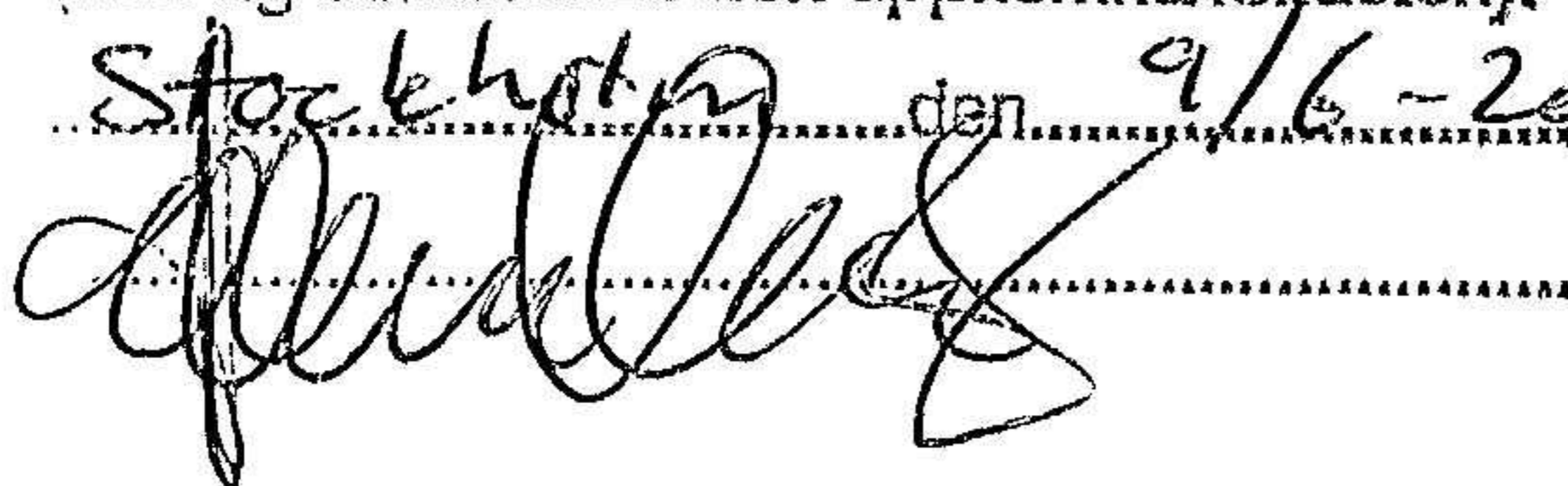


Montrose by Carnegie AB

Org nr 556946-9355

Årsredovisning för räkenskapsår 2024

Undertecknad styrelseledamot i Montrose by Carnegie AB
intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överens-
stämmer med originalet, dels att resultat och balansräkning fastställes
på ordinarie bolagsstämma den 9/6-2025
Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition
(förslag beträffande den uppkomna förlusten).

Stockholm den 9/6-2025


Helena Nelson

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen för Montrose by Carnegie AB, ("Bolaget"), får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2024. Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Bolaget och dess verksamhet

Bolaget ska bedriva förmedling och marknadsföring av finansiella tjänster, förmedling av krediter, utveckling av tillhörande IT-tjänster, samt därmed förenlig verksamhet. DNB Carnegie Investment Bank AB har utsett Montrose by Carnegie AB som anknutet ombud enligt lag (2007:528) om värdepappersmarknaden. Montrose har därutöver följande två tillstånd från FI:

Tillstånd att bedriva försäkringsförmedling enligt lag (2018:1219) om försäkringsdistribution
Tillstånd att bedriva kreditförmedling enligt lag (2014:275) om viss verksamhet med konsumentkrediter

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Carnegie Holding AB (556780-4983) med säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret

En fortsatt utveckling av verksamheten har skett under året och efter balansdagen. Under oktober månad gjordes en betalansering och bolaget öppnade upp för att släppa på de första kunderna på plattformen. Den 21 oktober blev det offentligt att DNB ämnar förvärva Carnegie Group AB för att tillsammans med DNB Markets fortsätta verksamheten under varunamnet DNB Carnegie. DNBs förvärv av Carnegie Group slutfördes den 6 mars 2025 och Carnegie Group byter namn till DNB Carnegie Group. Efter räkenskapsårets utgång har bolaget erhållit ett aktieägartillskott om 30 MSEK.

Flerårsjämförelse

	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-51 985 459	-12 051 074	-722	-977	-971
Balansomslutning	58 849 605	55 284 505	41 021	41 743	42 720
Soliditet (%)	84,8%	90,4%	100,0%	100,0%	100,0%

Eget kapital

	<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>	
	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa Eget kapital
Eget kapital 2022-12-31	50 000	-8 257	-722	41 021
Resultatdisposition enligt årsstämman				
Balanseras i ny räkning		-722	722	0
Erhållna aktieägartillskott		50 000 000		50 000 000
Årets resultat			-61 730	-61 730
Eget kapital 2023-12-31	50 000	49 991 021	-61 730	49 979 291
Resultatdisposition enligt årsstämman				
Balanseras i ny räkning		-61 730	61 730	0
Årets resultat			-67 310	-67 310
Eget kapital 2024-12-31	50 000	49 929 291	-67 310	49 911 981

Förslag till vinstdisposition, SEK

Till bolagsstämmans förfogande:

Balanserade vinstmedel	49 929 291
Årets resultat	-67 310
	49 861 981

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:
I ny räkning överföres

49 861 981

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande Resultat- och balansräkning med tillhörande tilläggsupplysningar.

RESULTATRÄKNING (kr)

	<i>Not</i>	2024-01-01 -2024-12-31	2023-01-01 -2023-12-31
Nettoomsättning		0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-17 584 734	-3 323 420
Personalkostnader	2	-34 041 478	-8 703 332
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	3	-494 221	-70 054
Summa rörelsekostnader		-52 120 433	-12 096 806
Rörelseresultat		-52 120 433	-12 096 806
Finansiella poster			
Ränteintäkter och liknade resultatposter		156 975	45 732
Räntekostnader och liknade resultatposter		-22 001	0
Summa finansiella poster		134 974	45 732
Resultat efter finansiella poster		-51 985 459	-12 051 074
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		52 000 000	12 000 000
Summa bokslutsdispositioner		52 000 000	12 000 000
Skatt på årets resultat		-81 851	-10 656
ÅRETS RESULTAT		-67 310	-61 730

2025061019506



BALANSRÄKNING (kr)

TILLGÅNGAR	Not	2024-12-31	2023-12-31
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och inventarier	3	1 660 644	840 446
Summa materiella anläggningstillgångar		1 660 644	840 446
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernbolag		52 000 000	12 000 000
Övriga fordringar		91 709	140 893
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 560 490	1 162 225
Summa kortfristiga fordringar		53 652 199	13 303 118
Kassa och bank		3 536 762	41 140 941
Summa kassa och bank		3 536 762	41 140 941
Summa omsättningstillgångar		57 188 961	54 444 059
SUMMA TILLGÅNGAR		58 849 605	55 284 505
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (50 000 aktier)		50 000	50 000
Summa bundet eget kapital		50 000	50 000
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		49 929 291	49 991 021
Årets resultat		-67 310	-61 730
Summa fritt eget kapital		49 861 981	49 929 291
Summa eget kapital		49 911 981	49 979 291
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2 157 323	1 975 094
Skatteskulder		509 404	178 394
Övriga skulder		2 866 897	2 076 706
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 404 000	1 075 021
Summa kortfristiga skulder		8 937 624	5 305 214
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		58 849 605	55 284 505



NOTER TILL REDOVISNINGEN (kr)**Not 1 - Redovisningsprinciper**

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2016:10 om årsredovisning i mindre företag.
(K2) Årsredovisning i mindre aktiebolag.

Avskrivningar

Bolaget tillämpar följande avskrivningstider:

Datautrustning	3 år
Andra inventarier	5 år

Not 2 - Medelantalet anställda**2024-12-31****2023-12-31**

Medelantalet anställda	21	4
------------------------	----	---

Not 3 - Anläggningstillgångar**2024-12-31****2023-12-31****Materiella anläggningstillgångar**

Ingående anskaffningsvärde	910 500	-
Inköp	1 314 419	910 500
Utgående anskaffningsvärde	2 224 919	910 500

Ingående avskrivningar	-70 054	-
Årets avskrivningar	-494 221	-70 054
Utgående avskrivningar	-564 275	-70 054

Redovisat värde	1 660 644	840 446
------------------------	------------------	----------------

Not 4 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser**2024-12-31****2023-12-31**

Ställda säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 5 - Väsentliga händelser efter balansdagens utgång

Fortsatt utveckling av verksamheten efter balansdagen.

DNBs förvärv av Carnegie Group slutfördes den 6 mars 2025 och Carnegie Group byter namn till DNB Carnegie Group.

Bolaget har erhållit ett aktieägartillskott om 30 MSEK.



UNDERSKRIFTER

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Alexander Boman
VD

Tony Elofsson
Styrelseordförande

Anders Antas
Styrelseledamot

Helena Nelson
Styrelseledamot

Henric Falkenberg
Styrelseledamot

Elin Ågedal Sandnes
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av elektronisk signering.
Ernst & Young AB

Mona Alfredsson
Auktoriserad revisor



Verifikat

Transaktion 09222115557547615797

Dokument

Årsredovisning Montrose by Carnegie AB 2024
Huvuddokument
6 sidor
Startades 2025-05-26 08:39:42 CEST (+0200) av Cecilia
Dolk (CD)
Färdigställt 2025-05-26 16:38:38 CEST (+0200)

Initierare

Cecilia Dolk (CD)
DNB Carnegie
cecilia.dolk@carnegie.se

Signerare

Alexander Boman (AB)
alexander.boman@carnegie.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"ALEXANDER BOMAN"
Signerade 2025-05-26 10:36:18 CEST (+0200)

Tony Elofsson (TE)
tony.elifsson@carnegie.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Stig
Tony Elofsson"
Signerade 2025-05-26 08:55:24 CEST (+0200)

Helena Nelson (HN)
helena.nelson@carnegie.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Åsa
Helena Margareta Nelson"
Signerade 2025-05-26 16:14:14 CEST (+0200)

Anders Antas (AA)
anders.antas@carnegie.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"ANDERS JOHAN ANTAS"
Signerade 2025-05-26 09:50:28 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557547615797

Henric Falkenberg (HF)
henric.falkenberg@carnegie.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"HENRIC FALKENBERG"
Signerade 2025-05-26 09:03:35 CEST (+0200)

Elin Ågedal Sandnes (EÅS)
elin.sandnes@dnb.no



Namnet som returnerades från norskt BankID var "Elin
Ågedal Sandnes"
BankID utställt av "DNB Bank ASA"
2023-08-20 23:01:28 CEST (+0200)
Signerade 2025-05-26 08:54:00 CEST (+0200)

Mona Alfredsson (MA)
Ernst & Young AB
Personnummer 197204194661
mona.alfredsson@se.ey.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Mona Alfredsson"
Signerade 2025-05-26 16:38:38 CEST (+0200)

This verification was issued by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Montrose by Carnegie AB, org.nr 556946-9355

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Montrose by Carnegie AB för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Montrose by Carnegie ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Montrose by Carnegie AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Montrose by Carnegie AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Montrose by Carnegie AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 26 maj 2025

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Mona Alfredsson

Auktoriserad revisor

Serienummer: 70083c52cee5b7[...]af9efa7ddf7e9

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-05-26 14:37:51 UTC



Detta dokument är undertecknat digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerade uppgifternas integritet är validerad med hjälp av ett beräknat hashvärde för originaldokumentet. Alla kryptografiska bevis är inbäddade i denna PDF, vilket säkerställer både autenticitet och möjlighet till framtida validering.

Detta dokument är försett med ett kvalificerat elektroniskt sigill. För mer information om Penneos kvalificerade betrodda tjänster, se <https://eutl.penneo.com>.

Så här verifierar du dokumentets äkthet:

När du öppnar dokumentet i Adobe Reader kan du se att det är certifierat av **Penneo A/S**. Detta bekräftar att dokumentets innehåll förblir oförändrat sedan tidpunkten för undertecknandet. Bevis för de enskilda undertecknarnas digitala signaturer bifogas dokumentet.

De kryptografiska bevisen kan kontrolleras med hjälp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andra valideringsverktyg för digitala signaturer.

2025061019519

Penneo dokumentnyckel: GFX00-7FJT0-70Y15-L4BSP-FEFPV-33BIR