

# OVB Zwischenbericht 1. Quartal 2010

## 1. Januar – 31. März 2010

Conference Call  
12. Mai 2010

Oskar Heitz,  
Vorstand Finanzen und Verwaltung



## Agenda

- **Kernaussagen 3M/2010**
- **Operative Kennzahlen**
- **Finanzinformationen**
- **Fazit und Ausblick**
- **Anhang**

## Kernaussagen 3M/2010

- Durchwachsener Geschäftsverlauf im 1. Quartal 2010
- Wieder Ausbau der Kundenbasis
- Kundenzielgruppe der OVV fragt Beratungsleistung ab, zeigt aber nach wie vor Sicherheitsorientierung und verlagert größere finanzielle Dispositionen vielfach noch in die Zukunft
- Beraterentwicklung und -gewinnung zuletzt in mehreren Märkten wieder positiv
- Sehr wettbewerbsfähiges Vergütungsmodell für den Außendienst umgesetzt

## Kernaussagen 3M/2010

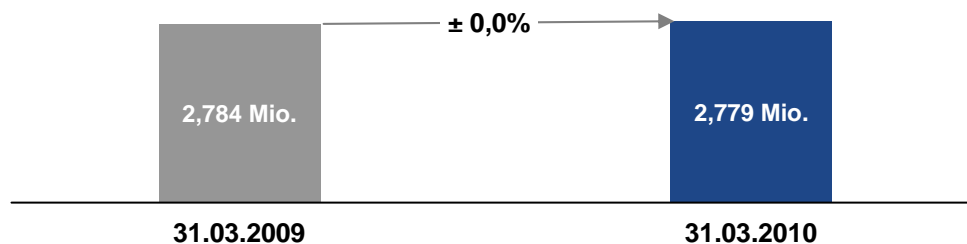
- Kennzahlen:
  - Gesamtumsatz: 47,6 Mio. Euro (53,8 Mio. Euro)
  - EBIT: 1,3 Mio. Euro (3,4 Mio. Euro)
  - Periodenergebnis: 1,1 Mio. Euro (2,4 Mio. Euro)
  
- Sparprogramm bei kurzfristig zu beeinflussenden Kosten greift
  
- Zeichen für Geschäftsbelebung mehren sich

## Agenda

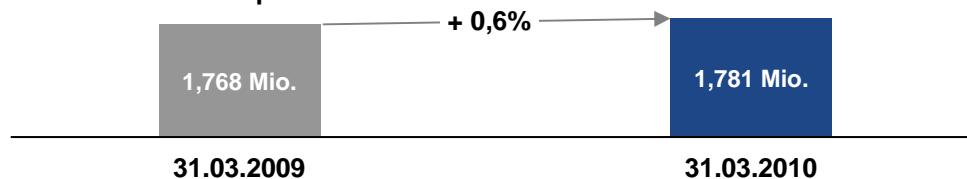
- Kernaussagen 3M/2010
- **Operative Kennzahlen**
- Finanzinformationen
- Fazit und Ausblick
- Anhang

## Kundenentwicklung 3M/2010 (3M/2009)

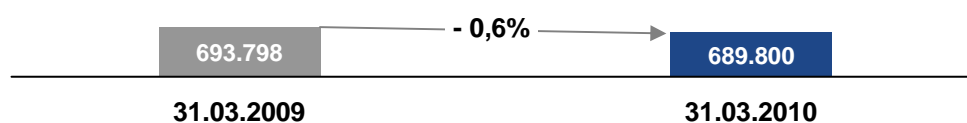
### Konzern



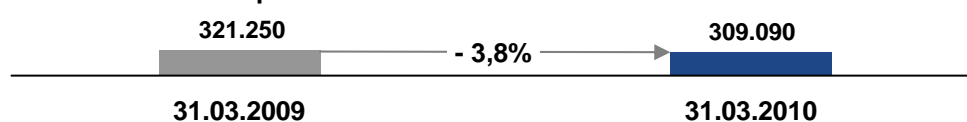
### Mittel- und Osteuropa



### Deutschland



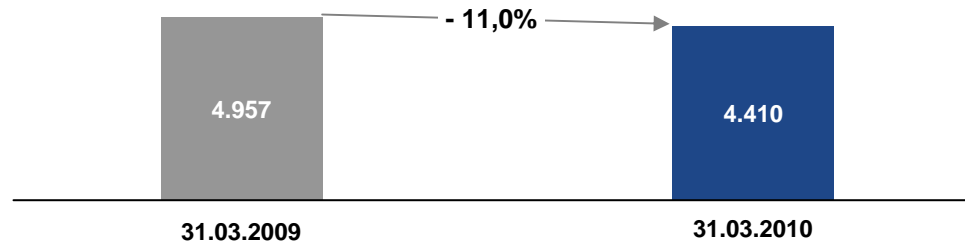
### Süd- und Westeuropa



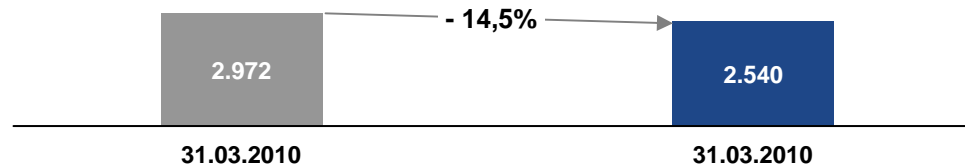
- Neukundenwachstum in Q1/2010 in schwierigem Beratungsumfeld
- Wachstum in Mittel- und Osteuropa im 1. Quartal verhalten und mit geringen Abschlussvolumen stärkt unsere Basis für Cross Selling bei wirtschaftlicher Erholung
- Rückgang Kundenzahl in Süd- und Westeuropa im ersten Quartal 2010 gestoppt

## Beraterentwicklung 3M/2010 (3M/2009)

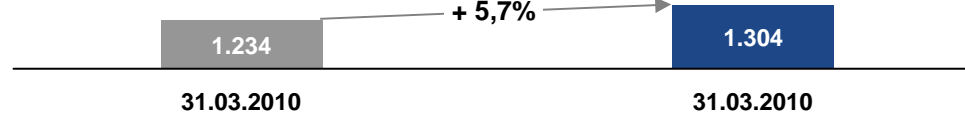
### Konzern



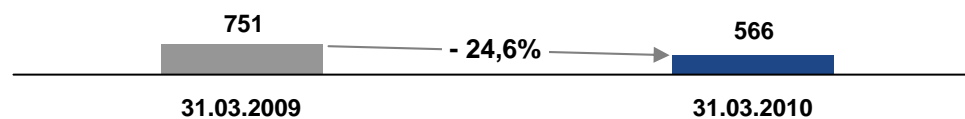
### Mittel- und Osteuropa



### Deutschland



### Süd- und Westeuropa

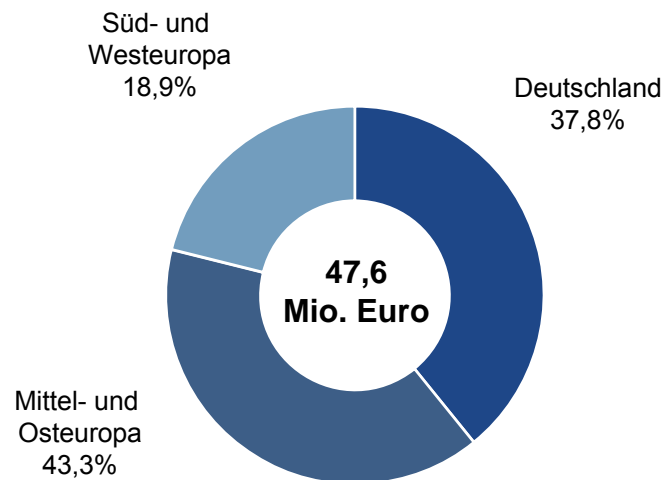


- **Beratergewinnung im März 2010 in mehreren Märkten**
- **Deutschland: deutlicher Zuwachs binnen Jahresfrist aufgrund Basiseffekt**
- **Entwicklung der Beraterzahl in Süd- und Westeuropa dreht aktuell von niedriger Basis wieder ins Plus**

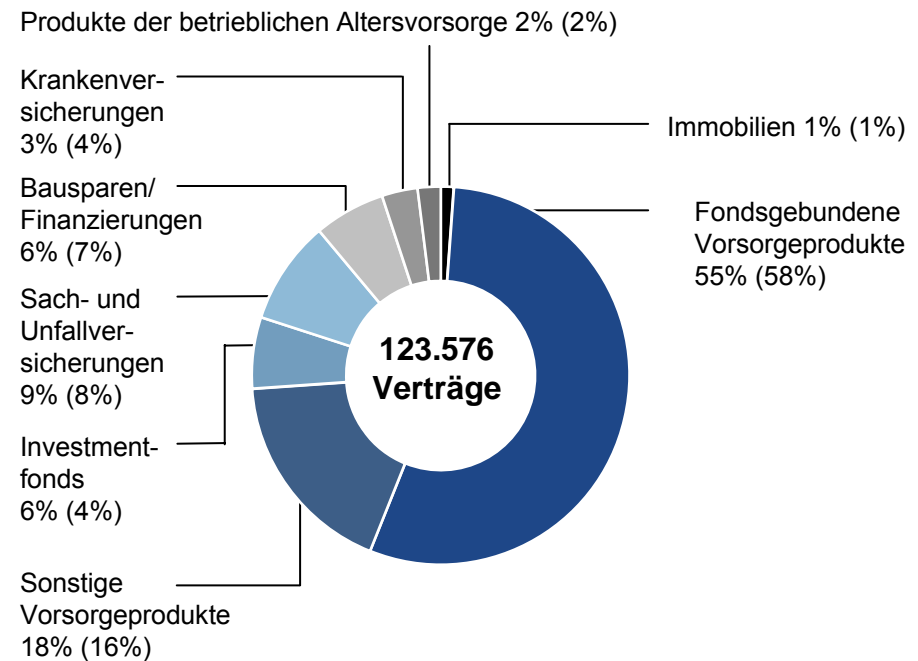
# Regionale Diversifikation Umsatz/Produktmix Neugeschäft 3M/2010 (3M/2009)



## Gesamtvertriebsprovisionen 3M/2010 nach Regionen in Prozent



## Zusammensetzung des Neugeschäfts 3M/2010 (3M/2009)



- ➔ **Nachgefragtes Produktportfolio nahezu unverändert**
- ➔ **Fokus Altersvorsorge und Vermögensaufbau bei Präferenz für Unit-linked-Produkte**



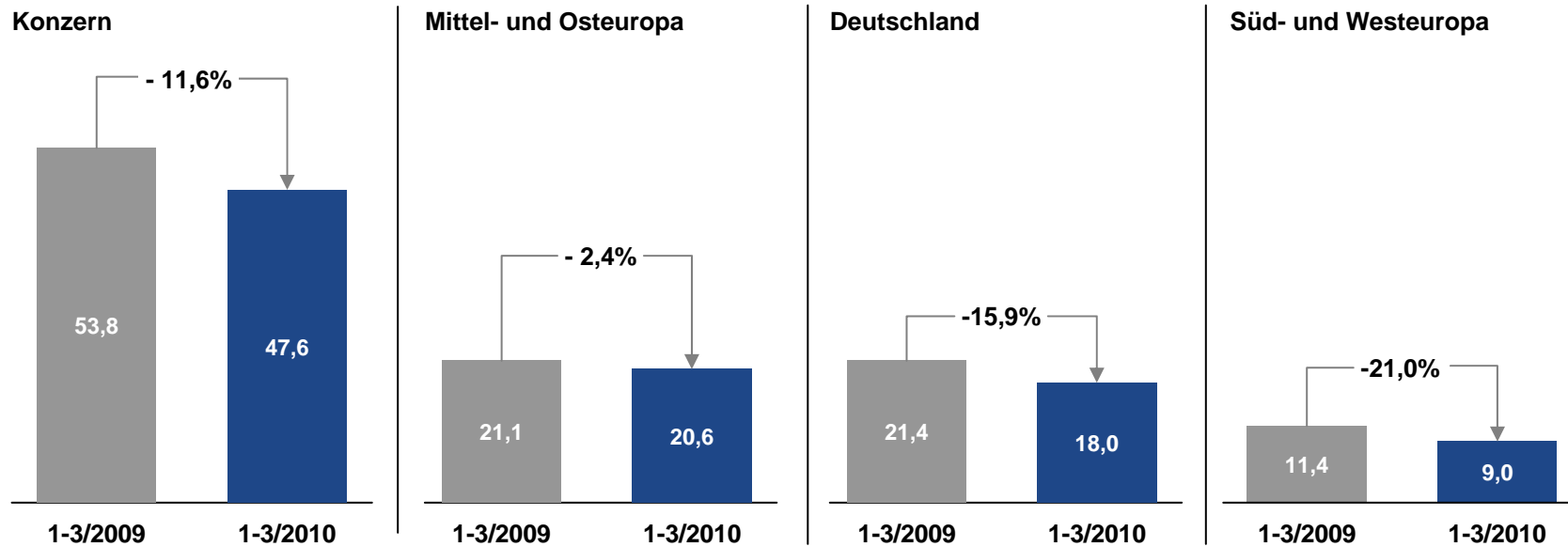
## Agenda

- Kernaussagen 3M/2010
- Operative Kennzahlen
- **Finanzinformationen**
- Fazit und Ausblick
- Anhang

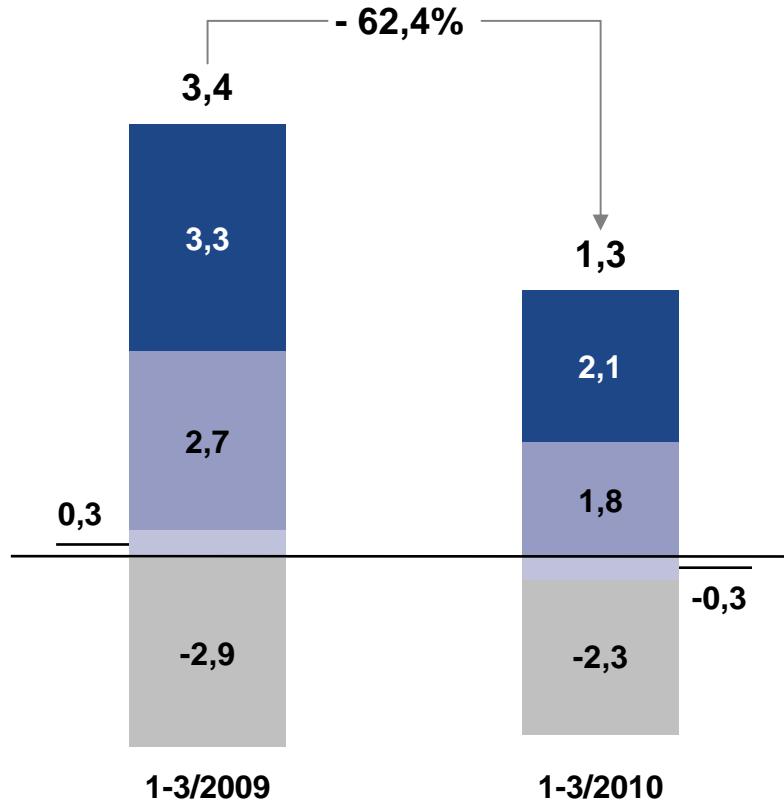
# Umsatzentwicklung 3M/2010 (3M/2009) (in Mio. Euro, gerundet)



- Umsatzentwicklung noch gebremst von anhaltend schwierigen Rahmenbedingungen
- Vor allem im März Belebung des Neugeschäftes
- Umsatzwachstum im ersten Quartal in Tschechien, Ungarn, Rumänien, Ukraine und Spanien



# Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit (EBIT) 3M/2010 (3M/2009) (in Mio. Euro, gerundet)



- Umsatzrückgang ursächlich für EBIT-Entwicklung
- EBIT-Marge von 2,7% nach 6,3% im Vorjahreszeitraum
- Konsequenter Sparkurs bei kurzfristig beeinflussbaren Aufwandspositionen

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

## Finanzzahlen 3M/2010 (3M/2009)

(in Mio. Euro, gerundet)	3M/2010	3M/ 2009
<b>Erträge aus Vermittlung</b>	<b>42,4</b>	<b>48,0</b>
<b>Aufwendung für Vermittlungen</b>	<b>- 26,6</b>	<b>- 27,3</b>
Personalaufwand	- 6,3	- 6,4
Abschreibungen	- 0,8	- 0,9
Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 10,4	- 14,2
Sonstige betriebliche Erträge	3,0	4,2
<b>EBIT</b>	<b>1,3</b>	<b>3,4</b>
<b>Finanzergebnis</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>
<b>Ertragsteuern</b>	<b>- 0,3</b>	<b>- 1,2</b>
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	<b>1,1</b>	<b>2,4</b>
<b>Ergebnis/Aktie (in Euro)</b>	<b>0,08</b>	<b>0,17</b>

\* Auf Basis der Erträge aus Vermittlung

## Agenda

- Kernaussagen 3M/ 2010
- Operative Kennzahlen
- Finanzinformationen
- **Fazit und Ausblick**
- Anhang

## Fazit

- **Neukundengewinnung in den Monaten Januar bis März 2010**
- **Erkennbare Stabilisierung des Vertriebs**
- **Rückläufige Umsatzentwicklung bedingt Ergebnisrückgang**
- **Kosteneinsparungen in nahezu allen Bereichen zeigen Wirkung**
- **Ergebnisse des ersten Quartals in Summe für uns nicht zufriedenstellend**

## Ausblick

- **Marktentwicklung heterogen**
- **Gesamtjahresperspektive aufgrund der aktuellen Entwicklungen der Geld- und Kapitalmärkte schwer vorhersehbar**
- **Allmählich verbesserte Einkommens- und Beschäftigungssituation der Kundenzielgruppe könnte Neugeschäft positiv beeinflussen**
- **Konsequente Fortführung des Kostensenkungsprogramms**
- **Bekräftigung der Jahresprognose:**

**Konzernumsatz 2010:** → **im Bereich von 2009**

**Operatives Ergebnis 2010:** → **abhängig von Umsatzentwicklung und eventuellen Sondermaßnahmen**

## Agenda

- Kernaussagen 3M/2010
- Operative Kennzahlen
- Finanzinformationen
- Fazit und Ausblick
- **Anhang**



# Bilanz

(in Mio. Euro, gerundet)	31.03.2010	31.12.2009
<b>Aktiva</b>		
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	<b>24,2</b>	<b>23,5</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>126,9</b>	<b>125,3</b>
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	16,4	15,9
Forderungen und sonstige Vermögenswerte	36,5	33,4
Wertpapiere und Kapitalanlagen	39,8	30,9
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	34,2	45,1
<b>Summe der Vermögenswerte</b>	<b>151,1</b>	<b>148,8</b>
<b>Passiva</b>		
<b>Eigenkapital</b>	<b>87,7</b>	<b>86,1</b>
<b>Langfristige Schulden</b>	<b>1,3</b>	<b>1,3</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>	<b>62,1</b>	<b>61,4</b>
Rückstellungen	29,8	29,5
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	8,0	6,7
Andere Verbindlichkeiten	24,3	25,2
<b>Summe Eigenkapital und Schulden</b>	<b>151,1</b>	<b>148,8</b>

## Finanzkalender 2010

### Mai 2010

---

**12.05.2010** Köln Ergebnisse zum 1. Quartal 2010 und Conference Call

### Juni 2010

---

**11.06.2010** Köln Hauptversammlung

### August 2010

---

**12.08.2010** Köln Halbjahresergebnisse 2010 und Conference Call

### November 2010

---

**5.11.2010** Köln Ergebnisse zum 3. Quartal 2010 und Conference Call



## 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)

## 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.