

OVB

**OVB Vermögensberatung AG 2008**

Erfolg durch Vielfalt

Finanzdienstleister für Europa



## Erfolg durch Vielfalt

Die OVB berät ihre Kunden in 14 Ländern Europas in allen Fragen rund um finanzielle Vorsorge, Risikoabsicherung und Vermögensaufbau. Die frühzeitige und konsequente Internationalisierung unserer Geschäftstätigkeit stabilisiert die Unternehmensentwicklung und eröffnet vielfältige Wachstumschancen.

## Kennzahlen des OVB Konzerns

### Operative Kennzahlen

	Einheit	2007	2008	Veränderung
Kunden (31.12.)	Anzahl	2,61 Mio.	2,78 Mio.	+6,5 %
Finanzberater (31.12.)	Anzahl	4.765	4.862	+2,0%
Verträge Neugeschäft	Anzahl	563.300	585.817	+4,0%
Gesamtvertriebsprovisionen	Mio. Euro	246,2	260,2	+5,7%

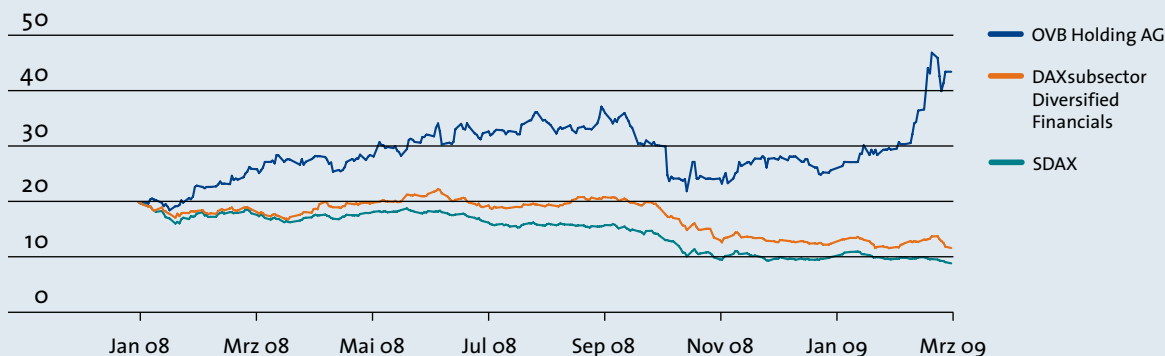
### Finanzkennzahlen

	Einheit	2007	2008	Veränderung
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	Mio. Euro	29,0	28,8	-0,4 %
EBIT-Marge*	%	11,8	11,1	-0,7 %-Pkt.
Konzernergebnis	Mio. Euro	20,2	24,4	+20,5 %

\*Auf Basis der Gesamtvertriebsprovisionen

## Gegen den Börsentrend: Positive Kursperformance der OVB Aktie

Mit einer erneuten Dividendenerhöhung und einem Kursanstieg um 37 Prozent im Jahr 2008 profitieren die Aktionäre der OVB vom Erfolg des Unternehmens.



Kursentwicklung der OVB Aktie 2008 in Euro im Vergleich zu SDAX und DAXsubsector Diversified Financials, indiziert

## Positive Entwicklung in schweren Zeiten



**Michael Frahnert**  
Vorstandsvorsitzender OVB Holding AG

Keine Rückschau auf das Geschäftsjahr 2008 kommt ohne Hinweis auf die internationale Finanzmarktkrise aus. Die Finanzberater der OVB bilden auch in dieser schwierigen Situation die Nahtstelle zwischen der Finanzbranche und den Kunden. Trotz Krise verlief die Geschäftsentwicklung des OVB Konzerns im Jahr 2008 recht positiv. Wir sind ein langfristig orientierter und zuverlässiger Partner unserer Kunden, Finanzberater, Produktgeber und Aktionäre. Das Motto ‚Erfolg durch Vielfalt‘ zielt auf die breite internationale Präsenz der OVB ab, steht aber auch für individuelle Beratung, ausgerichtet an den persönlichen Bedürfnissen unserer Kunden.

Der OVB ist es 2008 gelungen, ihre Vertriebsleistung um knapp 6 Prozent auf rund 260 Mio. Euro zu steigern. Ein operatives Ergebnis von nahezu 29 Mio. Euro und ein Konzernjahresüberschuss von gut 24 Mio. Euro versetzen uns in die Lage, eine Erhöhung der Dividende auf 1,35 Euro je Aktie vorzuschlagen. Die jährliche Ausschüttung an unsere Aktionäre wird sich dann seit 2005 auf 19,2 Mio. Euro nahezu verdoppelt haben. Darauf sind wir stolz und wir laden Sie ein, uns auf diesem Weg weiterhin zu begleiten.

## Qualität steht an erster Stelle

Die OVB setzt seit Jahrzehnten in Deutschland Maßstäbe in Sachen Finanzdienstleistung. Dem seit 2006 börsennotierten Konzern gelang zudem aus dem Heimatmarkt Deutschland heraus eine in der Branche beispiellose Expansion in 13 weitere Länder Europas.

Basis unseres Erfolgs ist die OVB eigene, hohe Qualität in der Finanzberatung. Dabei stehen stets die Wünsche und Bedürfnisse der Kunden im Vordergrund. Mithilfe einer umfassenden Bestandsaufnahme und Analyse gelingt es uns, alle entscheidenden Informationen zu erfassen und bei den Überlegungen zu berücksichtigen. Die OVB zeigt dann Wege auf, um die lang- und kurzfristigen Ziele der Kunden mit einer individuellen Finanz-, Vermögens- und Vorsorgestrategie zu erreichen. Denn entscheidend ist, die finanzielle Zukunft unserer Kunden planen zu können.

Gerade heute, unter dem Eindruck der Turbulenzen an den Finanzmärkten, sind intelligente Absicherungs- und Vorsorgestrategien gefragt. Dank unseres Qualitätsvorsprungs in der Beratung werden wir die Herausforderungen, vor die der Markt uns stellt, für unsere Kunden und die OVB gleichermaßen erfolgreich meistern.



**Jürgen Kotulla**  
Vorstand OVB Vermögensberatung AG



## Solider Kurs in schwierigem Umfeld

*Noch nie waren kompetente Beratung und ein transparentes Produktangebot so wichtig wie heute.*

**Die Mitarbeiter/innen der OVB in Deutschland konzentrieren sich seit der Unternehmensgründung im Jahr 1970 auf die Beratung privater Haushalte in Finanzangelegenheiten. Nähe zum Kunden, Beratungsqualität und Serviceorientierung bilden dabei die Leitlinien unserer Geschäftspolitik. Heute vertrauen in Deutschland rund 700.000 Kunden unserem Rat.**

Deutschland ist der Heimatmarkt und die derzeit zweitgrößte Absatzregion der OVB. Durch ihre hohe internationale Verflechtung ist die deutsche Wirtschaft besonders stark von der weltweiten Finanz- und Wirtschaftskrise betroffen. Für 2009 wird mit einem Rückgang der Wirtschaftsleistung um mehr als 5 Prozent gerechnet. Renommiertere Finanzdienstleister mussten zuvor unvorstellbare Schieflagen melden. Viele Sparer und Anleger fragen sich,

wo ihr Geld noch sicher ist. Noch nie waren kompetente Beratung und ein transparentes Produktangebot so wichtig wie heute.

Reformen der sozialen Sicherungssysteme sind permanent Thema der politischen Diskussion in Deutschland. Die Anhebung des Renteneintrittsalters und eine schleichende Aushöhlung der Leistungen für Rentner weisen die Richtung, wohin die Reise geht. Angesichts einer zunehmenden Lebenserwartung und niedriger Geburtenraten stoßen die staatlichen Sicherungseinrichtungen mehr und mehr an die Grenzen der Finanzierbarkeit. Die Menschen in Deutschland haben mittlerweile verstanden, dass eigene langfristige Sparanstrengungen notwendig sind, um den gewohnten Lebensstandard im Alter zu erhalten.

*Die OVB bietet ihren Berater/innen eine attraktive Produktpalette, ein umfassendes Ausbildungskonzept und eine leistungsstarke Infrastruktur.*

Neben dem Thema Altersvorsorge bestimmen heute Aufbau und Sicherung des Vermögens den Dialog mit unseren Kunden. Für Sparer wird es immer schwieriger, eine Rendite zu erwirtschaften, die deutlich über die Inflation hinausgeht. Deshalb kommt es für die OVB beim Liquiditäts- und Vermögensmanagement darauf an, auf intelligente Lösungen zu setzen. Es versteht sich von selbst, dass die Finanzberater/innen der OVB hohe Qualitätsstandards und ausnahmslos alle landesspezifischen sowie EU-Vorgaben bei der Kundenberatung und im Hinblick auf die Vermittlung der Produkte und Konzepte des OVB Portfolios erfüllen. Die Grundlage für Beratungs- und Servicequalität und damit gleichzeitig für den Erfolg des Unternehmens ist das umfassende Qualifizierungs- und Ausbildungssystem des OVB Konzerns. Europaweit einheitlich, verschafft es den OVB Mitarbeitern/innen von Beginn an einen erheblichen Wissens- und Wettbewerbsvorsprung.

**Vertriebsnetz zukunftsorientiert ausbauen**  
Im Jahr 2008 wuchs die Kundenzahl weiter

auf nunmehr rund 700.000 aktiv betreute Kunden. Die Zahl der hauptberuflichen und bei den Industrie- und Handelskammern registrierten Finanzberater/innen beläuft sich aktuell auf über 1.200 Mitarbeiter/innen, Tendenz ebenfalls steigend. Die OVB bietet ihren Beratern/innen eine attraktive Produktpalette, ein umfassendes Ausbildungskonzept und eine leistungsstarke Infrastruktur. Im laufenden Jahr streben wir an, unser Vertriebsnetz in Deutschland weiter zukunftsorientiert auszubauen.

**Die Chance in der Krise nutzen**

Angesichts der schwierigen Lage der Finanzmärkte zeigt sich, dass eine fundierte Analyse der finanziellen Situation, verbunden mit gut durchdachten Produktempfehlungen für den Einzelnen im Jahr Zwei der Finanzkrise von größter Bedeutung ist. Dank unserer intelligenten Produkt-Konzeptionen sowie der am Kunden orientierten Beratung können wir auch in wirtschaftlich schwierigen Zeiten unseren Kunden erfolgreich zur Seite stehen und so sogar die Krise als Chance nutzen.

## Kennzahlen der Region Deutschland

	Einheit	2007	2008	Veränderung
Kunden (31.12.)	Anzahl	685.200	693.600	+ 1,2 %
Finanzberater (31.12.)	Anzahl	1.293	1.105	-14,5 %
Gesamtvertriebsprovisionen	Mio. Euro	91,6	85,2	- 7,0 %
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	Mio. Euro	9,4	7,4	-21,3%
EBIT-Marge*	%	10,3	8,7	-1,6 %-Pkt.

\*Auf Basis der Gesamtvertriebsprovisionen

## Zusammenfassung Konzern-Lagebericht

### **In einem zunehmend schwierigen gesamtwirtschaftlichen Umfeld entwickelte sich der OVB Konzern im Geschäftsjahr 2008 insgesamt positiv.**

Die Gesamtvertriebsprovisionen wuchsen um 5,7 Prozent, von 246,2 Mio. Euro im Jahr 2007 auf 260,2 Mio. Euro im Berichtsjahr. Darin enthalten sind die im Auftrag der Produktpartner an den Außendienst weitergeleiteten Provisionsanteile von 23,8 Mio. Euro, nach 24,4 Mio. Euro im Vorjahr. Somit erhöhten sich die als Umsatzerlöse ausgewiesenen Erträge aus der Beratung und Vermittlung von Finanzdienstleistungen von 221,8 Mio. Euro auf 236,4 Mio. Euro. Das operative Ergebnis blieb 2008 gegenüber dem Vorjahr weitgehend unverändert; es erreichte 28,8 Mio. Euro, nach 29,0 Mio. Euro im Vorjahr. Der Konzernjahresüberschuss stieg um 20,5 Prozent auf 24,4 Mio. Euro. Das Ergebnis je Aktie belief sich 2008 auf 1,71 Euro, gegenüber 1,42 Euro im Vorjahr. Vorstand und Aufsichtsrat schlagen der Hauptversammlung am 12. Juni 2009 vor, die Dividende von zuvor 1,15 Euro auf 1,35 Euro je Aktie für das Geschäftsjahr 2008 anzuheben.

Die OVB berät und betreut europaweit 2,78 Millionen Kunden, davon 170.000 im Jahresverlauf 2008 hinzugewonnene Neukunden. Der Außendienst der OVB umfasst 4.862 konzessionierte Berater. Den Schwerpunkt des Produktabsatzes bildeten 2008 fondsgebundene Vorsorgeprodukte, auf die 56 Prozent der Erträge aus Neugeschäft entfielen. Insgesamt vermittelte die OVB 585.817 Neuverträge in den Bereichen Vorsorge, Absicherung und Vermögensaufbau.

Die Geschäftsentwicklung in den drei regionalen Segmenten Mittel- und Osteuropa, Deutschland sowie Süd- und Westeuropa verlief 2008 unterschiedlich. Die in Mittel- und Osteuropa erzielten Gesamtvertriebsprovisionen wuchsen dynamisch um 16,7 Prozent, von 105,2 Mio. Euro im Jahr 2007 auf 122,7 Mio. Euro im Berichtsjahr. Das operative Ergebnis stieg um 5,3 Prozent auf 22,2 Mio. Euro. Als Resultat zunehmender Verunsicherung durch die Finanzmarktkrise und eines erhöhten administrativen Aufwands im Außendienst gingen in Deutschland die erwirtschafteten Gesamtvertriebsprovisionen um 7,0 Prozent auf 85,2 Mio. Euro zurück; das operative Ergebnis sank von 9,4 Mio. Euro im Vorjahr auf 7,4 Mio. Euro im Jahr 2008. In Süd- und Westeuropa legte die Vertriebsleistung um 5,9 Prozent auf 52,3 Mio. Euro zu. Das operative Ergebnis stellte sich hier auf 6,5 Mio. Euro, nach 6,9 Mio. Euro 2007.

Die Aussagekraft von Prognosen zur gesamtwirtschaftlichen und zur geschäftlichen Entwicklung in den Jahren 2009 und 2010 ist derzeit eingeschränkt. Unwägbarkeiten sehen wir beispielsweise in den Wechselkursentwicklungen mittel- und osteuropäischer Länder sowie im Absatz banknaher Produkte. Dennoch geht die OVB davon aus, dass es möglich sein wird, im laufenden Geschäftsjahr bei Umsatz und Ergebnis in den im Vorjahr erzielten Bereich zu gelangen. Trotz der schwierigen Bedingungen für die Branche setzt die OVB weiter auf den Ausbau ihrer Position in den europäischen Wachstumsmärkten und sieht sich für die kommenden Herausforderungen aufgrund der erreichten, starken Marktposition gut gerüstet.

*Die OVB berät und betreut europaweit 2,78 Millionen Kunden, davon 170.000 im Jahresverlauf 2008 hinzugewonnene Neukunden.*

## Konzernbilanz (Auszug)

der OVB Holding AG nach IFRS zum 31. Dezember 2008

<b>Aktiva</b> <b>in TEUR</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Langfristige Vermögenswerte	22.602	17.355
Kurzfristige Vermögenswerte	140.329	138.099
<b>Summe Aktiva</b>	<b>162.931</b>	<b>155.454</b>

<b>Passiva</b> <b>in TEUR</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
Gesamtes Eigenkapital	96.357	89.580
Langfristige Schulden	1.218	1.135
Kurzfristige Schulden	65.356	64.739
<b>Summe Eigenkapital und Schulden</b>	<b>162.931</b>	<b>155.454</b>

## Konzern-Gewinn-und-Verlustrechnung (Auszug)

der OVB Holding AG nach IFRS für den Zeitraum  
vom 1. Januar bis 31. Dezember 2008

<b>in TEUR</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Erträge aus Vermittlungen	236.351	221.785
Sonstige betriebliche Erträge	16.297	12.565
<b>Gesamtertrag</b>	<b>252.648</b>	<b>234.350</b>
Aufwendungen für Vermittlungen	-142.533	-134.383
Personalaufwand	-24.618	-21.512
Abschreibungen	-3.838	-4.303
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-52.818	-45.197
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>	<b>28.841</b>	<b>28.955</b>
Finanzergebnis	1.909	2.913
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>30.750</b>	<b>31.868</b>
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	<b>24.359</b>	<b>20.212</b>
Ergebnis je Aktie/unverwässert in EUR	1,71	1,42

Detaillierte Ausführungen zum Jahresabschluss finden Sie im vollständigen Geschäftsbericht des Konzerns für das Geschäftsjahr 2008. Der Bericht kann als gedrucktes Exemplar angefordert werden und steht auf unseren Webseiten in deutscher und englischer Sprache unter [www.ovb.ag](http://www.ovb.ag) >>> Investor Relations >>> Finanzpublikationen zur Verfügung.

## Finanzdienstleister für Europa

### **Deutschland / Germany**

OVB Holding AG  
Köln  
[www.ovb.ag](http://www.ovb.ag)

OVB Vermögensberatung AG  
Köln  
[www.ovb.de](http://www.ovb.de)

Eurenta Holding GmbH  
Bonn  
[www.eurenta.de](http://www.eurenta.de)

**Frankreich / France**  
OVB Conseils en patrimoine  
France Sàrl  
Entzheim  
[www.ovb.fr](http://www.ovb.fr)

### **Griechenland / Greece**

OVB Hellas ΕΠΕ & ΣΙΑ Ε.Ε.  
Athen  
[www.ovb.gr](http://www.ovb.gr)

**Italien / Italy**  
OVB Consulenza Patrimoniale S.r.l.  
Verona  
[www.ovb.it](http://www.ovb.it)

**Kroatien / Croatia**  
OVB Allfinanz Croatia d.o.o.  
Zagreb  
[www.ovb.hr](http://www.ovb.hr)

**Österreich / Austria**  
OVB Allfinanzvermittlungs GmbH  
Salzburg  
[www.ovb.at](http://www.ovb.at)

### **Polen / Poland**

OVB Allfinanz Polska Spółka  
Warschau  
[www.ovb.pl](http://www.ovb.pl)

**Rumänien / Romania**  
OVB Allfinanz România S.R.L.  
Cluj  
[www.ovb.ro](http://www.ovb.ro)

**Schweiz / Switzerland**  
OVB Vermögensberatung  
(Schweiz) AG · Baar  
[www.ovb-ag.ch](http://www.ovb-ag.ch)

**Slowakei / Slovakia**  
OVB Allfinanz Slovensko a.s.  
Bratislava  
[www.ovb.sk](http://www.ovb.sk)

### **Spanien / Spain**

OVB Allfinanz España S.L.  
Madrid  
[www.ovb.es](http://www.ovb.es)

**Tschechien / Czech Republic**  
OVB Allfinanz a.s.  
Prag  
[www.ovb.cz](http://www.ovb.cz)

**Ukraine / Ukraine**  
TOV OVB Allfinanz Ukraine  
Kiew  
[www.ovb.ua](http://www.ovb.ua)

**Ungarn / Hungary**  
OVB Vermögensberatung Kft.  
Budapest  
[www.ovb.hu](http://www.ovb.hu)

**Impressum** Herausgeber: OVB Holding AG, Heumarkt 1, 50667 Köln, Tel.: +49 (0) 221 20 15-0, Fax: +49 (0) 221 20 15-264, [www.ovb.ag](http://www.ovb.ag) | **Verantwortlich:** Brigitte Bonifer, Tel. 0221 2015-288 | **Gestaltung:** Osweiler Marken-Management, Bachstraße 18, 50858 Köln | **Vorbehalt:** Alle Berichte, Informationen und Nachrichten sind nach bestem journalistischem Fachwissen zusammengetragen und recherchiert worden. Eine Garantie für die Richtigkeit sowie eine Haftung können trotzdem nicht übernommen werden.

