



Delårsrapport Q1 2016

Catella AB

Intäkter och resultat **Koncernen**

Utveckling under kvartalet

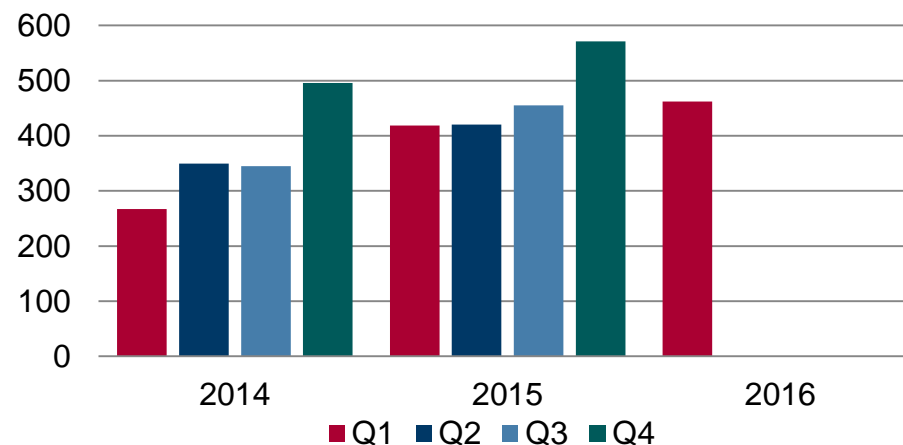
- Totala intäkter ökade med 44 mkr, 10 procent, jämfört med föregående år
- Tillväxt främst inom Systematic Funds

Mkr	3 mån		12 mån	
	2016 jan-mar	2015 jan-mar	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Corporate Finance	80	87	622	630
Equity, Hedge and Fixed Income Funds *	244	187	708	651
Banking *	91	81	364	354
Property Investment Management *	51	66	235	249
Totala intäkter	462	419	1 909	1 866
Uppdragskostnader och provisioner	-100	-86	-360	-347
Rörelsekostnader	-301	-283	-1 276	-1 258
Rörelseresultat **	62	49	273	261
Periodens resultat	55	43	284	272
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	17	35	224	243
<i>Rörelsemarginal, % **</i>	<i>13</i>	<i>12</i>	<i>14</i>	<i>14</i>

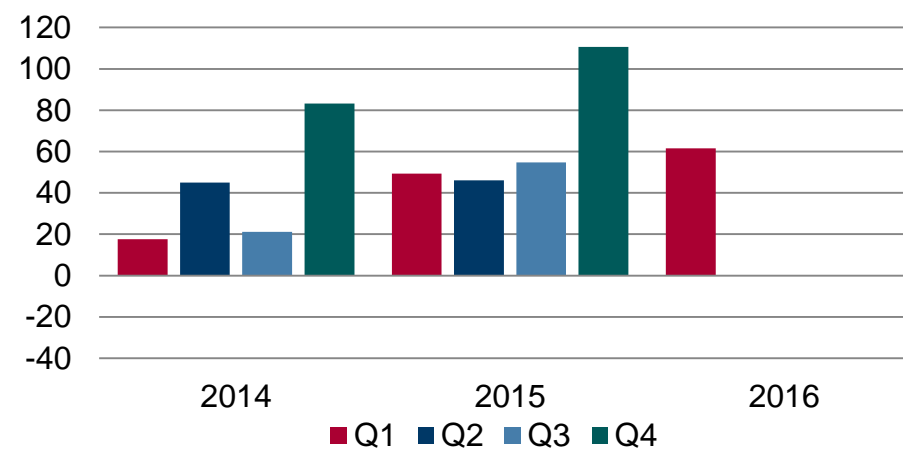
* Inkluderar interna intäkter.

** Före förvävsrelaterade poster.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr **



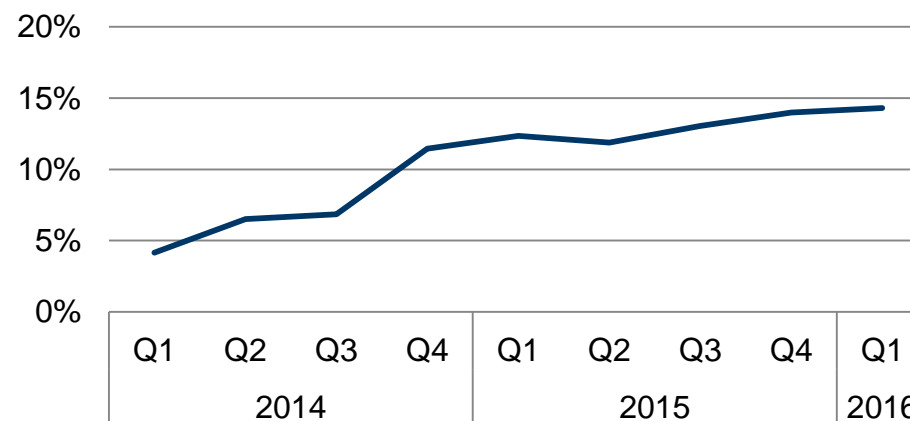
Nyckeltal **Koncernen**

Nyckeltal	3 mån		12 mån	
	2016 jan-mar	2015 jan-mar	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Vinstmarginal, %	12	10	15	15
Räntabilitet på eget kapital, % *	18	22	-	20
Soliditet, %	29	30	-	29
Eget kapital, mkr *	1 333	1 151	-	1 319
Eget kapital och skulder, mkr	5 104	4 157	-	5 011
Resultat per aktie, kr *	0,21	0,43	2,74	2,97
Eget kapital per aktie, kr *	16,31	14,08	-	16,14
Fastighetstransaktions- volym, mdkr	6,2	6,7	57,8	58,3
Förvalt kapital, mdkr	135,7	131,2	-	138,3
<i>netto in-(+) och utflöde(-), mdkr</i>	<i>-1,2</i>	<i>4,3</i>	<i>8,9</i>	<i>14,4</i>
Kort- och betalningsvolym, mdkr	1,7	1,8	7,0	7,1
Antal anställda, vid periodens slut	551	511	-	539

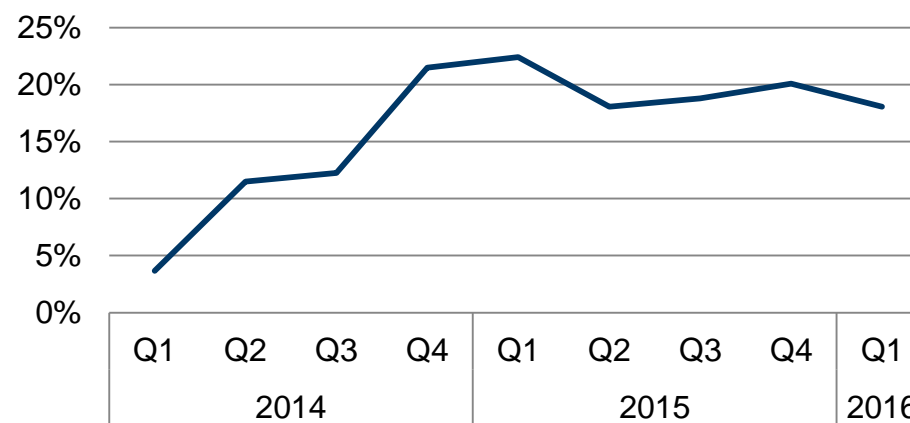
* Hänförligt till moderbolagets aktieägare.

** Före förvävsrelaterade poster.

RÖRELSEMARGINAL RULLANDE 12 MÅN, % **



RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL, % *





Corporate Finance

Fastighetstransaktionsvolymmer Corporate Finance

Utveckling under kvartalet

- Fastighetstransaktionsvolymmer i Europa exkl. Storbritannien: 32,3 miljarder euro (52,5), en minskning med 38 procent

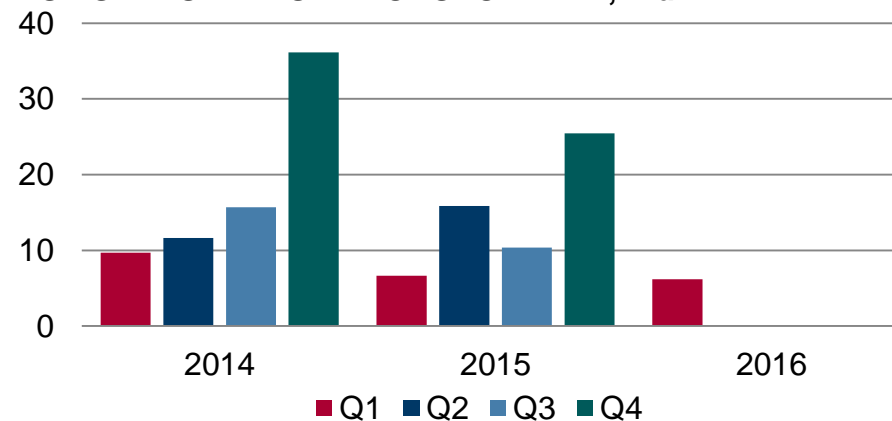
- Tyskland -36%
- Frankrike -57%
- Sverige -8%
- Spanien -46%

- Catellas fastighetstransaktionsvolymmer minskade med 7 procent och uppgick till 6,2 mdkr (6,7), varav:

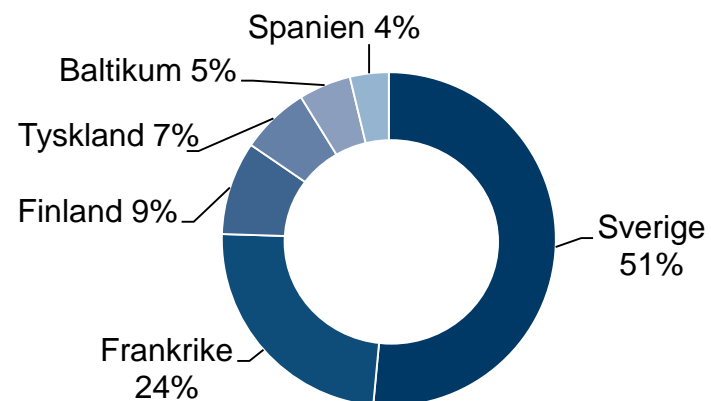
- Sverige 3,2 mdkr (2,4)
- Frankrike 1,5 mdkr (2,8)
- Tyskland 0,4 mdkr (0,6)

Mdkr	3 mån		12 mån	
	2016 jan-mar	2015 jan-mar	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Fastighetstransaktionsvolymmer	6,2	6,7	57,8	58,3
<i>varav Norden</i>	4,0	3,2	34,7	33,9
<i>varav Kontinentaleuropa</i>	2,1	3,5	23,1	24,4

CATELLAS
FASTIGHETSTRANSAKTIONSVOLYMER, mdkr



CATELLAS FASTIGHETSTRANSAKTIONSVOLYMER PER LAND YTD, %



Intäkter och resultat Corporate Finance

Utveckling under kvartalet

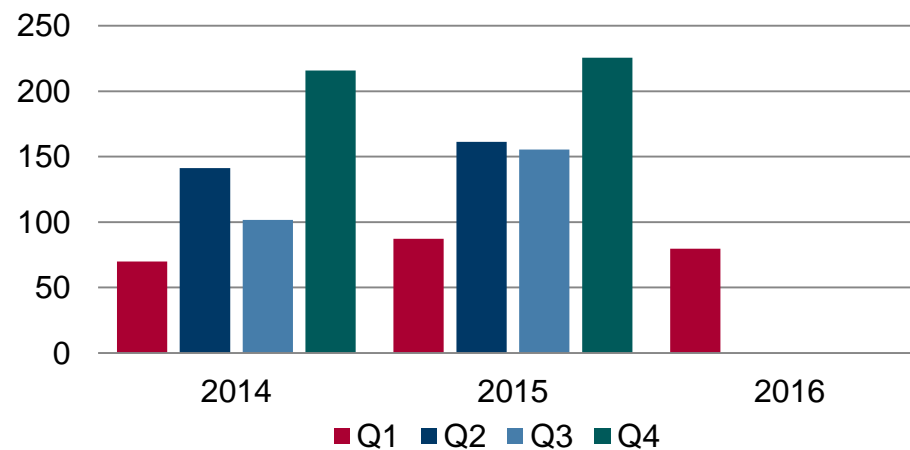
- Säsongsmissigt svagt kvartal
- Intäkter och resultat i nivå med föregående år
- Generellt god aktivitet i marknaden
- Fokus att öka andelen värdeadderande och kapitalmarknadsrelaterade tjänster

Mkr	3 mån		12 mån	
	2016 jan-mar	2015 jan-mar	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Norden *	32	37	299	305
Kontinentaleuropa *	48	49	324	325
Totala intäkter	80	87	622	630
Uppdragskostnader och provisioner	-4	-7	-34	-37
Rörelsekostnader	-87	-95	-519	-527
Rörelseresultat **	-12	-15	69	66
Rörelsemarginal, % **	-15	-17	11	11
Antal anställda, vid periodens slut	218	215	-	211

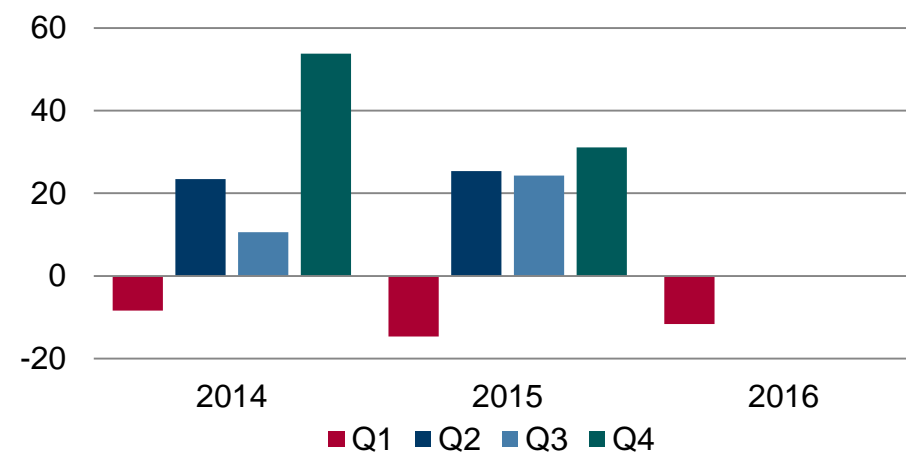
* Inkluderar interna intäkter.

** Före förvärvsrelaterade poster.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr **





Equity, Hedge and Fixed Income Funds



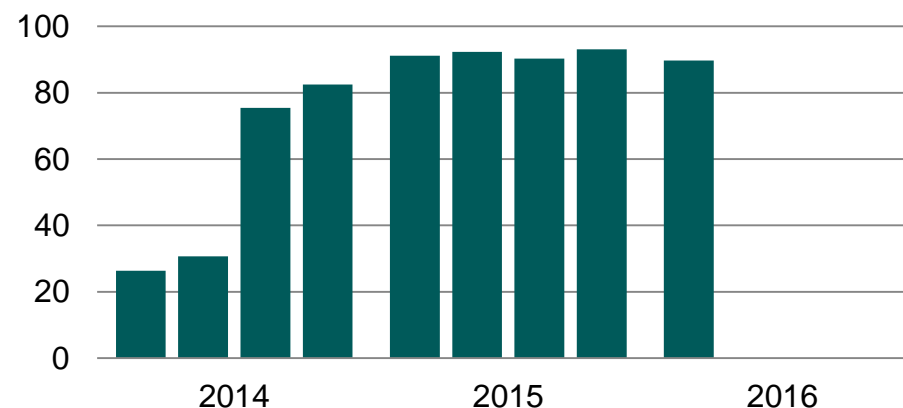
Förvaltad kapital Equity, Hedge and Fixed Income Funds

Utveckling under kvartalet

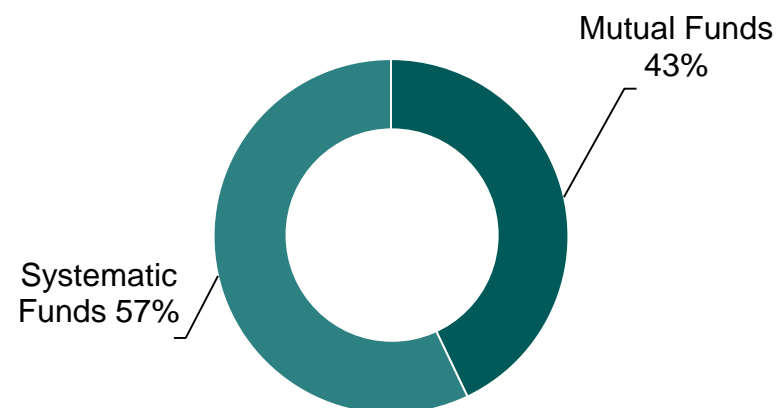
- Nettouttag ur fonder i Sverige var 5,4 mdkr, främst från aktiefonder
- Catellas andel av fondvolymen i Sverige uppgick till 1,2 procent (1,1)
- Catellas förvaltade kapital minskade med -3,3 mdkr (8,7)
 - varav nettoutflöde -1,5 mdkr (4,1)
- Nettoinflöde i Catellas hedgeprodukter

Mdkr	3 mån		12 mån	
	2016 jan-mar	2015 jan-mar	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Förvaltad kapital	89,7	91,2	-	93,1
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>-1,5</i>	<i>4,1</i>	<i>2,6</i>	<i>8,2</i>
varav Mutual Funds	38,5	42,6	-	44,6
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>-4,9</i>	<i>3,5</i>	<i>-3,0</i>	<i>5,3</i>
varav Systematic Funds	51,2	48,6	-	48,5
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>3,4</i>	<i>0,6</i>	<i>5,7</i>	<i>2,9</i>

FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



FÖRDELNING AV FÖRVALTAT KAPITAL, %



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

Utveckling under kvartalet

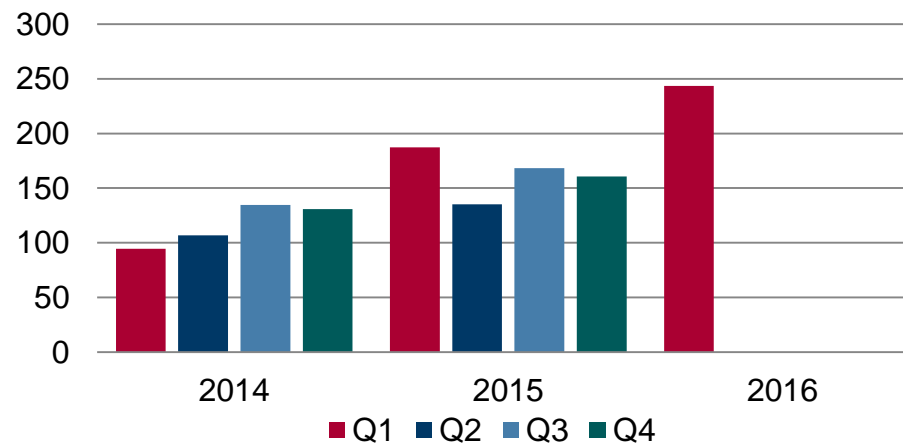
- Ökade fasta intäkter drivet av tillväxt i förvaltad kapital
- Ökade resultatbaserade intäkter inom Systematic Funds
- Totala intäkter inom Mutual Funds minskade med 37 procent
- Totala intäkter inom Systematic Funds ökade med 180 procent

Mkr	3 mån		12 mån	
	2016 jan-mar	2015 jan-mar	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Mutual Funds *	81	129	385	433
Systematic Funds *	163	58	323	218
Totala intäkter	244	187	708	651
Uppdragskostnader och provisioner	-50	-38	-171	-158
Rörelsekostnader	-88	-78	-275	-265
Rörelseresultat **	105	71	262	228
Rörelsemarginal, % **	43	38	37	35
Antal anställda, vid periodens slut	75	69	-	73

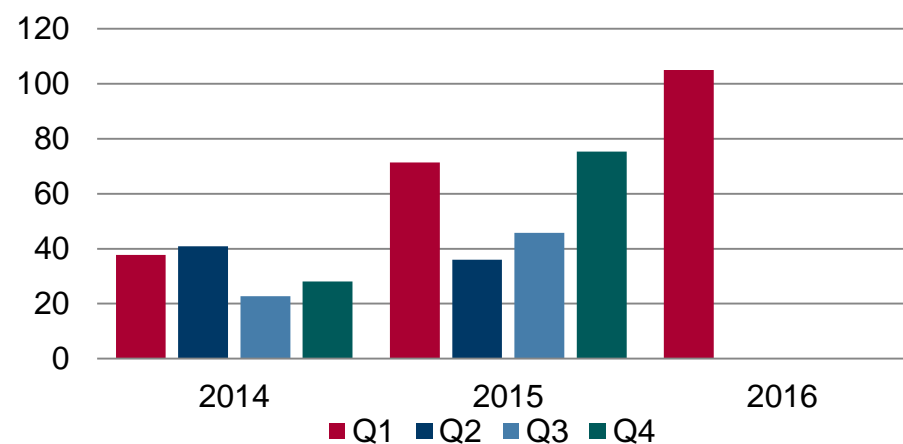
* Inkluderar interna intäkter.

** Före förvärvsrelaterade poster.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr **





Banking

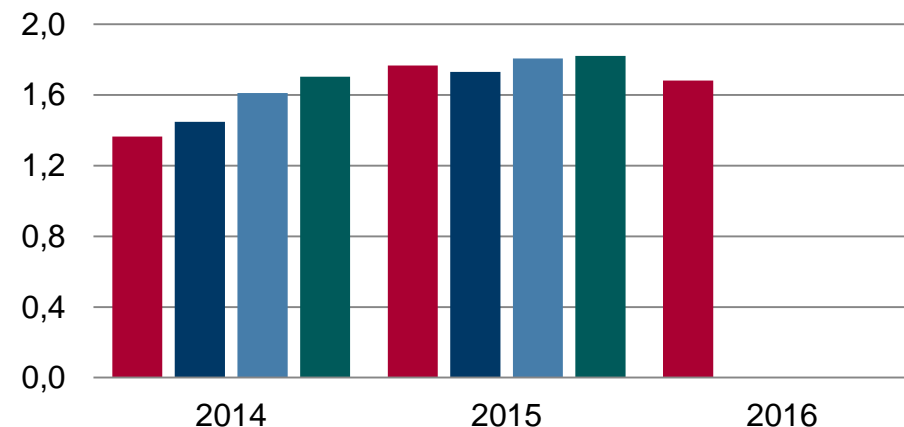
Kort- och betalningsvolymerna samt förvaltad kapital **Banking**

Utveckling under kvartalet

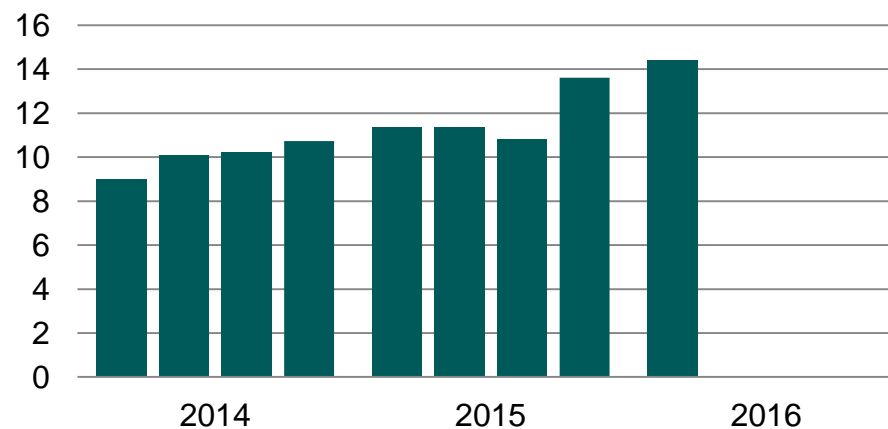
- Kort- och betalningsvolymerna minskade 0,1 mdkr, 7 procent, mot föregående år
- Förvaltad kapital ökade 0,8 mdkr (0,6), varav nettoinflöde 0,9 mdkr (0,2)
 - drivet av nytt team i Luxemburg
- Förvaltad kapital per 31 mars 2016: 14,4 mdkr (11,3)

Mdkr	3 mån		12 mån	
	2016 jan-mar	2015 jan-mar	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Kort- och betalningsvolymerna	1,7	1,8	7,0	7,1
Förvaltad kapital	14,4	11,3	-	13,6
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	0,9	0,2	3,8	3,1

KORT- OCH BETALNINGSVOLYMER, mdkr



FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



Intäkter och resultat **Banking**

Utveckling under kvartalet

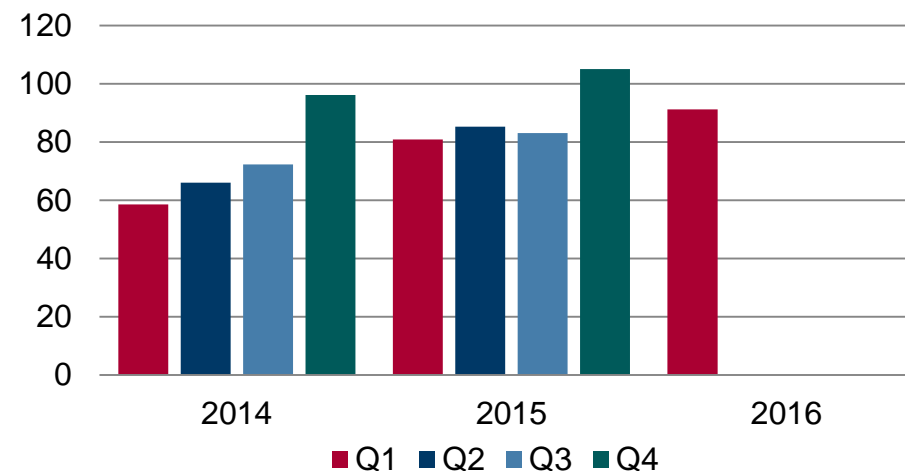
- Totala intäkter ökade 13 procent jämfört med föregående år
 - främst hänförligt till Card and Payment Solutions
- Resultatet belastat med kostnader för offensiva satsningar inom försäljning
- Fokus på kundbearbetning och distribution

Mkr	3 mån		12 mån	
	2016 jan-mar	2015 jan-mar	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Cards and Payment Solutions *	66	59	262	254
Wealth Management *	25	22	102	100
Totala intäkter	91	81	364	354
Uppdragskostnader och provisioner	-27	-23	-94	-89
Rörelsekostnader	-79	-72	-300	-293
Rörelseresultat **	-15	-14	-29	-28
Rörelsemarginal, % **	-16	-17	-8	-8
Antal anställda, vid periodens slut	163	153	-	163

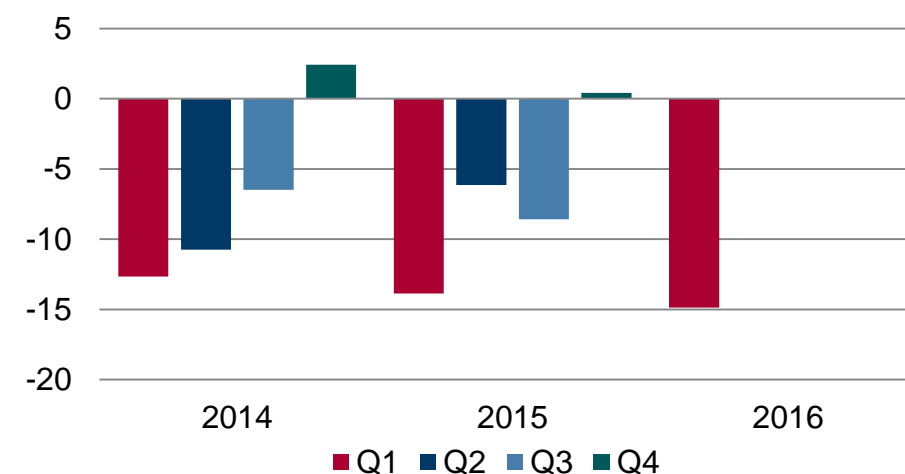
* Inkluderar interna intäkter.

** Före förvärvsrelaterade poster.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr **





Property Investment Management

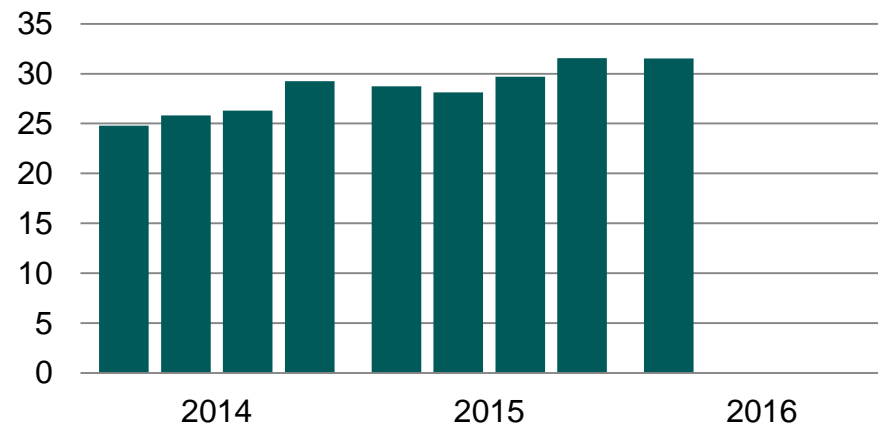


Förvaltad kapital Property Investment Management

Utveckling under kvartalet

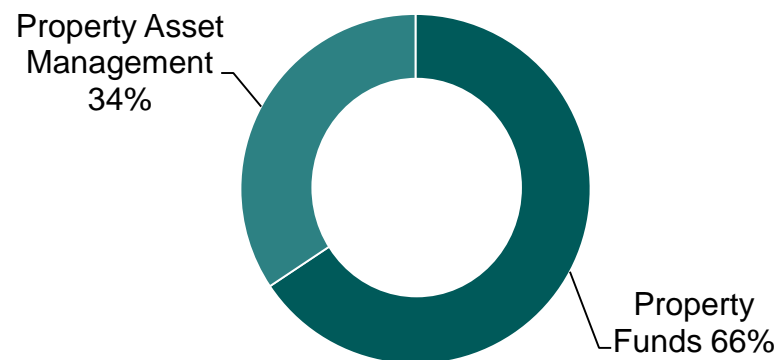
- Förvaltad kapital oförändrat under kvartalet
 - nettoutflöde om -0,6 mdkr (0,0)
- Förvaltad kapital per 31 mars 2016: 31,5 mdkr (28,7)

FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



	3 mån		12 mån	
	2016 jan-mar	2015 jan-mar	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Förvaltad kapital	31,5	28,7	-	31,6
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>-0,6</i>	<i>0,0</i>	<i>2,4</i>	<i>3,0</i>
varav Property Funds	20,7	19,0	-	20,2
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>0,0</i>	<i>-0,2</i>	<i>1,1</i>	<i>1,0</i>
varav Property Asset Management	10,8	9,7	-	11,3
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>-0,6</i>	<i>0,1</i>	<i>1,3</i>	<i>2,1</i>

FÖRDELNING AV FÖRVALTAT KAPITAL, %



Intäkter och resultat Property Investment Management

Utveckling under kvartalet

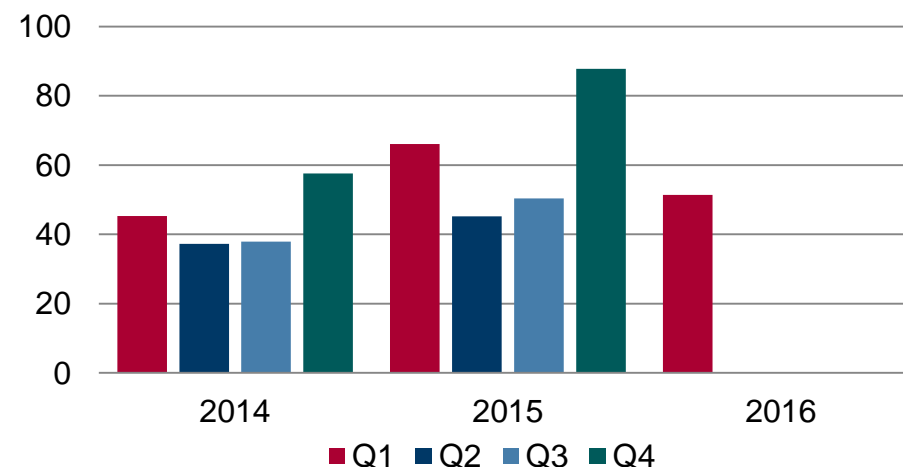
- Lägre resultatbaserade intäkter inom Property Asset Management
- Resultatet belastat med kostnader hänförliga till satsningen på fonder fokuserade mot bostadsfastigheter och satsningen i Spanien

Mkr	3 mån		12 mån	
	2016 jan-mar	2015 jan-mar	Rullande 12 mån	2015 jan-dec
Property Funds *	41	44	162	166
Property Asset Management *	12	22	74	85
Totala intäkter	51	66	235	249
Uppdragskostnader och provisioner	-18	-19	-70	-71
Rörelsekostnader	-40	-33	-158	-150
Rörelseresultat **	-7	14	6	28
Rörelsemarginal, % **	-14	22	3	11
Antal anställda, vid periodens slut	81	63	-	78

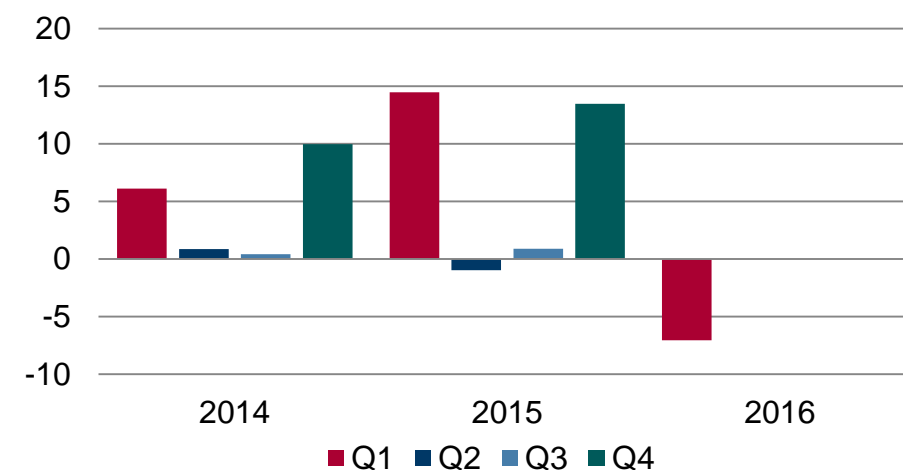
* Inkluderar interna intäkter.

** 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	31 mars 2016
Låneportföljer och Nordic Light Fund *	279
Verksamhetsrelaterade investeringar	43
Andra värdepapper	48
Summa **	371

* Varav låneportföljer 244 mkr.

** Varav kortfristiga placeringar om 76 mkr och långfristiga placeringar om 295 mkr.

LÅNEPORTFÖLJERNAS HISTORISKA KASSAFLÖDEN – UTFALL OCH PROGNOSS

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
Helår 2015	21,5	23,2	-1,6
Q1 2016	52,4	51,3	1,1
Summa	216,7	196,7	20,1

Utveckling under kvartalet

- Positiv värdejustering av låneportföljer om 6 mkr (1) under första kvartalet

Finansiell kalender 2016

Årsstämma 2016

- 30 maj 2016

Delårsrapport januari–juni 2016

- 25 augusti 2016

Delårsrapport januari–september 2016

- 8 november 2016

Bokslutskommuniké 2016

- 21 februari 2017

Kontaktpersoner



Knut Pedersen

Vd och koncernchef

Telefon +46 8 463 33 10

knut.pedersen@catella.se



Marcus Holmstrand

CFO

Mobil +46 70 250 76 26

Direkt +46 8 463 32 52

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



Niklas Bommelin

Investor Relations

Mobil +46 76 891 12 40

Direkt +46 8 463 34 26

niklas.bommelin@catella.se



CATELLA

Tack!