



Q3

januari – september 2017

Intäkter och resultat **Koncernen**

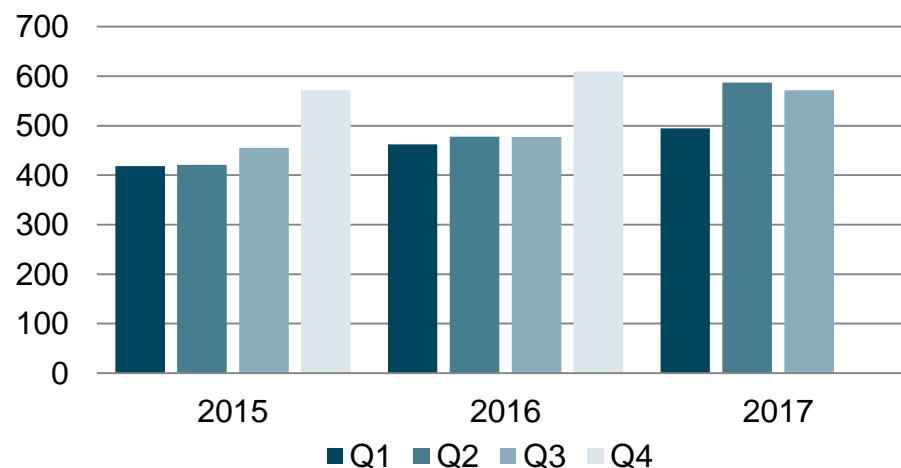
Utveckling under kvartalet

- Totala intäkter ökade med 20 procent och rörelseresultatet ökade med 126 procent till 112 mkr
- Ökningen är driven av högre förvaltad kapital om 21,9 mdkr med en gynnsammare produktmix samt bra förvaltningsresultat inom Equity, Hedge and Fixed Income Funds

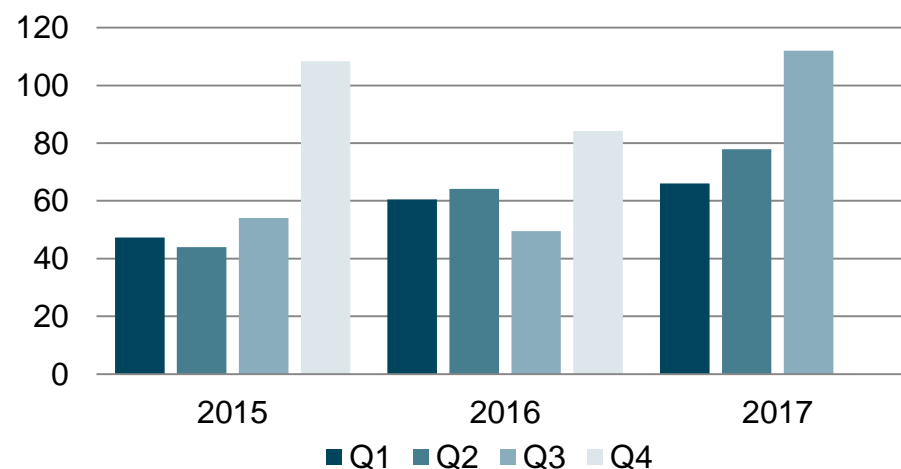
Mkr	3 mån		12 mån	
	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Corporate Finance	144	144	585	586
Equity, Hedge and Fixed Income Funds *	220	162	811	748
Banking *	115	117	467	433
Property Investment Management *	96	66	427	295
Totala intäkter	571	477	2 262	2 027
Uppdragskostnader och provisioner	-100	-114	-460	-417
Rörelsekostnader	-359	-314	-1 462	-1 351
Rörelseresultat	112	50	340	258
Periodens resultat	84	45	256	357
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	59	35	162	272
<i>Rörelsemarginal, %</i>	<i>20</i>	<i>11</i>	<i>15</i>	<i>13</i>

* Inkluderar interna intäkter.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr

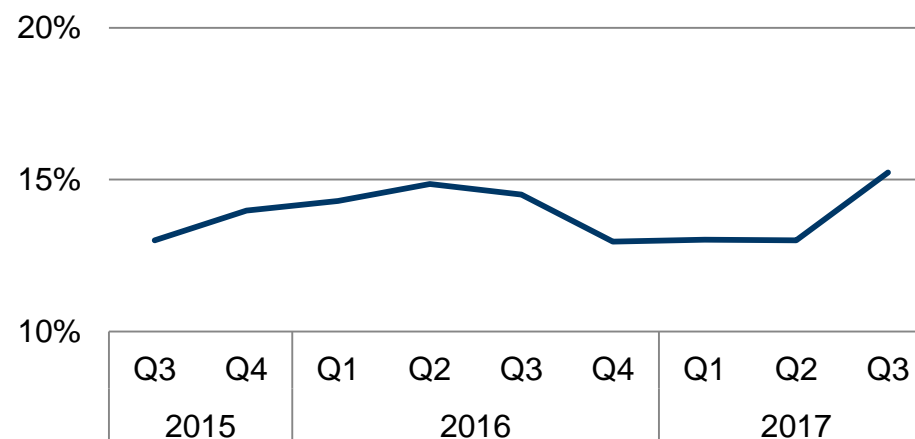


Nyckeltal Koncernen

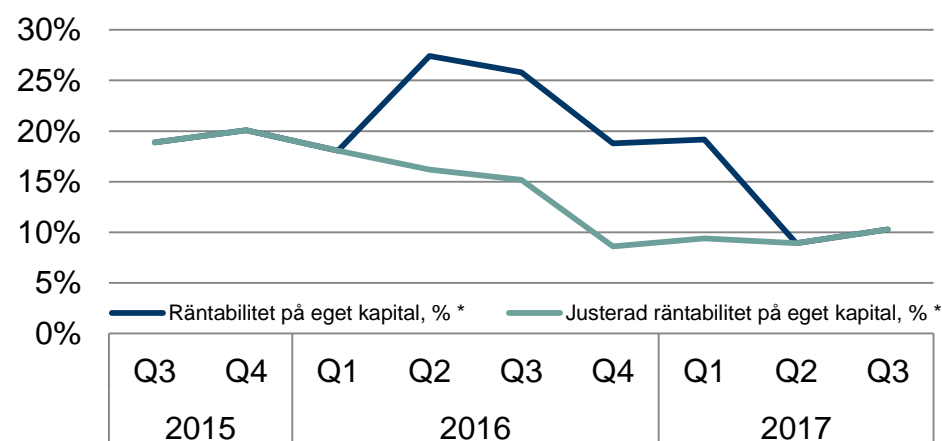
Nyckeltal	3 mån		12 mån	
	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Vinstmarginal, %	15	10	11	18
Räntabilitet på eget kapital, % *	10	26	-	19
Soliditet, %	28	32	-	31
Eget kapital, mkr *	1 628	1 534	-	1 563
Eget kapital och skulder, mkr	6 516	5 298	-	5 651
Resultat per aktie, kr *	0,72	0,43	1,98	3,32
Eget kapital per aktie, kr *	19,89	18,75	-	19,10
Fastighetstransaktions- volym, mdkr	11,3	7,7	55,4	55,5
Förvalt kapital, mdkr	170,2	148,3	-	155,7
<i>netto in-(+) och utflöde(-), mdkr</i>	6,2	4,1	12,7	4,8
Kort- och betalningsvolym, mdkr	3,9	1,8	18,4	11,8
Antal anställda, vid periodens slut	607	576	-	579

* Hänförligt till moderbolagets aktieägare.

RÖRELSEMARGINAL RULLANDE 12 MÅN, %



RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL, % *





Corporate Finance

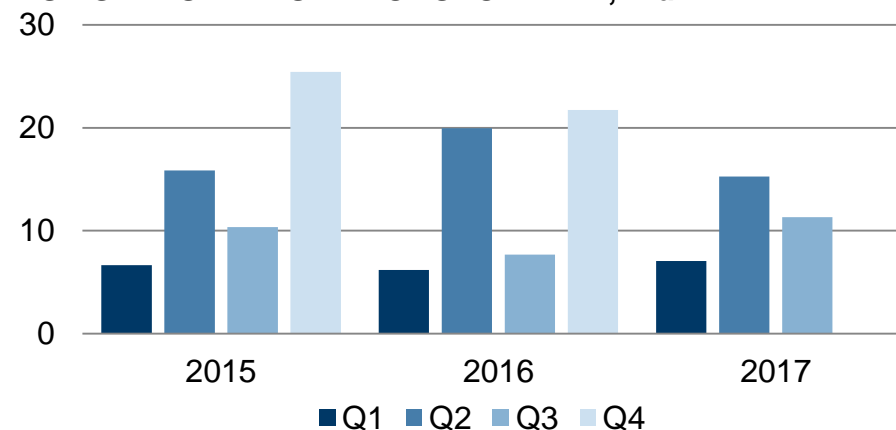
Fastighetstransaktionsvolymmer Corporate Finance

Utveckling under kvartalet

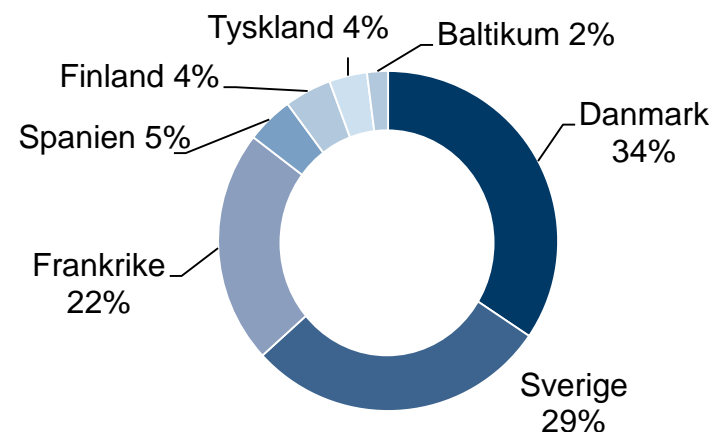
- Fastighetstransaktionsvolymmer i Europa exkl. Storbritannien: 40,5 miljarder euro (43,7), en minskning med 7 procent
 - Tyskland -30%
 - Frankrike -39%
 - Sverige -41%
- Catellas fastighetstransaktionsvolymmer ökade med 47 procent och uppgick till 11,3 mdkr (7,7), varav:
 - Danmark 4.0 mdkr (0,3)
 - Frankrike 3,5 mdkr (3,2)
 - Sverige 1,7 mdkr (3,4)
 - Tyskland 0,5 mdkr (0,2)

mdkr	3 mån		12 mån	
	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Fastighetstransaktionsvolymmer	11,3	7,7	55,4	55,5
varav Norden	6,7	4,0	32,9	30,0
varav Kontinentaleuropa	4,6	3,6	22,5	25,5

**CATELLAS
FASTIGHETSTRANSAKTIONSVOLYMER, mdkr**



CATELLAS FASTIGHETSTRANSAKTIONSVOLYMER PER LAND YTD, %



Intäkter och resultat Corporate Finance

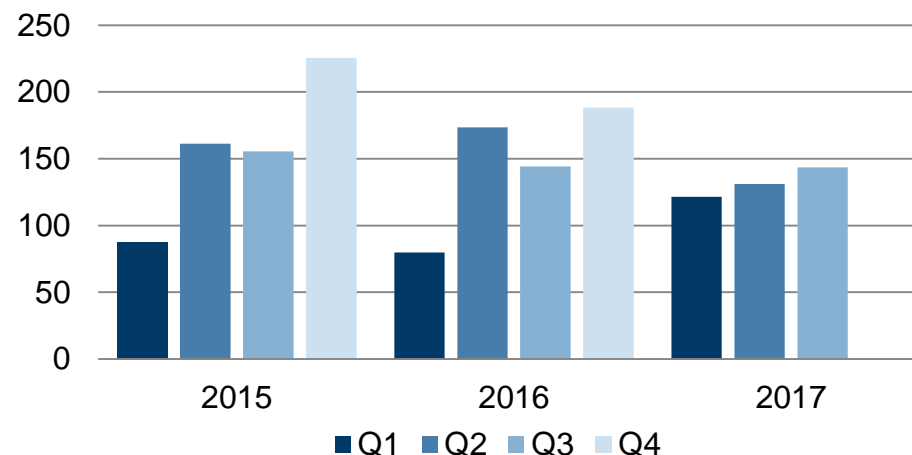
Utveckling under kvartalet

- Intäkterna var i nivå med föregående år:
 - färre genomförda kapitalmarknadsrelaterade tjänster i Norden
 - samtliga Kontinentaleuropeiska länder ökade intäkterna
- Resultatet ökade i jämförelse med föregående år främst drivet av Danmark, Frankrike medan Sverige minskade

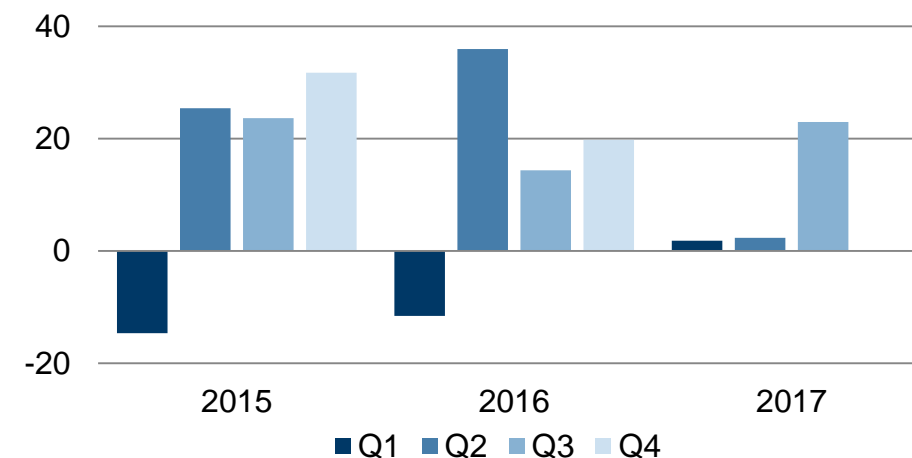
Mkr	3 mån		12 mån	
	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Norden *	62	80	282	299
Kontinentaleuropa *	81	64	302	286
Totala intäkter	144	144	585	586
Uppdragskostnader och provisioner	-13	-26	-63	-64
Rörelsekostnader	-108	-104	-474	-463
Rörelseresultat	23	14	47	58
Rörelsemarginal, %	16	10	8	10
Antal anställda, vid periodens slut	212	206	-	203

* Inkluderar interna intäkter.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr





Equity, Hedge and Fixed Income Funds

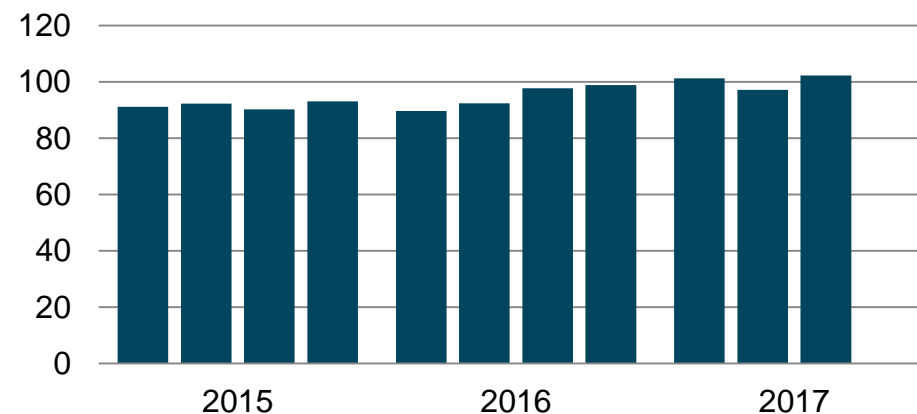
Förvaltad kapital Equity, Hedge and Fixed Income Funds

Utveckling under kvartalet

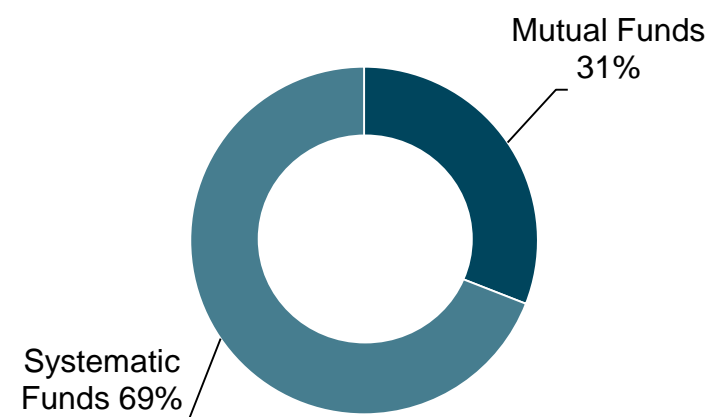
- Nysparandet i fonder i Sverige: 8,6 mdkr
- Mutual Funds andel av fondvolymen i Sverige: 0,8 procent (1,0)
- Catellas förvaltade kapital ökade med 5,1 mdkr (5,3)
 - varav nettoflöde 4,6 mdkr (2,4)
 - inflöde i hedge-produkter

mdkr	3 mån		12 mån	
	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Förvaltad kapital	102,3	97,8	-	98,9
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	4,6	2,4	-1,9	-2,5
varav Mutual Funds	31,6	34,7	-	30,8
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	0,6	-3,8	-5,1	-14,4
varav Systematic Funds	70,7	63,0	-	68,1
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	4,1	6,1	3,2	11,9

FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



FÖRDELNING AV FÖRVALTAT KAPITAL, %



Intäkter och resultat Equity, Hedge and Fixed Income Funds

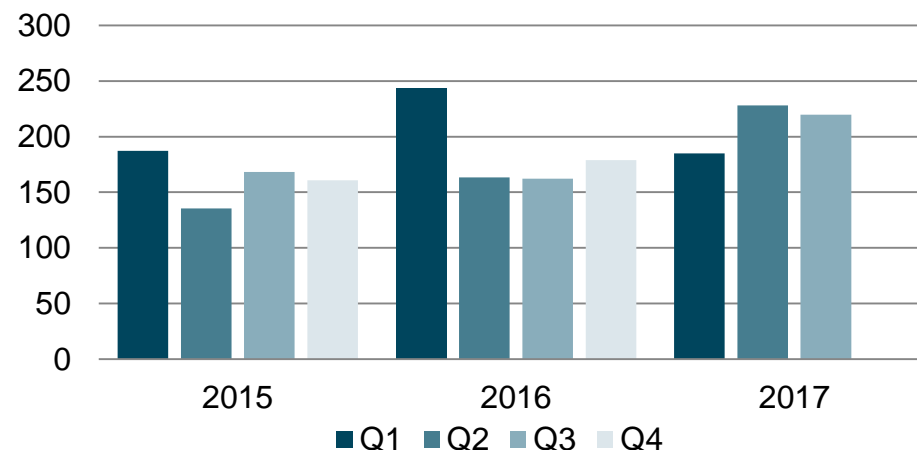
Utveckling under kvartalet

- Intäkts- och resultatökningen i jämförelse med föregående år är främst driven av:
 - rörliga intäkter inom Mutual Funds
 - ökade fasta och rörliga intäkter inom Systematic Funds
- Fördelningen av det förvaltade kapitalet har även detta kvartal utvecklats till att vara mer gynnsamt för Catellas framtida intjäning

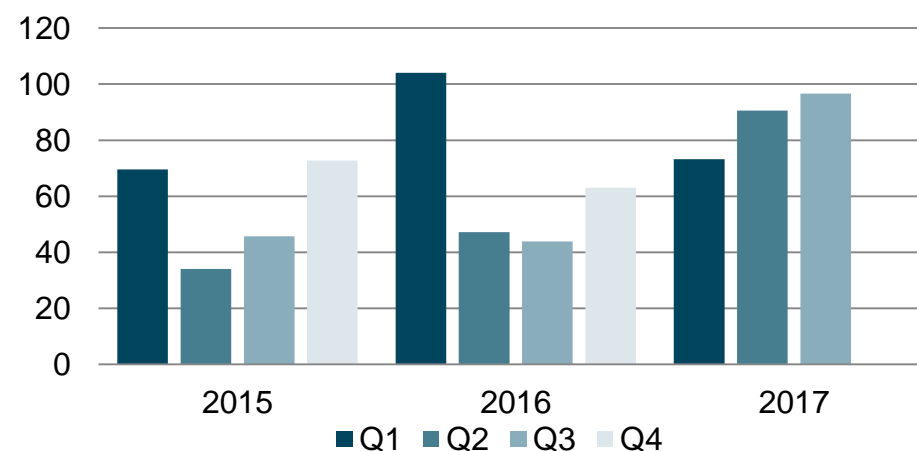
Mkr	3 mån		12 mån	
	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Mutual Funds *	111	84	371	315
Systematic Funds *	108	78	441	433
Totala intäkter	220	162	811	748
Uppdragskostnader och provisioner	-37	-46	-151	-182
Rörelsekostnader	-86	-73	-337	-308
Rörelseresultat	97	44	323	258
Rörelsemarginal, %	44	27	40	35
Antal anställda, vid periodens slut	85	82	-	78

* Inkluderar interna intäkter.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr





Banking

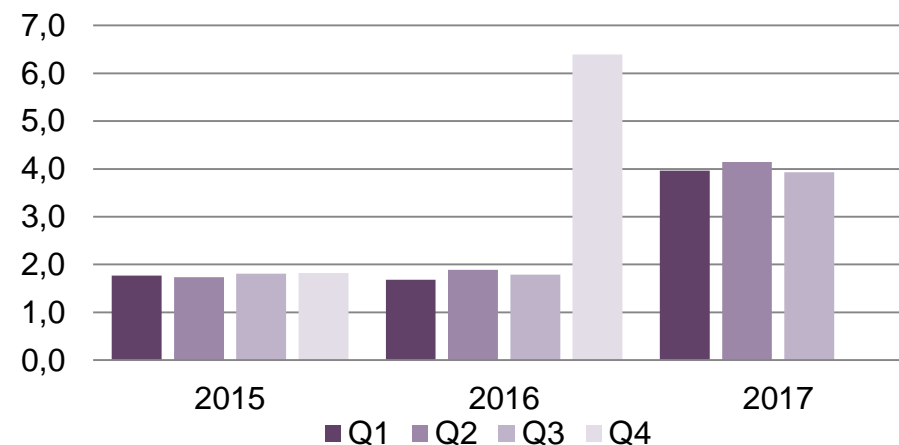
Kort- och betalningsvolymerna samt förvaltad kapital Banking

Utveckling under kvartalet

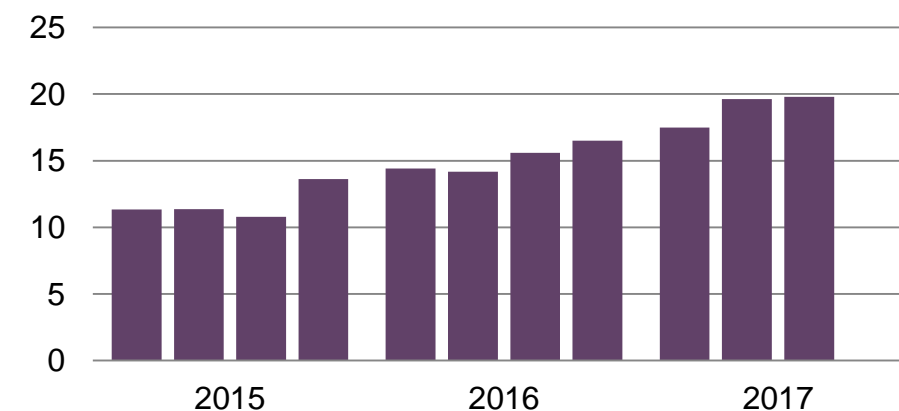
- Kort- och betalningsvolymerna ökade med 2,1 mdkr (0,0) och uppgick till 3,9 mdkr (1,8)
 - ökning utav högmarginalvolymerna bidrog till ökningen av intäkterna
- Förvaltad kapital ökade med 0,2 mdkr (1,4),
 - varav nettoflöde -0,1 mdkr (0,7)
- Förvaltad kapital per 30 september 2017: 19,8 mdkr (15,6)
- Låneboken ökade med 88 mkr under kvartalet och uppgick till 1,4 mdkr (1,1) vid periodens slut

mdkr	3 mån		12 mån	
	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Kort- och betalningsvolymerna	3,9	1,8	18,4	11,8
Förvaltad kapital	19,8	15,6	-	16,5
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	<i>-0,1</i>	<i>0,7</i>	<i>2,8</i>	<i>2,4</i>

KORT- OCH BETALNINGSVOLYMER, mdkr



FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



Intäkter och resultat Banking

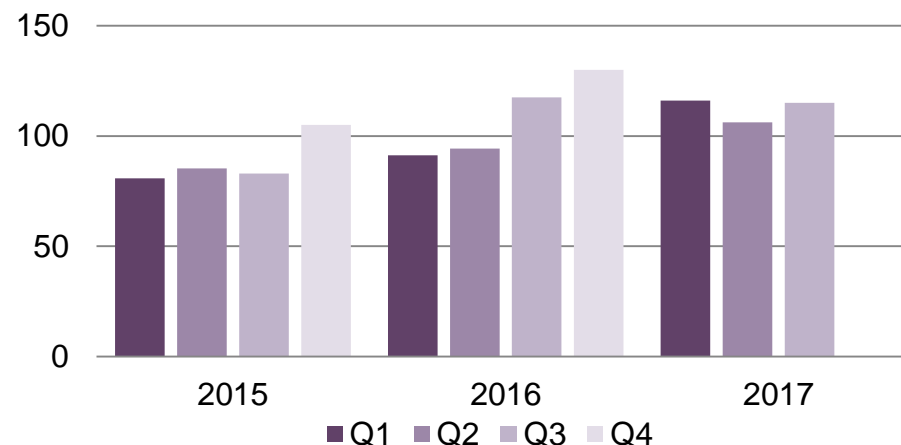
Utveckling under kvartalet

- Fasta intäkter ökade i jämförelse med föregående år drivet av högre förvaltad kapital och en ökad lånebok
- Rörliga intäkter minskade främst drivet av Wealth Management som genomförde färre kapitalanskaffningar
- Ökningen i rörelsekostnaderna består främst av konsultkostnader relaterat till MiFID II

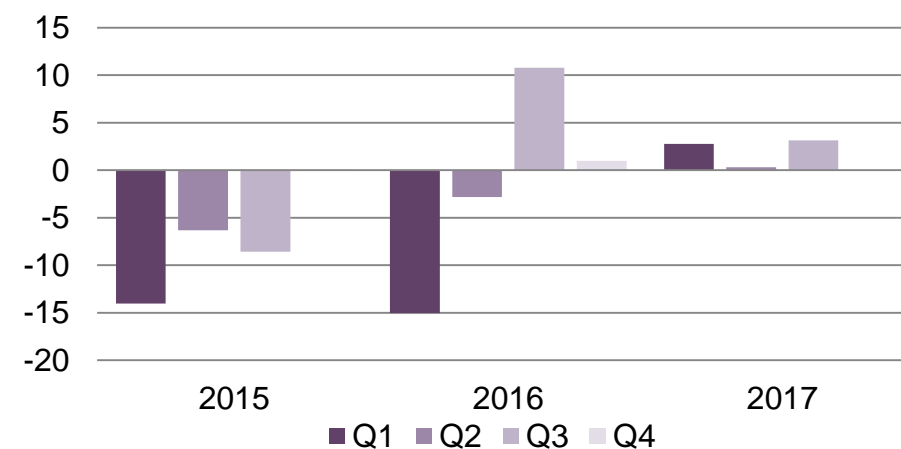
Mkr	3 mån		12 mån	
	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Cards and Payment Solutions *	80	75	302	283
Wealth Management *	35	43	178	157
Totala intäkter	115	117	467	433
Uppdragskostnader och provisioner	-26	-29	-123	-110
Rörelsekostnader	-86	-77	-337	-329
Rörelseresultat	3	11	7	-6
Rörelsemarginal, %	3	9	2	-1
Antal anställda, vid periodens slut	169	171	-	176

* Inkluderar interna intäkter.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr





Property Investment Management

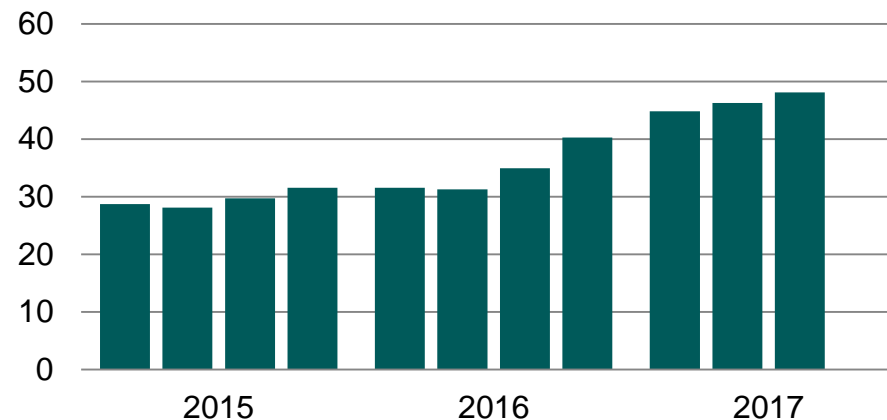
Förvaltad kapital Property Investment Management

Utveckling under kvartalet

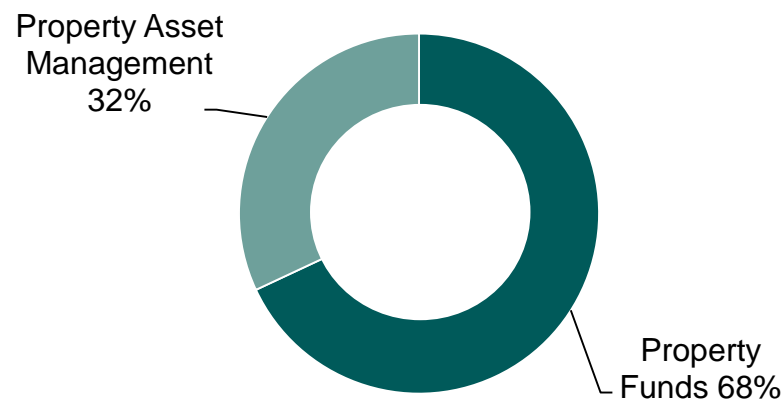
- Förvaltad kapital ökade med 1,8 mdkr (3,6)
 - nettoinflöde om 1,7 mdkr (1,1) främst hänförligt till Property Funds
- Förvaltad kapital per 30 september 2017: 48,1 mdkr (34,9)

mdkr	3 mån		12 mån	
	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Förvaltad kapital	48,1	34,9	-	40,3
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	1,7	1,1	11,8	4,9
varav Property Funds	32,7	22,9	-	25,6
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	1,2	0,3	8,4	3,2
varav Property Asset Management	15,4	12,0	-	14,7
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	0,5	0,9	3,4	1,7

FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



FÖRDELNING AV FÖRVALTAT KAPITAL, %



Intäkter och resultat Property Investment Management

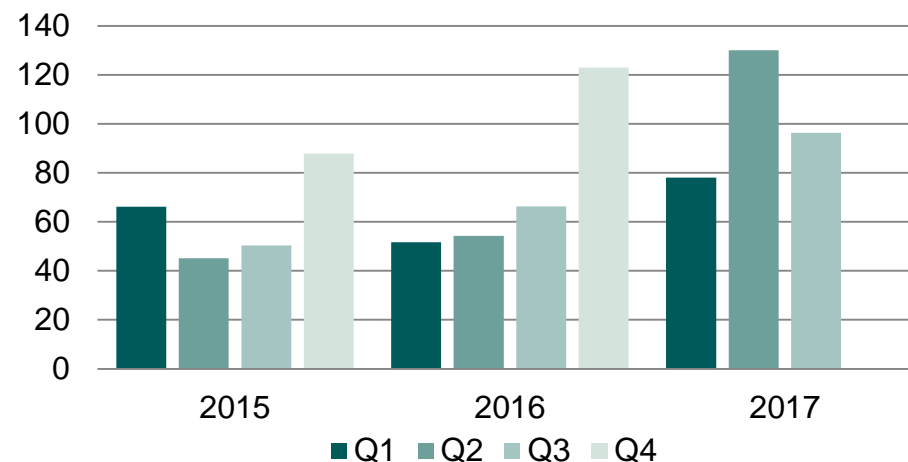
Utveckling under kvartalet

- Intäktsökningen består av fasta intäkter främst driven av Property Funds som ökat förvaltad kapital med 9,8 mdkr i jämförelse med föregående år
- Efter kvartalets utgång har verksamhet i Nederländerna och Sverige etablerats som är i linje med strategin att skapa en bredare europeisk plattform

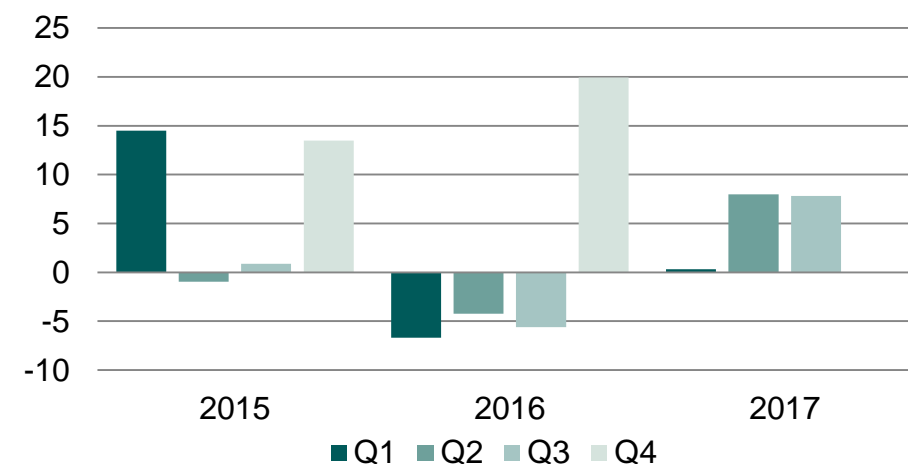
Mkr	3 mån		12 mån	
	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Property Funds *	79	49	338	212
Property Asset Management *	22	20	107	95
Totala intäkter	96	66	427	295
Uppdragskostnader och provisioner	-26	-23	-138	-85
Rörelsekostnader	-63	-49	-254	-207
Rörelseresultat	8	-6	35	3
Rörelsemarginal, %	8	-9	8	1
Antal anställda, vid periodens slut	125	100	-	105

* Inkluderar interna intäkter.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr





Egna Investeringar

Catellas egna investeringar

INVESTERINGAR

Mkr	30 september 2017
Nordic Seeding GmbH	53
Låneportföljer	252
Nordic Light Fund	13
Övriga innehav	20
Summa	339

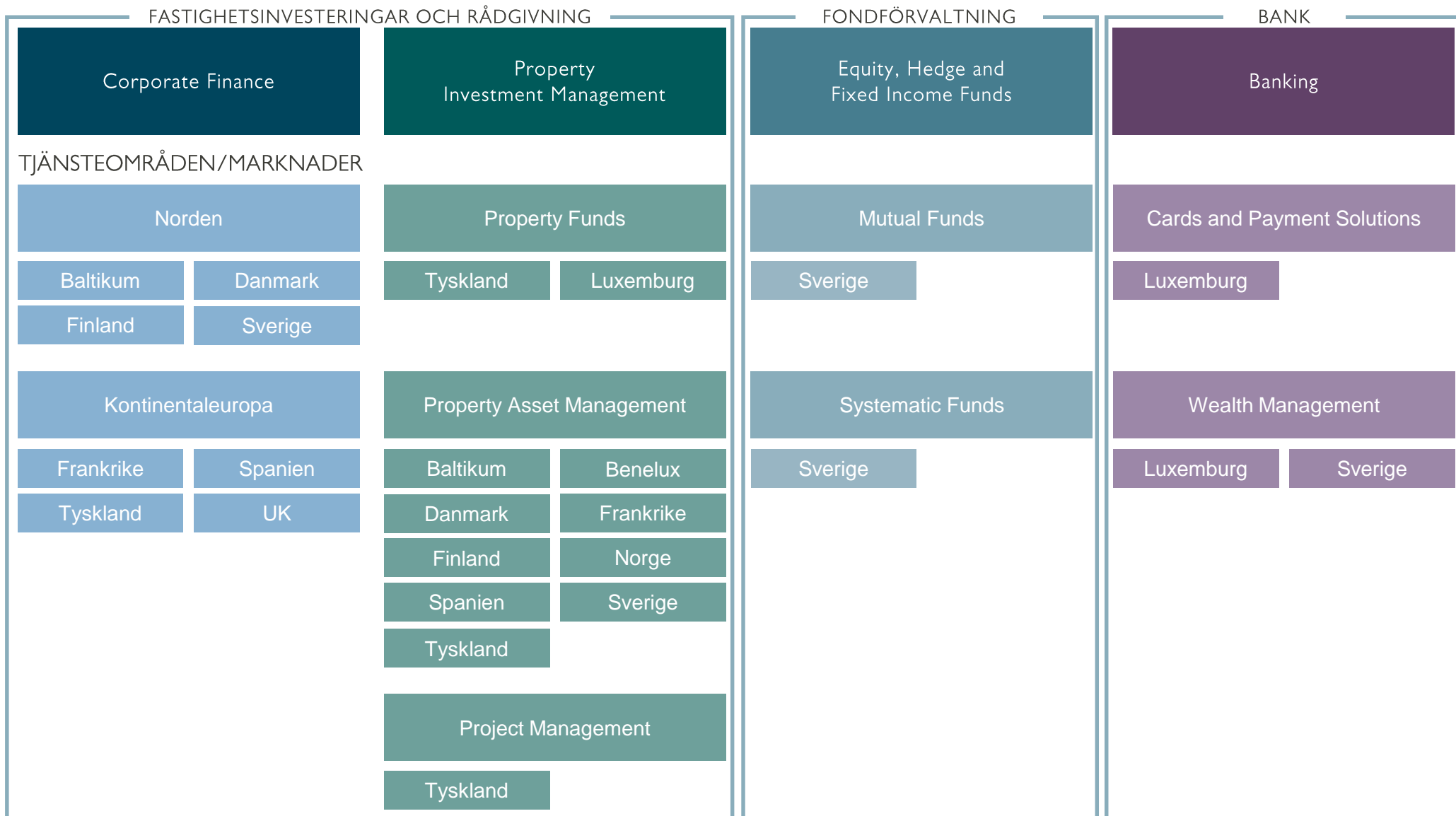
Utveckling under kvartalet

- Värdet på Egna investeringar minskade under tredje kvartalet med 8 mkr till 339 mkr
 - Innehavet i Nordic Seeding GmbH, vars resultat belastades med externa räntekostnader och driftskostnader, minskade med 6 mkr till 53 mkr
 - Låneportföljerna minskade med 4 mkr till 252 mkr främst beroende på en försvagning av euron i förhållande till den svenska kronan

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
Helår 2015	21,5	23,2	-1,6
Helår 2016	70,3	66,8	3,5
Q1 2017	4,1	5,0	-0,9
Q2 2017	5,5	5,6	-0,1
Q3 2017	6,4	5,0	1,4
Summa	250,6	227,7	22,9

Organisationsstruktur



Finansiell kalender 2018

Bokslutskommuniké 2017

- 23 februari 2018

Årsredovisning 2017

- 30 april 2018

Delårsrapport januari–mars 2018

- 8 maj 2018

Årsstämma 2018

- 28 maj 2018

Delårsrapport januari–juni 2018

- 23 augusti 2018

Delårsrapport januari–september 2018

- 14 november 2018

Bokslutskommuniké 2018

- 21 februari 2019

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



Niklas Bommelin

Investor Relations

Mobil +46 76 891 12 40

Direkt +46 8 463 34 26

niklas.bommelin@catella.se



CATELLA

Tack!