



Delårsrapport Q2 2015

Catella AB

Intäkter och resultat **Koncernen**

Utveckling under kvartalet

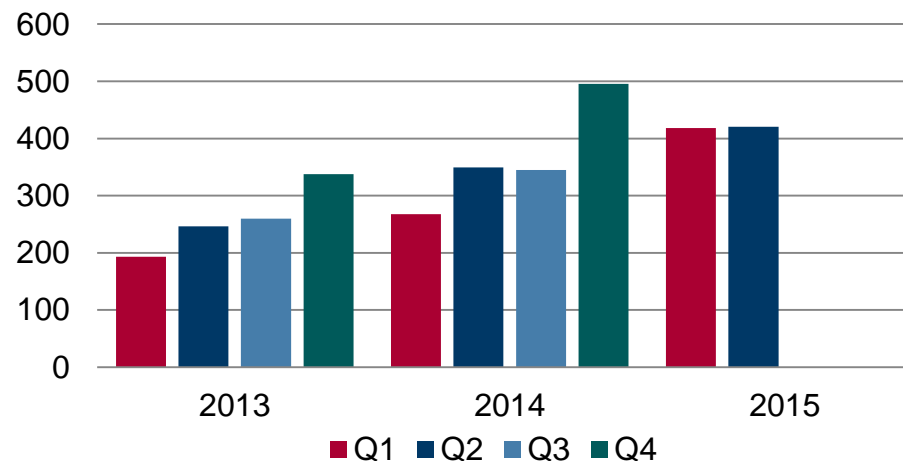
- Totala intäkter, exklusive IPM, ökade med 42 mkr, 12 procent, jämfört med föregående år
- Tillväxt driven av ökad aktivitet inom Corporate Finance och förbättring inom Banking
- Satsningar belastar resultatet

Mkr	3 mån		12 mån	
	2015 apr-jun	2014 apr-jun	Rullande 12 mån	2014 jan-dec
Corporate Finance	161	141	566	529
Equity, Hedge and Fixed Income Funds *	135	107	588	467
Banking *	85	66	334	293
Property Investment Management *	45	37	207	178
Totala intäkter	421	349	1 680	1 457
Uppdragskostnader och provisioner	-81	-70	-328	-289
Rörelsekostnader	-293	-234	-1 153	-1 002
Rörelseresultat **	46	45	200	167
Periodens resultat	50	85	220	227
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	48	85	201	217
Rörelsemarginal, % **	11	13	12	11

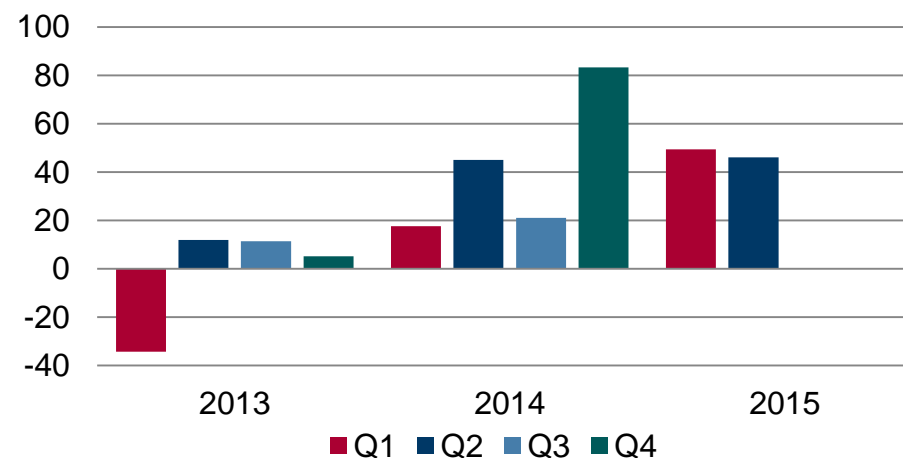
* Inkluderar interna intäkter.

** Före förvävsrelaterade poster.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr **



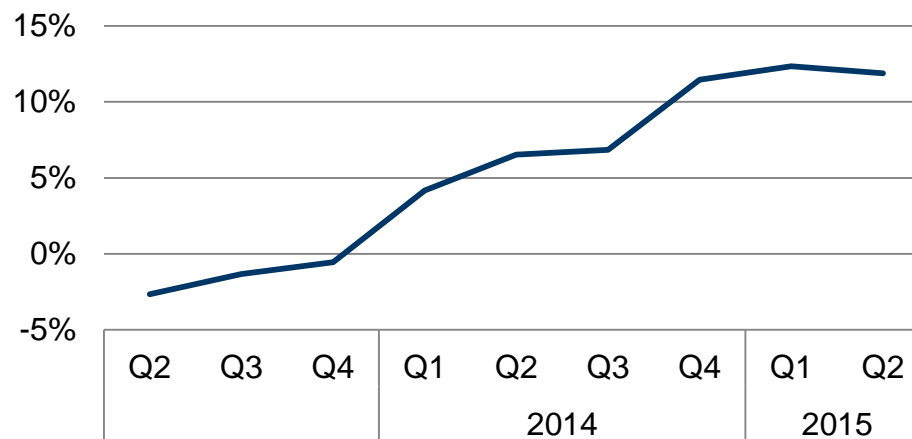
Nyckeltal **Koncernen**

Nyckeltal	3 mån		12 mån	
	2015 apr-jun	2014 apr-jun	Rullande 12 mån	2014 jan-dec
Vinstmarginal, %	12	24	13	16
Räntabilitet på eget kapital, % *	18	11	-	21
Soliditet, %	30	28	-	29
Eget kapital, mkr *	1 177	1 027	-	1 164
Eget kapital och skulder, mkr	4 130	3 706	-	4 356
Resultat per aktie, kr *	0,59	1,04	2,46	2,66
Eget kapital per aktie, kr *	14,41	12,56	-	14,24
Fastighetstransaktionsvolym, mdkr	15,9	11,6	74,3	73,1
Förvaltat kapital, mdkr	131,8	66,6	-	122,4
<i>netto in-(+) och utflöde(-), mdkr</i>	3,2	4,7	16,0	19,7
Kort- och betalningsvolym, mdkr	1,7	1,4	6,8	6,1
Antal anställda, vid periodens slut	520	437	-	489

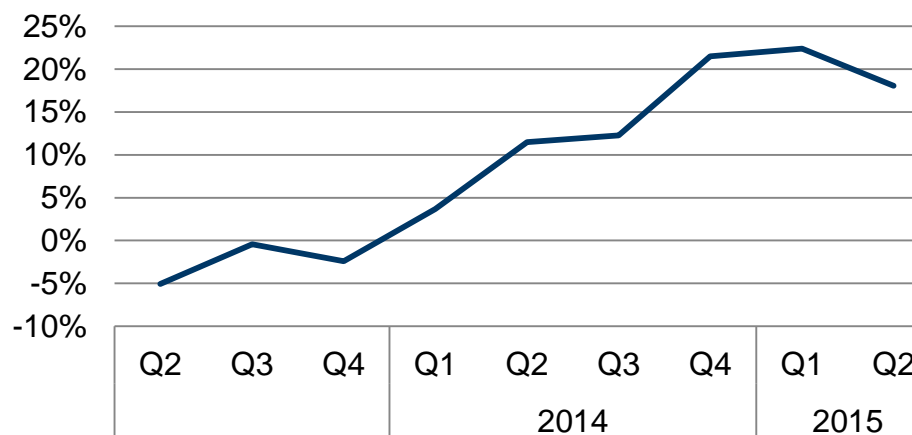
* Hänförligt till moderbolagets aktieägare.

** Före förvärvsrelaterade poster.

RÖRELSEMARGINAL RULLANDE 12 MÅN, % **



RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL, % *





CATELLA

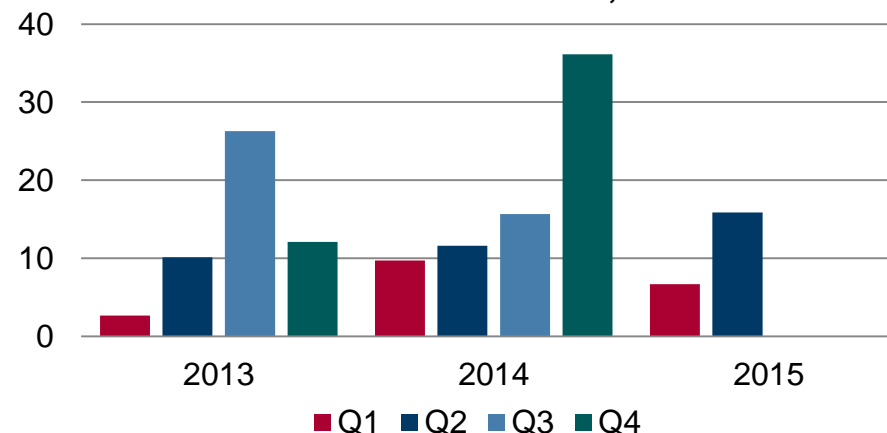
Corporate Finance

Fastighetstransaktionsvolymmer Corporate Finance

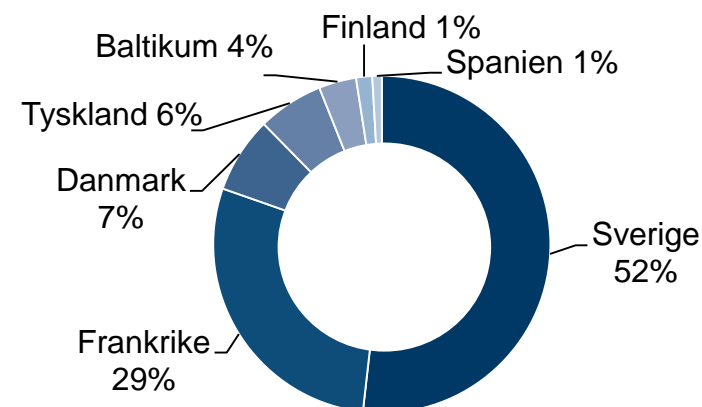
Utveckling under kvartalet

- Fastighetstransaktionsvolymmer, i Europa exkl. Storbritannien: 39,8 miljarder euro (38,7), en ökning med 3 procent
 - Tyskland +15%
 - Frankrike -52%
 - Sverige -12%
 - Spanien +51%
- Catellas fastighetstransaktionsvolymmer ökade med 37 procent, 15,9 mdkr (11,6), varav:
 - Sverige 9,3 mdkr (6,0)
 - Frankrike 3,6 mdkr (5,1)
 - Tyskland 0,8 mdkr (0,0)

**CATELLAS
FASTIGHETSTRANSAKTIONSVOLYMER, mdkr**



CATELLAS FASTIGHETSTRANSAKTIONSVOLYMER PER LAND YTD, %



Mdkr	3 mån		12 mån	
	2015 apr-jun	2014 apr-jun	Rullande 12 mån	2014 jan-dec
Fastighetstransaktionsvolymmer	15,9	11,6	74,3	73,1
varav Norden	11,3	6,5	40,4	37,6
varav Kontinentaleuropa	4,6	5,1	33,9	35,5

Intäkter och resultat Corporate Finance

Utveckling under kvartalet

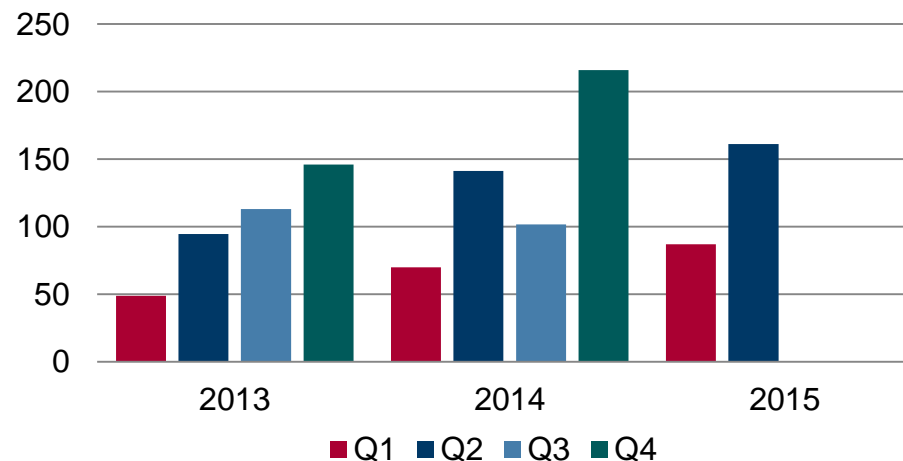
- Totala intäkter ökade med 14 procent främst hänförligt till Tyskland, Sverige och Danmark
- Aktivitetsnivån ökade både i Norden och Kontinentaleuropa efter traditionellt svagt Q1
- Försäljning av dotterbolaget Nordic Fixed Income
- Ny ledning för Corporate Finance i Sverige och Tyskland

Mkr	3 mån		12 mån	
	2015 apr-jun	2014 apr-jun	Rullande 12 mån	2014 jan-dec
Norden *	102	86	270	254
Kontinentaleuropa *	59	52	295	270
Totala intäkter	161	141	566	529
Uppdragskostnader och provisioner	-11	-11	-36	-32
Rörelsekostnader	-125	-107	-455	-417
Rörelseresultat **	25	23	75	79
Rörelsemarginal, % **	16	17	13	15
Antal anställda, vid periodens slut	-	-	216	207

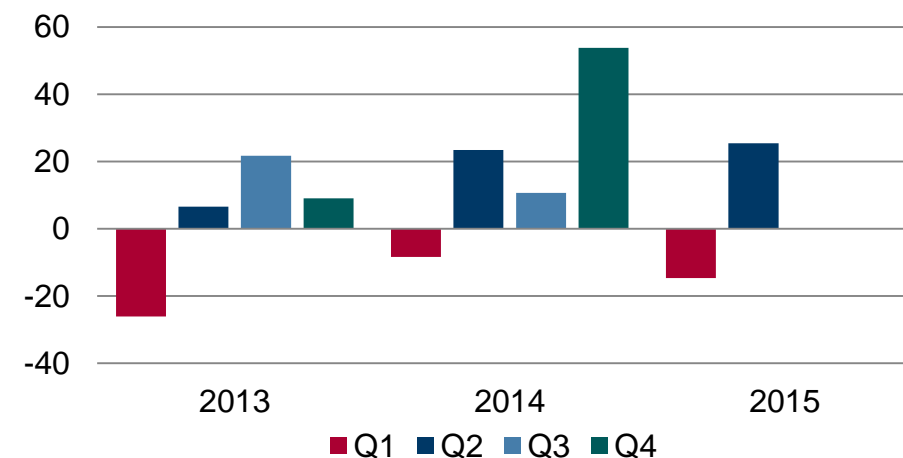
* Inkluderar interna intäkter.

** Före förvärvsrelaterade poster.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr **





Equity, Hedge and Fixed Income Funds

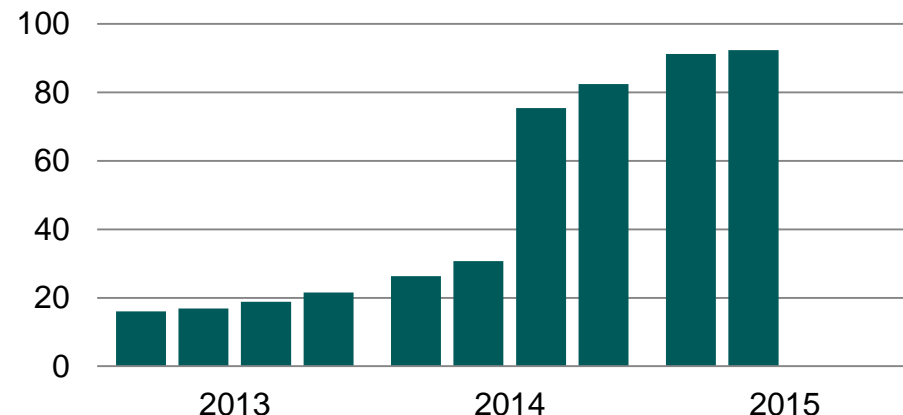
Förvaltad kapital Equity, Hedge and Fixed Income Funds

Utveckling under kvartalet

- Förvaltningsvolymen ökade med 1,1 mdkr (4,4)
 - varav nettoinflöde 3,2 mdkr (3,5)
- Inflödet störst till hedgefonderna
- Förvaltningsvolym per 30 juni: 92,3 mdkr (30,7), motsvarar ökning med 48 procent, exkl. IPM, i jämförelse med föregående år

Mdkr	3 mån		12 mån	
	2015 apr-jun	2014 apr-jun	Rullande 12 mån	2014 jan-dec
Förvaltad kapital	92,3	30,7	-	82,5
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	3,2	3,5	12,8	12,9
varav Mutual Funds	45,5	30,7	-	37,1
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	3,6	3,5	12,9	13,2
varav Systematic Funds	46,8	0,0	-	45,4
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	-0,4	0,0	-0,1	-0,3

FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



FÖRDELNING AV FÖRVALTAT KAPITAL, %



Intäkter och resultat **Equity, Hedge and Fixed Income Funds**

Utveckling under kvartalet

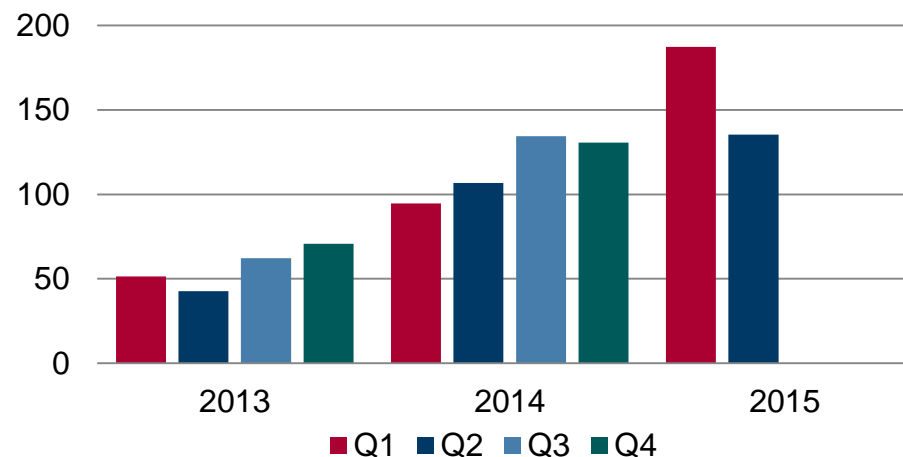
- Fasta intäkter drivet av ökande förvaltningsvolym
- Resultatbaserade intäkter lägre till följd av turbulenta marknader
- IPM Systematic Macro belönades med två internationella utmärkelser
- Stefan Nydahl ny chef för IPM

Mkr	3 mån		12 mån	
	2015 apr-jun	2014 apr-jun	Rullande 12 mån	2014 jan-dec
Mutual Funds *	107	107	381	340
Systematic Funds *	28	0	207	126
Totala intäkter	135	107	588	467
Uppdragskostnader och provisioner	-41	-30	-155	-132
Rörelsekostnader	-58	-36	-274	-205
Rörelseresultat **	36	41	158	129
Rörelsemarginal, % **	27	38	27	28
Antal anställda, vid periodens slut	-	-	-	69

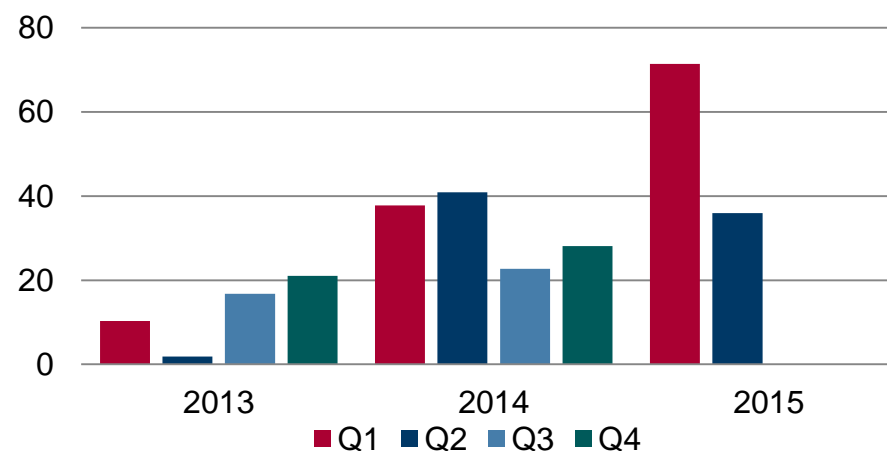
* Inkluderar interna intäkter.

** Före förvävsrelaterade poster.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr **





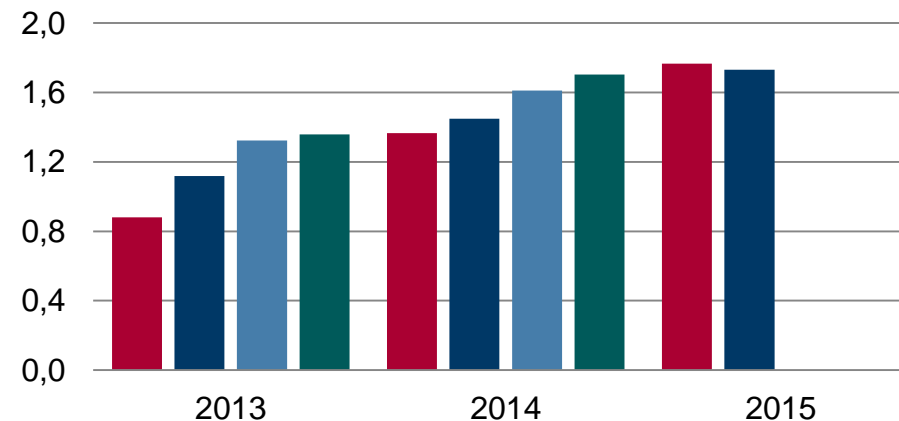
Banking

Kort- och betalningsvolymerna samt förvaltad kapital **Banking**

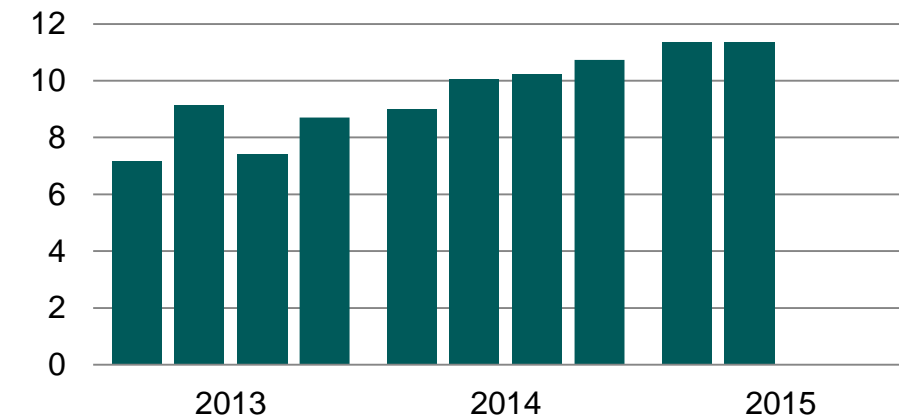
Utveckling under kvartalet

- Kort- och betalningsvolymerna ökade med 0,3 mdkr, motsvarande 20 procent, mot föregående år
- Förvaltad kapital var oförändrat, 0,0 mdkr (1,1), varav nettoinflöde 0,4 mdkr (0,9)
- Förvaltad kapital per 30 juni: 11,4 mdkr (10,1)

KORT- OCH BETALNINGSVOLYMER, mdkr



FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



Mdkr	3 mån		12 mån	
	2015 apr-jun	2014 apr-jun	Rullande 12 mån	2014 jan-dec
Kort- och betalningsvolymerna	1,7	1,4	6,8	6,1
Förvaltad kapital	11,4	10,1	-	10,7
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	0,4	0,9	1,0	1,3

Intäkter och resultat **Banking**

Utveckling under kvartalet

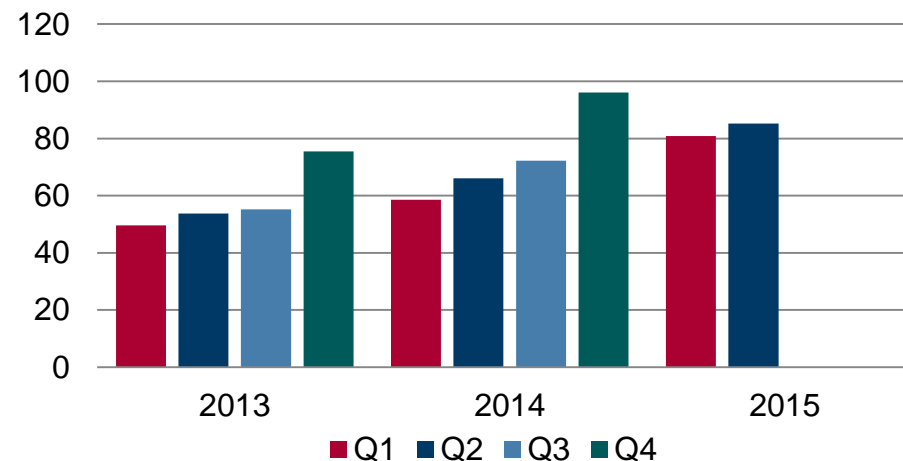
- Totala intäkter ökade med 29 procent jämfört med föregående år
- Ökning främst hänförlig till Card and Payment Solutions
- Resultat belastat med kostnader för ny systemplattform, som lanserades under Q2
- Tord Topsholm ny vd för Catella Bank
- Nytt team till Wealth Management i Luxemburg

Mkr	3 mån		12 mån	
	2015 apr-jun	2014 apr-jun	Rullande 12 mån	2014 jan-dec
Cards and Payment Solutions *	61	46	227	193
Wealth Management *	24	20	107	99
Totala intäkter	85	66	334	293
Uppdragskostnader och provisioner	-20	-18	-85	-78
Rörelsekostnader	-72	-59	-274	-243
Rörelseresultat **	-6	-11	-24	-27
Rörelsemarginal, % **	-7	-17	-7	-9
Antal anställda, vid periodens slut	-	-	-	143

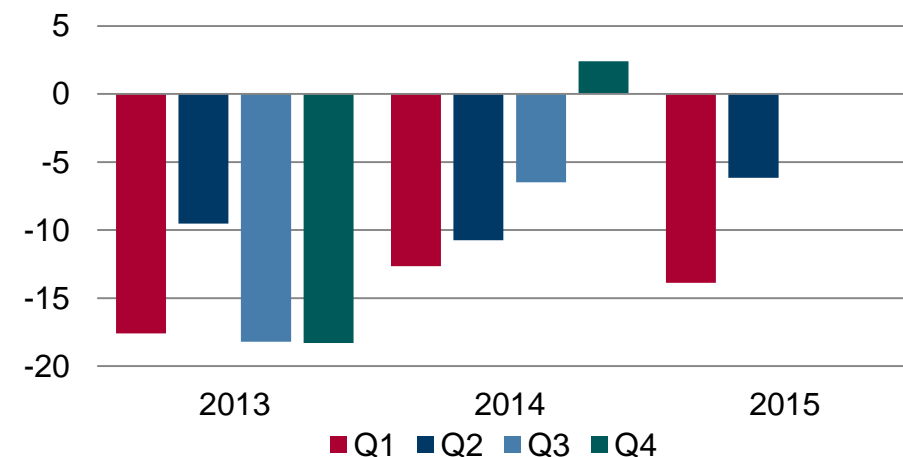
* Inkluderar interna intäkter.

** Före förvärvsrelaterade poster.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr **





Property Investment Management

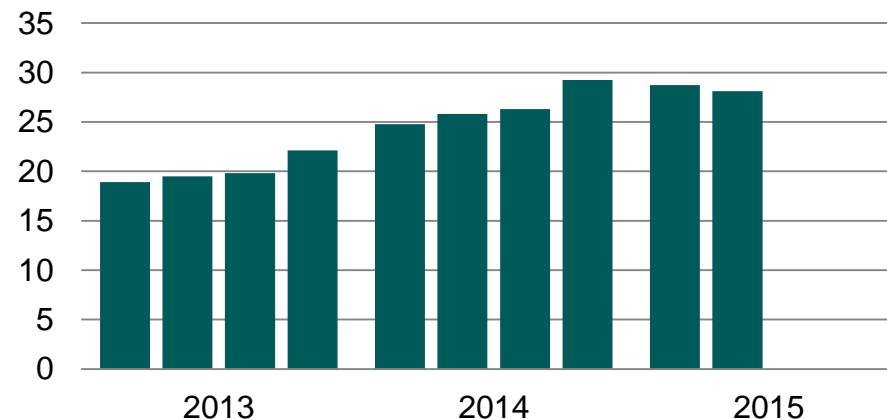


Förvaltad kapital Property Investment Management

Utveckling under kvartalet

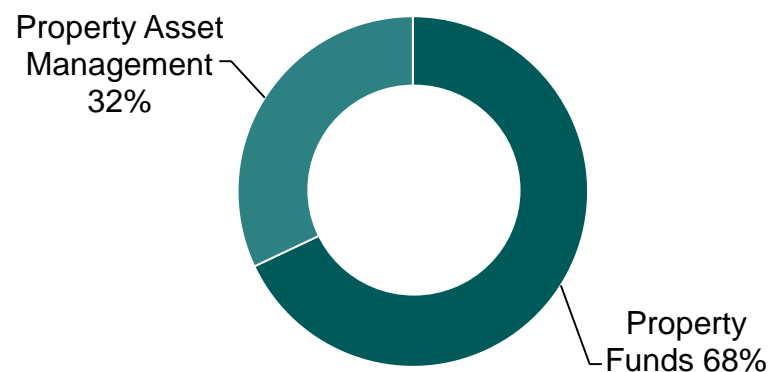
- Förvaltningsvolymen minskade med 0,6 mdkr främst hänförligt till valutaeffekter och nettoflöde om -0,4 mdkr (0,3)
- Förvaltningsvolym per 30 juni: 28,1 mdkr (25,8)

FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



	3 mån		12 mån	
	2015 apr-jun	2014 apr-jun	Rullande 12 mån	2014 jan-dec
Förvaltad kapital	28,1	25,8	-	29,2
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>-0,4</i>	<i>0,3</i>	<i>2,3</i>	<i>5,5</i>
varav Property Funds	19,1	18,3	-	19,4
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>0,1</i>	<i>-0,2</i>	<i>0,6</i>	<i>1,4</i>
varav Property Asset Management	9,0	7,5	-	9,8
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>-0,5</i>	<i>0,4</i>	<i>1,6</i>	<i>4,1</i>

FÖRDELNING AV FÖRVALTAT KAPITAL, %



Intäkter och resultat **Property Investment Management**

Utveckling under kvartalet

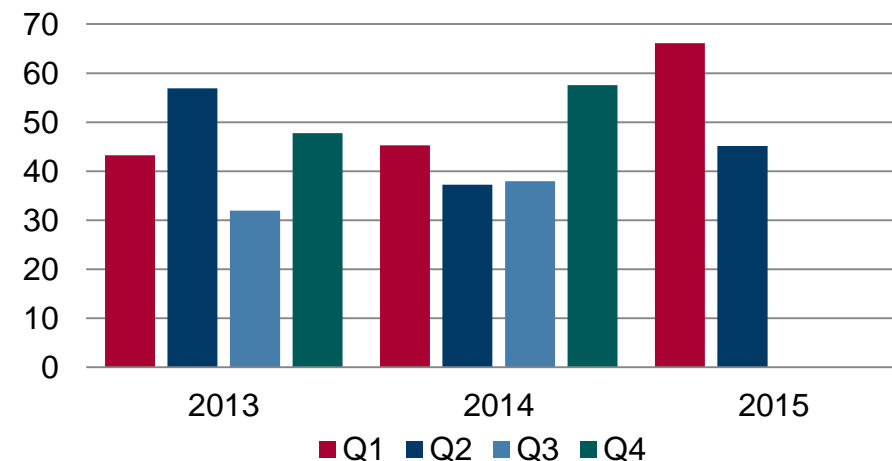
- Alla verksamheter bidrog till intäktsökningen, främst Property Funds
- Inga större förvärv eller avyttringar
- Uppstart av Property Asset Management i Spanien/Portugal
- Ny operativ ledning utsågs med Timo Nurminen som affärsområdeschef

Mkr	3 mån		12 mån	
	2015 apr-jun	2014 apr-jun	Rullande 12 mån	2014 jan-dec
Property Funds *	35	31	149	142
Property Asset Management *	11	6	60	37
Totala intäkter	45	37	207	178
Uppdragskostnader och provisioner	-14	-13	-60	-52
Rörelsekostnader	-32	-23	-123	-109
Rörelseresultat **	-1	1	24	17
Rörelsemarginal, % **	-2	2	12	10
<i>Antal anställda, vid periodens slut</i>	-	-	-	59

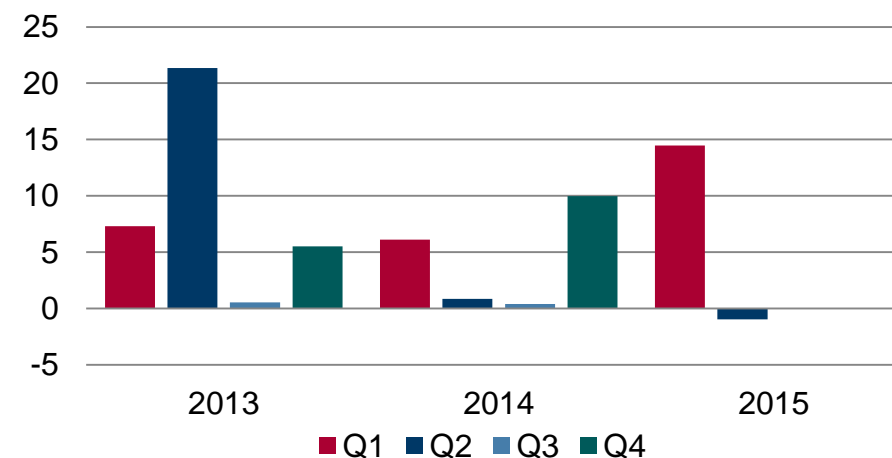
* Inkluderar interna intäkter.

** Före förvärvsrelaterade poster.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr **



Organisationsstruktur

Koncern

Catella

Verksamhetsgren

Corporate Finance

Asset Management and Banking

Affärsområde

Corporate Finance

Equity, Hedge and
Fixed Income Funds

Banking

Property
Investment
Management

Tjänsteområde/marknad

Norden

Mutual Funds

Cards and Payment Solutions

Property Funds

Kontinentaleuropa

Systematic Funds

Wealth Management

Property Asset Management



Låneportfölj



Värdepappersinnehav

VÄRDEPAPPERSINNEHAV

Mkr	30 juni 2015
Låneportföljer och Nordic Light Fund *	303
Verksamhetsrelaterade investeringar	39
Summa **	342

* Varav låneportföljer 261 mkr.

** Varav kortfristiga placeringar om 40 mkr och långfristiga placeringar om 302 mkr.

Andra kvartalet

- Positiv värdejustering av låneportföljer om 10 mkr (32) under andra kvartalet

LÅNEPORTFÖLJERNAS HISTORISKA KASSAFLÖDEN – UTFALL OCH PROGNOSEN

Mkr	Summor		
	Utfall	Prognos	Differens
Q4 2009	12,4	7,7	4,7
Helår 2010	35,6	35,7	-0,1
Helår 2011	43,1	28,4	14,7
Helår 2012	25,8	30,1	-4,3
Helår 2013	5,0	7,5	-2,5
Helår 2014	20,9	12,8	8,1
Q1 2015	5,6	5,8	-0,2
Q2 2015	5,7	5,9	-0,2
Summa	154,1	133,9	20,2

Finansiell kalender 2015

- Delårsrapport januari–september 2015
- Bokslutskommuniké 2015

6 november 2015

19 februari 2016

Kontaktpersoner



Knut Pedersen

Vd och koncernchef

Telefon +46 8 463 33 10

knut.pedersen@catella.se



Niklas Bommelin

Investor Relations

Mobil +46 76 891 12 40

Direkt +46 8 463 34 26

niklas.bommelin@catella.se



Ann Charlotte Svensson

Group Communications

Mobil +46 72 510 11 61

Direkt +46 8 463 32 55

anncharlotte.svensson@catella.se



Marcus Holmstrand

Group Business Controller

Mobil +46 70 250 76 26

Direkt +46 8 463 32 52

marcus.holmstrand@catella.se



Tack!