

OVB Holding AG

Jahresabschluss zum 31. Dezember 2014 Presse-Jahresauftaktgespräch/Analystenkonferenz

- 45 Jahre Erfahrung
- europaweit in 14 Ländern aktiv
- 3,2 Mio. Kunden
- mehr als 5.000 Finanzvermittler
- mehr als 500.000 Neuverträge im Jahr
- über 100 Produktpartner



Frankfurt/M., 31. März 2015
Michael Rentmeister, CEO
Oskar Heitz, CFO

Allfinanz einfach besser!



Agenda



1

OVB Next Level

2

Rahmenbedingungen erfordern klare Positionen

3

Überblick 2014, Entwicklung Wertfaktoren, Neugeschäft

4

Kennzahlen/Finanzinformationen

5

Zusammenfassung und Ausblick 2015

6

Anhang

Agenda



1

OVB Next Level

2

Rahmenbedingungen erfordern klare Positionen

3

Überblick 2014, Entwicklung Wertfaktoren, Neugeschäft

4

Kennzahlen/Finanzinformationen

5

Zusammenfassung und Ausblick 2015

6

Anhang

Allfinanz einfach besser

OVB Holding AG – Jahresergebnispräsentation 2014 – 31. März 2015

Rede Michael Rentmeister Hauptversammlung 2014 der OVB Holding AG



Ungarn



Ukraine

*„... Bei OVB stehen die Türen für alle jederzeit offen,
die den Dialog sachkundig und fair führen wollen.*

*OVB steht dabei für einen wertschätzenden
und respektvollen Umgang. ...“*



Deutschland



Tschechien



Polen

Wofür OVB steht und was OVB stark macht



Seit 45 Jahren ist OVB berechenbarer und zuverlässiger Partner für Kunden, Finanzvermittler, Mitarbeiter, Aktionäre und Produktpartner

Allfinanz einfach besser

OVB Holding AG – Jahresergebnispräsentation 2014 – 31. März 2015

OVB Next Level 2014

Allfinanz einfach besser

OVB Holding AG – Jahresergebnispräsentation 2014 – 31. März 2015

Die OVB Next-Level-Strategie seit 2013



2013 **OVB Next Level**
Allfinanz einfach besser

2014 **OVB Next Level**

just do it.

2015 **OVB Next Level**
Lead your team!



Allfinanz einfach besser

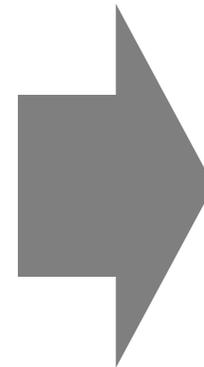
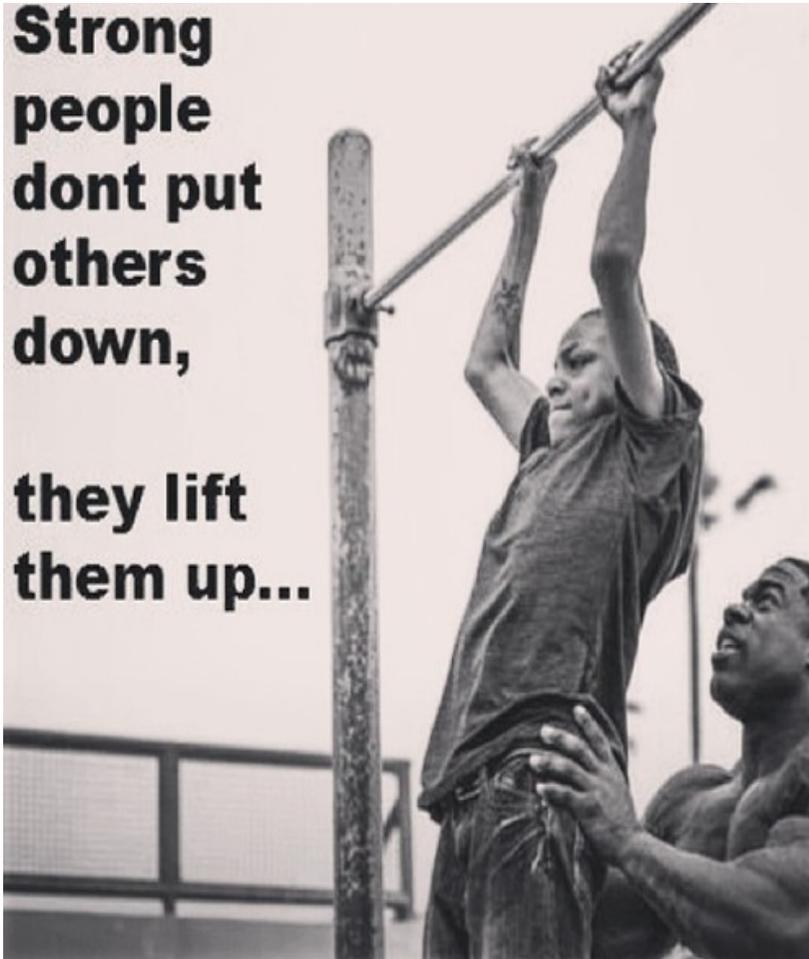
OVB Holding AG – Jahresergebnispräsentation 2014 – 31. März 2015

**OVB Next Level – Lead Your Team:
OVB stärkt die Unternehmer im Unternehmen**



**Strong
people
dont put
others
down,

they lift
them up...**



**BE A
LEADER
NOT A BOSS**

Allfinanz einfach besser

OVB Holding AG – Jahresergebnispräsentation 2014 – 31. März 2015

Agenda



1

OVB Next Level

2

Rahmenbedingungen erfordern klare Positionen

3

Überblick 2014, Entwicklung Wertfaktoren, Neugeschäft

4

Kennzahlen/Finanzinformationen

5

Zusammenfassung und Ausblick 2015

6

Anhang

Allfinanz einfach besser

OVB Holding AG – Jahresergebnispräsentation 2014 – 31. März 2015

Rahmenbedingungen in Europa



Demografischer Wandel

Fehlende Leistungsfähigkeit staatlicher sozialer Sicherungssysteme

Steigende Belastung der Staatshaushalte durch Verwaltungsapparat

Niedrigzinsumfeld fordert Marktteilnehmer

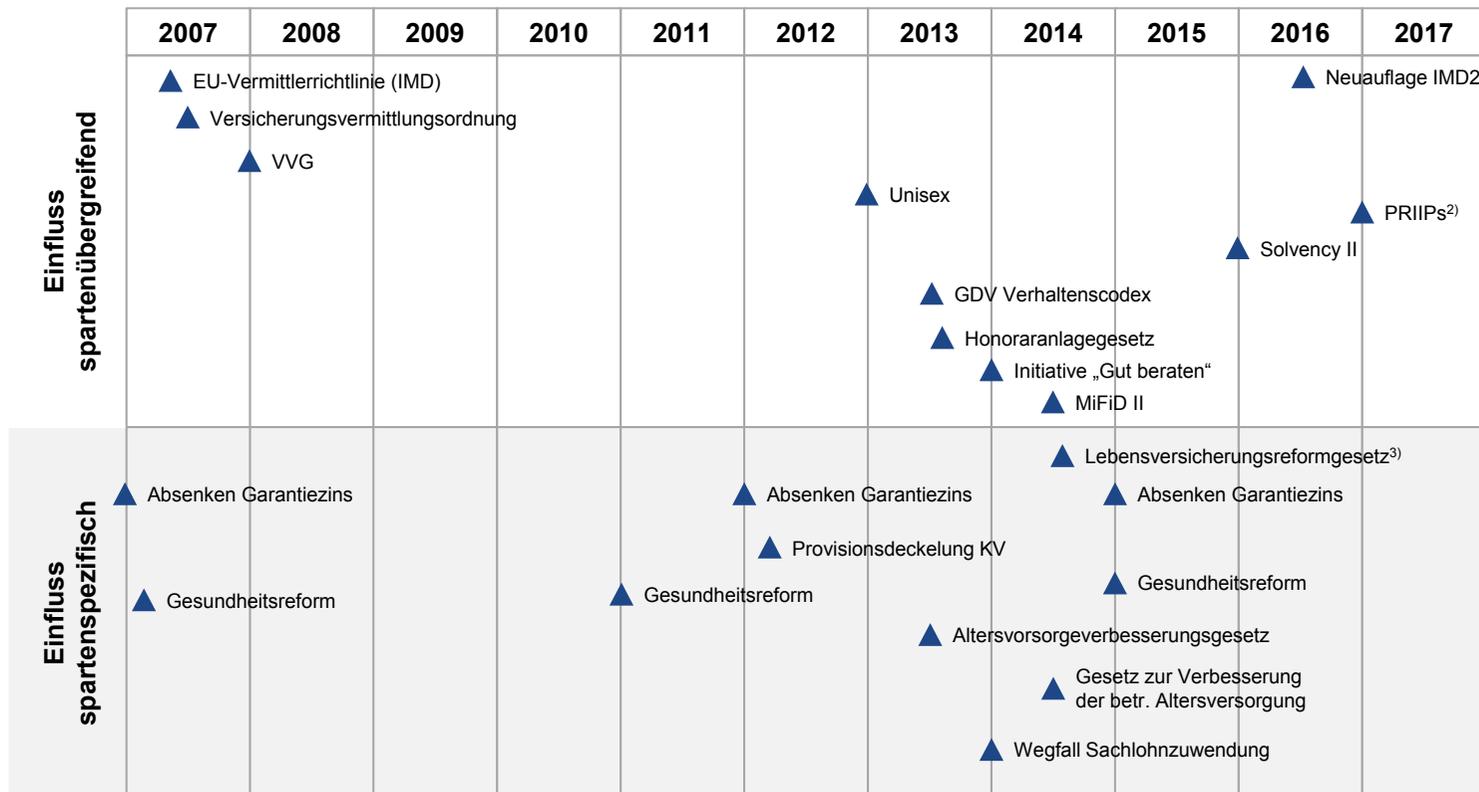
Steigende Bevormundung der Bürger unter dem „Deckmantel“ eines vermeintlichen Verbraucherschutzes

Allfinanz einfach besser

OVV Holding AG – Jahresergebnispräsentation 2014 – 31. März 2015

10

Die Regulierungswelle rollt ... (Beispiel Deutschland)



- 1) Datum der Reform/Initiative = Datum des Inkrafttretens
- 2) Umzusetzen bis zu diesem Datum, Datum für Inkrafttreten unbekannt
- 3) Zweiter Teil ab 01.01.2015 in Kraft

Allfinanz einfach besser

OVB Holding AG – Jahresergebnispräsentation 2014 – 31. März 2015

OVB ist in Europa zu Hause



OVB profitiert vom Binnenmarkt ohne Grenzen und schätzt vergleichbare europäische Rahmenbedingungen.

**OVB setzt auf eine „in hohem Maße wettbewerbsfähige soziale Marktwirtschaft“
– Art. 3 (3) Lissabon-Vertrag – keine Planwirtschaft**

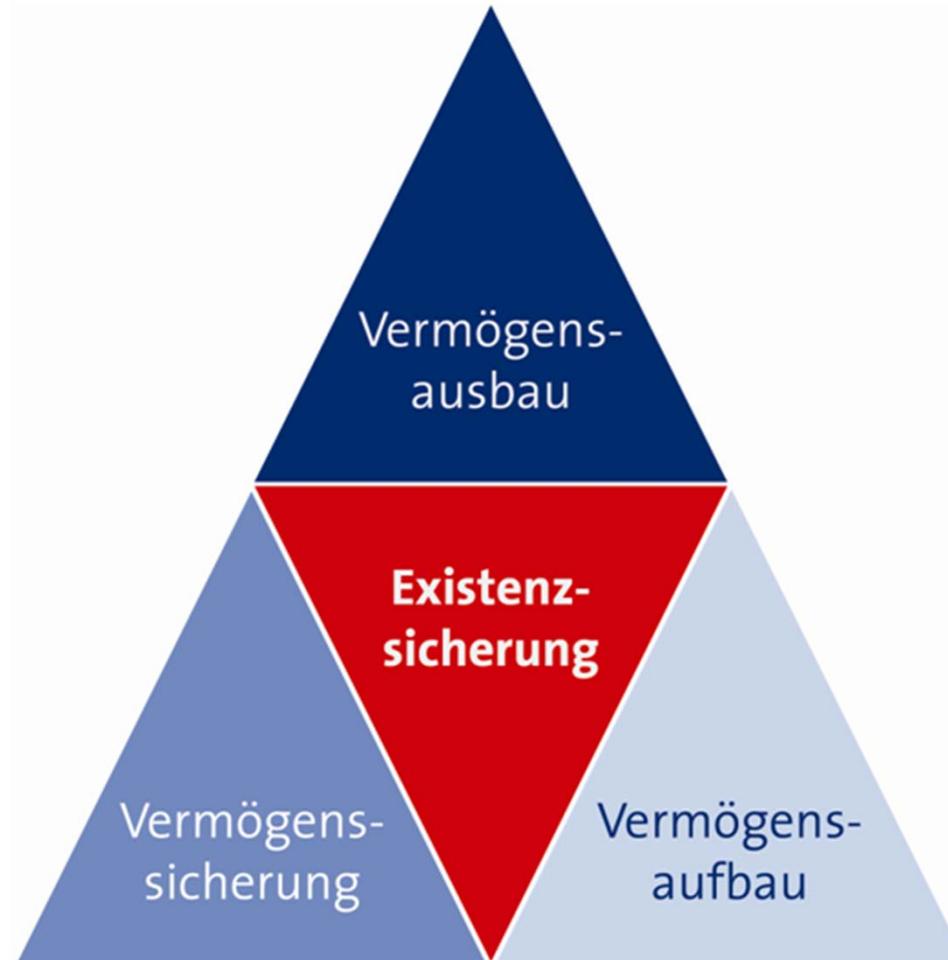
OVB sieht nicht die Verbraucherschutz- und Genderpolitik der Europäischen Union kritisch, sondern deren Auswüchse (Nachteile für Verbraucher z.B. Unisex)

Allfinanz einfach besser

OVB Holding AG – Jahresergebnispräsentation 2014 – 31. März 2015

12

OVB stellt den Kunden in den Mittelpunkt: Noch fast 400 Millionen Menschen in OVB Europa können profitieren



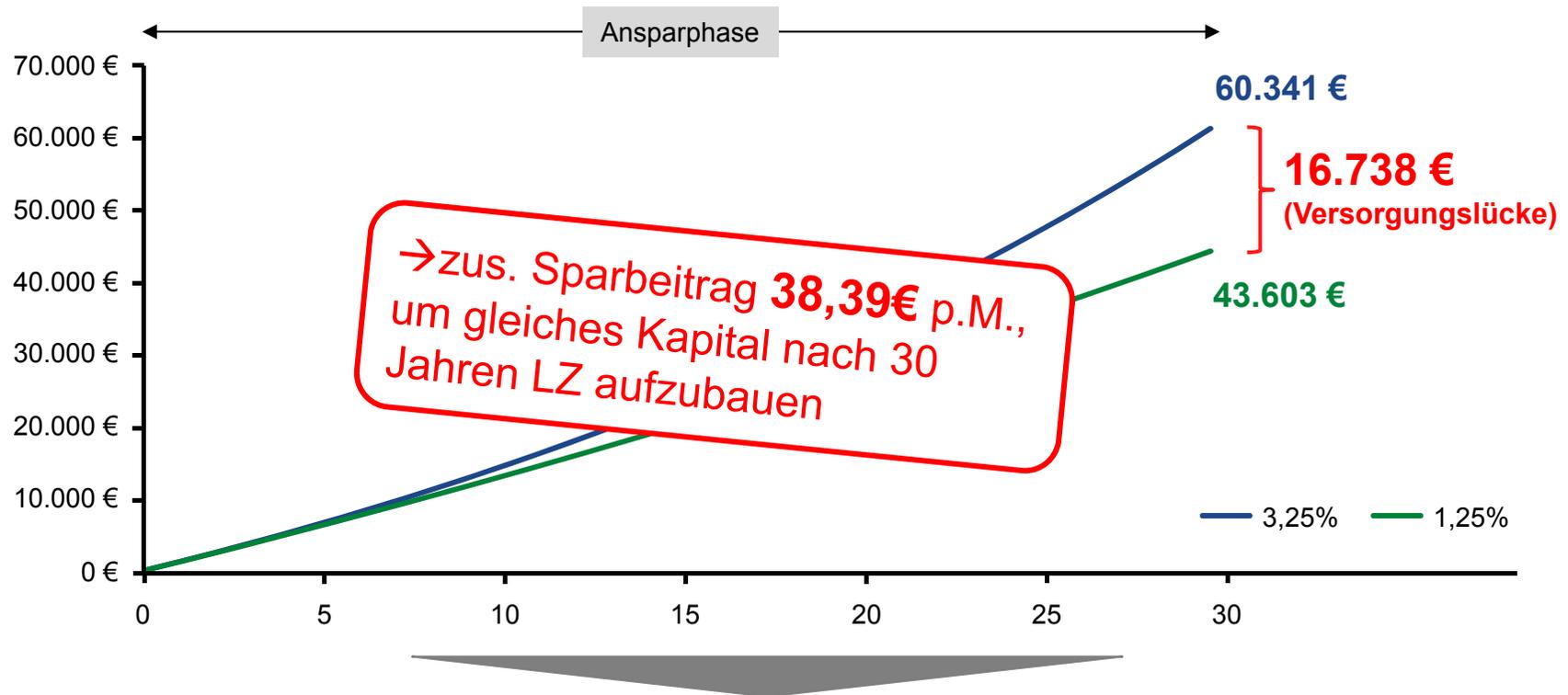
Allfinanz einfach besser

OVB Holding AG – Jahresergebnispräsentation 2014 – 31. März 2015

Versorgungslücke steigt durch Niedrigzinsphase



Monatlicher Sparbeitrag 100 EUR, Laufzeit 30 Jahre, Vergleich des Kapitals bei einem Zins von 3,25% p.a. zu 1,25% p.a.



Die Bevölkerung muss mehr sparen, um auf das gleiche Versorgungskapital zu kommen

Allfinanz einfach besser

OVV Holding AG – Jahresergebnispräsentation 2014 – 31. März 2015

Menschen haben Ziele, Wünsche und Bedürfnisse, egal welche regulatorischen Hürden ihnen die Staaten auferlegen



Allfinanz einfach besser

OV B Holding AG – Jahresergebnispräsentation 2014 – 31. März 2015

Sachkundige Finanzvermittler sind für die dringend notwendige, staatlich gewollte und teilweise geförderte private Altersvorsorge unverzichtbar

Provisionsberatung ist sozial gerecht

Überregulierung wird nicht zur weiteren Qualitätsverbesserung in der Finanzvermittlung führen, sondern zu einer weiter steigenden Unterversorgung der Bevölkerung, wie das Beispiel Großbritannien zeigt

OVB befürwortet ausdrücklich alle Initiativen die zu mehr Transparenz führen:

- **Verpflichtende Beratungsdokumentation (Beratungsprotokolle)**
- **Standardisierte Produktinformationen (PRIIPs-Verordnung)**
- **Standards und Normierung (DIN)**

Agenda



1

OVB Next Level

2

Rahmenbedingungen erfordern klare Positionen

3

Überblick 2014, Entwicklung Wertfaktoren, Neugeschäft

4

Kennzahlen/Finanzinformationen

5

Zusammenfassung und Ausblick 2015

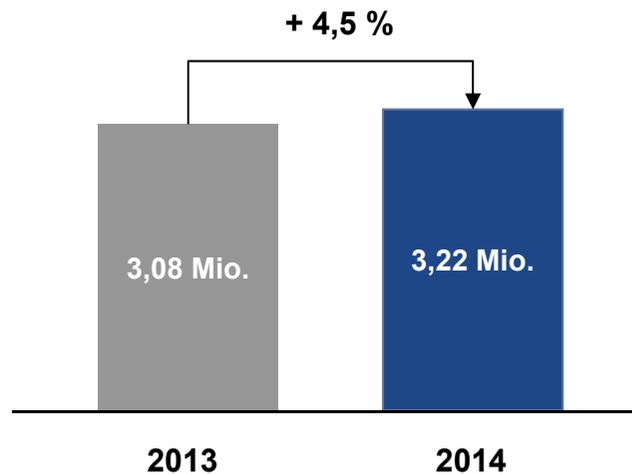
6

Anhang

Wachstum bei Kunden und Vermittlern

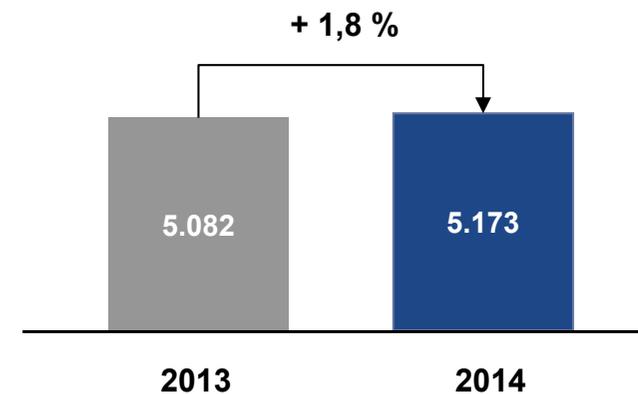


Kunden



- Themenübergreifende Beratung basierend auf dem systematischen ABS-Ansatz (Analyse-Beratung-Service) kommt an
- OVB erzielt in allen Segmenten Kundenwachstum

Finanzvermittler



- Süd- und Westeuropa: Deutlicher Ausbau (insgesamt + 26,3 % ggü. Vorjahr)
- Mittel- und Osteuropa: Vermittlerzahl auf hohem Niveau nochmals leicht gestiegen (+ 0,4 % ggü. Vorjahr)
- Deutschland: Rückgang im Rahmen einer normalen Schwankungsbreite (- 3,6 % ggü. Vorjahr)

Allfinanz einfach besser

Geschäftsjahr 2014 – Überblick



**OVB wächst trotz sich verändernder Rahmenbedingungen:
Das OVB Geschäftsmodell hat Zukunft**

	2014	2013
Gesamtumsatz	214,0 Mio. Euro	204,8 Mio. Euro
EBIT	12,3 Mio. Euro	10,2 Mio. Euro
Konzernergebnis	8,7 Mio. Euro	8,0 Mio. Euro
Ergebnis je Aktie	0,61 Euro	0,56 Euro

→ Dividendenvorschlag: 0,60 Euro – Unsere Aktionäre profitieren durch eine gegenüber 2013 um 5 Eurocent auf 60 Eurocent erhöhte Dividende

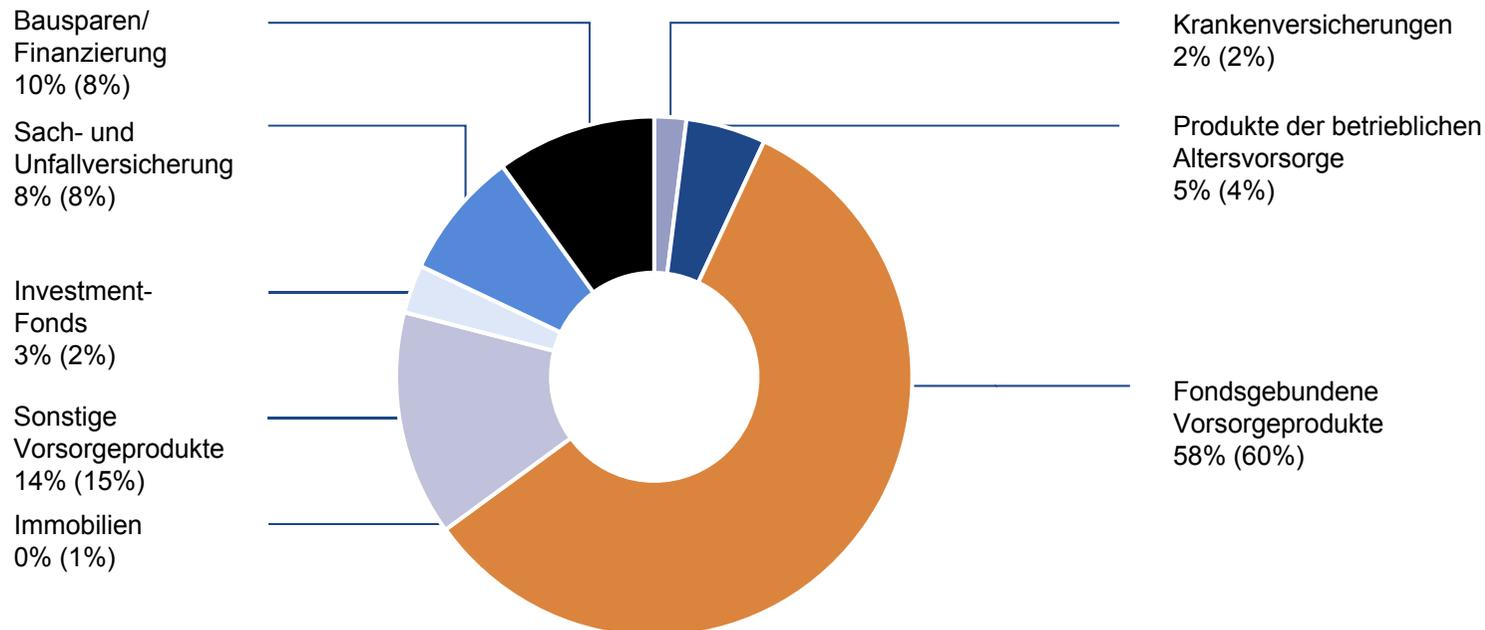
Allfinanz einfach besser

OV B Holding AG – Jahresergebnispräsentation 2014 – 31. März 2015

Sachwertorientierung im Fokus der Kundennachfrage



Zusammensetzung des Neugeschäfts 2014 (2013)



→ **Struktur des Neugeschäfts im Hinblick auf die Art der vermittelten Finanzprodukte gegenüber 2013 weitgehend unverändert**

Allfinanz einfach besser

Agenda



1

OVB Next Level

2

Rahmenbedingungen erfordern klare Positionen

3

Überblick 2014, Entwicklung Wertfaktoren, Neugeschäft

4

Kennzahlen/Finanzinformationen

5

Zusammenfassung und Ausblick 2015

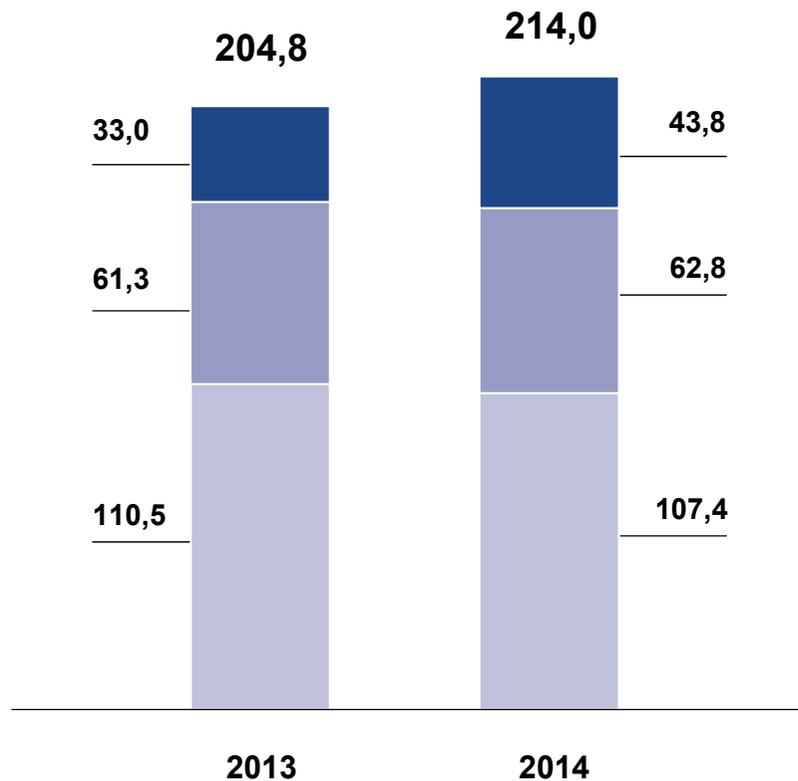
6

Anhang

Umsatzwachstum in herausforderndem Umfeld



Gesamtvertriebsprovisionen (in Mio. Euro)



Umsatzwachstum steht auf breiterer Basis:

- Süd- und Westeuropa unverändert dynamisch – Umsatzanstieg um 33,0 %
- Deutschland mit 62,8 Mio. Euro Gesamtumsatz – über Vorjahresniveau
- Mittel- und Osteuropa mit gegenläufigen Entwicklungen – Deutliche Umsatzsteigerungen in Ungarn, der Slowakei, Polen und Rumänien, Tschechien noch rückläufig

- Süd- und Westeuropa
- Deutschland
- Mittel- und Osteuropa

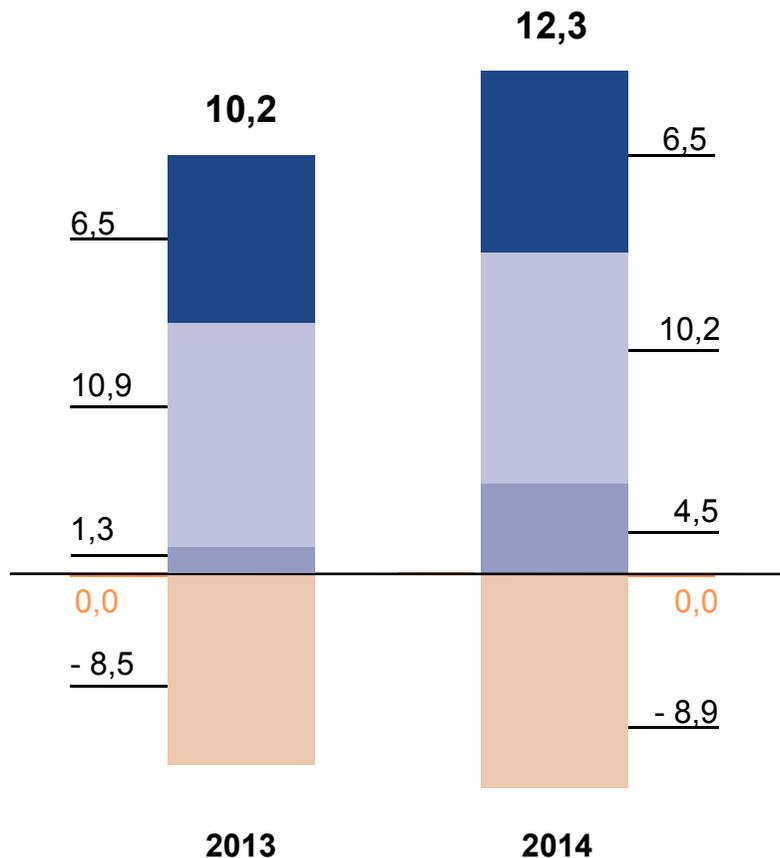
Allfinanz einfach besser

OVV Holding AG – Jahresergebnispräsentation 2014 – 31. März 2015

Umsatzanstieg und Ausgabendisziplin sind Basis für kräftiges EBIT-Plus



EBIT (in Mio. Euro)



- EBIT des Konzerns legt um 20,1 % zu
- EBIT der Segmente Mittel- und Osteuropa sowie Deutschland annähernd auf Vorjahresniveau
- EBIT des Segments Süd- und Westeuropa nimmt um ein Mehrfaches zu (+ 236,0 %)

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

Allfinanz einfach besser

Ausgewählte Positionen der Konzern- Gewinn- und -Verlustrechnung



(in Mio. Euro, gerundet)	2014	2013	Veränderung
Gesamtvertriebsprovisionen*	214,0	204,8	+ 4,5 %
Aufwendungen für Vermittlung**	- 145,1	- 139,1	+ 4,4 %
Rohhertrag	68,9	65,7	+ 4,9 %
Sonstige betriebliche Erträge	7,5	8,7	- 13,1 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 34,2	- 35,8	- 4,4 %
Personalaufwand	- 26,8	-25,5	+ 5,0 %
Abschreibungen	- 3,1	- 2,9	+ 9,1 %
EBIT	12,3	10,2	+ 20,1 %
Finanzergebnis	0,6	0,9	- 32,1 %
Steuern	- 4,2	- 3,1	+ 33,5 %
Konzernergebnis	8,7	8,0	+ 8,7 %
Ergebnis je Aktie (in Euro)	0,61	0,56	

- **Umsatzanstieg von 4,5%**
- **Gestiegener Rohhertrag**
- **Rückgang der sonstigen betrieblichen Aufwendungen um 1,6 Mio. Euro durch Ausgabendisziplin über sämtliche Aufwandsposten hinweg**
- **Kräftige EBIT-Steigerung**
- **Finanzergebnis insbesondere aufgrund des gesunkenen Zinsniveaus rückläufig**

* Daraus Erträge aus Vermittlungen laut GuV 197,4 Mio. Euro (im Vorjahr 187,6 Mio. Euro)

** Aufwendungen für Vermittlung laut GuV 128,5 Mio. Euro (im Vorjahr 121,8 Mio. Euro)

Allfinanz einfach besser

Agenda



1

OVB Next Level

2

Rahmenbedingungen erfordern klare Positionen

3

Überblick 2014, Entwicklung Wertfaktoren, Neugeschäft

4

Kennzahlen/Finanzinformationen

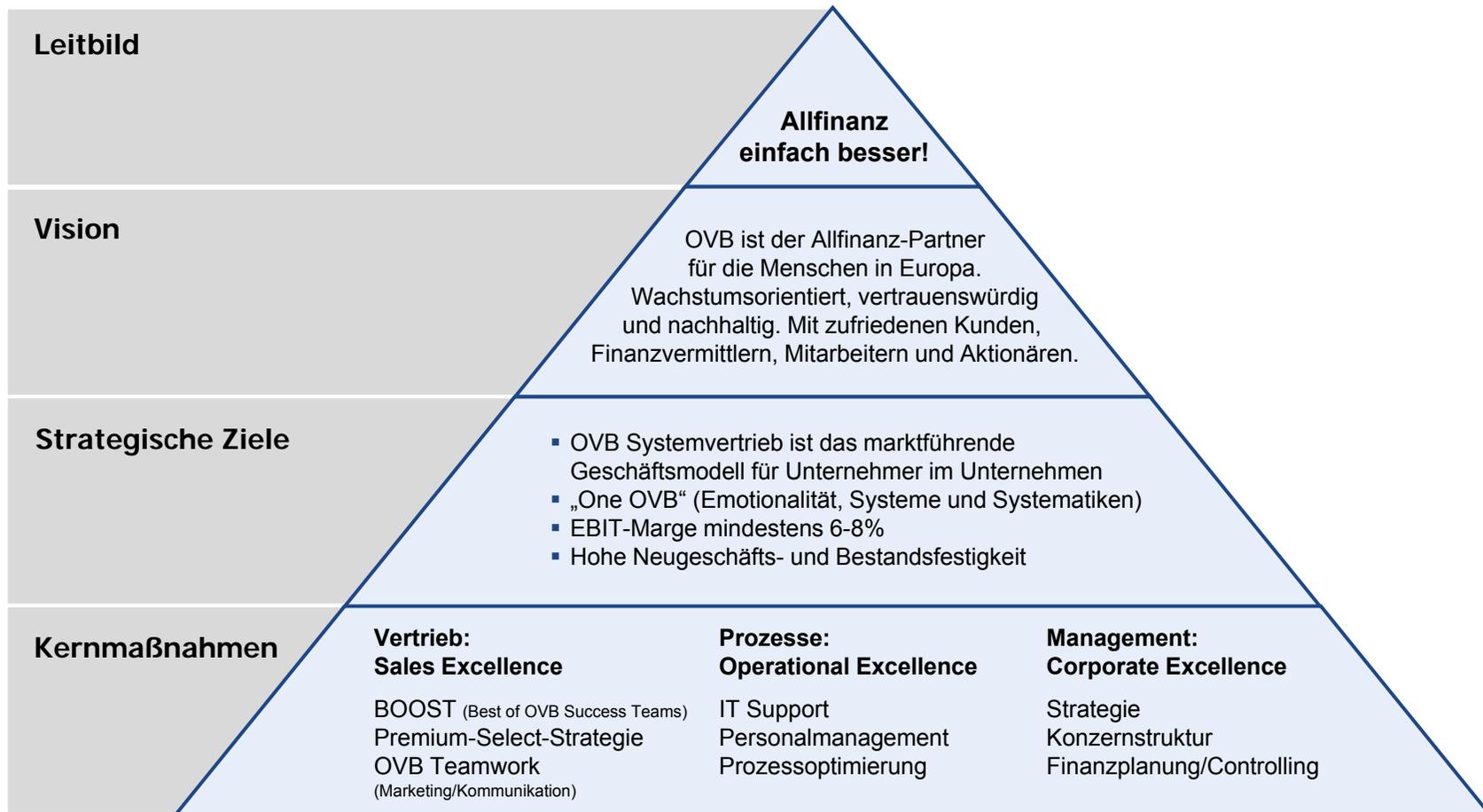
5

Zusammenfassung und Ausblick 2015

6

Anhang

Das Ziel: Führender Systemvertrieb in Europa



Allfinanz einfach besser

Unsere Rahmenbedingungen sind bekannt

Demografische Entwicklung

Fehlende Leistungsfähigkeit staatlicher sozialer Sicherungssysteme

Steigende Belastung der Staatshaushalte durch Verwaltungsapparat

Herausforderndes Niedrigzinsumfeld

Übertriebener Regulierungswille getrieben von vermeintlichem Verbraucherschutz

Ausblick

OVV-Erwartung 2015: Trotz schwieriger Voraussetzungen sieht OVV gute Chancen, bei leicht steigenden Umsatzerlösen das 2014 erzielte operative Ergebnis im Jahr 2015 zu bestätigen

Agenda



1

OVB Next Level

2

Rahmenbedingungen erfordern klare Positionen

3

Überblick 2014, Entwicklung Wertfaktoren, Neugeschäft

4

Kennzahlen/Finanzinformationen

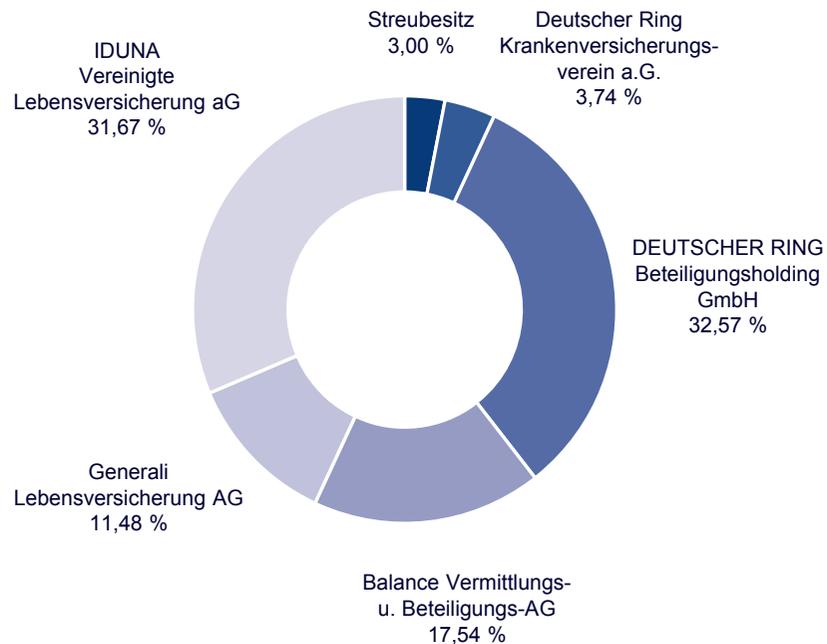
5

Zusammenfassung und Ausblick 2015

6

Anhang

Aktuelle Aktionärsstruktur



Daten zur Aktie 2014

WKN / ISIN Code	628656 / DE0006286560
Börsenkürzel	O4B
Reuters	O4BG.DE
Bloomberg	O4B: GR
Aktiengattung	Nennwertlose Inhaber-Stammaktien
Aktienanzahl	14.251.314 Stück
Grundkapital	14.251.314,00 Euro
Kurse Xetra (Schluss)	
Jahresbeginn	20,40 Euro (02.01.2014)
Höchstkurs	20,80 Euro (16.01.2014)
Tiefstkurs	17,02 Euro (28.11.2014)
Letzter	19,10 Euro (30.12.2014)
Marktkapitalisierung	272 Mio. Euro (30.12.2014)

Allfinanz einfach besser

Finanzkalender 2015



März 2015

31.03.2015	Frankfurt/Main	Veröffentlichung des Jahresabschlusses 2014, Geschäftsbericht, Pressegespräch, Analystenkonferenz
-------------------	----------------	---

Mai 2015

12.05.2015	Köln	Ergebnisse zum 1. Quartal 2015 und Conference Call
-------------------	------	--

Juni 2015

03.06.2015	Köln	Hauptversammlung 2015
-------------------	------	-----------------------

August 2015

14.08.2015	Köln	Ergebnisse zum 2. Quartal 2015 und Conference Call
-------------------	------	--

November 2015

13.11.2015	Köln	Ergebnisse zum 3. Quartal 2015 und Conference Call
-------------------	------	--

Allfinanz einfach besser

OV B Holding AG – Jahresergebnispräsentation 2014 – 31. März 2015

OVB Holding AG
Heumarkt 1
50667 Köln
Deutschland

www.ovb.eu

Jürgen Kotulla

General Manager/Prokurist
Marketing/Kommunikation

Tel.: +49 (0) 221 - 2015 - 233
Telefax: +49 (0) 221 - 2015 - 224
E-Mail: jkotulla@ovb.de

Brigitte Bonifer

Director/Prokuristin
Investor Relations

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

Allfinanz einfach besser

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.

Allfinanz einfach besser