



DELÅRSRAPPORT 4:2007

Q1 Q2 Q3 Q4

Carnegie är en ledande oberoende investmentbank med nordiskt fokus. Carnegie skapar mervärde för institutioner, företag och privatkunder inom områdena värdepappershandel, investment banking, kapitalförvaltning, private banking och pensionsrådgivning. Antalet medarbetare uppgår till cirka 1 100, fördelat på kontor i åtta länder. Carnegie-aktien är marknadsnoterad på den Nordiska Börsen.

Stark avslutning på 2007 - Nettovinsten upp 25 procent i fjärde kvartalet¹

Fjärde kvartalet 2007

- **Totala intäkter** ökade med 20 procent till 1 382 MSEK (1 149). Exkluderat intäkter från Max Matthiessen uppgick ökningen till 6 procent.
- **Kostnader** före vinstdelning uppgick till 627 MSEK (433). Exkluderat Max Matthiessen uppgick kostnaderna till 542 MSEK.
- **Vinst efter skatt** ökade med 25 procent till 335 MSEK (267). **Vinst per aktie** uppgick till 4,32 SEK (3,85).

Helår 2007

- **Totala intäkter** uppgick till 4 340 MSEK (4 225).
- **Kostnader** före vinstdelning uppgick till 2 235 MSEK (1 659).
- **Vinst efter skatt** uppgick till 601 MSEK (923), motsvarande en **vinst per aktie** om 7,90 SEK (13,35).
- **Föreslagen utdelning:** 7,50 SEK (10,50). Kapitaltäckningskvoten uppgår till 1,59 givet föreslagen utdelning.

Viktiga händelser under fjärde kvartalet

- Carnegie rankad som nummer ett i Prosperas kundundersökning av nordiska mäklarhus.
- Carnegies fonder har utvecklats mycket starkt, vilket resulterat i rekordhög resultatbaserade intäkter.
- Positivt kapitalinflöde inom Asset Management
- Ökade marknadsandelar inom kunddriven aktiehandel.
- Ny styrelse utsedd i samband med en extra bolagsstämma den 21 november.

Viktiga händelser efter fjärde kvartalet

- Mikael Ericson utsedd till ny VD, tillträder under andra kvartalet.
- Carnegie utsett till årets fondbolag av tidningen Privata Affärer.

Resultatutveckling

(MSEK)	Okt-dec			Jan-dec		
	2007	2006	%	2007	2006	%
Totala intäkter	1 382	1 149	20%	4 340	4 225	3%
Rörelseresultat före vinstdelning	754	716	5%	2 105	2 567	-18%
Resultat före skatt	459	363	26%	854	1 302	-34%
Periodens resultat	335	267	25%	601	923	-35%
Resultat per aktie (SEK)	4,32	3,85	12%	7,90	13,35	-41%

1) Alla jämförelsesiffror i denna rapport relaterar till motsvarande period föregående år om inte annat anges.

KONCERNCHEFENS KOMMENTAR

Stark avslutning på året

Att 2007 var ett särskilt prövande år för Carnegie råder det ingen tvekan om. Samtidigt är årets resultat och prestationer ett mycket gott kvitto på vår styrka. Intäkterna och rörelseresultatet är bland de högsta någonsin. Carnegies medarbetare har under press presterat mycket bra och kunderna har fortsatt visa oss förtroende. Detta är jag mycket tacksam för.

Affärsområdet Asset Management uppvisade rekordresultat under år 2007, som en konsekvens av goda kapitalinflöden och höga resultatbaserade intäkter, vilket hänger samman med att kunderna fått en mycket god avkastning på sina fonder. Det nytillkomna affärsområdet Max Matthiessen, med sin bas i trygghetssparande, har levererat goda resultat under de tre kvartal som det ingått i koncernens räkenskaper. Den höga kundaktiviteten har resulterat i en bra utveckling för Private Banking under 2007. Inom Securities ökade marknadsandelarna inom den kunddrivna aktiehandeln, vilket lett till höga courtageintäkter. I linje med marknads utveckling har aktiviteten varit något lägre inom Investment Banking.

Intäkterna under fjärde kvartalet 2007 steg med 6 procent (exkluderat Max Matthiessen) jämfört med motsvarande period 2006, främst drivet av höga resultatbaserade intäkter inom Asset Management och högre intäkter från Investment Banking. Resultatet före skatt ökade med 14 procent exklusive Max Matthiessen.

Utöver resultatmässiga framgångar under det fjärde kvartalet fick vi ett flertal andra viktiga bevis på att kunderna värdesätter våra tjänster högt. I kundundersökningsföretaget Prosperas årliga ranking behöll vi vår första plats inom aktiemäkleri och analys i Sverige och de intervjuade institutionerna rankades oss som nummer ett inom 13 av totalt 15 sektorer. Under inledningen av 2008 utsågs Carnegie till Årets Fondbolag av tidningen Privata Affärer och fondhandelsplatsen Fondmarknaden utnämnde vår största aktiefond, Carnegie WorldWide, till Årets Fond.

I mitten av januari utsåg styrelsen Mikael Ericson till ny verkställande direktör och koncernchef för Carnegie. Mikael Ericson har en framgångsrik bakgrund från vår bransch och kommer att bli ett starkt tillskott till Carnegie kommande år. Fram till dess att Mikael tillträder kommer jag tillsammans med ledningen att fortsätta driva det förbättrings- och utvecklingsarbete som pågår med oförminskad styrka. Som ett led i detta har styrelsen givit mig i uppdrag att påbörja en process med syfte att utvärdera en renodling av organisationen i två starka affärsområden. Utöver detta kommer ersättningsstrukturen att ses över i syfte att skapa system som på bästa sätt förenar incitamenten och riskerna för aktieägarna och medarbetarna.

Marknadsutsikterna för 2008 är mycket svårbedömda, något som bottenar i osäkerhet om konjunkturutvecklingen. Vi känner oss dock komfortabla med att vi har en stark position inom alla affärsområden och ett fortsatt starkt mandat och förtroende från våra kunder. Under 2008 kommer vi att öka fokus på att fördjupa samarbetet med Max Matthiessen och vidareutveckla sparandeområdet ytterligare. Sammantaget står Carnegie väl rustat inför 2008 med både erfarna och nytillkomna medarbetare som är starkt motiverade att överträffa förväntningar och förstärka positionen som den oberoende och ledande investmentbanken i Norden.

Anders Onarheim

Tf verkställande direktör

CARNEGIEKONCERNEN

Resultaträkning

(MSEK)	Okt-dec			Jan-dec		
	2007	2006	%	2007	2006	%
Securities	426	466	-9%	1 521	1 886	-19%
Investment Banking	225	206	10%	683	885	-23%
Asset Management	417	319	31%	1 126	891	26%
Private Banking	154	159	-3%	581	563	3%
Max Matthiessen	159	-	-	428	-	-
Totala intäkter	1 382	1 149	20%	4 340	4 225	3%
Personalkostnader	-339	-254	33%	-1 227	-952	29%
Övriga kostnader	-243	-179	36%	-914	-708	29%
Kreditreserveringar, netto	-45	0	-	-95	0	-
Totala kostnader före vinstdelning	-627	-433	45%	-2 235	-1 659	35%
Rörelseresultat före vinstdelning	754	716	5%	2 105	2 567	-18%
Kostnader för vinstandelssystem ¹	-295	-353	-16%	-1 250	-1 265	-1%
Totala kostnader	-923	-786	17%	-3 485	-2 923	19%
Resultat före skatt	459	363	26%	854	1 302	-34%
Skatt	-124	-96	29%	-254	-379	-33%
Periodens vinst	335	267	25%	601	923	-35%
Vinst per aktie, kronor	4,32	3,85	12%	7,90	13,35	-41%
Vinst per aktie efter utspädning, kronor	4,32	3,82	13%	7,90	13,25	-40%
Genomsnittligt antal anställda under perioden	1 126	792		1 035	775	
Antal anställda vid periodens slut	1 135	798		1 135	798	

Intäkter

Intäkterna under **fjärde kvartalet** 2007 uppgick till 1 382 MSEK (1 149). Exkluderat intäkter från Max Matthiessen innebär det en uppgång med 6 procent i relation till motsvarande period 2006. **Asset Management** ökade intäkterna med hela 31 procent till 417 MSEK, drivet av större förvaltad kapital och högre intäkter från resultatbaserade fondprodukter. **Investment Banking** genererade intäkter om 225 MSEK, en ökning med 10 procent till följd av högre aktivitet inom nyintroduktioner och andra aktiemarknadsrelaterade transaktioner. **Securities** intäkter minskade med 9 procent till 426 MSEK, relaterat till lägre resultat inom equity finance och ett negativt tradingresultat. **Private Bankings** intäkter uppgick till 154 MSEK för fjärde kvartalet, i linje med motsvarande period 2006. **Max Matthiessen**, som konsoliderades i andra kvartalet 2007, genererade intäkter på 159 MSEK.

Intäkterna under helåret 2007 uppgick till 4 340 MSEK (4 225), en ökning med 3 procent jämfört med 2006. Exkluderat intäkter från förvärvet av Max Matthiessen innebär det en nedgång med 7 procent. Minskningen relaterar till lägre intäkter från Investment Banking och Securities. Inom Securities har den nedjusterade tradingpositionen påverkat intäkterna negativt med 280 MSEK (250). Intäkterna inom sparandeområdet har ökat och de tre affärsområdena Asset Management, Private Banking och Max Matthiessen stod för cirka 50 procent av koncernens intäkter under 2007.

Antalet medarbetare har ökat med 337 räknat från föregående årsskifte och uppgick till 1 135 vid utgången av 2007. Ökningen är huvudsakligen en konsekvens av förvärvet av Max Matthiessen som per årsskiftet hade 325 medarbetare.

Kostnader och vinst före skatt

För fjärde kvartalet 2007 uppgick **kostnaderna före vinstdelning** till 627 MSEK (433). I kostnaderna under fjärde kvartalet 2007 ingår kostnader för Max Matthiessen med 85 MSEK, en kreditreservering på 45 MSEK, straffavgift till Stockholmsbörsen på 7 MSEK och övriga jämförelsestörande kostnader på cirka 50 MSEK.

Kostnaderna före vinstdelning uppgick för helåret 2007 till 2 235 MSEK (1 659). I kostnaderna för 2007 ingår kostnader från det nya affärsområdet Max Matthiessen under tre kvartal med 247 MSEK, kreditreserveringar på 95 MSEK, straffavgifter från Finansinspektionen och Stockholmsbörsen på totalt 57 MSEK, kostnadsreservering för kundrelaterade tvister på 25 MSEK och övriga jämförelsestörande kostnader på cirka 50 MSEK. Justerat för dessa poster ökade kostnaderna med cirka 6 procent i relation till helåret 2006.

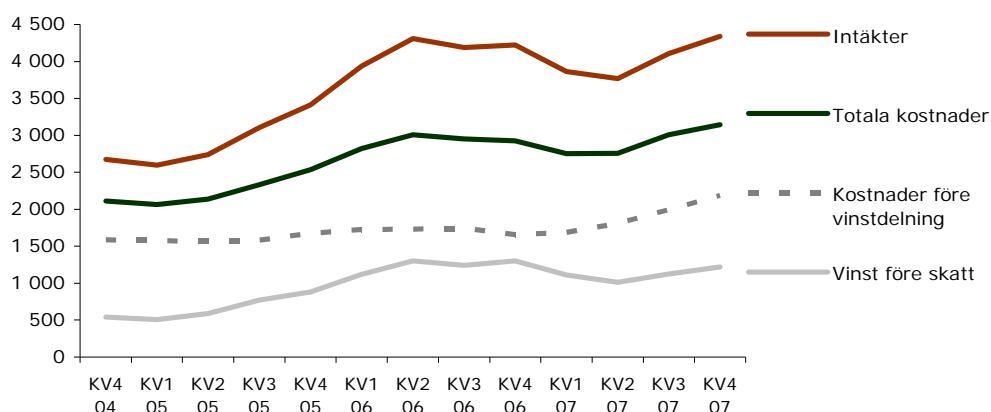
Resultatet före skatt för det fjärde kvartalet 2007 uppgick till 459 MSEK (363). Ökningen är relaterad till ett högre rörelseresultat och lägre kostnader för vinstandelssystemet. I fjärde kvartalet har värdet av ledningsgruppens avstående från vinstdelning¹ reducerat kostnaderna i vinstandelssystemet med 68 MSEK, vilket motsvarar 6,8 procent av vinstdelningen 2007.

Resultatet före skatt för helåret 2007 uppgick till 854 MSEK (1 302). I resultatet före skatt 2007 ingår dels resultateffekterna av nedjusteringen av tradingresultatet på -280 MSEK, dels en nedskrivning av fordran på vinstandelssystemet för perioden 2005-2006 på -175 MSEK. Totalt summerar därmed effekterna av tradinghändelserna till -455 MSEK för helåret 2007. Motsvarande resultateffekter av det nedjusterade tradingresultatet för 2006 är -125 MSEK.

Kostnaderna för vinstdelningssystemet under 2007 uppgick till 1 250 MSEK (1 265). Under 2007 ingår en nedskrivning av fordran på vinstandelssystemet avseende perioden 2005-2006 på 175 MSEK. Därmed kvarstår 1 075 MSEK disponibelt för utbetalning till anställda. Ledningsgruppens avstående från vinstdelning har reducerat kostnaderna i vinstandelssystemet med 68 MSEK.

Intäkter, kostnader och vinst före skatt²

Rullande 4 kvartal (MSEK)



¹ Den 10 juni 2007 beslöt den dåvarande ledningsgruppen att avstå från vinstdelning för 2007. Vinstavståendet har reducerat kostnaderna för Carnegie med 68 MSEK för 2007.

² Exkluderar engångsavskrivning i andra kvartalet 2007 på 315 MSEK, straffavgift från Finansinspektionen på 50 MSEK i tredje kvartalet 2007 och bot från Stockholmsbörsen om 7 MSEK i fjärde kvartalet 2007.

Marknad

Efter ett starkt första halvår har börsutvecklingen varit betydligt svagare och mer volatil på flertalet marknader under tredje och fjärde kvartalet, vilket förklaras av ökad oro på kreditmarknaden i kombination med ökad osäkerhet om den globala konjunkturutvecklingen. Under fjärde kvartalet minskade Nordenindex med 7 procent, och utvecklades därmed svagare än världsmarknadsindex som slutade på -3 procent. Stockholmsbörsens värde minskade med 11 procent, Köpenhamn minskade med 8 procent, Helsingforsbörsen minskade med 6 procent medan Oslobörsen enbart föll med 1 procent. För helåret 2007 ökade det nordiska börsindexet med hela 12 procent, 6 procentenheter bättre än världsmarknadsindex.

Marknaden för företagstransaktioner (M&A) ökade med 33 procent i fjärde kvartalet i relation till tredje kvartalet, men var cirka 55 procent lägre än motsvarande period 2006. Sett över helåret 2007 har värdet av offentliggjorda företagstransaktioner i Norden minskat med 16 procent i relation till 2006. I fjärde kvartalet 2007 var marknaden för aktiemarknadsrelaterade transaktioner (ECM) åtta procent lägre än motsvarande period 2006 men totalt sett blev 2007 ett mycket starkt år för ECM-transaktioner, 40 procent högre än 2006.

Carnegies marknadsposition

Kundundersökningar och externa utvärderingar visar att Carnegie överlag har behållit eller förbättrat sina marknadspositioner under 2007. Under fjärde kvartalet fick Carnegie ytterligare bekräftelse på detta i ett flertal undersökningar från kundundersökningsföretaget Prospera; Carnegie bedömdes som nummer ett inom aktiemäkleri i Norden. Inom aktieanalys i Sverige toppade Carnegie 13 av 15 sektorer.

Tidningen Privata Affärer utnämnde Carnegie till Årets Fondbolag 2008 i en utmärkelse i januari 2008. Den goda utvecklingen för Carnegies fonder uppmärksammades av fondbhandelsplatsen Fondmarknaden som utnämnde globalfonden Carnegie WorldWide till bästa globalfond 2007. För helåret 2007 lyckades 87 procent av det totala kapitalet i Carnegies fonder att överträffa jämförbara index. Inom Asset Management har mer än 95 procent av det förvaltade kapitalet i Carnegies betygssatta aktiefonder betyget 4 eller 5 stjärnor (5 är högsta betyg). Kapitalförvaltningen i Norge blev i november 2007 rankad som nummer ett bland de största institutionerna av Prospera.

Kapitaltäckning

Nya kapitaltäckningsregler ("Basel II")

Den 1 februari 2007 infördes nya kapitaltäckningsregler i Sverige, Basel II. Reglerna bygger på den så kallade Baselöverenskommelsen, och infördes gemensamt inom EU enligt bestämmelser i EU:s Bankdirektiv och Kapitaltäckningsdirektiv. De nya reglerna har inneburit att kapitalkravet i högre grad än tidigare har kopplats till institutts specifika riskprofil. En annan väsentlig nyhet är att ett särskilt kapitalkrav för operativa risker tillkommit utöver redan existerande kapitalkrav för kreditrisker och marknadsrisker.

Kreditrisker i Basel II kan beräknas antingen enligt internmodeller vilka måste ha Finansinspektionens godkännande, eller enligt en enklare schablonmetod. Carnegie använder schablonmetoden. Den möjliggör, i väsentligt större omfattning än tidigare (Basel I), avräkning av pantsatta värdepapper vid beräkningar av kapitalkravet för kreditrisker, vilket medför ett reducerat kapitalkrav.

Reglerna för kapitaltäckning av marknadsrisker är i stort sett oförändrade i Basel II förutom motpartsrisker i handelslagret som numera redovisas som en kreditrisk. Carnegie använder standardmetoden för att beräkna kapitalkrav för marknadsrisker.

Carnegie har valt att beräkna kapitalkrav för den operativa risken enligt basmetoden.

Kapitalkrav och kapitaltäckningskvot

Nedan redovisas kapitalkrav och kapitaltäckningskvot enligt Finansinspektionen föreskrift FFFS 2007:5 om offentliggörande av information om kapitaltäckning, enligt de nya kapitaltäckningsreglerna Basel II. En skillnad mot tidigare regler är att riskerna i verksamheten numera beräknas som ett kapitalkrav istället för som tidigare riskvägda tillgångar. Kapitaltäckningskvoten beräknas som kvoten mellan kapitalbas och kapitalkrav. Kapitaltäckningskvoten får inte understiga 1. Carnegies mål är att kapitaltäckningskvoten inte ska understiga 1,5.

Kapitalkrav och kapitaltäckning

Kapitalbas (Tkr)	31 december	
	2007	2006
Eget kapital	2 974 618	2 041 973
Föreslagen utdelning	-581 580	-813 045
Immateriella tillgångar	-957 550	-19 048
Uppskjutna skattefordringar	-272 554	-123 743
Primärt kapital	1 162 934	1 086 137
Supplementärt kapital	486 838	476 250
Total kapitalbas	1 649 772	1 562 387
Kapitalkrav (Tkr)		
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	231 660	702 983
Kapitalkrav för risker i handelslagret	164 879	292 331
Kapitalkrav för valutarisk	42 416	38 684
Kapitalkrav för operativ risk	598 950	-
Totalt minimikapitalkrav	1 037 905	1 033 997
Överskott av kapital	611 867	528 390
Kapitaltäckningskvot enligt nya kapitaltäckningsregler (Basel II)	1,59	1,51
Kapitaltäckningsgrad enligt äldre kapitaltäckningsregler (Basel I)	-	12,6%

Likviditet, finansiering och investeringar

Carnegies likviditetsbehov genereras främst i den dagliga verksamheten och tillgodoses genom kortfristig upplåning med eller utan säkerhetsställande. Behovet av långfristig finansiering är relativt lågt. Merparten av Carnegies tillgångar består av lager av marknadsnoterade värdepapper (värderade till marknadspris eller teoretiska värden), utlåning till allmänheten samt lån till kreditinstitut. Som en konsekvens av detta fluktuerar Carnegies rörelsekapital avsevärt mellan olika rapporteringstidpunkter. Under 2007 var förändringen i rörelsekapitalet 1 244 MSEK (-1 406). Ett mer relevant mått är kassaflödet från verksamheten före förändring i rörelsekapital, vilket under 2007 var 476 MSEK (1 013). Skillnaden jämfört med 2006 beror till största delen på ett lägre rörelseresultat.

Kassaflödespåverkande investeringar härrör från förvärv av Max Matthiessen 134 MSEK (0), försäljning av dotterbolaget Capital C 10 MSEK (0), förvärv av immateriella tillgångar – 23 MSEK (-1) samt förvärv av materiella tillgångar -43 MSEK (-34).

Inlösen av teckningsoptioner har under året ökat eget kapital med 200 MSEK (142), och utdelning beslutad på bolagsstämman 2007 har minskat kapitalet med 813 MSEK (-634). Efter korrigering för kursdifferens i likvida medel, 265 MSEK (-90), blir effekten att kassaflödet ökar med 1 295 MSEK (-921).

Moderbolaget i sammandrag

Moderbolaget D. Carnegie & Co AB hade inga större rörelseintäkter under 2007. Resultatet före finansiella poster under 2007 uppgick till -39 MSEK (-27). Resultatet före skatt var 518 MSEK (575). Den 31 december 2007 uppgick kassa och likvida medel till 5 MSEK (43). Moderbolagets kassaflödespåverkande investering uppgick till -10 MSEK (4) och består av investering i dotterbolaget Max Matthiessen. Eget kapital, per den 31 december 2007 uppgick till 2 407 MSEK (1 544).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Carnegies affärsverksamhet medför att koncernen exponeras för marknads, kredit- och likviditetsrisker samt operativa risker. Marknadsrisker definieras som förlustrisker till följd av bland annat förändrade marknadsvärden såsom 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 eller fel i processer och system, alternativt fel på grund av den mänskliga faktorn eller av externa händelser.

Carnegies egen exponering mot aktie- och aktierelaterade instrument utgörs av poster såväl på balansräkningens tillgångssida som på dess skuldsida. Per kvartalets utgång uppgick det sammanlagda värdet av dessa tillgångar och skulder till 25 934 MSEK, varav 17 908 MSEK avsåg aktier och 8 027 MSEK avsåg derivatinstrument. Tillgångar och skulder värderas till verkligt värde vilket därmed sammanfaller med det bokförda värdet. Aktiepositionerna bestod av såväl långa som korta positioner i aktier, huvudsakligen 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 78 procent till marknadspris och 22 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 68 procent av derivatinstrumenten en löptid understigande ett år, 20 procent hade en löptid mellan ett och två år och 12 procent hade en löptid därutöver.

Justering av finansiella data

Jämförelsetalen för balansräkningen per den 31 december 2006 har justerats. Justeringarna är hänförliga till omklassificeringar av aktier och derivat, förändrad redovisning av netto- och bruttopositioner av aktier och derivat, samt nedjusteringen av tradingpositioner hänförliga till 2005 och 2006. Justeringarna har påverkat balansräkningen enligt tabellen på nästföljande sida och endast nedjusteringen av tradingpositioner har haft resultatpåverkan enligt vad som kommunicerats tidigare. Övriga justeringar av balans- och resultatposter i samband med nedjusteringen av tradingpositionerna finns tillgängliga i en komplett fil med justerade finansiella data per år och per kvartal, vilken finns att ladda ner på Carnegies webbplats www.carnegie.se under Investor Relations.

Justering av balansräkning per den 31 december 2006

(MSEK)	Tidigare rapporterat	Omklass- ificeringar	Netto/brutto- redovisning	Nedjustering av tradingpositioner	Justerad balansräkning
Aktier och andelar m m	14 173	-421	1 482	-	15 234
Derivatinstrument	1 786	348	1 102	-22	3 215
Övriga tillgångar	25 629	-	-	-	25 629
Totala tillgångar	41 588	-73	2 584	-22	44 077
Aktiepositioner	9 419	-568	-814	-	8 037
Derivatinstrument	3 121	495	3 398	328	7 342
Skatteskuld	190	-	-	-49	141
Upplupna kostnader (personalrelaterat)	1 381	-	-	-175	1 206
Övriga skulder	25 310	-	-	-	25 310
Eget kapital	2 168	-	-	-126	2 042
Totala skulder	41 588	-73	2 584	-22	44 077

Övriga händelser under fjärde kvartalet

Extra bolagsstämma den 21 november 2007

Mot bakgrund av Finansinspektionens krav på att Carnegie Investment Bank AB skulle kalla till extra bolagsstämma för att utvärdera styrelsens sammansättning, kallade även styrelsen för D.Carnegie & Co AB till ytterligare en extra bolagsstämma. På denna stämma, den 21 november 2007, beslöt Carnegies aktieägare:

- att utse en styrelse bestående av sex ledamöter i enlighet med valberedningens förslag. Antalet styrelseledamöter reducerades därmed från åtta till sex. Anders Fällman valdes till styrelsens ordförande och Jan Kvarnström valdes till vice styrelseordförande
- att styrelsen ska utreda hur aktieprogram 2008 bör justeras
- att låta beslutet från den extra bolagsstämman i augusti angående frångående av 50-procentprincipen i vinstdelningssystemet under 2007 kvarstå i dess nuvarande utformning.

Se bolagsstämmoprotokoll på carnegie.se under Investor Relations.

Carnegie bötfällt av Disciplinnämnden vid OMX Nordiska Börs

I efterspelet av händelserna kring Carnegies tradingverksamhet inledde OMX Nordiska Börs Stockholm en utredning. Denna gjordes för att granska Carnegie i egenskap av börsmedlem utifrån misstankar om marknadsmanipulation från tre handlare och i egenskap av börsnoterat bolag utifrån informationsgivningen. Efter slutförd utredning utdömde börsens Disciplinnämnd den 28 november 2007 Carnegie Investment Bank AB ett vite på 5 MSEK för marknadsmanipulation och 1,8 MSEK till det noterade bolaget D.Carnegie & Co AB för brister i den initiala informationsgivningen kring händelserna.

Händelser efter periodens utgång

Mikael Ericson ny VD för Carnegie

Den 17 januari utsåg styrelsen i D. Carnegie & Co Mikael Ericson till ny VD och koncernchef. Mikael Ericson kommer att tillträda i månadsskiftet april/maj. Mikael Ericson kommer från Handelsbanken där han har varit vice verkställande direktör sedan 2006 och chef för Handelsbanken Capital Markets sedan 2003. Mellan 1987 och 1993 arbetade han som mäklare med räntehandel på Carnegie. Sedan 2006 är han ordförande i Fondhandlareföreningen. Anders Onarheim kvarstår som tf VD för Carnegie till dess att Mikael Ericson tillträder för att därefter gå tillbaka till sin tidigare roll.

Utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning om 7,50 SEK (10,50) per aktie, vilket motsvarar ett totalt utdelningsbelopp på 582 MSEK (813). Förslaget innebär en minskning med 3 kr per aktie från föregående år och utgör 95 procent av vinsten per aktie för 2007. Minskningen från föregående år beror på ett lägre nettoresultat.

Ekonomisk rapportering 2008

Första kvartalet 2008	25 april 2008
Andra kvartalet 2008	18 juli 2008
Tredje kvartalet 2008	24 oktober 2008

Presskonferens / Webbsändning

Carnegies tf VD, Anders Onarheim, och Bo Haglund, tf CFO presenterar bokslutsrapporten vid en presskonferens den 7 februari 2008 kl 10.00 på Carnegies huvudkontor, Västra Trädgårdsgatan 15, Stockholm.

Presskonferensen kommer att webbsändas live på www.carnegie.se. Det går också att delta via telefon, 08-505 202 70 eller +44 (0) 208 817 9301 (UK).

Kontaktpersoner

För ytterligare information vänligen kontakta: Anders Onarheim (tf VD) 08-676 88 00, Bo Haglund (tf CFO) 08-5886 90 03 eller Andreas Koch (Informationschef) 08-676 86 39.

Ytterligare information finns på www.carnegie.se/ir.

Informationen är sådan som D.Carnegie & Co AB kan vara skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 8 februari 2008 kl. 08:00.

Affärsområde Securities

(MSEK)	Okt-dec			Jan-dec		
	2007	2006	%	2007	2006	%
Kundrelaterade intäkter	427	435	-2%	1 729	1 730	0%
Räntenetto	9	18	-49%	110	90	21%
Tradingresultat	-11	13	-	-317	66	-
Totala intäkter	426	466	-9%	1 521	1 886	-19%
Personalkostnader	-123	-121	1%	-477	-421	13%
Övriga kostnader	-112	-81	39%	-454	-315	44%
Kreditreserveringar, netto	-45	0	-	-95	-1	-
Totala kostnader före vinstdelning	-280	-203	38%	-1 025	-737	39%
Rörelseresultat före vinstdelning	146	263	-44%	496	1 150	-57%
Kostnader för vinstandelssystem	-55	-130	-58%	-535	-566	-5%
Totala kostnader	-334	-332	1%	-1 560	-1 302	20%
Resultat före skatt	92	134	-32%	-40	584	-
Rörelsemarginal	22%	29%		-3%	31%	
Genomsnittligt antal anställda under perioden	360	344		360	336	
Antal anställda vid periodens slut	360	349		360	349	

Intäkter

Intäkterna under det fjärde kvartalet 2007 uppgick till 426 MSEK, en minskning med 9 procent jämfört med motsvarande period 2006. Kundrelaterade intäkter var i princip oförändrade, medan räntenettet var lägre och tradingverksamheten visade en mindre förlust.

I kundrelaterade intäkter ingår courtage, intäkter från equity finance och aktiemarknadsrelaterade transaktioner (ECM). Under fjärde kvartalet kompenseras lägre intäkter inom equity finance av högre intäkter från ECM-transaktioner och högre courtageintäkter. Riskerna i tradingportföljen har fortsatt att reduceras under kvartalet, men resultatet är fortsatt negativt. Den höga volatiliteten i marknaden under fjärde kvartalet har missgynnat värdet på den svenska tradingportföljen.

Securities intäkter under helåret 2007 uppgick till 1 521 MSEK (1 886). Den nedjusterade tradingpositionen påverkade intäkterna negativt med 280 MSEK (250). Kundrelaterade intäkter är på samma nivå som 2006. Courtageintäkterna har ökat som en konsekvens av ökade volymer.

Kostnader och resultat före skatt

För fjärde kvartalet 2007 uppgick kostnaderna före vinstdelning till 280 MSEK (203). I kostnaderna för fjärde kvartalet 2007 ingår en kreditreservering om 45 MSEK och straffavgifter till Stockholmsbörsen på 7 MSEK. Resultatet före skatt för fjärde kvartalet uppgick till 92 MSEK (134).

För helåret 2007 uppgick kostnaderna före vinstdelning till 1 025 MSEK (737). Kostnadsökningen är främst relaterad till följande poster: en reservering om 25 MSEK hänförlig till kundrelaterade tvister, kreditreserveringar om 95 MSEK, straffavgifter till Finansinspektionen och Stockholmsbörsen på totalt 57 MSEK samt genomsnittligt fler antal anställda inom affärsområdet.

Resultat före skatt för helåret 2007 uppgick till -40 MSEK (584). I resultatet före skatt 2007 ingår dels resultat effekterna av nedjusteringen av tradingresultatet på -280 MSEK, dels en nedskrivning av fordran på vinstandelssystemet för perioden 2005-2006 på -175 MSEK. Totalt summerar därmed effekterna av tradinghändelserna till -455 MSEK för helåret 2007. Motsvarande resultat effekter av det nedjusterade tradingresultatet för 2006 är -125 MSEK.

Marknad och Carnegies position

Aktiemarknaden har varit fortsatt volatil under det fjärde kvartalet som en konsekvens av oro för ökade kreditrisker och lägre tillväxt i den globala ekonomin. Den nordiska aktiemarknaden minskade med 7 procent räknat från utgången av tredje kvartalet och utvecklades därmed svagare än världsmarknadsindex som slutade på -3 procent. För helåret 2007 ökade det nordiska börsindexet med 12 procent, sju procentenheter bättre än världsmarknadsindex. Skillnaderna mellan de olika marknaderna har varit betydande, där börsen i Helsingfors ökat med 25 procent, i Oslo med 14 procent, i Köpenhamn med 7 procent medan Stockholmsbörsen minskat med 7 procent.

Omsättningen på de nordiska marknaderna var 18 procent högre i fjärde kvartalet 2007 i jämförelse med motsvarande period 2006 och på helåret har omsättningen ökat med 28 procent.

Carnegie har en mycket stark ställning inom den institutionella kunddrivna handeln på de nordiska börserna. Denna andel har stärkts under året och i Sverige är Carnegie den största aktören med 17 procent av den kunddrivna handeln enligt undersökningsföretaget Prospera.

Enligt officiell statistik var Carnegie den omsättningsmässigt tredje största aktören 2007, med en andel i Norden på 5,3 procent. I relation till 2006 har andelen minskat med 1,3 procentenheter vilket förklaras av lägre tradingverksamhet och att andelen institutioner med direktaccess till marknaden (DMA) har ökat. DMA är en tjänst Carnegie inte erbjuder.

Externa kundundersökningar

Carnegie är en mycket uppskattad leverantör av mäklertjänster för nordiska bolag, vilket bekräftas av såväl egna kundundersökningar som externa utvärderingar. I Prosperas nordiska undersökning, publicerad i november 2007, blev Carnegie totalt rankad som nummer ett. Glädjande nog behölls förstaplatsen i Sverige enligt Prospera. I samma undersökning toppar Carnegie 13 av 15 sektorer inom analysverksamheten (strategi, makro, bank & försäkring, läkemedel, teleoperatörer, telekom, IT, stål, fastigheter, verkstad, fordon, detaljhandel och småbolag) och inom övriga två sektorer rankas Carnegie som nummer två. Carnegie uppnådde en andraplats i Norge och i Danmark fick Carnegie en andraplats i segmentet för de största institutionerna.

Affärsområde Investment Banking

(MSEK)	Okt-dec			Jan-dec		
	2007	2006	%	2007	2006	%
Intäkter från ECM-transaktioner	123	103	19%	294	398	-26%
Resultat från finansiella positioner	0	1	-	0	3	-
Rådgivningsintäkter	102	101	1%	388	484	-20%
Totala intäkter	225	206	10%	683	885	-23%
Personalkostnader	-44	-39	13%	-166	-167	-1%
Övriga kostnader	-30	-25	22%	-102	-102	0%
Totala kostnader före vinstdelning	-74	-63	17%	-268	-269	0%
Rörelseresultat före vinstdelning	151	142	6%	415	616	-33%
Kostnader för vinstandelssystem	-60	-70	-15%	-184	-304	-39%
Totala kostnader	-134	-134	0%	-453	-573	-21%
Resultat före skatt	92	72	28%	231	312	28%
Rörelsemarginal	41%	35%		34%	35%	
Genomsnittligt antal anställda under	134	131		133	128	
Antal anställda vid periodens slut	132	132		132	132	

Intäkter

För fjärde kvartalet 2007 uppgick intäkterna till 225 MSEK, en ökning med 10 procent jämfört med motsvarande period 2006. Trots osäkerheten i marknaden har Carnegie haft en relativt stark utveckling inom såväl företagsaffärer, aktiemarknadsrelaterade transaktioner (ECM) som nyintroduktioner. Carnegie genomförde två av årets mest framgångsrika nyintroduktioner i Norden under fjärde kvartalet: Pronova (Norge) och East Capital Explorer (Sverige).

Intäkterna under helåret 2007 uppgick till 683 MSEK, vilket innebär en nedgång med 23 procent jämfört med det mycket starka 2006. Förändringen förklaras av lägre aktivitet inom såväl rådgivning i företagsaffärer, nyintroduktioner som ECM transaktioner.

Kostnader och resultat före skatt

Totala kostnaderna för fjärde kvartalet 2007 uppgick till 74 MSEK (63). Resultatet före skatt under fjärde kvartalet 2007 uppgick till 92 MSEK, en uppgång med 28 procent.

Totala kostnader före vinstdelning för 2007 uppgick till 268 MSEK, oförändrat i relation till föregående år. Affärsområdet redovisar ett resultat före skatt om 231 MSEK (312) för helåret.

Marknad

Under fjärde kvartalet 2007 var marknaden för aktiemarknadsrelaterade transaktioner åtta procent lägre än motsvarande period 2006. Totalt sett blev 2007 ett mycket starkt år för ECM-transaktioner med en omsättning på 26 miljarder USD, en uppgång med hela 40 procent i relation till 2006. Antalet börsintroduktioner ökade med 23 procent under 2007 och uppgick totalt till 65 transaktioner. Totalt var värdet av dessa transaktioner 5 miljarder USD, en nedgång med 25 procent.

Marknaden för företagstransaktioner (M&A) ökade med 33 procent i fjärde kvartalet i relation till tredje kvartalet, men var cirka 55 procent lägre än motsvarande period 2006. Totalt omsattes cirka 27 miljarder USD i företagstransaktioner under fjärde kvartalet. Sett över helåret 2007 uppgick värdet av offentliggjorda företagstransaktioner i Norden till 102 miljarder USD, en minskning med 16 procent i relation till 2006. Antalet transaktioner uppgick 2007 till 576, oförändrat jämfört med 2006.

Carnegies marknadsposition

Aktiemarknadsrelaterade transaktioner (ECM)

På marknaden för aktierelaterade transaktioner i Norden, mätt i antal transaktioner, rankades Carnegie som nummer två (nummer ett) med 31 (31) transaktioner. Mätt i värde rankades Carnegie som nummer två (nummer två) under 2007 med ett transaktionsvärde motsvarande 2,8 miljarder USD (3,0).

2007			2006			2005		
Adviser	USD million	#	Adviser	USD million	#	Adviser	USD million	#
1. SEB Enskilda	3,138	40	1. Carnegie	3,044	31	1. Carnegie	2,016	35
2. Carnegie	2,832	31	2. Enskilda	2,336	34	2. Merrill Lynch	1,825	2
3. UBS	2,252	4	3. Pareto Securities	2,303	23	3. Enskilda	1,610	33
4. ABG Sundal Collier	1,670	21	4. Morgan Stanley	1,667	4	4. Goldman Sachs	1,572	7
5. Deutsche Bank	1,331	1	5. Danske Markets	1,528	4	5. Citi	1,544	3
6. Pareto Securities	1,123	19	6. UBS	1,215	5	6. ABN AMRO	921	7
7. JP Morgan	788	2	7. Deutsche Bank	938	5	7. Nordea	700	3
8. Goldman Sachs	623	5	8. ABG Sundal Collier	749	10	8. Morgan Stanley	690	2
9. Evli Bank	498	4	9. DnB NOR	594	5	9. UBS	572	3
10. Lehman Brothers	496	3	10. Handelsbanken	553	3	10. First Securities	457	10
Total Market	18,751	135	Total Market	17,376	108	Total Market	13,395	104

Förvärv, samgåenden och avyttringar (M&A)

Carnegie har varit rådgivare i totalt 33 offentliga M&A-transaktioner under helåret 2007, vilket placerar Carnegie på en fjärdeplats i Norden. Mätt i värde uppgår dessa transaktioner till 8,9 miljarder USD (14,1), vilket ger Carnegie elfte plats (sjunde).

2007			2006			2005		
Adviser	USD million	#	Adviser	USD million	#	Adviser	USD million	#
1. Goldman Sachs	21,336	14	1. Morgan Stanley	56,951	15	1. Goldman Sachs & Co	33,305	16
2. SHB	17,111	36	2. Goldman Sachs & Co	45,201	9	2. JP Morgan	32,248	25
3. SEB Enskilda	16,030	50	3. Lehman Brothers	42,071	7	3. Deutsche Bank	30,691	25
4. Citi	15,454	11	4. Enskilda	27,455	65	4. Enskilda	26,953	62
5. Morgan Stanley	15,117	15	5. Deutsche Bank	15,825	15	5. Morgan Stanley	24,168	25
6. Merrill Lynch	14,229	10	6. Citi	14,460	18	6. Citi	19,688	14
7. Deutsche Bank	13,401	9	7. Carnegie	14,052	43	7. ABN AMRO	17,376	28
8. JP Morgan Chase	12,262	18	8. ABN AMRO	10,695	21	8. Merrill Lynch	16,888	8
9. RBC Capital Markets	10,172	2	9. JP Morgan	10,141	15	9. UBS	11,709	14
10. ABG Sundal Collier	10,166	20	10. Credit Suisse	9,152	9	10. Carnegie	10,610	44
Total market with advisers	103,749	586	Total market with advisers	126,591	575	Total market with advisers	114,923	510
Total market w/o advisers	27,900	1,819	Total market w/o advisers	17,133	1,419	Total market w/o advisers	10,682	1,222
Total market	131,649	2,405	Total market	143,724	1,994	Total market	125,605	1,732

Affärsområde Asset Management

(MSEK)	Okt-dec			Jan-dec		
	2007	2006	%	2007	2006	%
Fondförvaltningsintäkter	138	108	28%	581	512	13%
Resultatbaserade fondförvaltningsintäkter	70	105	-34%	188	150	25%
Totala intäkter från fondförvaltning	208	213	-2%	769	662	16%
Intäkter från diskretionär förvaltning	51	40	28%	180	157	15%
Resultatbaserade intäkter från diskretionär förvaltning	158	66	140%	177	71	149%
Totala intäkter från diskretionär förvaltning	209	106	98%	357	228	57%
Totala intäkter	417	319	31%	1 126	891	26%
Personalkostnader	-57	-46	24%	-199	-173	15%
Övriga kostnader	-38	-32	18%	-144	-139	4%
Totala kostnader före vinstdelning	-95	-79	21%	-343	-312	10%
Rörelseresultat före vinstdelning	322	240	34%	783	579	35%
Kostnader för vinstandelssystem	-129	-119	9%	-348	-286	22%
Totala kostnader	-225	-197	14%	-691	-597	16%
Resultat före skatt	192	122	58%	435	293	48%
Rörelsemarginal	46%	38%		39%	33%	
Förvalt kapital vid periodens slut (Mdr SEK)	139	114		139	114	
- varav fondförvaltning	64	56		64	56	
- varav diskretionär förvaltning	75	59		75	59	
Genomsnittligt antal anställda under perioden	141	137		138	134	
Antal anställda vid periodens slut	143	137		143	137	

Intäkter

Intäkterna under fjärde kvartalet 2007 uppgick till 417 MSEK, en ökning med 31 procent i jämförelse med motsvarande period 2006. Resultatbaserade intäkter ökade sammantaget med 33 procent till 228 MSEK under fjärde kvartalet 2007. Dessa resultatbaserade intäkter relaterar huvudsakligen till diskretionära förvaltningsmandat och till den mycket framgångsrika hedgefonden Carnegie WorldWide Long/Short. Cirka 25 procent av det förvaldade kapitalet inom Asset Management (diskretionärt såväl som i fonder) har en resultatbaserad avgiftsstruktur.

Intäkterna för Asset Management uppgick till 1 126 MSEK för helåret 2007, en uppgång med hela 26 procent jämfört med 2006, drivet av kraftigt ökade resultatbaserade intäkter samt ett större förvalt kapital.

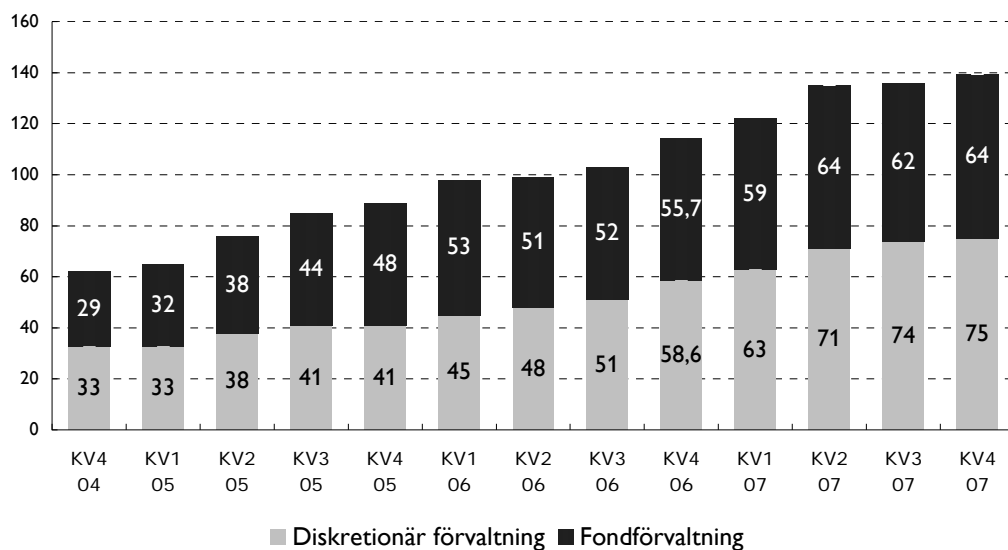
Kostnader och resultat före skatt

För fjärde kvartalet 2007 uppgick de totala kostnaderna före vinstdelning till 95 MSEK (79) och resultatet före skatt uppgick till 192 MSEK (122). För helåret 2007 uppgick kostnaderna före vinstdelning till 343 MSEK (312). Resultatet före skatt ökade med hela 48 procent till 435 MSEK.

Förvaltad kapital

Förvaltad kapital omfattar diskretionärt förvaltad kapital och fonder. Vid utgången av det fjärde kvartalet uppgick det förvaltade kapitalet till 139 miljarder SEK, en uppgång med 25 miljarder SEK sedan föregående årsskifte och en ökning med 3 miljarder SEK sedan utgången av tredje kvartalet. Ökningen sedan föregående årsskifte utgörs av ett inflöde om 10 miljarder SEK och en värdeökning om 15 miljarder SEK.

Förvaltad kapital, kvartalsvis utveckling (miljarder SEK)



Marknad

Efter ett starkt första halvår utvecklades de globala aktiemarknaderna betydligt svagare under tredje och fjärde kvartalet. När året summeras ökade världsmarknadsindex med 5 procent. Inflödet av kapital till aktiefonder i Norden var starkt under inledningen av året, men som en konsekvens av ökad börsoro förbyttes detta i nettoutflöden under andra halvåret 2007. Carnegie lyckades till skillnad från marknaden som helhet att uppvisa en tillväxt i förvaltad kapital varje kvartal 2007.

Carnegies rating och produkternas utveckling

Carnegies fonder har fortsatt att utvecklas mycket väl relativt index och mätt på helårsbasis har hela 87 procent av det förvaltade kapitalet och mer än två tredjedelar av fonderna uppvisat bättre avkastning än relevanta jämförelseindex. Carnegies största enskilda fond, globalfonden Carnegie WorldWide (Luxemburgregistrerad), har generat en avkastning på 28 procent sedan årsskiftet, hela 19 procentenheter bättre än jämförelseindex. Hedgefonden Carnegie WorldWide Long/Short har överträffat jämförelseindex med 11 procentenheter sedan årsskiftet. Likaså har tillväxtmarknadsfonderna utvecklats väl, t.ex. har Carnegie East European (Luxemburgregistrerad) ökat med 31 procent sedan årsskiftet att jämföra med jämförelseindex som ökat med 18 procent.

I externa utvärderingar har mer än 95 procent av det förvaltade kapitalet i Carnegies betygssatta aktiefonder fått betyget fyra eller fem stjärnor.¹ Två av Carnegies fonder har ratingen AAA och en fond AA i Standard & Poor's utvärdering.

¹ Källa: Morningstar och Fondmarknaden.se, januari 2007. Fem stjärnor är högsta betyg.

Affärsområde Private Banking

(MSEK)	Okt-dec			Jan-dec		
	2007	2006	%	2007	2006	%
Totala intäkter	154	159	-3%	581	563	3%
Personalkostnader	-54	-48	12%	-203	-191	6%
Övriga kostnader	-39	-41	-4%	-148	-152	-3%
Kreditreserveringar, netto	0	0		0	1	
Totala kostnader före vinstdelning	-93	-89	5%	-351	-341	3%
Rörelseresultat före vinstdelning	61	70	-13%	230	222	4%
Kostnader för vinstandelssystem	-22	-35	-36%	-102	-109	-6%
Totala kostnader	-115	-123	-7%	-453	-451	1%
Resultat före skatt	39	35	10%	128	112	14%
Rörelsemarginal	25%	22%		22%	20%	
Kundvolym (miljarder kronor)	54	55		54	55	
Genomsnittligt antal anställda under perioden	171	180		173	177	
Antal anställda vid periodens slut	175	180		175	180	

Intäkter

Private Bankings intäkter kommer från courtage, förvaltningsarvoden, räntenetto och försäkringsprovisioner som genereras inom diskretionär och rådgivande förvaltning. Intäkterna under fjärde kvartalet 2007 uppgick till 154 MSEK, 3 procent lägre än motsvarande period 2006. Kundaktiviteten under fjärde kvartalet 2007 var lägre än under motsvarande period 2006 som en konsekvens av den svaga marknadsutvecklingen.

De totala intäkterna under helåret 2007 uppgick till 581 MSEK, en uppgång med 3 procent i relation till 2006. Kundstocken har förädlats och kundaktiviteten har varit var god under året. Lönsamheten har förbättrats både i Sverige och i Danmark.

Kostnader och vinst före skatt

För fjärde kvartalet 2007 uppgick de totala kostnaderna före vinstdelning till 93 MSEK (89) och resultatet före skatt ökade med 10 procent till 39 MSEK (35) i jämförelse med fjärde kvartalet 2006.

Totala kostnader före vinstdelning uppgick för helåret 2007 till 230 MSEK, en marginell ökning jämfört med 2006. Resultatet före skatt har ökat med 14 procent under 2007 och uppgick till 128 MSEK.

Marknad

Marknaden för tjänster inom private banking har varit svag i linje med den allmänekonomiska utvecklingen under det fjärde kvartalet. Många kunder väljer att minska sin exponering mot aktiemarknaden, vilket leder till lägre transaktionsdrivna intäkter. Carnegie Private Banking har rekommenderat sina kunder en defensiv placeringsstrategi under senare delen av 2007, vilket bland annat omfattar hedgefonder, garantiprodukter och ökad exponering utanför Norden. Detta har gynnat kundernas portföljer relativt den allmänna marknadsutvecklingen.

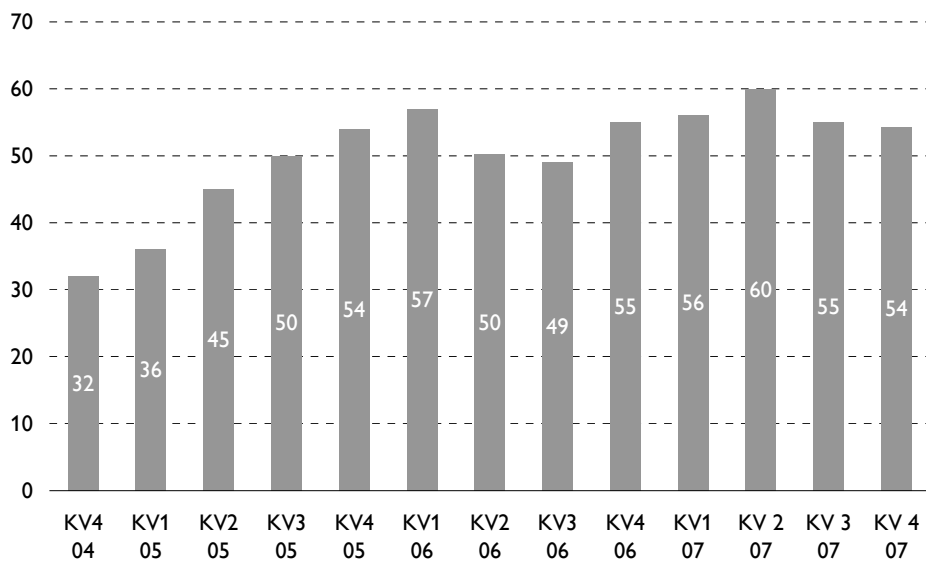
Sett över helåret 2007 har marknaden varit god med en hög kundaktivitet. Carnegie har framgångsrikt ökat försäljningen av strukturerade produkter och andra alternativa tillgångsslag. Som en konsekvens av detta skapas stabilare intäktsströmmar och därmed lägre beroende av svängningarna på aktiemarknaderna.

Kundvolym

Private Bankings kundvolym utgörs av bruttovärdet av samtliga depåkonton, inklusive alla slag av värdepapper, aktiefonder samt in- och utlåning. Kundvolymen uppgick den 31 december 2007 till 54,2 miljarder SEK, i princip oförändrat i relation till årsskiftet och tredje kvartalet.

Av kundvolymen är cirka 1,5 miljarder SEK hänförliga till förvaltningsuppdrag för vilka Asset Management har rådgivningsuppdraget och ingår således också i det förvaltade kapitalet i affärsområdet Asset Management.

Kundvolym, kvartalsvis utveckling (miljarder SEK)



Affärsområde Max Matthiessen

(MSEK)	Okt-dec	Apr-dec	Proforma ¹	Proforma ¹
	2007	2007	Jan-dec 2007	Jan-dec 2006
Provisionsintäkter	108	327		
Övriga fond- och förvaltningsintäkter	51	101		
Totala intäkter	159	428	562	516
Personalkostnader	-62	-182		
Övriga kostnader	-23	-66		
Kreditreserveringar, netto	0	0		
Totala kostnader före vinstdelning	-85	-247	-330	-351
Rörelseresultat före vinstdelning	74	181	232	165
Kostnader för vinstandelssystem	-30	-80		
Totala kostnader	-115	-328		
Resultat före skatt	44	100		
Rörelsemarginal	28%	23%		
Genomsnittligt antal anställda under perioden	320	309		
Antal anställda vid periodens slut	325	325		

Intäkter

Max Matthiessens intäkter består av ersättningar för förmedlade försäkrings- och sparlösningar, samt direkta förvaltningsintäkter. Intäkterna baseras på förmedlade premier, kapital och arvoden. Generellt eftersträvar Max Matthiessen intäkter med lång varaktighet i syfte att skapa en mer uthållig ekonomisk lönsamhet. Till dessa intäkter hör sådana som härrör från underliggande kapital eller återkommande premier. Max Matthiessen konsoliderades i Carnegie från och med andra kvartalet 2007. Under fjärde kvartalet 2007 uppgick intäkterna till 159 MSEK att jämföra med 133 MSEK för tredje kvartalet och 136 MSEK under andra kvartalet 2007. Intäktsmässigt var det fjärde kvartalet 2007 det bästa någonsin för Max Matthiessen.

Kostnader och resultat före skatt

Max Matthiessens totala kostnader före vinstdelning uppgick under fjärde kvartalet 2007 till 85 MSEK. Resultatet före skatt uppgick till 44 MSEK, att jämföra med tredje kvartalet som genererade 27 MSEK och andra kvartalet 29 MSEK.

Marknad

Efter en stark utveckling under första halvåret, drivet av generellt ökade tillgångsvärden, har den totala sparstockens värde utvecklats svagare under tredje och fjärde kvartalet. Max Matthiessen har en marknadsledande ställning som rådgivare inom området för företagsfinansierade pensions- och livförsäkringslösningar i Sverige. Ambitionen är även att öka Max Matthiessens marknadsandelar och rådgivningsintäkter inom det privatfinansierade sparandet, som exempelvis fondsparande och strukturerade produkter samt inom PPM-systemet.

1) Proformasiffror är uppbyggda med hänsyn tagen till de legala förändringar som har ägt rum i och med förvärvet. För 2006 är proformasiffror enbart upprättade för helåret.

Kundvolym

Max Matthiessen har cirka 12 000 företagsbaserade löpande uppdrag att agera rådgivare åt företag och hela eller delar av deras personal i frågor kring pensioner, livförsäkringar och trygghetssparande.

Dessa relationer är vanligen av långsiktig och relativt stabil natur. Totalt omfattar det försäkringskapital som Max Matthiessen administrerar cirka 90 miljarder SEK. Inflödet av kapital till Max Matthiessens egna tjänster; allokeringstjänsten Navigera, handelstjänsten för fonder och strukturerade produkter: Maxfonder.se samt den nya PPM-tjänsten har varit god. Kapitalet i dessa tjänster uppgick sammantaget till omkring 15 miljarder SEK vid utgången av 2007. Detta motsvarar en uppgång med cirka 4 miljarder SEK sedan föregående årsskifte.

Under fjärde kvartalet har ett antal nya kunderbidanden tagits fram i samarbete med Carnegie Private Banking. Ett exempel på detta är en nylanserad depåförsäkring, en sparform som är mycket efterfrågad på marknaden tack vare sina skattefördelar.

Rapportering per segment

(M SEK)	Totalt		Securities		Investment Banking		Asset Management		Private Banking		Max Matthiessen
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	Q2-Q4 (07)
Totala intäkter	4 340	4 225	1 521	1 886	683	885	1 126	891	581	563	428
Personalkostnader	-1227	-952	-477	-421	-166	-167	-199	-173	-203	-191	-182
Övriga kostnader	-94	-708	-454	-315	-102	-102	-144	-139	-148	-152	-66
Kreditreserveringar, netto	-95	0	-95	-1					0	1	0
Totala kostnader före vinstdelning	-2 235	-1 659	-1 025	-737	-268	-269	-343	-312	-351	-341	-247
Rörelseresultat före vinstdelning	2 105	2 567	496	1 150	415	616	783	579	230	222	181
Kostnader för vinstandelssystem	-1250	-1265	-535	-566	-184	-304	-348	-286	-102	-109	-80
Totala kostnader	-3 485	-2 923	-1 560	-1 302	-453	-573	-691	-597	-453	-451	-328
Resultat före skatt	854	1 302	-40	584	231	312	435	293	128	112	100
Skatt	-254	-379									
Periodens vinst	601	923									

Rapportering per segment

Carnegie rapporterar segment i enlighet med IAS 14. Carnegie har definierat bolagets affärsområden som segment. I bokslutsrapporten redovisas uppgifter enligt ovan. I årsredovisningen ges information avseende tillgångar, andelar i intressebolag, skulder, investeringar och avskrivningar hänförliga till primära segment samt information om sekundära segment, här definierat som geografiska områden, avseende intäkter, tillgångar och investeringar.

Koncernresultaträkning

(MSEK)	Okt-dec		Jan-dec	
	2007	2006	2007	2006
Provisionsintäkter	1 371	1 055	4 447	3 894
Provisionskostnader	-62	-55	-285	-182
Provisionsintäkter, netto	1 309	1 000	4 162	3 712
Ränteintäkter	265	201	967	666
Räntekostnader	-268	-252	-1 033	-617
Räntenetto	-3	-51	-66	49
Erhållna utdelningar	0	0	1	1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	75	200	243	464
Övriga rörelseintäkter				0
Summa rörelseintäkter	1 382	1 149	4 340	4 225
Personalkostnader	-634	-607	-2 477	-2 217
Allmänna administrationskostnader	-230	-164	-845	-643
Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-14	-15	-68	-64
Summa rörelsekostnader	-878	-786	-3 390	-2 924
Resultat före kreditreserveringar	504	363	950	1 302
Kreditreserveringar, netto	-45	0	-95	0
Resultat före skatt	459	363	855	1 302
Skatter	-124	-96	-254	-379
Periodens vinst	335	267	601	923
Vinst per aktie, kronor	4,32	3,85	7,90	13,35
Vinst per aktie efter utspädning, kronor	4,32	3,82	7,90	13,25
Genomsnittligt antal aktier	77 543 956	69 291 335	76 092 096	69 090 025
Antalet aktier hänförliga till teckningsoptioner	-	1 976 530	-	1 976 530
Genomsnittligt antal aktier inkl effekt från teckningsoptioner	77 543 956	69 902 877	76 092 096	69 645 478

Koncernbalansräkning

(MSEK)	31 december	31 december
	2007	2006
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	457	480
Utlåning till kreditinstitut	12 557	7 753
Utlåning till allmänheten	7 897	8 403
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	984	1 915
Aktier och andelar m m	10 939	15 234
Derivatinstrument	2 083	3 215
Immateriella tillgångar	958	48
Materiella tillgångar	99	75
Övriga tillgångar	8 489	6 392
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	626	562
Summa tillgångar	45 089	44 077
Skulder och eget kapital		
Skulder till kreditinstitut	12 547	15 762
In- och upplåning från allmänheten	9 918	8 092
Korta positioner, aktier	7 440	8 037
Derivatinstrument	5 944	7 342
Övriga skulder	4 183	680
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 527	1 646
Avsättningar	68	-
Efterställda skulder	487	476
Eget kapital	2 975	2 042
Summa skulder och eget kapital	45 089	44 077

Förändring av eget kapital

(MSEK)	31 december	31 december
	2007	2006
Eget kapital - vid årets ingång, tidigare rapporterat	2 042	1 721
Omräkning av eget kapital avseende 2005		-36
Utdelning (Q1)	-813	-634
Omräkningsdifferenser	49	-72
Apportemission - förvärv av Max Matthiessen	896	-
Lösen av teckningsoptioner	200	142
Periodens vinst	601	923
Eget kapital - periodens slut	2 975	2 042

Kassaflödesanalys Koncernen

(MSEK)	Jan-dec 2007	Jan-dec 2006
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	476	1 013
Förändring av rörelsekapitalet	1 244	-1 406
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 720	-393
Kassaflöde från investeringsverksamheten	78	-36
Lösen teckningsoptioner	200	142
Utbetald utdelning	-813	-634
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-613	-492
Periodens kassaflöde	1 185	-921
Likvida medel vid årets början	8 233	9 244
Kursdifferens i likvida medel	265	-90
Likvida medel vid periodens slut	9 683	8 233

Resultaträkning Moderbolaget

(MSEK)	Okt-dec		Jan-dec	
	2007	2006	2007	2006
Administrationskostnader	-18	-9	-39	-27
Rörelseresultat	-18	-9	-39	-27
Finansiella poster				
Anteciperade utdelningar från koncernföretag	582	600	582	600
Ränteintäkter från koncernföretag	1	4	10	15
Försäljning/nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		1	-	-2
Räntekostnad på efterställda lån	-6	-5	-24	-22
Valutadifferenser	-7	5	-11	9
Resultat före skatt	552	596	518	575
Skatter	17	-4	17	-5
Periodens resultat	569	592	535	570

Balansräkning Moderbolaget

(MSEK)	31 december 2007	31 december 2006
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Aktier och andelar i koncernföretag	2 130	1 224
Uppskjuten skattefordran	13	14
Summa finansiella anläggningstillgångar	2 143	1 238
Summa anläggningstillgångar	2 143	1 238
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	762	750
Övriga fordringar	1	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5	5
Summa finansiella kortfristiga fordringar	768	756
Kassa och bank	5	43
Summa omsättningstillgångar	773	799
Summa tillgångar	2 916	2 037
SKULDER och EGET KAPITAL		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital *	155	139
Reservfond	531	531
Fritt eget kapital		
Överkursfond	1 217	138
Balanserade vinstmedel	504	737
Summa eget kapital	2 407	1 544
Efterställda lån	487	476
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	4	1
Skatteskulder	-	1
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	18	15
Summa kortfristiga skulder	22	16
Summa skulder	22	16
Summa skulder och eget kapital	2 916	2 037

* Antal aktier 77 543 956 /69 525 070 per 31 dec 2007 / 31 dec 2006

Förvärvet av Max Matthiessen

Carnegie har den 20 mars i enlighet med det avtal som offentliggjordes den 12 januari 2007 slutfört förvärvet av samtliga aktier och röster i Max Matthiessen (Max Matthiessen Holding AB), Sveriges marknadsledande oberoende rådgivare inom trygghetssparande. Affären var villkorad av vissa villkor och myndighetsgodkännande. Samtliga villkor är nu uppfyllda. Förvärvet har finansierats genom en apportemission av aktier i Carnegie riktad till säljarna av aktierna i Max Matthiessen. Vid styrelsemötet den 20 mars 2007 fattade därför styrelsen i Carnegie beslut om ökning av bolagets aktiekapital med högst 12 084 712 SEK genom utgivande av högst 6 042 356 nya aktier, vilka tecknades av aktieägarna i Max Matthiessen och betalades med apportegendom i form av samtliga aktier i Max Matthiessen. Förvärvsvärdet baseras på 6 042 356 aktier värderade till Carnegie-aktiens slutkurs per den 20 mars 2007 med tillägg för transaktionskostnader om 10 MSEK, sammanlagt 906 MSEK. Max Matthiessen konsoliderades i Carnegie från och med den 31 mars, med resultat effekt från den 1 april 2007.

Förvärvsanalys - Max Matthiessen

I samband med förvärvet har en förvärvsanalys upprättats enligt förvärvsmetoden. I förvärvsanalysen har immateriella tillgångar som uppfyller kraven enligt IFRS 3 och IAS 38 för att redovisas särskilt från goodwill identifierats i form av varumärke, IT system och kundrelationer till ett värde om totalt 381 MSEK. IT system och kundrelationer har bedömts ha en nyttjandeperiod om 5 respektive 15 år och skrivs av över denna period. Varumärket har bedömts ha en obestämbar nyttjandeperiod. De redovisade värdena avseende varumärke och goodwill kommer att prövas årligen eller oftare om det finns en indikation på att värdet gått ned. Den preliminära förvärvsanalysen som presenterades i samband med delårsrapporten för första kvartalet har justerats. Justeringen medför ingen materiell förändring.

Förvärvskalkyl

Totalt antal erbjudna aktier (tusentals aktier)	6 042
Carnegie aktiens slutkurs per den 20 mars 2007	148,25
Köpeskilling (MSEK)	896
Förvärvskostnader (MSEK)	10
Total köpeskilling (MSEK)	906
Förvärvade tillgångar, netto (MSEK)	592
Goodwill (MSEK)	313

	Bokfört värde i Max M	Verkligt värde justering	Förvärvade tillgångar, netto (verkligt värde)
Förvärvade tillgångar, netto (MSEK)			
Likvida medel	144		144
Övriga tillgångar	463		463
Skulder	-288		-288
Varumärke		252	252
IT system		25	25
Kundrelationer		104	104
Avgår uppskjuten skatteskuld		-107	-107
Förvärvade tillgångar, netto (MSEK)	318	274	592
Goodwill			313
Total köpeskilling (MSEK)			906

	Total	Uppskj. skatt	Netto	Ek.livsl.	Avsk/år
Goodwill	313	-	313	-	-
Varumärke	252	71	181	-	-
IT system	25	7	18	5	5
Kundrelationer	104	29	75	15	7
Totala immateriella tillgångar (MSEK)	694	107	587		12

Finansiella nyckeltal

	Okt-dec		Jan-dec	
	2007	2006	2007	2006
Vinst per aktie, SEK	4,32	3,85	7,90	13,35
Vinst per aktie efter utspädning, SEK	4,32	3,82	7,90	13,25
Utdelning per aktie, SEK	7,50	10,50	7,50	10,50
Bokfört värde per aktie, SEK	38,36	29,37	38,36	29,37
Aktiekurs, SEK	125,50	147,50	125,50	147,50
P/E-tal	15,9	11,0	15,9	11,0
Antal aktier vid periodens slut ¹	77 543 956	69 525 070	77 543 956	69 525 070
Genomsnittligt antal aktier ¹	77 543 956	69 291 335	76 092 096	69 090 025
Antal aktier hänförliga till teckningsoptioner	-	1 976 530	-	1 976 530
Genomsnittligt antal aktier, inkl effekt av teckningsoptioner	77 543 956	69 902 877	76 092 096	69 645 478
Vinstmarginal	24%	23%	14%	22%
Avkastning på eget kapital			22%	55%
Totala tillgångar (MSEK)	45 089	44 077	45 089	44 077
Utlåning till allmänheten (MSEK)	7 897	8 403	7 897	8 403
In- och upplåning från allmänheten (MSEK)	9 918	8 092	9 918	8 092
Kapitaltäckningsgrad ²		12,6%		12,6%
Kapitaltäckningskvot ³	1,59	1,51	1,59	1,51
Genomsnittligt antal årsanställda	1 126	792	1 035	775
Antal anställda vid periodens slut	1 135	798	1 135	798
Förvalt kapital vid periodens slut (miljarder SEK)	139	114	139	114

1) I enlighet med beslut på bolagsstämman 29 mars 2007 utgavs 935.000 limiterade preferensaktier, vilka kan komma att konverteras till stamaktier för användning inom ramen för Carnegies långsiktiga incitamentsprogram Aktieprogram 2008/2011. I händelse av att aktier tilldelas anställda i enlighet med detta program kommer värdet av sådana aktier att belasta det redovisade resultatet för 2008. Fram till att så sker representerar preferensaktierna, vilka innehas av Carnegie, ingen utspädning för Carnegies aktieägare.

2) Kapitaltäckningsgrad beräknad enligt Basel II från och med första kvartalet 2007.

3) För mer information se sid 5-6.

Definitioner av nyckeltal

Vinst per aktie:	Periodens vinst dividerad med genomsnittligt antal aktier.
Vinst per aktie efter utspädning:	Periodens vinst dividerad med genomsnittligt antal aktier, inklusive full utspädningseffekt av utfärdade teckningsoptioner. Periodens vinst är dividerad med totalt antal aktier inklusive det antal emitterade aktier som motsvarar det beräknade nuvärdet (vid nuvarande aktiekurs) av utfärdade teckningsoptioner.
Genomsnittligt antal aktier:	Totalt antal aktier, inklusive eventuella nyemissioner, som vägt genomsnitt under en period.
Antal aktier med rätt till utdelning:	Totalt antal utestående aktier på avstämningsdagen.
Totalt antal aktier, inkl effekt av teckningsoptioner:	Totalt antal aktier inklusive det antal emitterade aktier som motsvarar det beräknade nuvärdet (vid nuvarande aktiekurs) av utfärdade teckningsoptioner.
Aktiekurs:	Aktiekurs (stängningskurs) vid periodens slut.
P/E-tal:	Aktiekurs dividerad med vinst per aktie för de senaste 12 månaderna.
Vinstmarginal:	Resultat före skatt i procent av totala intäkter (inklusive resultat från intresseföretag och övriga väsentliga innehav)
Avkastning på eget kapital:	Periodens vinst för de senaste 12 månaderna i procent av genomsnittligt eget kapital.
Regulativ kapitalbas:	Primärkapitalet plus supplementärt kapital.
Primärkapital:	Eget kapital plus eget kapital-andel av obeskattade reserver minus goodwill, eventuell föreslagen utdelning, uppskjutna skattefordringar, immateriella tillgångar samt eventuella återköpta aktier.
Supplementärt kapital:	Efterställda lån upp till 50 procent av primärkapitalet.
Riskvägda tillgångar:	Tillgångarnas bokförda värde, värderade i enlighet med Finansinspektionens kapitaltäckningsregler.
Primärkapitalrelation:	Primärkapital i procent av riskvägda tillgångar.
Kapitaltäckningsgrad:	Total regulativ kapitalbas (primärkapital plus supplementärt kapital) i procent av riskvägda tillgångar.
Kapitaltäckningskvot:	Total regulativ kapitalbas (primärkapital plus supplementärt kapital) delat med det totala kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk.
Genomsnittligt antal anställda:	Det totala antalet betalda arbetstimmar för samtliga anställda dividerade med normalt antal arbetstimmar per anställd för hela perioden.
Antal anställda vid periodens slut:	Antal heltidsekvivalenter vid periodens slut

Notera att avrundningar kan ha medfört att beloppen i vissa fall inte stämmer om de summeras.

ÖVRIGT

Redovisningsprinciper

Denna rapport har utformats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, och RR 31, Delårsrapportering för koncerner samt i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Moderbolagets räkenskaper har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och RR 32:06. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats i denna rapport är desamma som använts i årsredovisningen 2006.

Från och med 1 januari 2007 tillämpar Carnegie IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar och IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. IFRS 7 medför ingen förändring avseende redovisning och värdering av finansiella instrument. Däremot utökas upplysningskraven avseende finansiella instrument. Med anledning av IFRS 7 ändras även upplysningskraven i IAS 1. Beskrivningar ska bland annat lämnas beträffande kapitalbas, externa kapitalkrav och huruvida dessa uppfylls eller inte. De utökade upplysningskraven enligt IFRS 7 och IAS 1 kommer att påverka Carnegies årsredovisning för 2007.

Med anledning av förvärvet av Max Matthiessen kompletteras redovisningsprinciperna med de i årsredovisningen 2006 beskrivna principerna enligt nedan.

Intäkter

Provisionsintäkter omfattar provision för förmedling av personförsäkring och trygghetsprodukter. Dessa intäkter erhålls från försäkringsbolag när försäkringspremie inbetalts av kundföretaget. Intjänade, ej erhållna provisionsintäkter beräknas och intäktsförs i respektive periodbokslut. Vid nyförsäljning av försäkringar erhåller bolaget en säljersättning eller provisionsintäkt. Normalt har bolaget annulleringsansvar i det fall kunden säger upp försäkringen. Beräknade återkrav av erhållna provisionsintäkter till följd av annullering av försäkringar redovisas därför. Arvodesintäkter avser intäkter för försäkringsrådgivning och liknande tjänster och redovisas i resultaträkningen när tjänsterna har utförts och det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna kommer att tillfalla bolaget och dessa fördelar kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Reserv för annulleringsrisk avseende provisionsintäkter och ansvarsförbindelser

Vid nyförsäljning av försäkringar erhålls en säljersättning. Normalt finns ett annulleringsansvar ifall kunden säger upp försäkringen. Försäkringsbolagen har rätt att minska provisionsutbetalningarna till Max Matthiessen för i perioden uppkomna annulleringar, vare sig det gäller mäklare som är anställda i Max Matthiessen eller fristående agenter. Avseende egna anställda görs avsättning för detta annulleringsansvar baserat på beräknade återkrav av erhållna provisionsintäkter till följd av annullering av försäkringar. Avseende fristående agenter har Max Matthiessen genom avtal rättighet att debitera agenterna kostnader för annulleringar som avser deras verksamhet, så kallad regressrätt. Om Max Matthiessen inte kan utnyttja denna regressrätt drabbas Max Matthiessen av annulleringskostnaden. Bolagets annulleringsansvar avseende fristående agenter beräknas enligt samma principer som för egna anställda och redovisas som en ansvarsförbindelse.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att bokslutsrapporten 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.

D. Carnegie & Co AB (publ)

Stockholm den 6 februari 2008

Anders Fällman
Styrelsens ordförande

Jan Kvarnström
Vice ordförande

Mai-Lill Ibsen
Styrelseledamot

Björn C. Andersson
Styrelseledamot

Catharina Lagerstam
Styrelseledamot

Patrik Tigerschiöld
Styrelseledamot

Anders Onarheim
Tf VD

Granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutsrapporten för D. Carnegie & Co AB (publ), org nr 556498-9449 för perioden 2007-01-01 – 2007-12-31. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bokslutsrapport i enlighet med IAS 34, lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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* – som är utgiven av FAR. 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 betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionsred 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.

Slutsats

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

Stockholm den 6 februari 2008

Deloitte AB

Jan Palmqvist

Auktoriserad revisor

CARNEGIE-AKTIE

Större aktieägare 31 december 2007	Andel av röster och kapital
Franklin-Templeton Funds	7,8%
Catella fonder	5,5%
ABG Sundal Collier ASA	5,4%
Moderna Fonder ¹	4,9%
Swedbank Robur fonder	4,7%
Första AP-fonden	2,4%
SEB fonder	1,6%
Nordea fonder	1,6%
Radar fond	1,5%
Skandia Liv	1,3%
Övriga	63,3%
Totalt	100,0%

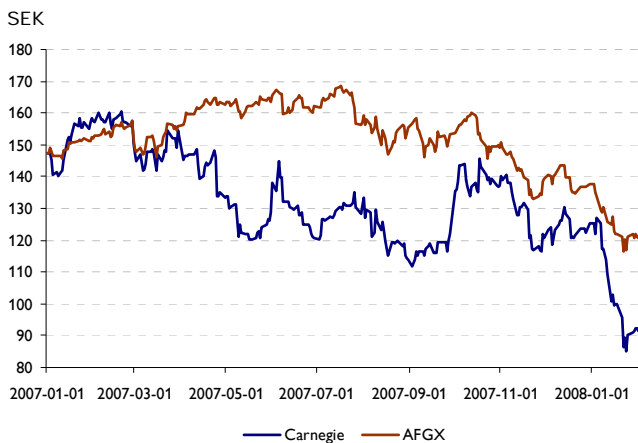
Källa: SIS-Ägarservice

1) Enligt uppgift kontrolleras aktierna av Invik & Co AB. Invik & Co AB kontrollerar totalt 10,2% av kapitalet genom direktägande i aktier eller indirekt via optioner enligt ett flaggningsmeddelande den 16 november 2007

Anställdas aktieinnehav

Anställdas aktieinnehav, inklusive f d Max Matthiessen-anställdas innehav, uppskattas till 10 procent av totala antalet utestående aktier per den 31 december 2007. Anställda i Carnegie ska följa externa och interna regler för handel. Handel i Carnegieaktien är tillåten endast under öppna perioder, vilka börjar dagen efter publiceringen av Carnegies delårsrapporter och slutar dagen före sista månaden i rapporteringsperioden.

Kursutveckling 1 jan 2007 -5 feb 2008



Aktieinformation (SEK)

Börsvärde 31 december 2007 (MSEK)	9 731
Aktiekurs 31 december 2007	126
Årshögsta 2007	161
Årslågsta 2007	112
All time high	188
All time high, datum	25 april 2006

Notering: OMX Nordiska Börsen, large cap, financials

Kod: SE0000798829

Noteringsdag: 2001-06-01

Handelspost: 100 aktier

Kortnamn: CAR