

WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A. PO PIERWSZYM PÓŁROCZU 2012 ROKU

Prezentacja wyników finansowych
dla Inwestorów i Analityków

Warszawa, 9 sierpnia 2012 roku

NAJWAŻNIEJSZE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A.

ZMIANA		DANE NA KONIEC PIERWSZEGO PÓŁROCZA 2012 R
+ 14%	*	Oddziały (191)
+ 16%	*	Kapitał własny (299,5 mln zł)
+ 32%	**	Zysk netto (55,9 mln zł)
+ 30%	**	Przychody z tytułu pośrednictwa (250,1 mln zł)
+ 45%	**	EBITDA (79,4 mln zł) ***
+ 16 %	**	ROE (46%) ****

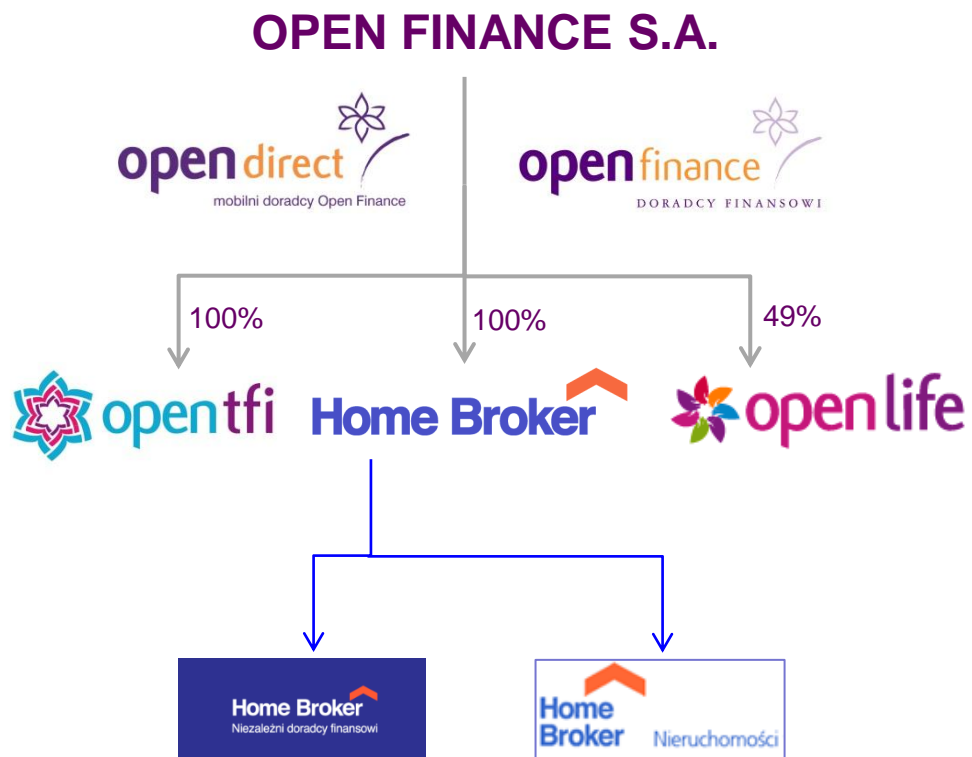
* porównanie do 31 grudnia 2011 roku

** porównanie do H1 2011

*** EBITDA - zysk przed opodatkowaniem, odsetkami i amortyzacją

**** ROE - zwrot z kapitału własnego liczony jako stosunek zannualizowanego zysku netto za okres do kapitału własnego na początek okresu

AKTUALNA STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A.



Open Finance przed IPO

- dwa kanały dystrybucji: oddziały stacjonarne i oddziały mobilne;
- dwa segmenty działalności: pośrednictwo kredytowe i inwestycyjne

Open Finance obecnie

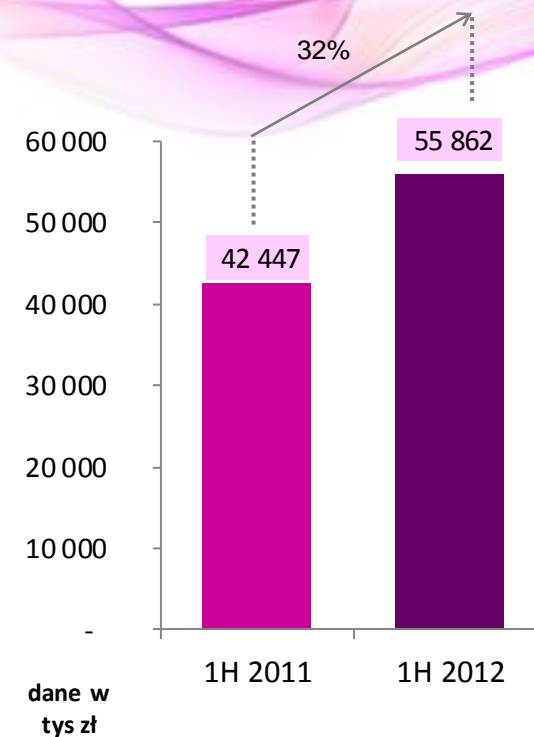
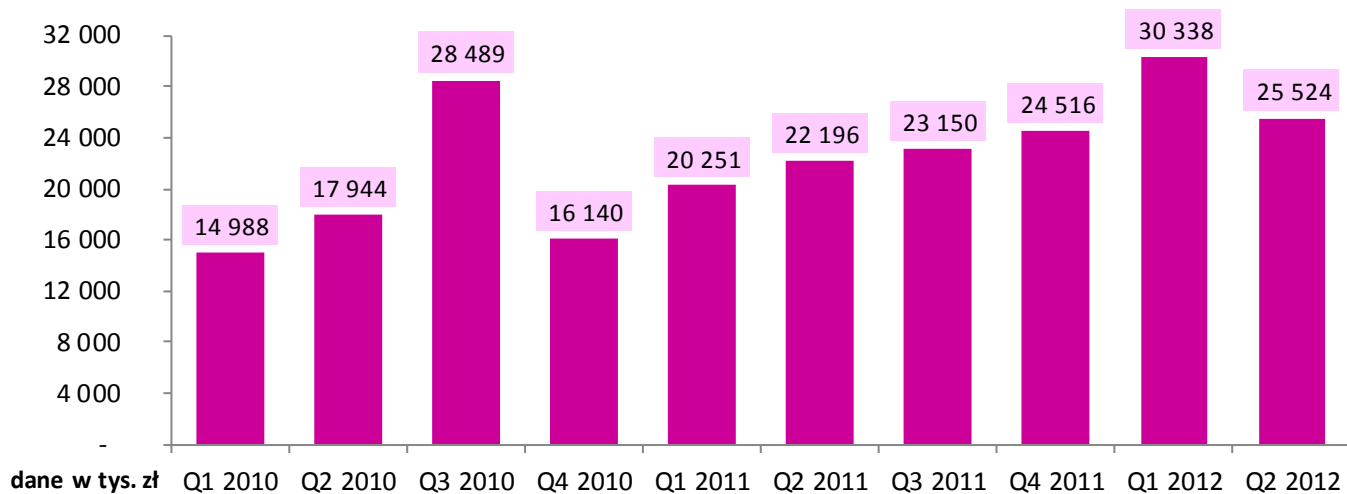
- nowe segmenty działalności: pośrednictwo nieruchomości i ubezpieczenia „life”
- dywersyfikacja strumienia przychodów;
- lepsza konwersja klientów „prospekt”;
- wydłużenie okresu kontaktu z Klientem;
- więcej punktów *cross-sell*.

NASZA MISJA

NASZA MISJA

- Budujemy Grupę Finansową - zdecydowanego lidera w swojej kategorii w Europie Centralnej i Wschodniej
- Naszym docelowym Klientem są wyłącznie gospodarstwa domowe
- Chcemy dostarczać skoncentrowaną i dedykowaną ofertę produktową:
 - a) pośrednictwo kredytowe (finansowanie nieruchomości) – Open Finance i Home Broker
 - b) doradztwo i pośrednictwo w produktach inwestycyjnych – Open Finance i Home Broker:
 - I. regularne, długookresowe oszczędzanie
 - II. jednorazowe inwestycje z przewagą produktów depozytowych i z gwarancją kapitału
 - c) produkty ubezpieczeniowe "life" – Open Life
 - d) doradztwo i pośrednictwo w obrocie nieruchomościami – Home Broker
 - e) portfelowy asset-management "dla każdego" – Open Finance i Home Broker
 - f) dedykowane, własne fundusze inwestycyjne – Open Finance TFI
- Naszą ambicją jest dotarcie do jak największej ilości gospodarstw domowych.
- Chcemy dostarczać inwestorom Spółki profil inwestycyjny zarówno dywidendowy jak i wzrostowy

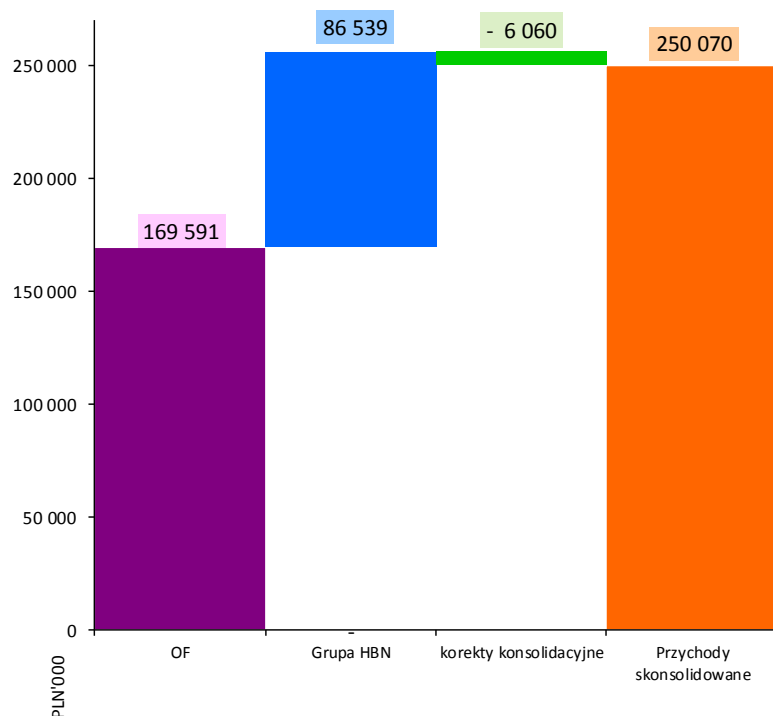
SKONSOLIDOWANY ZYSK NETTO GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE



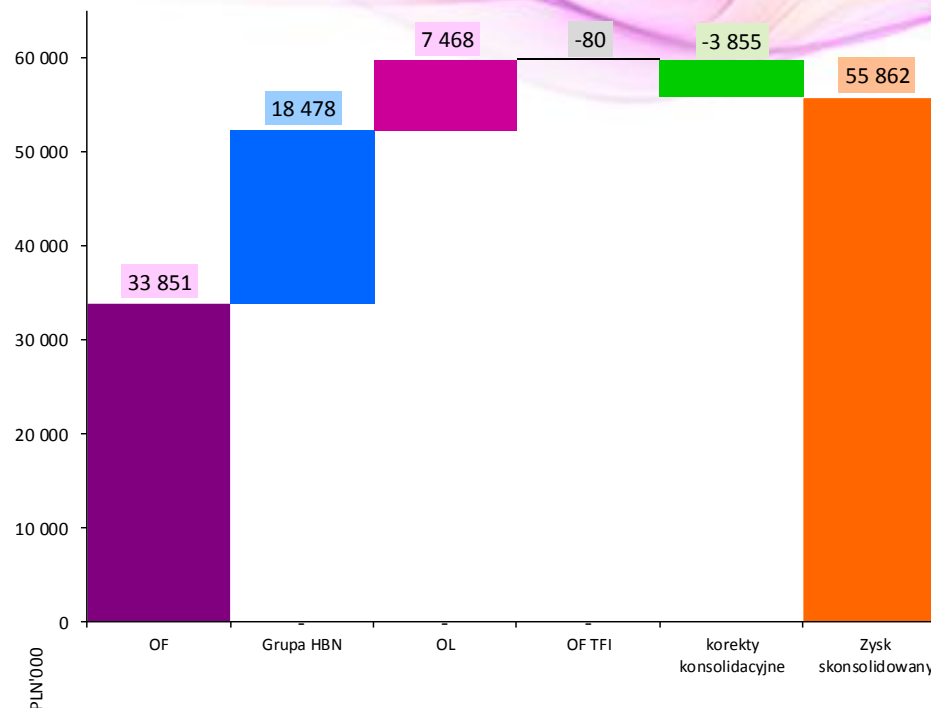
- Zysk netto wypracowany przez Grupę w H1 2012 w wysokości 55.862 tys. zł jest o 32% wyższy w stosunku do zysku netto (jednostkowego OF) wypracowanego w H1 2011.

KONTRYBUCJA POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW GRUPY

KONTRYBUCJA SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ DO SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW W 1H 2012



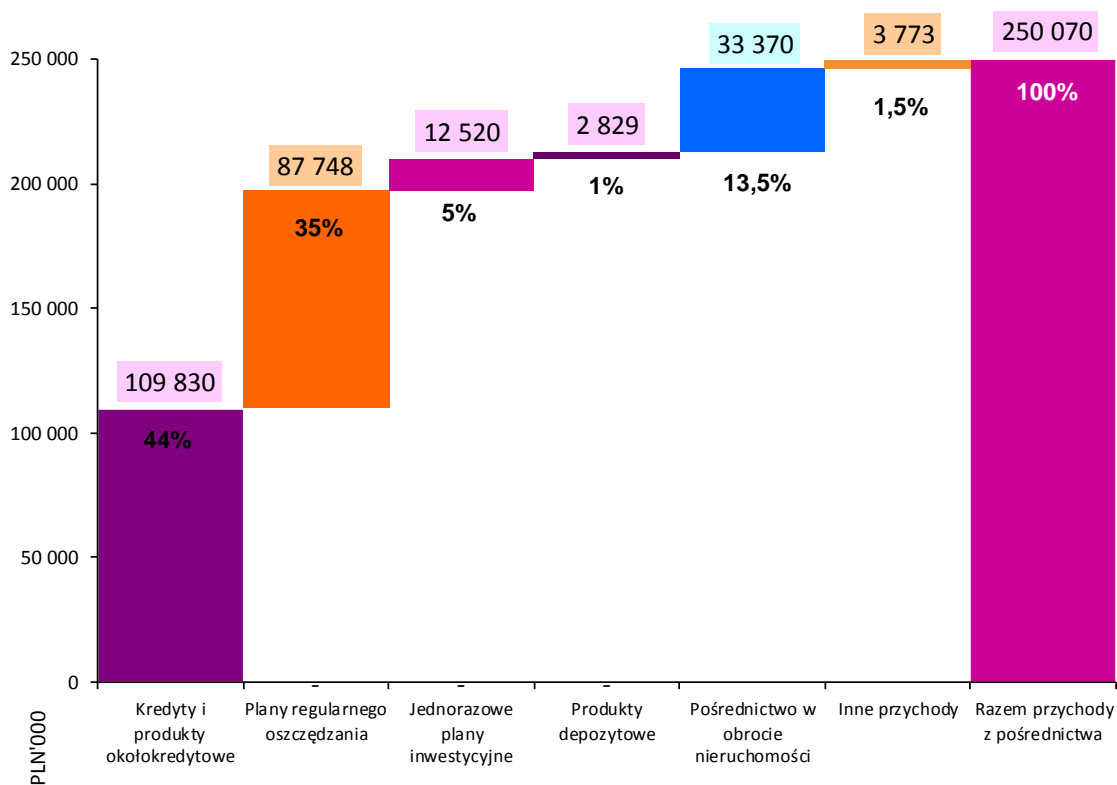
KONTRYBUCJA SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ DO SKONSOLIDOWANEGO ZYSKU NETTO W 1H 2012



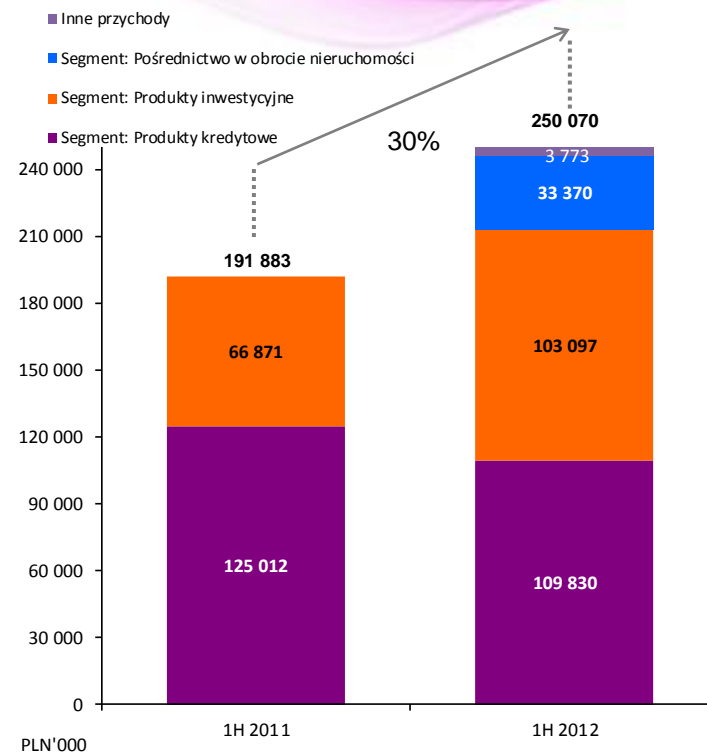
- W okresie H1 2011 Open Finance nie tworzył grupy kapitałowej. W tym okresie wyniki jednostkowe Spółki są równe wynikom skonsolidowanym.
- Wyniki Open Life TUnŻ S.A. (OL) są uwzględniane w skonsolidowanym wyniku Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. przy zastosowaniu metody praw własności; spółka ta nie podlega konsolidacji metodą pełną, stąd przychody Grupy nie zawierają przychodów wypracowanych przez Open Life TUnŻ S.A. Zysk netto przypisany Open Life TUnŻ S.A. w wysokości 7.468 tys. złotych stanowi 49% zysku netto wypracowanego przez tą spółkę w H1 2012.
- OF TFI jest aktualnie na etapie uzyskiwania zgód z KNF i przewiduje się, że działalność operacyjną rozpocznie w trzecim kwartale 2012 roku.

DYSTRYBUCJA PRZYCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A.

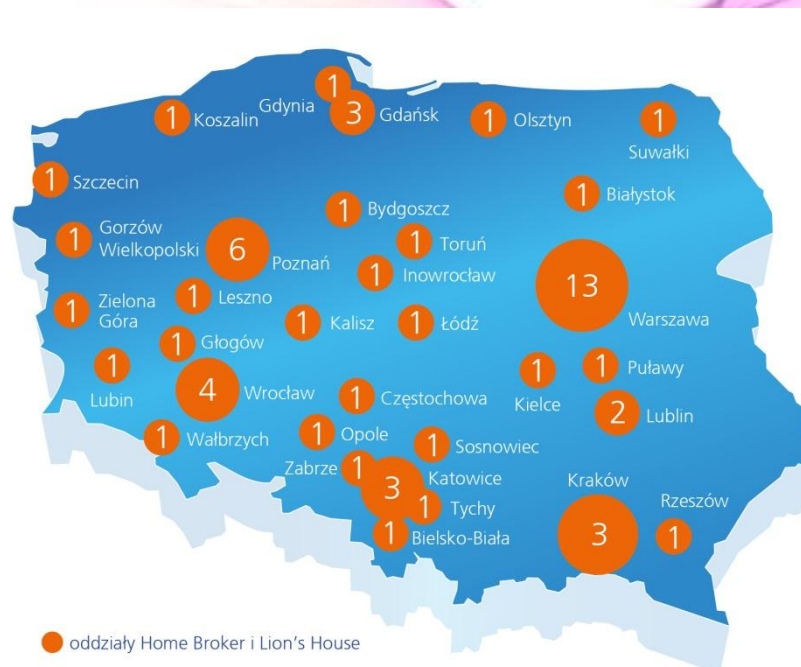
DYSTRYBUCJA PRZYCHODÓW Z POŚREDNICTWA W 1H 2012



PRZYCHODY Z PROWIZJI ZA POŚREDNICTWO



DYSTRYBUCJA PRODUKTÓW W GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A.



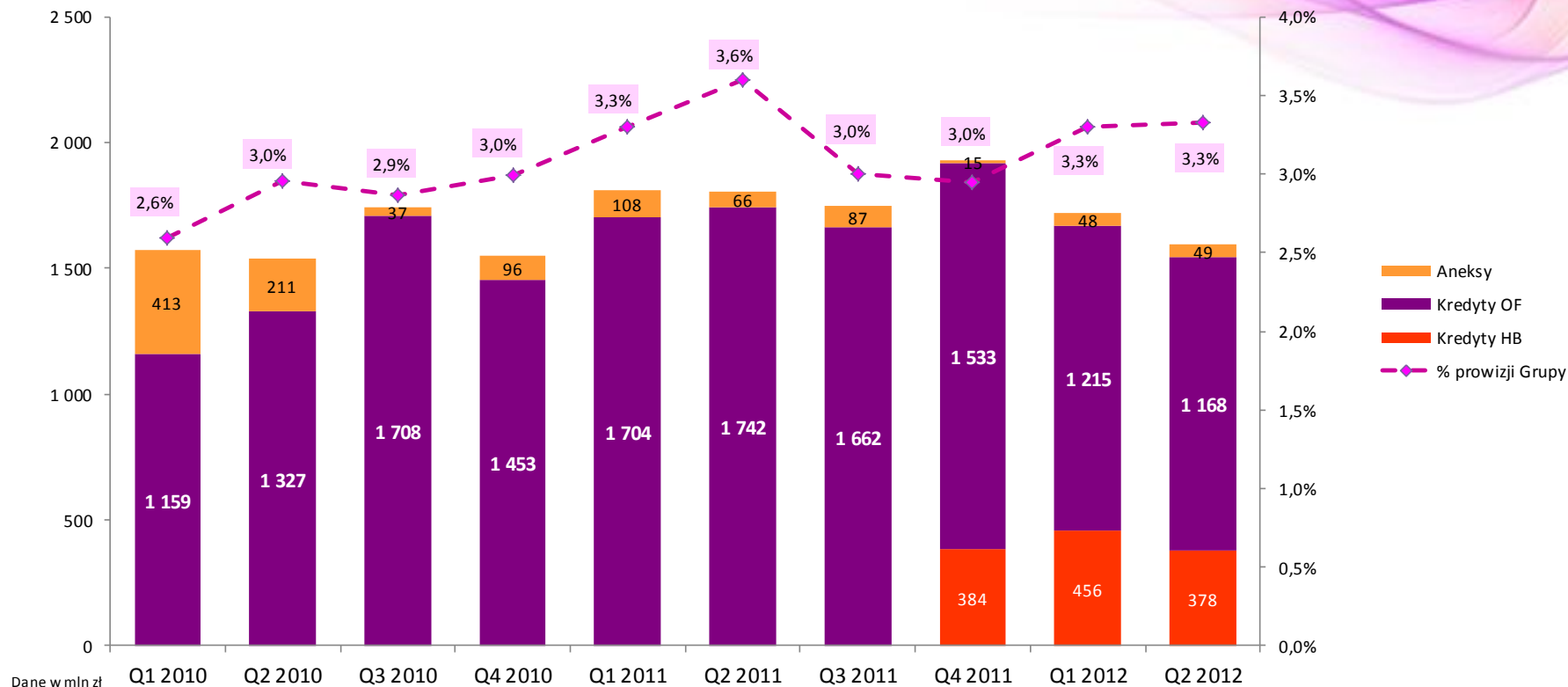
Liczba doradców	31 grudnia 2011 (*)	30 czerwca 2012 (*)
OF doradcy finansowi	947	990
HB doradcy finansowi	390	392
HB doradcy w obrocie nieruchomości	500	562
Łącznie	1 837	1 944

(*) stan zatrudnienia na konkretną datę

Liczba oddziałów	31 grudnia 2011	30 czerwca 2012
Open Finance	114	131
Home Broker	53	60
Łącznie	167	191

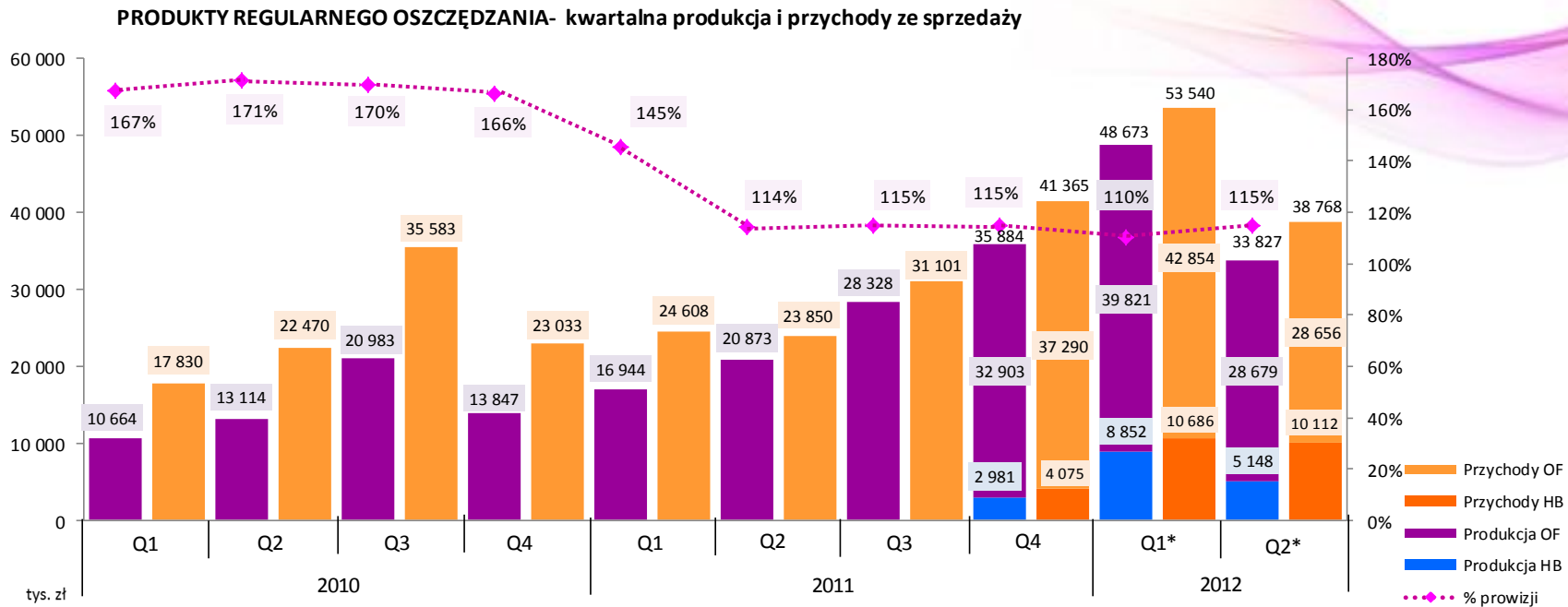
WOLUMENY SPRZEDAŻY PRODUKTÓW KREDYTOWYCH GRUPA KAPITAŁOWA OPEN FINANCE S.A.

KWARTALNE WARTOŚCI SPRZEDANYCH KREDYTÓW I PRODUKTÓW OKOŁOKREDYTOWYCH



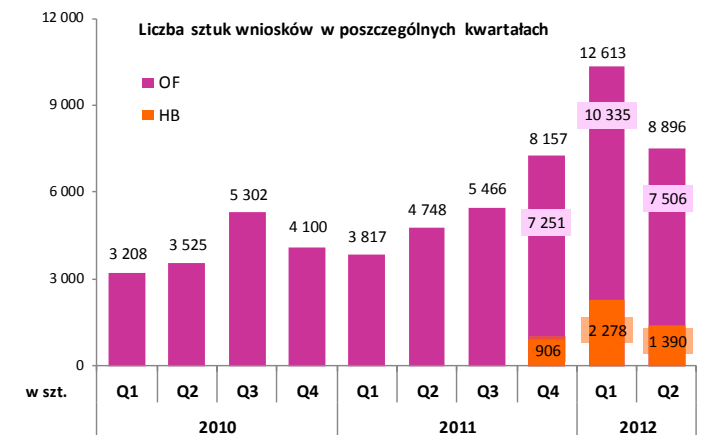
- Obniżenie wolumenów kredytowych nastąpiło z powodu:
 - zmian warunków programu „Rodzina na Swoim”;
 - kolejnych zaostżeń regulacyjnych dla banków ze strony KNF,
 - obaw o sytuację makroekonomiczną.

WOLUMENY I PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW REGULARNEGO OSZCZĘDZANIA – GRUPA OPEN FINANCE



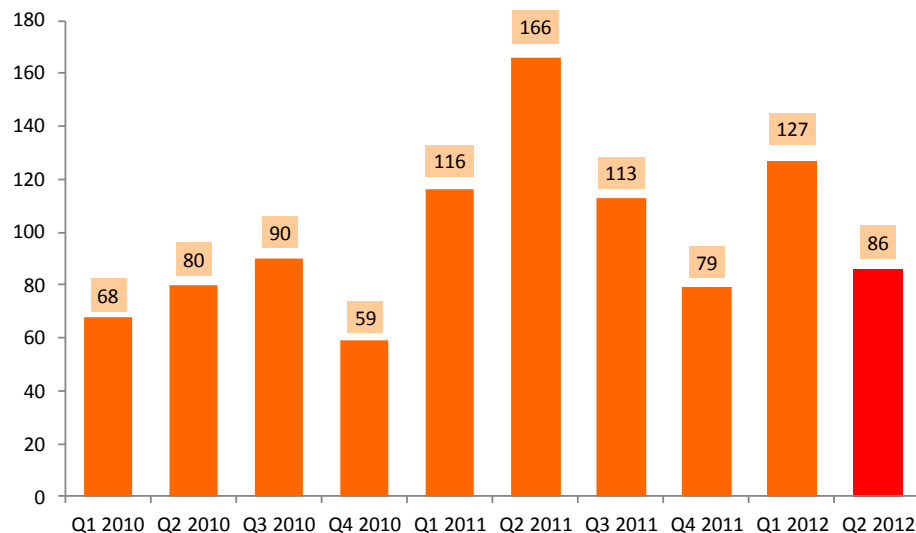
*- wolumeny oraz przychody przed uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych

- Przez produkcję należy rozumieć „sumę kwot składek rocznie” skorygowaną o historyczny wskaźnik zamykalności.
- Sprzedaż produktów regularnego oszczędzania wzrosła w H1 2012 roku (w stosunku do H1 2011) o 118% pod względem wartości zamkniętych za pośrednictwem Grupy wniosków oraz o 151% pod względem liczby tych wniosków.
- Aktualnie największą popularnością wśród Klientów cieszą się produkty umożliwiające oszczędzanie na emeryturę.



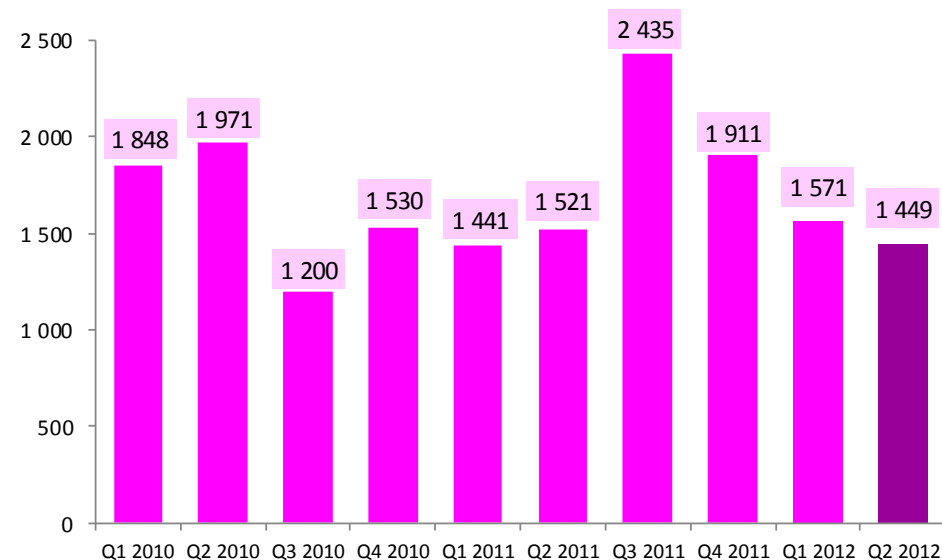
WOLUMENY SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH PRODUKTÓW INWESTYCYJNYCH – GRUPA OPEN FINANCE

WARTOŚĆ SPRZEDANYCH JEDNORAZOWYCH PRODUKTÓW INWESTYCYJNYCH



w mln zł

WARTOŚĆ SPRZEDANYCH PRODUKTÓW DEPOZYTOWYCH



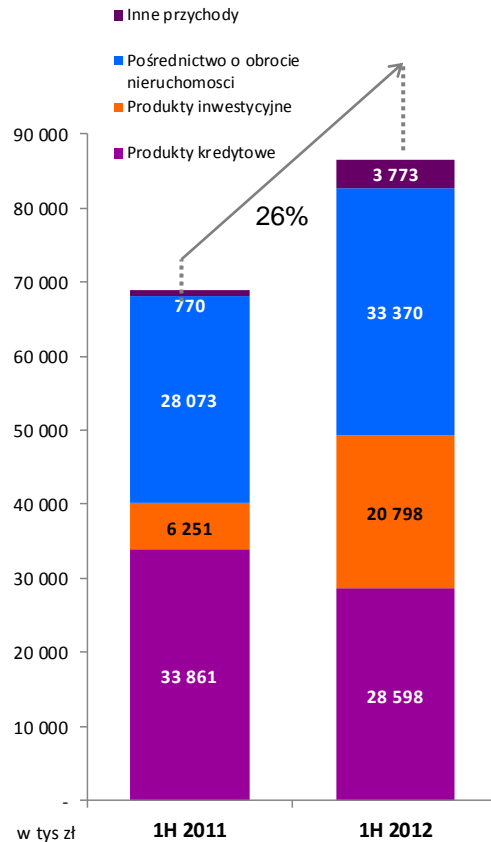
w mln zł

- Zebrane depozyty to doskonała baza do produktowego *cross-sell'u* dla produktów ubezpieczeniowych i jednorazowych produktów inwestycyjnych.
- W kwocie 86 mln zł wartości sprzedanych produktów jednorazowych znajdują się zarówno wysokomarżowe lokaty strukturyzowane, jak również obligacje.

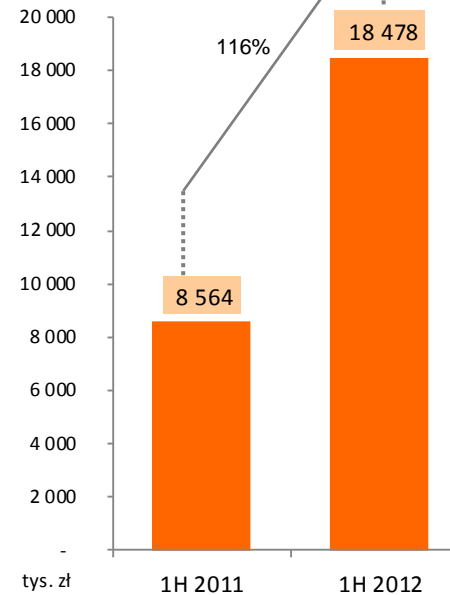
HOME BROKER

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY W GRUPIE HOME BROKER

STRUKTURA PRZYCHODÓW GRUPY HOME BROKER NIERUCHOMOŚCI



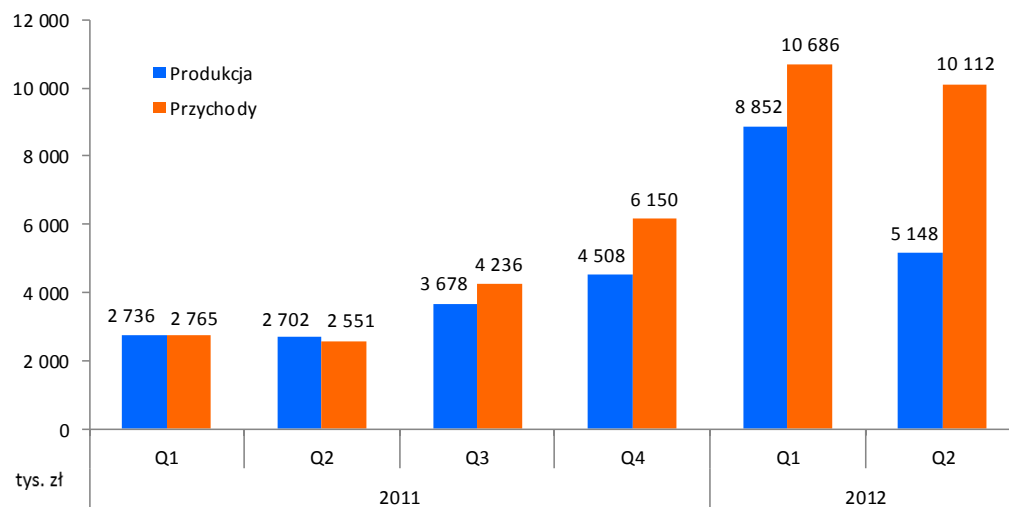
ZYSK NETTO GRUPY HBN



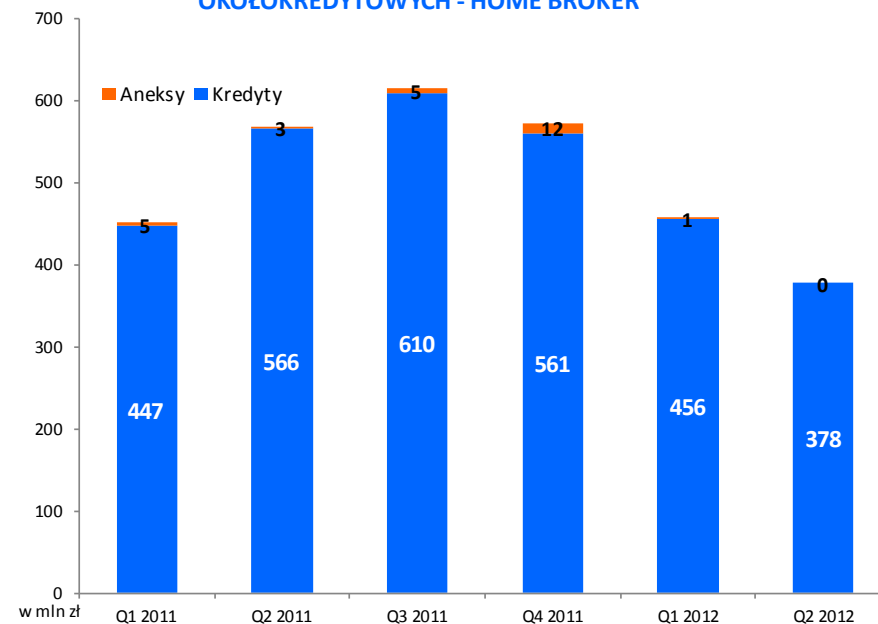
- W H1 2012 zysk netto grupy Home Broker Nieruchomości wzrósł ponad dwukrotnie z kwoty 8 564 tys. zł w H1 2011 roku do kwoty 18 478 tys. zł w H1 2012.
- Stale rosną przychody ze sprzedaży produktów inwestycyjnych (wzrost o 233% w analizowanym okresie) oraz przychody z pośrednictwa w obrocie nieruchomości (z tendencją wzrostu udziału przychodów realizowanych na rynku pierwotnym).

WOLUMENY SPRZEDAŻY W GRUPIE HOME BROKER - PRODUKTY FINANSOWE

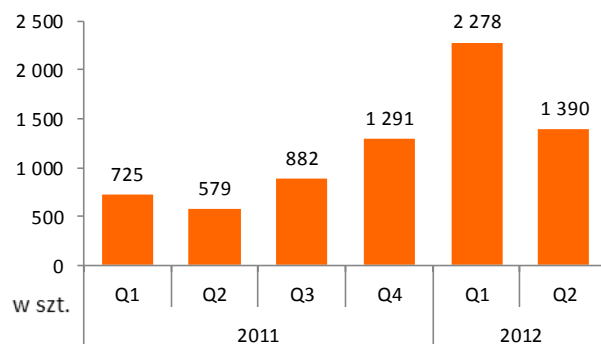
PRODUKTY REGULARNEGO OSZCZĘDZANIA - kwartalna produkcja i przychody ze sprzedaży - Home Broker



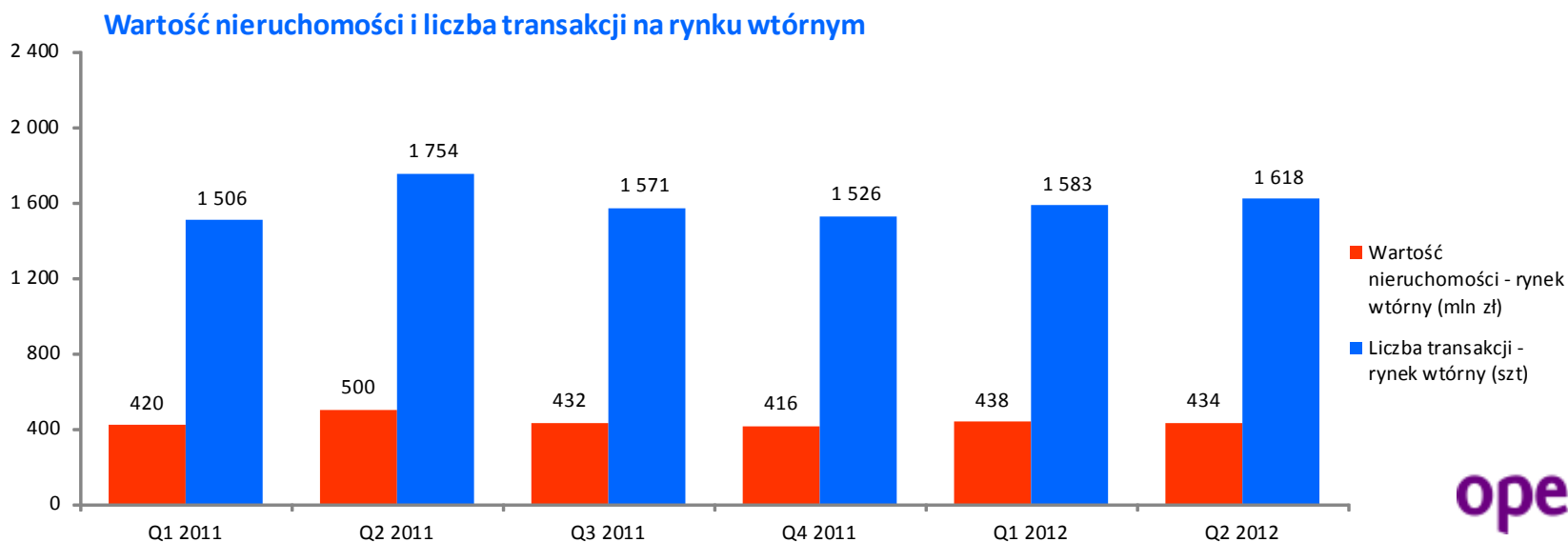
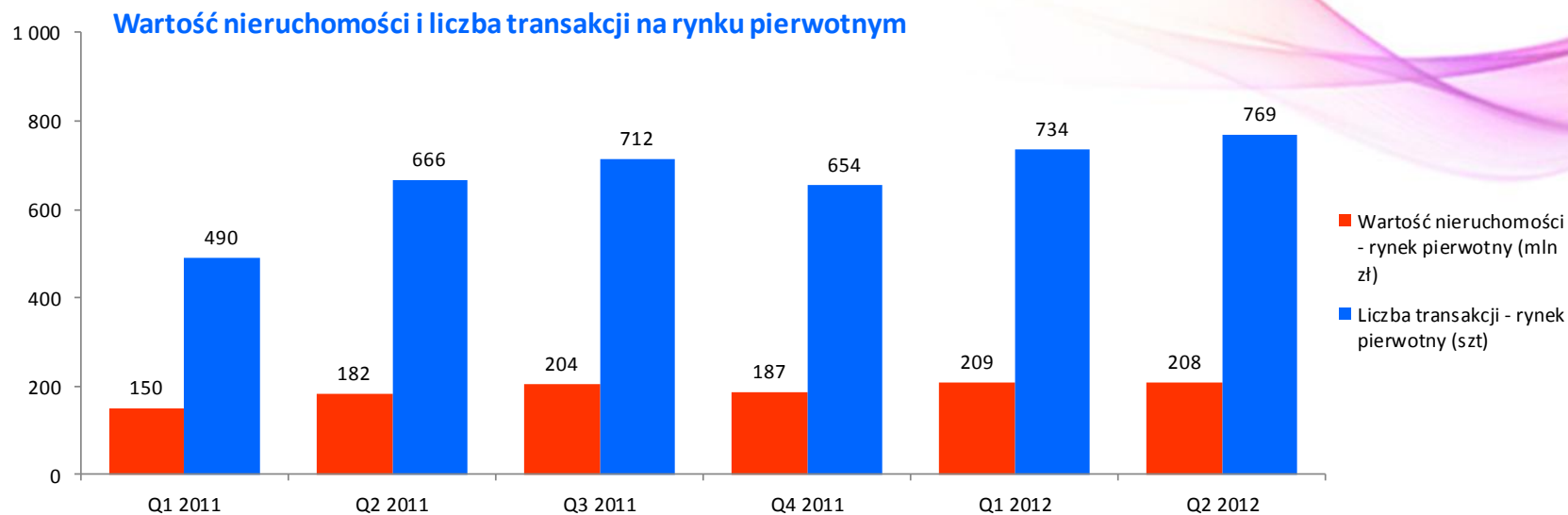
KWARTALNE WARTOŚCI SPRZEDANYCH KREDYTÓW I PRODUKTÓW OKOŁOKREDYTOWYCH - HOME BROKER



Liczba sztuk wniosków produktów regularnego oszczędzania w poszczególnych kwartałach



WOLUMENY SPRZEDAŻY W GRUPIE HOME BROKER - OBRÓT NIERUCHOMOŚCI



GŁÓWNE PROJEKTY W GRUPIE HOME BROKER



Sytuacja bieżąca

1. Rynek nieruchomości

a) Rynek pierwotny

- i) RNS
- ii) Trader
- iii) Umowy na wyłączność
- iv) Targi mieszkaniowe 365 dni w roku

b) Rynek wtórny

- i) cennikowanie
- ii) RNS

2. Rynek finansowy

- i) Akcja zamykalność
- ii) Ograniczona podaż atrakcyjnego produktu hipotecznego
- iii) Targi mieszkaniowe 365 dni w roku

3. Efektywne zarządzanie sprzedażą

- a) Specjalizacja zespołów sprzedaży (*REX team, Condo, Grunty, Trader*)
- b) Produkty promowane

4. Zarządzanie zasobami ludzkimi

- a) Rekrutacja
- b) Retencja
- c) Szkolenia pracowników



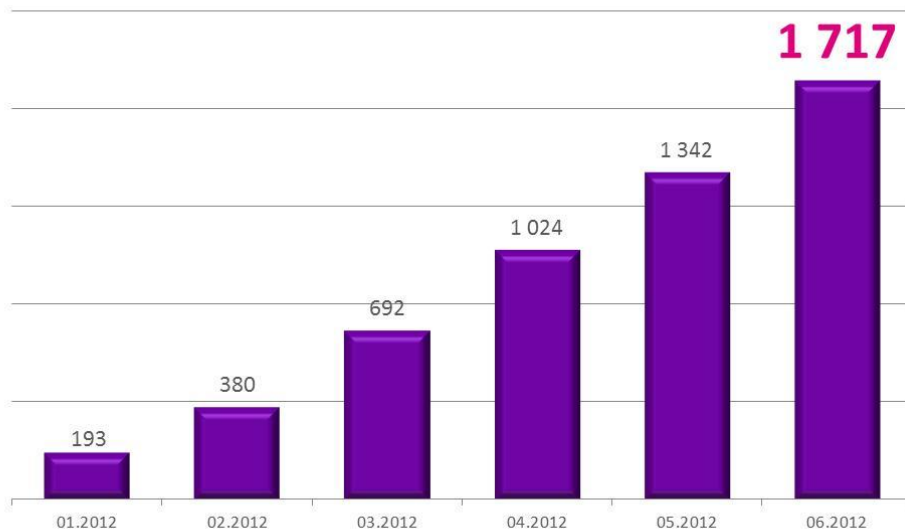
OPEN LIFE



OPEN LIFE W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A.



Przypis składki narastająco [mln zł]



Cele na 2012 rok:

1. Zwiększenie liczby współpracujących Partnerów
2. Dalszy rozwój oferty produktowej
3. Category Killers – 2
4. Uruchomienie własnego systemu produktowego
5. Miejsce na podium Towarzystw Ubezpieceniowych

Dane finansowe

1. Wynik finansowy MSR	15,6 mln zł
2. Łączna liczba klientów	100 tysięcy
3. Kapitał zakładowy	80,5 mln zł
4. Wskaźnik pokrycia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych aktywami	157%
5. Wskaźnik pokrycia marginesu wypłacalności środkami własnymi	210%

Współpracujący partnerzy:

Allianz Global Investors Europe GmbH

AXA TFI S.A.

BZ WBK TFI S.A.

Idea TFI S.A.

KBC TFI S.A.

Legg Mason TFI S.A.

Noble Funds TFI S.A.

Opera TFI S.A.

PKO TFI S.A.

Schroder ISF

SUPERFUND TFI S.A.

TFI Investors S.A.

Union Investment TFI S.A.

Bank Pocztowy

Deutsche Bank

Money Expert

Expander

Getin Noble Bank

Tax Care S.A.

Notus

Home Broker Nieruchomości S.A.

PDK S.A.

Atlantic Fund Services

ProService AT



WYNIKI FINANSOWE GRUPY OPEN FINANCE PO 1H 2012

SKONSOLIDOWANY BILANS I RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – GRUPA KAPITAŁOWA OPEN FINANCE S.A.

dane w tys. PLN	30.06.2012	31.12.2011	Zmiana	
			wartościowo	%
AKTYWA				
Aktywa trwałe	452 919	420 930	31 989	8%
Rzeczowe aktywa trwałe i Wartości niematerialne	399 283	395 454	3 829	1,0%
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	33 684	11 516	22 168	192%
Nieruchomości inwestycyjne	14 165	9 418	4 747	50%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 460	1 879	(419)	-22%
Pozostałe należności długoterminowe	4 177	2 459	1 718	70%
Pozostałe niefinansowe aktywa długoterminowe	150	204	(54)	-26%
Aktywa obrotowe	162 341	178 264	(15 923)	-9%
Należności z tytułu dostaw i usług	60 132	36 033	24 099	67%
Rozliczenia międzyokresowe	81 548	85 631	(4 083)	-5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 858	47 769	(35 911)	-75%
Pozostałe	8 803	8 831	(28)	0%
SUMA AKTYWÓW	615 260	599 194	16 066	2,7%
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny	299 539	257 792	41 747	16%
Kapitał podstawowy	542	542	-	0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	233 600	161 947	71 653	44%
Zyski zatrzymane	65 397	95 303	(29 906)	-31%
Zobowiązania	315 721	341 402	(25 681)	-8%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 556	9 607	2 949	31%
Rezerwy	218	218	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 364	2 112	252	12%
Wyemitowane obligacje	29 247	30 657	(1 410)	-5%
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	167 295	164 230	3 065	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 016	9 358	7 658	82%
Rozliczenia międzyokresowe	48 418	59 158	(10 740)	-18%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 528	1 731	(203)	-12%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	37 079	64 331	(27 252)	-42%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	615 260	599 194	16 066	2,7%

dane w tys. PLN	1.01.2012- 30.06.2012	1.01.2011- 30.06.2011	Zmiana	
			wartościowo	%
Przychody z tytułu pośrednictwa	250 070	191 883	58 187	30%
Koszty z tytułu pośrednictwa	(71 465)	(60 564)	(10 901)	18%
Wynik z tytułu pośrednictwa	178 605	131 319	47 286	36%
Koszty administracyjne	(110 621)	(76 284)	(34 337)	45%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	3 948	(203)	4 151	-2045%
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej - Open Life	7 468	-	7 468	n/a
EBITDA	79 400	54 832	24 568	45%
Amortyzacja	(7 225)	(3 878)	(3 347)	86%
Wynik na działalności finansowej	(4 463)	1 744	(6 207)	-356%
Zysk brutto	67 712	52 698	15 014	28%
Podatek dochodowy	(11 850)	(10 251)	(1 599)	16%
Zysk netto	55 862	42 447	13 415	32%

ZASTRZEŻENIE

Niniejsza prezentacja została opracowana wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy Open Finance S.A. oraz analityków rynku i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji. Informacje zawarte w materiale pochodzą z ogólnodostępnych, wiarygodnych źródeł, jednak Open Finance S.A. nie może zagwarantować ich kompletności i pełności. Open Finance S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym materiale. Informacje zawarte w prezentacji nie były przedmiotem niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą być przedmiotem zmian i modyfikacji. Publikowanie przez Open Finance S.A. danych zawartych w prezentacji nie stanowi naruszenia prawa obowiązującego spółki, których akcje notowane są na rynku regulowanym. Informacje w niej zawarte zostały przekazane w ramach raportów bieżących lub okresowych przesłanych przez Open Finance S.A. lub stanowią ich uzupełnienie nie będąc jednocześnie podstawą do spełnienia obowiązku informacyjnego nałożonego na Open Finance S.A. jako spółkę publiczną. W żadnym wypadku zawartość niniejszej prezentacji nie może być interpretowana jako wyraźne oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Spółkę lub jej przedstawicieli. Ponadto, ani Spółka, ani jej przedstawiciele nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności (wskutek zaniedbania czy z innego powodu) za jakiegokolwiek straty lub szkody, jakie mogą powstać w związku z wykorzystaniem niniejszej prezentacji lub jakichkolwiek treści w niej zawartych lub też w inny sposób mogących powstać w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej prezentacji. Spółka nie jest zobowiązana do podania do publicznej wiadomości żadnych możliwych modyfikacji czy zmian informacji, danych ani oświadczeń stanowiących część niniejszej prezentacji w przypadku zmiany strategii albo zamiarów Spółki lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Spółki. Spółka zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji Open Finance S.A., zdarzeń jej dotyczących, wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Open Finance S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych.

Dziękujemy za uwagę

Open Finance

