

WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A. PO CZTERECH KWARTAŁACH 2011 ROKU

Prezentacja wyników finansowych
dla Inwestorów i Analityków

Warszawa, 29 lutego 2012 roku

NAJWAŻNIEJSZE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A.

ZMIANA		DANE NA KONIEC CZWARTEGO KWARTAŁU 2011 R.
+ 24%	*	Oddziały (167)
+ 193%	*	Kapitał własny (257,8 mln zł)
+ 16%	**	Zysk netto (90,1 mln zł)
+ 28%	**	Przychody z tytułu pośrednictwa (409,4 mln zł)
+ 14%	**	EBITDA (119,6 mln zł) ***
- 685 p.p.	**	ROE (53,7%) ****

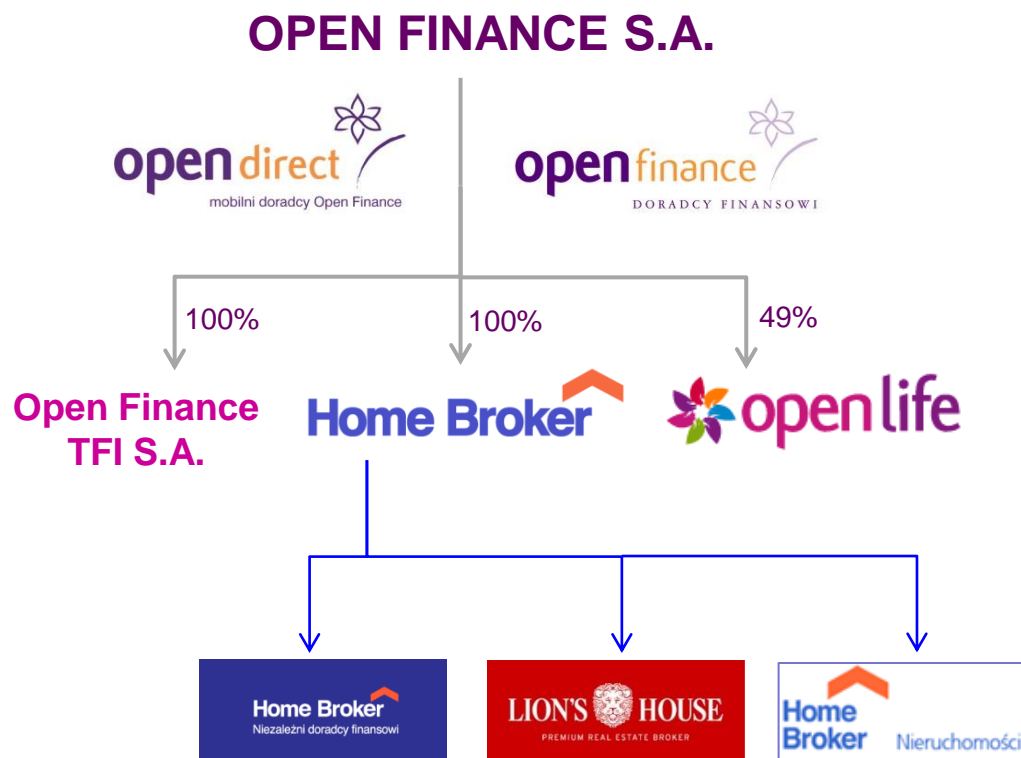
* porównanie do 31 grudnia 2010 roku

** porównanie do okresu Q1-Q4 2010

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

**** ROE - zwrot z kapitału własnego liczony jako stosunek 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;
- udział w tworzeniu i dostęp do innowacyjnych produktów ubezpieczeniowych;
- dywersyfikacja wachlarza usług i strumienia przychodów;
- lepsza konwersja klientów „prospekt”;
- wydłużenie okresu kontaktu z Klientem;
- więcej punktów *cross-sell*.

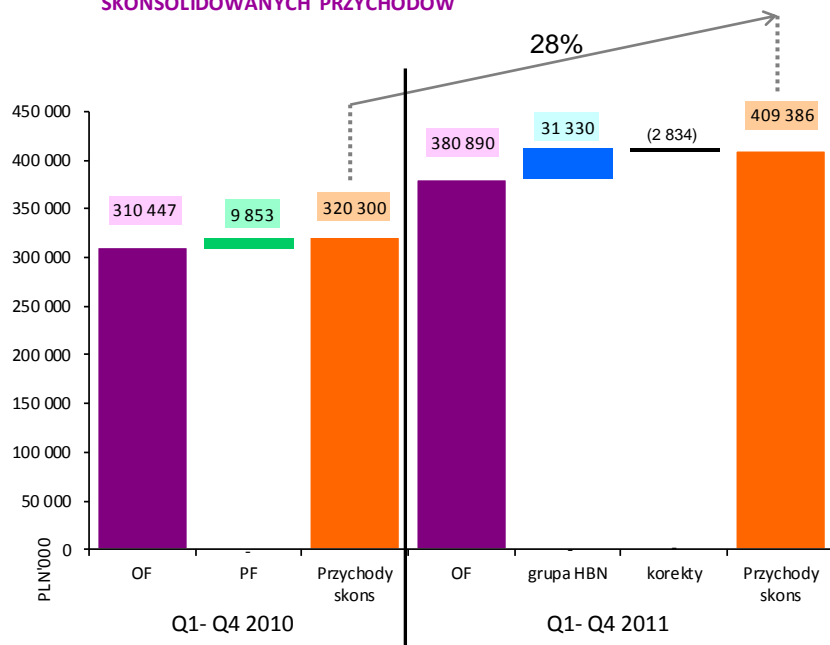
NASZA MISJA

NASZA MISJA

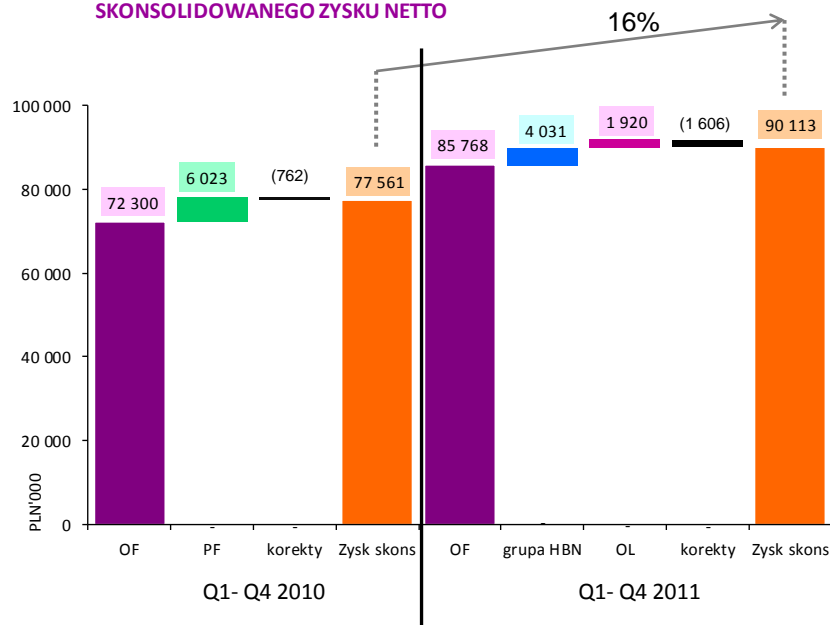
- Budujemy Grupę Finansową - zdecydowanego lidera w swojej kategorii w Europie Centralnej i Wschodniej
- Naszym Klientem są wyłącznie gospodarstwa domowe
- Chcemy dostarczać skoncentrowaną i dedykowaną ofertę produktową:
 - a) doradztwo i pośrednictwo kredytowe (finansowanie nieruchomości) – Open Finance 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-Lion's House
 - f) dedykowane, własne fundusze inwestycyjne – Open Finance TFI
- Naszą ambicją jest dotarcie do jak największej ilości gospodarstw domowych. Chcemy obsługiwać setki -, a nie dziesiątki- tysięcy Klientów
- Chcemy dostarczać inwestorom profil inwestycyjny zarówno dywidendowy jak i wzrostowy

KONTRYBUCJA POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW GRUPY

KONTRYBUCJA SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ DO SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW



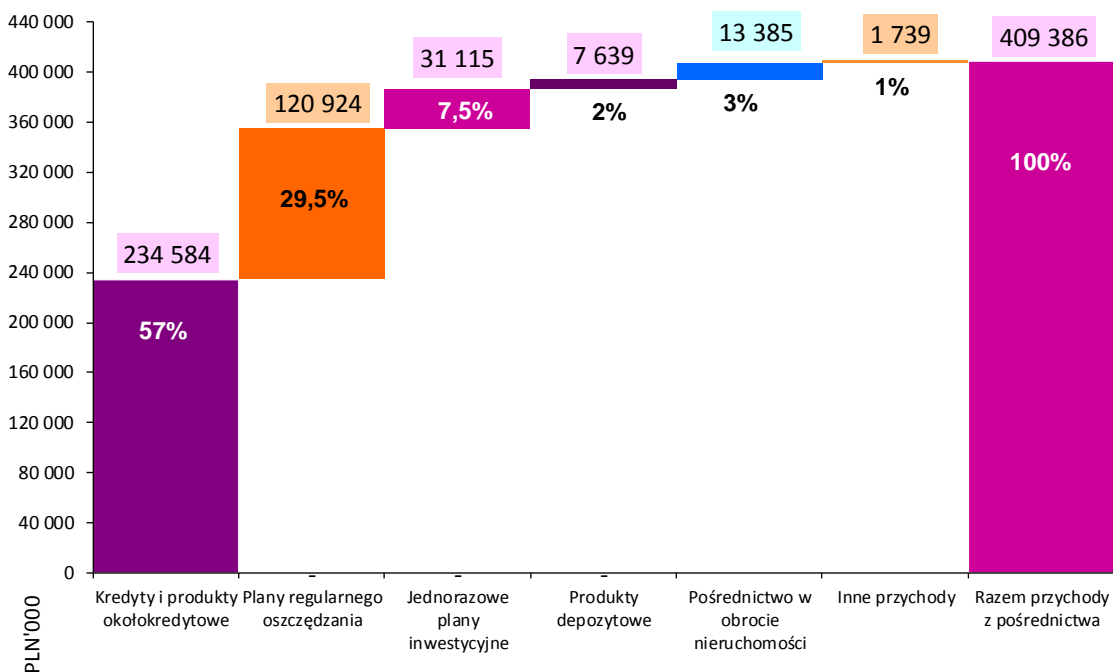
KONTRYBUCJA SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ DO SKONSOLIDOWANEGO ZYSKU NETTO



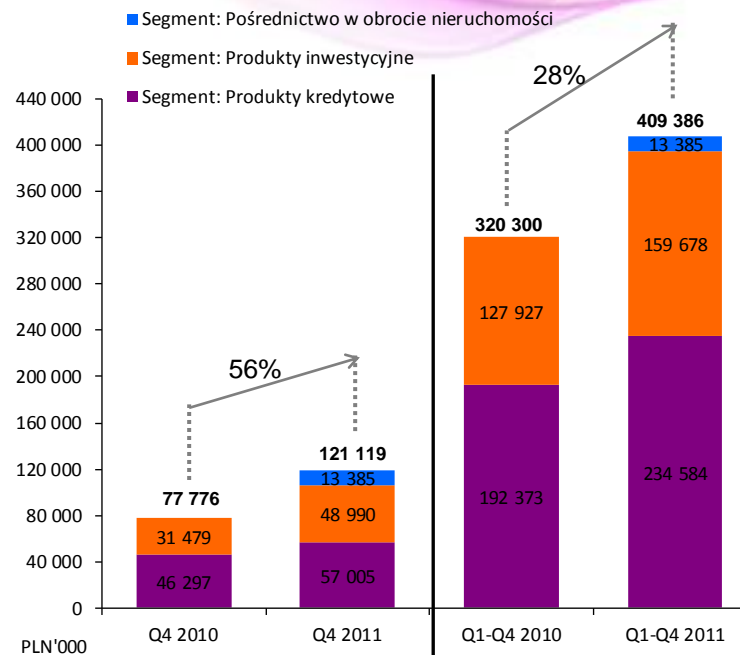
- Grupa Kapitałowa Open Finance S.A. partycypuje w wynikach wypracowywanych przez spółki z grupy kapitałowej Home Broker Nieruchomości S.A. (HBN) począwszy od dnia uzyskania kontroli nad tą grupą, co miało miejsce 21 października 2011 roku
- Wyniki Open Life TUŃ S.A. (OL) są uwzględniane w skonsolidowanym wyniku Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. przy zastosowaniu metody nabycia; spółka ta nie podlega konsolidacji metodą pełną, stąd przychody Grupy nie zawierają przychodów wypracowanych przez Open Life TUŃ S.A. Zysk netto przypisany Open Life TUŃ S.A. w wysokości 1.920 tys. złotych stanowi 49% zysku netto wypracowanego przez tą spółkę od dnia gdy stała się ona jednostką stowarzyszoną dla Open Finance (co miało miejsce 22 lipca 2011 roku) do dnia 31 grudnia 2011 roku.

DYSTRYBUCJA PRZYCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A.

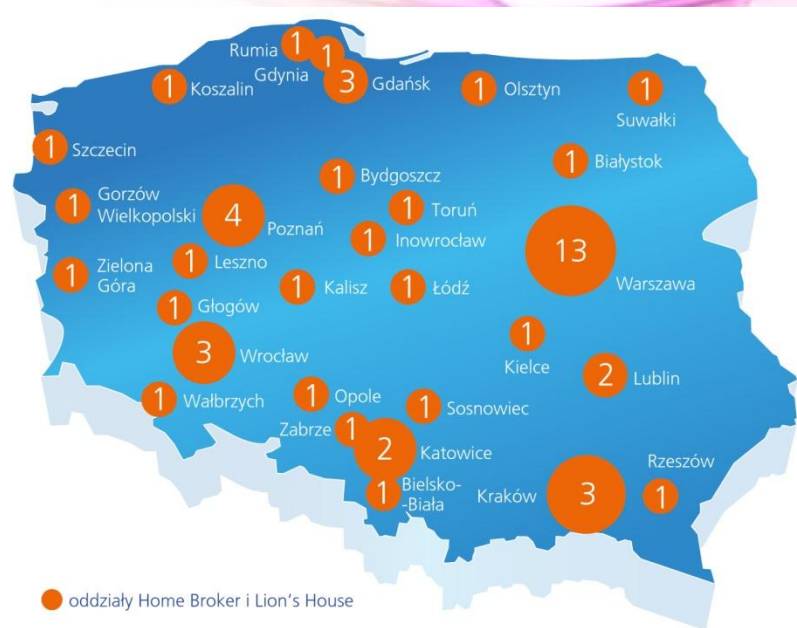
DYSTRYBUCJA PRZYCHODÓW Z POŚREDNICTWA W 2011 ROKU



PRZYCHODY Z PROWIZJI ZA POŚREDNICTWO



DYSTRYBUCJA PRODUKTÓW W GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A.



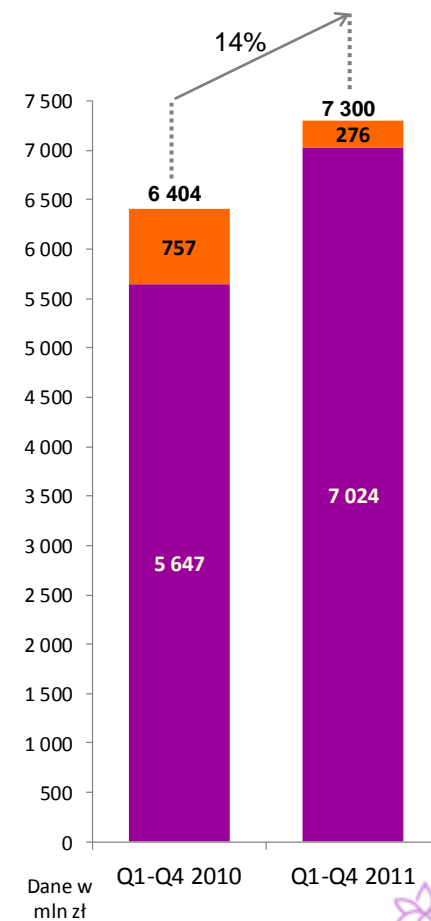
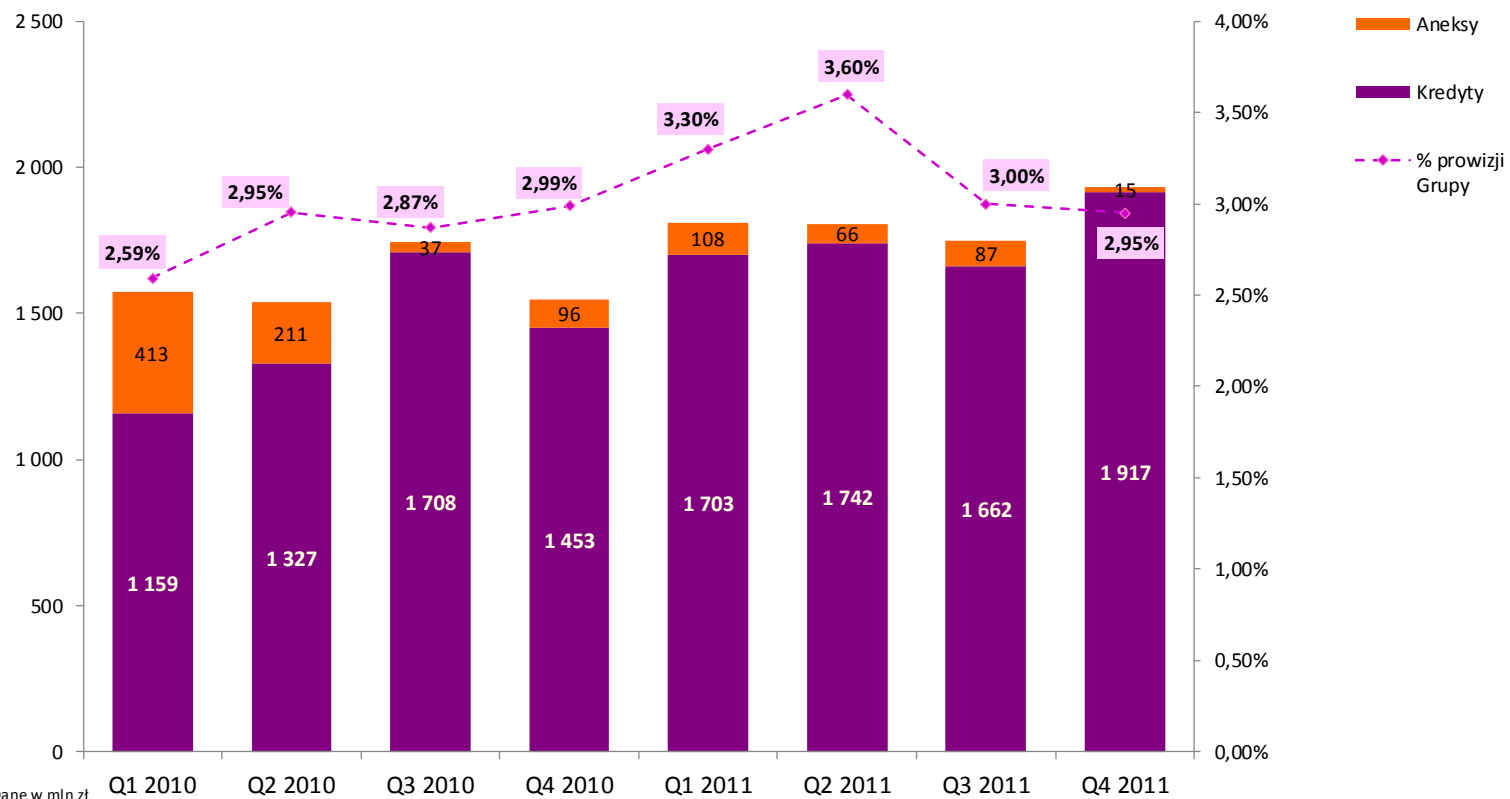
Liczba doradców	31 grudnia 2010 (*)	31 grudnia 2011 (*)
OF doradcy finansowi	725	947
HB doradcy finansowi	208	390
HB doradcy w obrocie nieruchomości	354	500
Łącznie	1 287	1 837

stan zatrudnienia na konkretną datę

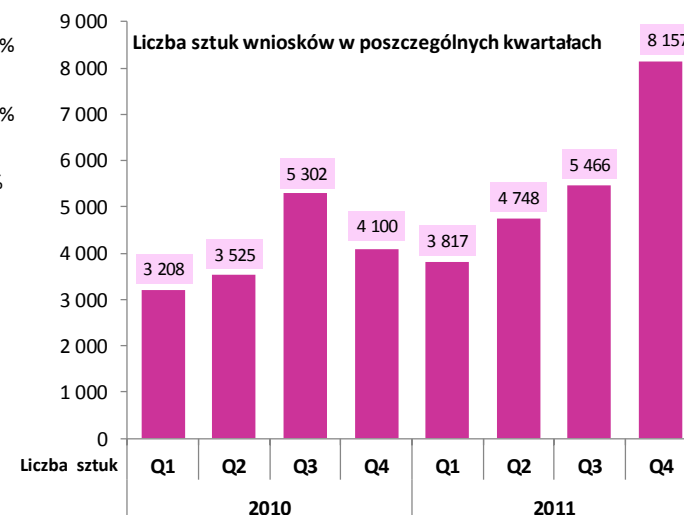
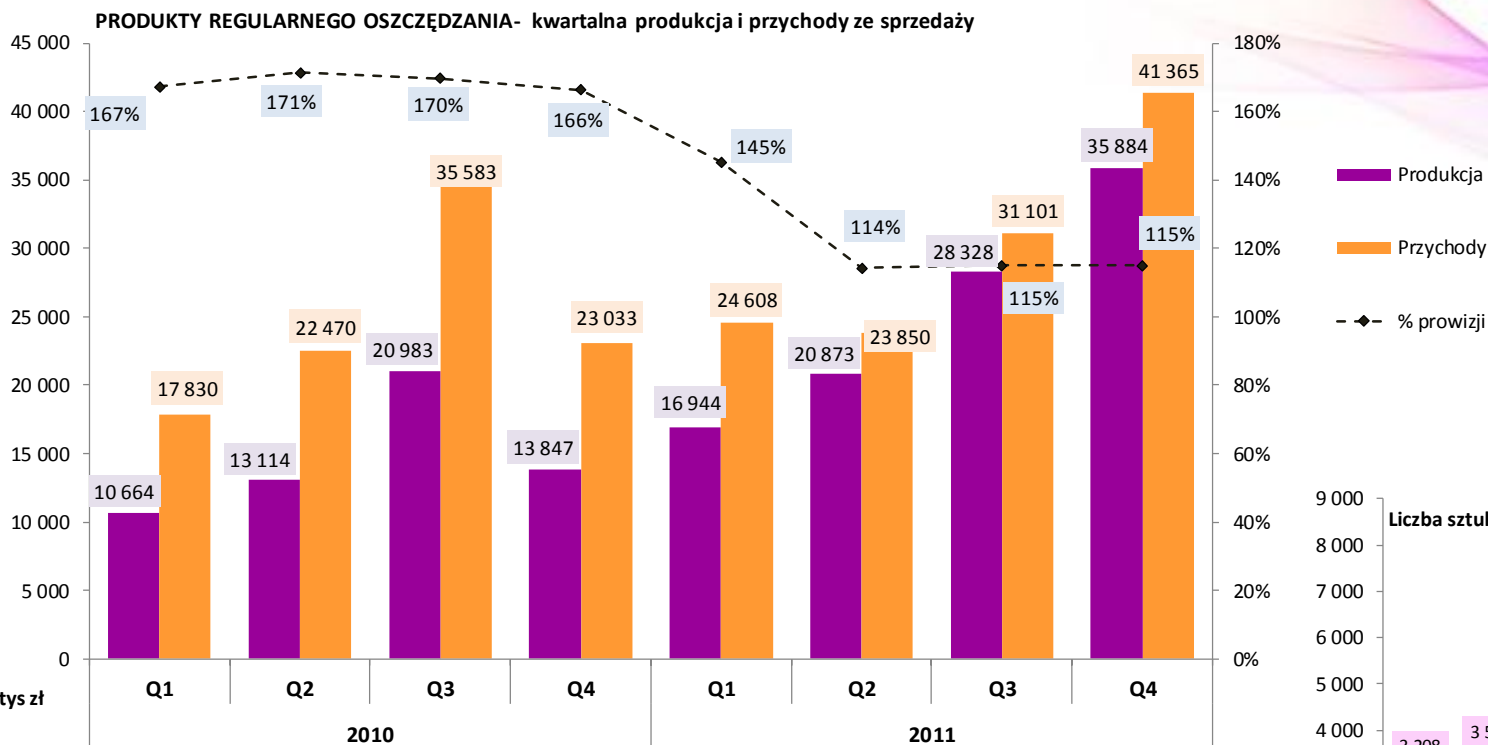
Liczba oddziałów	31 grudnia 2010	31 grudnia 2011
Open Finance	95	114
Home Broker	40	53
Łącznie	135	167

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

KWARTALNE WARTOŚCI SPRZEDANYCH KREDYTÓW I PRODUKTÓW OKOŁOKREDYTOWYCH



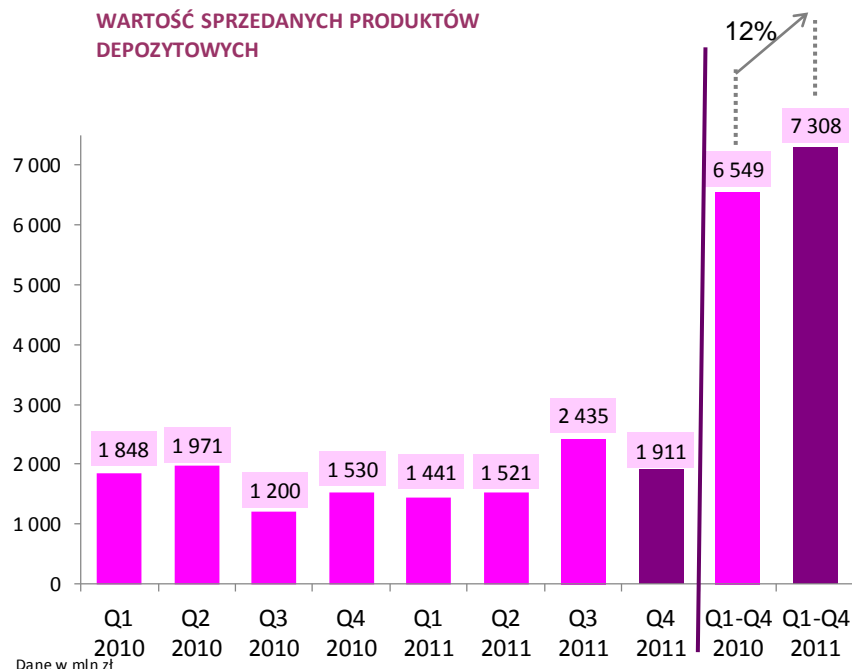
WOLUMENY I PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW REGULARNEGO OSZCZĘDZANIA – GRUPA OPEN FINANCE



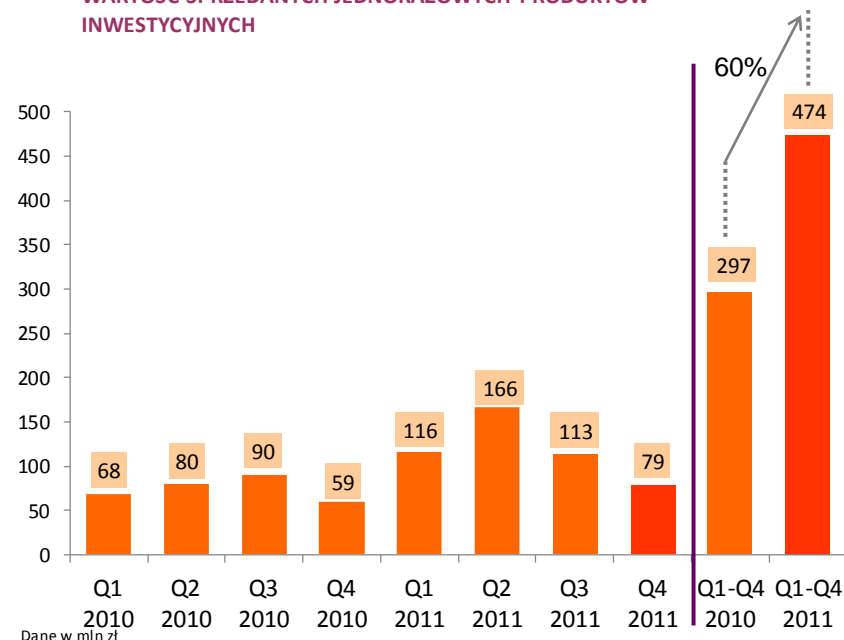
- Przez produkcję należy rozumieć „sumę kwot składek rocznie” skorygowaną o historyczny wskaźnik zamykalności.
- Sprzedaż produktów regularnego oszczędzania wzrosła w 2011 roku (w stosunku do roku 2010) o 74% pod względem wartości zamkniętych za pośrednictwem Grupy wniosków oraz o 38% pod względem liczby tych wniosków.

WOLUMENY SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH PRODUKTÓW INWESTYCYJNYCH – GRUPA OPEN FINANCE

WARTOŚĆ SPRZEDANYCH PRODUKTÓW DEPOZYTOWYCH



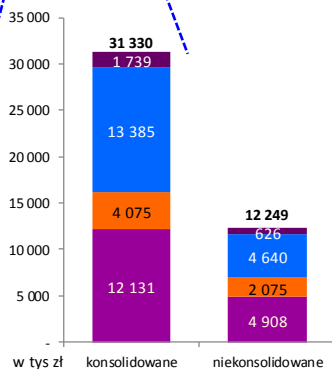
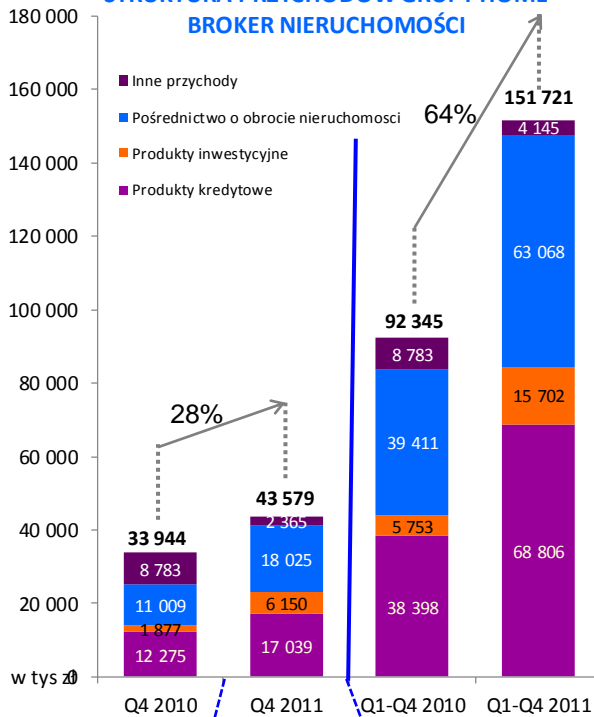
WARTOŚĆ SPRZEDANYCH JEDNORAZOWYCH PRODUKTÓW INWESTYCYJNYCH



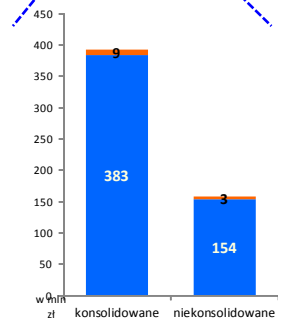
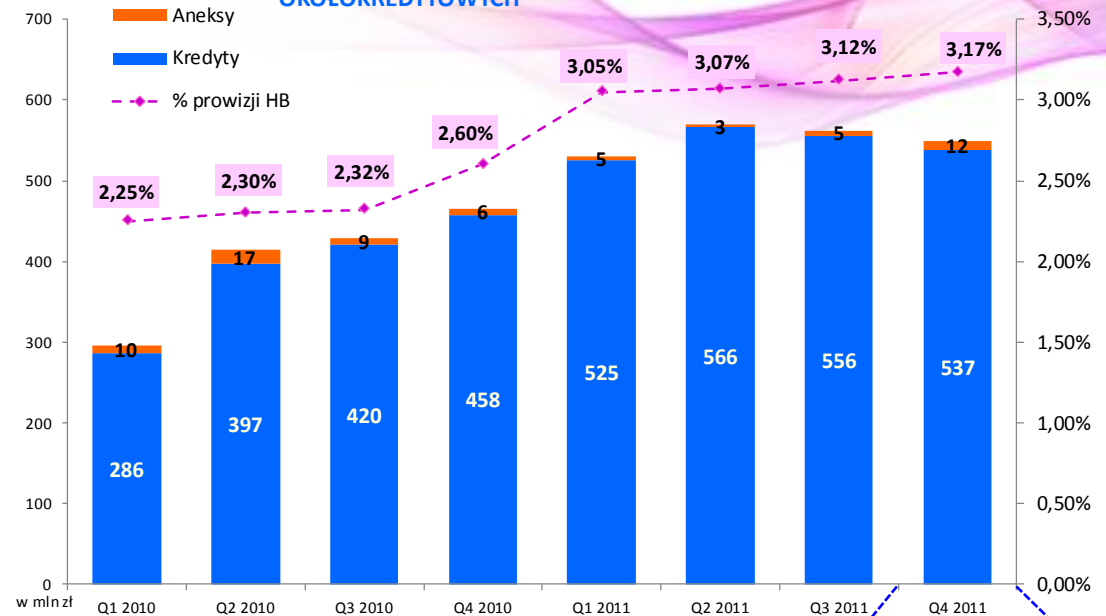
- Zebrane depozyty to doskonała baza do produktowego *cross-sell'u* dla produktów ubezpieczeniowych i jednorazowych produktów inwestycyjnych.
- Trudna sytuacja na rynkach kapitałowych w H2 2011 roku znalazła swoje odzwierciedlenie w niższej niż w H1 2011 wartości sprzedanych jednorazowych produktów inwestycyjnych oraz depozytowych.

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY W GRUPIE HOME BROKER

STRUKTURA PRZYCHODÓW GRUPY HOME BROKER NIERUCHOMOŚCI



KWARTALNE WARTOŚCI SPRZEDANYCH KREDYTÓW I PRODUKTÓW OKOŁOKREDYTOWYCH



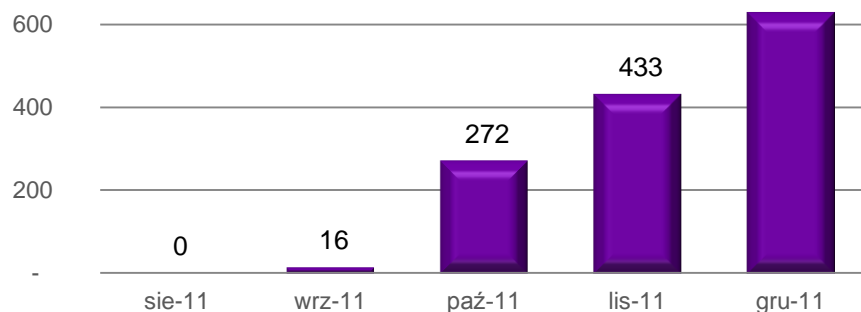
- Grupa Home Broker Nieruchomości znajduje się w fazie dynamicznego wzrostu. Przychody z pośrednictwa wzrosły w 2011 roku (w stosunku do 2010 roku) o 64%.
- W tym samym czasie zysk netto grupy Home Broker Nieruchomości wzrósł czterokrotnie z kwoty 4 984 tys. zł w 2010 roku do kwoty 20 191 tys. zł w 2011 roku

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



Przypis składki narastająco (mln zł)

629



Cele 2012

1mld zł przypisu składki osiągniemy w pierwszym kwartale 2012 roku, pół roku od startu

Liczba współpracujących Partnerów na koniec 2012 roku	35
Nowe wdrożenia produktowe i dystrybucyjne	12
Category Killers	2
TOP 10 rynku w kategoriach	sprzedaż i wynik finansowy

STATYSTYKI DLA 2011 ROKU

finansowe

Wynik finansowy (według MSR/MSSF)	3,8 mln zł
Kapitał zakładowy	80,5 mln zł (*)
Wskaźnik pokrycia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych aktywami	1139%
Wskaźnik pokrycia marginesu wypłacalności środkami własnymi	141%

niefinansowe

Osoby, które skorzystały z oferty Open Life w 2011 roku	40 tysięcy
Zatrudnienie na koniec 2011 roku	50 osób
Współpracujący Partnerzy	23 podmioty
Wdrożone produkty	15
Gotowe innowacyjne rozwiązania do wdrożenia od zaraz	11

(*) - w tym 30 mln zł w trakcie rejestracji



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

dane w tys. PLN	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana	
			wartościowo	%
AKTYWA				
Aktywa trwałe	420 930	18 406	402 524	2187%
Rzeczowe aktywa trwałe i Wartości niematerialne	395 454	14 119	381 335	2701%
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	11 516	-	11 516	n/a
Nieruchomości inwestycyjne	9 418	-	9 418	n/a
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 879	2 472	(593)	-24%
Pozostałe należności długoterminowe	2 459	1 575	884	56%
Pozostałe niefinansowe aktywa długoterminowe	204	240	(36)	n/a
Aktywa obrotowe	178 264	117 068	61 196	52%
Należności z tytułu dostaw i usług	36 033	59 827	(23 794)	-40%
Rozliczenia międzyokresowe	85 631	36 132	49 499	137%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47 769	19 934	27 835	140%
Pozostałe	8 831	1 175	7 656	652%
SUMA AKTYWÓW	599 194	135 474	463 720	342%
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny	257 792	88 064	169 728	193%
Kapitał podstawowy	542	500	42	8%
Pozostałe kapitały rezerwowe	161 947	9 326	152 621	1637%
Zyski zatrzymane	95 303	78 238	17 065	22%
Zobowiązania	341 402	47 410	293 992	620%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 607	-	9 607	n/a
Rezerwy	218	354	(136)	-38%
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 112	1 777	335	19%
Wyemitowane obligacje	30 657	-	30 657	n/a
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	164 230	-	164 230	n/a
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 358	2 133	7 225	339%
Rozliczenia międzyokresowe	59 158	39 926	19 232	48%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 731	-	1 731	n/a
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	64 331	3 220	61 111	1898%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	599 194	135 474	463 720	342%

dane w tys. PLN	1.01.2011- 31.12.2011	1.01.2010- 31.12.2010	Zmiana	
			wartościowo	%
Przychody z tytułu pośrednictwa	409 386	320 300	89 086	28%
Koszty z tytułu pośrednictwa	(129 463)	(98 160)	(31 303)	32%
Wynik z tytułu pośrednictwa	279 923	222 140	57 783	26%
Koszty administracyjne	(166 041)	(116 361)	(49 680)	43%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	3 779	(790)	4 569	-578%
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej - Open Life	1 920	-	1 920	n/a
EBITDA	119 581	104 989	14 592	14%
Amortyzacja	(9 259)	(7 550)	(1 709)	23%
Wynik na działalności finansowej	2 374	(1 039)	3 413	-328%
Zysk brutto	112 696	96 400	16 296	17%
Podatek dochodowy	(22 583)	(18 839)	(3 744)	20%
Zysk netto	90 113	77 561	12 552	16%

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

