



Carnegie Investment Bank AB (publ)

(Org nr 516406-0138)

Bokslutskommuniké

1 januari – 31 december 2009

Carnegie Investment Bank AB (publ) är en ledande oberoende investmentbank med nordiskt fokus. Carnegie skapar mervärde för institutioner, företag och privatkunder inom områdena värdepappershandel, investment banking, och private banking. Antalet medarbetare uppgår till ca 600, fördelat på kontor i åtta länder.

Carnegies tidigare affärsområde för kapitalförvaltning bedrivs sedan 1 januari, 2010 som en fristående verksamhet under namnet Carnegie Asset Management.

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december, 2009

- Successivt ökade intäkter under 2009 men på helåret lägre intäkter i relation till 2008. Totalt uppgick intäkterna till 2 169 MSEK (2 742).
- Justerat för jämförelsestörande poster och kreditreserveringar summerar kostnaderna till 1 895 MSEK (2 341), vilket motsvarar en minskning med 19 procent jämfört med 2008.
- Resultat före skatt uppgick till 136 MSEK (-1 918).
- Årets resultat uppgick till 135 MSEK (-2 218).
- Ett successivt förbättrat marknadsläge har resulterat i gradvis högre courtageintäkter och ökad aktivitet inom företagstransaktioner.
- Carnegie var den andra största aktören inom aktiemarknadstransaktioner (ECM) i Norden 2009.
- Affärsområdet Asset Management separerades från Carnegie den 31 december 2009.

Koncernchefens kommentar

De tecken som under inledningen av andra halvåret pekade på ett förbättrat ekonomiskt klimat och en gradvis ökad marknadsaktivitet blev allt tydligare under fjärde kvartalet. En fortsatt hög kunduppskattning, ett ökat antal affärer och positiva kapitalinflöden stärker våra förutsättningar i takt med marknadens positiva utveckling. Samtidigt sätter helårets låga omsättning på de nordiska börserna, en genomsnittlig låg aktivitet hos kunderna och en svag marknad för företagsaffärer också tydliga spår i Carnegies resultat för helåret 2009.

Affärsområdet Investment Banking har lyckats väl trots en i övrigt svag marknad. Carnegie har agerat rådgivare i ett antal av de största transaktionerna i Norden, till exempel Ciscos köp av Tandberg (värde 19 mdr NOK). I efterspelet av finanskrisen valde många företag att ta in nytt kapital via aktiemarknaden under våren 2009, vilket gynnat Carnegies verksamhet inom aktiemarknadstransaktioner (ECM). Totalt var Carnegie den näst största aktören inom ECM-transaktioner i Norden under 2009. Bland dessa transaktioner kan nämnas företrädesemissionerna för Eniro AB (2,5 mdr SEK) och Biovitrum (1,5 mdr SEK).

Omsättningen på de nordiska börserna sjönk mer än 30 procent i relation till 2008, vilket påverkat intäkterna negativt inom affärsområdet Securities. Courtageintäkterna var mycket låga under inledningen av 2009 men ökade under senare delen av året i takt med bättre marknadsförutsättningar och samtidigt som Carnegie förstärkte analys- och mäklerverksamheten. Vi har under året arbetat mer integrerat över landsgränserna inom affärsområdet Private Banking, vilket har skapat ett starkare erbjudande och förbättrad service. Private Banking uppvisar ett positivt flöde av kunder och kapital under året även om aktiviteten på marknaden varit lägre än tidigare år.

Vid årsskiftet separerade Carnegie sin verksamhet inom Asset Management till ett nytt holdingbolag, med Altor och Bure som huvudägare. Med separationen stärker vi vårt oberoende och fokus inom kärnverksamheterna Securities, Investment Banking och Private Banking samtidigt som vi behåller fördelarna med ett nära samarbete med kapitalförvaltningen.

Efter en besvärlig inledning av året har Carnegie under 2009 tagit många steg för att återta position; en stabil ägarsituation med en hög andel personalägande, förstärkt ledning, lägre kostnadsbas och förstärkta team. Parallellt med en stabilisering på de finansiella marknaderna och en gradvis ljusning i det allmänna ekonomiska klimatet ökar också den ekonomiska aktiviteten, vilket gör att Carnegie kunnat avsluta året i en miljö med ökad optimism.

Frans Lindelöw, VD och Koncernchef

Operativ resultaträkning

(MSEK)	Januari-december	
	2009	2008
Securities	746	1 120
Investment Banking	347	380
Asset Management	527	794
Private Banking	390	448
Vinst avyttrad verksamhet	158	-
Totala intäkter	2 169	2 742
Personalkostnader	-1 194	-1 517
Övriga kostnader	-835	-1 187
Kostnader före kreditreserveringar	-2 029	-2 704
Rörelseresultat före kreditreserveringar	140	38
Kreditreserveringar, netto	-4	-1 956
Totala kostnader	-2 033	-4 660
Resultat före skatt	136	-1 918
Skatt	-1	-300
Årets resultat	135	-2 218
Antal anställda, genomsnittligt antal anställda	703	815
Antal anställda vid periodens slut	602	774

Intäkter

Intäkterna under helåret 2009 uppgick till 2 169 MSEK (2 742), en minskning med 21 procent jämfört med 2008. Samtliga affärsområden uppvisar minskade intäkter jämfört med 2008. Inom Securities uppgick intäkterna till 746 MSEK (1 120). Nedgången förklaras främst av lägre courtageintäkter då omsättningen på de nordiska börserna minskade kraftigt under året. Affärsområdet Investment Banking uppvisar intäkter om 347 MSEK (380). Carnegie lyckades väl inom både företagstransaktioner och aktiemarknadstransaktioner trots att marknaden som helhet minskade under 2009. Affärsområdet Private Banking uppvisade inflöden av kapital under året men transaktionsaktiviteten har varit relativt begränsad. Totalt uppgick intäkterna till 390 MSEK (448). Asset Management redovisade intäkter om 527 MSEK (794). Vinst från avyttrade verksamheter har påverkat intäkterna positivt med 158 MSEK och avser separationen av affärsområdet Asset Management och den tidigare försäljningen av kapitalförvaltningen i Finland.

Kostnader

Kostnaderna före kreditreserveringar 2009 uppgick till 2 029 MSEK (2 704). I dessa kostnader för 2009 ingår jämförelsestörande poster om 134 MSEK, främst relaterade till kostnader för omstrukturering, legala tvister och andra personalrelaterade poster av engångskaraktär. I personalkostnaderna för 2009 ingår 177 MSEK i avsättning för rörlig ersättning till personalen. I kostnaderna före kreditreserveringar 2008 ingår jämförelsestörande poster om totalt 516 MSEK: nedskrivning av fordran på D. Carnegie & Co AB om 363 MSEK och 153 MSEK i omstrukturings- och personalkostnader av engångskaraktär. Justerat för ovan nämnda jämförelsestörande poster uppgick kostnaderna 2009 till 1 895 MSEK (2 341), en minskning med 19 procent.

Resultat

Resultatet före skatt för helåret 2009 uppgick till 136 MSEK (–1 918). I resultatet för 2009 ingår jämförelsestörande poster på netto +24 MSEK som beskrivits ovan. För 2008 ingår jämförelsestörande poster på totalt –2 472 MSEK. Justerat för dessa poster uppgick resultatet före skatt 2009 till 112 MSEK (554). Nettovinsten för 2009 uppgick till 135 MSEK (–2 218).

Anställda

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 395 (445) för moderbolaget och 602 (774) för koncernen.

Viktiga händelser under fjärde kvartalet 2009 och efter perioden

Separation av Carnegie Asset Management

Carnegie separerade vid årsskiftet sin verksamhet inom affärsområdet Asset Management till ett nytt holdingbolag med Altor och Bure som huvudägare. Separationen omfattade kapitalförvaltningsverksamheterna i Danmark, Norge och Sverige. Affären kräver godkännande av relevanta myndigheter i de berörda länderna och väntas slutföras under första kvartalet 2010.

Hyrestvist avslutad

Carnegie har tidigare informerat om att Midroc Properties inlett en rättslig process gällande ett hyresavtal på Västra Trädgårdsgatan 15 i Stockholm. Numera föreligger ingen tvist.

Carnegies Back Office rankas nummer 1 i Sverige

Carnegies Back Office rankas som nummer ett bland de 19 största mäklarna på den svenska marknaden, enligt Prosperas Back Office Equity 2009 som genomfördes med 41 stora institutionella kunder mellan oktober och december månad.

Ny chef för Carnegie Inc.

Thomas Flakstad, tidigare mäklare på Carnegies kontor i New York, är sedan januari 2010 ny chef för Carnegie amerikanska verksamhet, Carnegie Inc.

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 Carnegiekoncernens riskhantering finns i årsredovisningen för 2008 på sidorna 7-9 och i not 30 på sidorna 40-42.

Marknadsrisker

Carnegies egen exponering mot aktie- och aktierelaterade instrument utgörs av poster såväl på balansräkningens tillgångssida som på dess skuldsida. Per årets utgång uppgick bruttovärdet av dessa tillgångar och skulder till 3 175 MSEK (5 515), varav 1 957 MSEK avsåg aktier och 1 218 MSEK avsåg derivatinstrument. Finansiella tillgångar och skulder redovisas till verkligt värde. Aktiepositionerna bestod av såväl långa som korta positioner i aktier, noterade i Sverige och på internationella marknadsplatser. Derivatpositionerna bestod av innehavda och utställda terminer, köpoptioner, säljoptioner och warranter. Av den sammanlagda positionen värderades vid periodens utgång 76 procent till marknadspris och 24 procent till teoretiskt pris. Teoretiskt pris används då marknadspris saknas eller är av bristfällig kvalitet.

Maximal löptid för derivatinstrument ingående i handelslagret sträckte sig vid årets utgång, till år 2012. Beträffande löptid hade 72 procent av derivatinstrumenten en löptid understigande ett år, 25 procent hade en löptid mellan ett och två år och 3 procent hade en löptid därutöver.

Värderingen av Carnegies tradingportfölj avseende derivat har validerats av en extern part under fjärde kvartalet. Valideringen stöder Carnegies värderingar.

Kapitalkrav och kapitaltäckningskvot

I tabellen 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. Carnegie hade per den 31 december 2009 en kapitaltäckningskvot om 3,26. Kapitaltäckningskvoten om 3,26 motsvarar en primärkapitaltäckningsgrad om 26,0 procent (24,4).

En utförlig beskrivning av Carnegiekoncernens kapitaltäckning finns i årsredovisningen för 2008 på sidan 9 och i not 30 på sidan 40-42, samt på Carnegies webbplats www.carnegie.se.

Kapitaltäckning Koncernen

(MSEK)	31 december	
	2009	2008
Kapitalbas		
Eget kapital	2 369	2 413
Periodens resultat	135	-
Eget kapital i kapitalbasen	2 504	2 413
Goodwill	-9	-9
Övriga immateriella tillgångar	-7	-9
Uppskjutna skattefordringar	-251	-102
Primärkapital	2 237	2 293
Supplementärkapital (förlagslån)	-	-
Kapitalbas för kapitaltäckningsändamål	2 237	2 293
Kapitalkrav		
Kreditrisk (enligt schablonmetoden)	184	152
Risker i handelslagret	23	23
Valutarisk	76	32
Operativ risk (enligt basmetoden)	405	545
Kapitalkrav	687	752
Överskott av kapital	1 550	1 541
Primärkapitalkvot	3,26	3,05
Kapitaltäckningskvot	3,26	3,05
Primärkapitaltäckningsgrad (%)	26,04	24,39

Likviditet, finansiering och investeringar

Carnegies likviditetsbehov genereras främst i den dagliga verksamheten och dessa tillgodoses främst genom kortfristig säkerställd upplåning. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick, under året, till -299 MSEK (-1 384), bestående av resultat före skatt om 136 MSEK (-1 918), betald skatt om -110 MSEK (-208) och justeringar för resultatposter som inte påverkar kassaflödet om -325 MSEK (742). Av dessa resultatposter avser -158 MSEK (0) justering för realisationsvinst vid försäljning av Asset Management, -198 MSEK (-1 394) justering för orealiserade värdeförändringar av finansiella instrument och 27 MSEK (1 956) justering för kreditreserveringar. Eftersom merparten av Carnegies rörelsekapital består av marknadsnoterade värdepapper (långa och korta positioner), ut- och inlåning till/från allmänheten samt lån till/från kreditinstitut, fluktuerar Carnegies rörelsekapital avsevärt mellan olika rapporteringstidpunkter. Förändringen i rörelsekapitalet hade under året en påverkan på kassaflödet med 2 480 MSEK (-5 261).

Kassaflödet från investeringsverksamheten för året uppgick till -376 MSEK (-41), varav -91 MSEK (-41) består av investeringar i anläggningstillgångar. Resterande -285 MSEK (0) avser kassaflödespåverkan vid försäljning av dotterföretag dvs. netto av erhållen köpeskilling och avyttrade likvida medel. Eftersom försäljningslikviden för Carnegie Asset Management Holding Denmark A/S respektive Carnegie Asset Management Holding Norge AS kommer att erhållas först 2010, blir netto likvidpåverkan 2009 negativt.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under året till 0 MSEK (1 756). Kassaflödet från finansieringsverksamheten avseende jämförelseperioden, bestod av utbetald utdelning om -527 MSEK och erhållit kapitaltillskott om 2 283 MSEK.

Efter korrigering för kursdifferens i likvida medel, -137 MSEK (450), blir effekten att likvida medel, under året, ökat med 1 805 MSEK (minskat: 4 930). Koncernens inlåning har under året minskat med 774 MSEK (minskat: 14 584) och under motsvarande period har koncernens utlåning ökat med 1 839 MSEK (minskat: 12 544).

Moderbolaget i sammandrag

Totala intäkter i moderbolaget under perioden uppgick till 1 227 MSEK (1 583). Resultat före skatt under perioden uppgick till 75 MSEK (-2 021). Nettoinvesteringar under perioden uppgick till 82 MSEK (21) för moderbolaget. Likviditeten, definierad såsom kassa och utlåning till kreditinstitut, uppgick per den 31 december 2009 till 3 261 MSEK (1 315) för moderbolaget. Eget kapital, per den 31 december 2009 uppgick till 2 718 SEK (2 540).

Koncernens rapport över totalresultat

(MSEK)	Jan-dec 2009			Jan-dec 2008		
	Kvarvarande verksamhet ¹⁾	Avvecklad verksamhet ²⁾	Total	Kvarvarande verksamhet ¹⁾	Avvecklad verksamhet ²⁾	Total
Provisionsintäkter	1 172	774	1 946	1 681	983	2 664
Provisionskostnader	-3	-255	-258	-14	-276	-291
Provisionsnetto	1 169	518	1 688	1 666	707	2 373
Ränteintäkter	166	6	173	831	19	851
Räntekostnader	-118	0	-117	-780	3	-778
Räntenetto	49	7	55	51	22	73
Övriga utdelningsintäkter	1	-	1	1	-	1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	266	1	267	276	0	276
Resultat vid avyttring av verksamhet	158	-	158	-	-	-
Övriga intäkter	-	-	-	-	20	20
Summa rörelseintäkter	1 642	526	2 169	1 994	748	2 742
Personalkostnader	-949	-242	-1 191	-1 195	-319	-1 514
Övriga administrationskostnader	-657	-140	-797	-1 015	-139	-1 155
Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-37	-4	-41	-31	-4	-35
Summa rörelsekostnader	-1 643	-385	-2 029	-2 241	-463	-2 704
Resultat före kreditförluster	-1	141	140	-247	286	38
Kreditförluster, netto	-4	-	-4	-1 956	-	-1 956
Resultat före skatt	-5	141	136	-2 204	286	-1 918
Skatt	42	-43	-1	-227	-73	-300
Årets resultat	37	98	135	-2 431	213	-2 218
Övrigt totalresultat:						
Omräkningsdifferenser, netto efter skatt			-44			95
Totalresultat för perioden			91			-2 123

1)

I kvarvarande verksamhet 2009 ingår årets intäkter och kostnader från affärsområdena Securities, Investment Banking och Private Banking. I enlighet med IFRS presenteras jämförelsetalen på motsvarande sätt. I resultatet för kvarvarande verksamhet 2009 ingår även realisationsresultatet vid separationen av affärsområdet Asset Management och försäljningen av kapitalförvaltningen i Finland.

2)

I avvecklad verksamhet 2009 ingår årets intäkter och kostnader för kapitalförvaltningen i Finland t.o.m. avyttringen dvs. 6 oktober, samt årets intäkter och kostnader för affärsområdet Asset Management t.o.m. separationen dvs. för helåret. I enlighet med IFRS presenteras jämförelsetalen på motsvarande sätt.

Koncernens rapport över finansiell ställning

(MSEK)	31 december	31 december
	2009	2008
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	321	265
Belåningsbara statsskuldförbindelser	383	477
Utlåning till kreditinstitut	6 015	4 337
Utlåning till allmänheten	3 565	3 404
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	583	625
Aktier och andelar	1 388	1 220
Derivatinstrument	662	1 892
Immateriella tillgångar	17	21
Materiella anläggningstillgångar	141	93
Aktuella skattefordringar	13	139
Uppskjutna skattefordringar	251	192
Likvid- och kundfordringar	142	1 209
Övriga tillgångar	485	320
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	170	318
Summa tillgångar	14 136	14 517
Skulder och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut	760	1 449
In- och upplåning från allmänheten	6 565	6 651
Emitterade värdepapper	935	-
Korta positioner, aktier	569	960
Derivatinstrument	556	1 443
Aktuella skatteskulder	26	116
Uppskjutna skatteskulder	9	11
Likvid- och leverantörsskulder	64	407
Övriga skulder	1 555	283
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	486	629
Avsättningar	107	156
Eget kapital	2 504	2 413
Summa skulder och eget kapital	14 136	14 517

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

(MSEK)	31 december	31 december
	2009	2008
Eget kapital - vid årets ingång	2 413	2 307
Utdelning	-	-527
Erhållet kapitaltillskott	-	2 757
Periodens totalresultat	91	-2 123
Eget kapital - vid periodens slut	2 504	2 413

Koncernens kassaflödesanalyser

(MSEK)	Jan-dec	
	2009	2008
Resultat före skatt	136	-1 918
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-325	742
Betald inkomstskatt	-110	-208
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-299	-1 384
Förändring av rörelsekapitalet	2 480	-5 261
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 181	-6 645
Försäljning av dotterföretag	-285	-
Förvärv av anläggningstillgångar	-91	-41
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-376	-41
Erhållet kapitaltillskott	-	2 283
Utbetald utdelning	-	-527
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	1 756
Periodens kassaflöde	1 805	-4 930
Likvida medel vid årets början	5 038	9 518
Kursdifferens i likvida medel	-137	450
Likvida medel vid periodens slut	6 707	5 038

Resultaträkning Moderbolaget

(MSEK)	Jan-dec	
	2009	2008
Provisionsintäkter	807	1 107
Provisionskostnader	-106	-93
Provisionsnetto	701	1 014
Ränteintäkter	88	524
Räntekostnader	-88	-558
Räntenetto	0	-34
Erhållna utdelningar	76	351
Nettoresultat av finansiella transaktioner	450	253
Summa rörelseintäkter	1 227	1 583
Personalkostnader	-627	-760
Övriga administrationskostnader	-502	-848
Avskrivningar på immateriella och materiella tillgångar	-18	-15
Summa rörelsekostnader	-1 147	-1 624
Resultat före kreditförluster	79	-40
Kreditförluster, netto	-4	-1 956
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	0	-25
Resultat före skatt	75	-2 021
Skatt	69	-158
Årets resultat	144	-2 180

Balansräkning Moderbolaget

(MSEK)	31 december	31 december
	2009	2008
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	19	13
Utlåning till kreditinstitut	3 242	1 302
Utlåning till allmänheten	1 098	1 602
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	146	174
Aktier och andelar	1 327	1 179
Aktier och andelar i koncernföretag	1 566	1 346
Derivatinstrument	572	1 651
Immateriella tillgångar	10	8
Materiella tillgångar	105	43
Aktuella skattefordringar	0	83
Uppskjutna skattefordringar	243	186
Likvid- och kundfordringar	101	1 057
Övriga tillgångar	901	965
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	127	191
Summa tillgångar	9 455	9 802
Skulder och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut	721	1 415
In- och upplåning från allmänheten	1 859	2 468
Emitterade värdepapper	935	-
Korta positioner, aktier	543	950
Derivatinstrument	481	1 266
Aktuella skatteskulder	4	22
Likvid- och leverantörsskulder	29	278
Övriga skulder	1 497	204
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	264	208
Avsättningar till pensioner	320	321
Övriga avsättningar	84	131
Eget kapital	2 718	2 540
Summa skulder och eget kapital	9 455	9 802

ÖVRIGT

Redovisningsprinciper

Denna rapport har utformats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25) samt RFR 2.2, Redovisning för juridiska personer. Moderbolagets räkenskaper har upprättats i enlighet med ÅRKL, FFFS 2008:25 och RFR 2.2. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats i denna rapport är desamma som använts i årsredovisningen 2008.

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 2008 om ej annat anges.

Verksamheten

Carnegie Investment Bank AB (publ) är ett helägt dotterbolag till ABCIB Holding AB (org. nr 556780-4983 med säte i Stockholm). Carnegie bedriver värdepappersrörelse, rådgivning vid företagstransaktioner, kapitalförvaltning samt private banking-verksamhet i enlighet med tillstånd från Finansinspektionen. Verksamheten är primärt inriktad på nordiska värdepapper. Utöver den verksamhet som bedrivs i filialform i Finland, Norge och Storbritannien bedriver bolaget verksamhet i utländska dotterföretag i Norge, Danmark, Luxemburg och USA.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att bokslutskommunikén 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 Investment Bank AB (publ)

Stockholm den 18 februari 2010

Arne Liljedahl
Styrelseordförande

Björn Björnsson
Styrelseledamot

Fredrik Cappelen
Styrelseledamot

Harald Mix
Styrelseledamot

Fredrik Strömholm
Styrelseledamot

Patrik Tigerschiöld
Styrelseledamot

Frans Lindelöw
Verkställande direktör

Granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för Carnegie Investment Bank AB (org nr 516406-0138) och koncernen för perioden 1 januari 2009 till 31 december 2009. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. 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 Revisionsstandard i Sverige RS 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 lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 18 februari 2010

PricewaterhouseCoopers

Michael Bengtsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Susanne Sundvall
Auktoriserad revisor