



# Bokslutskommuniké 2015

Catella AB

# 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

# Intäkter och resultat **Koncernen**

## Utveckling under kvartalet

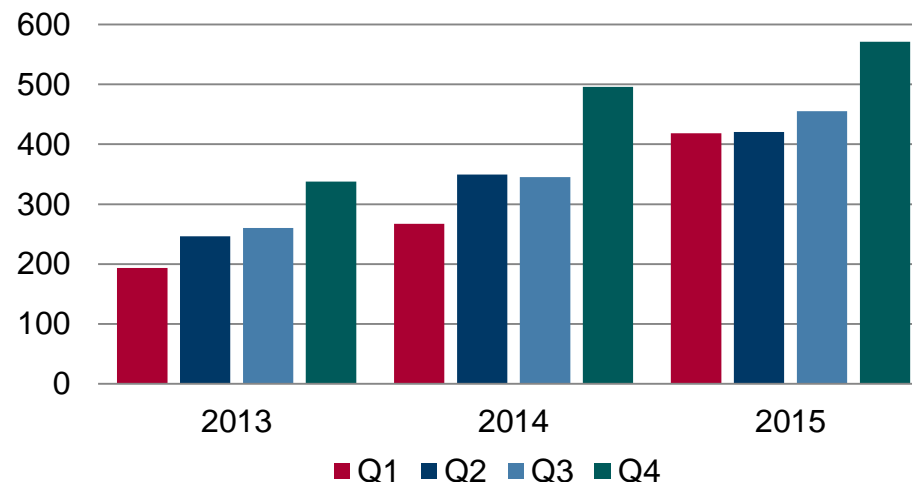
- Totala intäkter ökade med 76 mkr, 15 procent, jämfört med föregående år
- Tillväxt inom samtliga områden. Främst inom Mutual Funds

Mkr	3 mån		12 mån	
	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
Corporate Finance	226	216	630	529
Equity, Hedge and Fixed Income Funds *	161	131	651	467
Banking *	105	96	354	293
Property Investment Management *	88	58	249	178
<b>Totala intäkter</b>	<b>571</b>	<b>496</b>	<b>1 866</b>	<b>1 457</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-86	-83	-347	-289
Rörelsekostnader	-375	-329	-1 258	-1 002
<b>Rörelseresultat **</b>	<b>111</b>	<b>83</b>	<b>261</b>	<b>167</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>128</b>	<b>102</b>	<b>272</b>	<b>227</b>
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	123	96	243	217
<i>Rörelsemarginal, % **</i>	<i>19</i>	<i>17</i>	<i>14</i>	<i>11</i>

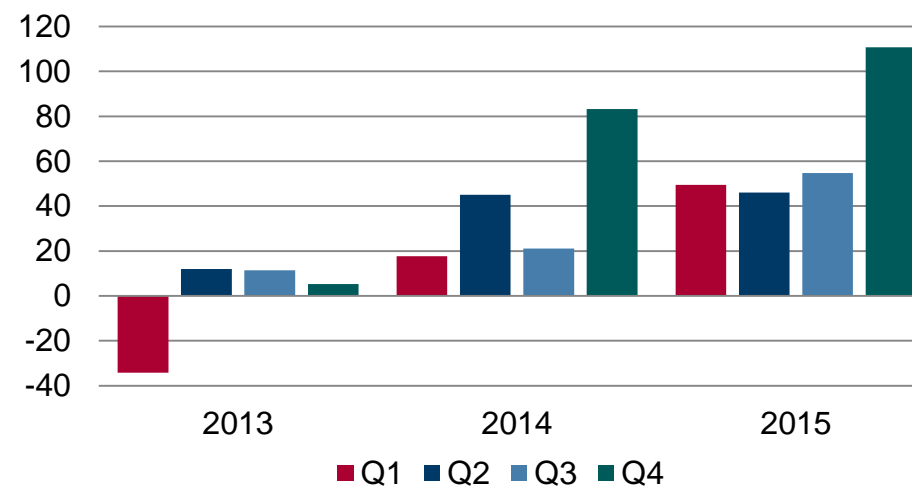
\* Inkluderar interna intäkter.

\*\* Före förvävsrelaterade poster.

## TOTALA INTÄKTER, mkr



## RÖRELSERESULTAT, mkr \*\*



# Nyckeltal Koncernen

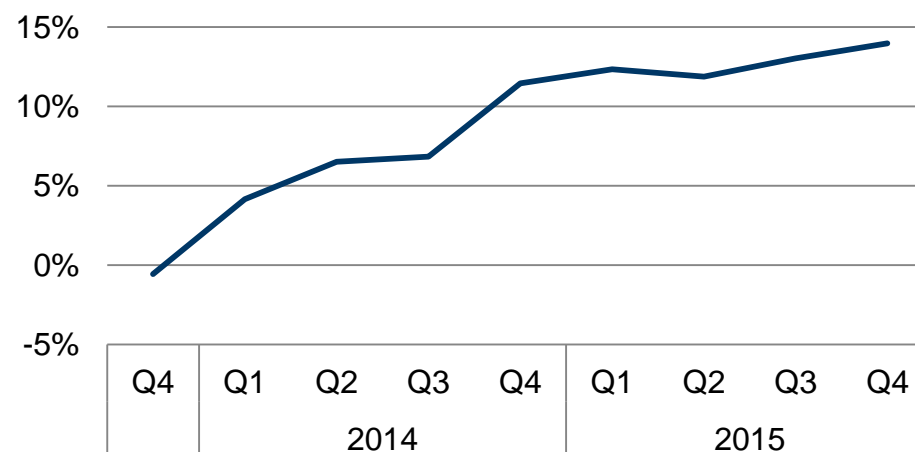
Nyckeltal	3 mån		12 mån	
	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
Vinstmarginal, %	22	21	15	16
Räntabilitet på eget kapital, % *	-	-	20	21
Soliditet, %	-	-	29	29
Eget kapital, mkr *	-	-	1 319	1 164
Eget kapital och skulder, mkr	-	-	5 011	4 356
Resultat per aktie, kr *	1,50	1,18	2,97	2,66
Eget kapital per aktie, kr *	-	-	16,14	14,24
Fastighetstransaktions- volym, mdkr	25,4	36,1	58,3	73,1
Förvalt kapital, mdkr	-	-	138,3	122,4
<i>netto in-(+) och utflöde(-), mdkr</i>	5,1	5,7	14,4	19,7
Kort- och betalningsvolym, mdkr	1,8	1,7	7,1	6,1
Antal anställda, vid periodens slut	-	-	539	489

\* Hänförligt till moderbolagets aktieägare.

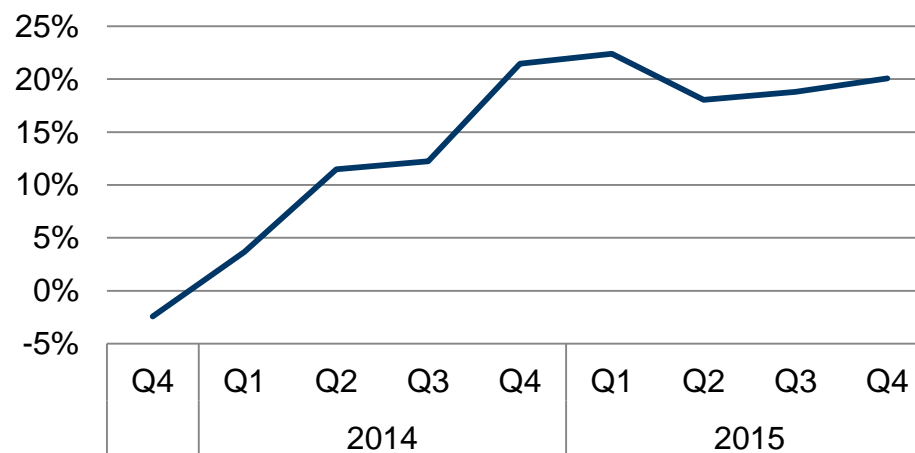
\*\* Före förvärsrelaterade poster.

- Styrelsen föreslår en utdelning på 0,60 kr per A och B aktie att lämnas till aktieägarna för räkenskapsåret 2015

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



## RÄNTABILITET PÅ EGET KAPITAL, % \*







# Corporate Finance

# Fastighetstransaktionsvolymmer Corporate Finance

## Utveckling under kvartalet

- Fastighetstransaktionsvolymmer i Europa exkl. Storbritannien: 52,5 miljarder euro (55,3), en minskning med -5 procent

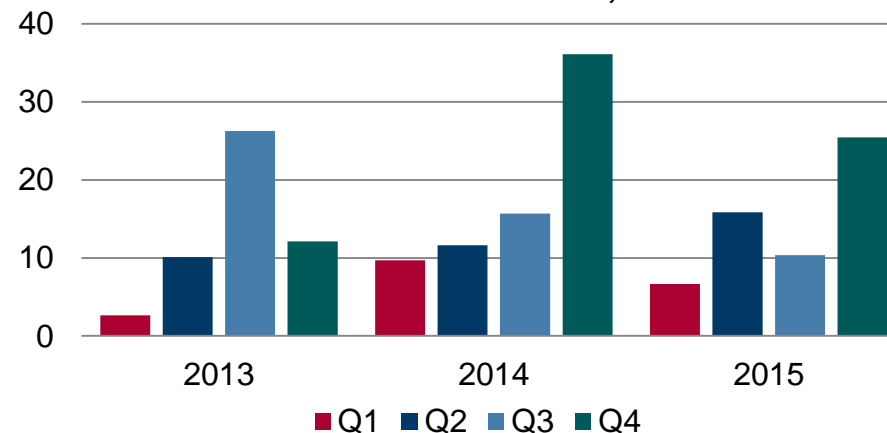
- Tyskland -4%
- Frankrike +6%
- Sverige -48%
- Spanien -28%

- Catellas fastighetstransaktionsvolymmer minskade med -30 procent och uppgick till 25,4 mdkr (36,1), varav:

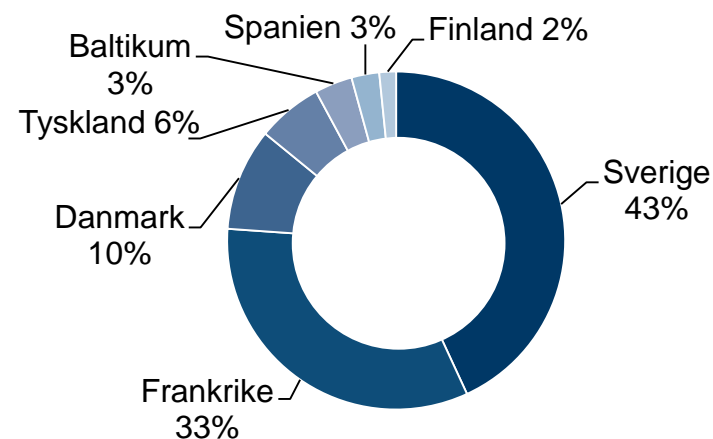
- Sverige 10,5 mdkr (14,0)
- Frankrike 8,5 mdkr (13,2)
- Tyskland 1,8 mdkr (4,1)

Mdkr	3 mån		12 mån	
	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
Fastighetstransaktionsvolymmer	25,4	36,1	58,3	73,1
varav Norden	14,4	18,7	33,9	37,6
varav Kontinentaleuropa	11,0	17,4	24,4	35,5

**CATELLAS  
FASTIGHETSTRANSAKTIONSVOLYMER, mdkr**



**CATELLAS FASTIGHETSTRANSAKTIONSVOLYMER PER LAND YTD, %**



# Intäkter och resultat Corporate Finance

## Utveckling under kvartalet

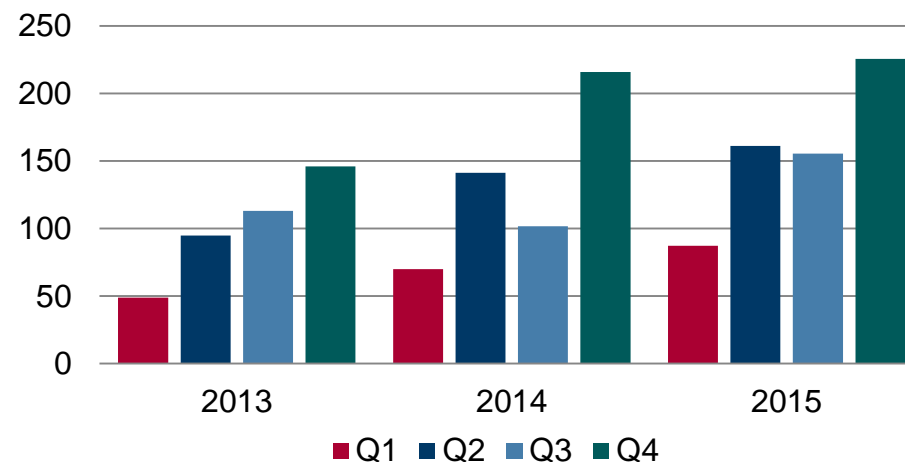
- Totala intäkter ökade med 4 procent främst hänförligt till Sverige, Frankrike och Spanien
- Gynnsam produktmix i Norden
- Fortsatt tillväxt i Spanien
- Resultatet belastades med kostnader om cirka 20 mkr för omstrukturering

Mkr	3 mån		12 mån	
	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
Norden *	100	90	305	254
Kontinentaleuropa *	126	126	325	270
<b>Totala intäkter</b>	<b>226</b>	<b>216</b>	<b>630</b>	<b>529</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-10	-13	-37	-32
Rörelsekostnader	-185	-149	-527	-417
<b>Rörelseresultat **</b>	<b>31</b>	<b>54</b>	<b>66</b>	<b>79</b>
Rörelsemarginal, % **	14	25	11	15
Antal anställda, vid periodens slut	-	-	211	207

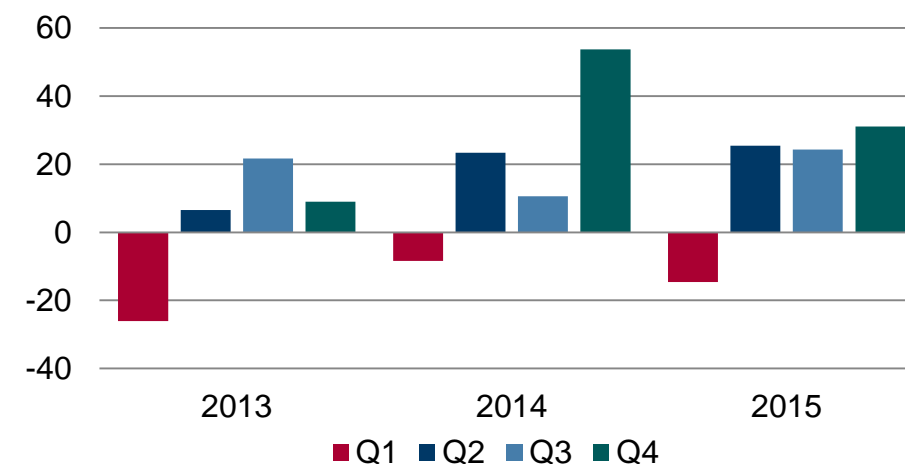
\* Inkluderar interna intäkter.

\*\* Före förvävsrelaterade poster.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr \*\*







Equity, Hedge and  
Fixed Income Funds



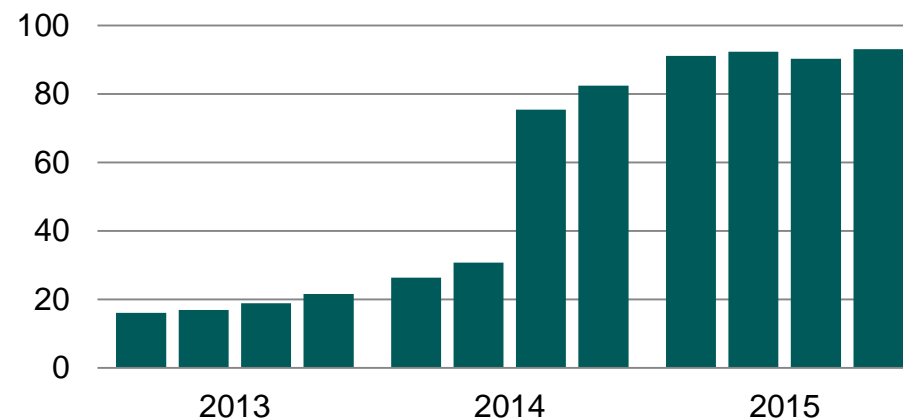
# Förvaltad kapital Equity, Hedge and Fixed Income Funds

## Utveckling under kvartalet

- Nettoinsättning i fonder i Sverige var 37,3 mdkr, främst till aktiefonder
- Catellas andel av fondvolymen i Sverige uppgick till 1,4 procent (1,2)
- Catellas förvaltningsvolym ökade med 2,8 mdkr (7,0)
  - varav nettoutflöde -0,1 mdkr (3,3)
- Inflödet positivt i Catellas hedgeprodukter

Mdkr	3 mån		12 mån	
	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
<b>Förvaltad kapital</b>	-	-	<b>93,1</b>	<b>82,5</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	-0,1	3,3	8,2	12,9
<b>varav Mutual Funds</b>	-	-	<b>44,6</b>	<b>37,1</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	-1,4	3,7	5,3	13,2
<b>varav Systematic Funds</b>	-	-	<b>48,5</b>	<b>45,4</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	1,3	-0,3	2,9	-0,3

FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



FÖRDELNING AV FÖRVALTAT KAPITAL, %



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

## Utveckling under kvartalet

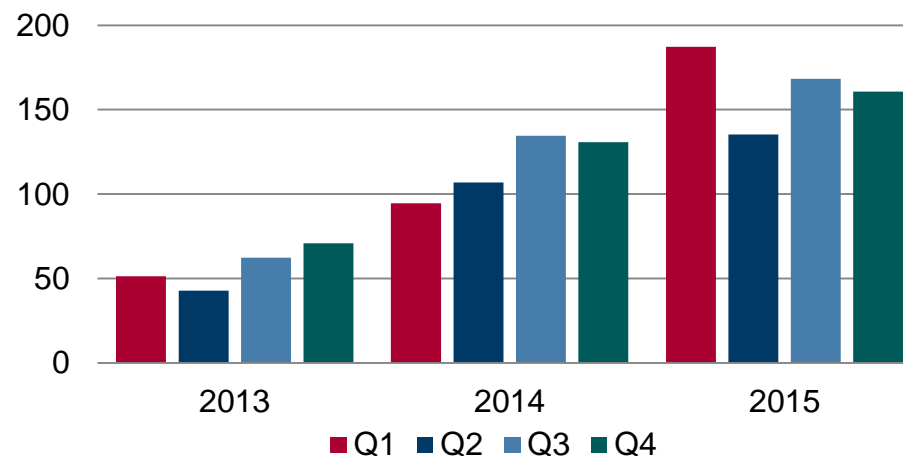
- Ökade fasta intäkter drivet av tillväxt i förvaltningsvolym
- Ökade resultatbaserade intäkter inom Mutual Funds
- Totala intäkter inom Mutual Funds ökade 65 procent
- Totala intäkter inom Systematic Funds minskade -31 procent

Mkr	3 mån		12 mån	
	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
Mutual Funds *	121	73	433	340
Systematic Funds *	40	58	218	126
<b>Totala intäkter</b>	<b>161</b>	<b>131</b>	<b>651</b>	<b>467</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-35	-34	-158	-132
Rörelsekostnader	-50	-69	-265	-205
<b>Rörelseresultat **</b>	<b>75</b>	<b>28</b>	<b>228</b>	<b>129</b>
Rörelsemarginal, % **	47	21	35	28
Antal anställda, vid periodens slut	-	-	73	69

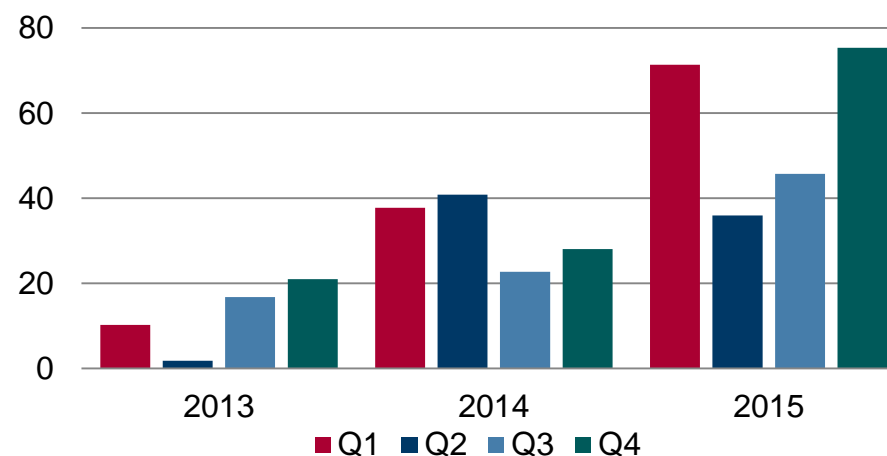
\* Inkluderar interna intäkter.

\*\* Före förvävsrelaterade poster.

## TOTALA INTÄKTER, mkr



## RÖRELSERESULTAT, mkr \*\*





Banking

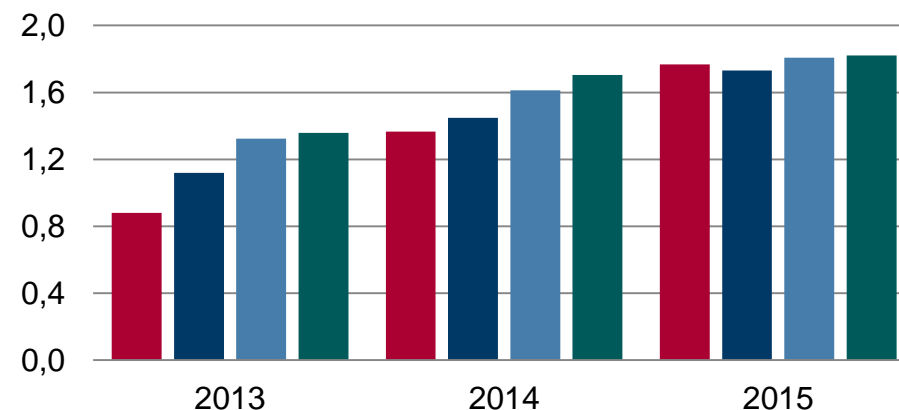
# Kort- och betalningsvolymmer samt förvaltad kapital **Banking**

## Utveckling under kvartalet

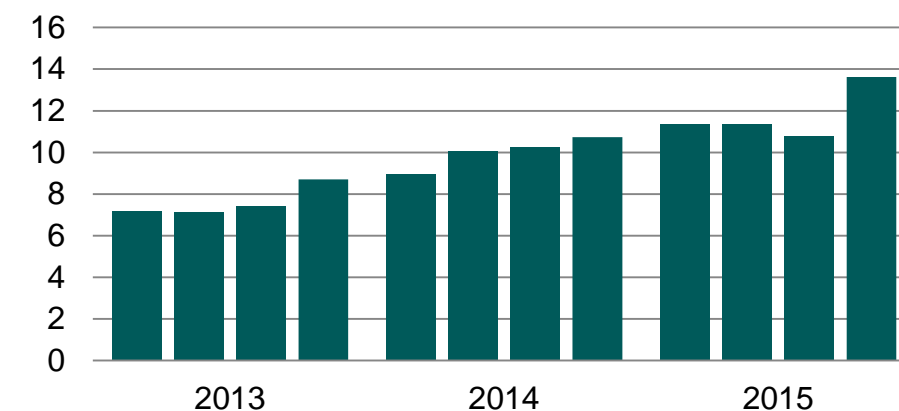
- Kort- och betalningsvolymmer ökade 0,1 mdkr, 7 procent, mot föregående år
- Förvaltad kapital ökade 2,9 mdkr (2,0), varav nettoinflöde 2,7 mdkr (0,1)
  - Drivet av nytt team i Luxemburg
- Förvaltad kapital per 31 december 2015: 13,6 mdkr (10,7)

Mdkr	3 mån		12 mån	
	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
Kort- och betalningsvolymmer	1,8	1,7	7,1	6,1
Förvaltad kapital	-	-	13,6	10,7
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	2,7	0,1	3,1	1,3

**KORT- OCH BETALNINGSVOLYMER, mdkr**



**FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr**





# Intäkter och resultat **Banking**

## Utveckling under kvartalet

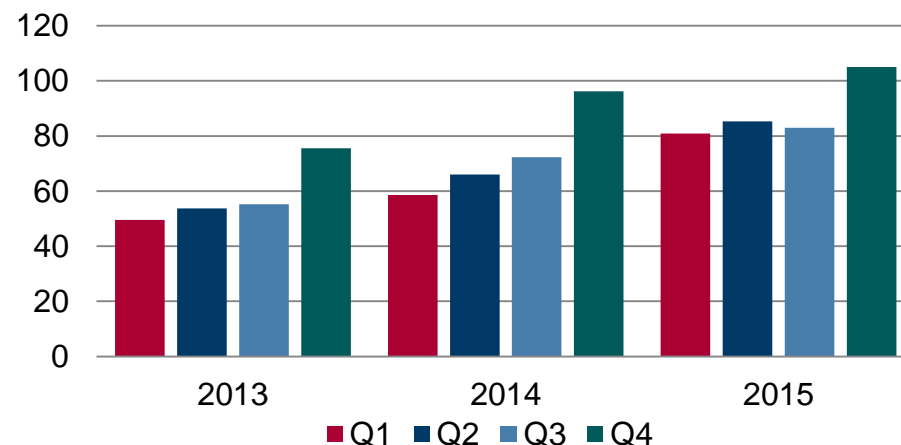
- Totala intäkter ökade 9 procent jämfört med föregående år
  - främst hänförligt till Card and Payment Solutions
- Resultatet inom Cards and Payment Solutions ökade jämfört med föregående år
- Resultatet inom Wealth Management försämrades på grund av lägre resultatbaserade intäkter

Mkr	3 mån		12 mån	
	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
Cards and Payment Solutions *	73	56	254	193
Wealth Management *	32	40	100	99
<b>Totala intäkter</b>	<b>105</b>	<b>96</b>	<b>354</b>	<b>293</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-24	-24	-89	-78
Rörelsekostnader	-81	-70	-293	-243
<b>Rörelseresultat **</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>-28</b>	<b>-27</b>
Rörelsemarginal, % **	0	3	-8	-9
Antal anställda, vid periodens slut	-	-	163	143

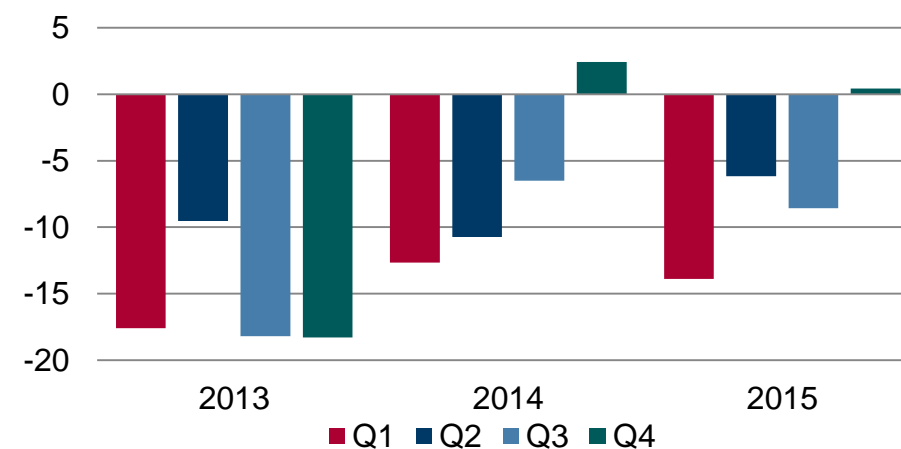
\* Inkluderar interna intäkter.

\*\* Före förvärvsrelaterade poster.

TOTALA INTÄKTER, mkr



RÖRELSERESULTAT, mkr \*\*





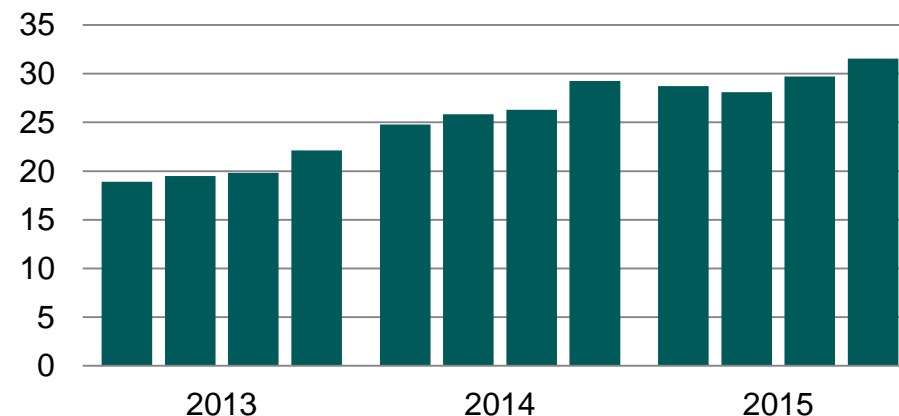
# Property Investment Management

# Förvaltad kapital **Property Investment Management**

## Utveckling under kvartalet

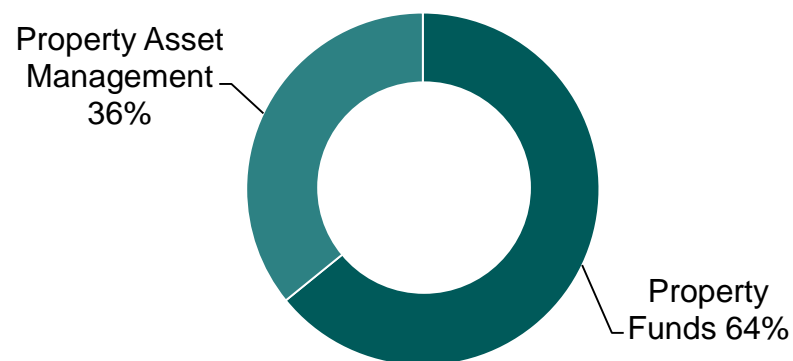
- Förvaltningsvolymen ökade med 1,9 mdkr (2,9) främst hänförligt till nettoinflöde om 2,5 mdkr (2,3)
- Förvaltningsvolymen per 31 december: 31,6 mdkr (29,2)

FÖRVALTAT KAPITAL, mdkr



	3 mån		12 mån	
	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
<b>Förvaltad kapital</b>	-	-	<b>31,6</b>	<b>29,2</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	2,5	2,3	3,0	5,5
<b>varav Property Funds</b>	-	-	<b>20,2</b>	<b>19,4</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	0,7	0,6	1,0	1,4
<b>varav Property Asset Management</b>	-	-	<b>11,3</b>	<b>9,8</b>
<i>netto in-(+) och utflöde(-)</i>	1,9	1,7	2,1	4,1

FÖRDELNING AV FÖRVALTAT KAPITAL, %



# Intäkter och resultat Property Investment Management

## Utveckling under kvartalet

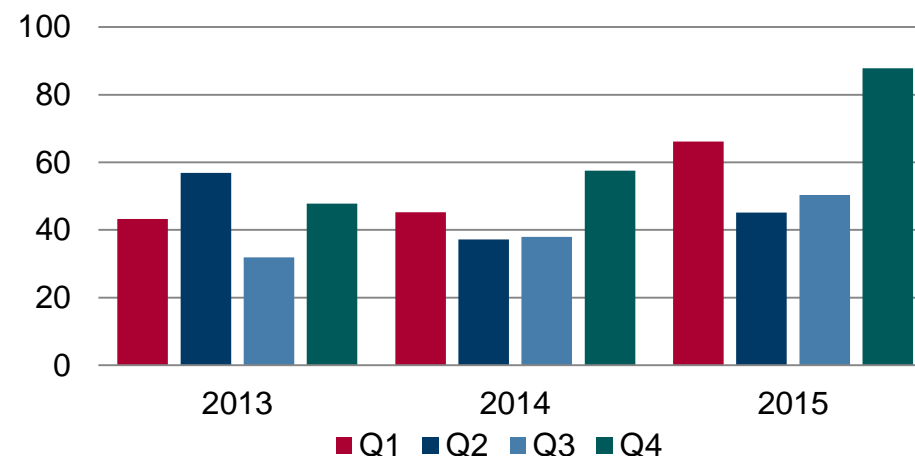
- Störst intäktsökning i Property Funds och Property Asset Management i Frankrike
- Resultatbaserade intäkter från förvärv och avyttringar av fastigheter
- Balans mellan fasta intäkter och fasta kostnader justerat för nya initiativ
- Nyetablerad verksamhet i Spanien belastade resultatet

Mkr	3 mån		12 mån	
	2015 okt-dec	2014 okt-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
Property Funds *	49	40	166	142
Property Asset Management *	39	19	85	37
<b>Totala intäkter</b>	<b>88</b>	<b>58</b>	<b>249</b>	<b>178</b>
Uppdragskostnader och provisioner	-21	-15	-71	-52
Rörelsekostnader	-54	-33	-150	-109
<b>Rörelseresultat **</b>	<b>13</b>	<b>10</b>	<b>28</b>	<b>17</b>
Rörelsemarginal, % **	15	17	11	10
Antal anställda, vid periodens slut	-	-	78	59

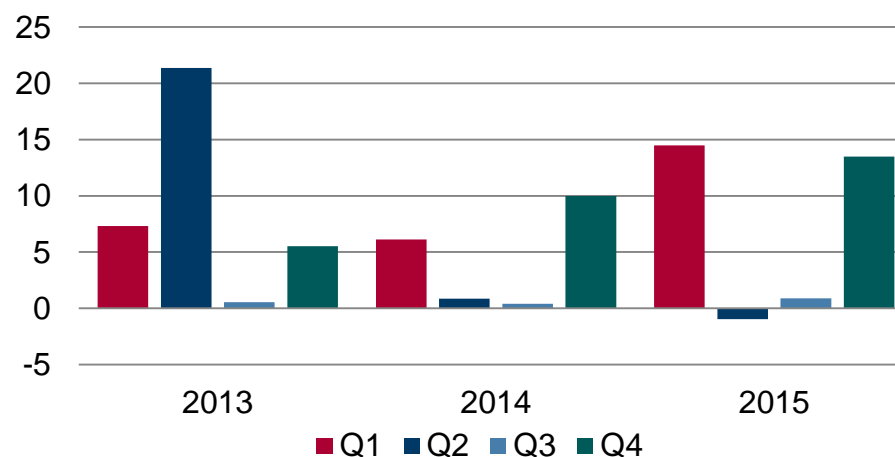
\* Inkluderar interna intäkter.

\*\* Före förvärvsrelaterade poster.

## TOTALA INTÄKTER, mkr



## RÖRELSERESULTAT, mkr \*\*







## Låneportfölj

# Värdepappersinnehav

## VÄRDEPAPPERSINNEHAV

Mkr	31 december 2015
Låneportföljer och Nordic Light Fund *	319
Verksamhetsrelaterade investeringar	74
<b>Summa **</b>	<b>392</b>

\* Varav låneportföljer 281 mkr.

\*\* Varav kortfristiga placeringar om 118 mkr och långfristiga placeringar om 274 mkr.

## 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>Summa</b>	<b>164,4</b>	<b>145,4</b>	<b>19,0</b>

## Utveckling under kvartalet

- Positiv värdejustering av låneportföljer om 10 mkr (12) under fjärde kvartalet

# Finansiell kalender 2016

## **Årsredovisning 2015**

- 21 april 2016

## **Delårsrapport januari–mars 2016**

- 10 maj 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](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!