



# Delårsrapport Q2 2016

Catella AB

# Intäkter och resultat **Koncernen**

## Utveckling under kvartalet

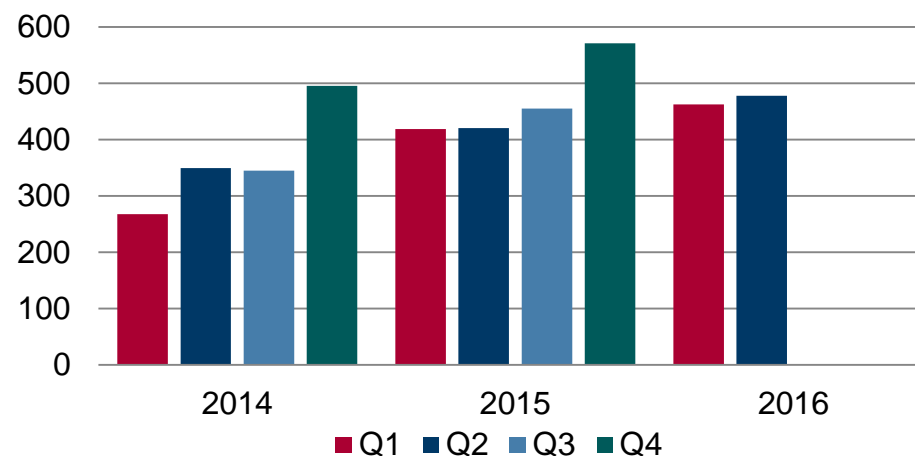
- Totala intäkter ökade med 57 mkr, 14 procent, jämfört med föregående år
- Tillväxt inom alla affärsområden, främst inom Systematic Funds

Mkr	3 mån		12 mån	
	2016 apr-jun	2015 apr-jun	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Corporate Finance	174	161	634	630
Equity, Hedge and Fixed Income Funds *	163	135	736	651
Banking *	94	85	373	354
Property Investment Management *	54	45	244	249
<b>Totala intäkter</b>	<b>478</b>	<b>421</b>	<b>1 967</b>	<b>1 866</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-91	-81	-370	-347
Rörelsekostnader	-322	-293	-1 305	-1 258
<b>Rörelseresultat **</b>	<b>65</b>	<b>46</b>	<b>292</b>	<b>261</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>198</b>	<b>50</b>	<b>432</b>	<b>272</b>
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	182	48	359	243
<i>Rörelsemarginal, % **</i>	<i>14</i>	<i>11</i>	<i>15</i>	<i>14</i>

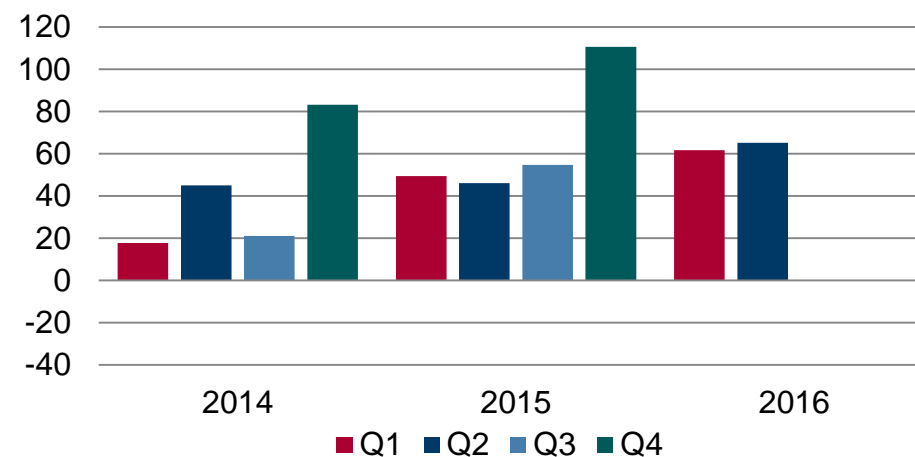
\* Inkluderar interna intäkter.

\*\* Före förvävsrelaterade poster.

## TOTALA INTÄKTER, mkr



## RÖRELSERESULTAT, mkr \*\*



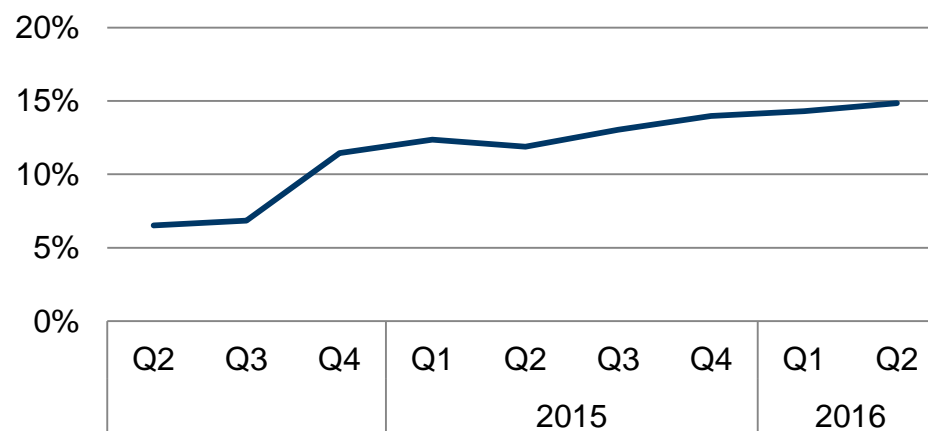
# Nyckeltal **Koncernen**

Nyckeltal	3 mån		12 mån	
	2016 apr-jun	2015 apr-jun	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Vinstmarginal, %	41	12	22	15
Räntabilitet på eget kapital, % *	27	18	-	20
Soliditet, %	31	30	-	29
Eget kapital, mkr *	1 484	1 177	-	1 319
Eget kapital och skulder, mkr	5 159	4 130	-	5 011
Resultat per aktie, kr *	2,23	0,59	4,39	2,97
Eget kapital per aktie, kr *	18,16	14,40	-	16,14
Fastighetstransaktions- volym, mdkr	20,0	15,9	61,9	58,3
Förvalt kapital, mdkr	137,9	131,8	-	138,3
<i>netto in-(+) och utflöde(-), mdkr</i>	<i>-0,9</i>	<i>3,2</i>	<i>4,8</i>	<i>14,4</i>
Kort- och betalningsvolym, mdkr	1,9	1,7	7,2	7,1
Antal anställda, vid periodens slut	563	520	-	539

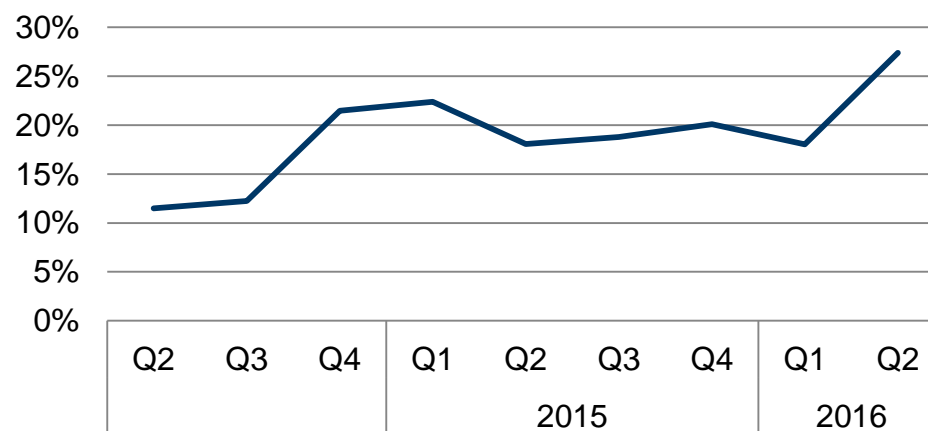
\* Hänförligt till moderbolagets aktieägare.

\*\* Före förvävsrelaterade poster.

## RÖRELSEMARGINAL RULLANDE 12 MÅN, % \*\*



## RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL, % \*





# Corporate Finance

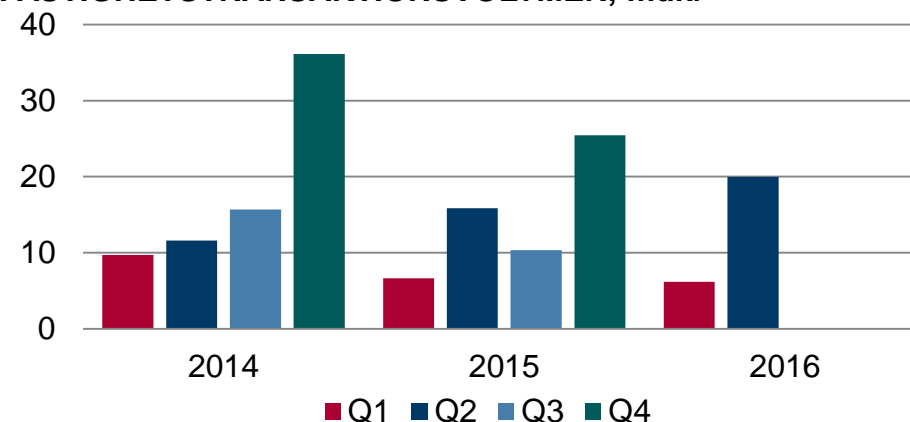
# Fastighetstransaktionsvolymmer Corporate Finance

## Utveckling under kvartalet

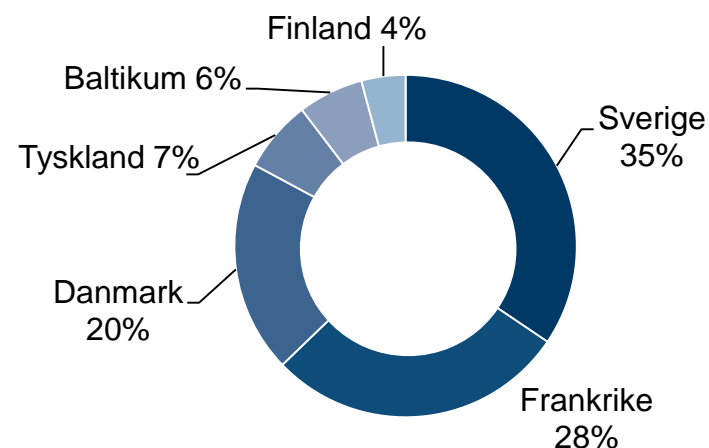
- Fastighetstransaktionsvolymmer i Europa exkl. Storbritannien: 42,3 miljarder euro (46,6), en minskning med 9 procent
  - Tyskland -42%
  - Frankrike +8%
  - Sverige +68%
  - Spanien +51%
- Catellas fastighetstransaktionsvolymmer ökade med 26 procent och uppgick till 20,0 mdkr (15,9), varav:
  - Frankrike 5,8 mdkr (3,6)
  - Sverige 5,6 mdkr (9,3)
  - Tyskland 1,3 mdkr (0,8)

Mdkr	3 mån		12 mån	
	2016 apr-jun	2015 apr-jun	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Fastighetstransaktionsvolymmer	20,0	15,9	61,9	58,3
varav Norden	12,5	11,3	36,0	33,9
varav Kontinentaleuropa	7,4	4,6	25,9	24,4

**CATELLAS  
FASTIGHETSTRANSAKTIONSVOLYMER, mdkr**



**CATELLAS FASTIGHETSTRANSAKTIONSVOLYMER PER LAND YTD, %**



# Intäkter och resultat Corporate Finance

## Utveckling under kvartalet

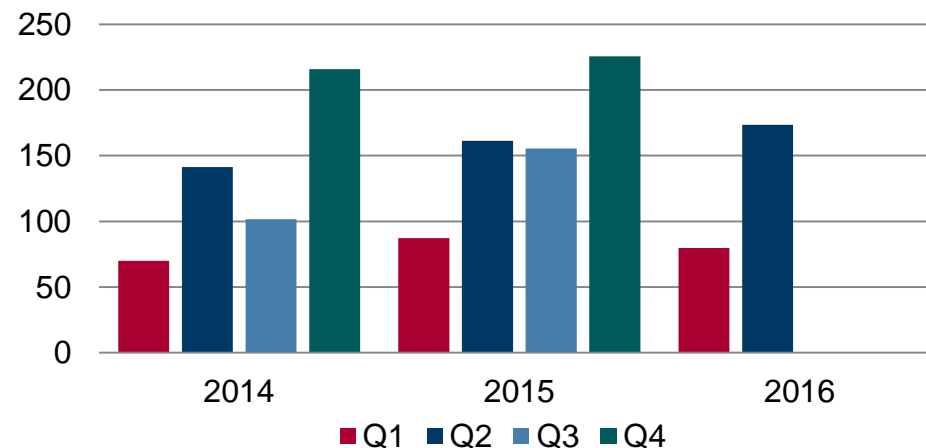
- Intäkter och resultat bättre i jämförelse med föregående år
- Generellt god aktivitet på marknaden
- Ökad andel värdeadderande och kapitalmarknadsrelaterade tjänster
- Ny chef i Finland och ny transaktionschef i Sverige
- Consumer avvecklades efter kvartalets utgång

Mkr	3 mån		12 mån	
	2016 apr-jun	2015 apr-jun	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Norden *	106	102	302	305
Kontinentaleuropa *	68	59	333	325
<b>Totala intäkter</b>	<b>174</b>	<b>161</b>	<b>634</b>	<b>630</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-14	-11	-37	-37
Rörelsekostnader	-123	-125	-517	-527
<b>Rörelseresultat **</b>	<b>36</b>	<b>25</b>	<b>80</b>	<b>66</b>
Rörelsemarginal, % **	21	16	13	11
Antal anställda, vid periodens slut	213	214	-	211

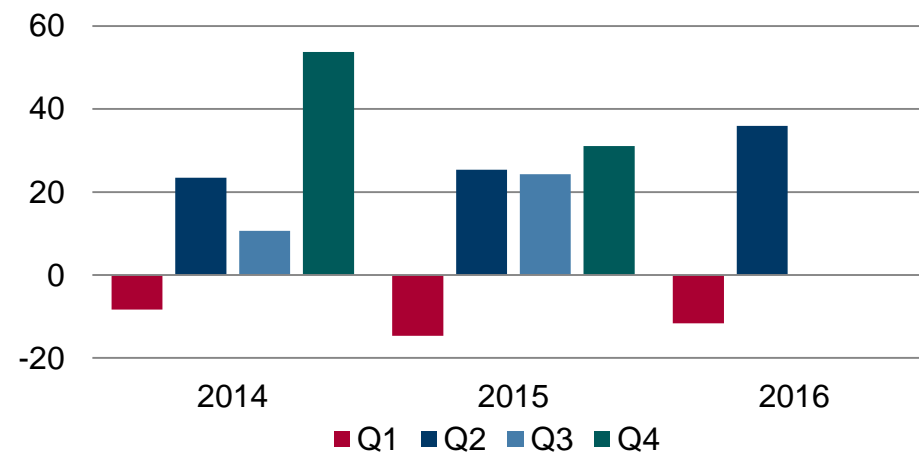
\* Inkluderar interna intäkter.

\*\* Före förvärvsrelaterade poster.

## TOTALA INTÄKTER, mkr



## RÖRELSERESULTAT, mkr \*\*





# Equity, Hedge and Fixed Income Funds



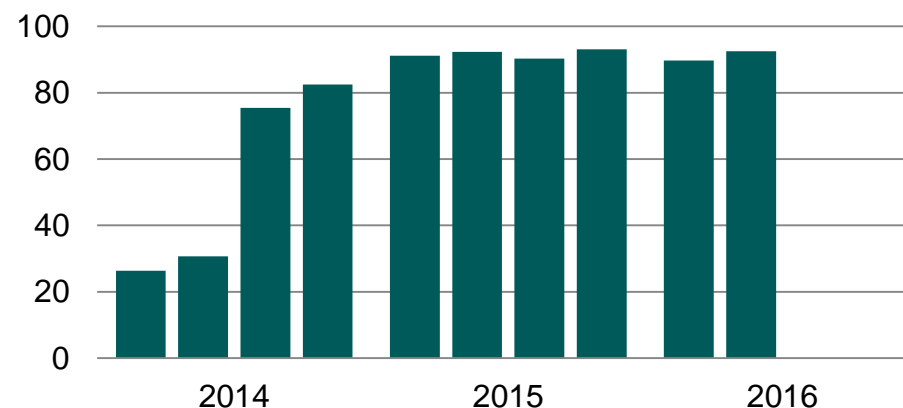
# Förvaltad kapital Equity, Hedge and Fixed Income Funds

## Utveckling under kvartalet

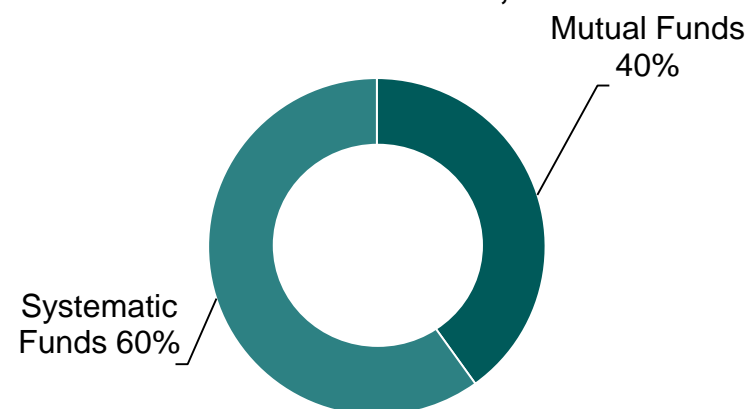
- Nysparandet i fonder i Sverige uppgick till 5,6 mdkr
- Catellas andel av fondvolymen i Sverige uppgick till 1,2 procent (1,2)
- Catellas förvaltade kapital ökade med 2,7 mdkr (1,1)
  - varav nettoinflöde 0,3 mdkr (3,2)
- Nettoinflöde i Catellas hedgeprodukter

Mdkr	3 mån		12 mån	
	2016 apr-jun	2015 apr-jun	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
<b>Förvaltad kapital</b>	<b>92,5</b>	<b>92,3</b>	<b>-</b>	<b>93,1</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>0,3</i>	<i>3,2</i>	<i>-0,2</i>	<i>8,2</i>
<b>varav Mutual Funds</b>	<b>37,1</b>	<b>45,5</b>	<b>-</b>	<b>44,6</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>-1,4</i>	<i>3,6</i>	<i>-8,1</i>	<i>5,3</i>
<b>varav Systematic Funds</b>	<b>55,4</b>	<b>46,8</b>	<b>-</b>	<b>48,5</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>1,7</i>	<i>-0,4</i>	<i>7,8</i>	<i>2,9</i>

FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



FÖRDELNING AV FÖRVALTAT KAPITAL, %





# Intäkter och resultat Equity, Hedge and Fixed Income Funds

## Utveckling under kvartalet

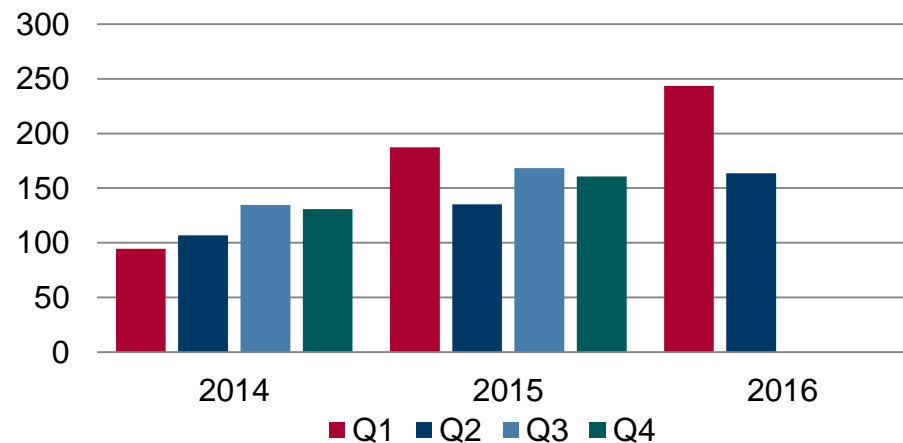
- Ökade fasta intäkter drivet av tillväxt i förvaltat kapital inom Systematic Funds
- Ökade resultatbaserade intäkter inom Systematic Funds
- Totala intäkter inom Mutual Funds minskade med 28 procent
- Totala intäkter inom Systematic Funds ökade med 208 procent

Mkr	3 mån		12 mån	
	2016 apr-jun	2015 apr-jun	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Mutual Funds *	78	107	355	433
Systematic Funds *	86	28	381	218
<b>Totala intäkter</b>	<b>163</b>	<b>135</b>	<b>736</b>	<b>651</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-48	-41	-177	-158
Rörelsekostnader	-68	-58	-284	-265
<b>Rörelseresultat **</b>	<b>48</b>	<b>36</b>	<b>274</b>	<b>228</b>
Rörelsemarginal, % **	29	27	37	35
Antal anställda, vid periodens slut	79	73	-	73

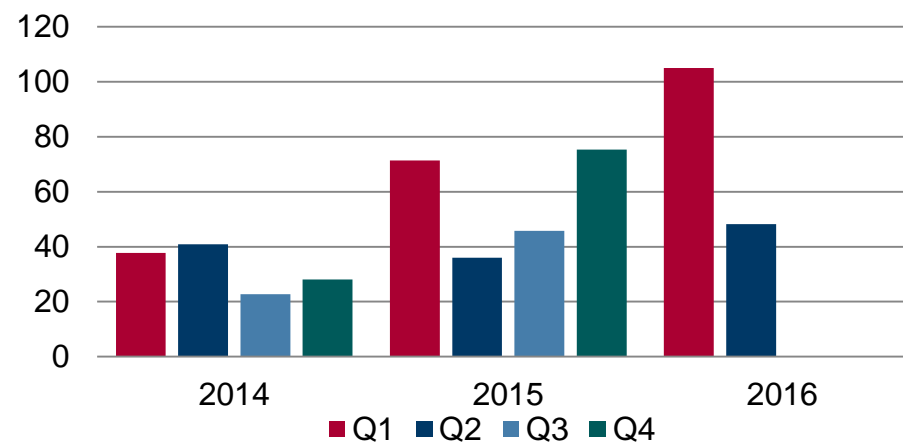
\* Inkluderar interna intäkter.

\*\* Före förvärvsrelaterade poster.

## TOTALA INTÄKTER, mkr



## RÖRELSERESULTAT, mkr \*\*





Banking

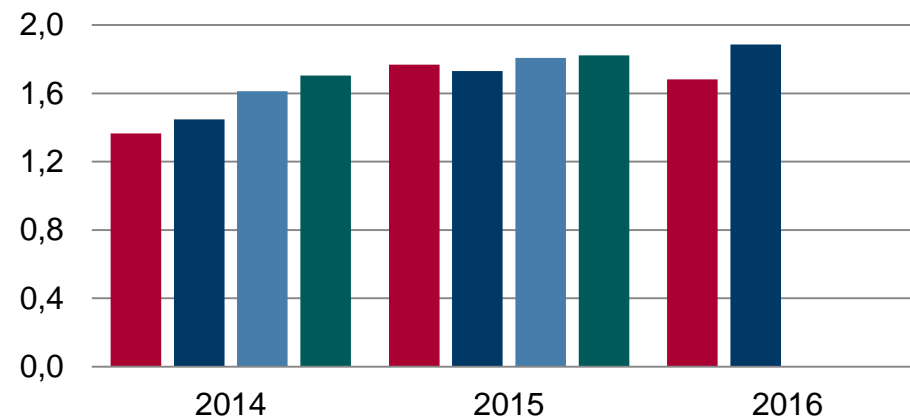
# Kort- och betalningsvolymerna samt förvaltad kapital **Banking**

## Utveckling under kvartalet

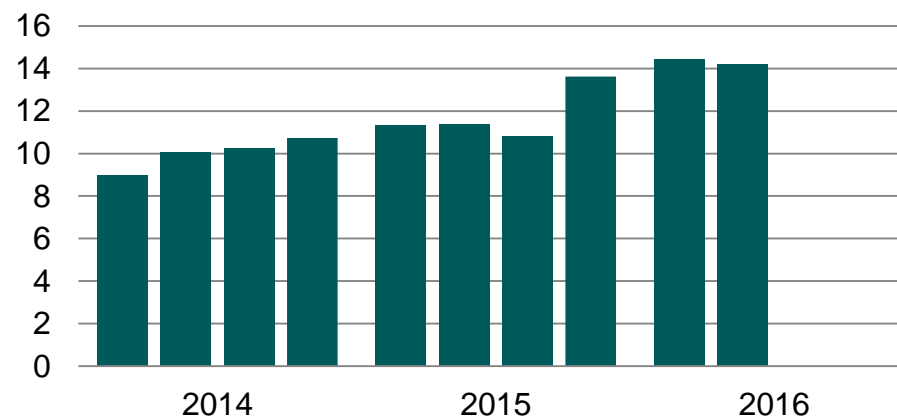
- Kort- och betalningsvolymerna ökade 0,2 mdkr, 9 procent, mot föregående år
- Förvaltad kapital minskade 0,2 mdkr (0,0),
  - varav nettoutflöde 0,3 mdkr (+0,4)
- Förvaltad kapital per 30 juni 2016: 14,2 mdkr (11,4)

Mdkr	3 mån		12 mån	
	2016 apr-jun	2015 apr-jun	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Kort- och betalningsvolymerna	1,9	1,7	7,2	7,1
Förvaltad kapital	14,2	11,4	-	13,6
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	-0,3	0,4	3,1	3,1

**KORT- OCH BETALNINGSVOLYMER, mdkr**



**FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr**



# Intäkter och resultat **Banking**

## Utveckling under kvartalet

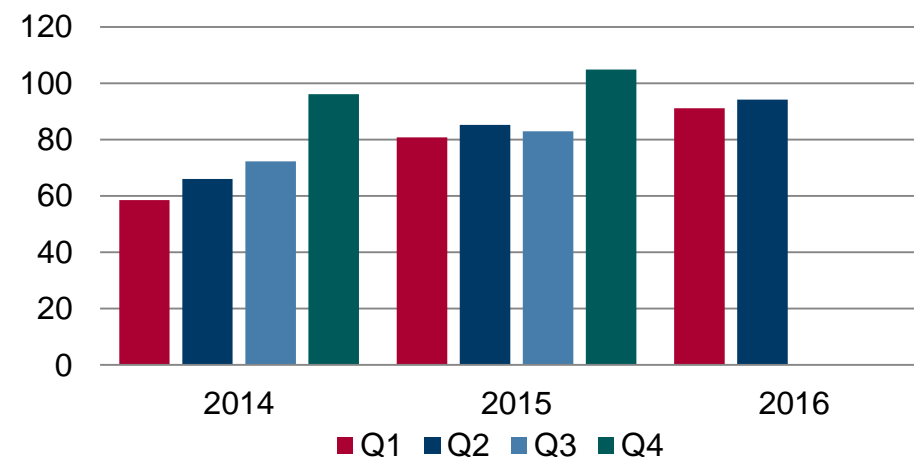
- Totala intäkter ökade 11 procent jämfört med föregående år
  - främst hänförligt till Wealth Management
- Fokus på ökad lånebok, kundbearbetning och distribution

Mkr	3 mån		12 mån	
	2016 apr-jun	2015 apr-jun	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Cards and Payment Solutions *	62	61	262	254
Wealth Management *	33	24	112	100
<b>Totala intäkter</b>	<b>94</b>	<b>85</b>	<b>373</b>	<b>354</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-19	-20	-93	-89
Rörelsekostnader	-78	-72	-306	-293
<b>Rörelseresultat **</b>	<b>-3</b>	<b>-6</b>	<b>-26</b>	<b>-28</b>
Rörelsemarginal, % **	-3	-7	-7	-8
Antal anställda, vid periodens slut	170	154	-	163

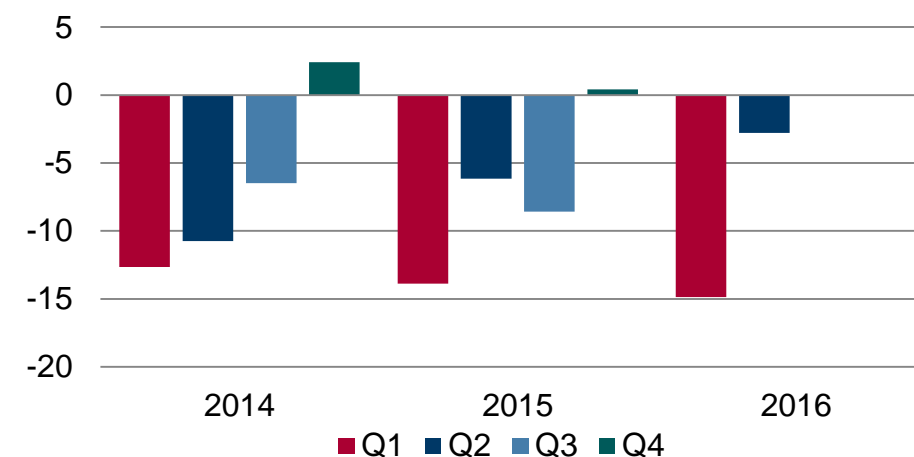
\* Inkluderar interna intäkter.

\*\* Före förvärvsrelaterade poster.

## TOTALA INTÄKTER, mkr



## RÖRELSERESULTAT, mkr \*\*





# Property Investment Management

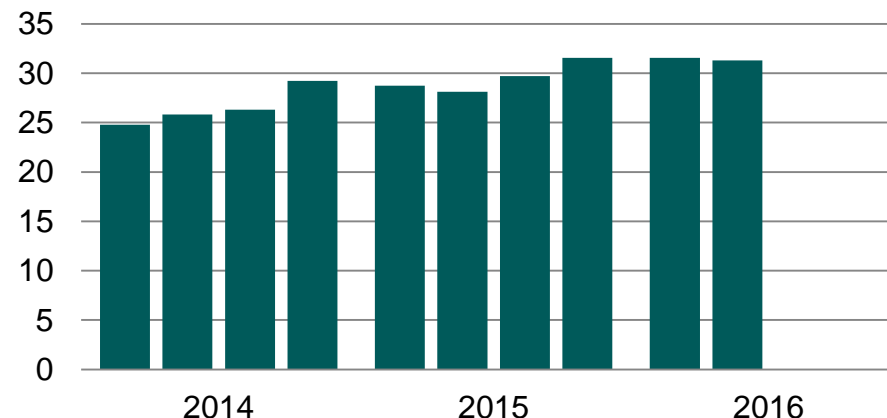


# Förvaltad kapital Property Investment Management

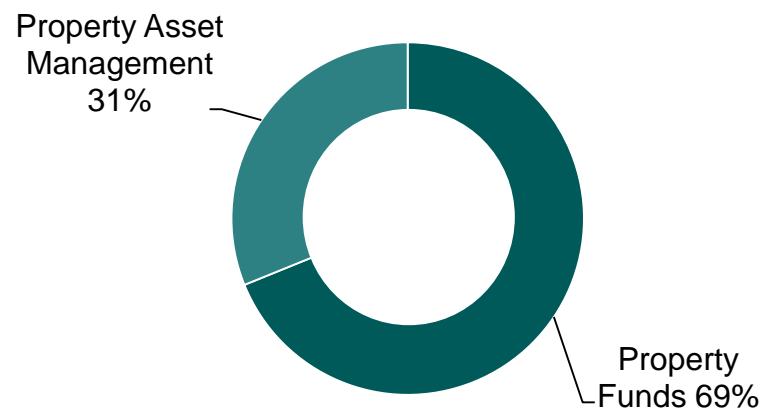
## Utveckling under kvartalet

- Förvaltad kapital minskade med 0,3 mdkr (-0,6) under kvartalet
  - nettoutflöde om 0,9 mdkr (-0,4) främst hänförligt till avyttringar av tillgångar inom Property Asset Management i Finland
- Förvaltad kapital per 30 juni 2016: 31,3 mdkr (28,1)

FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



FÖRDELNING AV FÖRVALTAT KAPITAL, %



	3 mån		12 mån	
	2016 apr-jun	2015 apr-jun	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
<b>Förvaltad kapital</b>	<b>31,3</b>	<b>28,1</b>	<b>-</b>	<b>31,6</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>-0,9</i>	<i>-0,4</i>	<i>1,9</i>	<i>3,0</i>
<b>varav Property Funds</b>	<b>21,5</b>	<b>19,1</b>	<b>-</b>	<b>20,2</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>0,4</i>	<i>0,1</i>	<i>1,4</i>	<i>1,0</i>
<b>Management</b>	<b>9,7</b>	<b>9,0</b>	<b>-</b>	<b>11,3</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>-1,3</i>	<i>-0,5</i>	<i>0,5</i>	<i>2,1</i>

# Intäkter och resultat Property Investment Management

## Utveckling under kvartalet

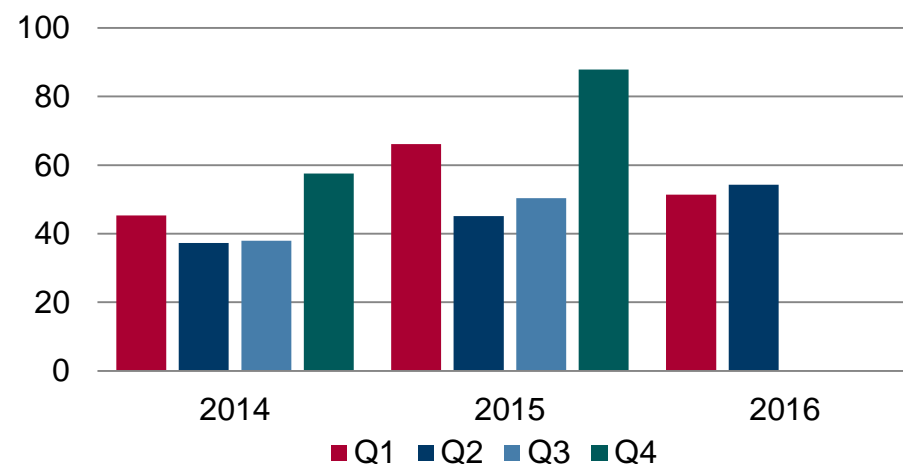
- Högre resultatbaserade intäkter i Finland jämfört med föregående år
- Resultatet belastat med uppstartskostnader i Spanien och Tyskland
- Betydande inflöde från fonderna med inriktning mot bostadsfastigheter i Tyskland
- Förvärvet i Norge och Luxemburg regulatoriskt godkänt

Mkr	3 mån		12 mån	
	2016 apr-jun	2015 apr-jun	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Property Funds *	40	35	168	166
Property Asset Management *	15	11	78	85
<b>Totala intäkter</b>	<b>54</b>	<b>45</b>	<b>244</b>	<b>249</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-15	-14	-72	-71
Rörelsekostnader	-43	-32	-169	-150
<b>Rörelseresultat **</b>	<b>-4</b>	<b>-1</b>	<b>3</b>	<b>28</b>
Rörelsemarginal, % **	-8	-2	1	11
Antal anställda, vid periodens slut	87	68	-	78

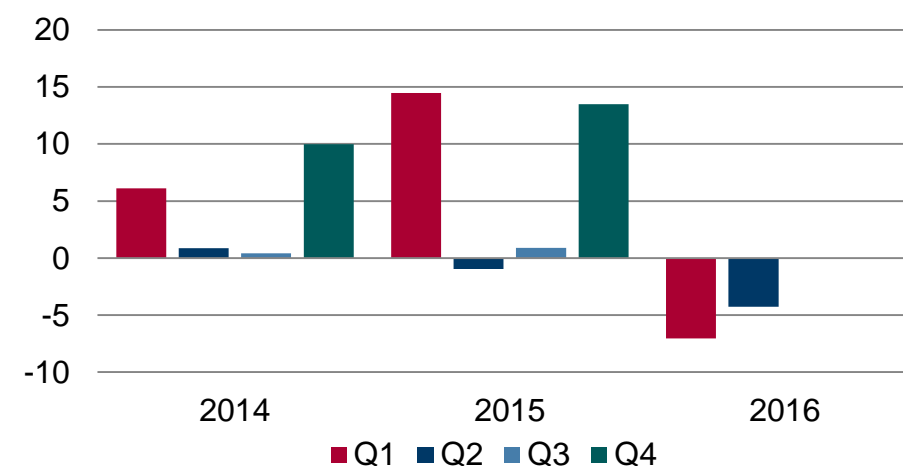
\* Inkluderar interna intäkter.

\*\* 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 2016
Låneportföljer och Nordic Light Fund *	276
Verksamhetsrelaterade investeringar	147
Andra värdepapper	48
<b>Summa **</b>	<b>471</b>

\* Varav låneportföljer 251 mkr.

\*\* Varav kortfristiga placeringar om 82 mkr och långfristiga placeringar om 388 mkr.

## Utveckling under kvartalet

- Positiv värdejustering av låneportföljer om 3 mkr (10) under andra kvartalet

## LÅNEPORTFÖLJERNAS HISTORISKA KASSAFLÖDEN – UTFALL OCH PROGNOSS

Mkr	Summor		
	Utfall	Prognos	Differens
Q4 2009	12,4	7,7	4,7
<b>Helår 2010</b>	<b>35,6</b>	<b>35,7</b>	<b>-0,1</b>
<b>Helår 2011</b>	<b>43,1</b>	<b>28,4</b>	<b>14,7</b>
<b>Helår 2012</b>	<b>25,8</b>	<b>30,1</b>	<b>-4,3</b>
<b>Helår 2013</b>	<b>5,0</b>	<b>7,5</b>	<b>-2,5</b>
<b>Helår 2014</b>	<b>20,9</b>	<b>12,8</b>	<b>8,1</b>
<b>Helår 2015</b>	<b>21,5</b>	<b>23,2</b>	<b>-1,6</b>
Q1 2016	52,4	51,3	1,1
Q2 2016	6,2	5,4	0,9
<b>Summa</b>	<b>223,0</b>	<b>202,0</b>	<b>20,9</b>

# Finansiell kalender 2016

## **Delårsrapport januari–september 2016**

- 4 november 2016 (*nytt datum*)

## **Bokslutskommuniké 2016**

- 21 februari 2017

# Kontaktpersoner



**Knut Pedersen**

Vd och koncernchef

*Telefon* +46 8 463 33 10

[knut.pedersen@catella.se](mailto:knut.pedersen@catella.se)



**Marcus Holmstrand**

CFO

*Mobil* +46 70 250 76 26

*Direkt* +46 8 463 32 52

[marcus.holmstrand@catella.se](mailto:marcus.holmstrand@catella.se)



**Ann Charlotte Svensson**

Group Communications

*Mobil* +46 72 510 11 61

*Direkt* +46 8 463 32 55

[anncharlotte.svensson@catella.se](mailto:anncharlotte.svensson@catella.se)



**Niklas Bommelin**

Investor Relations

*Mobil* +46 76 891 12 40

*Direkt* +46 8 463 34 26

[niklas.bommelin@catella.se](mailto:niklas.bommelin@catella.se)



CATELLA

Tack!