

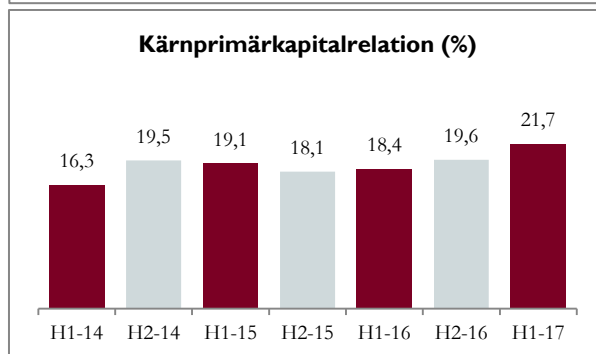
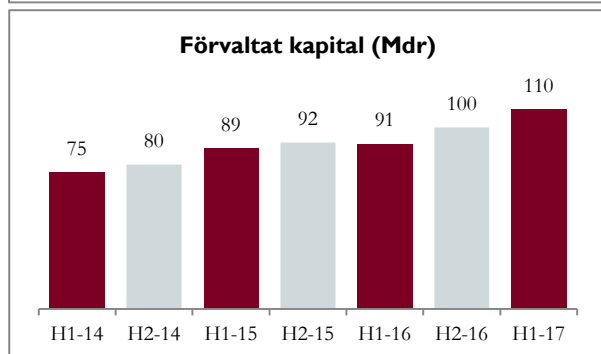
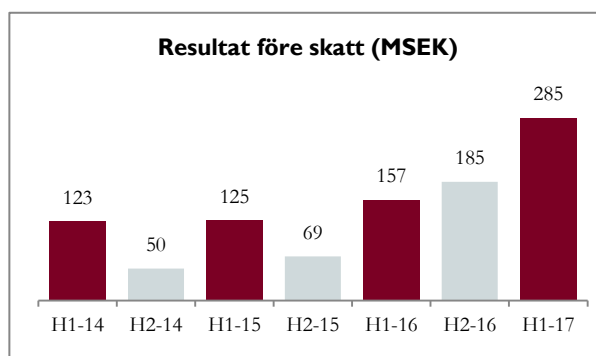
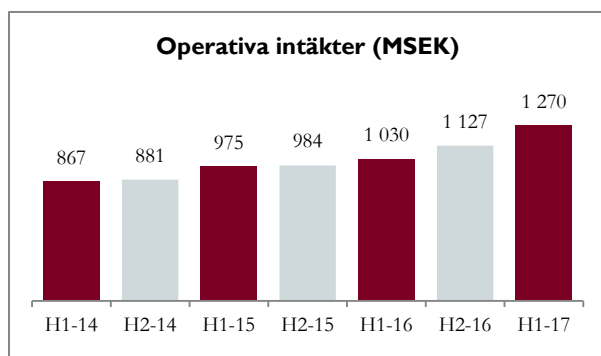
CARNEGIE HOLDING AB

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2017

– Vi uppvisar en stark tillväxt med ökad lönsamhet inom såväl enskilda affärsegment som geografiska marknader. Carnegie har förvaltat både marknadens affärsmöjligheter och kundernas förtroende väl, säger vd och koncernchef Björn Jansson.

- De operativa intäkterna uppgick till 1 270 MSEK (1 030), en ökning med 23 procent.
- De operativa kostnaderna uppgick till 737 MSEK (710), en ökning med 4 procent.
- Resultatet före skatt uppgick till 285 MSEK (157), en ökning med 82 procent.
- Det förvaltade kapitalet uppgick till 110 miljarder kronor (91), en ökning med 21 procent.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 21,7 procent (18,4).

FINANSIELLA NYCKELTAL



Rapporten avser Carnegie-koncernen ("Carnegie") och dess moderföretag Carnegie Holding AB. Om inget annat anges kommenteras koncernen exklusive avvecklad verksamhet dvs. Carnegie Fonder AB och verksamheten inom tredjeparts-distribution av strukturerade produkter.

PERIODEN I SAMMANDRAG

- Carnegie rapporterar det starkaste halvårsresultatet före skatt på åtta år.
- Koncernens båda affärsområden redovisar ökade intäkter och stärkt lönsamhet jämfört med föregående år.
 - Intäkterna inom Investment Banking & Securities ökade med 21 procent i förhållande till samma period i fjol och verksamheten fortsätter därmed att uppvisa en stark utveckling.
 - Private Banking rapporterar en intäktsökning om 31 procent för första halvåret och har med tydlighet vänt fjolårets svagare utveckling till affärsområdets starkaste halvårsresultat på flera år.
- De operativa kostnaderna är marginellt högre i relation till samma period i fjol, främst till följd av selektiva rekryteringar, regelverksimplementeringar och övriga kostnader relaterade till den höga affärsaktiviteten. Kostnadsökningen begränsas av genomförda effektiviseringar som har fått effekt under perioden.
- Tillväxten sker inom såväl enskilda affärssegment som geografiska marknader.
 - Carnegie har haft en god utväxling på en stark transaktionsmarknad och har bland annat haft en ledande roll i 11 av Nordens 16 större börsnoteringar (vardera med ett värde över 50 MUSD) under första halvåret.
 - Carnegie uppvisar en betydande tillväxt inom emissioner och handel i företagsobligationer (DCM/Fixed Income) och har varit delaktiga i 15 transaktioner under perioden. Carnegie har även varit aktiva i rådgivning kring samgåenden och förvärv (M&A) med åtta genomförda företagsaffärer under första halvåret.
 - Private Bankingverksamheten har haft en stark utveckling med god nykundstillskrömning, ökade nettoinflöden av kapital under förvaltning samt en hög kundaktivitet.
 - För enskilda marknader uppvisar vi starkast tillväxt för verksamheterna i Finland, Norge, Sverige och UK. Vi noterar samtidigt en förbättrad balans mellan de geografiska enheterna i koncernens sammanlagda resultat.
- Utestående förlagslån om 162 MSEK återbetalades under perioden.
- Koncernen har en fortsatt stark finansiell position och en likviditetstäckningsgrad som överstiger tre gånger det lagstadgade kravet.

STARK TILLVÄXT OCH ÖKAD LÖNSAMHET

VD och koncernchef Björn Jansson kommenterar

Under första halvåret 2017 ser vi tydligt resultat av det långsiktiga arbete vi har bedrivit inom Carnegie under flera år, med att stärka vår marknadsposition genom selektiva investeringar, satsningar inom nya områden och löpande effektiviseringar. Intäkter och lönsamhet ökar inom såväl affärsområden som de flesta geografier och snabbast tillväxt sker inom några av våra nya fokusområden.

Affärsklimatet har fortsatt att vara gynnsamt med stigande aktiekurser och låga räntor, vilket medfört ett ökat antal företagstransaktioner och stor investeringsvilja på hela den nordiska marknaden. Verksamheten i Finland har haft en stark utveckling på tidigare investeringar inom både aktieanalys, aktiemäkleri och företagsrådgivning och redovisar en mycket god tillväxt under årets första sex månader. Även den norska verksamheten uppvisar klart stigande intäkter inom såväl aktiemäkleri som inom företagsrådgivning. Vi noterar även ökat intresse att investera i Norden från internationella investerare vilket resulterat i stigande intäkter i London och New York.

Särskilt glädjande är den positiva utvecklingen inom området företagsobligationer, vilket är ett strategiskt fokusområde inom Carnegie. Vi har deltagit som rådgivare vid 15 transaktioner under första halvåret, där total emitterad volym ökat med 300 procent i relation till samma period i fjol. Den nordiska marknaden för företagsobligationer är under tillväxt och Carnegie har positionerat sig väl inom segmentet ”high-yield”.

Ytterligare glädjebesked noterar vi inom Private Banking. Den svenska verksamheten visar på en tydlig vändning som följd av de strategiska åtgärder som vidtogs i fjol. Ett tydligare erbjudande, ökat fokus på nykundbearbetning och en effektivare organisation bidrar till affärsområdets ökade inflöden av kapital under förvaltning, god kundtillströmning och stärkt lönsamhet. Tillsammans med en stark utveckling för den danska verksamheten uppvisar affärsområdet den starkaste lönsamheten på många år.

I Norden och framförallt Sverige är det fortsatt mycket hög aktivitet avseende börsnoteringar. Sammanlagt genomfördes 16 nordiska börsintroduktioner under första halvåret, vardera med ett marknadsvärde överstigande 50 MUSD. Carnegie medverkade i hela 11 av dessa noteringar och befäster därmed sin marknadsledande position. Aktiviteten är också fortsatt hög kring samgåenden och förvärv och Carnegie har varit delaktig i åtta transaktioner under första halvåret.

Vår institutionella aktie- och analysverksamhet har mottagit flertalet starka kunderkännanden under första halvåret. Både globala som nationella investerare värderar vår analyskunskap högst bland marknadens aktörer. Det höga kundförtroendet speglas även i affärsaktiviteten och courtageintäkterna steg under första halvåret, i relation till samma period i fjol.

Periodens goda utveckling ska ses mot bakgrund av de målmedvetna satsningar och investeringar vi har gjort under flera år samt ett starkt marknadsklimat. Vi är ödmjuka inför det faktum att marknadsklimatet är utanför vår egen kontroll och vi fokuserar på att utveckla och bredda vårt erbjudande, stärka vår marknadsposition samt varsamt förvalta det förtroende som kunderna har givit oss.

Björn Jansson

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

■ Fokus på kärnverksamheten

I enlighet med tidigare beslut och kommunikation så har Carnegie slutfört försäljningen av sin tidigare ägarandel i den svenska fondverksamheten Optimized Portfolio Management Stockholm AB (OPM), samt avyttrat tredjepartsdistribution av strukturerade produkter.

■ Externa erkännanden och kundförtroende

Carnegie har mottagit flertalet kunderkännanden och utmärkelser under perioden.

- ★ Carnegie avancerade till en förstaplacering avseende obligationsmarknaden, inom kategorin High Yield (Kantar Sifo Prospera, juni 2017).
- ★ Svenska institutioner rankade Carnegie högst på marknaden för aktieanalys, med Lena Österberg som bästa individuella analytiker (Financial Hearings, juni 2017).
- ★ Globala investerare värderade Carnegie högst bland marknadens aktörer avseende aktieanalys, mäklari och corporate access. Carnegie toppade även listan för individuella analytiker, med de sex högsta placeringarna (Extel, juni 2017).
- ★ Globala institutioner rankade åter Carnegie som nummer ett inom nordisk aktieanalys (Institutional Investors All-Europe, februari 2017).
- ★ Carnegie avancerade till en förstaplats bland svenska Private Banking-aktörer (Euromoney, februari 2017).

■ Förändringar i koncernledningen

Under januari tillträdde Elisabeth Erikson rollen som CIO och hon ingår i koncernledningen. Under samma månad utsågs Jacob Bastholm till chef för Carnegies danska verksamhet, i tillägg till sin nuvarande roll som chef för Carnegies danska Investment Banking-verksamhet. Därtill har Annika Agri Larsson, tidigare HR-chef, lämnat koncernledningen i samband med att hon avslutat sin anställning på Carnegie.

■ Carnegie anslutet till FNs globala hållbarhetsmål

Carnegie har under perioden anslutit sig till FNs globala hållbarhetsmål kopplat till miljömässigt, socialt och ekonomiskt ansvarstagande.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

■ Externa utmärkelser

- ★ I början av juli korades Carnegie till bästa Investmentbank i Norge enligt den internationella tidsskriften Euromoney.
- ★ Nordiska portföljförvaltare utsåg Carnegie till bästa aktiehus i Norden enligt den kundundersökning som presenterades av Kantar Sifo Prospera under juli månad.

■ Co-head för Investment Banking i Danmark

Johannes Vasehus Sørensen har rekryterats till Carnegies danska verksamhet till rollen som co-head för Investment Banking, tillsammans med Jacob Bastholm, och tillträder vid årsskiftet.

DETTA ÄR CARNEGIE

Carnegie är en av Nordens främsta finansiella rådgivare. Våra olika verksamheter tillhör, var för sig, marknadsledarna inom sitt respektive område och tillsammans bygger de en svårslagen kombination av samlad kunskap. Här arbetar experter inom kapitalanskaffning, analys och aktiemäkleri, samt specialister inom förmögenhetsrådgivning och kapitalförvaltning, för att vägleda våra kunder till bättre affärer.

SECURITIES

Carnegie Securities erbjuder tjänster inom analys, mäkleri och aktiemarknadsrelaterade transaktioner och vänder sig främst till institutionella kunder. Inom området Fixed Income erbjuds analys och mäkleri av obligationer. Carnegies topprankade analys och mäkleri har en globalt ledande position på området nordiska aktier. Verksamheten bedrivs i Danmark, Finland, Norge, Storbritannien, Sverige och USA.

INVESTMENT BANKING

Carnegie Investment Banking erbjuder kvalificerad rådgivning inom samgåenden och förvärv (M&A) och aktiemarknadstransaktioner (ECM). Inom området DCM erbjuds rådgivning kring kapitalanskaffning via företagsobligationer och ränteinstrument. Carnegie har sedan länge en lokal närvaro och en unik förståelse samt kunskap om branscher och kapitalmarknader i Norden. Verksamheten bedrivs i Danmark, Finland, Norge och Sverige.

PRIVATE BANKING

Inom Carnegie Private Banking erbjuds en samlad finansiell rådgivning till förmögna privatpersoner, mindre företag, institutioner och stiftelser. Inom affärsenheten finns bland annat expertis inom tillgångsallokering, förvaltning, strukturerade instrument, juridik, skatt, pension samt handel i värdepapper. Verksamheten bedrivs i Danmark, Luxemburg och Sverige.

OPERATIV RESULTATRÄKNING OCH NYCKELTAL

(MSEK)	Not	Jan-jun		%	Jan-dec
		2017	2016		2016
Kvarvarande verksamhet					
Investment Banking & Securities		927	768	21	1 610
Private Banking		343	262	31	547
Operativa intäkter		1 270	1 030	23	2 157
Personalkostnader före rörlig ersättning		-503	-501	0	-1 033
Övriga kostnader		-234	-209	12	-432
Operativa kostnader		-737	-710	4	-1 465
Operativt resultat		533	320	67	692
Finansieringskostnader, rörlig ersättning mm		-248	-163	52	-350
Resultat före skatt		285	157	82	342
Skatt		-65	-40	63	-76
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		220	117	88	266
Avvecklad verksamhet					
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	3	11	173		120
Periodens resultat		231	290		386
Finansiella nyckeltal, kvarvarande verksamhet					
Operativt K/I-tal, procent		58	69		68
Operativa intäkter per anställd, MSEK		2,1	1,7		3,5
Operativa kostnader per anställd, MSEK		1,2	1,2		2,4
Operativ vinstmarginal, procent		42	31		32
Förvalt kapital, miljarder		110	91		100
Avkastning på eget kapital, procent		26	7		18
Totala tillgångar, MSEK		10 656	13 099		11 194
Finansiell position					
Kärnprimärkapital, MSEK		1 463	1 273		1 302
Kapitalbas, MSEK		1 463	1 436		1 464
Riskvägda tillgångar, MSEK		6 743	6 922		6 631
Kärnprimärkapitalrelation, procent		21,7	18,4		19,6
Eget kapital, MSEK		1 798	1 565		1 677
Medarbetare, kvarvarande verksamhet					
Antal anställda, genomsnitt		592	610		609
Antal anställda vid periodens slut		581	611		610

För definitioner och beräkningar av nyckeltal, se sid 25

MARKNAD & POSITION

AKTIEMARKNADEN

Såväl de globala som nordiska aktiemarknaderna har haft en positiv utveckling under första halvåret, trots fortsatt politisk osäkerhet med parlamentariska skiften och valhändelser i Holland, Frankrike och Storbritannien. Juni månad markerade en uppgång på de globala börserna sju månader i rad.

MARKNADEN FÖR FÖRETAGSTRANSAKTIONER

Aktiemarknadsrelaterade transaktioner (ECM)

Fortsatt gynnsamma marknadsförutsättningar bidrar till en hög aktivitet för aktiemarknadsrelaterade transaktioner på den nordiska marknaden under årets första hälft. Bland annat har den svenska noteringsmarknaden nått nya rekordnivåer och överträffar fjolåret till antalet (Thomson Reuters).

Carnegie har försvarat sin ledande position på nordisk kapitalmarknad under första halvåret, både i rollen som rådgivare vid aktiemarknadstransaktioner samt i förmåga att exekvera transaktionerna. Detta bekräftas i både den höga andel transaktioner vi medverkar i och flertalet kundundersökningar under perioden (Extel, Institutional Investors, Financial Hearings). Carnegie medverkade i fler ECM-transaktioner än någon annan aktör på den nordiska marknaden.

Carnegie har också medverkat vid en majoritet av alla börsintroduktioner i Norden. Av de 16 större nordiska börsintroduktionerna under första halvåret, vardera med ett värde högre än 50 MUSD, var Carnegie ledare eller delad ledare i 11. Högst aktivitet noteras på den svenska marknaden som stod för 12 börsintroduktioner, av vilka Carnegie deltog som ledare eller delad ledare i 10 (Thomson Reuters). Bland de nordiska börsnoteringar där Carnegie medverkade märks bland andra läkemedelsbolaget Oncoceptides (SE), omsorgsföretaget Ambea (SE), vägsäkerhetsbolaget Saferoad (NO) samt online-shopen Boozt (SE).

Förvärv, samgåenden & avyttringar (M&A)

Den nordiska transaktionsmarknaden för samgåenden och förvärv har varit fortsatt aktiv under årets första hälft, men med lägre antal genomförda transaktioner i förhållande till fjolårets starka jämförelseperiod.

Carnegie medverkade i totalt åtta transaktioner på den nordiska marknaden under perioden (Thomson Reuters) och deltog bland annat i Palamon Capitals förvärv av strumpleverantören Happy Socks, som rådgivare vid McDonald's avyttring av sin nordiska verksamhet, försäljningen av finska PKC Electronics till norska elektronikföretaget Enics AG samt försäljningen av hissleverantören Cibes Lift till Nalka Invest.

Företagsobligationer och ränteinstrument (DCM/Fixed Income)

Den nordiska marknaden för företagsobligationer är under tillväxt och Carnegie har positionerat sig väl inom segmentet "high-yield" (Prospera). Carnegie växte snabbare än marknaden under första halvåret och medverkade som rådgivare vid 15 transaktioner under perioden, däribland vid emitterade obligationer från Caboline, Heimstaden, Collector Bank, European Energy och DDM.

Den totala emitterade volymen som Carnegie medverkat till har ökat med 300 procent i relation till samma period i fjol.

MARKNADEN FÖR KAPITAL- OCH FÖRMÖGENHETSFÖRVALTNING

I linje med den starka börsutvecklingen har Carnegie Private Banking länge haft en övervikt mot aktier inom ramen för sin kapital- och förmögenhetsförvaltning. Vid slutet av första kvartalet justerades den strategiska bedömningen av investeringsklimatet till en neutral aktievikt i kundernas tillgångsallokering, med större fokus på aktiv förvaltning. En stark konjunktur med fortsatt låga räntor ska balanseras mot exceptionellt höga bolagsvärderingar och en minskning av penningpolitiska stimulanser.

Den positiva börsutvecklingen under årets inledande sex månader bidrog till ökade tillgångsvärden för svenska hushåll, vars samlade nettoförmögenheter hade fortsatt stiga vid utgången av första kvartalet 2017 (SCB), till stor del drivet av ökade aktie- och fastighetstillgångar.

Vid halvårsskiftet uppgick kundernas samlade kapital under förvaltning hos Carnegie till 110 miljarder kronor (91), en ökning med 10 procent sedan årsskiftet och 21 procent i relation till första halvåret i fjol.

UTMÄRKELSER UNDER ÅRET

Investment Banking & Securities

Carnegie stärkte sina positioner ytterligare på den nordiska marknaden under året med topprankingar inom såväl rådgivning som aktieanalys- och mäklertjänster. Det framgår av flertalet kund- och marknadsundersökningar under perioden.

Carnegies satsningar inom företagsobligationer DCM/Fixed Income har gjort avtryck hos kunderna under första halvåret och Carnegie toppar kategorin ”high-yield” för den svenska marknaden (Kantar Sifo Prospera).

Både globala som nationella investerare värderar Carnegies kunskap högst bland marknaden aktörer avseende nordisk aktieanalys och mäklertjänster. Det framgår av två separata kundundersökningar som genomfördes under perioden (Institutional Investor, Extel). Carnegie dominerade också den individuella rankingen över nordiska aktieanalytiker, med de sex högsta placeringarna (Extel).

Carnegie korades också till Sveriges bästa analyshus för fjärde året i rad, enligt Financial Hearings årliga undersökning 2017 med flest förstaplaceringar inom olika analyssektorer. Samtidigt försvarade Carnegies Lena Österberg förstaplatsen som Sveriges främsta individuella analytiker, för tredje året i rad.

Private Banking

Under februari 2017 avancerade Carnegie till en förstaplats bland svenska Private Banking-aktörer i Euromoneys årliga undersökning.

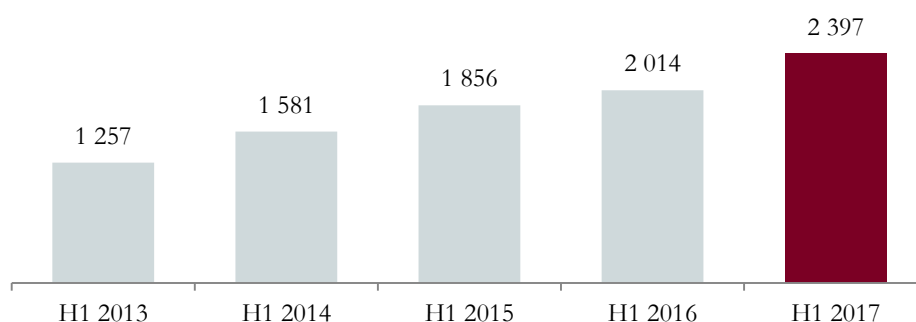
KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING

INTÄKTER

Koncernens operativa intäkter uppgick till 1 270 MSEK (1 030) för första halvåret 2017, en ökning med 23 procent jämfört med föregående år. Båda övergripande affärsområdena bidrar till den positiva intäktsutvecklingen.

Diagrammet nedan illustrerar intäkterna per halvårsskiftet under de senaste fem åren, uttryckt som rullande 12-månaderstal, och visar en ökning med drygt 90 procent mellan H1 2013 till H1 2017.

Operativa intäkter, rullande 12 månader



Investment Banking & Securities

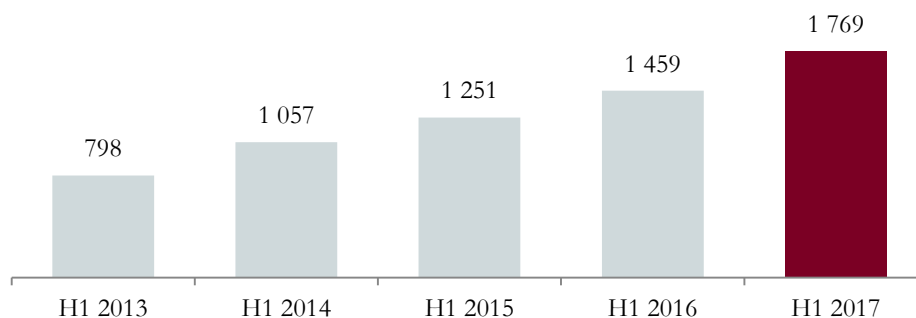
Inom Investment Banking & Securities genereras intäkter främst via följande intäktsslag: rådgivningsarvoden i samband med aktiemarknadstransaktioner och samgåenden och förvärv, obligationsrelaterade rådgivningsintäkter, samt courtage i samband med mäklertjänster och aktiemarknadstransaktioner.

Affärsområdet Investment Banking & Securities rapporterar intäkter om 927 MSEK (768) för årets sex inledande månader, en ökning om 21 procent som ska ses i relation till en stark utveckling under längre tid. Samtliga intäktsströmmar bidrar positivt, med ökade courtage- och rådgivningsintäkter inom såväl obligations- som aktiemarknadsrelaterade transaktioner.

Carnegie genomförde återigen flest aktiemarknadstransaktioner i Norden och deltog bland annat i över hälften av Nordens alla börsintroduktioner med ett värde över 50 MUSD. Den starka tillväxten inom handel och emissioner i företagsobligationer bidrar allt tydligare till affärsområdets totala intäkter.

Diagrammet nedan illustrerar intäkterna per halvårsskiftet under de senaste fem åren, uttryckt som rullande 12-månaderstal och visar en ökning med drygt 120 procent mellan H1 2013 till H1 2017.

Operativa intäkter Investment Banking & Securities,
rullande 12 månader

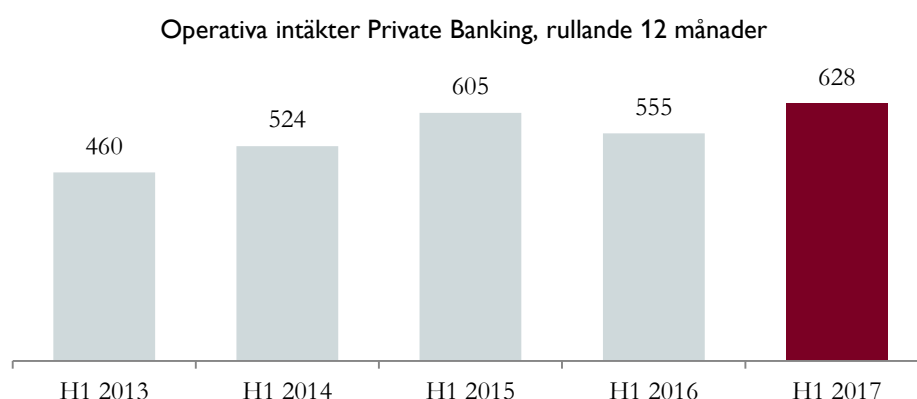


Private Banking

Intäkterna inom Private Banking genereras i huvudsak från diskretionär förvaltning, rådgivningsuppdrag, provision från försäljning av externa aktiefonder, räntenetto samt arvode i samband med värdepappers-transaktioner.

Intäkterna inom Private Banking uppgick till 343 MSEK (262) under första halvåret, en ökning om 31 procent i relation till samma period föregående år och den högsta intäktsnoteringen på många år. Den starka utvecklingen sker under positiva marknadsförutsättningar, men ska främst ses som ett resultat av de åtgärder som vidtogs kring den svenska verksamheten under fjolåret, där en tydligare kundsegmentering, vässade erbjudanden och en effektivare organisation bidrar till affärsområdets förbättrade lönsamhet och strukturella tillväxt. Därutöver bidrar den danska verksamheten med en stark nykundstillströmning och ökade intäktsnivåer.

Diagrammet nedan illustrerar intäkterna per halvårsskiftet under de senaste fem åren, uttryckt som rullande 12-månaderstal och visar en ökning med drygt 35 procent mellan H1 2013 och H1 2017.



KOSTNADER

De operativa kostnaderna för första halvåret uppgick till 737 MSEK (710), en marginell ökning med fyra procent i relation till samma period föregående år. Kostnadsökningen är främst relaterad till selektiva rekryteringar inom Investment Banking & Securities, ökade regelverksimplementeringar, samt övriga kostnader kopplat till den höga affärsaktiviteten.

Samtidigt har genomförda effektiviseringsåtgärder haft positiv påverkan under perioden och format en mer effektiv kostnadsstruktur framåt, med totalt färre antal anställda medarbetare. Vid utgången av juni uppgick antal anställda till 581 (604).

Grafen nedan illustrerar relationen mellan operativa kostnader och intäkter och visar effekten av gradvis stigande intäkter och stabila kostnader under de senaste sju delåren.



RESULTAT

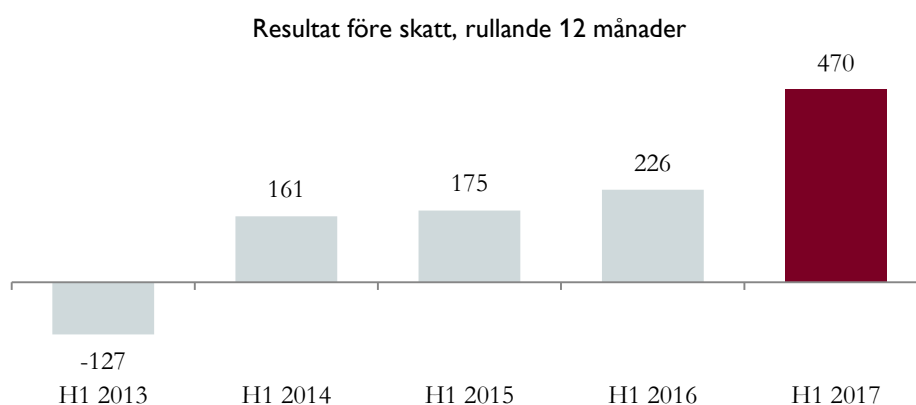
Resultatet före skatt för perioden uppgick till 285 MSEK (157), en ökning om 82 procent jämfört med motsvarande period föregående år och det starkaste halvårsresultatet på åtta år.

Ökningen av det operativa resultatet till 553 MSEK (320) är främst en effekt av stark tillväxt inom våra affärssegment samt inom i princip alla geografiska marknader, medan kostnaderna ökade marginellt. Avsättning för kostnader för rörlig ersättning ökade som en följd av det förbättrade resultatet.

Periodens resultat efter skatt uppgick till 220 MSEK (117), en ökning med 88 procent i relation till fjolårets jämförelseperiod.

Förändringar i valutakurser har för respektive intäkter, kostnader och resultat inte överstigit 1 procent.

Diagrammet nedan illustrerar resultatet före skatt per halvårsskiftet under de senaste fem åren, uttryckt som rullande 12-månaderstal, och visar en resultatförbättring med närmare 600 MSEK mellan H1 2013 och H1 2017.



INVESTERINGAR

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 3 MSEK (12) under perioden.

FINANSIELL POSITION

Koncernens goda intjäning och låga exponering mot finansiella risker medför att den finansiella positionen är fortsatt stark och motståndskraftig. Koncernens riskvägda tillgångar utgörs till två tredjedelar av operativ risk och strukturell valutarisk kopplat till ägande i utländska dotterbolag. Endast tre procent av de riskvägda tillgångarna relaterar till risker i handelslagret.

Kärnprimärkapitalrelationen (CET1) uppgick till 21,7 procent (18,4) och kapitalrelationen till 21,7 procent (20,7). Ytterligare information och jämförelsetal presenteras i Not 4. En utförlig beskrivning av Carnegies kapitaltäckning finns på www.carnegie.se.

Koncernens finansiering består av eget kapital samt inlåning från allmänheten. Eget kapital utgör 16 procent (11), inlåning från allmänheten utgör 68 procent (70) och övriga skulder utgör 16 procent (19) av balansomslutningen. Under perioden återbetalades koncernens utestående förlagslån om 162 MSEK.

MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Totala intäkter i moderbolaget uppgick till 0 MSEK (5). I juli 2016 överfördes koncernchefens anställning till Carnegie Investment Bank AB, därav de minskade personalkostnaderna. Jämförelseårets rörelseresultat var även belastat med kostnader för strategiska projekt samt med avgångsvederlag för tidigare VD. Resultat från finansiella poster uppgick till -4 MSEK (-7) medan periodens resultat uppgick till -5 MSEK (-11).

Inga investeringar i anläggningstillgångar har skett under perioden (-). Likviditeten, definierad såsom kassa och utlåning till kreditinstitut, uppgick per den 30 juni 2017 till 1 MSEK (4). Eget kapital, per den 30 juni 2017 uppgick till 1 778 MSEK (1 579).

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 verksamhetens behov och tillgång till 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 Carnegies risker och riskhantering finns i årsredovisningen för 2016 samt på www.carnegie.se.

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(MSEK)	Not	Jan-jun		Jan-dec
		2017	2016	2016
Kvarvarande verksamhet				
Provisionsintäkter		1 238	987	2 066
Provisionskostnader		-10	-12	-25
Provisionsnetto		1 228	975	2 041
Ränteintäkter		43	44	87
Räntekostnader		-21	-23	-42
Räntenetto		22	21	45
Nettoresultat av finansiella transaktioner		18	28	67
Summa rörelseintäkter		1 268	1 024	2 153
Personalkostnader		-750	-672	-1 396
Övriga administrationskostnader		-224	-200	-413
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar		-11	-11	-28
Summa rörelsekostnader		-985	-883	-1 837
Resultat före kreditförluster		283	141	316
Kreditförluster, netto		2	16	26
Resultat före skatt		285	157	342
Skatt		-65	-40	-76
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		220	117	266
Avvecklad verksamhet				
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	3	11	173	120
Periodens resultat		231	290	386
Övrigt totalresultat från kvarvarande verksamhet				
<i>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:</i>				
Omräkning utländsk verksamhet		-10	12	27
Summa totalresultat för perioden		221	302	413

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

(MSEK)	Not	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		885	1 207	1 245
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1	789	683	523
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾		2 064	3 569	2 830
Utlåning till allmänheten		3 037	2 764	2 901
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1	2 496	3 174	2 080
Aktier och andelar	1	353	174	310
Derivatinstrument	1	119	86	130
Aktier i intresseföretag		-	6	-
Immateriella tillgångar		11	17	14
Materiella anläggningstillgångar		60	65	65
Aktuella skattefordringar		53	49	34
Uppskjutna skattefordringar		348	387	384
Övriga tillgångar	2	291	701	579
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		150	217	99
Tillgångar som innehas för försäljning	3	371	575	525
Summa tillgångar		11 027	13 674	11 720
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		44	90	28
In- och upplåning från allmänheten ¹⁾		7 509	9 604	7 873
Korta positioner, aktier	1	21	133	145
Derivatinstrument	1	109	58	77
Aktuella skatteskulder		40	12	24
Uppskjutna skatteskulder		12	10	12
Övriga skulder	2	410	915	444
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		646	500	663
Övriga avsättningar		67	49	90
Efterställda skulder		-	162	162
Skulder som innehas för försäljning	3	371	575	525
Eget kapital		1 798	1 565	1 677
Summa skulder och eget kapital		11 027	13 674	11 720
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser				
Ställda säkerheter		1 750	2 374	1 992
Eventalförpliktelser		495	557	540

¹⁾ Varav klientmedel 125 MSEK (H1 2016: 406 Helår 2016: 136).

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Jan-jun		Jan-dec
(MSEK)	2017	2016	2016
Eget kapital - vid årets början	1 677	2 088	2 088
Utdelning ¹⁾	-100	-824	-824
Periodens totalresultat	221	302	413
Eget kapital - vid periodens slut	1 798	1 565	1 677

1) För perioden avses utdelning till aktieägarna. För jämförelseperioden avses utdelning av aktierna i CARAM AB i samband med avyttringen av Carnegie Fonder AB (se Not 3).

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYSER¹⁾

	Jan-jun		Jan-dec
(MSEK)	2017	2016	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-610	830	465
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3	-44	-56
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-162	-	-
Periodens kassaflöde	-775	786	409
Likvida medel vid årets början ²⁾	4 129	3 620	3 620
Kursdifferens i likvida medel	1	55	100
Likvida medel vid periodens slut	3 355	4 461	4 129

¹⁾ Kassaflödesanalyserna inkluderar avvecklad verksamhet till och med avyttringstidpunkten. I not 3 presenteras kassaflödes-analyser för avvecklad verksamhet.

²⁾ Exkluderat likvida medel ställda som säkerhet.

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

(MSEK)	Jan-jun		Jan-dec
	2017	2016	2016
Nettoomsättning	-	5	5
Övriga externa kostnader	-1	-2	-1
Personalkostnader	0	-7	-9
Rörelseresultat	-1	-4	-5
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	-	-	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-4	-4	-8
Resultat från andelar i dotterbolag	-	-3	307
Resultat från finansiella poster	-4	-7	299
Resultat före skatt	-5	-11	294
Skatt	0	-	0
Periodens resultat	-5	-11	294

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT MODERBOLAGET

(MSEK)	Jan-jun		Jan-dec
	2017	2016	2016
Periodens resultat	-5	-11	294
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-5	-11	294

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

(MSEK)	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
Tillgångar			
Aktier och andelar i koncernbolag	1 780	1 780	1 780
Uppskjuten skattefordran	2	2	2
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 782	1 782	1 782
Fordran på koncernbolag	-	1	310
Aktuella skattefordringar	2	2	2
Övriga kortfristiga fordringar	8	9	8
Kassa och bank	1	4	1
Summa omsättningstillgångar	11	16	321
Summa tillgångar	1 793	1 798	2 103
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	1 778	1 579	1 884
Konvertibelt förlagslån	-	162	162
Skuld till koncernbolag	6	23	38
Leverantörsskulder	-	2	0
Övriga kortfristiga skulder	1	2	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	20	9
Övriga avsättningar	-	2	2
Avsättningar till pensioner	8	8	8
Summa eget kapital och skulder	1 793	1 798	2 103
Ställda säkerheter och eventualförpliktelser			
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventualförpliktelser	113	113	113

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport har utformats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag för koncernen. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapporterings rekommendation, Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1). Moderbolagets räkenskaper har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554, ÅRL) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats i denna rapport är i huvudsak desamma som använts i årsredovisningen 2016. Carnegie Fonder AB och de delar av verksamheten inom Strukturerade Produkter, som är under avyttring, presenteras som avvecklad verksamhet i koncernens rapport över totalresultat respektive koncernens rapport över finansiell ställning, i enlighet med IFRS 5. Tilläggsupplysningar avseende avvecklad verksamhet presenteras i Not 3.

Notera att avrundningar i rapporten kan ha medfört att beloppen i miljoner SEK i vissa fall inte stämmer om de summeras. Alla jämförelsesiffror i rapporten beskriver motsvarande period 2016 om inget annat anges.

NOT 1 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER – VÄRDERINGSMETOD

Värderingsmetod 30 jun 2017

(MSEK)	Innehav för handel			Investeringar som hålles till förfall	Summa
	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderingsteknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderingsteknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)		
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser	148	-	-	641	789
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 444	13	-	39	2 496
Aktier och andelar	348	5	-	-	353
Derivatinstrument	116	3	-	-	119
Summa	3 056	21	-	680	3 757
Skulder					
Korta positioner, aktier	21	-	-	-	21
Derivatinstrument	107	2	-	-	109
Summa	128	2	-	-	130

Värderingsmetod 30 jun 2016

(MSEK)	Innehav för handel			Investeringar som hålles till förfall	Summa
	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderingsteknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderingsteknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)		
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser	483	-	-	200	683
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 485	65	-	624	3 174
Aktier och andelar	169	5	-	-	174
Derivatinstrument	69	17	-	-	86
Summa	3 206	87	-	824	4 117
Skulder					
Korta positioner, aktier	133	-	-	-	133
Derivatinstrument	50	9	-	-	58
Summa	183	9	-	-	192

Värderingsmetod 31 dec 2016

(MSEK)	Innehav för handel			Investeringar som hålles till förfall	Summa
	Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	Värderingsteknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderingsteknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)		
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser	50	-	-	473	523
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 085	105	-	890	2 080
Aktier och andelar	298	12	-	-	310
Derivatinstrument	122	8	-	-	130
Summa	1 555	125	-	1 363	3 043
Skulder					
Korta positioner, aktier	145	-	-	-	145
Derivatinstrument	75	2	-	-	77
Summa	220	2	-	-	222

NOT 2 KVITTNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

30 jun 2017			
Finansiella tillgångar och skulder som kvittas			
(MSEK)	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen
Tillgångar			
Likvidfordringar ¹⁾	2 177	-2 100	77
Skulder			
Likvidskulder ²⁾	2 173	-2 115	58

30 jun 2016			
Finansiella tillgångar och skulder som kvittas			
(SEKm)	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen
Tillgångar			
Likvidfordringar ¹⁾	3 447	-2 955	492
Skulder			
Likvidskulder ²⁾	3 252	-3 043	209

31 dec 2016			
Finansiella tillgångar och skulder som kvittas			
(MSEK)	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen
Tillgångar			
Likvidfordringar ¹⁾	1 368	-1 106	262
Skulder			
Likvidskulder ²⁾	1 228	-1 104	124

¹⁾ Ingår i balansposten Övriga tillgångar

²⁾ Ingår i balansposten Övriga skulder

Tabellen ovan visar finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen. Per balansdagen omfattade dessa finansiella instrument likvidfordringar och likvidskulder. Omfattningen av finansiella tillgångar och skulder vars värde redovisas brutto i balansräkningen men som omfattas av rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande, är marginell, varför dessa upplysningar inte har lämnats.

NOT 3 AVECKLAD VERKSAMHET

I slutet av april 2016 verkställdes avyttringen av Carnegie Fonder AB, i enlighet med styrelsebeslut i september 2015, och i december 2016 beslutade styrelsen att verksamheten inom tredjepartsdistribution av strukturerade produkter (nedan: Strukturerade Produkter) ska avyttras under 2017. Nedan presenteras finansiell information avseende avvecklad verksamhet, i enlighet med *IFRS 5, Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter*.

Resultat från avvecklad verksamhet¹⁾

	Jan-jun		Jan-dec
(MSEK)	2017	2016	2016
Rörelseintäkter	41	118	152
Rörelsekostnader	-29	-78	-166
Rörelseresultat	12	40	-14
Finansiellt netto	-1	0	-1
Resultat före skatt	11	40	-15
Inkomstskatt	-	-10	-9
Resultat från avvecklad verksamhet efter skatt	11	30	-24
Vinst vid försäljning av dotterföretag	-	143	143
Resultat från avvecklad verksamhet	11	173	120

¹⁾ Omfattar resultat, koncernposter och realisationsvinst, vid avyttringen, avseende Carnegie Fonder AB (2016) samt resultat avseende de delar av Strukturerade Produkter som ska avyttras (2016 och 2017).

Tillgångar och skulder som innehas för försäljning¹⁾

(MSEK)	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
Utlåning till allmänheten	3	10	4
Likvida medel	368	565	521
Summa tillgångar	371	575	525
In- och upplåning från allmänheten	371	575	525
Summa skulder	371	575	525

¹⁾ Tillgångar och skulder som innehas för försäljning avser de delar inom Strukturerade Produkter som ska avyttras.

Kassaflöde från avvecklad verksamhet

(MSEK)	30 jun 2017	30 jun 2016	31 dec 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-153	140	96
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-1	-1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹⁾	-	-156	-156
Periodens kassaflöde	-153	-17	-61
Likvida medel vid årets början	521	582	582
Likvida medel vid periodens slut	368	565	521

¹⁾ Avser erlagt koncernbidrag.

Uppgifter om avyttringen - Carnegie Fonder AB**(MSEK)****30 apr 2016**

Erhållen köpeskilling:

Kontant

-

Aktier i CARAM AB¹⁾

824

Total köpeskilling**824**

Redovisat värde för sålda nettotillgångar

-681

Resultat före skatt**143**

Inkomstskatt

-

Resultat vid avyttringen efter skatt**143**

1) Efter avyttringen av Carnegie Fonder AB har aktierna i CARAM AB (tidigare: C Asset Management Partners AB) delats ut till Carnegie Holding AB:s ägare.

Redovisade värden på tillgångar och skulder vid avyttringen - Carnegie Fonder AB**(MSEK)****30 apr 2016**Immateriella tillgångar¹⁾

648

Materiella anläggningstillgångar

3

Kortfristiga fordringar

222

Likvida medel

32

Summa tillgångar**905**

Kortfristiga skulder

174

Uppskjuten skatteskuld¹⁾

50

Summa skulder**224****Nettotillgångar****681**

1) Avser koncernmässiga övervärden.

NOT 4 KAPITALTÄCKNING

(MSEK)	Carnegie Holding Koncernen		
	30 jun	31 dec	
	2017	2016	2016
Kapitalbas			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	922	922	922
Balanserade vinstmedel samt reserver	876	643	755
Avdrag för förutsebara kostnader	-100	-	-100
Goodwill och immateriella tillgångar	-11	-17	-14
Uppskjuten skattefordran	-220	-275	-260
Ytterligare värdejustering	-4	0	-2
Kärnprimärkapital	1 463	1 273	1 302
Primärkapital	1 463	1 273	1 302
Evigt konvertibelt förlagslån	-	162	162
Kapitalbas för kapitaltäckningsändamål	1 463	1 436	1 464
Kapitalkrav			
Kreditrisk (enligt schablonmetoden)	162	199	175
Risker i handelslagret	18	31	17
Valutarisk	56	53	68
Operativ risk (enligt basmetoden)	303	270	270
Totalt kapitalkrav	539	553	531
Överskott av kapital	924	882	933
Finansiell position			
Eget kapital, MSEK	1 798	1 565	1 677
Kärnprimärkapital, MSEK	1 463	1 273	1 302
Kapitalbas, MSEK	1 463	1 436	1 464
Riskvägda tillgångar, MSEK	6 743	6 922	6 631
Kärnprimärkapitalrelation, procent	21,7	18,4	19,6
Kapitalrelation, procent	21,7	20,7	22,1

HISTORISK ÖVERSIKT – KONCERNEN¹⁾

Resultaträkning, MSEK	H1 2017	H2 2016	H1 2016	H2 2015	H1 2015	H2 2014	H1 2014
Kvarvarande verksamhet							
Totala intäkter	1 268	1 129	1 024	963	945	863	869
Personalkostnader	-750	-724	-672	-656	-621	-592	-555
Övriga kostnader	-235	-230	-211	-238	-203	-237	-200
Kostnader före kreditförluster	-985	-954	-883	-894	-824	-829	-755
Resultat före kreditförluster	283	175	141	69	121	35	113
Kreditförluster, netto	2	10	16	0	4	15	10
Resultat före skatt	285	185	157	69	125	50	123
Skatt	-65	-36	-40	-61	-27	-32	-17
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	220	149	117	8	98	18	106
Avvecklad verksamhet ¹⁾							
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	11	-53	173	42	66	63	48
Periodens resultat	231	96	290	50	164	81	153
Finansiella nyckeltal, kvarvarande verksamhet							
K/I-tal, procent	78	85	86	93	87	96	87
Intäkter per anställd, MSEK	2,1	1,9	1,7	1,6	1,6	1,5	1,5
Kostnader per anställd, MSEK	1,7	1,6	1,4	1,5	1,4	1,4	1,3
Vinstmarginal, procent	22	16	15	7	13	6	14
Förvalt kapital, miljarder	110	100	91	92	89	80	75
Avkastning på eget kapital, procent	26	18	7	5	6	7	10
Totala tillgångar, MSEK	10 656	11 194	13 099	10 896	12 023	11 007	10 312
Finansiell position							
Kärnprimärkapitalrelation, procent	21,7	19,6	18,4	18,1	19,1	19,5	16,3
Eget kapital, MSEK	1 798	1 677	1 565	2 088	2 507	2 369	2 279
Medarbetare, kvarvarande verksamhet							
Genomsnittligt antal anställda	592	609	610	595	588	582	579
Antal anställda vid periodens slut	581	610	611	607	586	584	578

¹⁾ Den historiska översikten baseras på legal resultaträkning. I avvecklad verksamhet ingår dels fondverksamheten för åren 2014-2016, dels verksamheten inom tredjepartsdistribution av strukturerade produkter för åren 2014-2017.

DEFINITIONER – ALTERNATIVA NYCKELTAL*

Operativa intäkter*

Rörelseintäkter exklusive intäkter som inte har genererats av våra affärsområden.

Operativa kostnader*

Rörelsekostnader exklusive rörlig ersättning, finansieringskostnader samt kreditförluster.

Operativt resultat*

Rörelseresultat exklusive rörlig ersättning, finansieringskostnader samt kreditförluster.

Operativt K/I-tal*

Operativa kostnader i procent av operativa intäkter.

Operativa intäkter per anställd*

Operativa intäkter för perioden per genomsnittligt antal anställda för kvarvarande verksamhet.

Operativa kostnader per anställd*

Operativa kostnader för perioden per genomsnittligt antal anställda för kvarvarande verksamhet.

Operativ vinstmarginal*

Operativt resultat i procent av operativa intäkter.

Intäkter per anställd

Totala intäkter för perioden per genomsnittligt antal anställda.

Avkastning på eget kapital kvarvarande verksamhet*

Tolv månaders rullande resultat för kvarvarande verksamhet dividerat med genomsnittligt eget kapital, justerat för effekt av uppskjuten skatt på underskottsavdrag.

Kapitalkrav

Ett mått på hur mycket kapital ett institut ska ha med hänsyn till riskerna i verksamheten.

Kärnprimärkapitalrelation

Totalt regulativt kärnprimärkapital i procent av riskvägda tillgångar.

Kapitalrelation*

Total regulativ kapitalbas i procent av riskvägda tillgångar.

Antal anställda vid periodens slut

Antal årsanställda (heltidsekvivalenter) vid periodens slut.

Genomsnittligt antal anställda

Antal anställda vid slutet av varje månad dividerat med antal månader.

K/I-tal*

Totala kostnader före kreditförluster i procent av totala intäkter.

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av totala intäkter.

Avkastning på eget kapital*

Tolv månaders rullande resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital, justerat för effekt av uppskjuten skatt på underskottsavdrag. För åren 2014 och tidigare är periodens resultat justerat för effekt av omvärdering av uppskjuten skatt på underskottsavdrag.

Brygga mellan alternativa nyckeltal och de finansiella rapporterna

För några av ovanstående nyckeltal behövs det en utförligare beskrivning av beräkningsmetod.

Avkastning på eget kapital kvarvarande verksamhet – För att beräkna genomsnittligt eget kapital justerat för effekt av uppskjuten skatt på underskottsavdrag, har vi använt de senaste 13 månadernas eget kapital och de senaste 13 månadernas underskottsavdrag för att därefter dividera med antal månader, $\sum (\text{eget kapital} - \text{underskottsavdrag}) / 13$

Avkastning på eget kapital – För att beräkna genomsnittligt eget kapital justerat för effekt av uppskjuten skatt på underskottsavdrag, se ovan.

*Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i EU:s kapitalkravsdirektiv (CRD IV)/ kapitalkravsförordning (CRR). Carnegie använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att följa upp och beskriva Carnegies finansiella utveckling och situation och för att ge ytterligare relevant information och verktyg för att möjliggöra en analys därav. Alternativa nyckeltal som beskriver Operativa K/I-tal, Operativa intäkter och kostnader per anställd, Operativ vinstmarginal liksom vinstmarginal och avkastning på eget kapital-måtten ger information om Carnegies intjäningsförmåga och effektivitet ur olika aspekter. Alla dessa mått kan skilja sig från liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. Ovan anges hur nyckeltalen beräknas.

GRANSKNINGSRAPPORT

Denna rapport har inte 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 30 augusti 2017

Bo Magnusson
Styrelseordförande

Ingrid Bojner
Styrelseledamot

Klas Johansson
Styrelseledamot

Anders Johnsson
Styrelseledamot

Harald Mix
Styrelseledamot

Andreas Rosenlew
Styrelseledamot

Björn Jansson
Verkställande direktör