

FÅR INTE DISTRIBUTERAS, DIREKT ELLER INDIREKT, I RYSSLAND, USA, KANADA, AUSTRALIEN OCH JAPAN ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÅR DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE ÄR OLAGLIG. ANDRA RESTRIKTIONER FÖRELIGGER. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Pressmeddelande, 30 juni 2010

Prosperity Quest II har slutfört Det Riktade Erbjudandet och förvärvat en stor minoritetspost i MRSK North-West samt offentliggör tilläggsprospekt

- Prosperity Quest II Limited ("Bolaget") har under Det Riktade Erbjudandet ingått apportavtal med en apportinvesterare att förvärva aktier i det ryska eldistributionsbolaget Inter-Regional Distribution Network Co North-West OJSC ("MRSK North-West") till ett sammanlagt marknadsvärde om cirka 57 miljoner USD (motsvarande cirka 438 miljoner kronor).
- Aktierna motsvarar en ägarandel om cirka 8% i MRSK North-West, ett bolag noterat på de ryska börserna MICEX och RTS med ett totalt marknadsvärde om cirka 700 miljoner USD.
- Apportinvesteraren kommer att tillskjuta ägarandelen i MRSK North-West i utbyte mot aktier i Bolaget och Prosperity Quest II Unlisted Limited ("Den Onoterade Fonden").
- Apportavtalen är villkorade att noteringen av Bolaget slutförs.
- Detaljerad information avseende slutförandet av Det Riktade Erbjudandet presenteras i ett tilläggsprospekt som härmed publiceras.
- Bolaget har idag godkänts för notering på NASDAQ OMX Stockholm, under förutsättning att spridningskravet uppfylls.
- Bolaget är ett closed-ended investmentbolag förvaltat av Prosperity Capital Management ("PCM" eller "Förvaltaren"), en av de största förvaltarna av aktieportföljer i Ryssland och andra OSS-länder.

Mattias Westman, Founding Partner på PCM kommenterar:

"PCM har investerat i den ryska kraftsektorn under många år och sitter i styrelsen för flera bolag i sektorn. Andra PCM-fonder äger redan idag poster i bolag verksamma i kraftsektorn till ett värde om cirka 1 miljard USD och vi har sedan länge god kunskap om MRSK North-West. En 8 procentig ägarandel i bolaget bör ge oss möjlighet att agera som en aktiv aktieägare genom styrelsrepresentation och samarbete med andra stora aktieägare. Vi har under många år varit delaktiga i omstruktureringen av den ryska kraftsektorn och vår Chief Investment Officer, Alexander Branis, utsågs 2001 till medlem av den ryska statens arbetsgrupp för omstrukturering av kraftsektorn."

Alexander Branis, Chief Investment Officer på PCM kommenterar:

"Jag är mycket entusiastisk över investeringen i MRSK North-West. Vi anser att MRSK North-West är ett intressant eldistributionsbolag som bör visa stark framtida vinsttillväxt då bolaget gynnas av den förväntade förändringen av det ryska tariffsystemet för kraftsektorn. Sedan januari 2009 har Rysslands tariffsystem för eldistribution påbörjat en stegvis omställning från ett kostandsbaserat system, vilket fastställs av federala och regionala myndigheter och som inte medger avkastning på genomförda investeringar, till en "Regulated Asset Base" ("RAB") prissättningsmodell som inte enbart kompenserar kraftbolagen för kostnader utan även för avkastning på genomförda investeringar. Detta system bör skapa incitament för förbättringar i distributionskapaciteten. Idag har MRSK North-West överfört verksamheten i endast en av sina regioner till RAB. Enligt rysk lag måste verksamheten inom alla andra regioner föras över till RAB senast i januari 2011. Efter överföringen bör bolaget genomgå en kraftig marginalförbättring både tack vare garanterad ersättning genom RAB-modellen samt från genomförandet av kostnadsbesparingar."

Det Riktade Erbjudandet

Enligt villkoren i avtalen med apportinvesteraren har Bolaget och Den Onoterade Fonden avtalat om att förvärva aktier i MRSK North-West ("Apporttillgångarna") i utbyte mot aktier i Bolaget och Den Onoterade Fonden för ett totalt belopp om cirka 57 miljoner USD (motsvarande cirka 438 miljoner kronor givet en växelkurs om 7,72¹). Bolaget och Den Onoterade Fonden kommer att tillskjuta Apporttillgångarna till PQ II Master Fund LP ("Masterfonden"). En tredjedel av Apporttillgångarna kommer att tillskjutas Bolaget i utbyte mot aktier i Bolaget och resterande två tredjedelar kommer att tillskjutas Den Onoterade Fonden i utbyte mot aktier i Den Onoterade Fonden.

Apportinvesterarens aktier i Bolaget och Den Onoterade Fonden är försedda med lock up-begränsningar. Efter ett år kommer lock up-begränsningarna upplösas för 50% av aktierna i Bolaget samt Den Onoterade Fonden och för de resterade aktierna löses lock up-begränsningarna upp sex månader därefter.

Information on investeringen

MRSK North-West i korthet

Apporttillgångarna som tillskjutits Bolaget och Den Onoterade Fonden motsvarar tillsammans en post om 8,007% i MRSK North-West. Apporttillgångarna tillskjuts av Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company, ett bolag registrerat i Finland.

MRSK North-West är ett eldistributionsbolag verksamt i sju ryska regioner som omfattar en sammanlagd befolkning om cirka 6,7 miljoner människor och täcker en total yta om 1,58 miljoner kvadratkilometer.

MRSK North-West's majoritetsägare (55%) är MRSK Holding, ett bolag som bildades som del i den pågående avregleringen och privatiseringen av den ryska elmarknaden. MRSK Holding ägs till 53% av den ryska staten.

Under 2009 uppgick bolagets omsättning (i enlighet med IFRS) till cirka 26,7 miljarder RUB (motsvarande cirka 6,7 miljarder kronor givet en växelkurs om 0,249 RUB/SEK, eller cirka 863 miljoner USD givet en växelkurs om 0,032 RUB/USD).

MRSK North-West är noterat på båda de ryska börserna MICEX och RTS och har ett börsvärde om cirka 700 miljoner USD.

Motiv till investeringen

Enligt Förvaltarens bedömning utgör MRSK North-West en intressant investeringsmöjlighet då:

- Investeringen i MRSK North-West utgör en stor minoritetspost i bolaget och kommer att möjliggöra för Förvaltaren att verka som en inflytelserik och aktive ägare, vilket troligtvis kommer att ske genom representation i styrelsen och genom samarbete med bolagets huvudägare.
- Bolaget kommer sannolikt att från och med 2011 kunna uppnå stark vinsttillväxt som ett resultat av den förestående ändringen av det ryska systemet för reglering av tariffer.
- Förvaltaren bedömer att investeringen genomförs till en fördelaktig värdering, särskilt i ljuset av jämförbara investeringsmöjligheter inom samma sektor på andra tillväxt- och utvecklade marknader.
- Förvaltaren avser att försöka uppnå en strategisk exit avseende investeringen i MRSK North-West inom Masterfondens Investerings- och Realiseringsperiod, i enlighet med Bolagets och Masterfondens investeringspolicy.

¹ Växelkurs SEK/USD per 28 juni 2010. Källa: Bloomberg.

Offentliggörande av tilläggsprospekt

Med anledning av att Det Riktade Erbjudandet slutförts, publiceras härmed ett tillägg till prospektet ("Tilläggsprospektet"). Tilläggsprospektet finns tillgängligt på www.prosperityquesttwo.se och www.carnegie.se.

Godkännande för notering på NASDAQ OMX Stockholm

Efter tagit del av tilläggsprospektet, som publicerats idag, har NASDAQ OMX Stockholm godkänt Prosperity Quest II Limited för notering, under förutsättning att spridningskravet uppfylls.

Bakgrund till erbjudandet och noteringen

- Bolaget är ett closed-ended investmentbolag förvaltad av PCM, en av de största förvaltarna av aktieportföljer i Ryssland och andra OSS-länder – noteras på NASDAQ OMX Stockholm.
- Bolaget kommer primärt att investera i en portfölj bestående av små till medelstora noterade och onoterade bolag i Ryssland och andra OSS-länder.
- Mål avseende fondstorlek: 3,5 miljarder kronor. Pris per aktie: 100 kronor.

Tidsplan

| | |
|---|--------------|
| Sista dag för anmälan i Erbjudandet | 7 juli 2010 |
| Offentliggörande av resultatet av Det Samlade Erbjudandet | 8 juli 2010 |
| Likviddag | 13 juli 2010 |
| Förväntad första dag för handel | 16 juli 2010 |

Om PCM

PCM är en ledande kapitalförvaltare med fokus på Ryssland och andra OSS-länder, med erfarenhet inom fondförvaltning sedan 1996. Per 30 april 2010, förvaltade PCM totalt elva fonder och investeringsmandat med sammanlagda tillgångar om cirka 4,1 miljarder dollar. Bland de mest framgångsrika av Förvaltarens fonder är The Russian Prosperity Fund, lanserad 1996, och The Prosperity Quest Fund, lanserad 1999.

För vidare information, vänligen kontakta

Tomas Olsson, Prosperity Capital Managements COO och ansvarig för investor relations, +44 7834 666 213.

Viktig information

Detta dokument utgör marknadsföring och är inte ett prospekt. Investerarare bör inte teckna värdepapper i Bolaget förutom med den information till grund som finns i prospektet daterat 11 juni 2010 samt tilläggsprospektet daterat den 30 juni 2010, vilka har offentliggjorts av Bolaget i samband med den föreslagna noteringen av Bolagets aktier på NASDAQ OMX Stockholm.

Detta dokument utgör inte ett erbjudande av, eller en inbjudan till att köpa eller teckna, aktier i Bolaget i USA, eller till någon person i en annan jurisdiktion till vilken, eller i vilken ett sådant erbjudande eller inbjudan är olaglig. Detta dokument ska i synnerhet inte distribueras i Ryssland, USA, Australien, Kanada eller Japan. Värdepapper får inte erbjudas eller säljas i USA utan registrering eller ett undantag från registrering enligt gällande U.S. Securities Act från 1933. Detta dokument riktar sig inte till personer vars deltagande innebär krav på ytterligare prospekt, registrering, eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta pressmeddelande och informationen i det publiceras inte i Ryssland, USA, Australien, Kanada eller Japan och får inte distribueras i Ryssland, USA, Australien, Kanada eller Japan.

I EES-staterna (förutom Sverige) kommer aktierna i Bolaget endast vara tillgängliga för, och en inbjudan, erbjudande eller överenskommelse att teckna, köpa eller på annat sätt förvärva sådana aktier kommer att ske endast med, kvalificerade investerare (såsom definieras i Direktiv 2003/71 EC artikel 2). Personer, som inte är relevanta personer och andra kvalificerade investerare, bör inte handla enligt eller förlita sig på detta dokument eller något av dess innehåll.

Detta dokument utgör inte en inbjudan eller uppmuntran till att utföra investeringsaktivitet i enlighet med UK Financial Services and Markets Act 2000. Detta dokument riktar sig enbart till (a) personer som befinner sig utanför Storbritannien och Nordirland, eller (b) personer som är professionella investerare i den betydelse som avses i artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Ordern"), eller (c) personer som faller inom artikel 49(2)(a) till (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") i Ordern, eller (d) andra personer med vilka det i övrigt är lagligt att kommunicera (alla sådana personer refereras gemensamt till som "relevanta personer").

Carnegie Investment Bank AB (publ), så som Lead Manager och Sole Bookrunner, agerar endast för Bolaget i samband med det Samlade Erbjudandet och är inte ansvariga gentemot någon annan än Bolaget med avseende på det skydd som tillkommer deras respektive kunder eller för att tillhandahålla rådgivning avseende det Samlade Erbjudandet eller något annat som hänvisas till häri.

Detta meddelande innehåller vissa framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden avser förväntningar, åsikter, prognoser, framtida planer och strategier, förväntade händelser och trender och liknande uttryck avseende spörsmål som inte är historiska fakta. I vissa fall kan framåtriktade uttalanden identifieras med termer såsom "förväntas", "tror", "kan", "uppskattas", "bedöms", "avser" "kan komma" "planera", "möjlig", "bör", "kommer att" och "skulle" eller dessa termer i negativ mening eller andra jämförbara termer. Framåtriktade uttalanden är av sådan karaktär att de omfattar kända och okända risker och osäkerheter eftersom de avser händelser och är beroende av omständigheter som kan inträffa i framtiden. Framåtriktade uttalanden är ingen garanti för framtida resultat. Potentiella investerare ska inte förlita sig, på ett orättmätigt sätt, på dessa framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden hänför sig till datumet då detta meddelande publiceras och Bolaget varken åtar sig eller avser att uppdatera sådana framåtriktade uttalanden i detta dokument, förutom såsom krävs enligt lag eller annan tillämplig bestämmelse. Bolaget gör inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt utöver vad som krävs enligt tillämplig lag.

Informationen i detta dokument utgör inte ett erbjudande, eller en inbjudan att inkomma med erbjudande, försäljning eller köp, utbyte eller överföring av värdepapper eller annat finansiellt instrument i Ryssland eller till eller för en rysk persons räkning, och utgör inte ett erbjudande till investerare som inte är "kvalificerade investerare" (såsom definieras i Federal Law on Securities Market of the Russian Federation) eller en annons om värdepapper eller andra finansiella instrument i Ryssland. Denna information får inte föras vidare till tredje part eller på annat sätt offentliggöras i Ryssland. Aktierna i Bolaget har inte och kommer inte att registreras i Ryssland eller noteras och/eller offentligt cirkuleras i Ryssland. Aktierna i Bolaget är inte avsedda för "placering" eller "cirkulering" i Ryssland förutom såsom tillåts enligt rysk lag.