



CARNEGIE GROUP BOKSLUTSRAPPORT

JANUARI – DECEMBER 2022

- Rörelseintäkterna uppgick till 3 898 MSEK (5 887), en minskning med 34 procent jämfört med rekordåret 2021.
- Resultat före skatt uppgick till 652 MSEK (1 994), en minskning med 67 procent.
- Det totala förvaltade kapitalet uppgick vid årets utgång till 298 miljarder kronor vilket kan jämföras med 412 miljarder föregående år.
- Intäkterna inom Investment Banking & Securities uppgick till 2 380 MSEK (4 228)
- Intäkterna för Private Banking uppgick till 880 MSEK (1 000) och förvaltad kapital uppgick till 179 miljarder kronor (271).
- Asset Managements intäkter uppgick till 580 MSEK (671) och förvaltad kapital uppgick till 119 miljarder kronor (141).
- Carnegie befäster sin ledande position på marknaden genom att ta nya marknadsandelar och uppvisar ett bra resultat ur ett historiskt perspektiv.
 - Intäkterna från företagstransaktioner (M&A) ökade med 16 procent trots att marknaden för företagsförvärv minskade i omfattning. Carnegie genomförde åter igen flest aktiemarknadstransaktioner i Europa under 2022 även om intäkterna för aktiemarknadstransaktioner (ECM) minskade jämfört med 2021.
 - Courtageintäkter och marknadsandelar står sig väl i relation till indexutvecklingen även om courtageaffären redovisar lägre intäkter.
 - De återkommande intäkterna för Private Banking ökade med 15 procent vilket delvis förklaras av ett bättre räntenetto och att de förvaltade kapitalet inom den diskretionära förvaltningen endast minskade med 7 procent.
 - En bidragande orsak till de lägre intäkterna inom Asset Management är ett kraftigt minskat förvaltad kapital och därigenom minskade intäkter från Carnegie Fonders Ryslandsfond. Fondbolaget Holberg å andra sidan gör sitt tredje bästa år genom tiderna
- Rörelsekostnaderna minskar med 17 procent beroende på att personalkostnaderna minskar till följd av ett dämpat affärslöde. Övriga kostnader ökar bland annat på grund av fortsatta investeringar i vår IT-infrastruktur och övriga satsningar på att utveckla affären.
- Koncernen har en stark finansiell position med fortsatt god lönsamhet och låg exponering mot finansiella risker. Både kärnprimärkapitalrelationen och kapitalkvoten uppgick till 19,2 procent (19,2).
- Styrelsen föreslår en utdelning på 500 MSEK.
- I februari 2023 meddelade Björn Jansson att han avgår som vd för Carnegie i april 2023. Tony Elofsson kommer att utses till vd för Carnegie Holding.

RÖRELSEINTÄKTER

3 898

MSEK

RESULTAT FÖRE SKATT

652

MSEK

FÖRVALTAT KAPITAL

298

MILJARDER KRONOR

KAPITALKVOT

19,2

PROCENT

Vår långa erfarenhet har varit avgörande för att vi nu flyttar fram vår marknadsposition inom flera områden.

Björn Jansson, vd Carnegie



VD ORD

STARKT ÅR TROTS EN UTMANANDE OMVÄRLD

Under 2022 gjorde marknaden en helomvändning och de finansiella marknaderna reagerade starkt på ökad inflation, stigande räntor och skenande energipriser. För Carnegie har de förändrade förutsättningarna framförallt handlat om att anpassa verksamheten utifrån rådande marknadsläge och kundernas förändrade behov.

Den brutala invasionen av Ukraina orsakade ett mänskligt lidande som chockade världen och bidrog samtidigt till en finansiell och geopolitisk oro som kom att prägla 2022. Aktiviteten på aktiemarknaden dämpades och marknaden för börsintroduktioner stängde nästintill ner. Det här har påverkat alla Carnegies affärsområden men tack vare vår starka marknadsposition så har vi inom nästan alla områden klarat oss relativt bra. Jämfört med rekordåret 2021 så är resultatet för 2022 en betydande minskning men jämfört med tidigare år så är det här året fortfarande bra. Genom att vi i flera år arbetat fokuserat med att säkerställa ett högt medarbetarengagemang, så har vi haft en låg personalomsättning. Det innebär att medarbetarna på Carnegie har en lång och bred erfarenhet vilket bidrog till att vi snabbt kunde ställa om och anpassa oss utifrån de nya förutsättningarna. Det har varit avgörande för att vi nu flyttar fram vår marknadsposition inom flera områden.

En viktig milstolpe för Carnegie under 2022 var förvärven av Carnegie Fonder, Holberg och CAAM Fund Services. Bolagen samlas i ett nytt affärsområde, Asset Management. Samtliga fondbolag fortsätter liksom tidigare att erbjuda aktiv förvaltning som oberoende fondförvaltare. För koncernen innebär förvärven en större andel återkommande intäkter och därigenom ett mer balanserat intäktflöde över tid. På så sätt tillförs ytterligare stabilitet i verksamheten och därmed bättre möjlighet att fortsätta utveckla och förbättra vår verksamhet för våra kunder och medarbetare, oavsett marknadsläge.

Våra kunder är det viktigaste vi har och en förutsättning för nöjda kunder, är nöjda medarbetare. Därför är vår personal Carnegies viktigaste tillgång och jag är därför mycket glad att medarbetarundersökning för 2022 ligger på rekordhög nivåer. Under året som gått så har den dämpade aktiviteten på marknaden i kombination med flera interna åtgärder också bidragit till en mer hållbar arbetsbelastning.

Carnegie har ett fortsatt högt fokus på ESG. Vi har länge arbetat med att inkludera ESG i rådgivning och produkter och vi fortsätter att höja vår kompetens inom området. Under året så har vi bland annat gjort strategiska satsningar för att motverka penningtvätt, fortsatt utveckla vår IT-säkerhet och inkluderat fler mätbara mål kopplat till ESG.

De förändrade marknadsförutsättningarna 2022 påverkade aktiviteten på de finansiella marknaderna och därmed våra intäkter. För Carnegie innebär de nya förutsättningarna att vi har behövt ställa om i delar av vårt erbjudande för att bättre passa våra kunders behov. Men, oavsett vad som händer på marknaden framöver så fortsätter vår långsiktiga och fokuserade strategi, att göra det vi kan bäst vilket är att leverera den bästa rådgivningen och de bästa produkterna till våra kunder.

Det här blir min sista bokslutsrapport då jag på egen begäran avgår som vd efter 8 år. Under de senaste 15 åren har vi tillsammans omvandlat Carnegie till att bli ett finansiellt mycket framgångsrikt bolag, en resa där Altor som aktiva ägare spelat en viktig roll. Jag är oerhört stolt över vad vi åstadkommit tillsammans inte minst den uppskattning som våra kunder har visat vilket inte minst syns i de kundmätningar som görs. Sist men inte minst vill jag rikta ett stort tack till alla medarbetare som med sitt fantastiska engagemang gjort Carnegie till vad det är idag.

Björn Jansson, koncern vd

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER ÅRET SOM GÅTT

Förändringar i verksamheten

Carnegie Holding förvärvar Carnegie Fonder, Holberg och CAAM Fund Services

Den 29 november förvärvade Carnegie Holding AB bolagen Carnegie Fonder AB, Holberg Fondsforvaltning A/S ("Holberg") och CAAM Fund Services AB. Förvärvet innebär att ett nytt affärsområde, Carnegie Asset Management, bildas.

Carnegie blir delägare i Opti

I februari offentliggjordes det att Carnegie blir delägare i den digitala sparplattformen Opti. Opti arbetar mot ett segment där digitala lösningar står i fokus. Carnegie äger 16,7 procent av Opti, som fortsätter att driva sin verksamhet helt separat från Carnegie.

Fredrik Leetmaa utsedd till affärsområdeschef för Private Banking

I november utsågs Fredrik Leetmaa till affärsområdeschef för Private Banking. Fredrik Leetmaa har sedan i maj 2022 arbetat som tillförordnad Head of Private Banking. Fredrik Leetmaa har arbetat på Carnegie sedan 2009, senast som Chief Risk Officer.

Andreas Uller utsedd till affärsområdeschef för Asset Management

I november utsågs Andreas Uller till chef för det nyetablerade affärsområdet Asset Management. Andreas Uller är vd för Carnegie Fonder sedan 2021. Dessförinnan var han vice vd

Viktiga händelser efter periodens slut

Tony Elofsson, utsedd till ny vd

I februari 2023 meddelade Björn Jansson att han kommer att avgå som vd för Carnegie i april 2023. Tony Elofsson kommer då att utses till vd i Carnegie Holding AB och i Carnegie Investment Bank AB. Tony Elofsson anställdes på Carnegie 2002 och är idag nordisk chef för affärsområdet Investment Banking. Björn Jansson som varit vd för Carnegie i 8 år kommer fortsätta att arbeta på Carnegie men i en friare roll med fokus på kunder och affärer.

Viktiga engagemang

Carnegie Sustainability Award 2022

Carnegies hållbarhetspris delades ut för fjärde året i följd. Utmärkelsen syftar till att belysa hållbarhetsparametrar som skapar aktieägarvärde. Priset baseras på samtliga bolag som Carnegie analyserar inom tre kategorier: Large Cap, Small Cap och bästa nykomling. Företagen SCA, Vaisala och OX2 korades till vinnare 2022.

Endbright utsett till Framtidens Entreprenör 2022

I november utsågs Framtidens Entreprenör för nionde gången av Carnegie och SvD Näringsliv. Vinnare blev Charlotte Ljung och hennes företag Endbright, en Divorce planner som hjälper dig med allt från juridiska tjänster till psykologisk rådgivning

Affärsbragden 2022 till Truecaller

Nami Zarringhalam och Alan Mamedi vann Affärsbragden 2022. Affärsbragden som Carnegie delar ut tillsammans med Svenska Dagbladet syftar till att hylla nytänkare som gjort en utomordentlig insats för det svenska affärslivet.

The Jubilee Expedition

Carnegie sponsrade The Jubilee Expedition, en klimatexpedition, vars syfte är att undersöka klimatförändringarna på Svalbard. Utöver den forskning som nu utförs på fynden från expeditionen så har de medföljande forskarna deltagit på flera konferenser för att tala om klimatförändringarnas effekter. För Carnegie är det här ett sätt att stödja forskningen samtidigt som vi får tillfälle att höja vår egen kunskap om klimatförändringarnas effekter

CARNEGIE GROUP

Viktigt att notera – förutsättningar för konsolidering

Koncernen förvärvade under 2022 kapitalförvaltningsbolagen Carnegie Fonder, Holberg Fondsforvaltning ("Holberg") och CAAM Fund Services ("CAAM"). Den nya koncernen heter Carnegie Group. Jämförelsetalen i bokslutsrapporten har räknats om för att återspegla koncernen som att Carnegie har ägt de förvärvade bolagen under hela perioden som presenteras i bokslutsrapporten oberoende av faktisk transaktionstidpunkt. För mer information se sidan 15.

Rörelseintäkter

Koncernens rörelseintäkter¹⁾ uppgick till 3 898 MSEK (5 887) vilket är en minskning med 34 procent jämfört med rekordåret 2021, men är fortfarande ett av de bästa åren i koncernens historia. Minskningen förklaras av en lägre aktivitet på kapitalmarknaden.

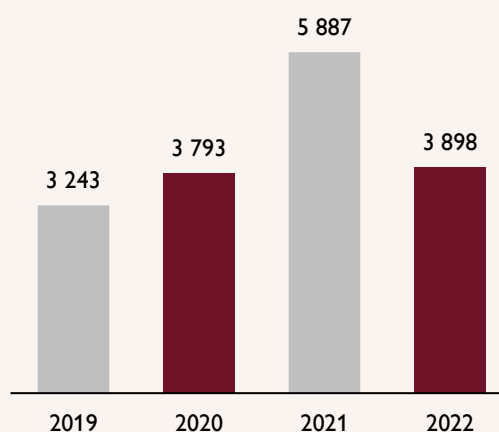
Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 3 234 MSEK (3 885) vilket motsvarade en minskning med 17 procent. Personalkostnaderna minskar till följd av ett dämpat affärsflöde. Övriga kostnader ökar bland annat på grund av ökad fysisk kundaktivitet, fortsatta investeringar i vår IT-infrastruktur och regelverksefterlevnad samt övriga satsningar på att utveckla affären.

Resultat

Resultat före skatt för perioden uppgick till 652 MSEK (1 994), en minskning med 67 procent jämfört med föregående år. Årets resultat har belastats med kostnader av engångskaraktär på 124 MSEK som bland annat avser en nedskrivning på 55 MSEK kopplat till förvärvet av Holberg.

Rörelseintäkter (MSEK)



Investeringar

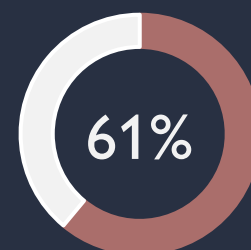
Koncernens investeringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar uppgick till 31 MSEK (16) under perioden. Koncernens investeringar i finansiella anläggningstillgångar uppgick till 277 MSEK (225) varav förvärvet av 16,7 procent i Opti står för den största delen.

Resultaträkning

MSEK	jan-dec	
	2022	2021
Rörelseintäkter	3 898	5 887
Rörelsekostnader	-3 234	-3 885
Resultat före skatt	652	1 994
Förvalt kapital, miljarder	298	412
Kärnprimärkapitalrelation, procent	19,2	19,2
Genomsnittligt antal anställda	787	736

1) FÖR KOMPLETTERANDE INFORMATION, SE SID 22.

INVESTMENT BANKING & SECURITIES



Andel av rörelseintäkter

Intäkterna för Investment Banking & Securities (IB&S) uppgick till 2 380 MSEK (4 228) vilket är en minskning jämfört med rekordåret 2021, men trots det är helåret 2022 tillbaka på samma nivåer som innan pandemin.

Under året svängde marknaden från att vara stark med fokus på tillväxtbolag, till en mer försiktig marknad där bolagens lönsamhet och balansräkning kom att stå i centrum.

Aktiemarknadstransaktioner (ECM)

Marknaden för börsintroduktioner (IPOs) har varit nästintill stängd under stora delar av året och det har påverkat ECM intäkterna negativt. Trots det agerade Carnegie rådgivare i fler än 60 aktiemarknadstransaktioner under 2022, fler än någon annan rådgivare i Europa, enligt statistik från Bloomberg och även om intäkterna var betydligt lägre jämfört med 2021 så stod de sig väl ur ett historiskt perspektiv. Volymen för aktiemarknadstransaktioner i den nordiska marknaden minskade i högre grad än volymen på aktiemarknadstransaktioner där Carnegie var rådgivare, vilket innebär att Carnegie tar marknadsandelar även i år och är fortsatt marknadsledande inom nordisk ECM, sett till både antal transaktioner och transaktionsvolym.

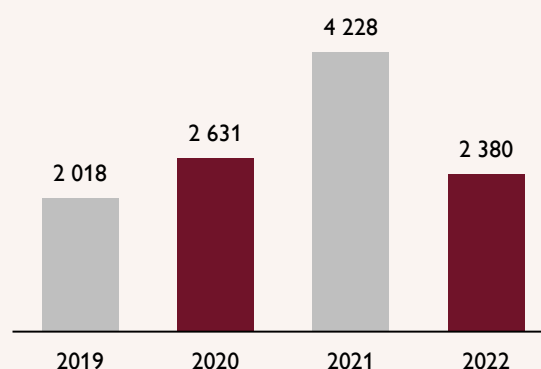
Förvärv, samgåenden & avyttringar (M&A)

Den positiva utvecklingen inom företagsförvärv (M&A) fortsatte och för helåret summerar M&A intäkterna en uppgång med 16 procent från redan höga nivåer. Intäkterna från företagstransaktioner (M&A) är idag den största intäktsdrivaren för affärsområdet IB&S och även om M&A intäkterna har ökat för Carnegie så minskar volymen för den totala M&A marknaden, vilket gör att Carnegie tar nya marknadsandelar.

Nordisk aktiemarknad (Aktieanalys & Handel)

Courtage för helåret 2022 påverkades av att antalet aktiemarknadstransaktioner minskade i volym samtidigt som värdet på börsen hade en negativ utveckling. Courtageaffären redovisar därmed en lägre intäkt än föregående år vilket har en negativ påverkan på resultatet för IB&S. Trots att courtageintäkterna har påverkats under året så står sig

Rörelseintäkter (MSEK)

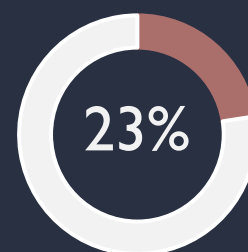


courtageintäkter och marknadsandelar väl i relation till indexutvecklingen, med en bibehållen stor andel likviditetsskapande handel i small och midcap-bolag i Norden. Därmed har Carnegie behållit sin relativa position. Carnegie fortsätter att försvara sin marknadsposition som Sveriges främsta analyshus och aktiemäklare genom att vara topprankad i flera kategorier av oberoende analyshus. Kantar Sifo Prosperas kundundersökning visar även i år att Carnegie är den främsta aktören när institutionella investerare får välja både analyshus och aktiemäklare.

Företagsobligationer och ränteinstrument (DCM/Fixed Income)

Kreditspreadar har gått uppåt under året samtidigt som den underliggande räntan har stigit. Aktiviteten på den nordiska obligationsmarknaden var mycket låg under 2022. Under det första halvåret genomförde vi ett antal mandat men flera bolag valde att avvakta då finansieringskostnaden ansågs vara för hög vilket var extra tydligt under andra halvåret.

PRIVATE BANKING



Andel av rörelseintäkter

Intäkterna från Private Banking uppgick under året till 880 MSEK (1 000). Private Bankings återkommande intäkter ökade med 15 procent och det förvaltade kapitalet inom den diskretionära förvaltningen minskade med 7 procent.

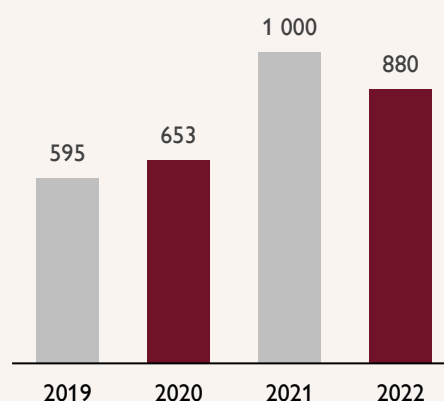
I början av året förändrades världen och en finansiell- och geopolitisk oro kom att präglade 2022. Aktiviteten på aktiemarknaden dämpades och marknaden för börsintroduktioner blev nästintill obefintlig. Börserna världen över föll och även om utvecklingen under hösten var positiv så var genomsnittsutvecklingen mycket svag. Marknadens förändrade förutsättningar bidrog till att kundernas behov av kunskap och rådgivning ökade i takt med viljan att ompositionera sin förvaltning och sina investeringar.

Private Bankings underliggande verksamhet fortsatte stabilt och de återkommande intäkterna ökade med 15 procent. Det förklaras till stor del av ett förbättrat räntenetto.

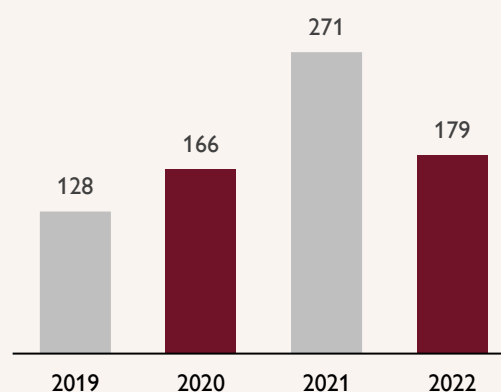
Utveckling av det förvaltade kapitalet (AuM)

Det förvaltade kapitalet (AuM) minskade från 271 till 179 miljarder kronor vilket berodde på att börsens värde föll över året. Det förvaltade kapitalet inom den diskretionära förvaltningen minskade endast med 7 procent.

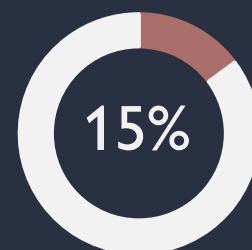
Rörelseintäkter (MSEK)



AuM utveckling (miljarder kronor)



ASSET MANAGEMENT



Andel av rörelseintäkter

Intäkterna för affärsområdet Asset Management uppgick till 580 MSEK (671) vilket är en minskning med 14 procent. Det förvaltade kapitalet uppgick till 119 miljarder kronor (141).

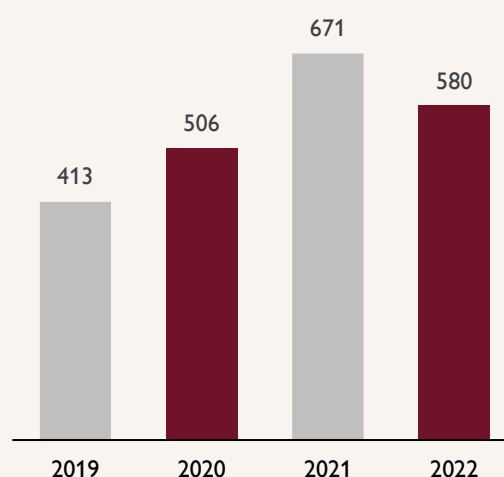
Ett nytt affärsområde

I november förvärvade Carnegie Group fondbolagen Carnegie Fonder, Holberg Fondsforvaltning ("Holberg") och CAAM Fund Services. Förvärvet innebar att ett nytt affärsområde, Carnegie Asset Management, bildas.

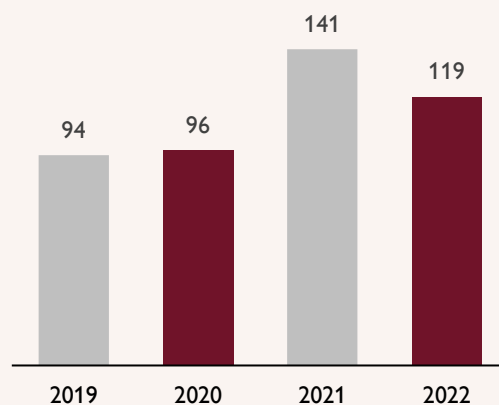
Carnegie Asset Management erbjuder genom sina två fondbolag en långsiktig, hållbar och aktiv kapitalförvaltning baserad på en fundamental investeringsfilosofi och en modern hållbarhetsanalys. Kapitalförvaltningen täcker stora delar av vad som behövs i en väldiversifierad portfölj, från traditionella tillgångsslag till både likvida och illikvida alternativa investeringar.

Trots att det flesta tillgångsslag visade en negativ utveckling så har Carnegie Asset Management haft en relativt god utveckling och det norska fondbolaget Holberg kom att göra sitt tredje bästa år genom tiderna. Intäkterna minskade dock för helåret på grund av ett lägre förvaltad kapital och minskade intäkter från Rysslandsfonden.

Rörelseintäkter (MSEK)



AuM utveckling (miljarder kronor)



CARNEGIE ÄR NORDENS FRÄMSTA FINANSIELLA RÅDGIVARE OCH KAPITALFÖRVALTARE.

VI SAMMANFÖR INVESTERARE MED ENTREPRENÖRER OCH FÖRETAG FÖR ATT SKAPA TILLVÄXT SOM ÄR HÅLLBAR FÖR KUNDER, ÄGARE OCH SAMHÄLLET I STORT.

VÅR MISSION

Vi gör det möjligt för företag, kapital och samhällen att växa hållbart.

VÅRA KUNDER

Vi arbetar med företag, dess ägare, institutioner och privatpersoner.

Investment Banking & Securities

Carnegie Investment Banking erbjuder kvalificerad rådgivning inom samgåenden och förvärv (M&A) och aktiemarknadstransaktioner (ECM). Inom området företagsobligationer (DCM) erbjuds också rådgivning kring kapitalanskaffning via företagsobligationer och ränteinstrument. Carnegie Securities erbjuder institutionella kunder tjänster inom analys, mäklari och aktiemarknadsrelaterade transaktioner (ECM). Inom området Fixed Income erbjuds därtill analys och mäklari av obligationer.

Verksamheten bedrivs:

Danmark
Finland
Norge
Sverige
Storbritannien
USA

Private Banking

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

Verksamheten bedrivs:

Danmark
Sverige

Asset Management

Carnegie Asset Management erbjuder långsiktig, hållbar och aktiv kapitalförvaltning baserad på fundamental analys genom de två fondbolagen Carnegie Fonder och Holberg. Carnegie Fonder, med verksamhet i Sverige, och Holberg, med verksamhet i Norge, är fristående fondbolag som erbjuder allt från skraddarsydda helhetslösningar till enskilda fondprodukter inom traditionella och alternativa tillgångsslag. Asset Management vänder sig till institutioner, partners och direkta privatkunder.

Verksamheten bedrivs:

Norge
Sverige

FINANSIELL POSITION

Koncernen har en stark finansiell position med fortsatt god lönsamhet och låg exponering mot finansiella risker. Koncernens riskvägda tillgångar utgörs till två tredjedelar av operationell risk och strukturell risk kopplat till ägandet av utländska dotterbolag. Risker i handelslagret utgör endast två procent av koncernens riskvägda tillgångar.

Utvecklingen inom Carnegies kreditportfölj har varit fortsatt stabil utan verkliga kreditförluster eller behov av ytterligare reserveringar, utöver de statistiska reserveringar som genomförts enligt tillämpad ECL modell och som resulterar i en minskad kreditreservering om 3 MSEK i koncernens resultaträkning. Tidigare översyn som genomförts av ECL-modellerna har bedömts vara tillräckliga och möter väl de framtidsutsikter som påverkats av bl.a. kriget i Ukraina samt den negativa börsutvecklingen.

Koncernens likviditetsplacering har en fortsatt låg riskprofil inklusive låg duration samt med en exponering mot institut och instrument med låg kreditrisk. Överskottslikviditeten placeras främst i certifikat samt obligationer, emitterade av stat och kommuner, samt även i säkerställda obligationer med lägst AAA-rating. Samtliga investeringar har korta löptider.

Både kärnprimärkapitalrelationen (CET1) och kapitalrelationen uppgick till 19,2 procent (19,2). Ytterligare information och jämförelsetal presenteras i Not 3. En utförlig beskrivning av Carnegies kapitaltäckning och likviditet finns på www.carnegie.se.

Koncernens finansiering består av eget kapital samt inlåning från allmänheten. Eget kapital utgör 20 procent (20), inlåningen från allmänheten utgör 70 procent (63) och övriga skulder utgör 10 procent (17) av balansomslutningen.

Moderbolaget i sammandrag

Nettoomsättningen i moderbolaget uppgick till 0 MSEK (0). Rörelseresultatet uppgick till -44 MSEK (-9). Årets rörelseresultat har belastats med 39 MSEK avseende kostnader av engångskaraktär. Resultat från finansiella poster uppgick till 613 MSEK (1 209) i vilken anteciperad utdelning och koncernbidrag från dotterbolag ingår. Årets resultat uppgick till 569 MSEK (1 200).

Inga investeringar i anläggningstillgångar har skett under perioden (-). Likviditeten, definierad såsom kassa och bank,

uppgick per den 31 december 2022 till 2 MSEK (4). Eget kapital, per den 31 december 2022, uppgick till 3 317 MSEK (2 985).

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.

Inga väsentliga förändringar har skett i ovanstående perspektiv gällande risk och osäkerhetsfaktorer. Detta motiveras av att de beslutade riskkaptiterna inom ovanstående områden har visat sig vara tillräckligt låga för att kunna stå emot den negativa börsutvecklingen samt de omvärldsfaktorer som påverkats av bl.a. kriget i Ukraina utan en förhöjd förlustnivå.

En mer utförlig beskrivning av Carnegies risker och riskhantering finns i årsredovisningen för 2021 samt på www.carnegie.se.

Närstående transaktioner

Carnegies transaktioner med närstående framgår av årsredovisningen för 2021, not 31. Carnegie Holding AB har under året förvärvat Carnegie Fonder AB, Holberg Fondsforvaltning A/S och CAAM Fund Services AB från Holdingbolag som kontrolleras av Altor Fund III det vill säga samma fond som har det bestämmande inflytande över Carnegie Holding AB. Utöver förvärven har inga väsentliga förändringar uppstått.

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning

(MSEK)	Not	jan-dec	
		2022	2021
Provisionsintäkter		4 531	6 777
Provisionskostnader		-798	-927
Provisionsnetto		3 733	5 850
Ränteintäkter		189	87
Räntekostnader		-52	-38
Räntenetto		137	50
Nettoresultat av finansiella transaktioner		28	-13
Övriga rörelseintäkter		-0	-
Rörelseintäkter		3 898	5 887
Personalkostnader		-2 208	-3 008
Övriga administrationskostnader		-860	-739
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar		-166	-138
Rörelsekostnader		-3 234	-3 885
Resultat före kreditförluster		664	2 002
Kreditförluster, netto		3	-8
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-15	-
Resultat före skatt		652	1 994
Skatt		-184	-428
Årets resultat		467	1 567
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		453	1 549
Innehav utan bestämmande inflytande		14	17
		467	1 567

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Not	jan-dec	
		2022	2021
Årets resultat		467	1 567
Övrigt totalresultat			
Poster som har omförts eller kan omföras till resultatet (efter skatt)			
Valutakursdifferens vid omräkning av dotterföretag i utlandet		45	41
Övrigt totalresultat för året, efter skatt		45	41
Summa totalresultat för året		512	1 608
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		494	1 589
Innehav utan bestämmande inflytande		18	19
		512	1 608

Koncernens rapport över finansiell ställning

(MSEK)	Not	31 dec	
		2022	2021
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		1 287	1 289
Belåningsbara statsskuldförbindelser		6 018	6 525
Utlåning till kreditinstitut ¹		3 086	5 626
Utlåning till allmänheten		3 173	4 179
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 784	1 638
Aktier och andelar		613	884
Derivatinstrument		8	10
Immateriella tillgångar		826	887
Materiella anläggningstillgångar		373	397
Aktuella skattefordringar		68	286
Uppskjutna skattefordringar		120	161
Övriga tillgångar		527	504
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		201	364
Summa tillgångar		19 083	22 750
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut		17	54
In- och upplåning från allmänheten		13 295	14 355
Korta positioner, aktier		25	63
Derivatinstrument		11	13
Aktuella skatteskulder		45	402
Uppskjutna skatteskulder		61	49
Övriga skulder		726	996
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 094	2 099
Övriga avsättningar		66	71
Eget kapital		3 744	4 649
Summa skulder och eget kapital		19 083	22 750
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser			
För egna skulder ställda säkerheter		404 686	745 032
Övriga ställda säkerheter		1 031 940	717 510
Eventalförpliktelser och garantier		279 643	401 853

1) Varav klientmedel 643 MSEK (997).

Koncernens rapport över kassaflöde

(MSEK)	Not	jan-dec	
		2022	2021
Resultat före skatt		652	1 994
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		166	157
Betald inkomstskatt		-270	-402
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		547	1 749
Förändring av rörelsekapital		-323	2 630
Kassaflöde från den löpande verksamheten		224	4 379
Förvärv av dotterföretag		-	-225
Förvärv av immateriella- och materiella anläggningstillgångar		-31	-16
Förvärv av finansiella tillgångar		-277	-225
Avyttring av finansiella tillgångar		66	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-241	-466
Utbetald utdelning		-1 391	-467
Transaktioner med minoritet		-22	-9
Amortering av leasingskuld		-72	-83
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 485	-559
Periodens kassaflöde		-1 502	3 354
Likvida medel vid periodens början ¹		10 796	7 362
Kursdifferens i likvida medel		165	79
Likvida medel vid periodens slut		9 458	10 796

¹⁾ Exkluderar utlåning till kreditinstitut som inte är betalbar på anfordran, likvida medel ställda som säkerhet samt klientmedel.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Hänförligt till moderföretagets aktieägare						
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Eget kapital den 1 januari 2022	239	917	-84	3 485	4 558	91	4 649
Periodens resultat				453	453	14	467
Övrigt totalresultat:							
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamhet			40		40	4	45
Summa totalresultat (netto efter skatt)			40	453	493	19	512
Transaktioner med ägare:							
Nedsättning aktiekapital	-237			237			
Nyemission	0,3				0,3		0,3
Förändrad koncernstruktur		-4			-4		-4
Utdelning				-1 391	-1 391	-22	-1 413
Eget kapital den 31 dec 2022	2	905	-43	2 785	3 657	87	3 744

MSEK	Hänförligt till moderföretagets aktieägare						
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Eget kapital den 1 januari 2021	239	683	-123	2 403	3 202	51	3 252
Periodens resultat				1 549	1 549	17	1 567
Övrigt totalresultat:							
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamhet			39		39	2	41
Summa totalresultat (netto efter skatt)			39	1 549	1 589	19	1 608
Transaktioner med ägare:							
Förändrad koncernstruktur		234			234	30	265
Utdelning				-467	-467	-9	-476
Eget kapital den 31 Dec 2021	239	917	-84	3 485	4 558	91	4 649

Moderbolagets resultaträkning

(MSEK)	Not	jan-dec	
		2022	2021
Nettoomsättning		-	-
Övriga externa kostnader		-33	-8
Personalkostnader		-11	-1
Rörelseresultat		-44	-9
Ränteintäkter och liknande intäkter			
Räntekostnader och liknande kostnader		-0	-1
Resultat från andelar i dotterbolag		613	1 209
Resultat från finansiella poster		613	1 208
Resultat före skatt		569	1 200
Skatt		-0	-0
Årets resultat		569	1 200

Moderbolagets rapport över finansiell ställning

(MSEK)	Not	31 dec	
		2022	2021
Tillgångar			
Aktier och andelar i koncernbolag		2 776	1 780
Innehav i övriga företag		7	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		2 783	1 780
Fordringar på koncernbolag		613	1 209
Kassa och bank		2	4
Skattefordran		0	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		-	10
Summa omsättningstillgångar		615	1 223
Summa tillgångar		3 398	3 004
Eget kapital och skulder			
Eget kapital		3 317	2 985
Skulder till koncernbolag		70	-
Aktuella skatteskulder		0	0
Övriga kortfristiga skulder		10	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2	18
Summa eget kapital och skulder		3 398	3 004
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser			
Eventalförpliktelser		113	113

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

(MSEK)	31 dec	
	2022	2021
Eget kapital - vid periodens början	2 985	2 086
Apportemission	963	-
Utdelning	-1 200	-300
Periodens totalresultat	569	1 200
Eget kapital - vid periodens slut	3 317	2 985

NOTER

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 oförändrade från de som har tillämpats i årsredovisningen för 2021.

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 2021 om inget annat anges.

Förutsättningar för konsolidering

Den 29 november 2022 förvärvade Carnegie Holding AB 93,75 procent av Carnegie Fonder AB (556266-6049), 70 procent Holberg Fondsforvaltning A/S (982 076 218) och 100 procent CAAM Fund Services AB (556648-6832) från Altor Fund III det vill säga samma fond som har det bestämmande inflytandet över Carnegie Holding AB. Transaktionen har därmed skett mellan företag som står under gemensamt bestämmande inflytande. Altor Fond III har det bestämmande inflytandet och

kontrollerar såväl Carnegie Holding AB och de förvärvade bolagen såväl före som efter transaktionerna. IFRS innehåller ingen vägledning om redovisning vid rörelseförvärv av företag som står under samma bestämmande inflytande. I avsaknad av en IFRS som är särskilt tillämplig för en transaktion, ska företagsledningen enligt IAS 8 använda sin bästa bedömning vid utveckling och tillämpning av en redovisningsprincip som leder till information som är relevant och tillförlitlig. En lämplig och vedertagen princip är att använda tidigare bokförda värden i den säljande koncernen vilket är den princip Carnegie Holding valt att tillämpa i koncernredovisningen med följande tillägg. Enligt 2:6 Aktiebolagslagen får värdet på en apportegendom inte sättas ett högre värde jämfört med verkligt värde vilket har medfört en nedskrivning av goodwill hänförlig till Holberg Fondsforvaltning A/S med 55 MSEK. Vad avser Carnegie Fonder AB har Carnegie Holding AB tidigare varit ägare till bolaget under perioden 2010 till och med 2016 och ursprunglig förvärvsanalys har därför legat till grund för att beräkning av bokfört värde.

Jämförelsetalen i koncernredovisningen har räknats om för att återspegla koncernen som att Carnegie har ägt de förvärvade bolagen under hela perioden som presenteras i bokslutsrapporten oberoende av faktiskt transaktionstidpunkt. Altor Fond III fick det bestämmande inflytandet över Holberg Fondsforvaltning A/S den 16 mars 2021 och bolaget ingår således i jämförelsetalen från den tidpunkten.

Nya och ändrade standarder från och med 1 januari 2022

Ändringar i redovisningsstandarder har inte haft någon påverkan på Carnegies redovisning.

Not 1. Finansiella tillgångar och skulder

31 dec 2022

(MSEK)	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde över resultaträkningen	Ej finansiella tillgångar/skulder	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 287	-	-	1 287
Belåningsbara statsskuldförbindelser	6 018	-	-	6 018
Utlåning till kreditinstitut	3 086	-	-	3 086
Utlåning till allmänheten	3 173	-	-	3 173
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 777	7	-	2 784
Aktier och andelar	-	613	-	613
Derivatinstrument	-	8	-	8
Övriga tillgångar	403	-	124	527
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	-	185	201
Summa	16 759	628	309	17 696
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	17	-	-	17
In- och upplåning från allmänheten	13 295	-	-	13 295
Korta positioner, aktier	-	25	-	25
Derivatinstrument	-	11	-	11
Övriga skulder	640	-	86	726
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 094	-	-	1 094
Summa	15 046	36	86	15 168

31 dec 2021

(MSEK)	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde över resultaträkningen	Ej finansiella tillgångar/skulder	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 289	-	-	1 289
Belåningsbara statsskuldförbindelser	6 525	-	-	6 525
Utlåning till kreditinstitut	5 626	-	-	5 626
Utlåning till allmänheten	4 179	-	-	4 179
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 632	6	-	1 638
Aktier och andelar	-	884	-	884
Derivatinstrument	-	10	-	10
Övriga tillgångar	336	-	167	504
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	288	-	76	364
Summa	19 874	900	244	21 018
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	54	-	-	54
In- och upplåning från allmänheten	14 355	-	-	14 355
Korta positioner, aktier	-	63	-	63
Derivatinstrument	-	13	-	13
Övriga skulder	859	-	138	996
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 099	-	-	2 099
Summa	17 366	75	138	17 579

Fastställande av verkligt värde för finansiella instrument

När koncernen fastställer verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden. En aktiv marknad anses vara antingen en reglerad eller tillförlitlig handelsplats där noterade priser är lättillgängliga och uppvisar en regelbundenhet. Det görs löpande en bedömning kring aktiviteten genom att analysera faktorer såsom skillnader i köp- och säljkurser.

Metoderna är uppdelade på tre olika nivåer:

1. Nivå 1 – Finansiella tillgångar och finansiella skulder vars värde baseras på ojusterade noterade priser från en aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder.
2. Nivå 2 – Finansiella tillgångar och finansiella skulder vars värde baseras på antingen:
 - a. justerade noterade priser för liknande tillgångar eller skulder, eller identiska tillgångar eller skulder från marknader som inte bedöms vara aktiva, eller
 - b. värderingsmodeller som huvudsakligen bygger på direkt eller indirekt observerbar indata. Observerbar

indata tas fram med hjälp av marknadsuppgifter så som offentlig information om faktiska händelser eller transaktioner, vilka återspeglar de antaganden som marknadsaktörer skulle använda vid prissättning av tillgången eller skulden.

3. Nivå 3 – Finansiella tillgångar och finansiella skulder vars värde inte baseras på observerbar marknadsdata.

Nivån i hierarkin för verkligt värde till vilken ett finansiellt instrument klassificeras bestäms baserat på den lägsta nivån av indata som är väsentligt för det verkliga värdet i sin helhet.

I de fall som det saknas en aktiv marknad bestäms verkligt värde med hjälp av etablerade värderingsmetoder och modeller. I dessa fall kan antaganden som inte direkt kan härledas till en marknad tillämpas. Dessa antaganden baseras då på erfarenhet och kunskap kring värdering på de finansiella marknaderna. Målet är dock att alltid maximera användningen av data från en aktiv marknad. I de fall som det anses nödvändigt görs relevanta justeringar för att spegla ett verkligt värde, för att på ett korrekt sätt återspegla de parametrar som finns i de finansiella instrumenten och som ska återspeglas i dess värdering.

För finansiella instrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen bestäms verkligt värde framförallt utifrån noterade stängningskurser på balansdagen på tillgångarna.

Valutaterminer värderas till verkligt värde genom att använda aktuell valutakurs och räntenivå.

Derivat på aktier och aktieindex, bestående av termin och optioner noterade på Nasdaq värderas i första hand till officiellt marknadspris. I de fall sådant är gammalt, saknas eller bedöms som missvisande, används teoretisk värdering baserad på observerbara marknadsdata. Värderingen görs enligt vedertagna modeller.

Derivat som inte är noterade förekommer i ett mindre antal. I de fall som det är möjligt värderas de utifrån emittentens pris. Saknas den möjligheten värderas de utifrån observerbar marknadsdata och vedertagna modeller.

För ut- och inlåning med rörlig ränta, inklusive utlåning med finansiella instrument eller bostäder som säkerhet, vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde, anses redovisat värde överensstämma med verkligt värde. För finansiella tillgångar och finansiella skulder i balansräkningen med en kvarvarande löptid på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

31 dec 2022

(MSEK)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	7	-	7
Aktier och andelar	398	0	214	613
Derivatinstrument	-	8	-	8
Summa	398	16	214	628
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde i upplysningssyfte				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	1 287	-	1 287
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	6 081	-	6 081
Utlåning till kreditinstitut	-	3 086	-	3 086
Utlåning till allmänheten	-	3 173	-	3 173
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 741	-	-	2 741
Övriga tillgångar	-	403	-	403
Upplupna intäkter	-	16	-	16
Summa	2 741	14 045	-	16 786
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde				
Korta positioner, aktier	25	-	-	25
Derivatinstrument	-	11	-	11
Summa	25	11	-	36
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde i upplysningssyfte				
Skulder till kreditinstitut	-	17	-	17
In- och upplåning från allmänheten	-	13 295	-	13 295
Övriga skulder	-	640	-	640
Upplupna kostnader	-	1 094	-	1 094
Summa	-	15 046	-	15 046

31 dec 2021

(MSEK)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde				
värdepapper	-	6	-	6
Aktier och andelar	849	-	35	884
Derivatinstrument	-	10	-	10
Summa	849	16	35	900
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde i upplysningssyfte				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	1 289	-	1 289
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	6 523	-	6 523
Utlåning till kreditinstitut	-	5 626	-	5 626
Utlåning till allmänheten	-	4 179	-	4 179
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 626	-	-	1 626
Övriga tillgångar	-	336	-	336
Upplupna intäkter	-	288	-	288
Summa	1 626	18 241	-	19 867
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde				
Korta positioner, aktier	63	-	-	63
Derivatinstrument	-	13	-	13
Summa	63	13	-	75
Finansiella skulder redovisade till verkligt värde i upplysningssyfte				
Skulder till kreditinstitut	-	54	-	54
In- och upplåning från allmänheten	-	14 355	-	14 355
Övriga skulder	-	859	-	859
Upplupna kostnader	-	2 099	-	2 099
Summa	-	17 366	-	17 366

Beskrivning av värderingsnivåer

- Nivå 1 innehåller i huvudsak aktier och kommunobligationer där det noterade priset använts vid värderingen.
- Nivå 2 innehåller i huvudsak derivatinstrument och räntebärande värdepapper. Derivat på aktier och aktieindex värderas med vedertagna modeller utifrån observerbar marknadsdata. I annat fall används emittentpriser eller senast betalt.
- Nivå 3 innehåller onoterade innehav av finansiella instrument där egna interna antaganden har betydande effekt för beräkningen av det verkliga värdet.

Flytt mellan nivåer

Det har inte varit några förflyttningar mellan nivåerna under året eller jämförelseperioderna.

Förändringar i nivå 3 (MSEK)	Aktier och andelar
Finansiella tillgångar	
Ingående balans 2022-01-01	35
Vinster och förluster i Resultaträkningen	-19
Inköp	218
Försäljningar	-20
Valutakursförändringar	-
Utgående balans 2022-12-31	214

Not 2. Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Tabellen nedan 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.

(MSEK)	31 dec 2022		
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen
Tillgångar			
Likvidfordringar	2 629	-2 286	342
Skulder			
Likvidskulder	2 325	-2 286	38

(MSEK)	31 dec 2021		
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen
Tillgångar			
Likvidfordringar	3 083	-2 983	100
Skulder			
Likvidskulder	3 134	-2 983	151

Not 3. Kapitaltäckning

(MSEK)	31 dec	
	2022	2021
Kapitalbas		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	685	925
Balanserade vinstmedel samt reserver	3 096	3 698
Övrigt totalresultat	-38	-24
Avdrag för planerad utdelning	-500	-1 375
Goodwill och immateriella tillgångar	-766	-881
Uppskjutna skattefordringar	-7	-2
Minoritetens andel av eget kapital	-87	-101
Ytterligare värdejustering	-1	-1
Kärnprimärkapital	2 383	2 238
Primärkapital	2 383	2 238
Kapitalbas för kapitaltäckningsändamål	2 383	2 238
Kapitalkrav		
Kreditrisk (enligt schablonmetoden)	261	309
Risker i handelslagret	5	3
Valutarisk	80	106
Operativ risk (enligt basmetoden)	650	496
Totalt kapitalkrav	995	914
Överskott av kapital	1 388	1 325
Finansiell position		
Eget kapital, MSEK	3 744	4 649
Kärnprimärkapital, MSEK	2 383	2 238
Kapitalbas, MSEK	2 383	2 238
Riskvägda tillgångar, MSEK	12 437	11 420
Kärnprimärkapitalrelation, procent	19,2	19,2

Flerårsöversikt

MSEK	2022	2021	2020	2019
Rörelseintäkter	3 898	5 887	3 793	3 243
Personalkostnader	-2 208	-3 008	-2 075	-1 701
Övriga kostnader	-1 026	-877	-663	-721
Kostnader före kreditförluster	-3 234	-3 885	-2 738	-2 422
Resultat före kreditförluster	664	2 002	1 055	821
Kreditförluster, netto	3	-8	-0	-5
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-15	-	-	-
Resultat före skatt	652	1 994	1 055	816
Skatt	-184	-428	-234	-112
Årets resultat	467	1 567	820	704
Varav jämförelsestörande poster	-124	-	-	171
Årets resultat exklusive jämförelsestörande poster	591	1 567	820	533
Finansisella nyckeltal				
K/I-tal, procent	83	66	72	75
Intäkter per anställd	5	8	6	5
Kostnader per anställd	4	5	4	4
Förvalt kapital, miljarder	298	412	261	221
Avkastning på eget kapital, procent	15	39	30	28
Justerad avkastning på eget kapital, procent	19	39	30	21
Totala tillgångar	19 122	22 750	15 616	12 524
Finansiell position				
Kärnprimärkapitalrelation, procent	19,2	19,2	26,7	25,2 ¹⁾
Eget kapital	3 744	4 649	3 252	2 586
Medarbetare				
Genomsnittligt antal anställda	787	736	661	627
Antal anställda vid periodens slut	808	773	676	643

1) Avser Carnegie Group exklusive Fondbolagen.

DEFINITIONER – ALTERNATIVA NYCKELTAL*

K/I-tal^f

Totala kostnader före kreditförluster i procent av totala intäkter.

Intäkter per anställd

Totala intäkter för perioden per genomsnittligt antal anställda.

Kostnader per anställd

Totala kostnader för perioden per genomsnittligt antal anställda.

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.

Avkastning på eget kapital^f

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

Justerad avkastning på eget kapital^f

Tretton månaders rullande resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital, justerat för jämförelsestörande poster, avskrivningar på förvärvade tillgångar samt effekt av uppskjuten skatt på underskottsavdrag.

Kompletterande information

Rörelseintäkter

Skillnaden mellan totala rörelseintäkter och summan av affärsområdenas rörelseintäkter avser framförallt internränta som affärsområdena belastas av från koncernens Treasury-avdelning.

*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)/ kapitalkravs-förordning (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 K/I-tal och avkastning på eget kapital-måtten ger information om Carnegies intjäningsförmåga och effektivitet ur olika aspekter. Dessa mått kan skilja sig från liknande nyckeltal som presenteras av andra företag. Ovan anges hur nyckeltalen beräknas

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

Carnegie Holding AB

Stockholm den 16 februari 2023

Björn Jansson

Verkställande direktör

KUNDERKÄNNANDEN OCH UTMÄRKELSER

- Best Wealth Management Provider, Sverige (World Finance, januari, 2022).
- Bästa analyshus i Sverige, för tionde året i rad (Financial Hearings, juni, 2022).
- Euromoney Award of Excellence 2022 (Euromoney, juli 2022)
- Institutionella investerare på den nordiska marknaden värderade Carnegies Back Office högst bland marknadens aktörer både i Danmark och Finland (Kantar Sifo Prospera, oktober, 2022).
- Institutionella investerare rankar Carnegie högst inom svensk aktieanalys och mäklari, för sjunde året i rad (Kantar Sifo Prospera, november 2022).
- För sjunde året i följd toppade Carnegie rankingen bland rådgivare på den nordiska marknaden inom Corporate Finance, M&A och kapitalmarknadstransaktioner (Kantar Sifo Prospera, december, 2022).
- Högst rankad av kunderna i Sverige för Corporate Finance, ECM och M&A (Kantar Sifo Prospera, december, 2022).
- För första gången toppar Carnegie rankingen som finansiell rådgivare i kapitalmarknadstransaktioner i Norge (Kantar Sifo Prospera, december, 2022)

