

Bokslutskommuniké

Januari – december 2012

■ Finansiella data för koncernen (operativa resultaträkningen¹)

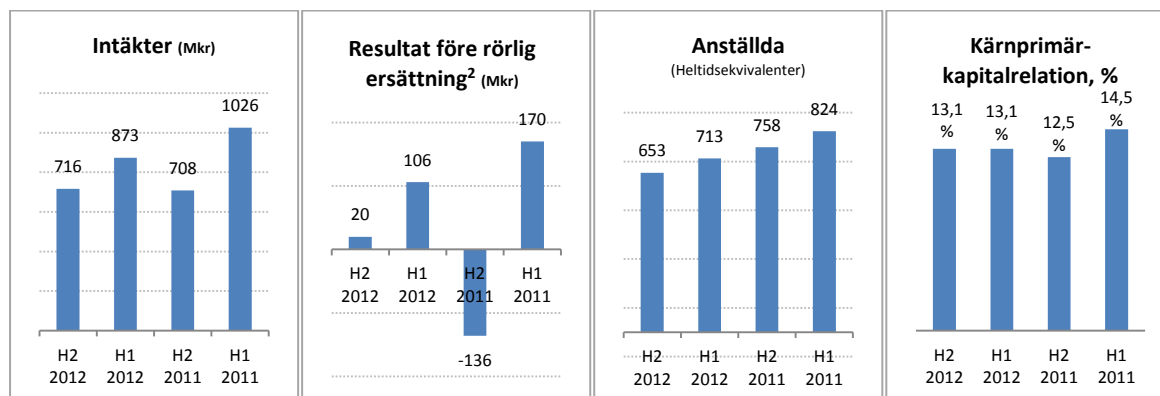
- Rörelseintäkterna uppgick till 1 589 MSEK (1 734).
- Kostnaderna före rörlig ersättning mm² uppgick till 1 461 MSEK (1 705).
- Resultatet före rörlig ersättning mm² uppgick till 127 MSEK (29).
- Jämförelsestörande poster har påverkat resultatet negativt med 141 MSEK (negativt: 237), vilket främst relaterar till kostnader i samband med omstrukturering. Resultatet före kreditreserveringar uppgick till -196 MSEK (-268).
- Carnegie har genomfört en nyemission om 100 MSEK i syfte att hålla ett högt tempo i omstruktureringen och att stärka organisationen med en bibehållen stark kapitalbas.
- Koncernen har en stark finansiell ställning med ett eget kapital uppgående till 2,0 miljarder kronor och en kärnprimärkapitalrelation på 13,1 procent och en kapitaltäckningsgrad på 19,6 procent vid utgången av 2012.

■ Verksamheten

- Carnegie har reducerat kostnaderna med 250 MSEK i årstakt.
- Thomas Eriksson ny VD och koncernchef i Carnegie.
- Nettoinflöde på 4,1 miljarder kronor till Carnegie Fonder.
- Carnegie genomförde flest antal aktiemarknadstransaktioner (ECM) i Norden under 2012.
- Carnegie utnämnd till Årets Private Bank av tidningen Privata Affärer.
- Peter Lagerlöf utnämnd till årets analytiker.
- Karin Söderqvist Lindoff utnämnd till ny chef för Privatbanken i Sverige.

"Carnegie står starkt och har under året visat på många framsteg - vi har minskat kostnaderna radikalt, vi uppvisar ett kraftigt inflöde av kapital till fonderna, vi rapporterar ett mycket bra resultat från vår verksamhet inom investment banking och vi har fått fortsatta bevis på vår starka marknadsposition." - Thomas Eriksson, VD

Finansiella nyckeltal



1) Baserat på den operativa resultaträkningen, se sidan 4.

2) Exklusive rörlig ersättning, finansieringskostnader och koncernmässiga avskrivningar på immateriella tillgångar.

Fokus på tillväxt i 2013

VD och koncernchef Thomas Eriksson kommenterar resultatet

Carnegie står starkt och har under året visat på många framsteg - vi har minskat kostnaderna radikalt, vi uppvisar ett kraftigt inflöde av kapital till fonderna, vi rapporterar ett mycket bra resultat från vår verksamhet inom investment banking och vi har fått fortsatta bevis på vår starka marknadsposition.

Likaså fortätter vi att flytta fram positionerna inom ränteområdet - både avseende rådgivning till företag som vill emittera obligationer och avseende vår fond som är specialiserad på företagsobligationer – Carnegie Corporate Bond.

För 2012 redovisar koncernen ett resultat före rörlig ersättning på 127 MSEK. Medräknat rörlig ersättning, finansieringskostnader andra koncernrelaterade kostnader uppgår resultatet till -55 MESK.

Affärsområdet Fonder uppvisade en mycket positiv trend där det förvaltade kapitalet ökade med 7 miljarder kronor varav ett nettoinflöde på drygt 4 miljarder kronor. Volymerna inom Private Banking var stabila men som en konsekvens av lägre kundaktivitet och lägre räntenetto, minskade intäkterna i relation till 2011. Vi kunde glädjas åt att Carnegie under året blev utnämnd till Årets Private Bank i Sverige. Inom området strukturerade produkter ökade Carnegie sina marknadsandelar kraftigt. Investment Banking uppvisade ett starkt resultat, främst på grund av den framgångsrika nysatsningen i Danmark och att Investment Banking i Sverige fortsatte att leverera väl. Securities var fortsatt negativt påverkat av de låga courtagevolymerna på de nordiska börserna.

Vi har under året fokuserat på att minska kostnaderna och anpassa verksamheten till marknadsläget. Från utgången av 2011 har vi reducerat kostnaderna med motsvarande 250 miljoner kronor i årstakt och minskat personalstyrkan med drygt 100 heltidstjänster. Den nyemission som genomfördes i slutet av 2012 visar att ägarna är beredda på att investera i Carnegie under omställningsfasen. Från 2010 har Carnegie reducerat kostnadsbasen med drygt 400 MSEK. Vi kommer under innevarande år att se ytterligare effekter av redan genomförda åtgärder och vi kommer fortsatt att löpande effektivisera verksamheten. Ambitionen är att kostnaderna före rörlig ersättning klart ska understiga 1300 MESK vid slutet av 2013.

Vidare förväntar vi oss en positiv marknadsutveckling baserat på ett skifte mot aktieplaceringar, vilket gynnar Carnegie. 2013 har startat upp på ett positivt sätt och vi prognostiserar med en markant resultatförbättring i samtliga affärsområden.

Carnegie är nu inne i en fas som är mer tillväxtorienterad än tidigare. Samtidigt som vi ska fortsätta att effektivisera verksamheten kommer vi under kommande period att investera för framtiden. Vi kommer att stärka erbjudandet inom samtliga affärsområden, genomföra selektiva rekryteringar och se till att leverera högsta möjliga kundvärde.

Thomas Eriksson

Detta är Carnegie

En ledande kunskapsbank för finansiella tjänster

Carnegie är en ledande finansiell rådgivare och kapitalförvaltare med fokus på Norden. Vi är oberoende för att säkerställa bästa analys och rådgivning. Vi skapar mervärde för institutioner, företag och privatpersoner. Carnegie finns i sju länder och har cirka 650 medarbetare.

SECURITIES

Carnegie Securities erbjuder tjänster inom analys, mäklari, sales trading och aktiemarknadsrelaterade transaktioner och vänder sig till institutionella kunder. Carnegies topprankade analys och mäklari täcker cirka 300 nordiska företag och har en globalt ledande position på området nordiska aktier.

INVESTMENT BANKING

Carnegie Investment Banking erbjuder kvalificerad rådgivning inom samgåenden och förvärv (M&A) och kapitalmarknadstransaktioner (ECM). Carnegie har sedan länge en lokal närvaro och en unik förståelse samt kunskap om branscher och aktiemarknader i Norden.

PRIVATE BANKING

Inom Carnegie Private Banking erbjuds en samlad finansiell rådgivning till institutioner, förmögna privatpersoner, mindre företag och stiftelser. Inom affärsområdet finns bland annat expertis inom tillgångsallokering, förvaltning, juridik, skatt, pension och handel i värdepapper.

STRUCTURED FINANCE

Carnegie är en av Sveriges ledande arrangörer av strukturerade instrument till såväl institutioner som privatpersoner. Fixed Income erbjuder även handel och analys av räntebärande obligationer samt bistår företag med kapitalanskaffning via företagsobligationer.

FONDER

Carnegie Fonder specialiserar sig på svenska aktier, nordiska räntepapper och aktier i utvalda tillväxtmarknader. Kunderna består av fondsparare och institutioner. Fonderna innehåller ett begränsat antal attraktivt värderade tillgångar – en investeringsfilosofi vi kallar för aktiv värdeförvaltning. Cirka 80 procent av fondkapitalet har 4 eller 5 stjärnor i betyg hos Morningstar.

Marknad

Carnegies intäkter är starkt kopplade till utvecklingen och omsättningen på världens börser och det allmänna affärsklimatet. De nordiska börserna har utvecklats positivt under 2012 men den allmänna marknadsturbulensen i Europa har påverkat volymerna negativt och företagen har varit avvaktande till strukturaffärer. I Norden har volymerna och antalet transaktioner inom såväl företagsförvärv (M&A) som aktiemarknadstransaktioner (ECM) minskat under året. Sparandet i fonder har ökat något under 2012 och nettoinflödet är jämt fördelat mellan aktie och obligationsfonder. Marknaden för företagsobligationer för icke-ratade företag fortsatte att växa i Norden.

Operativ resultaträkning för Carnegie Holding Koncernen

(MSEK)	Jan-dec	
	2012	2011
Investment Banking & Securities	816	869
Private Banking & Structured Finance	610	708
Fonder	162	158
Rörelseintäkter	1 589	1 734
Personalkostnader före rörlig ersättning	-951	-1 065
Övriga kostnader ¹	-511	-640
Kostnader före rörlig ersättning mm¹	-1 461	-1 705
Resultat före rörlig ersättning mm¹	127	29
Finansieringskostnader, rörlig ersättning, avskrivning på immateriella tillgångar	-182	-60
Resultat före jämförelsestörande poster	-55	-31
Jämförelsestörande poster	-141	-237
Resultat före kreditförluster, netto	-196	-268
Kreditförluster, netto	30	5
Resultat före skatt	-166	-263
Skatt ²	-117	9
Årets resultat	-283	-254
Antal anställda, genomsnittligt antal	704	808
Antal anställda vid årets slut	653	758

1) Exklusive finansieringskostnader och koncernmässiga avskrivningar på immateriella tillgångar.

2) Varav -68 MSEK (-) avser uppskjuten skatt på underskottsavdrag som lösts upp till följd av sänkt skattesats och -25 MSEK (-) avser upplösning av aktiverad kupongskatt till följd av att möjlighet till avräkning förfaller.

Finansiell utveckling per segment

Investment Banking & Securities

Affärsområdet Investment Banking & Securities rapporterade intäkter på 816 MSEK (869) under 2012. Intäkterna från rådgivningsverksamheten avseende fusioner och förvärv (M&A) och aktiemarknadstransaktioner ökade i relation till jämförelseperioden 2011. Inom värdepappersområdet minskade dock intäkterna som en följd av avvecklad verksamhet och lägre courtageintäkter.

Carnegie var rådgivare i 26 företagsförvärv & fusioner samt i 18 aktiemarknadstransaktioner under 2012. Totalt sett var Carnegie därmed den aktör som genomförde flest antal aktiemarknadstransaktioner i Norden och den fjärde största aktören inom företagsförvärv och fusioner¹.

Private Banking & Structured Finance

Affärsområdet Private Banking & Structured Finance rapporterade intäkter på 610 MSEK (708) under helåret 2012. Affärsområdet har ett stabilt inflöde av kunder och kapital men i relation till 2011 minskade dock intäkterna inom Private Banking främst som en följd av lägre räntenetto och lägre kundaktivitet. Structured Finance redovisade intäkter i linje med föregående år. Carnegie ökade kraftigt sina marknadsandelar för strukturerade produkter till privatpersoner under året och är nu den största aktören i Sverige.

Fonder

Intäkterna för affärsområdet Fonder uppgick till 162 MSEK (158) under helåret 2012. Ökningen relaterar till ett högre förvaltad kapital. Det förvaltrade kapitalet uppgick till 32 miljarder kronor vid årsskiftet, vilket är en ökning med 7 miljarder kronor sedan utgången av 2011. Inflödet under motsvarande period är 4 miljarder kronor, främst drivet av starka inflöden till fonden med inriktning på företagsobligationer ”Carnegie Corporate Bond”. Alla Carnegies fonder har stigit i värde under 2012.

Kostnader

Kostnaderna före rörlig ersättning, finansieringskostnader och koncernmässiga avskrivningar, uppgick till 1 461 MSEK (1 705). Minskningen är främst en konsekvens av minskade personalkostnader och andra effektivitetsvinster. Totalt sett uppgick rörelsekostnaderna till 1 643 MSEK (1 765). I kostnaderna för 2011 ingick ingen rörlig ersättning. Jämförelsestörande poster har belastat resultatet om netto -141 MSEK (-237), vilket främst relaterar till kostnader i samband med personalneddragningar.

Resultat

Resultatet före rörlig ersättning, finansieringskostnader och koncernmässiga avskrivningar uppgick till 127 MSEK (29). Resultatet före jämförelsestörande poster uppgick till -55 MSEK (-31). Som framgår ovan har jämförelsestörande poster därutöver belastat resultatet med -141 MSEK (-237). Resultatet före kreditreserveringar uppgick till -196 MSEK (-268). Årets skatt uppgår till -117 MSEK (-9) varav -68 MSEK (-) avser uppskjuten skatt på underskottsavdrag som lösts upp till följd av sänkt skattesats samt -25 MSEK (-) avser upplösning av aktiverad kupongskatt till följd av att möjlighet till avräkning förfaller. Årets resultat uppgick till -283 MSEK (-254).

1) Data från Thomson Reuters, januari-december 2012

Viktiga händelser under året

Ägarförändringar

Bure har avyttrat sitt innehav i Carnegie Holding

I maj 2012 träffade Bure Equity en överenskommelse om att sälja samtliga sina aktier i Carnegie Holding AB till Altor Fund III. Transaktionen slutfördes i augusti 2012 efter godkännande av Finansinspektionen.

Förändringar i styrelsen

Arne Liljedahl har beslutat sig för att lämna sin position som styrelseordförande i Carnegie under våren 2013 då han planerar att minska sina styrelseengagemang överlag. Bo Magnusson, som valdes in i styrelsen i december 2012, kommer att ersätta Arne Liljedahl som styrelseordförande i mars 2013.

Bo Magnusson har en lång erfarenhet av finansindustrin, företrädesvis inom SEB-koncernen. Han har haft ett flertal roller såsom chef för koncernstaben och vice Koncernchef, chef för SEBs kontorsrörelse samt ett flertal seniora roller inom SEB Merchant Banking och SEB Enskilda.

Fredrik Cappelen, som har varit styrelsemedlem sedan 2009 lämnade styrelsen i december 2012 på grund av hög arbetsbelastning i sina åtaganden utanför Carnegie.

I samband med att Bure avyttrade sitt innehav i Carnegie Holding i augusti 2012, avgick Patrik Tigerschiöld och Björn Björnsson ur styrelsen. Mårten Andersson tillträdde samtidigt som ny medlem i Carnegies styrelse. Mårten Andersson har haft ett flertal roller inom bank och finans, senast som VD på Skandia/Old Mutual plc i Norden. Styrelsen har sedan den 1 januari 2013 följande sammansättning:

- Arne Liljedahl, Ordförande
- Mårten Andersson
- Bo Magnusson
- Harald Mix
- Fredrik Strömholm

Ledningsförändringar

Thomas Eriksson ny VD i Carnegie

Styrelsen i Carnegie Holding utsåg i maj 2012 Thomas Eriksson till ny VD och koncernchef. Thomas Eriksson har mer än 20 års erfarenhet av verksamheter inom kapitalförvaltning och långsiktigt sparande och kommer närmast från Swedbank Robur där han var VD och medlem av Swedbanks affärsledning. Thomas Erikssons tidigare befattningar inbegriper chef för SEB Private Banking, chef för SEBs respektive Nordeas kapitalförvaltning i Sverige samt ansvarig för sparandområdet inom Nordea-koncernen. Thomas Eriksson tillträdde sin tjänst den 15 augusti 2012.

Karin Söderqvist Lindoff ny chef för Privatbanken

Karin Söderqvist Lindoff har utsetts till ny chef för Carnegie Privatbank i Sverige. Hon har mer än 20 års erfarenhet av kapitalförvaltning och rådgivning och kommer närmast från Swedbank, där hon har varit biträdande chef för private banking. Karin Söderqvist Lindoff har tidigare haft ett flertal chefsbefattningar inom SEB Private Banking och SEB Retail Banking. Hon har därutöver arbetat som makroanalytiker och förvaltare. Karin Söderqvist Lindoff tillträder sin tjänst i mars 2013

Christian Begby ny VD för Carnegies norska verksamhet Carnegie AS

Christian Begby som sedan två år tillbaka arbetar för Investment Banking inom Carnegie blev i augusti 2012 utsedd till VD för Carnegies verksamhet i Norge, Carnegie AS. Christian har en omfattande erfarenhet av norsk och nordisk kapitalmarknad med mer än 20 år inom finansbranschen. Innan Christian började på Carnegie arbetade han 15 år i olika roller för Orkla Finans/SEB Enskilda, bland annat som chef för corporate finance och analyschef.

Björn Jansson utnämnd till chef för Investment Banking & Securities

Björn Jansson, tidigare delat affärsområdesansvarig för Securities, utsågs i januari 2012 till chef för det nybildade affärsområdet Investment Banking & Securities. Investment Banking & Securities består av enheterna Investment Banking och Securities i Sverige samt Carnegies verksamheter i Danmark, Finland, Norge, Storbritannien och USA.

Utmärkelser

Carnegie utnämnd till Årets Private Bank 2012

Carnegie fick högsta betyg i en jämförelse av Sveriges främsta aktörer inom Private Banking som Privata Affärer genomförde i samarbete med undersökningsföretaget Sic Insight. Undersökningen genomfördes under perioden maj-september 2012 och syftar till att undersöka privatbankernas förmåga att förmedla förtroende och lägga grunden till en god kundrelation. Med motiveringen ”professionellt hela vägen” fick Carnegie Private Banking den högsta sammanlagda bedömningen av de åtta aktörer som ingick i undersökningen.

Carnegie har Sveriges bästa analytiker

Carnegie tilldelades flest förstaplatser inom olika analyssektorer i Financial Hearings årliga undersökning av mäklarhusen i Sverige (juni 2012). Undersökningen baseras på intervjuer med de största institutionella investerarna i Sverige. Peter Lagerlöf blev för tredje året i rad utsedd till årets analytiker i Sverige. I hela nio av 19 kategorier toppade Carnegies analytiker rankinglistorna. Carnegies team har förstaplatsen inom följande sektorer; strategi, makro, läkemedel, medicinteknik, IT, skog, småbolag, teleoperatörer och fastigheter. Inom sju andra sektorer rankades Carnegie som tvåa eller trea. Totalt sett fick Carnegie en delad andraplats i undersökningen.

Händelser efter årets utgång

Carnegie Fonder topprankat

Dagens Industri och Morningstar har korat Carnegie Fonders Stefan Ericson till Årets Stjärnförvaltare inom kategorin Företagsobligationer. Fonden som Stefan Ericson förvaltar, ”Carnegie Corporate Bond” har också fått högsta betyg d.v.s. fem stjärnor enligt det oberoende undersökningsföretaget Morningstar. Förutom Carnegie Corporate Bond har Carnegie sedan tidigare tre andra fonder som har högsta betyg i Morningstar: Carnegie Sverigefond, Carnegie Sverige Select, Carnegie Likviditetsfond.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Allmänt om risker och osäkerhetsfaktorer

Carnegies affärsverksamhet medför att koncernen exponeras för marknads-, kredit- och likviditetsrisker samt operativa risker. Marknadsrisker definieras som förlustrisker till följd av påverkan från bland annat förändrade aktiekurser, räntenivåer eller valutakurser. Kreditrisk definieras som risken för förlust på grund av att motparten inte kan uppfylla sina åtaganden. Kreditrisken uppkommer främst till följd av utlåning till kunder med aktier som underliggande säkerhet. Likviditetsrisker är kopplade till den dagliga verksamhetens behov av likviditet. Operativa risker avser förlustrisker på grund av brister och/eller fel i processer, system, fel på grund av den mänskliga faktorn eller av externa händelser. En mer utförlig beskrivning av Carnegie-koncernens riskhantering finns i årsredovisningen för 2011 samt på Carnegies webbplats www.carnegie.se.

Kapitalkrav och kapitaltäckningskvot

I tabellen på nedan redovisas kapitalkrav och kapitaltäckningskvot enligt Finansinspektionen föreskrift FFFS 2007:5 om offentliggörande av information om kapitaltäckning. Kapitaltäckningskvoten beräknas som kvoten mellan kapitalbas och kapitalkrav. Kapitaltäckningskvoten får inte understiga 1 enligt det lagstadgade kravet.

I den finansiella företagsgruppen, det vill säga Carnegie Holding-koncernen, uppgick kärnprimärkapitalkvoten till 1,6 per den 31 december 2012. Det motsvarar en kärnprimärkapitalrelation på 13,1 procent. Kapitaltäckningsgraden uppgick till hela 19,6 procent, vilket är långt över Finansinspektionens krav på 8 procent. En mer utförlig beskrivning av Carnegies kapitaltäckning finns i årsredovisningen för 2011 samt på Carnegies webbplats www.carnegie.se.

Kapitaltäckning

(MSEK)	Carnegie Holding Koncernen	
	31 dec	
	2012	2011
Kapitalbas¹		
Eget kapital	1 964	2 189
Avdragsposter ²	-1 118	-1 260
Anteciperad utdelning	-22	-22
Primärkapital	824	906
Supplementärkapital (förlagslån)	410	410
Kapitalbas för kapitaltäckningsändamål	1 233	1 316
Kapitalkrav		
Kreditrisk (enligt schablonmetoden)	132	164
Risker i handelslagret	45	28
Valutarisk	64	70
Operativ risk (enligt basmetoden)	263	317
Kapitalkrav	503	579
Överskott av kapital	730	737
Primärkapitalkvot	1,6	1,6
Kapitaltäckningskvot	2,5	2,3
Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,1	12,5
Kapitaltäckningsgrad (%)	19,6	18,2

¹⁾ Oreviderad vinst medräknas ej i kapitalbasen

²⁾ Immateriella tillgångar och uppskjuten skattefordran

Kapitaltillskott

Carnegie har genomfört en nyemission om 100 MSEK i syfte att hålla ett högt tempo i omstruktureringen, och att stärka organisationen med en bibehållen stark kapitalbas. Prognoserna för att Carnegie ska utvecklas positivt och leverera vinst kommande år är mycket goda och nyemissionen visar på att ägarna är beredda på att investera i Carnegie under omställningsfasen.

Investeringar

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 7 MSEK (31) under perioden.

Moderbolaget i sammandrag

Totala intäkter i moderbolaget under året uppgick till 28 MSEK (12). Resultat före skatt under året uppgick till -34 MSEK (45) i vilket ingår en utdelningsintäkt om 70 MSEK (-) från Carnegie Fonder AB samt en nedskrivning av aktier i Carnegie Fonder på motsvarande belopp. Vidare ingår en kostnad för tilläggsköpeskilling om 95 MSEK (360) avseende förvärvet av Carnegie Investment Bank AB samt en anteciperad utdelningsintäkt om 90 MSEK (360) från Carnegie Investment Bank AB.

Inga investeringar i anläggningstillgångar har skett under året (-). Likviditeten, definierad såsom kassa och utlåning till kreditinstitut, uppgick per den 31 december 2012 till 20 MSEK (3) för moderbolaget. Eget kapital, per den 31 december 2012, uppgick till 2 321 MSEK (2 277).

Likviditet

Koncernens finansiering består av eget kapital, emitterade obligationer och inlåning från allmänheten. Eget kapital och obligationer utgör 27 procent, inlåning från allmänheten utgör 53 procent och övriga skulder utgör 20 procent av balansomslutningen.

Per den 31 december 2012 uppgick likviditetsreserven i Carnegie Holding koncernen till 3 859 MSEK. Likviditetsreservens sammansättning var följande:

- Tillgodohavanden hos bank: 2 383 MSEK
- Statspapper 1 380 MSEK
- Säkerställda obligationer: 96 MSEK

Likviditetsreserven skall klara av perioder av marknadsturbulens och skall vara större än det förväntade kassautflödet vid en period av stress. Per den 31 december 2012 utgjorde likviditetsreserven 36 procent av balansomslutningen.

Koncernens rapport över totalresultat

(MSEK)	Jan-dec	
	2012	2011
Provisionsintäkter	1 673	1 751
Provisionskostnader	-257	-230
Provisionsnetto	1 417	1 520
Ränteintäkter	151	211
Räntekostnader	-105	-140
Räntenetto	46	70
Övriga utdelningsintäkter	0	0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	72	142
Summa rörelseintäkter	1 535	1 731
Personalkostnader	-1 135	-1 310
Övriga administrationskostnader	-521	-608
Avskrivningar på immateriella och materiella tillgångar	-75	-81
Summa rörelsekostnader	-1 731	-2 000
Resultat före kreditförluster	-196	-269
Kreditförluster, netto	30	5
Resultat före skatt	-166	-263
Skatt	-117	9
Årets resultat	-283	-254
Övrigt totalresultat:		
Omräkning utländsk verksamhet, netto efter skatt	-20	-5
Säkring av nettoinvestering utländsk verksamhet	-	-6
Summa totalresultat för året	-303	-264

Koncernens rapport över finansiell ställning

(MSEK)	31 dec 2012	31 dec 2011
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	721	265
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 599	144
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	2 046	6 198
Utlåning till allmänheten	2 815	2 697
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	568	439
Aktier och andelar	301	295
Derivatinstrument	33	212
Aktier i intresseföretag	3	12
Immateriella tillgångar	734	776
Materiella anläggningstillgångar	85	111
Aktuella skattefordringar	12	16
Uppskjutna skattefordringar	451	572
Övriga tillgångar	1 114	573
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	258	172
Summa tillgångar	10 741	12 483
Skulder och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut	245	206
In- och upplåning från allmänheten ¹⁾	5 742	6 889
Emitterade värdepapper	935	935
Korta positioner, aktier	22	314
Derivatinstrument	79	67
Aktuella skatteskulder	6	32
Uppskjutna skatteskulder	73	95
Övriga skulder	688	767
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	527	513
Övriga avsättningar	50	67
Efterställda skulder	410	410
Eget kapital	1 964	2 189
Summa skulder och eget kapital	10 741	12 483
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser		
Ställda säkerheter	1 180	831
Eventalförpliktelser	46	91

1) Varav klientmedel 121 MSEK (505).

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

(MSEK)	Jan-dec	
	2012	2011
Eget kapital - vid årets ingång	2 189	2 459
Utbetald utdelning	-22	-6
Nyemission	100	-
Årets totalresultat	-303	-264
Eget kapital - vid årets slut	1 964	2 189

Koncernens kassaflödesanalyser

(MSEK)	Jan-dec	
	2012	2011
Resultat före skatt	-166	-263
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	105	71
Betald inkomstskatt	-38	-47
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-100	-239
Förändring av rörelsekapital	-1 675	1 337
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 775	1 098
Försäljning av dotterföretag	-	50
Förvärv av anläggningstillgångar	-7	-31
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7	19
Nyemission	100	-
Utbetald utdelning	-22	-6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	78	-6
Årets kassaflöde	-1 704	1 111
Likvida medel vid årets början ¹⁾	5 572	4 475
Kursdifferens i likvida medel	-71	-14
Likvida medel vid årets slut ¹⁾	3 797	5 572

¹⁾ Exkluderat likvida medel ställda som säkerhet.

Resultaträkning Moderbolaget

(MSEK)	Jan-dec	
	2012	2011
Nettoomsättning	28	12
Övriga externa kostnader	-6	-1
Personalkostnader	-30	-13
Rörelseresultat	-8	-1
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	1	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-21	-30
Resultat från andelar i dotterbolag	-5 ¹⁾	76 ¹⁾
Resultat från finansiella poster	-25	46
Resultat före skatt	-34	45
Skatt	0	0
Årets resultat	-33	45

Rapport över övrigt totalresultat

	Jan-dec	
	2012	2011
Årets resultat	-33	45
Övrigt totalresultat	-	-
Summa totalresultat för året	-33	45

1) Inkluderar en utdelningsintäkt om 70 MSEK (-) från Carnegie Fonder AB samt en kostnad för nedskrivning av aktier i Carnegie Fonder AB på motsvarande belopp.

Vidare ingår en kostnad om 95 MSEK (360) för tilläggsköpeskilling till Riksgälden och en anteciperad utdelningsintäkt om 90 MSEK (360) från Carnegie Investment Bank AB. I Carnegie Investment Bank AB finns en intäkt om 90 MSEK (360) från Valot Group, hänförlig till dess försäljning av Norrvidden, varför effekten i Carnegie Holding-koncernen är -5 (-).

Balansräkning Moderbolaget

(MSEK)	31 dec 2012	31 dec 2011
Tillgångar		
Aktier och andelar i koncernbolag	2 604	2 674
Uppskjuten skattefordran	1	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	2 605	2 675
Fordran på koncernbolag	149	5
Övriga kortfristiga fordringar	94	438
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	1
Kassa och bank	20	3
Summa omsättningstillgångar	263	446
Summa tillgångar	2 867	3 121
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	2 321	2 277
Konvertibelt förlagslån	410	410
Leverantörsskulder	1	1
Skuld till koncernbolag	-	38
Övriga kortfristiga skulder	96	369
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	25
Avsättningar till pensioner	3	2
Övriga avsättningar	12	-
Summa eget kapital och skulder	2 867	3 121
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser		
Ställda säkerheter	-	-
Eventalförpliktelser	-	-

Redovisningsprinciper

Denna rapport har utformats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25) för koncernen. Moderbolagets räkenskaper har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (ÅRL) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats i denna rapport är desamma som använts i årsredovisningen 2011.

Notera att avrundningar kan ha medfört att beloppen i miljoner SEK i vissa fall inte stämmer om de summeras. Alla jämförelsesiffror i rapporten beskriver motsvarande period 2011 om ej annat anges.

Granskningsrapport

Denna rapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att rapporten ger en rättvisande översikt av moderbolaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Carnegie Holding AB
Stockholm den 7 februari 2013

Arne Liljedahl
Styrelseordförande

Mårten Andersson
Styrelseledamot

Bo Magnusson
Styrelseledamot

Harald Mix
Styrelseledamot

Fredrik Strömholm
Styrelseledamot

Thomas Eriksson
Verkställande direktör

**Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag
(delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen**

Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för Carnegie Holding AB (org nr 556780-4983) och koncernen för perioden 1 januari 2012 till 31 december 2012. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med årsredovisningslagen för moderbolaget och IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag för koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 samt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och för moderbolagets del årsredovisningslagen.

Stockholm den 7 februari 2013

PricewaterhouseCoopers AB

Michael Bengtsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor