erhålls tre (3) teckningsrätter. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
Avstämningsdag	21 november 2011
Teckningstid	24 november – 8 december 2011
Handel med teckningsrätter	24 november – 5 december 2011
Handel med BTA (betalda tecknade aktier)	Från och med den 24 november 2011 till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen, vilket beräknas ske i januari 2012

INFORMATION OM HQ-AKTIE

Handelsplats	AktieTorget
ISIN-kod	SE00 0062 2656
Kortnamn	HQ

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké för 2011 offentliggörs den 31 januari 2012.

Erik Penser

BANKAKTIEBOLAG

NYEMISSIONEN I SAMMANDRAG

På extra bolagsstämma den 11 november 2011 beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Genom nyemissionen ökar Bolagets aktiekapital med högst 31 415 940 SEK genom emission av högst 41 887 920 aktier. Innehav av två (2) aktier på avstämningsdagen den 21 november 2011 ger rätt att teckna tre (3) nya aktier i Bolaget till en teckningskurs om 0,75 SEK per aktie. Teckningstiden löper under perioden 24 november–8 december 2011.

Vid full teckning av emissionen tillförs Bolaget cirka 31,4 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,6 MSEK och varav cirka 0,9 MSEK utgör ersättning för utställda emissionsgarantier. Tillskottet av likvida medel avses användas för att fortsätta driva utredningar och domstolsprocesser, se vidare nedan under "Verksamhet i sammandrag".

Flera av Bolagets större aktieägare har genom teckningsförbindelser förbundit sig att teckna aktier i nyemissionen motsvarande sina respektive aktieinnehav, vilket motsvarar cirka 9,5 MSEK eller 29,6 procent av emissionsbeloppet. Därutöver har dessa aktieägare genom emissionsgarantier förbundit sig att vid behov teckna aktier motsvarande högst cirka 21,9 MSEK eller 70,4 procent av emissionsbeloppet. Emissionen är därmed garanterad i sin helhet.

VERKSAMHET I SAMMANDRAG

Sedan försäljningen av HQ Bank AB den 2 september 2010 har HQ AB inte bedrivit någon operativ verksamhet. Bolagets verksamhet har sedan den extra bolagsstämman den 28 september 2010 i praktiken uteslutande omfattat utredning av de händelser och förhållanden som ledde till såväl de omfattande tradingförlusterna i HQ Bank AB som Finansinspektionens återkallande av Bankens samtliga verksamhetstillstånd, samt förberedelser inför och utförande av nedan redovisade domstolsprocesser för skadestånds- och ersättningskrav samt därtill anslutande tvister och verksamhet.

Kostnaderna för Bolagets nuvarande verksamhet har varit, och förväntas även fortsättningsvis vara, betydande, samtidigt som Bolaget saknar intäkter. Totalt under perioden från den 28 september 2010 till och med utgången av september 2011 har nedlagda utredningskostnader uppgått till 29 MSEK.

Bolaget ingav den 22 juni 2011 två stämningsansökningar till Stockholms tingsrätt dels mot vissa tidigare styrelseledamöter, verkställande direktören och revisorn samt KPMG AB avseende skadestånd, dels mot vissa tidigare styrelseledamöter och verkställande direktören samt mot Investment AB Öresund, revisorn och KPMG AB rörande ersättningsansvar på grund av olagliga vinstutdelningar. De totala skadestånds- och ersättningskraven uppgår till cirka 2,7 miljarder SEK.

HQ AB har även den 7 oktober 2011 ingivit brottsanmälningar till Ekobrottsmyndigheten mot vissa tidigare styrelseledamöter och verkställande direktören samt revisor i HQ AB och HQ Bank AB, vilka under tiden från och med 2007 till och med september 2010 kan misstänkas ha begått brott vid utövandet av sina uppdrag. Brottsanmälningarna avser misstanke om svindleri och/eller medhjälp till svindleri, trolöshet mot huvudman, grovt bokföringsbrott och medhjälp till grovt bokföringsbrott samt osant intygande.

Det är styrelsens avsikt att samtliga de belopp som kan komma att tillfalla HQ AB i anledning av de tvister Bolaget är part i skall – med iakttagande av aktiebolagslagens regler för vinstutdelning – utdelas till HQ ABs aktieägare. Sådan rätt till utdelning tillkommer endast den som är registrerad aktieägare per avstämningsdagen för sådan utdelning. Styrelsen kan inte lämna några garantier varken för att Bolaget kommer att erhålla skadestånd respektive ersättning enligt framställda anspråk eller vid vilken tidpunkt eventuella belopp kan komma att tillfalla Bolaget. Efter utdelning av ovan angivna belopp är det styrelsens avsikt att avveckla Bolaget.

FRAMTIDSUTSIKTER

Utgången av de domstolsprocesser och tvister som beskrivs ovan är helt avgörande för HQ ABs finansiella ställning och resultat. Styrelsen kan inte lämna några garantier varken för att Bolaget kommer att erhålla skadestånd respektive ersättning enligt framställda anspråk eller vid vilken tidpunkt eventuella belopp kan komma att tillfalla Bolaget. Styrelsen gör för närvarande bedömningen att processerna kan komma att pågå under flera år och förmodligen cirka fem år innan de är slutligt avgjorda genom lagakraftvunna domar. För det fall det dessförinnan träffas förlikning mellan parterna i tvisterna kan ärendena komma att avslutas i förtid. För det fall förlikning träffas kommer eventuell utdelning av belopp som tillfaller Bolaget att – med iakttagande av aktiebolagslagens regler för vinstutdelning – ske till aktieägarna i anslutning därtill.

RISKFaktorER

Aktieäggande är alltid förenat med risk och det finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer som kan komma att påverka HQ ABs framtida utveckling. Riskfaktorer inkluderar risker relaterade till pågående tvister, risk avseende reversfordran på Carnegie, ränterisk avseende Bolagets likvida medel samt risk avseende likviditet/finansiering av Bolagets nuvarande verksamhet. Aktiemarknadsrelaterade risker inkluderar risker relaterade till restriktioner för utdelning, begränsad likviditet i Bolagets aktier, eventuella ägarförändringar samt bristande fullföljande av teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts avseende förestående nyemission. HQ AB kan påverka eller motverka vissa riskfaktorer, medan andra riskfaktorer kan ligga helt eller delvis utanför Bolagets kontroll.

HQ-AKTIE

HQ ABs aktier är sedan den 29 november 2010 upptagna till handel på AktieTorget. Bolagets aktier avnoterades på egen begäran från NASDAQ OMX Stockholm med sista handelsdag den 26 november 2010. Aktien har ISIN-kod SE0000622656 och kortnamnet HQ. Antalet aktier innan förestående nyemission är 27 925 280. HQ AB hade per den 30 september 2011 cirka 24 000 aktieägare.

STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 30 SEPTEMBER 2011	ANTAL AKTIER	ANDEL AV RÖSTER OCH KAPITAL
Sten Mörtstedt genom bolag ¹	4 915 914	17,6%
CSL Fastighets AB	1 871 667	6,7%
Anna Qviberg	1 819 381	6,5%
Solbakken AS	1 707 089	6,1%
Mats Qviberg med närstående	1 390 992	5,0%
Robur Försäkring	507 014	1,8%
Avanza Pension	488 875	1,8%
Johan Qviberg	447 001	1,6%
Avanza Bank AB	384 958	1,4%
MBT Motala Busstransporter	203 000	0,7%
Övriga aktieägare	14 189 389	50,8%
Summa	27 925 280	100,0%

Källa: Euroclear Sweden AB

¹ Herma Securities AB.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Nedan presenteras finansiell information i urval för Koncernen. Observera att till följd av vissa omständigheter kan den nuvarande styrelsen för HQ AB inte uttala sig om huruvida det redovisade resultatet i HQ AB och Koncernen för räkenskapsåren 2008, 2009 och 2010 är korrekt. För ytterligare information, se sidan 23 i prospektet. Vidare har Bolagets nuvarande revisor för räkenskapsåret 2010 lämnat en revisionsberättelse som avviker från standardutformningen, se vidare sidan 34 i prospektet.

I maj 2010 beslutade dåvarande styrelse om forcerad avveckling av tradingportföljen och den 8 juni 2010 såldes aktierna i HQ Fonder Sverige AB till Investment AB Öresund. Den 2 september 2010 såldes aktierna i HQ Bank AB till Carnegie Investment Bank AB. Dessa verksamheter redovisas från dessa tidpunkter som avvecklade verksamheter i enlighet med IFRS 5, separat från den kvarvarande verksamheten. Jämförelsetalen har omräknats med avseende på detta för 2009 men inte för 2008.

Utöver moderbolaget HQ AB består Koncernen av det vilande dotterbolaget Våring Capital AB samt de delägda bolagen HQ Private Equity Holding AB (50 procent) och Nexum Loans AB (30 pro-

cent). HQ AB bedriver för närvarande ingen operativ verksamhet. Den enda verksamhet som bedrivs är pågående utredningar och domstolsprocesser för skadestånds- och ersättningskrav.

Rörelsekapital

Styrelsen för HQ AB bedömer att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Styrelsen bedömer därmed att befintligt kapital, exklusive de likvida medel som tillförs Bolaget genom förestående nyemission, är tillräckligt för att bedriva den nuvarande verksamheten under tolv månader.

Bolaget bedriver ingen operativ verksamhet och saknar rörelseintäkter. Bolaget har löpande kostnader för bland annat administration och personal som under den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till cirka 5 MSEK. Utöver dessa kostnader tillkommer kostnader för att driva utredningar och domstolsprocesser för skadestånds- och ersättningskrav samt därtill anslutande tvister och verksamhet. Storleken på kostnaderna i anledning av de tvister Bolaget är part i är mycket svåra att förutse, men bedöms under den kommande tolv månadersperioden uppgå till minst cirka 14 MSEK.

KONCERNEN MSEK	JAN-SEP 2011	JAN-SEP 2010	2010	2009	2009 ¹	2008 ¹
Rörelsens intäkter	-	-	-13	-19	768	818
Resultat före skatt	-35	-39	-49	-34	177	278
Resultat från kvarvarande verksamheter	-35	-38	-47	-26	134	246
Resultat från avvecklade verksamheter	1	-951	-942	160	-	-
Periodens resultat	-34	-989	-989	134	134	246
Eget kapital vid periodens slut	20	55	55	1 211	1 211	1 157
Balansomslutning vid periodens slut	147	147	431	12 592	12 592	11 867
Likvida medel vid periodens slut	22	63	63	3 645	3 645	4 288
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,3	-1,4	-1,7	-0,9	4,8	9,1
Genomsnittligt antal anställda	1	5	5	3	301	257

¹ Ej omräknat med avseende på avvecklade verksamheter.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

NAMN	AKTIEINNEHAV I HQ AB
Christer Sandberg, styrelseordförande	1 871 667 aktier (via bolag)
J. Alexander Stensrud, ledamot	1 707 104 aktier (via bolag)
Johan Wiklund, ledamot	0 aktier
Svante Wadman, ledamot och VD	0 aktier

REVISORER

På extra bolagsstämma den 28 september 2010 utsågs Ernst & Young AB till Bolagets revisor. Huvudansvarig revisor sedan den 14 juni 2011 är Björn Grundvall.

För räkenskapsåren 2007–2009 till och med den 14 september 2010 var Bolagets revisor auktoriserade revisionsbolaget KPMG AB, med auktoriserade revisorn Johan Dyrefors som huvudansvarig

revisor. Den 14 september 2010 annonserade KPMG AB och Johan Dyrefors att de i förtid avsåg att lämna uppdraget som revisor respektive huvudansvarig revisor i Bolaget. Beslutet grundades enligt uppgift i att Finansinspektionen återkallat samtliga tillstånd för HQ ABs dotterbolag att bedriva bank- och värdepappersrörelse och samtidigt inlämnat en anmälan till Revisorsnämnden för prövning av den gjorda revisionen i HQ AB samt att styrelsen för HQ AB i samband med detta meddelat att Bolaget eventuellt skulle rikta skadeståndsanspråk mot KPMG AB och Johan Dyrefors.

RÅDGIVARE I SAMBAND MED NYEMISSIONEN

Finansiell rådgivare i samband med förestående nyemission är Erik Penser Bankaktiebolag, som även agerar emissionsinstitut. Legal rådgivare i samband med förestående nyemission är Advokatfirman Törngren Magnell.

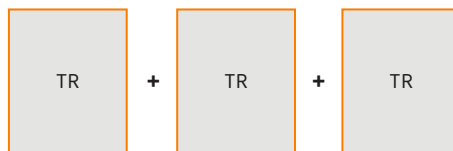
Så här gör du för att teckna aktier

1. DU TILLDELAS TECKNINGSRÄTTER

För varje aktie i HQ AB som du innehar på avstämningsdagen den 21 november 2011...

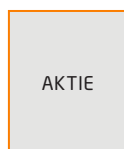


...erhåller du tre (3) teckningsrätter.



2. SÅ HÄR UTNYTTJAR DU DINA TECKNINGSRÄTTER

Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie för 0,75 SEK.

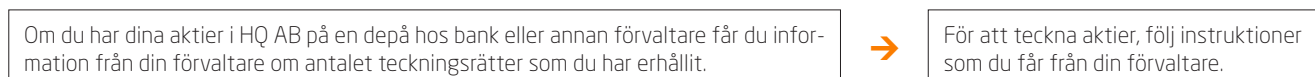


Observera att för att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste dessa antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 8 december 2011 eller säljas senast den 5 december 2011.

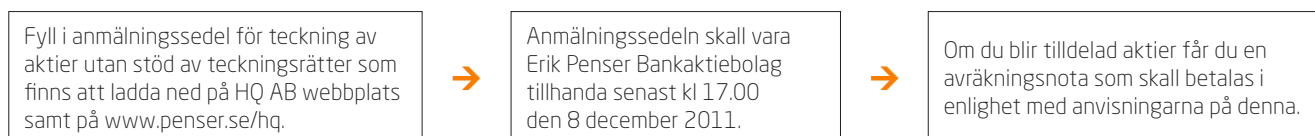
För dig som har VP-konto:



För dig som har depå:



SÅ HÄR TECKNAR DU AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT



HQ AB (publ)

Box 7738
103 95 Stockholm

info@hqab.se | www.hqab.se

Finansiell rådgivare och emissionsinstitut

Erik Penser Bankaktiebolag
Box 7405
103 91 Stockholm

Telefon: 08-463 80 00
emission@penser.se | www.penser.se/hq