

OVB Holding AG

Neunmonatsbericht 2011

1. Januar – 30. September 2011

Conference Call - 9. November 2011

Oskar Heitz,
Vorstand Finanzen und Verwaltung

- 41 Jahre Erfahrung
- in 14 Ländern aktiv
- 2,84 Millionen Kunden
- aktuell 4.822 Finanzberater
- 456.000 Neuverträge im Jahr
- über 100 Produktpartner



Agenda

- **Kernaussagen 9M/2011**
- **Operative Kennzahlen**
- **Finanzinformationen**
- **Fazit und Ausblick**
- **Anhang**

Kernaussagen 9M/2011

- OVB setzt positive Geschäftsentwicklung trotz verschärfter Rahmenbedingungen fort:
 - Anzahl der hauptberuflicher Finanzberaterinnen und Finanzberater steigt um 5,4% oder 246 Berater auf 4.822 Außendienst-Mitarbeiter
 - Die Kundenbasis in Europa wächst binnen Jahresfrist um 1,6% oder 45.000 Kunden auf 2,84 Mio. Kunden
 - Zahl der Neuverträge um 15,4% auf 387.776 Geschäftsabschlüsse erhöht

Kernaussagen for 9M/2011

- OVV übertrifft Umsatz und Ergebnis des Vorjahreszeitraums:
 - Gesamtvertriebsprovisionen: 162,0 Mio. Euro (145,2 Mio. Euro) + 11,6%
 - EBIT: 4,0 Mio. Euro (3,5 Mio. Euro) + 14,5%
 - Konzernüberschuss: 2,6 Mio. Euro (2,5 Mio. Euro) + 2,1%

- Anhaltender Aufschwung in Mittel- und Osteuropa; alle wichtigen operativen Kennzahlen im Plus

- Kostendisziplin ist permanente Leitlinie der OVV; Einsparpotenziale werden regelmäßig überprüft und sollen EBIT-Marge mittelfristig erhöhen

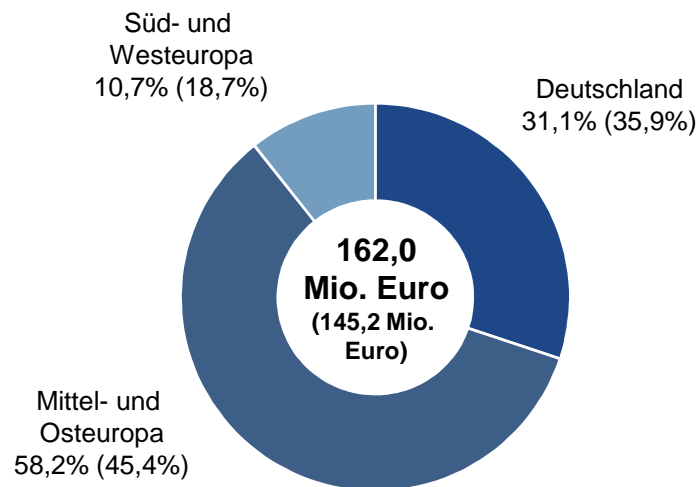
Agenda

- Kernaussagen 9M/2011
- **Operative Kennzahlen**
- Finanzinformationen
- Fazit und Ausblick
- Anhang

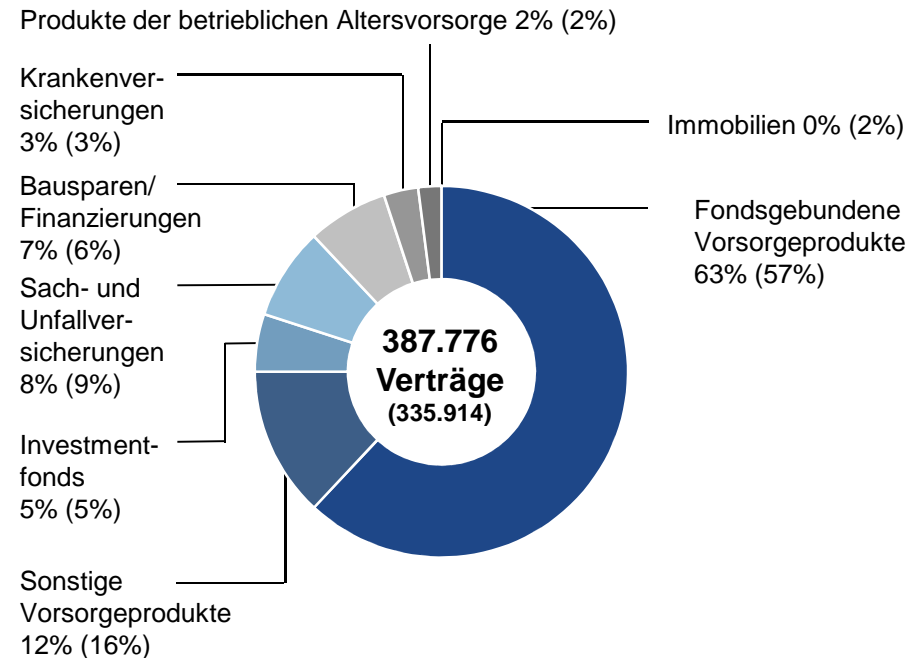
Regionale Diversifikation Umsatz/Produktmix Neugeschäft 9M/2011 (9M/2010)



Gesamtvertriebsprovisionen nach Regionen



Zusammensetzung des Neugeschäfts



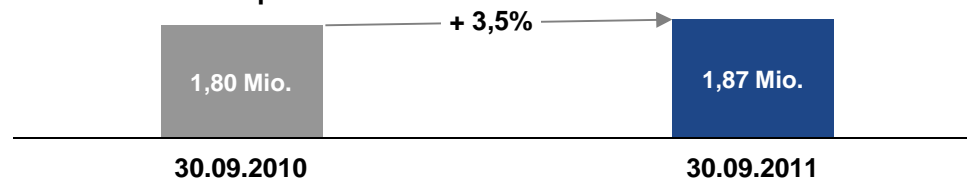
- ➔ **Schwergewicht der Produktnachfrage liegt weiterhin bei fondsgebundenen Vorsorgeprodukten**
- ➔ **Mittel- und Osteuropa stärkt aufgrund des anhaltenden Aufschwungs seine Bedeutung als derzeit wichtigstes Geschäftssegment der OVB**

Kundenentwicklung 9M/2011 (9M/2010)

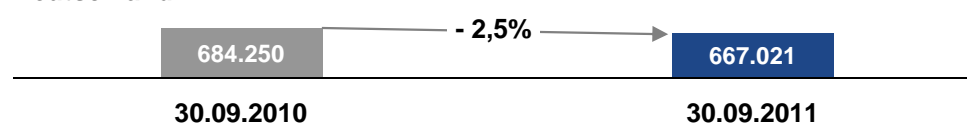
Konzern



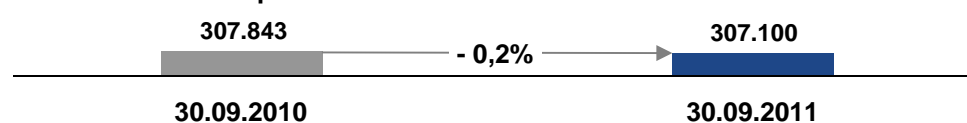
Mittel- und Osteuropa



Deutschland



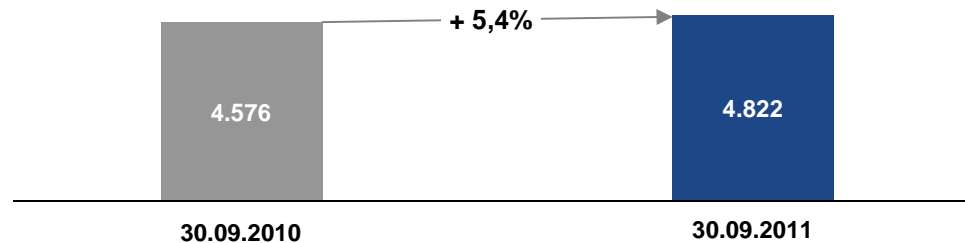
Süd- und Westeuropa



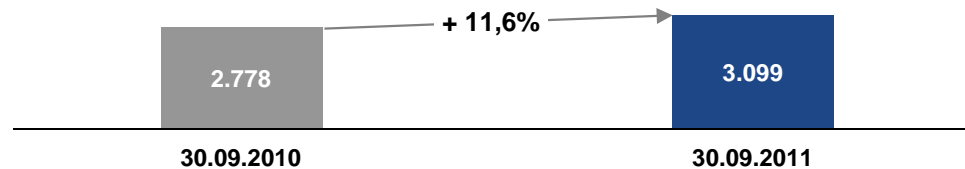
- **Mittel- und Osteuropa:**
Zahl der Kunden steigt stetig
- **Deutschland:**
Stabilisierung der Kundenbasis angestrebt
- **Süd- und Westeuropa:**
Kundenanzahl im schwierigen Marktumfeld nahezu unverändert

Beraterentwicklung 9M/2011 (9M/2010)

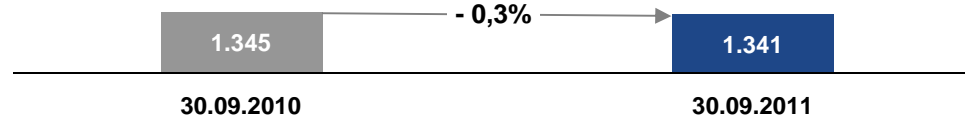
Konzern



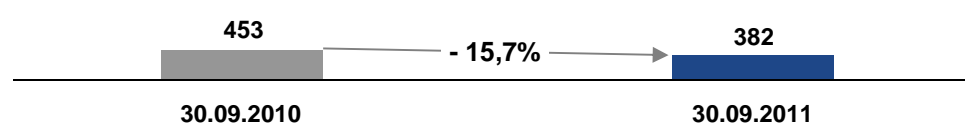
Mittel- und Osteuropa



Deutschland



Süd- und Westeuropa



Kontinuierlicher Beraterzuwachs – insbesondere in Mittel- und Osteuropa – stärkt positive Umsatz- und Ergebnis-perspektive

- **Mittel- und Osteuropa:**
321 neue hauptberufliche Finanzberater binnen Jahresfrist
- **Deutschland:** Zahl der Berater auf Vorjahresniveau;
59 neue hauptberufliche Finanzberater in 2011
- **Süd- und Westeuropa:**
Schwieriges Marktumfeld wirkt sich belastend aus

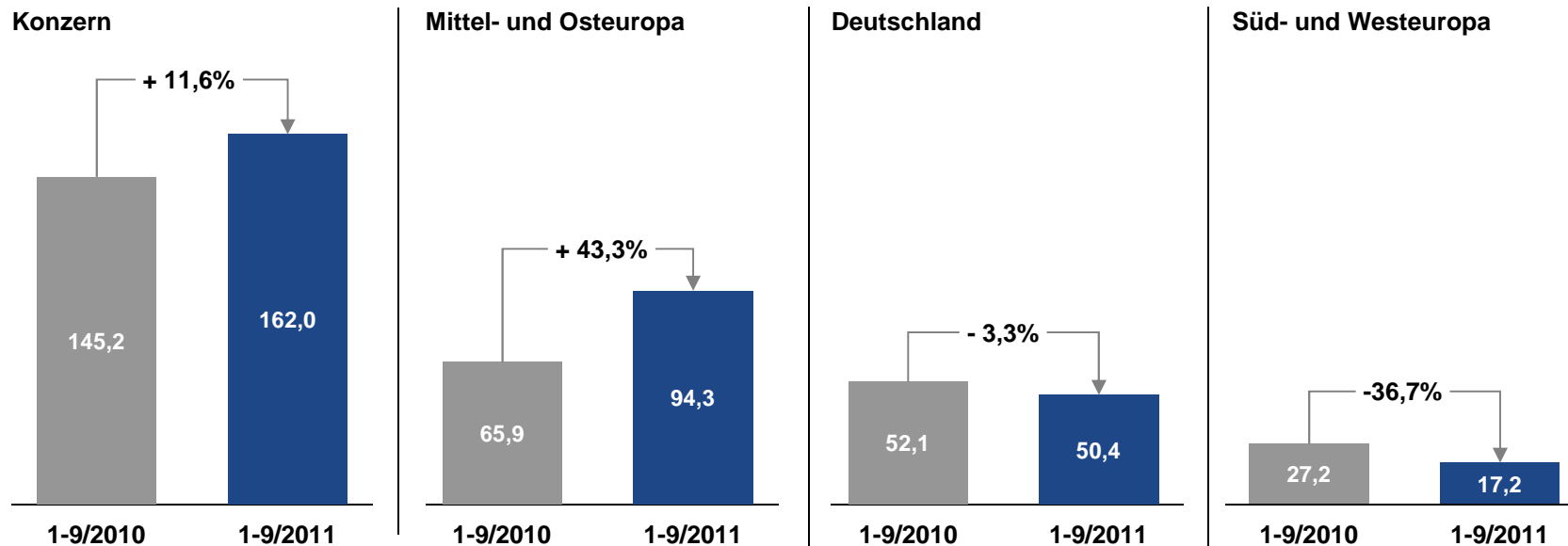
Agenda

- Kernaussagen 9M/2011
- Operative Kennzahlen
- **Finanzinformationen**
- Fazit und Ausblick
- Anhang

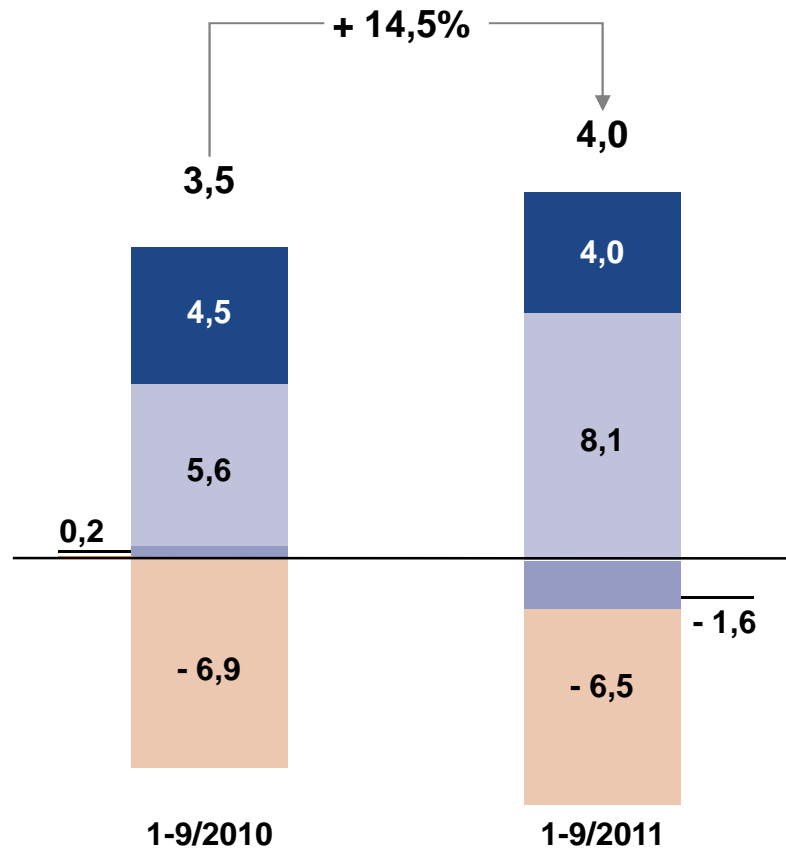
Umsatzentwicklung 9M/2011 (9M/2010)

(in Mio. Euro, gerundet)

- Anhaltender dynamischer Geschäftsverlauf in Mittel- und Osteuropa
- Moderat rückläufige Umsatzentwicklung in Deutschland
- Verunsicherung und Zurückhaltung bei langfristiger Altersvorsorge und Vermögensaufbau prägend für die Neugeschäftsentwicklung in einigen Ländern insbesondere in Süd- und Westeuropa



Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit (EBIT) 9M/2011 (9M/2010) (in Mio. Euro, gerundet)



- **Verbessertes Ergebnis – auf niedrigem Niveau**
- **Ergebnistreiber Mittel- und Osteuropa**
- **Rückläufige Entwicklung im Segment Süd- und Westeuropa belastet Konzern-EBIT-Marge**

- **Deutschland**
- **Mittel- und Osteuropa**
- **Süd- und Westeuropa**
- **Zentralbereiche**

Finanzzahlen 9M/2011 (9M/2010)

(in Mio. Euro, gerundet)	9M/ 2010	9M/2011
Erträge aus Vermittlung	129,4	146,5
Aufwendung für Vermittlungen	- 82,7	- 99,6
Personalaufwand	- 18,4	- 18,5
Abschreibungen	- 2,4	- 2,6
Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 30,8	- 28,8
Sonstige betriebliche Erträge	8,4	7,0
EBIT	3,5	4,0
Finanzergebnis	0,7	0,7
Ertragsteuern	- 1,7	- 2,2
Konzernergebnis nach Minderheiten	2,5	2,6
Ergebnis/Aktie (in Euro)	0,18	0,18

- ➔ **Aufwendungen für Vermittlungen steigen aufgrund veränderter Provisionsstruktur**
- ➔ **Kostendisziplin sichert EBIT- Plus**
- ➔ **Erhöhte Ertragsteuern führen zu unverändertem Ergebnis/Aktie**

Agenda

- Kernaussagen 9M/ 2011
- Operative Kennzahlen
- Finanzinformationen
- **Fazit und Ausblick**
- Anhang

Fazit und Ausblick

- Operative Kennzahlen des Konzerns entwickeln sich positiv
- Differenzierter Geschäftsverlauf in den regionalen Segmenten
- Fortdauer der Euro-Schuldenkrise erschwert den Vertrieb von Finanzdienstleistungen in einer Reihe von Ländern des Euroraums
- Bekräftigung der Prognose für das Gesamtjahr 2011:
Umsatz und Ergebnis werden aus heutiger Sicht steigen

Agenda

- Kernaussagen 9M/ 2011
- Operative Kennzahlen
- Finanzinformationen
- Fazit und Ausblick
- **Anhang**

Bilanz

(in Mio. Euro, gerundet)	30.09.2011	31.12.2010
Aktiva		
Langfristige Vermögenswerte	23,6	24,3
Kurzfristige Vermögenswerte	121,8	120,6
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	22,0	20,2
Forderungen und sonstige Vermögenswerte	27,3	28,3
Wertpapiere und Kapitalanlagen	41,1	41,2
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	31,4	30,9
Summe der Vermögenswerte	145,4	144,9
Passiva		
Eigenkapital	79,0	83,5
Langfristige Schulden	1,6	1,5
Kurzfristige Schulden	64,9	59,9
Rückstellungen	31,0	26,6
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	8,3	8,2
Andere Verbindlichkeiten	25,6	25,1
Summe Eigenkapital und Schulden	145,4	144,9

Finanzkalender 2012

März 2012

27.03.2012 Veröffentlichung des Jahresabschlusses 2011, Geschäftsbericht, Analystenkonferenz, Frankfurt/Main

Mai 2012

09.05.2012 Ergebnisse zum 1. Quartal 2012, Conference Call, Köln

Juni 2012

05.06.2012 Hauptversammlung Köln

August 2012

09.08.2012 Ergebnisse zum 2. Quartal 2012, Conference Call, Köln

November 2012

08.11.2012 Ergebnisse zum 3. Quartal 2012, Conference Call, Köln



Kontakt

OVB Holding AG

Heumarkt 1

50667 Köln

Deutschland

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

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.