



# Delårsrapport Q3 2016

Catella AB

# Intäkter och resultat **Koncernen**

## Utveckling under kvartalet

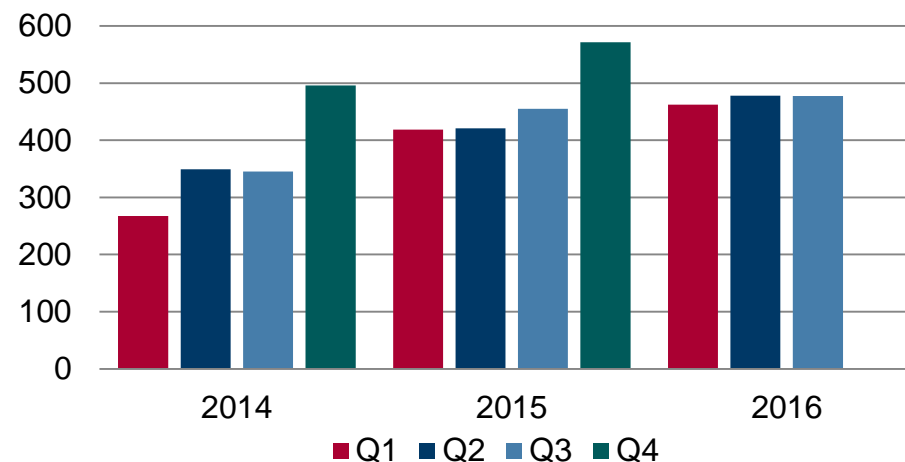
- Totala intäkter ökade med 22 mkr, 5 procent, jämfört med föregående år
- Intäktsökningen är främst hänförlig till Banking
- Systematic Funds redovisar betydligt högre fasta intäkter i jämförelse med föregående år

Mkr	3 mån		12 mån	
	2016 jul-sep	2015 jul-sep	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Corporate Finance	144	156	623	630
Equity, Hedge and Fixed Income Funds *	162	168	730	651
Banking *	117	83	408	354
Property Investment Management *	66	50	260	249
<b>Totala intäkter</b>	<b>477</b>	<b>455</b>	<b>1 989</b>	<b>1 866</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-114	-93	-390	-347
Rörelsekostnader	-313	-307	-1 310	-1 258
<b>Rörelseresultat **</b>	<b>51</b>	<b>55</b>	<b>288</b>	<b>261</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>45</b>	<b>51</b>	<b>427</b>	<b>272</b>
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	35	37	357	243
<i>Rörelsemarginal, % **</i>	<i>11</i>	<i>12</i>	<i>14</i>	<i>14</i>

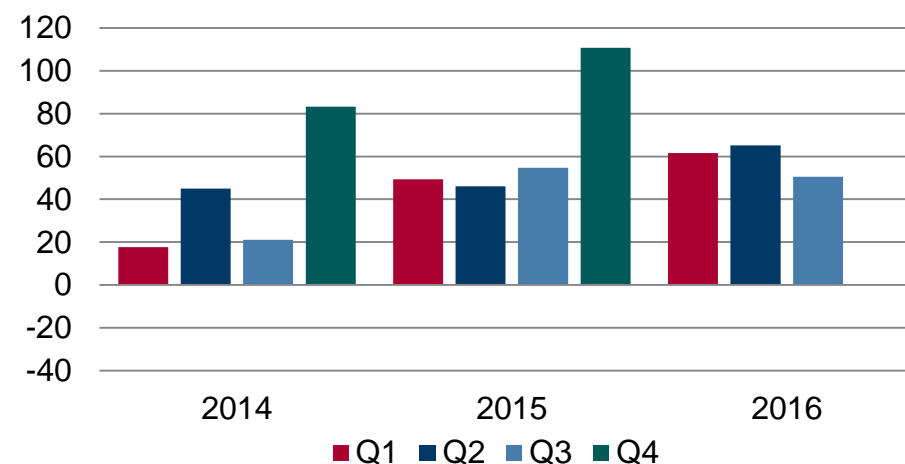
\* Inkluderar interna intäkter.

\*\* Före förvävsrelaterade poster.

## TOTALA INTÄKTER, mkr



## RÖRELSERESULTAT, mkr \*\*



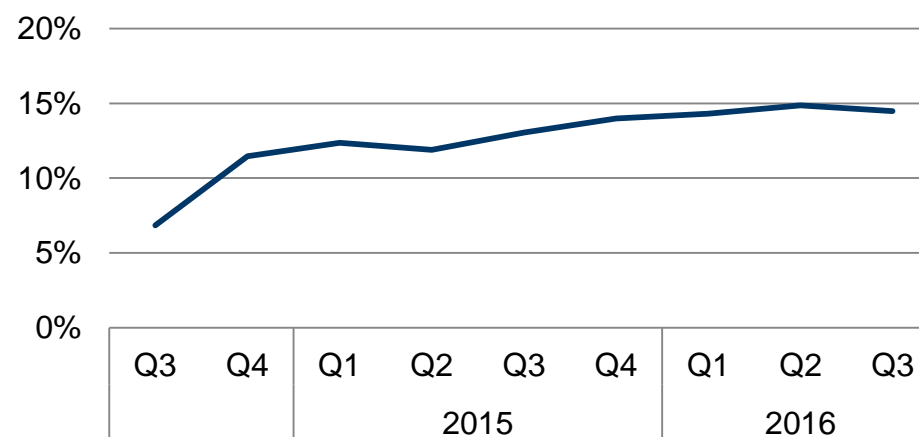
# Nyckeltal Koncernen

Nyckeltal	3 mån		12 mån	
	2016 jul-sep	2015 jul-sep	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Vinstmarginal, %	10	11	21	15
Räntabilitet på eget kapital, % *	26	19	-	20
Soliditet, %	32	34	-	29
Eget kapital, mkr *	1 534	1 232	-	1 319
Eget kapital och skulder, mkr	5 298	3 927	-	5 011
Resultat per aktie, kr *	0,43	0,45	4,36	2,97
Eget kapital per aktie, kr *	18,75	15,07	-	16,14
Fastighetstransaktions- volym, mdkr	7,7	10,3	59,2	58,3
Förvaltad kapital, mdkr	148,3	130,8	-	138,3
<i>netto in-(+) och utflöde(-), mdkr</i>	4,1	1,7	7,2	14,4
Kort- och betalningsvolym, mdkr	1,8	1,8	7,2	7,1
Antal anställda, vid periodens slut	576	527	-	539

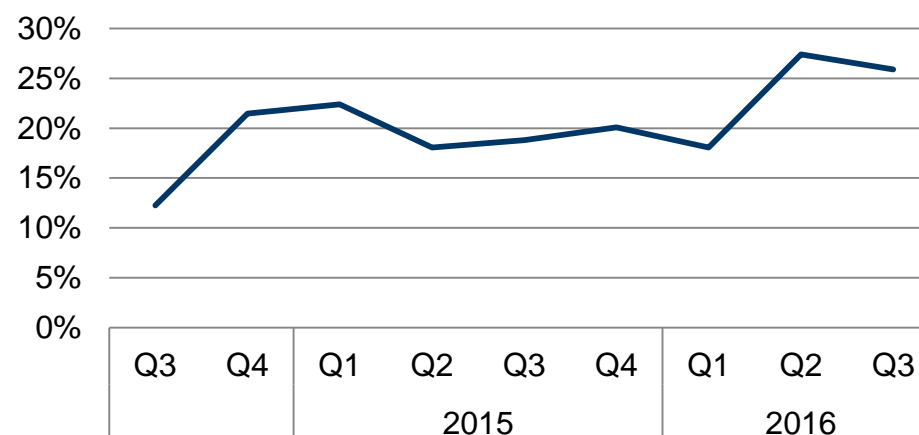
\* Hänförligt till moderbolagets aktieägare.

\*\* Före förvävsrelaterade poster.

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



## RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL, % \*





# Corporate Finance

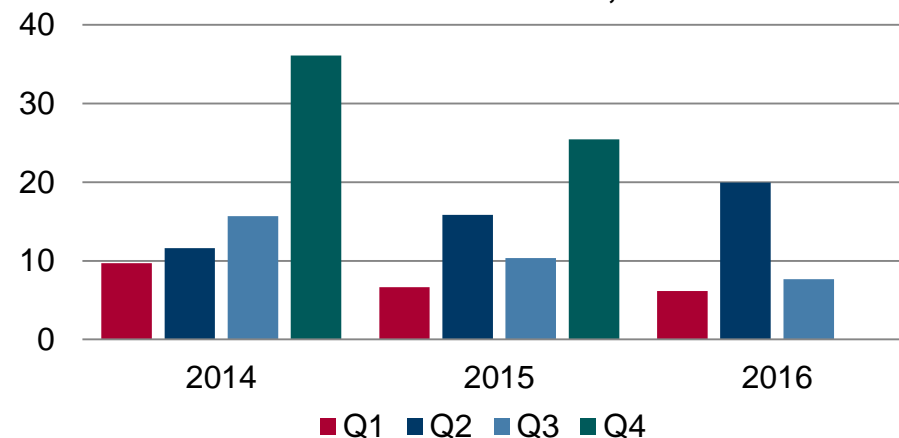
# Fastighetstransaktionsvolymmer Corporate Finance

## Utveckling under kvartalet

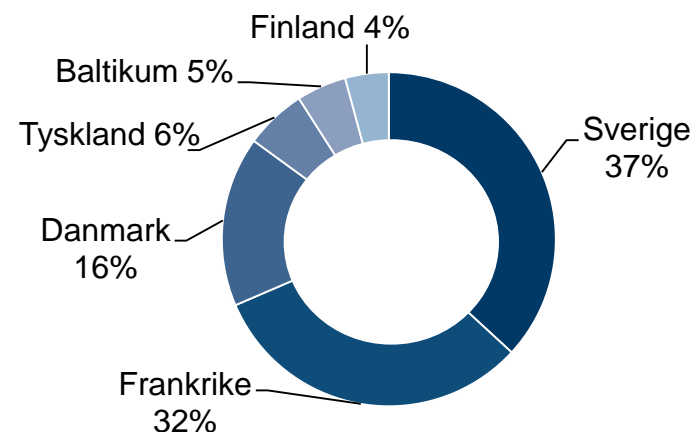
- Fastighetstransaktionsvolymmer i Europa exkl. Storbritannien: 36,0 miljarder euro (54,0), en minskning med 33 procent
  - Tyskland -34%
  - Frankrike -49%
  - Sverige -41%
- Catellas fastighetstransaktionsvolymmer minskade med 26 procent och uppgick till 7,7 mdkr (10,3), varav:
  - Sverige 3,4 mdkr (2,9)
  - Frankrike 3,2 mdkr (4,3)
  - Tyskland 0,2 mdkr (0,5)

Mdkr	3 mån		12 mån	
	2016 jul-sep	2015 jul-sep	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Fastighetstransaktionsvolymmer	7,7	10,3	59,2	58,3
<i>varav Norden</i>	4,0	5,0	35,0	33,9
<i>varav Kontinentaleuropa</i>	3,6	5,3	24,3	24,4

**CATELLAS  
FASTIGHETSTRANSAKTIONSVOLYMER, mdkr**



**CATELLAS FASTIGHETSTRANSAKTIONS-  
VOLYMER PER LAND YTD, %**



# Intäkter och resultat Corporate Finance

## Utveckling under kvartalet

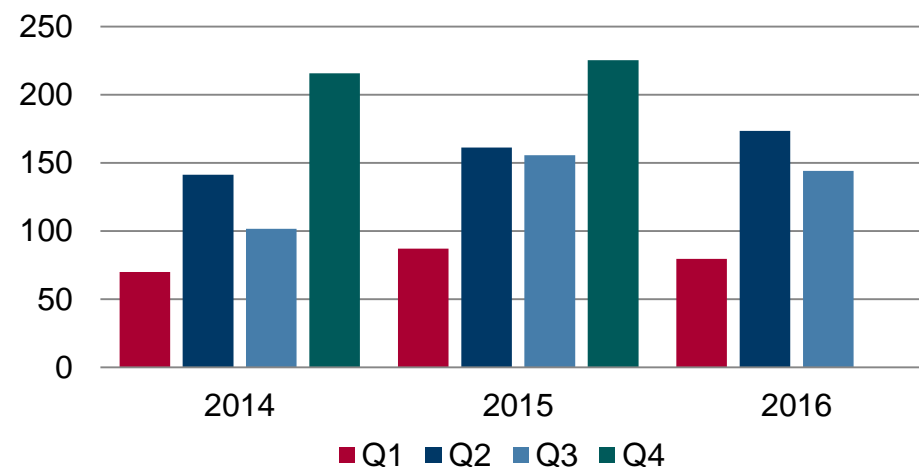
- Intäkter och resultat något lägre i jämförelse med föregående år
- Främst hänförligt till Kontinentaleuropa, till följd av lägre transaktionsvolym
- Starkt kvartal i Sverige med ökad andel värdeadderande och kapitalmarknadsrelaterade tjänster

Mkr	3 mån		12 mån	
	2016 jul-sep	2015 jul-sep	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Norden *	80	65	317	305
Kontinentaleuropa *	64	91	306	325
<b>Totala intäkter</b>	<b>144</b>	<b>156</b>	<b>623</b>	<b>630</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-26	-9	-55	-37
Rörelsekostnader	-104	-123	-498	-527
<b>Rörelseresultat **</b>	<b>14</b>	<b>24</b>	<b>70</b>	<b>66</b>
Rörelsemarginal, % **	10	16	11	11
Antal anställda, vid periodens slut	206	220	-	211

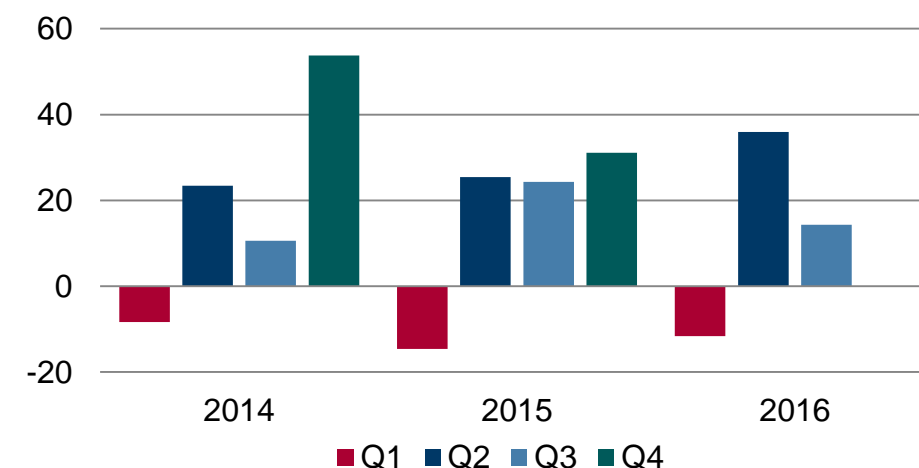
\* Inkluderar interna intäkter.

\*\* Före förvärvsrelaterade poster.

## TOTALA INTÄKTER, mkr



## RÖRELSERESULTAT, mkr \*\*





## Equity, Hedge and Fixed Income Funds



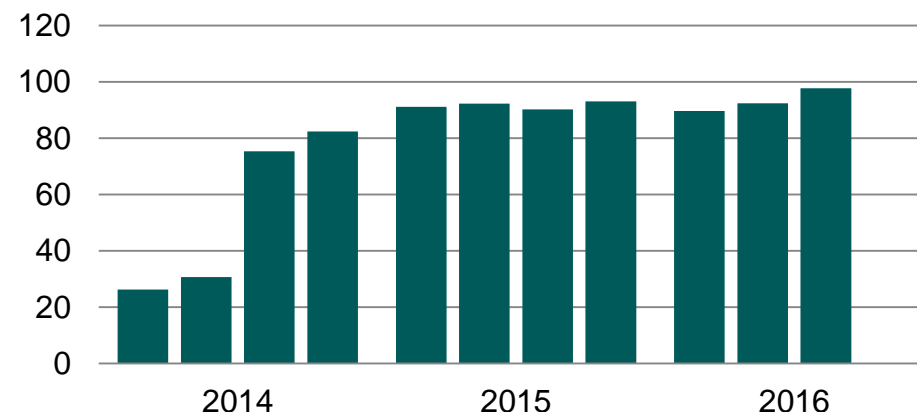
# Förvaltad kapital Equity, Hedge and Fixed Income Funds

## Utveckling under kvartalet

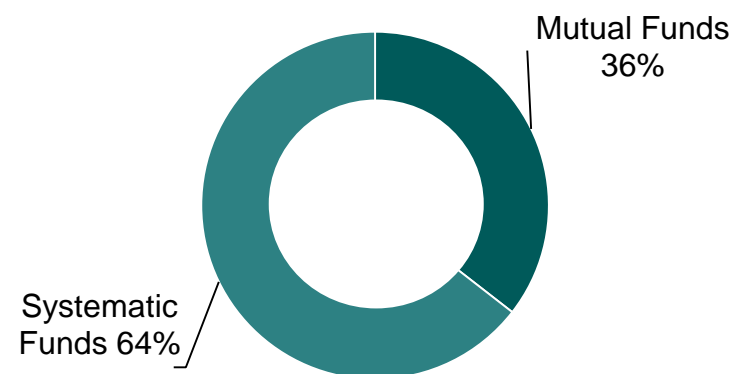
- Nysparandet i fonder i Sverige: 9,5 mdkr
- Catellas andel av fondvolymen i Sverige: 1,0 procent (1,4)
- Catellas förvaltade kapital ökade med 5,3 mdkr (-2,0)
  - varav nettoinflöde 2,4 mdkr (1,0)
- Nettoinflöde i Systematic Funds

Mdkr	3 mån		12 mån	
	2016 jul-sep	2015 jul-sep	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
<b>Förvaltad kapital</b>	<b>97,8</b>	<b>90,3</b>	<b>-</b>	<b>93,1</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	2,4	1,0	1,1	8,2
<b>varav Mutual Funds</b>	<b>34,7</b>	<b>44,3</b>	<b>-</b>	<b>44,6</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	-3,8	-0,5	-11,4	5,3
<b>varav Systematic Funds</b>	<b>63,0</b>	<b>46,0</b>	<b>-</b>	<b>48,5</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	6,1	1,4	12,5	2,9

## FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



## FÖRDELNING AV FÖRVALTAT KAPITAL, %





# Intäkter och resultat Equity, Hedge and Fixed Income Funds

## Utveckling under kvartalet

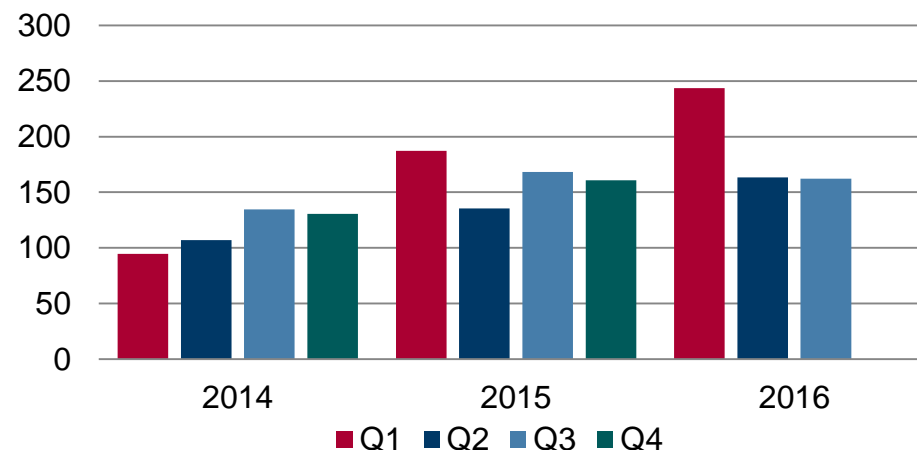
- Ökade fasta intäkter drivet av tillväxt i förvaltat kapital inom Systematic Funds
- Lägre totala resultatbaserade intäkter
- Totala intäkter inom Mutual Funds ökade med 11 procent
- Totala intäkter inom Systematic Funds minskade med 15 procent

Mkr	3 mån		12 mån	
	2016 jul-sep	2015 jul-sep	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Mutual Funds *	84	76	364	433
Systematic Funds *	78	92	366	218
<b>Totala intäkter</b>	<b>162</b>	<b>168</b>	<b>730</b>	<b>651</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-46	-44	-179	-158
Rörelsekostnader	-72	-78	-278	-265
<b>Rörelseresultat **</b>	<b>45</b>	<b>46</b>	<b>273</b>	<b>228</b>
Rörelsemarginal, % **	28	27	37	35
Antal anställda, vid periodens slut	82	73	-	73

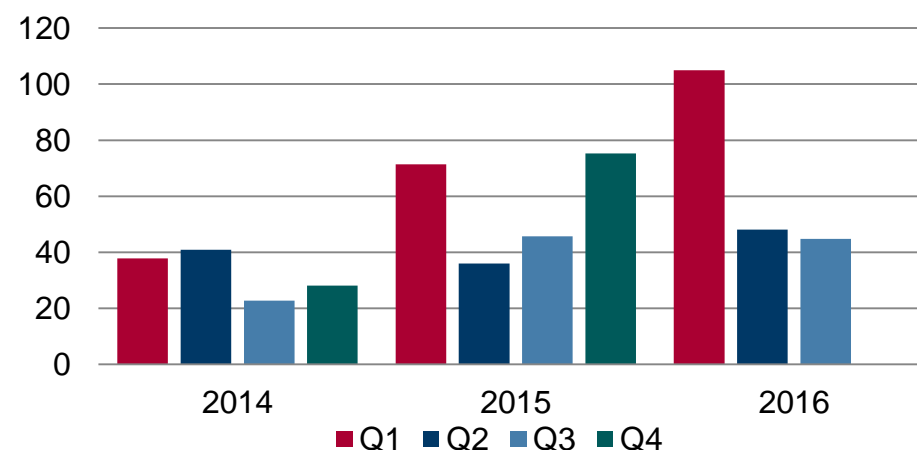
\* Inkluderar interna intäkter.

\*\* Före förvärvsrelaterade poster.

## TOTALA INTÄKTER, mkr



## RÖRELSERESULTAT, mkr \*\*



A man in a dark suit and white shirt is standing in an office, talking on a mobile phone. He is positioned in front of a large window that looks out onto a city street. The office environment includes desks with computer monitors, papers, and office chairs. The lighting is bright, suggesting daytime.

CATELLA

Banking

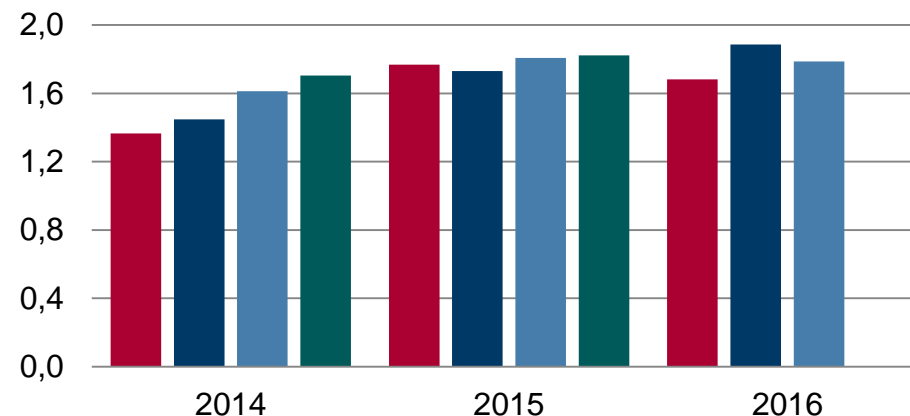
# Kort- och betalningsvolymmer samt förvaltad kapital **Banking**

## Utveckling under kvartalet

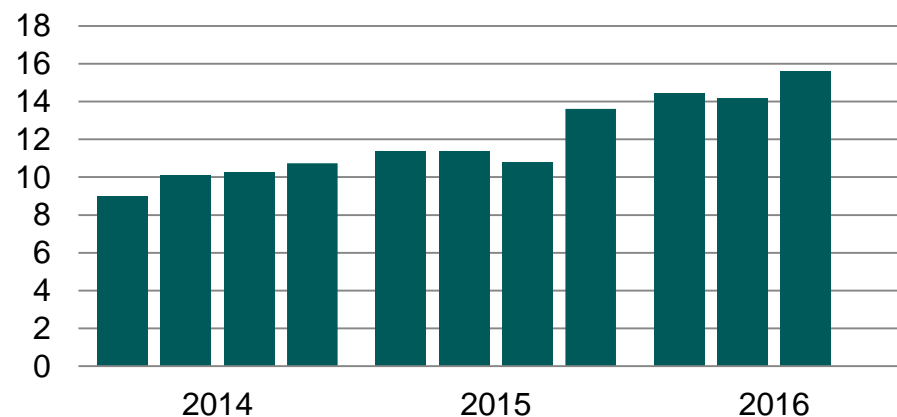
- Kort- och betalningsvolymmer i nivå med föregående år
- Förvaltad kapital ökade 1,4 mdkr (-0,6),
  - varav nettoinflöde 0,7 mdkr (-0,2)
- Förvaltad kapital per 30 september 2016: 15,6 mdkr (10,8)

Mdkr	3 mån		12 mån	
	2016 jul-sep	2015 jul-sep	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Kort- och betalningsvolymmer	1,8	1,8	7,2	7,1
Förvaltad kapital	15,6	10,8	-	13,6
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	0,7	-0,2	4,0	3,1

**KORT- OCH BETALNINGSVOLYMER, mdkr**



**FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr**



# Intäkter och resultat **Banking**

## Utveckling under kvartalet

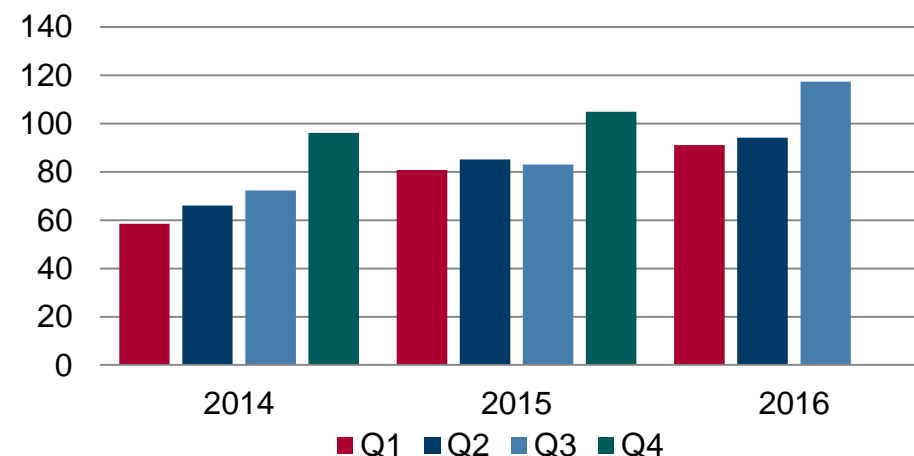
- Totala intäkter ökade 41 procent jämfört med föregående år
  - främst hänförligt till Wealth Management som genomförde kapitalanskaffning i samband med tre fastighetstransaktioner i samarbete med Corporate Finance
- Fokus på ökad lånebok, kundbearbetning och distribution

Mkr	3 mån		12 mån	
	2016 jul-sep	2015 jul-sep	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Cards and Payment Solutions *	75	61	276	254
Wealth Management *	43	22	133	100
<b>Totala intäkter</b>	<b>117</b>	<b>83</b>	<b>408</b>	<b>354</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-29	-23	-99	-89
Rörelsekostnader	-77	-69	-315	-293
<b>Rörelseresultat **</b>	<b>11</b>	<b>-9</b>	<b>-6</b>	<b>-28</b>
Rörelsemarginal, % **	9	-10	-2	-8
Antal anställda, vid periodens slut	171	154	-	163

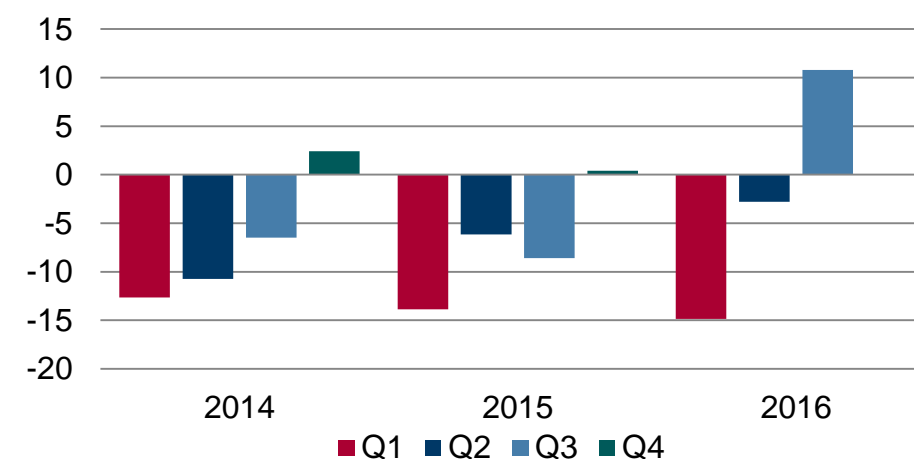
\* Inkluderar interna intäkter.

\*\* Före förvärvsrelaterade poster.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr \*\*





# Property Investment Management

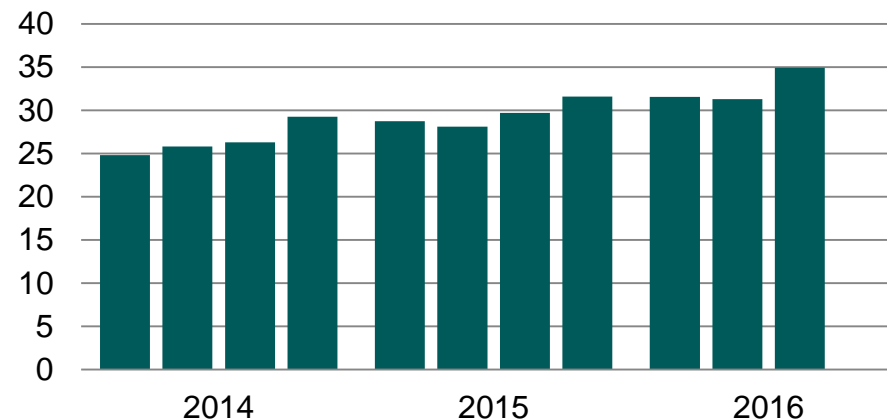


# Förvaltad kapital **Property Investment Management**

## Utveckling under kvartalet

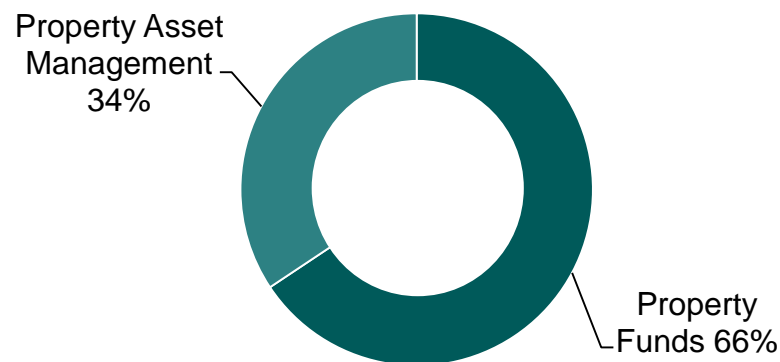
- Förvaltad kapital ökade med 3,6 mdkr (1,6)
  - nettoinflöde om 1,1 mdkr (1,0) främst hänförligt till Asset Management i Frankrike
- Förvaltad kapital per 30 september 2016: 34,9 mdkr (29,7)

FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



	3 mån		12 mån	
	2016 jul-sep	2015 jul-sep	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
<b>Förvaltad kapital</b>	<b>34,9</b>	<b>29,7</b>	<b>-</b>	<b>31,6</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>1,1</i>	<i>1,0</i>	<i>2,1</i>	<i>3,0</i>
<b>varav Property Funds</b>	<b>22,9</b>	<b>19,9</b>	<b>-</b>	<b>20,2</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>0,3</i>	<i>0,4</i>	<i>1,3</i>	<i>1,0</i>
<b>varav Property Asset Management</b>	<b>12,0</b>	<b>9,8</b>	<b>-</b>	<b>11,3</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>0,9</i>	<i>0,6</i>	<i>0,8</i>	<i>2,1</i>

FÖRDELNING AV FÖRVALTAT KAPITAL, %



# Intäkter och resultat **Property Investment Management**

## Utveckling under kvartalet

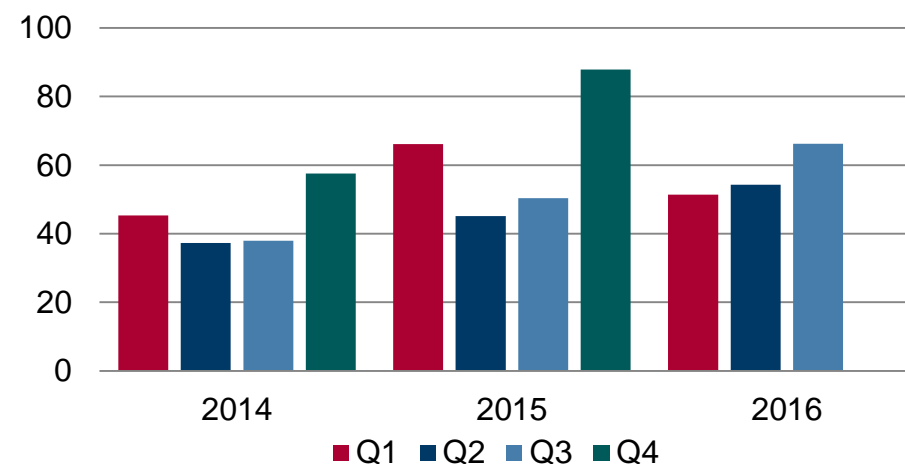
- Resultatet belastat med uppstartskostnader i Tyskland, Norge och Spanien
- Bostadsfonderna hade 0,8 mdkr i förvaltad kapital per 30 September 2016
  - Fonderna har framgångsrikt rest ytterligare kapital, som kommer investeras löpande
- Förvärvet i Norge och Luxemburg genomfört

Mkr	3 mån		12 mån	
	2016 jul-sep	2015 jul-sep	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Property Funds *	49	38	178	166
Property Asset Management *	20	12	86	85
<b>Totala intäkter</b>	<b>66</b>	<b>50</b>	<b>260</b>	<b>249</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-23	-18	-77	-71
Rörelsekostnader	-49	-32	-186	-150
<b>Rörelseresultat **</b>	<b>-6</b>	<b>1</b>	<b>-4</b>	<b>28</b>
Rörelsemarginal, % **	-9	2	-1	11
Antal anställda, vid periodens slut	100	67	-	78

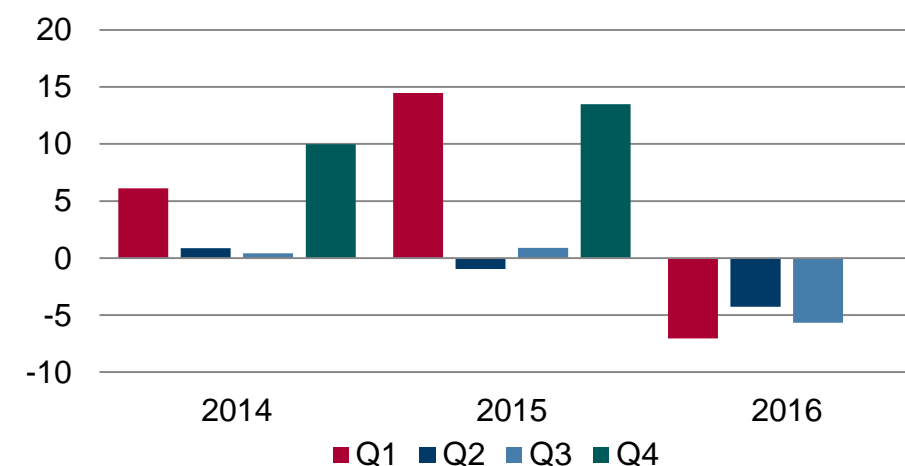
\* Inkluderar interna intäkter.

\*\* 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 september 2016
Låneportföljer och Nordic Light Fund *	275
Verksamhetsrelaterade investeringar	150
Andra värdepapper	48
<b>Summa **</b>	<b>473</b>

\* Varav låneportföljer 258 mkr.

\*\* Varav kortfristiga placeringar om 84 mkr och långfristiga placeringar om 390 mkr.

## Utveckling under kvartalet

- Positiv värdejustering av låneportföljer om 1 mkr (11) under tredje kvartalet

## LÅNEPORTFÖLJERNAS HISTORISKA KASSAFLÖDEN – UTFALL OCH PROGNOSEN

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
Q3 2016	4,5	5,0	-0,5
<b>Summa</b>	<b>227,5</b>	<b>207,0</b>	<b>20,5</b>

# Finansiell kalender 2016/2017

## **Bokslutskommuniké 2016**

- 21 februari 2017

## **Årsredovisning 2016**

- 28 april 2017

## **Delårsrapport januari–mars 2017**

- 12 maj 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!