

# OVB Holding AG

## Conference Call zu den Zahlen des ersten Halbjahres 2009

13. August 2009

Oskar Heitz, Vorstand Finanzen und Verwaltung



Finanzdienstleister für Europa



## Agenda

- **Kernaussagen zum 1. Halbjahr 2009**
- **Operative Kennzahlen**
- **Finanzinformationen**
- **Fazit und Ausblick**
- **Anhang**

## Kernaussagen Januar bis Juni 2009

- Der Vertrieb von Finanzprodukten unterliegt 2009 mehrfachen Belastungen aus der internationalen Finanz- und Wirtschaftskrise
- Auswirkungen sind in den einzelnen Ländern unterschiedlich ausgeprägt
- Eine gedämpfte Nachfrage nach langfristig orientierten Finanzprodukten führt zu Umsatzrückgang
  
- Gesamtumsatz: 100,7 Mio. Euro (132,5 Mio. Euro)
- EBIT: 4,9 Mio. Euro (16,7 Mio. Euro)
- Konzernergebnis: 3,7 Mio. Euro (14,2 Mio. Euro)

## Kernaussagen Januar bis Juni 2009

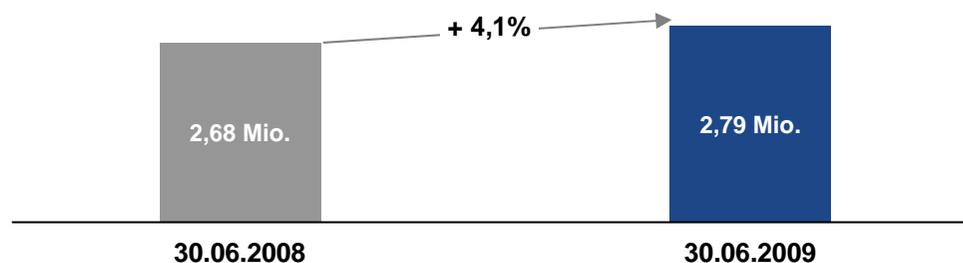
- Kundenzahl auf 2,79 Mio. gesteigert (+ 4,1%)
- Mit 4.920 Finanzberatern europaweite Beratungs- und Betreuungskapazität unverändert schlagkräftig
- Banknahe Produkte leiden nach wie vor unter Vertrauensverlust
- Klassische Vorsorgeprodukte sind gefragt
- Erholungstendenzen im Neu- und Bestandsgeschäft im Juni erkennbar
- Berufung von Wilfried Kempchen, seit 1972 als Landesdirektor für die OVV tätig, in den Vorstand der OVV Holding AG am 21. Juli 2009
- Demission von Michael Frahnert zum 21. Juli 2009
- Die Aktie der OVV Holding AG ist mit Wirkung zum 22. Juni 2009 in den SDAX der Deutschen Börse AG aufgenommen worden

# Agenda

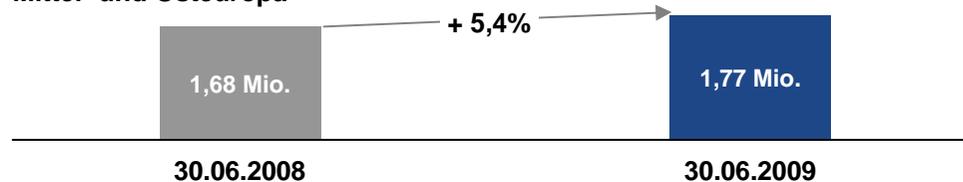
- Kernaussagen zum 1. Halbjahr 2009
- **Operative Kennzahlen**
- Finanzinformationen
- Fazit und Ausblick
- Anhang

# Kundenentwicklung Halbjahr 2009 (Halbjahr 2008)

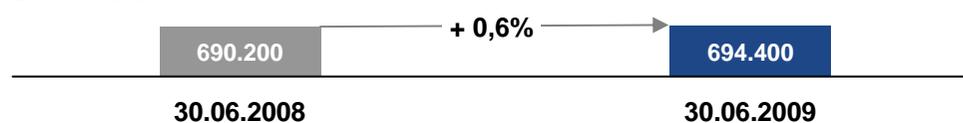
## Konzern



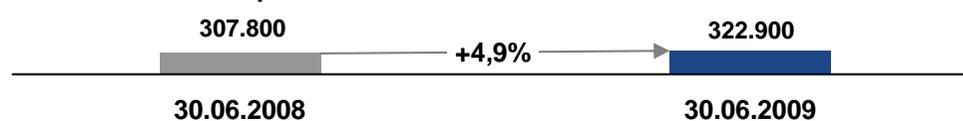
## Mittel- und Osteuropa



## Deutschland

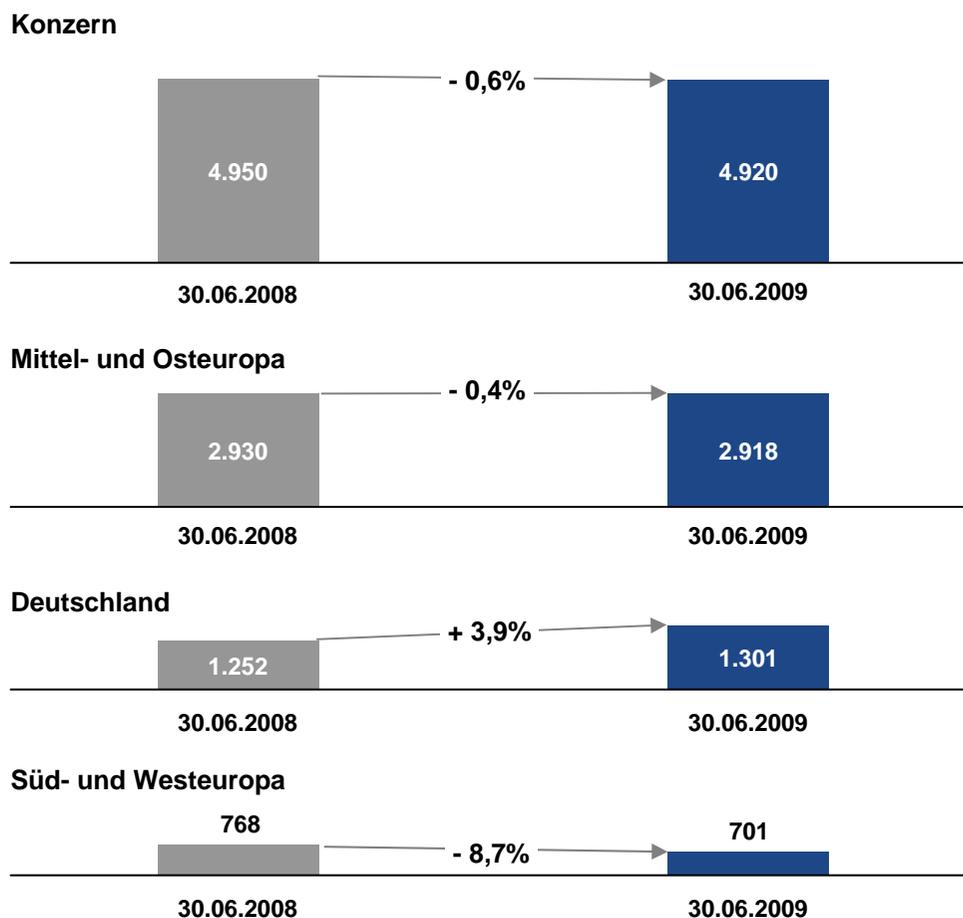


## Süd- und Westeuropa



- Ausbau der Kundenbasis auf 2,79 Mio. aktiv betreute Kunden
- Stabilität und Langfristigkeit der Kundenbeziehungen im Fokus der OVB

## Beraterentwicklung Halbjahr 2009 (Halbjahr 2008)

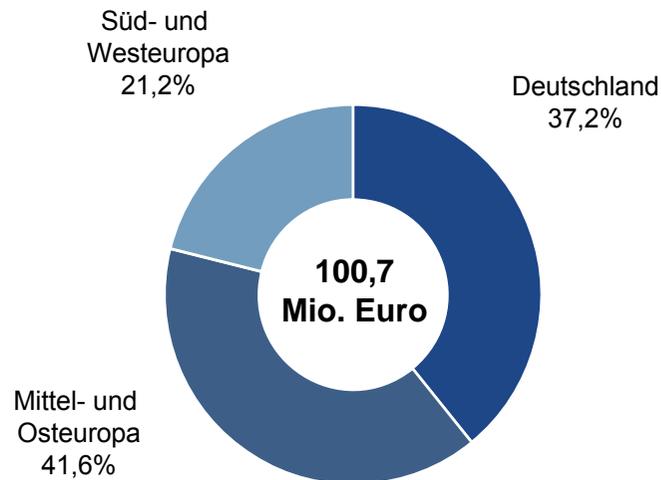


- Beratungskapazitäten in Mittel- und Osteuropa nahezu konstant
- Rückgang in Süd- und Westeuropa korrespondiert mit Geschäftsentwicklung und ist vornehmlich auf Österreich beschränkt
- Erfreuliche Entwicklung der Beraterzahlen in Deutschland nach registrierungstechnisch bedingtem Rückgang Ende 2008

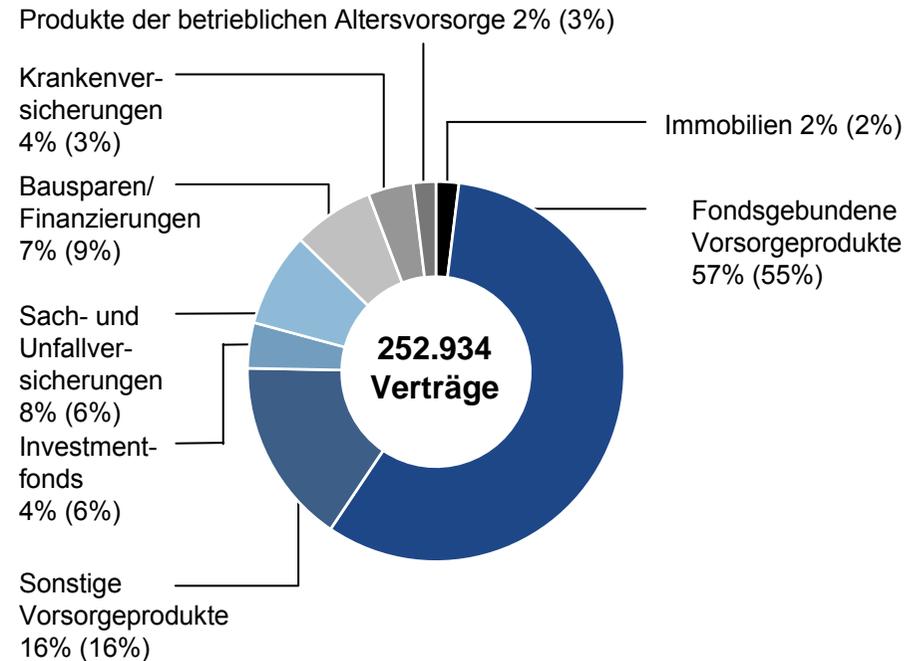
# Regionale Diversifikation Umsatz/Produktmix Neugeschäft



**Gesamtvertriebsprovisionen HJ 2009  
nach Regionen in Prozent**



**Zusammensetzung des Neugeschäfts  
HJ 2009 (HJ 2008)**



- ➔ **Starke Einbußen vor allem in der Slowakei, Polen, Ungarn und Österreich**
- ➔ **Ansonsten stabile Entwicklung**

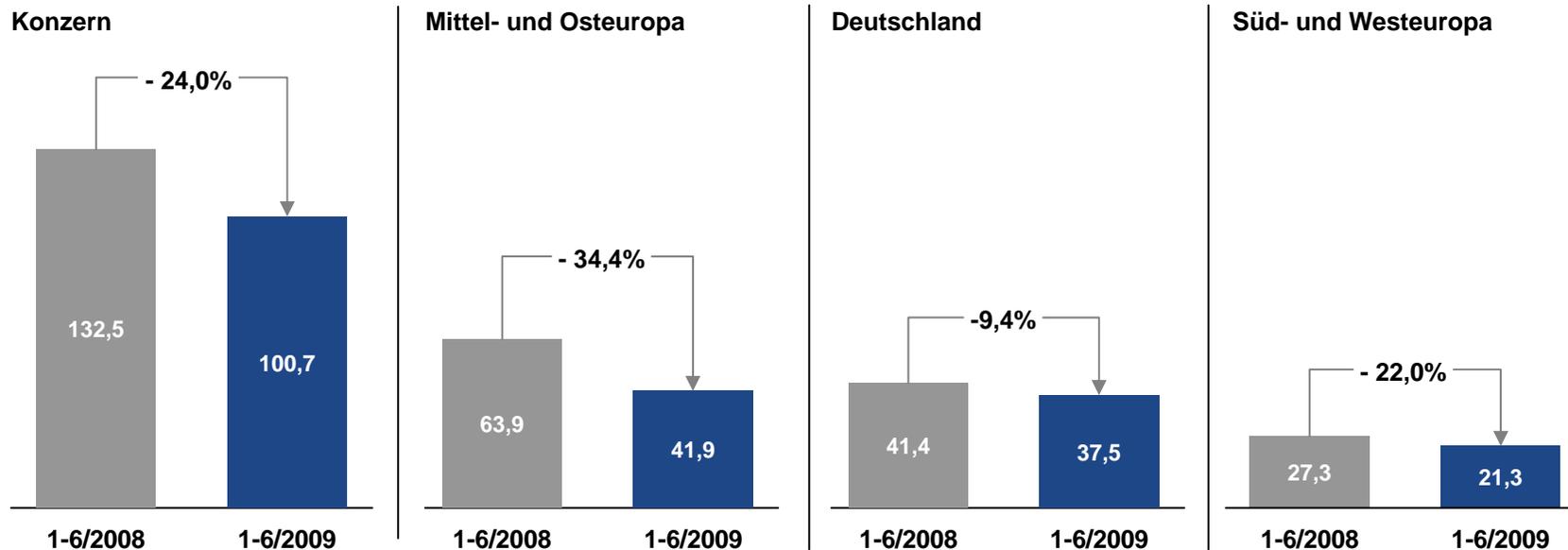
## Agenda

- Kernaussagen zum 1. Halbjahr 2009
- Operative Kennzahlen
- **Finanzinformationen**
- Fazit und Ausblick
- Anhang

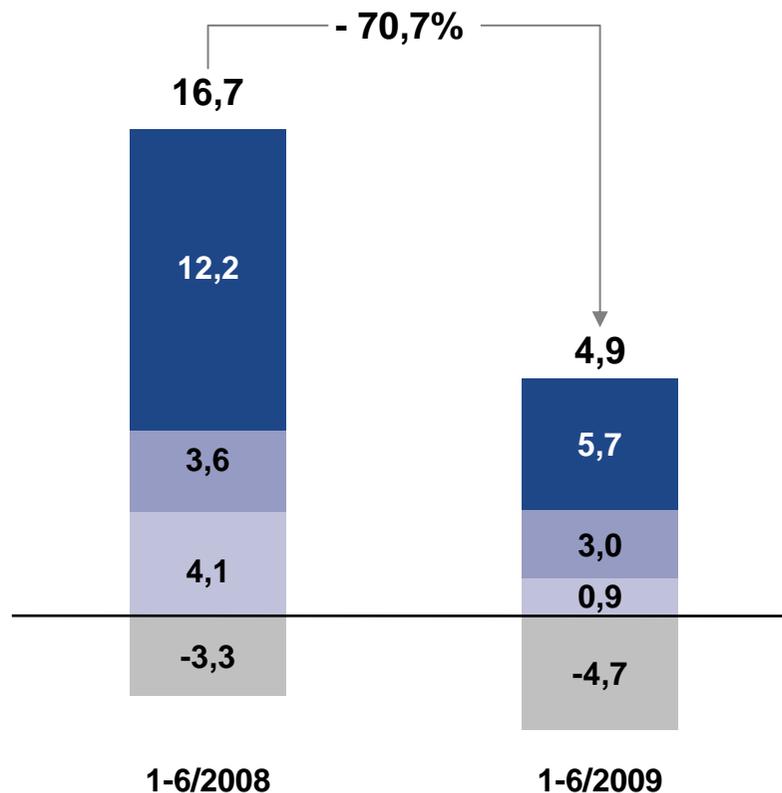
# Umsatzentwicklung Halbjahr 2009 (Halbjahr 2008) (in Mio. Euro, gerundet)



- Moderater Umsatzrückgang in Deutschland in aktuell ungünstigem Marktumfeld
- Kräftiger Umsatzrückgang durch anhaltende Zurückhaltung in der Nachfrage nach banknahen Produkten in Mittel- und Osteuropa
- Gute Entwicklung der jungen Landesgesellschaften in Süd- und Westeuropa nach wie vor überdeckt durch Sondersituation in Österreich



# Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit (EBIT) Halbjahr 2009 (Halbjahr 2008) (in Mio. Euro, gerundet)



- EBIT-Entwicklung bildet vor allem Umsatzrückgang ab
- EBIT-Marge mit 4,9% absolut unbefriedigend
- Weiter verschärfte Kostendisziplin

- Mittel- und Osteuropa
- Deutschland
- Süd- und Westeuropa
- Zentralbereiche, Konsolidierung

## Gewinn- und Verlustrechnung

(in Mio. Euro, gerundet)	HJ 2009	HJ 2008	
<b>Erträge aus Vermittlungen</b>	<b>90,4</b>	121,8	<b>Deutlicher Rückgang gegenüber starkem Halbjahr 2008</b>
<b>Aufwendungen für Vermittlungen</b>	<b>-53,8</b>	-75,0	<b>Hoher Anteil erfolgsabhängiger variabler Aufwendungen führt zu deutlichem Rückgang der Aufwendungen für Vermittlungen</b>
<b>Personalaufwand</b>	<b>-12,6</b>	-12,1	<b>Anhaltender Ausbau vertriebsunterstützender Infrastruktur als Teil der Langfriststrategie der OVB</b>
<b>Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>	<b>-24,3</b>	-26,4	<b>Kostenreduzierung über alle Positionen verteilt</b>
<b>EBIT</b>	<b>4,9</b>	16,7	<b>Nicht zufriedenstellend und unter dem langjährigen Niveau der OVB</b>
<b>EBT</b>	<b>5,9</b>	18,3	<b>Allgemeiner Rückgang des Marktzinses</b>
<b>Überschuss</b>	<b>3,7</b>	14,2	<b>Positiver Halbjahreswert</b>
<b>EPS</b>	<b>0,26</b>	1,00	<b>OVB verdient weiterhin Geld für ihre Aktionäre</b>

## Agenda

- Kernaussagen zum 1. Halbjahr 2009
- Operative Kennzahlen
- Finanzinformationen
- **Fazit und Ausblick**
- Anhang

## Fazit

- **Vertrieb von Finanzprodukten unterliegt 2009 vielfältigen Belastungen**
- **Wirtschaftsflaute dämpft Geschäftsverlauf der OVB im ersten Halbjahr 2009**
- **Kunden- und Beraterentwicklung weiterhin positiv**
- **Operatives Ergebnis der OVB mit 4,9 Mio. Euro markant unter dem Vorjahresergebnis von 16,7 Mio. Euro**
- **Halbjahresüberschuss von 3,7 Mio. Euro**

## Ausblick

- **Marktumfeld bleibt schwierig, Unwägbarkeiten nach wie vor gegeben**
- **Neues Management-Team steht für Kontinuität und Kompetenz**
- **Integrationskraft des Managements zeigt europaweit Wirkung; motivierte Vertriebsmannschaft ist optimistisch für das 2. Halbjahr gestimmt**
- **Banknahe Produkte wie z.B. Finanzierungen im privaten Bereich wieder möglich**
- **Geschärfter Blick auf Kosten steht im 2. Halbjahr im Fokus!**
- **Angepasste Prognosen für Umsatz und Überschuss:**  
Konzernumsatz 2009:           190 bis 200 Mio. Euro  
Operatives Ergebnis 2009:   mindestens 10 Mio. Euro

## Agenda

- Kernaussagen zum 1. Halbjahr 2009
- Operative Kennzahlen
- Finanzinformationen
- Fazit und Ausblick
- **Anhang**

## Bilanz zum Halbjahr 2009

(in Mio. Euro, gerundet)	30.06.2009	31.12.2008
<b>Aktiva</b>		
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	<b>21,1</b>	<b>22,6</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>124,0</b>	<b>140,3</b>
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	14,8	19,4
Forderungen und sonstige Vermögenswerte	33,9	33,1
Wertpapiere und Kapitalanlagen	39,4	52,7
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	35,9	35,1
<b>Summe der Vermögenswerte</b>	<b>145,1</b>	<b>162,9</b>
<b>Passiva</b>		
<b>Eigenkapital</b>	<b>80,6</b>	<b>96,3</b>
<b>Langfristige Schulden</b>	<b>1,2</b>	<b>1,2</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>	<b>63,2</b>	<b>65,4</b>
Rückstellungen	30,3	33,9
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7,2	8,8
Andere Verbindlichkeiten	25,8	22,6
<b>Summe Eigenkapital und Schulden</b>	<b>145,1</b>	<b>162,9</b>

## Finanzzahlen HJ 2009 (HJ 2008)

(in Mio. Euro, gerundet)	HJ 2009	HJ 2008
<b>Erträge aus Vermittlung</b>	<b>90,4</b>	<b>121,8</b>
<b>Aufwendung für Vermittlungen</b>	<b>- 53,8</b>	<b>- 75,0</b>
Personalaufwand	- 12,6	- 12,1
Abschreibungen	- 1,8	- 1,8
Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 24,3	- 26,4
Sonstige betriebliche Erträge	7,0	10,2
<b>EBIT</b>	<b>4,9</b>	<b>16,7</b>
<b>Finanzergebnis</b>	<b>1,0</b>	<b>1,6</b>
<b>Ertragsteuern</b>	<b>- 2,2</b>	<b>- 4,0</b>
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	<b>3,7</b>	<b>14,2</b>
<b>Ergebnis/Aktie (in Euro)</b>	<b>0,26</b>	<b>1,00</b>

\* Auf Basis der Erträge aus Vermittlung

# Das Management der OVB Holding AG

## Oskar Heitz, Vorstand Finanzen und Verwaltung



- Seit 1991 bei OVB
- 1972 – 1990 genossenschaftlicher Bankenbereich
- Geboren 1953

Ressortverantwortlichkeit



## Wilfried Kempchen, Vorstand Vertrieb



- Seit 1972 als führender Landesdirektor Europas für die OVB tätig
- Verantwortlich für 37 Direktionen im In- und Ausland
- Geboren 1944

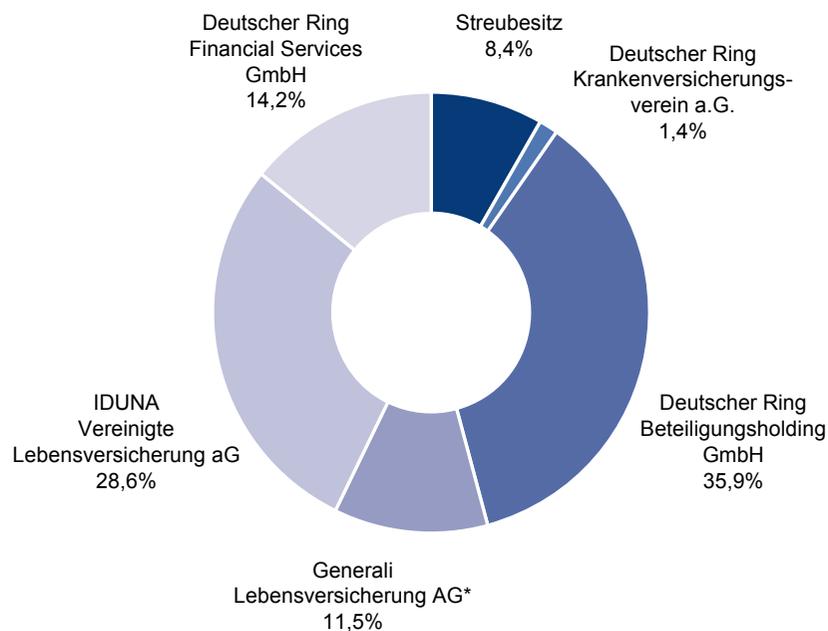
Ressortverantwortlichkeit



# Aktionärsstruktur und Stammdaten OVB Holding AG ISIN DE0006286560



## Aktionärsstruktur 30. Juni 2009



\*Umfirmierung am 29.12.2008; zuvor Volksfürsorge Deutsche Lebensversicherung AG

## Daten zur Aktie

<b>WKN / ISIN Code</b>	628656 / DE0006286560
<b>Börsenkürzel</b>	O4B
<b>Reuters</b>	O4BG.DE
<b>Bloomberg</b>	O4B: GR
<b>Aktiengattung</b>	Nennwertlose Inhaber-Stammaktien
<b>Aktienanzahl</b>	14.251.314 Stück
<b>Grundkapital</b>	14.251.314,00 Euro
<b>Festbesitz ges.</b>	<b>12.842.363 Aktien</b>
<b>DR F.S.</b>	2.019.600 Aktien
<b>DR Bet.</b>	5.120.400 Aktien
<b>Generali Leben</b>	1.632.463 Aktien
<b>Iduna Leben</b>	4.069.900 Aktien
<b>Streubesitz gem. Definition Dt. Börse AG:</b>	9,9%

# Aktienkursentwicklung (Xetra) IPO Juni 2006 bis 31. Juli 2009



- Kurs zum 31. Juli 2009: 33,55 Euro
- Marktkapitalisierung zum 31. Juli 2009: 478 Mio. Euro



## Kontakt

**OVB Holding AG**  
**Heumarkt 1**  
**50667 Köln**  
**Deutschland**

**[www.ovb.ag](http://www.ovb.ag)**

**Brigitte Bonifer**  
Director/Prokuristin  
Investor Relations

**Tel.:** +49 (0) 221 - 2015 - 288  
**Telefax:** +49 (0) 221 - 2015 - 325  
**E-Mail:** [bbonifer@ovb.de](mailto:bbonifer@ovb.de)

**Katja Meenen**  
Manager  
Public Relations

**Tel.:** +49 (0) 221 - 2015 - 464  
**Telefax:** +49 (0) 221 - 2015 - 325  
**E-Mail:** [kmeenen@ovb.de](mailto:kmeenen@ovb.de)

## Disclaimer

Die Angaben in dem vorliegenden Dokument beinhalten teilweise zukunftsgerichtete Aussagen, die auf Annahmen und Erwartungen basieren und nicht vorhersehbaren Risiken unterliegen.

Soweit sich die Annahmen bezüglich des weiteren internen und externen Wachstums der Gesellschaft als unzutreffend herausstellen sollten oder sich andere unvorhersehbare Risiken realisieren, ist nicht auszuschließen, dass die tatsächliche Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft wesentlich nachteilig von den in diesem Dokument geäußerten Annahmen und Erwartungen abweicht. Ursache solcher Abweichungen können unter anderem Veränderungen der wirtschaftlichen Lage, der Wettbewerbssituation, Gesetzesänderungen und steuerliche Änderungen sein.

Die OVB Holding AG kann somit keine Gewähr dafür übernehmen, dass die tatsächliche Entwicklung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft mit den in diesem Dokument enthaltenen Aussagen übereinstimmen und übernimmt keine Verpflichtung, die in diesem Dokument enthaltenen Äußerungen zu aktualisieren.