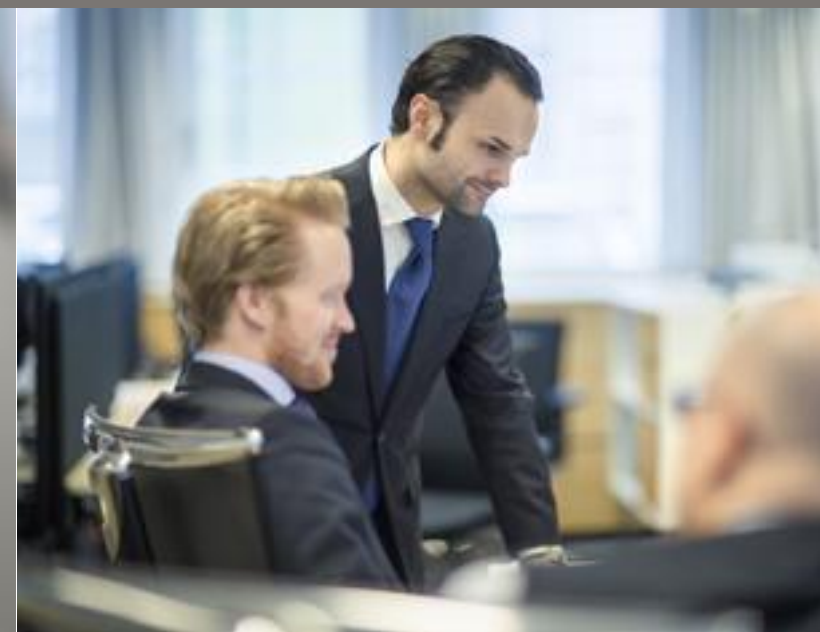


**Catella** är en oberoende finansiell rådgivare och kapitalförvaltare. Vi finns i 12 länder i Europa och har cirka 450 anställda. Catella har ett starkt erbjudande inom finansiella tjänster genom vår verksamhetsmässiga bredd, geografiska spridning och ledande position inom fastighetssektorn.



Första kvartalet 2013

Catella AB (publ)



## Kommentarer - Första kvartalet 2013

- Catella redovisar ett sämre första kvartal i jämförelse med föregående år vilket framförallt beror på:
  - Lägre intäkter inom finansieringsrådgivningen och bankverksamheten
  - Nedskrivning av Catellas låneportfölj om 9 mkr

### JÄMFÖRELSE MELLAN FÖRSTA KVARTALET 2013 OCH 2012

mkr	Q1 2013	Q1 2012	Differens
<b>Totala intäkter</b>	<b>193</b>	<b>234</b>	<b>-41</b>
<i>Corporate Finance</i>	49	83	-34
<i>Kapitalförvaltning</i>	143	151	-8
Övrigt	2	1	1
Rörelsekostnader	-179	-186	7
<b>Rörelseresultat före förvärvsrelaterade och jämförelsestörande poster</b>	<b>-34</b>	<b>-2</b>	<b>-32</b>
Finansiella poster - netto	-5	12	-17
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-41</b>	<b>9</b>	<b>-50</b>



# Resultaträkning – Första kvartalet 2013

mkr	Corporate Finance		Kapitalförvaltning		Övrigt		Koncernen	
	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2013 jan-mar	2012 jan-mar	2013 jan-mar	2012 jan-mar
<b>Totala intäkter</b>	<b>49</b>	<b>83</b>	<b>143</b>	<b>151</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>193</b>	<b>234</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-3	-6	-46	-44	0	0	-49	-50
Rörelsekostnader	-72	-82	-97	-94	-10	-10	-179	-186
<b>Rörelseresultat före förvärvsrelaterade och jämförelsestörande poster</b>	<b>-26</b>	<b>-5</b>	<b>-0</b>	<b>13</b>	<b>-8</b>	<b>-9</b>	<b>-34</b>	<b>-2</b>
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	0	0	-1	-1	0	0	-1	-1
Jämförelsestörande poster	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-26</b>	<b>-5</b>	<b>-1</b>	<b>11</b>	<b>-8</b>	<b>-9</b>	<b>-36</b>	<b>-3</b>
Finansiella poster - netto	-1	-1	1	5	-4	8	-5	12
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-27</b>	<b>-6</b>	<b>-1</b>	<b>16</b>	<b>-13</b>	<b>-1</b>	<b>-41</b>	<b>9</b>
Skatt	5	1	-1	-3	-2	-1	1	-3
<b>Periodens resultat</b>	<b>-23</b>	<b>-4</b>	<b>-2</b>	<b>13</b>	<b>-14</b>	<b>-2</b>	<b>-39</b>	<b>7</b>
<i>Antal anställda vid periodens utgång</i>	<i>208</i>	<i>205</i>	<i>216</i>	<i>224</i>	<i>15</i>	<i>13</i>	<i>439</i>	<i>442</i>

# Finansiell ställning per 31 mars 2013

	Corporate Finance		Kapitalförvaltning		Övrigt		Koncernen	
	2013 31-mar	2012 31-dec	2013 31-mar	2012 31-dec	2013 31-mar	2012 31-dec	2013 31-mar	2012 31-dec
mkr								
Immateriella tillgångar	60	60	197	201	50	50	306	311
Långfristiga värdepappersinnehav	0	0	18	18	242	258	261	277
Långfristiga fordringar	7	7	283	318	38	40	329	364
Övrigt	9	10	8	8	0	0	18	19
Kortfristiga fordringar och placeringar	90	130	586	673	12	8	688	811
Likvida medel <sup>1)</sup>	68	102	1 605	1 568	18	11	1 692	1 680
Tillgångar i avyttringsgrupp som innehas för försäljning	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>235</b>	<b>309</b>	<b>2 697</b>	<b>2 787</b>	<b>362</b>	<b>366</b>	<b>3 293</b>	<b>3 462</b>
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>132</b>	<b>161</b>	<b>577</b>	<b>614</b>	<b>149</b>	<b>151</b>	<b>857</b>	<b>925</b>
Långfristiga skulder	5	6	11	12	216	216	232	234
Kortfristiga skulder	98	142	2 109	2 161	-3	-1	2 204	2 302
Skulder i avyttringsgrupp som innehas för försäljning	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Summa skulder</b>	<b>103</b>	<b>148</b>	<b>2 120</b>	<b>2 173</b>	<b>213</b>	<b>215</b>	<b>2 436</b>	<b>2 537</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>235</b>	<b>309</b>	<b>2 697</b>	<b>2 787</b>	<b>362</b>	<b>366</b>	<b>3 293</b>	<b>3 462</b>
<i>Soliditet %</i>	56%	52%	21%	22%	n/n	n/a	26%	27%

<sup>1)</sup> Likvida medel för koncernen exklusive Catella Bank uppgår till 238 mkr per 31 mars 2013

# Värdepappersinnehav

## VÄRDEPAPPERSINNEHAV

mkr	31 mars 2013
Låneportföljer och Nordic Light Fund <sup>1)</sup>	258
Verksamhetsrelaterade investeringar	36
Andra värdepapper	1
<b>Summa <sup>2)</sup></b>	<b>295</b>

<sup>1)</sup> Varav låneportföljer 218 mkr

<sup>2)</sup> Varav korta placeringar om 34 mkr och långa placeringar om 261 mkr

- Värderingsmetoden för låneportföljen uppdaterades under Q4 2012 vilket medför en mer löpande justering av värdet i jämförelse med tidigare
- Under Q1 2013 genomfördes en nedskrivning av låneportföljen om 9 mkr

## LÅNEPORTFÖLJERNAS HISTORISKA KASSAFLÖDEN – UTFALL OCH PROGNOSEN

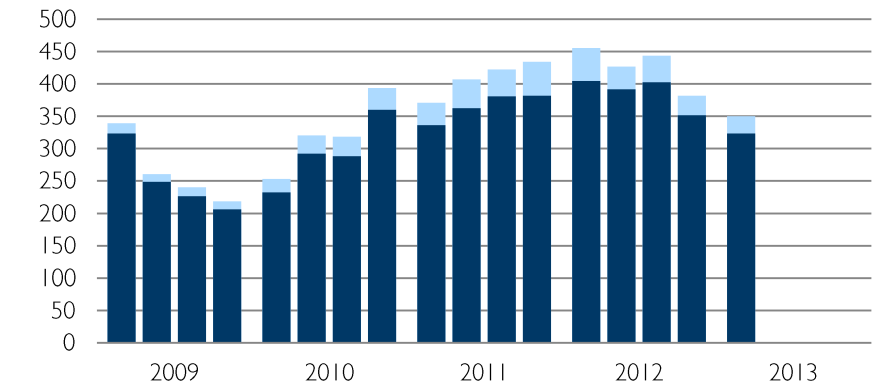
mkr	Summor		
	Utfall	Prognos	Differens
Q4 2009	12,4	7,7	4,7
Helår 2010	35,6	35,7	-0,1
Helår 2011	43,1	28,4	14,7
Helår 2012	25,8	30,1	-4,3
Q1 2013	1,5	1,5	0,0
<b>Summa</b>	<b>118,3</b>	<b>103,4</b>	<b>15,0</b>

- I maj 2013 avyttrades låneportföljen Semper som inbringade 51 mkr vilket motsvarar 90 procent av bokfört värde per 31 mars 2013

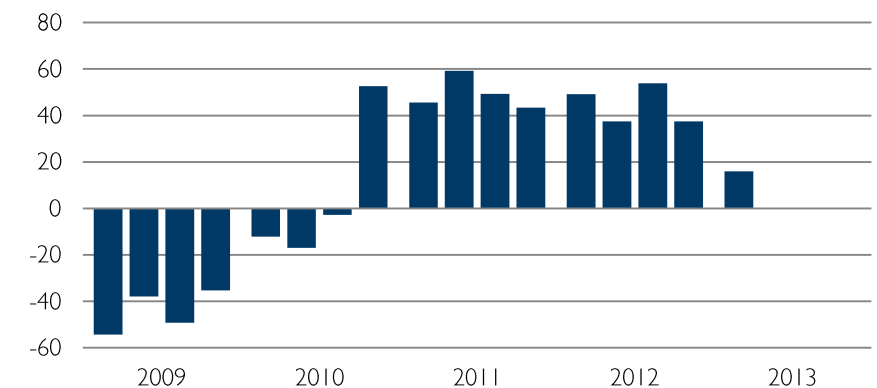
# Verksamhetsgrenen Corporate Finance

- Fastighetstransaktioner där Catella agerat rådgivare under första kvartalet uppgick till 2,7 mdkr (2,7)
- Lägre intäkter inom finansieringsrådgivningen jämfört med första kvartalet föregående år
- Arbetet med att utveckla den tyska verksamheten inom fastighetsrådgivning fortlöpte under kvartalet
- Catella har bildat en allians med Strutt & Parker genom att ingå ett exklusivt avtal om samarbete i Storbritannien
- Catella var rådgivare åt Klövern vid det första obligationslånet säkerställt i förvaltningsfastigheter på den svenska marknaden. Emissionen hade ett värde om 700 mkr

NETTOOMSÄTTNING RULLANDE TOLV MÅNADER  
PER KVARTAL 2009 – Q1 2013  
mkr



RESULTAT FÖRE SKATT RULLANDE TOLV MÅNADER  
PER KVARTAL 2009 – Q1 2013  
mkr



# Resultaträkning **Corporate Finance** – Första kvartalet 2013

mkr	3 mån		12 mån	
	2013 jan-mar	2012 jan-mar	Rullande 12 mån	2012
<b>Totala intäkter</b>	<b>49</b>	<b>83</b>	<b>385</b>	<b>419</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-3	-6	-27	-30
Rörelsekostnader	-72	-82	-340	-350
<b>Rörelseresultat före förvärvsrelaterade och jämförelsestörande poster</b>	<b>-26</b>	<b>-5</b>	<b>18</b>	<b>39</b>
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	0	0	0	0
Jämförelsestörande poster	0	0	0	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-26</b>	<b>-5</b>	<b>18</b>	<b>39</b>
Finansiella poster - netto	-1	-1	-3	-2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-27</b>	<b>-6</b>	<b>15</b>	<b>37</b>
Skatt	5	1	-12	-15
<b>Periodens resultat</b>	<b>-23</b>	<b>-4</b>	<b>3</b>	<b>22</b>
<i>Antal anställda vid periodens utgång</i>	208	205		

# Verksamhetsgrenen **Kapitalförvaltning**

## ■ Fastighetsfonder

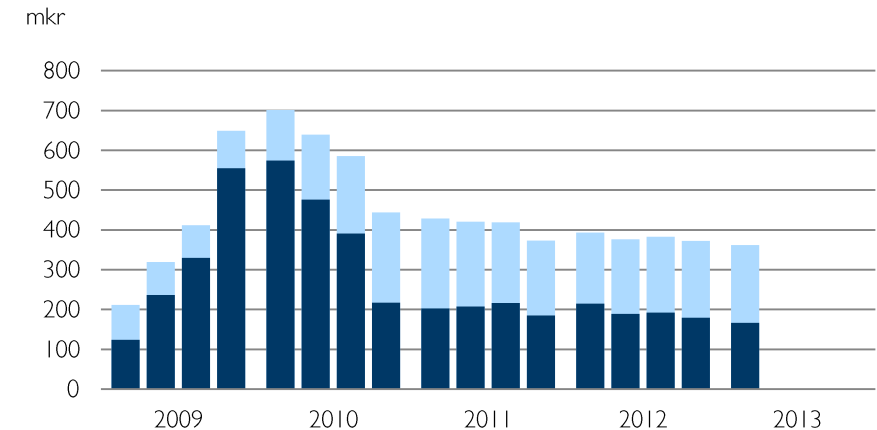
- Förvaltningsvolymerna minskade med -4,3 procent, från 19,7 till 18,9 mdkr
- Främsta orsaken är att de finska fastighetsfonderna avslutade ett uppdrag om cirka 0,9 mdkr samt att negativa valutaeffekter uppgick till 0,6 mdkr
- De tyska fastighetsfonderna hade både nettoinflöde om 0,6 mdkr och positiv marknadsförändring

## ■ Aktie-, hedge- och räntefonder

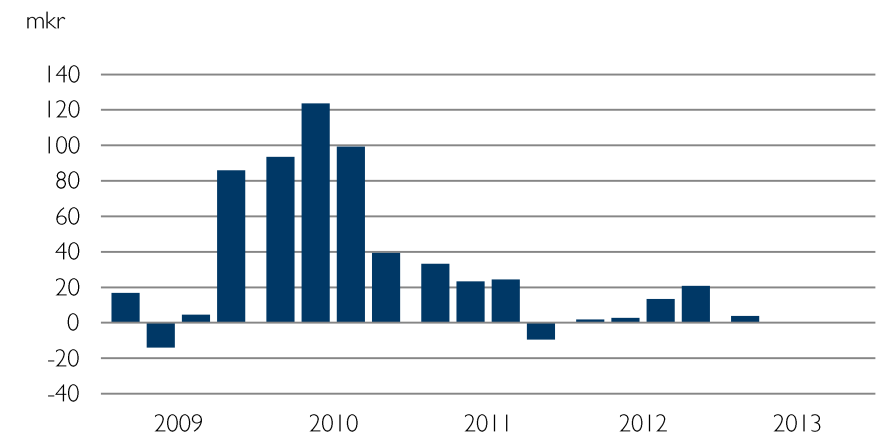
- Förvaltningsvolymerna ökade med 11 procent, från 14,5 till 16,0 mdkr <sup>1)</sup>
- De största nettoinflödena har skett till ränteprodukter men även flera andra produkter har uppvisat positiva flöden
- Nya samarbets-/distributionsavtal har tecknats under första kvartalet

<sup>1)</sup> Ingående balans avseende förvaltningsvolymerna i Catellas svenska fondverksamhet och förmögenhetsförvaltning är justerade i jämförelse med utgående balans som redovisades i rapporten för fjärde kvartalet 2012. Justeringen är hänförlig till en koncernintern flytt av diskretionära volymer om cirka 1 mdkr från Catellas svenska fonder till Catella Förmögenhetsförvaltning

NETTOOMSÄTTNING RULLANDE TOLV MÅNADER  
PER KVARTAL 2009 – Q1 2013



RESULTAT FÖRE SKATT RULLANDE TOLV MÅNADER  
PER KVARTAL 2009 – Q1 2013 <sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> Resultat före skatt avseende 2012 är rensat för jämförelsestörande poster om -31 mkr



# Verksamhetsgrenen **Kapitalförvaltning**

- Förmögenhetsförvaltning
  - Förvaltningsvolymerna ökade med 2,4 procent, från 7,0 till 7,2 mdkr <sup>1)</sup>
  - Arbetet med att utveckla förmögenhetsförvaltningen i Sverige och Luxemburg intensifierades under inledningen av 2013
- Kort- och betalningstjänster
  - Affärsvolymerna inom kort- och betalningsverksamheten var lägre än normalt under kvartalet
  - Arbetet med att bygga större kapacitet och infrastruktur för att möjliggöra tillväxt fortsatte under kvartalet

<sup>1)</sup> Ingående balans avseende förvaltningsvolymerna i Catellas svenska fondverksamhet och förmögenhetsförvaltning är justerade i jämförelse med utgående balans som redovisades i rapporten för fjärde kvartalet 2012. Justeringen är hänförlig till en koncernintern flytt av diskretionära volymer om cirka 1 mdkr från Catellas svenska fonder till Catella Förmögenhetsförvaltning



# Resultaträkning **Kapitalförvaltning** – Första kvartalet 2013

mkr	3 mån		12 mån	
	2013 jan-mar	2012 jan-mar	Rullande 12 mån	2012
<b>Totala intäkter</b>	<b>143</b>	<b>151</b>	<b>560</b>	<b>568</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-46	-44	-195	-193
Rörelsekostnader	-97	-94	-376	-373
<b>Rörelseresultat före förvärvsrelaterade och jämförelsestörande poster</b>	<b>-0</b>	<b>13</b>	<b>-11</b>	<b>2</b>
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	-1	-1	-5	-5
Jämförelsestörande poster	0	0	-31	-31
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1</b>	<b>11</b>	<b>-47</b>	<b>-34</b>
Finansiella poster - netto	1	5	19	23
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1</b>	<b>16</b>	<b>-28</b>	<b>-11</b>
Skatt	-1	-3	6	4
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2</b>	<b>13</b>	<b>-22</b>	<b>-7</b>
<i>Antal anställda vid periodens utgång</i>	<i>216</i>	<i>224</i>		

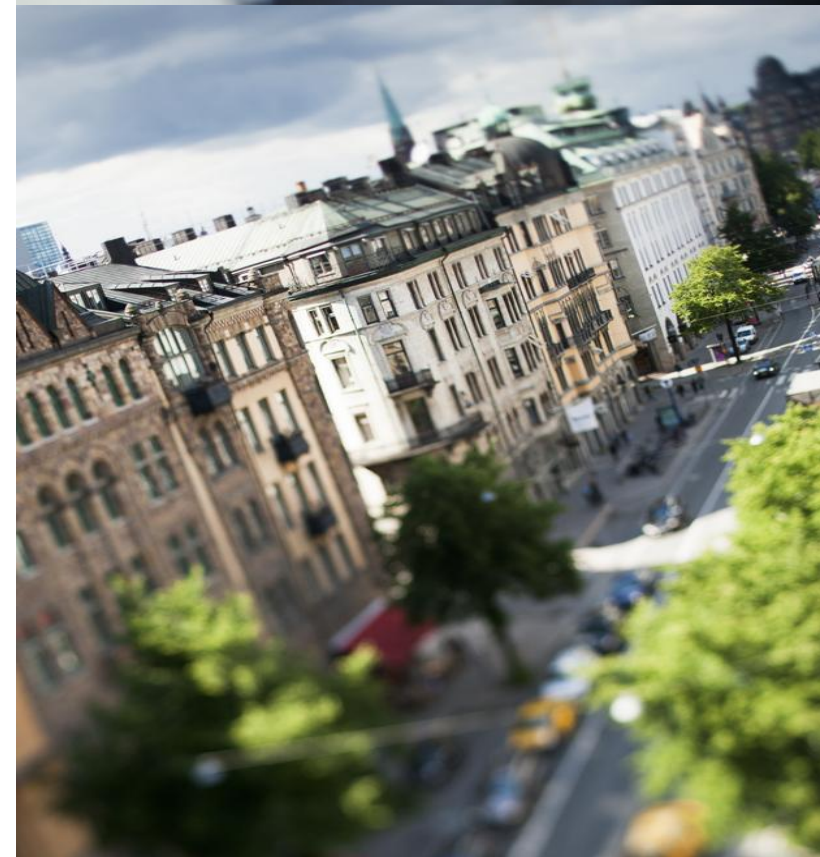
# Fokus 2013

## Corporate Finance

- Harmonisering och kvalitetsökning
- Öka andelen finansieringsrådgivning
- Växa i Tyskland
- Kostnadsfokus

## Kapitalförvaltning

- Öka fondvolymerna genom intensifierad försäljning och nya produkter
- Utveckla förmögenhetsförvaltningen
- Utveckla kort- och betalningstjänster, främst kortinlösen
- Kostnadsfokus



# Finansiell kalender 2013

- Årsstämma 2013 22 maj 2013
- Delårsrapport januari-juni 2013 23 augusti 2013
- Delårsrapport januari-september 2013 22 november 2013
- Bokslutskommuniké januari-december 2013 21 februari 2014

# Kontakt

## **Johan Ericsson**

VD och koncernchef

Tel. 08-463 33 10

[johan.ericsson@catella.se](mailto:johan.ericsson@catella.se)

## **Ando Wikström**

CFO

Tel. 08-463 33 10

[ando.wikstrom@catella.se](mailto:ando.wikstrom@catella.se)

## **Catella AB (publ)**

Birger Jarlsgatan 6, Box 5894, 102 40 Stockholm

Tel: 08-463 33 10, e-post: [info@catella.se](mailto:info@catella.se)

Bolagets säte: Stockholm, Sverige



Tack!

