



# Q1 2017

Delårsrapport januari och mars 2017

# Intäkter och resultat **Koncernen**

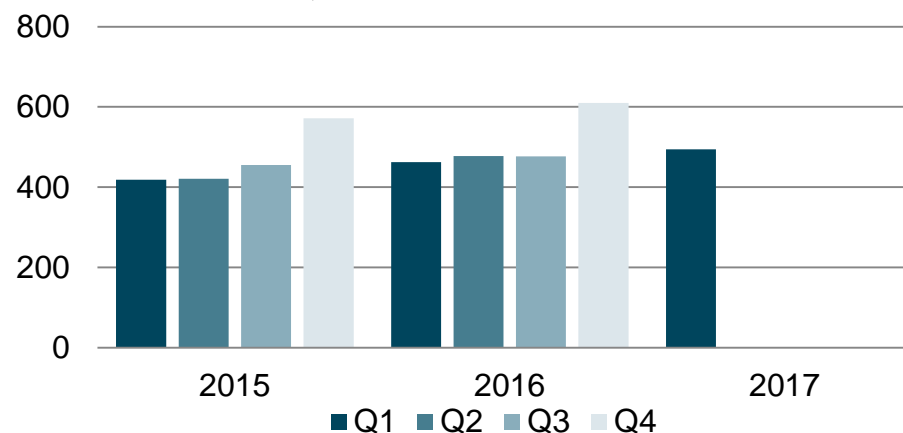
## Utveckling under kvartalet

- Både intäkter och resultat genereras bredare från alla delar inom Catella
- Generellt högre fasta intäkter
- Ökningen av rörelseresultatet är främst hänförligt till Mutual Funds och Wealth Management drivet av rörliga intäkter

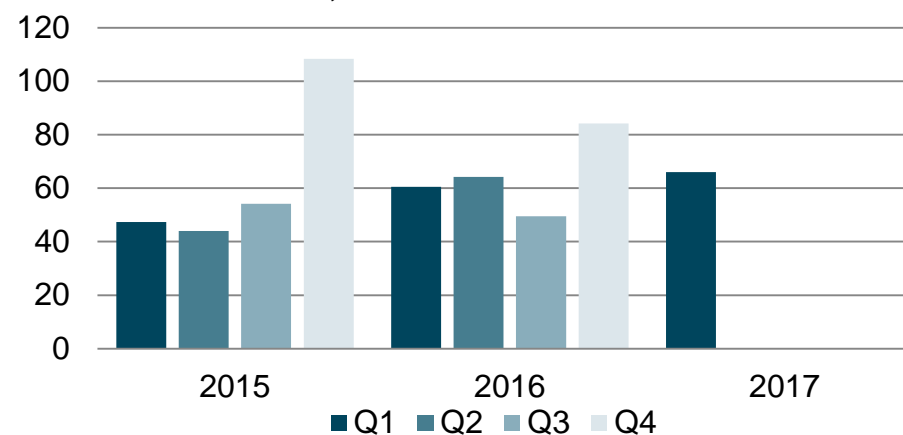
Mkr	3 mån		12 mån	
	2017 jan-mar	2016 jan-mar	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Corporate Finance	121	80	628	586
Equity, Hedge and Fixed Income Funds *	185	244	689	748
Banking *	116	91	458	433
Property Investment Management *	78	52	321	295
<b>Totala intäkter</b>	<b>495</b>	<b>462</b>	<b>2 059</b>	<b>2 027</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-100	-100	-417	-417
Rörelsekostnader	-329	-302	-1 378	-1 351
<b>Rörelseresultat</b>	<b>66</b>	<b>61</b>	<b>264</b>	<b>258</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>53</b>	<b>55</b>	<b>355</b>	<b>357</b>
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	33	17	288	272
<i>Rörelsemarginal, %</i>	<i>14</i>	<i>13</i>	<i>13</i>	<i>13</i>

\* Inkluderar interna intäkter.

## TOTALA INTÄKTER, mkr



## RÖRELSERESULTAT, mkr

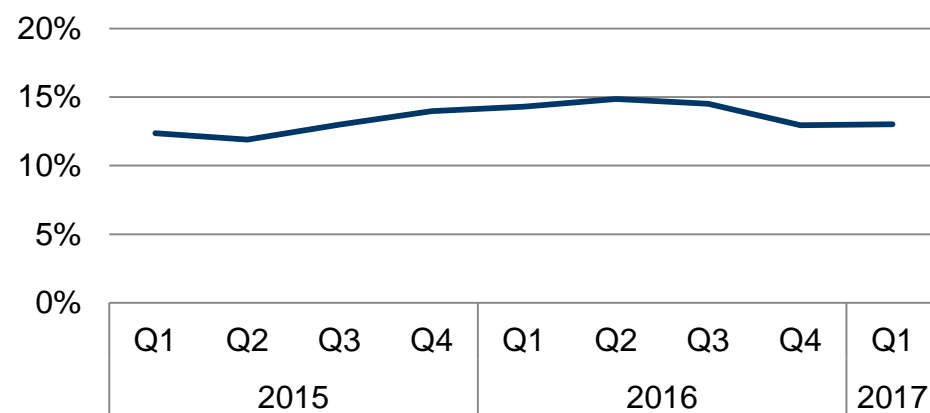


# Nyckeltal Koncernen

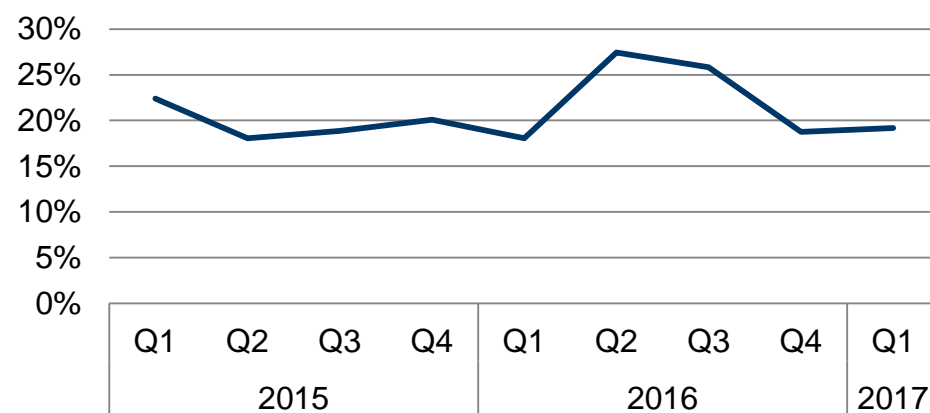
Nyckeltal	3 mån		12 mån	
	2017 jan-mar	2016 jan-mar	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Vinstmarginal, %	11	12	17	18
Räntabilitet på eget kapital, % *	19	18	-	19
Soliditet, %	32	29	-	31
Eget kapital, mkr *	1 597	1 333	-	1 563
Eget kapital och skulder, mkr	5 519	5 104	-	5 651
Resultat per aktie, kr *	0,41	0,21	3,52	3,32
Eget kapital per aktie, kr *	19,51	16,28	-	19,10
Fastighetstransaktions- volym, mdkr	7,1	6,2	56,4	55,5
Förvalt kapital, mdkr	163,6	135,7	-	155,7
<i>netto in-(+) och utflöde(-), mdkr</i>	<i>4,9</i>	<i>-1,2</i>	<i>10,8</i>	<i>4,8</i>
Kort- och betalningsvolym, mdkr	4,0	1,7	14,0	11,8
Antal anställda, vid periodens slut	587	551	-	579

\* Hänförligt till moderbolagets aktieägare.

## RÖRELSEMARGINAL RULLANDE 12 MÅN, %



## RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL, % \*





# Corporate Finance

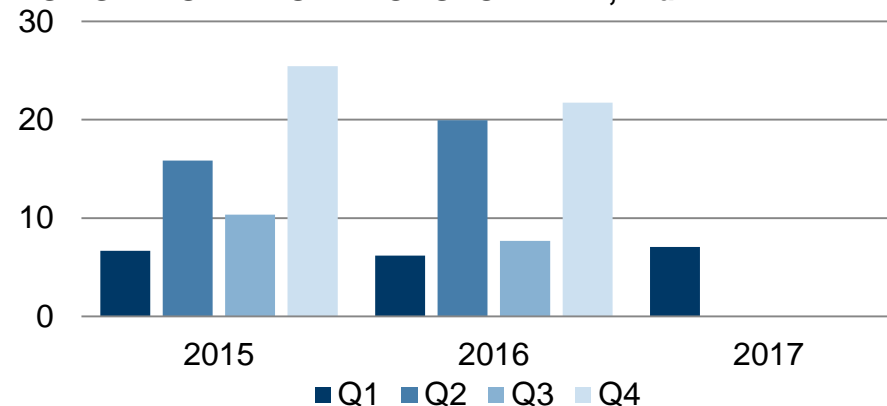
# Fastighetstransaktionsvolymmer Corporate Finance

## Utveckling under kvartalet

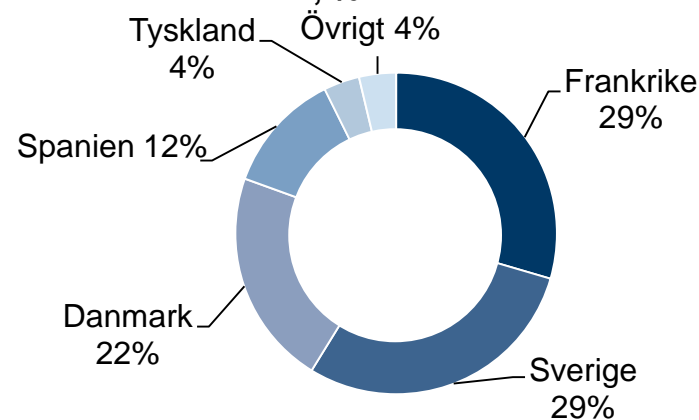
- Fastighetstransaktionsvolymmer i Europa exkl. Storbritannien: 42,2 miljarder euro (43,7), en minskning med 4 procent
  - Tyskland 33%
  - Frankrike -37%
  - Sverige -25%
- Catellas fastighetstransaktionsvolymmer ökade med 14 procent och uppgick till 7,1 mdkr (6,2), varav:
  - Frankrike 2,1 mdkr (1,5)
  - Sverige 2,1 mdkr (3,5)
  - Tyskland 0,3 mdkr (0,4)

mdkr	3 mån		12 mån	
	2017 jan-mar	2016 jan-mar	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Fastighetstransaktionsvolymmer	7,1	6,2	56,4	55,5
varav Norden	3,9	4,0	29,9	30,0
varav Kontinentaleuropa	3,2	2,1	26,6	25,5

**CATELLAS  
FASTIGHETSTRANSAKTIONSVOLYMER, mdkr**



**CATELLAS FASTIGHETSTRANSAKTIONSVOLYMER PER LAND YTD, %**



# Intäkter och resultat Corporate Finance

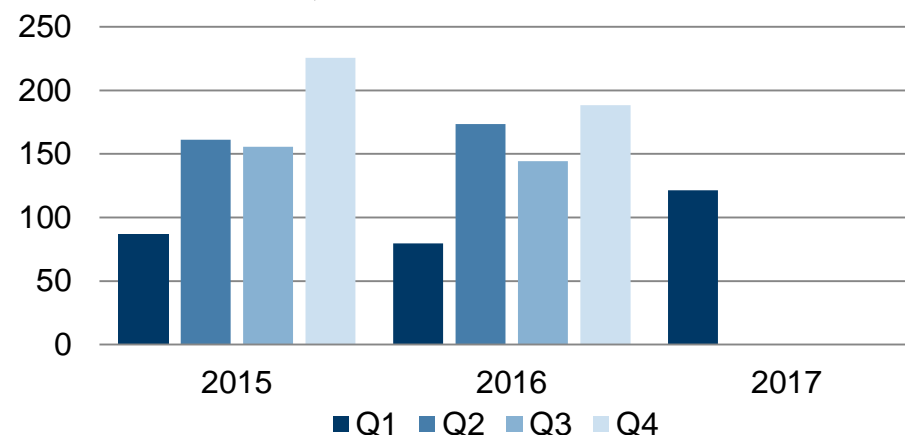
## Utveckling under kvartalet

- Intäkterna var högre i jämförelse med föregående år drivet av Sverige, Frankrike och Danmark
- Resultatförbättringen är främst hänförlig till Sverige och Danmark
- Sverige och Danmark genomförde komplexa transaktioner under kvartalet, vilket befäster vår position som den ledande aktören inom kvalificerad rådgivning

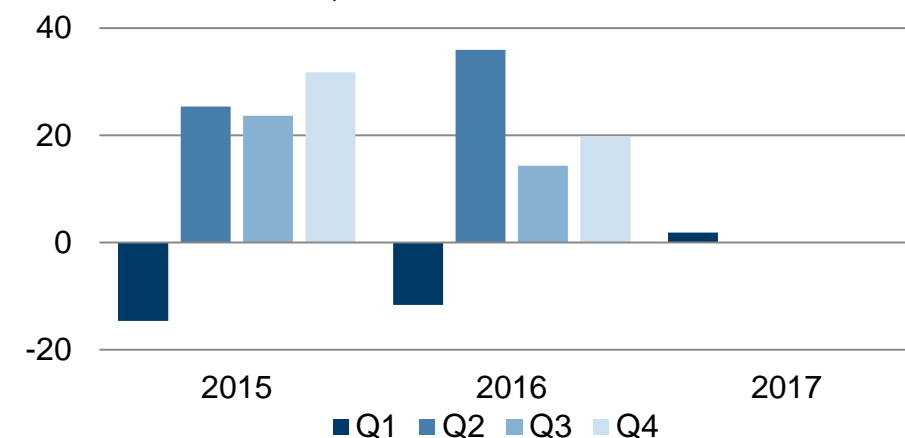
Mkr	3 mån		12 mån	
	2017 jan-mar	2016 jan-mar	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Norden *	62	32	329	299
Kontinentaleuropa *	59	48	297	286
<b>Totala intäkter</b>	<b>121</b>	<b>80</b>	<b>628</b>	<b>586</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-13	-4	-72	-64
Rörelsekostnader	-107	-87	-483	-463
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2</b>	<b>-12</b>	<b>72</b>	<b>58</b>
<i>Rörelsemarginal, %</i>	2	-15	11	10
<i>Antal anställda, vid periodens slut</i>	208	218	-	203

\* Inkluderar interna intäkter.

## TOTALA INTÄKTER, mkr



## RÖRELSERESULTAT, mkr





# Equity, Hedge and Fixed Income Funds

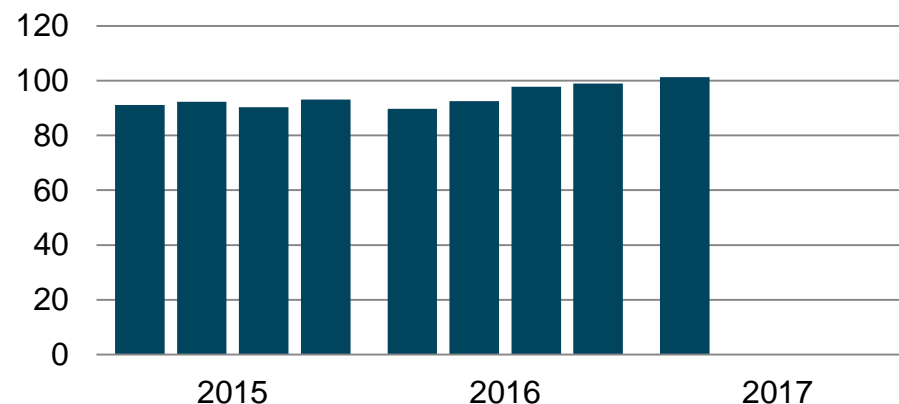
# Förvaltad kapital Equity, Hedge and Fixed Income Funds

## Utveckling under kvartalet

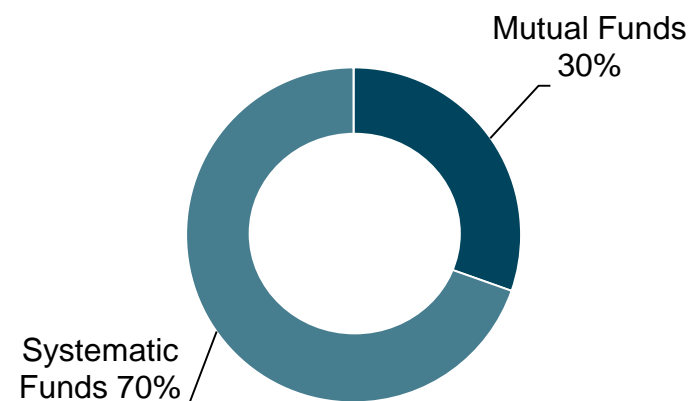
- Nysparandet i fonder i Sverige: 24,7 mdkr
- Catellas andel av fondvolymen i Sverige: 0,8 procent (1,2)
- Catellas förvaltade kapital ökade med 2,4 mdkr (-3,3)
  - varav nettoflöde -0,1 mdkr (-1,5)
- Nettoinflöde i Systematic Funds
- Förvaltningsvolym per 31 mars: 101,3 mdkr (89,7)

mdkr	3 mån		12 mån	
	2017 jan-mar	2016 jan-mar	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
<b>Förvaltad kapital</b>	<b>101,3</b>	<b>89,7</b>	<b>-</b>	<b>98,9</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>-0,1</i>	<i>-1,5</i>	<i>-1,1</i>	<i>-2,5</i>
<b>varav Mutual Funds</b>	<b>30,8</b>	<b>38,5</b>	<b>-</b>	<b>30,8</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>-0,6</i>	<i>-4,9</i>	<i>-10,1</i>	<i>-14,4</i>
<b>varav Systematic Funds</b>	<b>70,5</b>	<b>51,2</b>	<b>-</b>	<b>68,1</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>0,6</i>	<i>3,4</i>	<i>9,1</i>	<i>11,9</i>

FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



FÖRDELNING AV FÖRVALTAT KAPITAL, %





# Intäkter och resultat Equity, Hedge and Fixed Income Funds

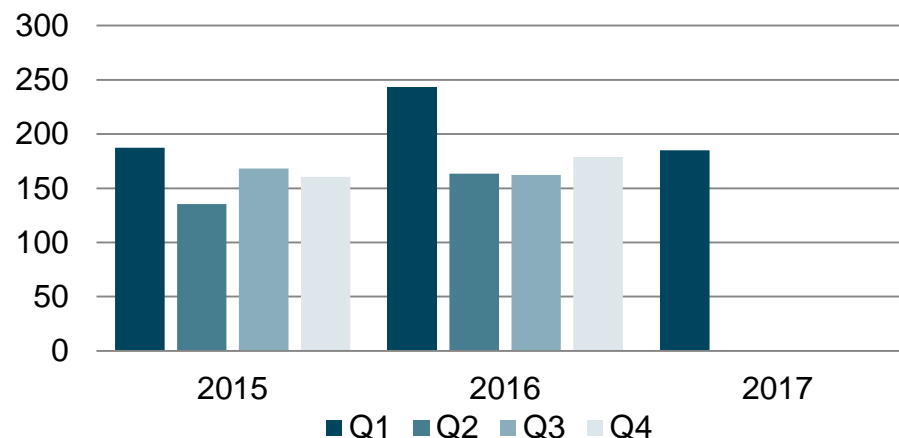
## Utveckling under kvartalet

- Minskningen av både intäkter och resultat i jämförelse med föregående år beror främst på lägre rörliga intäkter inom Systematic Funds
- Ökade fasta intäkter i jämförelse med föregående år drivet av ökat förvaltad kapital
- God förvaltning inom Mutual Funds generade ökade rörliga intäkter

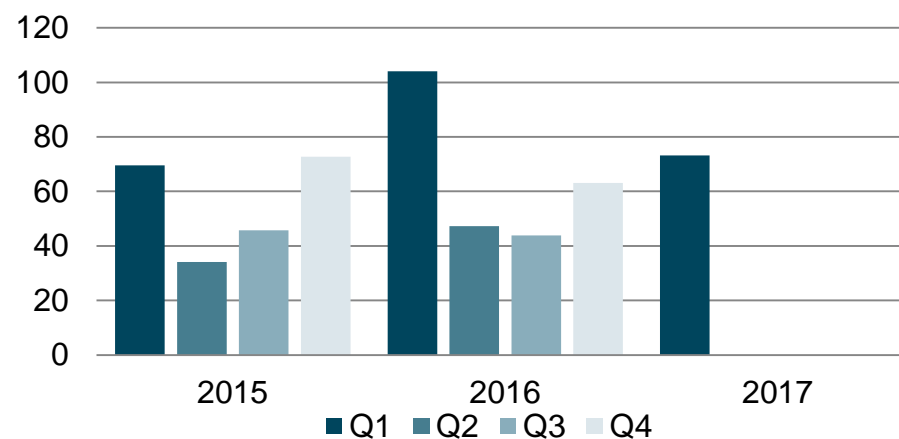
Mkr	3 mån		12 mån	
	2017 jan-mar	2016 jan-mar	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Mutual Funds *	89	81	324	315
Systematic Funds *	96	163	366	433
<b>Totala intäkter</b>	<b>185</b>	<b>244</b>	<b>689</b>	<b>748</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-38	-50	-170	-182
Rörelsekostnader	-74	-89	-292	-308
<b>Rörelseresultat</b>	<b>73</b>	<b>104</b>	<b>227</b>	<b>258</b>
<i>Rörelsemarginal, %</i>	40	43	33	35
<i>Antal anställda, vid periodens slut</i>	81	75	-	78

\* Inkluderar interna intäkter.

## TOTALA INTÄKTER, mkr



## RÖRELSERESULTAT, mkr





# Banking

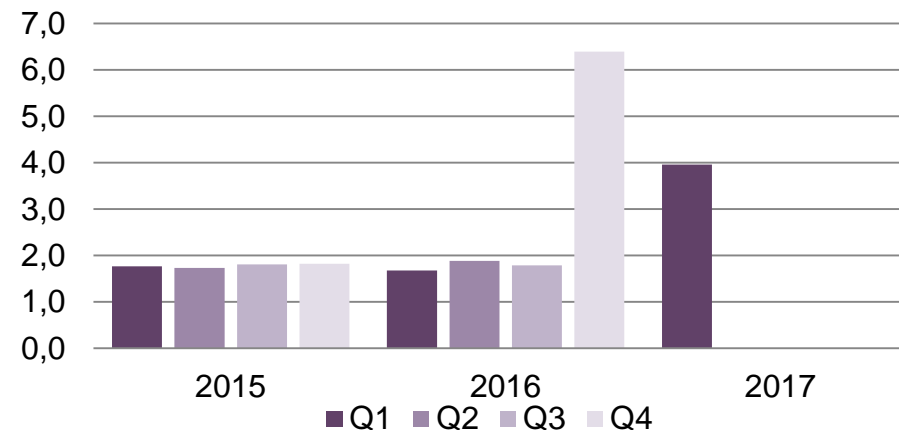
# Kort- och betalningsvolymerna samt förvaltad kapital Banking

## Utveckling under kvartalet

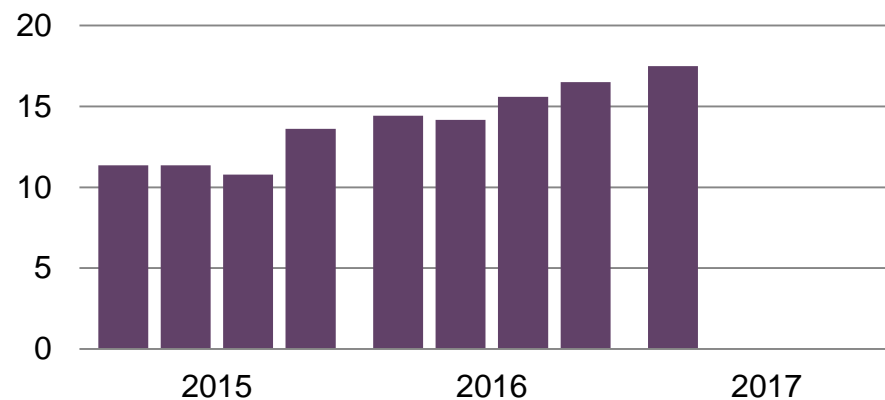
- Kort- och betalningsvolymerna ökade med 2,3 mdkr (-0,1) och uppgick till 4,0 mdkr (1,7)
  - Ökningen är ett led i att nå en väl balanserad produktmix men ger marginell effekt på intjäningen
- Förvaltad kapital ökade med 1,0 mdkr (0,8),
  - varav nettoflöde 0,6 mdkr (0,9)
- Förvaltad kapital per 31 mars 2017: 17,5 mdkr (14,4)
- Låneboken minskade med 32 mkr under kvartalet och uppgick till 1,3 mdkr (1,1) vid periodens slut

mdkr	3 mån		12 mån	
	2017 jan-mar	2016 jan-mar	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Kort- och betalningsvolymerna	4,0	1,7	14,0	11,8
Förvaltad kapital	17,5	14,4	-	16,5
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>0,6</i>	<i>0,9</i>	<i>2,0</i>	<i>2,4</i>

KORT- OCH BETALNINGSVOLYMER, mdkr



FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



# Intäkter och resultat Banking

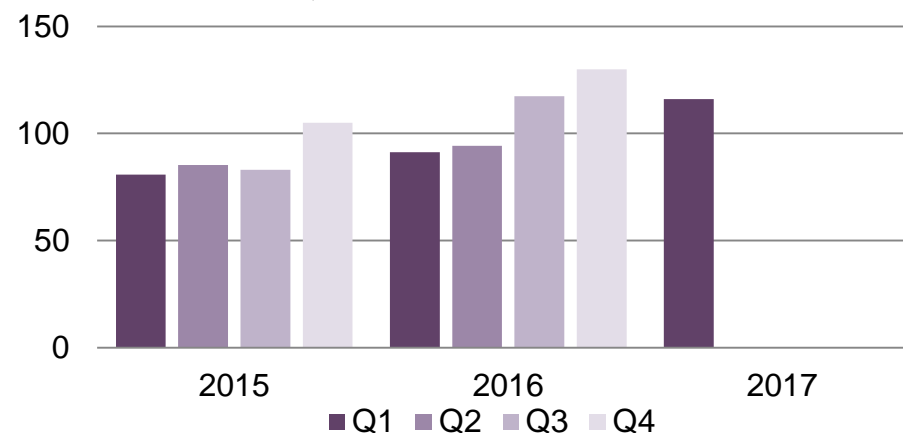
## Utveckling under kvartalet

- Ökningen av både intäkter och resultat är främst hänförlig till rörliga intäkter inom Wealth Management
- Wealth Management i samarbete med Corporate Finance genomförde kapitalanskaffningar i samband med fastighetsprojekt
- Fokus på ökat förvaltad kapital, lånebok, kundbearbetning och distribution

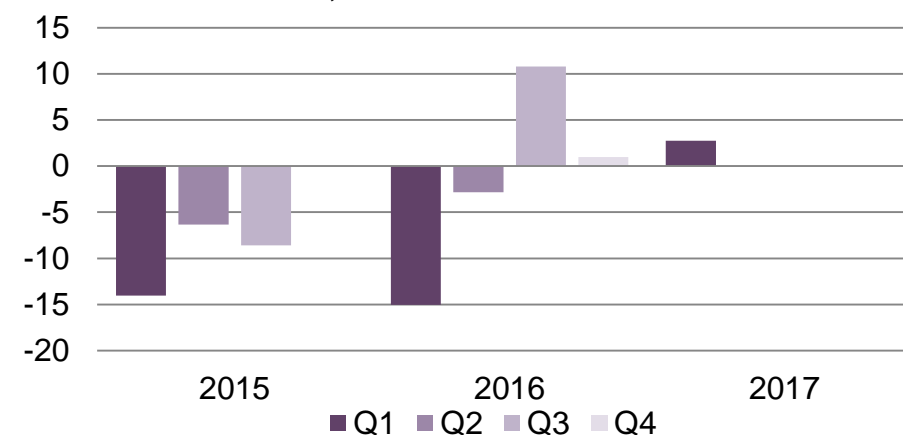
Mkr	3 mån		12 mån	
	2017 jan-mar	2016 jan-mar	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Cards and Payment Solutions *	75	66	291	283
Wealth Management *	48	25	180	157
<b>Totala intäkter</b>	<b>116</b>	<b>91</b>	<b>458</b>	<b>433</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-32	-27	-114	-110
Rörelsekostnader	-82	-79	-332	-329
<b>Rörelseresultat</b>	<b>3</b>	<b>-15</b>	<b>12</b>	<b>-6</b>
<i>Rörelsemarginal, %</i>	2	-16	3	-1
<i>Antal anställda, vid periodens slut</i>	175	163	-	176

\* Inkluderar interna intäkter.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr





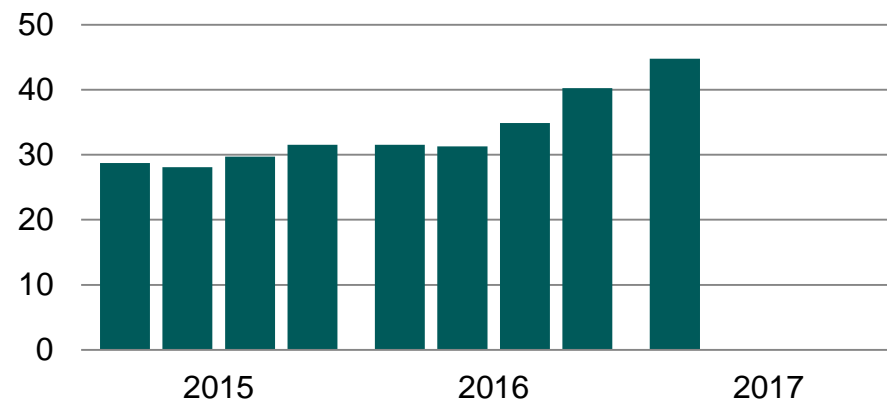
# Property Investment Management

# Förvaltad kapital Property Investment Management

## Utveckling under kvartalet

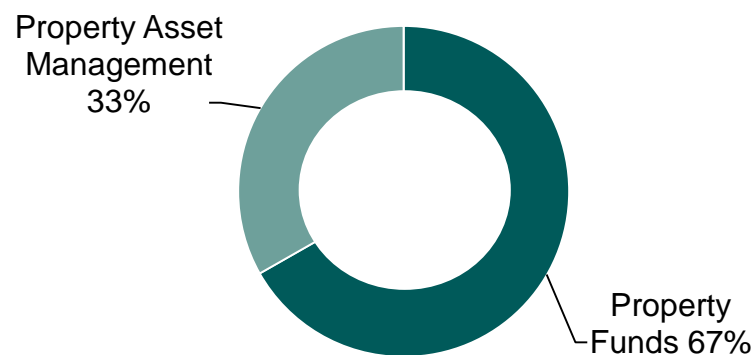
- Förvaltad kapital ökade med 4,5 mdkr (0,0)
  - nettoinflöde om 4,3 mdkr (-0,6) främst hänförligt till bostadsfonderna i Tyskland
- Förvaltad kapital per 31 mars 2017: 44,8 mdkr (31,5)

FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



mdkr	3 mån		12 mån	
	2017 jan-mar	2016 jan-mar	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
<b>Förvaltad kapital</b>	<b>44,8</b>	<b>31,5</b>	<b>-</b>	<b>40,3</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>4,3</i>	<i>-0,6</i>	<i>9,9</i>	<i>4,9</i>
<b>varav Property Funds</b>	<b>29,9</b>	<b>20,7</b>	<b>-</b>	<b>25,6</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>4,1</i>	<i>0,0</i>	<i>7,3</i>	<i>3,2</i>
<b>varav Property Asset Management</b>	<b>14,9</b>	<b>10,8</b>	<b>-</b>	<b>14,7</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>0,2</i>	<i>-0,6</i>	<i>2,5</i>	<i>1,7</i>

FÖRDELNING AV FÖRVALTAT KAPITAL, %



# Intäkter och resultat Property Investment Management

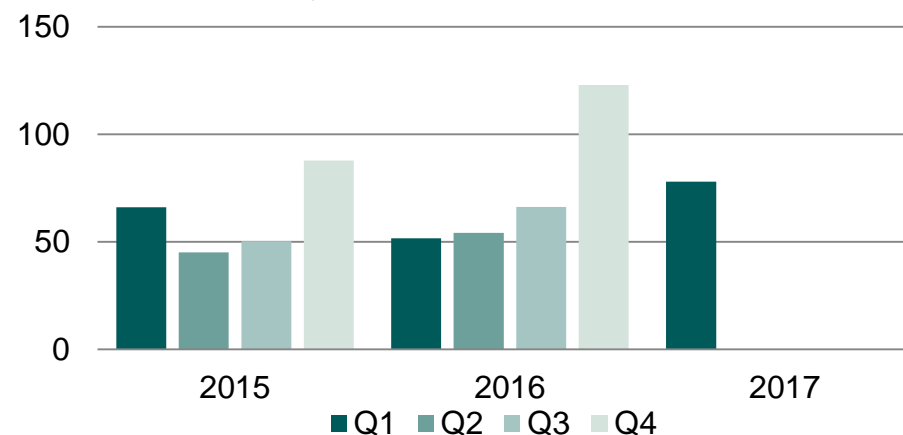
## Utveckling under kvartalet

- Förbättringen är främst driven av ökat förvaltad kapital om 13,3 mdkr i jämförelse med föregående år
- Merparten av intäktsökningen består av fasta intäkter som främst genererats av fastighetsfonderna i Tyskland men även Property Asset Management i Frankrike
- Kostnadsökningen avser främst de offensiva satsningarna i Tyskland och Spanien

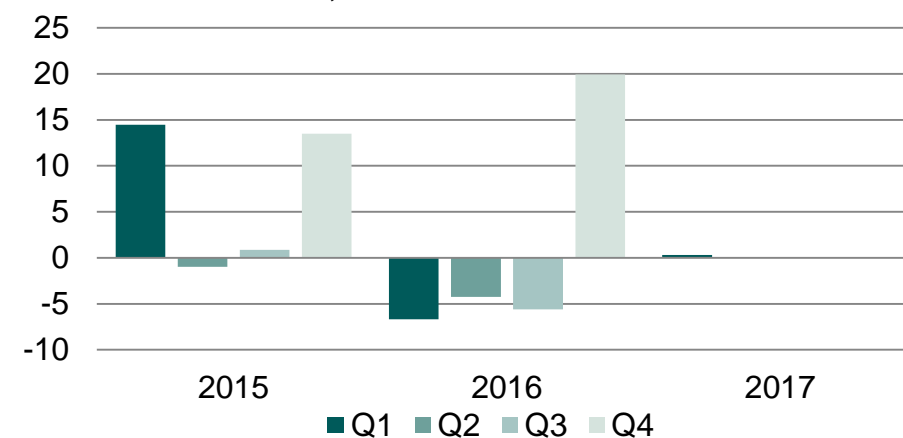
Mkr	3 mån		12 mån	
	2017 jan-mar	2016 jan-mar	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Property Funds *	63	41	234	212
Property Asset Management *	18	12	101	95
<b>Totala intäkter</b>	<b>78</b>	<b>52</b>	<b>321</b>	<b>295</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-20	-18	-87	-85
Rörelsekostnader	-58	-40	-225	-207
<b>Rörelseresultat</b>	<b>0</b>	<b>-7</b>	<b>10</b>	<b>3</b>
Rörelsemarginal, %	0	-13	3	1
<i>Antal anställda, vid periodens slut</i>	107	81	-	105

\* Inkluderar interna intäkter.

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	31 mars 2017
Låneportföljer och Nordic Light Fund *	266
Verksamhetsrelaterade investeringar	152
Andra värdepapper	48
<b>Summa **</b>	<b>466</b>

\* Varav låneportföljer 252 mkr.

\*\* Varav kortfristiga placeringar om 83 mkr och långfristiga placeringar om 383 mkr.

## Utveckling under kvartalet

- Negativ värdejustering av låneportföljer om 0,2 mkr (6) under första 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>
<b>Helår 2016</b>	<b>70,3</b>	<b>66,8</b>	<b>3,5</b>
Q1 2017	4,1	5,0	-0,9
<b>Summa</b>	<b>238,8</b>	<b>217,1</b>	<b>21,6</b>

# Finansiell kalender 2017

## **Årsstämma 2017**

- Årsstämma i Catella AB (publ) äger rum den 29 maj 2017 i Stockholm, Sverige

## **Delårsrapport januari–juni 2017**

- 25 augusti 2017

## **Delårsrapport januari–september 2017**

- 14 november 2017

## **Bokslutskommuniké 2017**

- 23 februari 2018

# 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!