

WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A. PO TRZECH KWARTAŁACH 2012 ROKU

Prezentacja wyników finansowych
dla Inwestorów i Analityków

Warszawa, 13 listopada 2012 roku

NAJWAŻNIEJSZE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A.

ZMIANA		DANE NA KONIEC TRZECH KWARTAŁÓW 2012 R.
+ 26%	*	Oddziały (211)
+ 23%	*	Kapitał własny (317,6 mln zł)
+ 16%	**	Zysk netto (76,0 mln zł)
+ 27%	**	Przychody z tytułu pośrednictwa (367,2 mln zł)
+ 29%	**	EBITDA (108,5 mln zł) ***
- 6 %	**	ROE (42%) ****

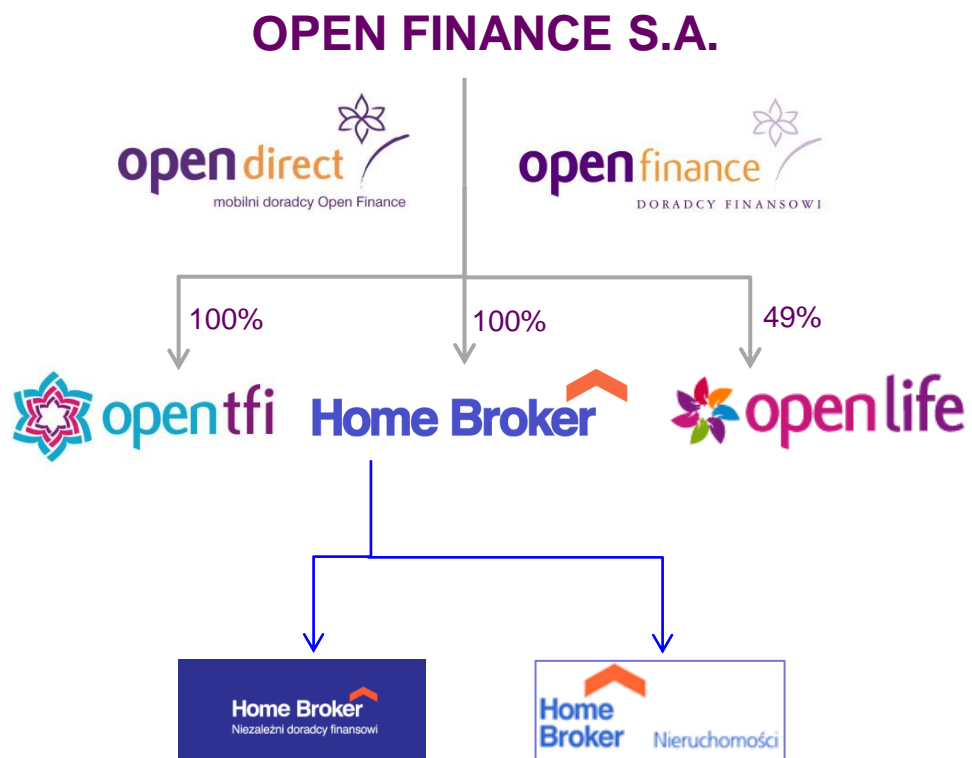
* porównanie do 31 grudnia 2011 roku

** porównanie do 3Q 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

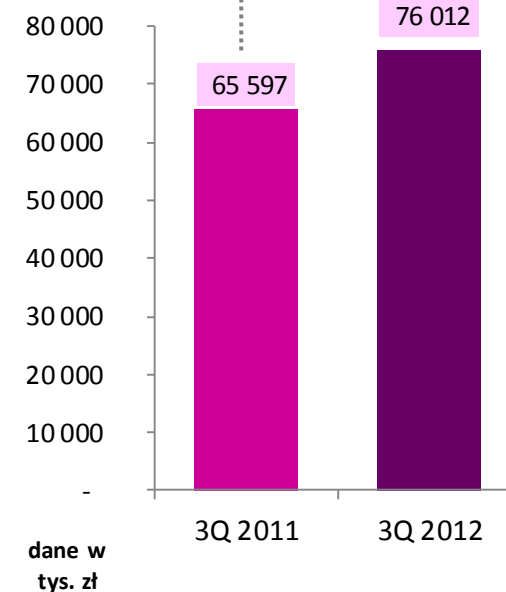
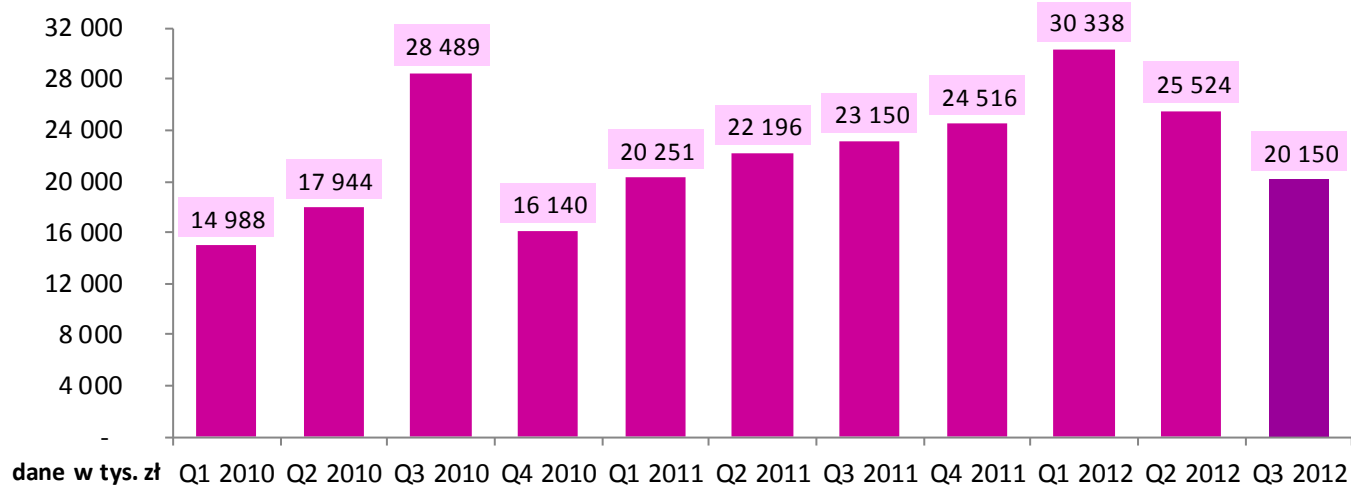
- nowe segmenty działalności: pośrednictwo nieruchomości, ubezpieczenia „life” i fundusze inwestycyjne;
- dywersyfikacja strumienia przychodów;
- lepsza konwersja klientów „prospekt”;
- wydłużenie okresu kontaktu z Klientem;
- więcej punktów *cross-sell*.

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

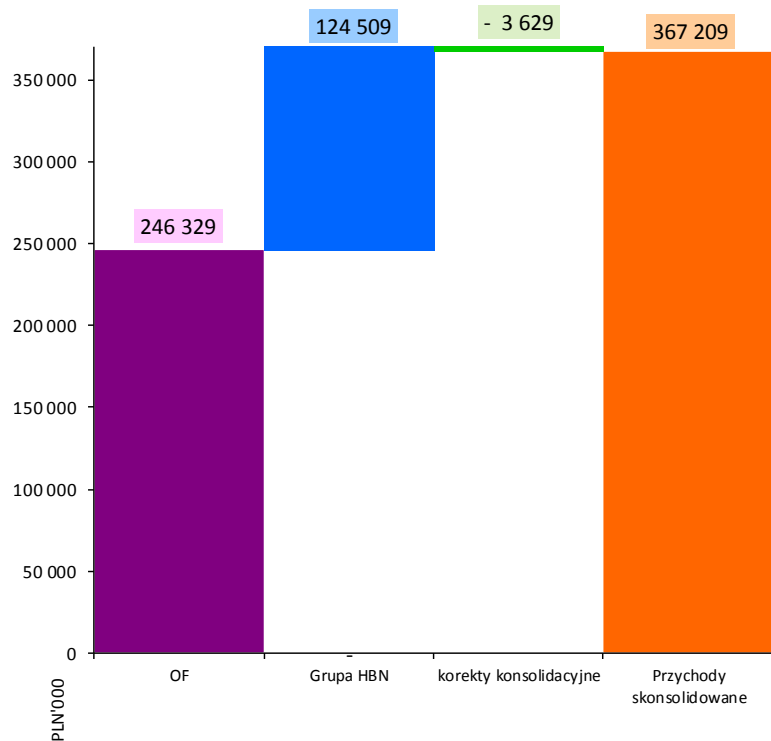
SKONSOLIDOWANY ZYSK NETTO GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE



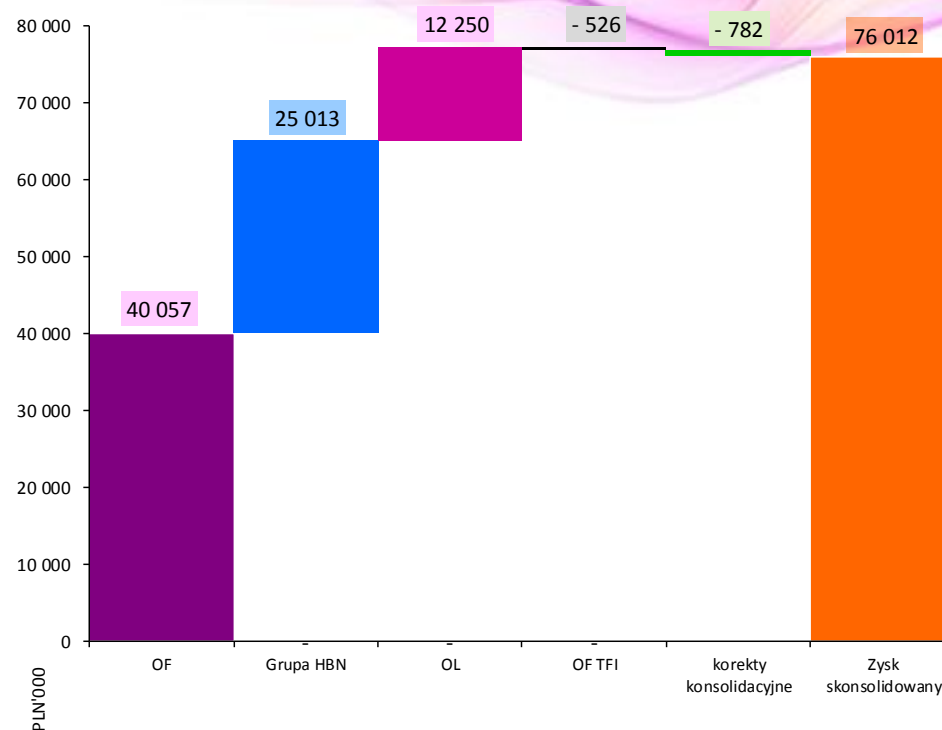
- Zysk netto wypracowany przez Grupę w 3Q 2012 w wysokości 76.012 tys. zł jest o 16% wyższy w stosunku do zysku netto (jednostkowego OF) wypracowanego w 3Q 2011.

KONTRYBUCJA POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW GRUPY

KONTRYBUCJA SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ DO SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW W 3Q 2012



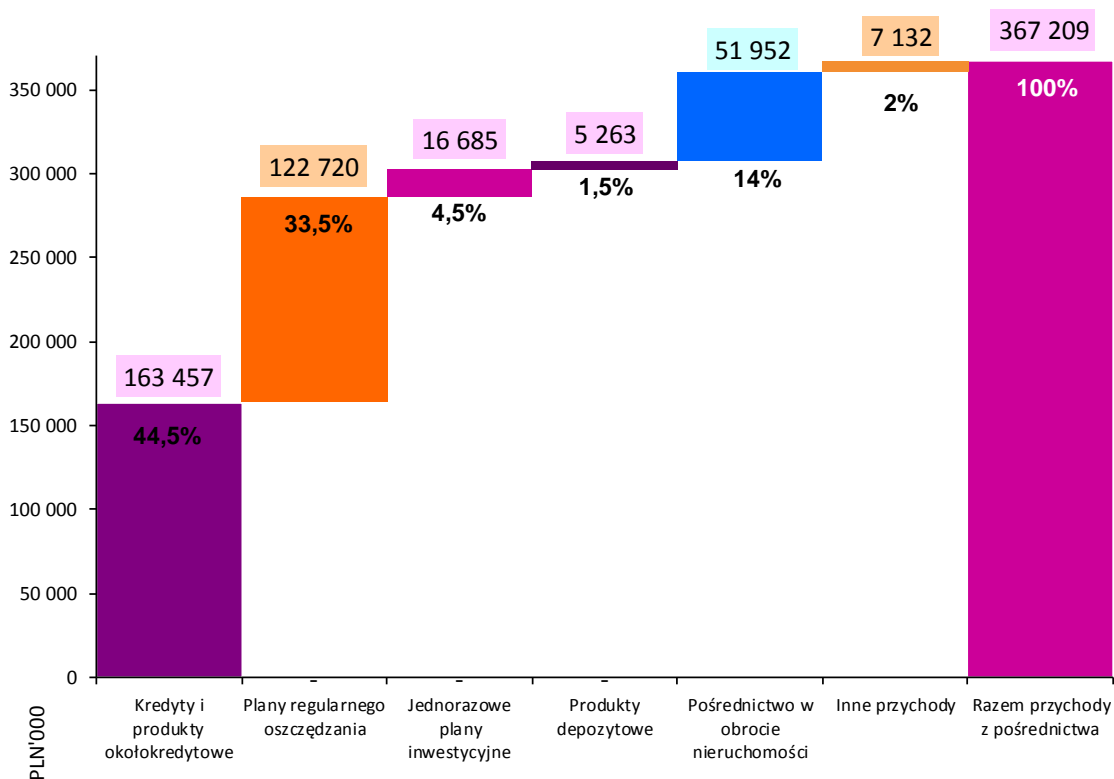
KONTRYBUCJA SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ DO SKONSOLIDOWANEGO ZYSKU NETTO W 3Q 2012



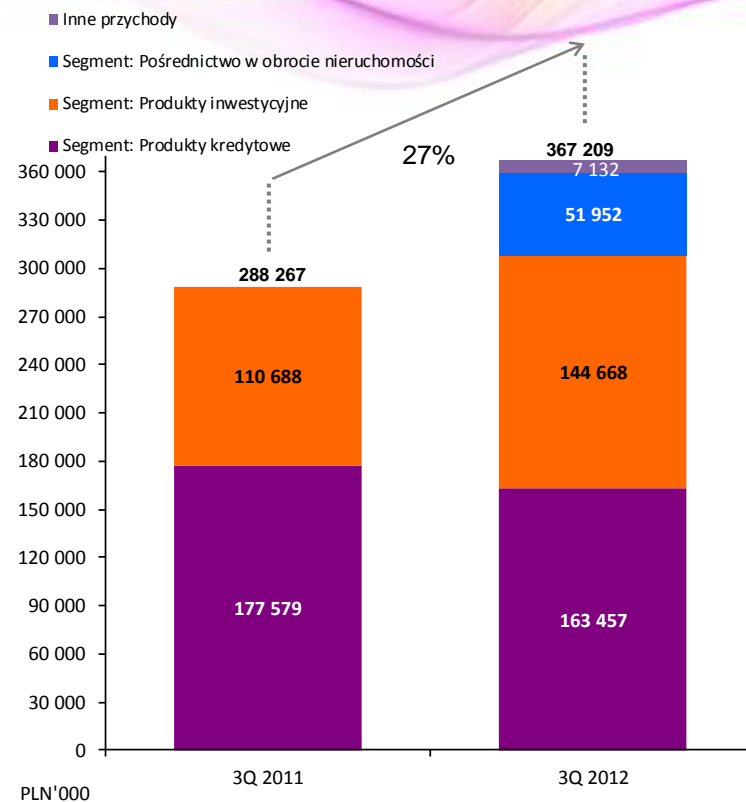
- W okresie 3Q 2011 Open Finance nie tworzył grupy kapitałowej. W tym okresie wyniki jednostkowe Spółki są równe wynikom skonsolidowanym.
- Wyniki Open Life TUnŻ S.A. (OL) są uwzględniane w skonsolidowanym wyniku Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. przy zastosowaniu metody praw własności; spółka ta nie 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 12.250 tys. złotych stanowi 49% zysku netto wypracowanego przez tą spółkę w 3Q 2012.
- Spółka OF TFI uzyskała w dniu 9 października 2012 roku zgodę KNF na zarządzanie funduszami i rozpoczęła działalność operacyjną.

DYSTRYBUCJA PRZYCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A.

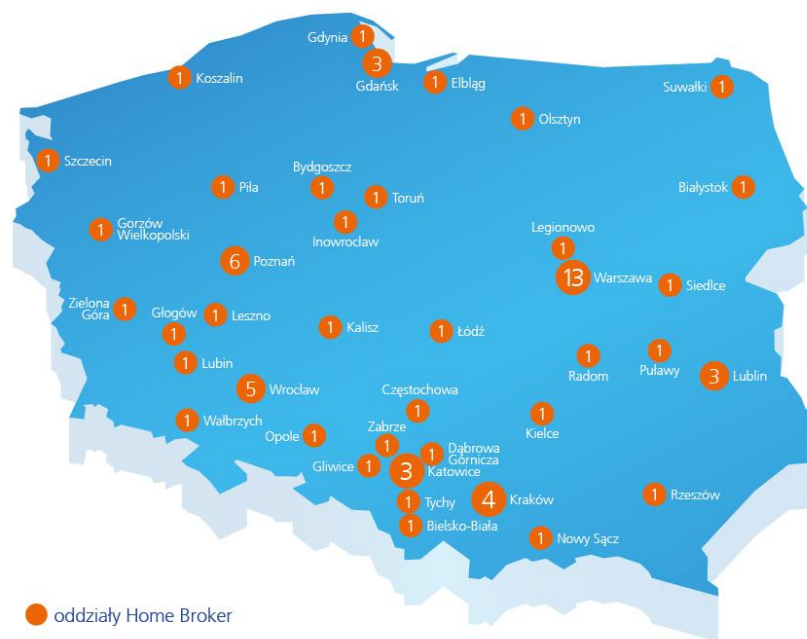
DYSTRYBUCJA PRZYCHODÓW Z POŚREDNICTWA W 3Q 2012



PRZYCHODY Z PROWIZJI ZA POŚREDNICTWO



DYSTRYBUCJA PRODUKTÓW W GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A.



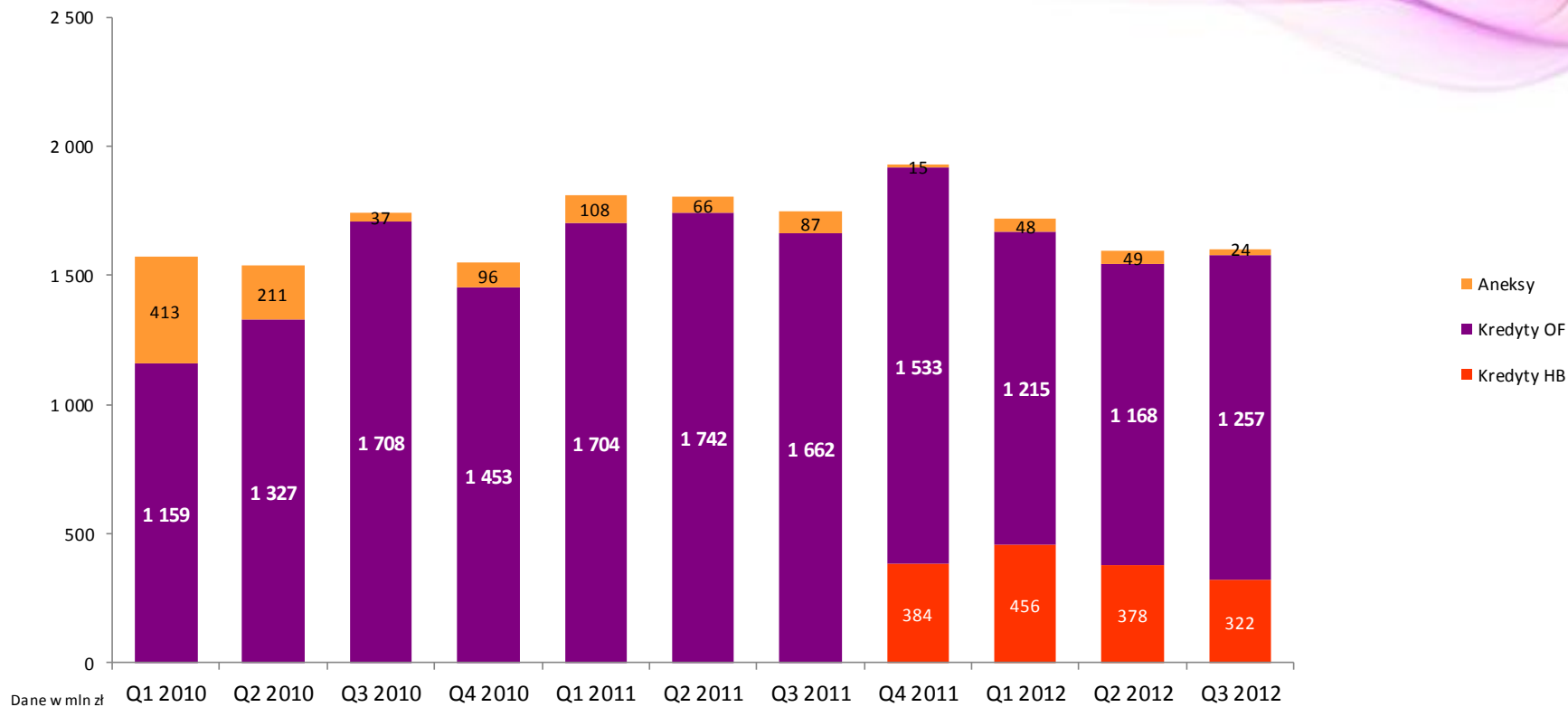
Liczba doradców	31 grudnia 2011 (*)	30 września 2012 (*)
OF doradcy finansowi	947	1108
HB doradcy finansowi	390	390
HB doradcy w obrocie nieruchomości	500	595
Łącznie	1 837	2 093

(*) stan zatrudnienia na konkretną datę

Liczba oddziałów	31 grudnia 2011	30 września 2012
Open Finance	114	140
Home Broker	53	71
Łącznie	167	211

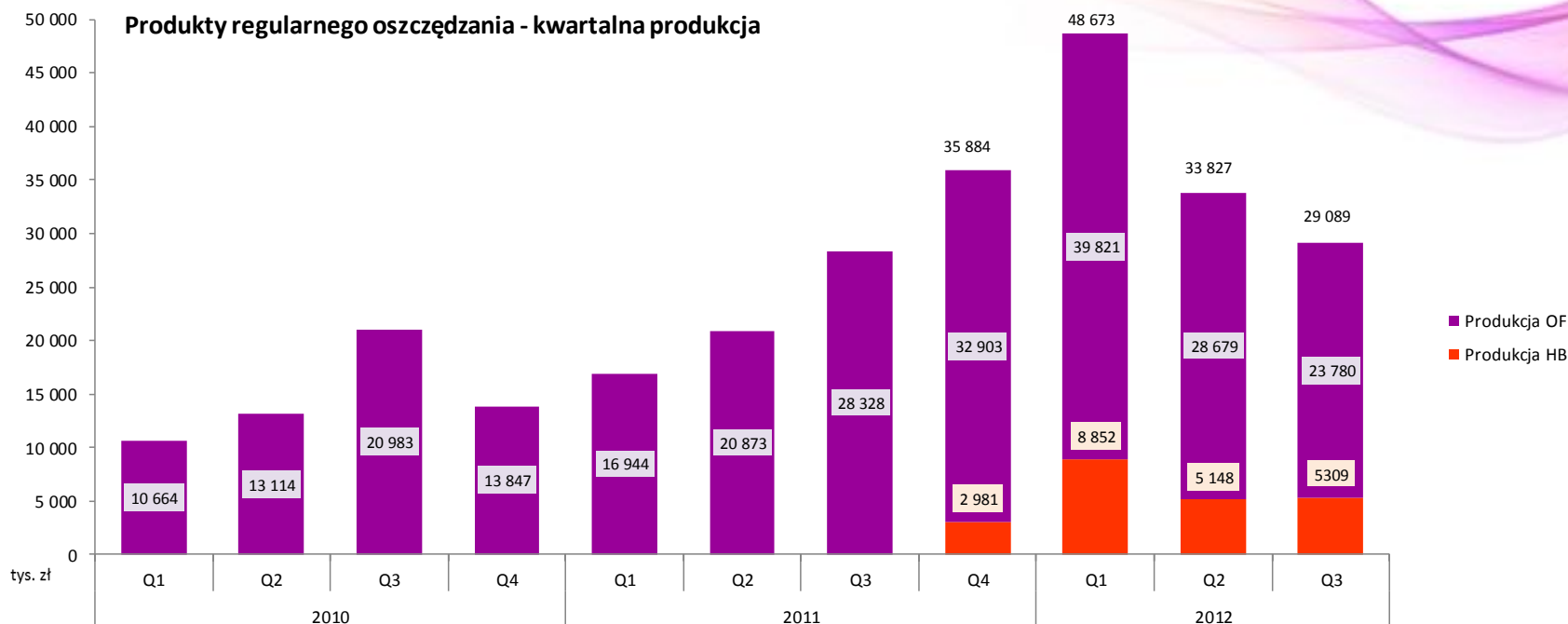
WOLUMENY SPRZEDAŻY PRODUKTÓW KREDYTOWYCH GRUPA KAPITAŁOWA OPEN FINANCE S.A.

KWARTALNE WARTOŚCI SPRZEDANYCH KREDYTÓW I PRODUKTÓW OKOŁOKREDYTOWYCH

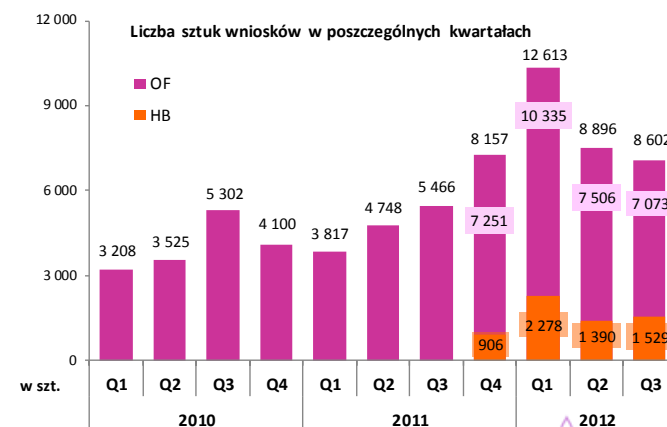


- Obniżenie wolumenów kredytowych nastąpiło z powodu:
 - zmian warunków programu „Rodzina na Swoim”;
 - kolejnych zaostżeń regulacyjnych dla banków ze strony KNF,
 - obaw o sytuację makroekonomiczną.

WOLUMENY PRODUKTÓW REGULARNEGO OSZCZĘDZANIA – GRUPA OPEN FINANCE

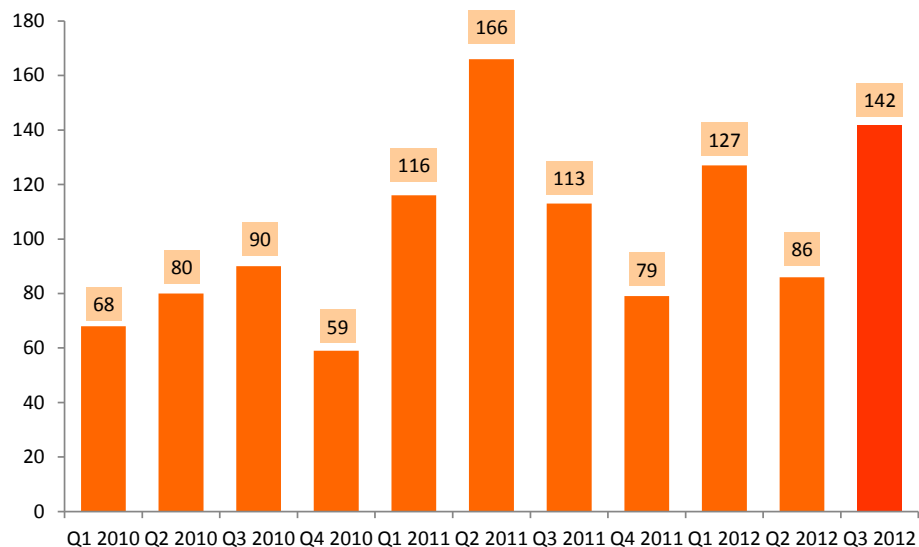


- Przez produkcję należy rozumieć „sumę kwot składek rocznie” skorygowaną o historyczny wskaźnik zamykalności.
- Sprzedaż produktów regularnego oszczędzania wzrosła w 3Q 2012 roku (w stosunku do 3Q 2011) o 69% pod względem wartości zamkniętych za pośrednictwem Grupy wniosków oraz o 115% pod względem liczby tych wniosków.
- Aktualnie największą popularnością wśród Klientów cieszą się produkty umożliwiające oszczędzanie na emeryturę.



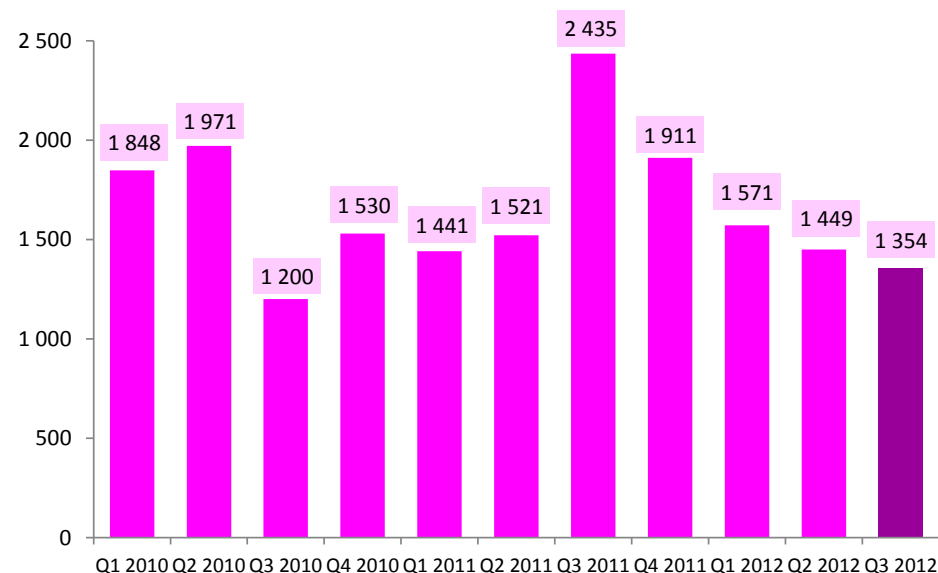
WOLUMENY SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH PRODUKTÓW INWESTYCYJNYCH – GRUPA OPEN FINANCE

WARTOŚĆ SPRZEDANYCH JEDNORAZOWYCH PRODUKTÓW INWESTYCYJNYCH



w mln zł

WARTOŚĆ SPRZEDANYCH PRODUKTÓW DEPOZYTOWYCH



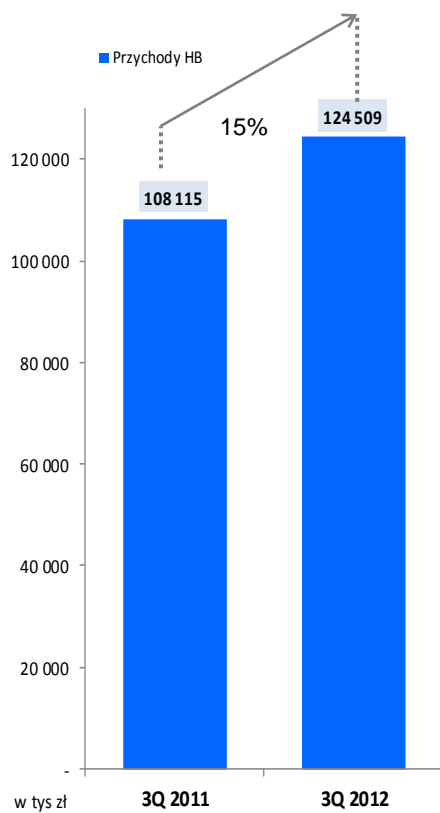
w mln zł

- Zebrane depozyty to doskonała baza do produktowego *cross-sell'u* dla produktów ubezpieczeniowych i jednorazowych produktów inwestycyjnych.
- W kwocie 142 mln zł wartości sprzedanych produktów jednorazowych znajdują się zarówno wysokomarżowe lokaty strukturyzowane, jak również obligacje.

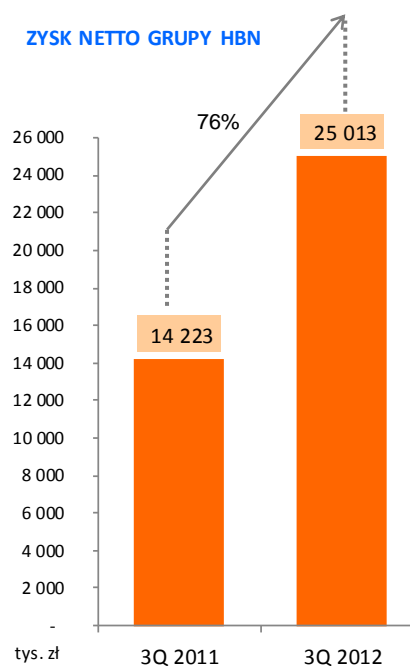
HOME BROKER

PRZYCHODY I ZYSK GRUPY HOME BROKER

PRZYCHODY GRUPY HOME BROKER
NIERUCHOMOŚCI



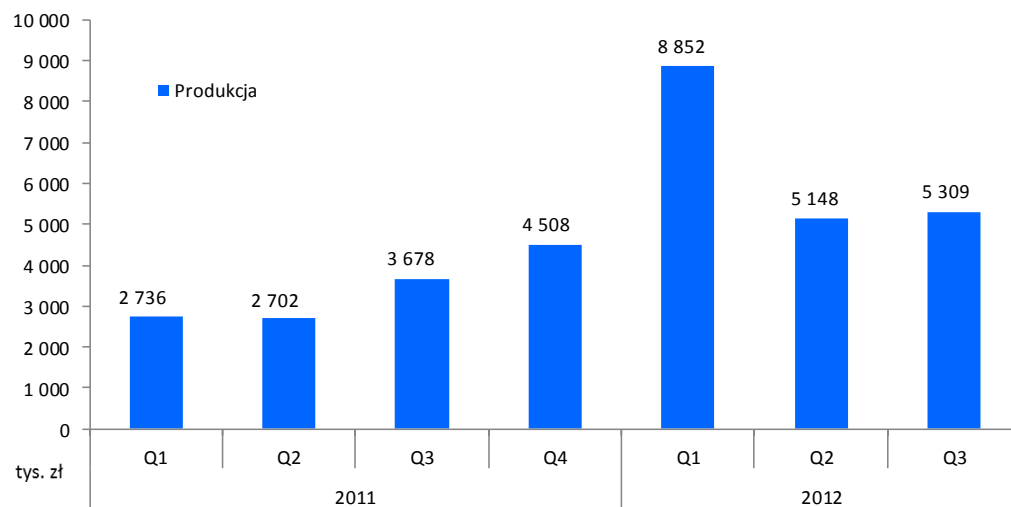
ZYSK NETTO GRUPY HBN



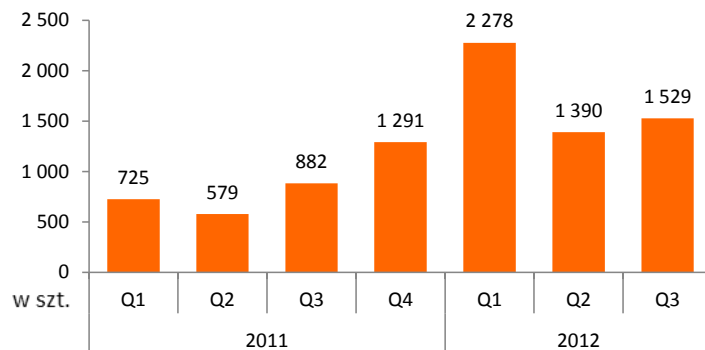
- W 3Q 2012 zysk netto grupy Home Broker Nieruchomości wzrósł o 76% z kwoty 14.223 tys. zł w 3Q 2011 roku do kwoty 25.013 tys. zł w 3Q 2012.
- Po 3 kwartałach 2012 roku przychody grupy Home Broker wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu o 15%.

WOLUMENY SPRZEDAŻY W GRUPIE HOME BROKER - PRODUKTY FINANSOWE

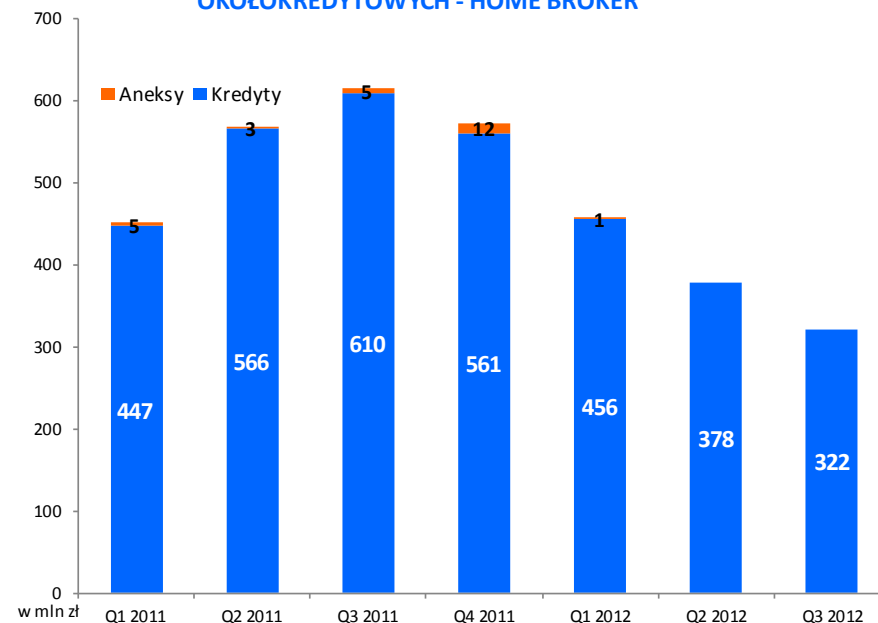
PRODUKTY REGULARNEGO OSZCZĘDZANIA - kwartalna produkcja - Home Broker



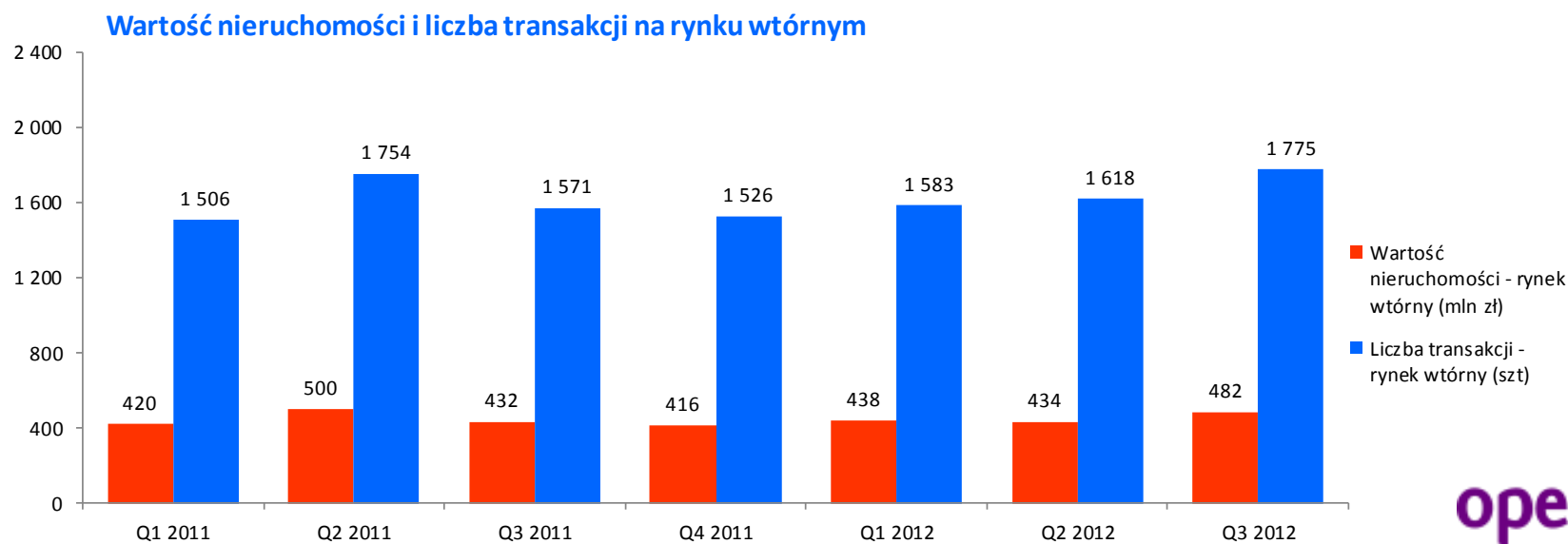
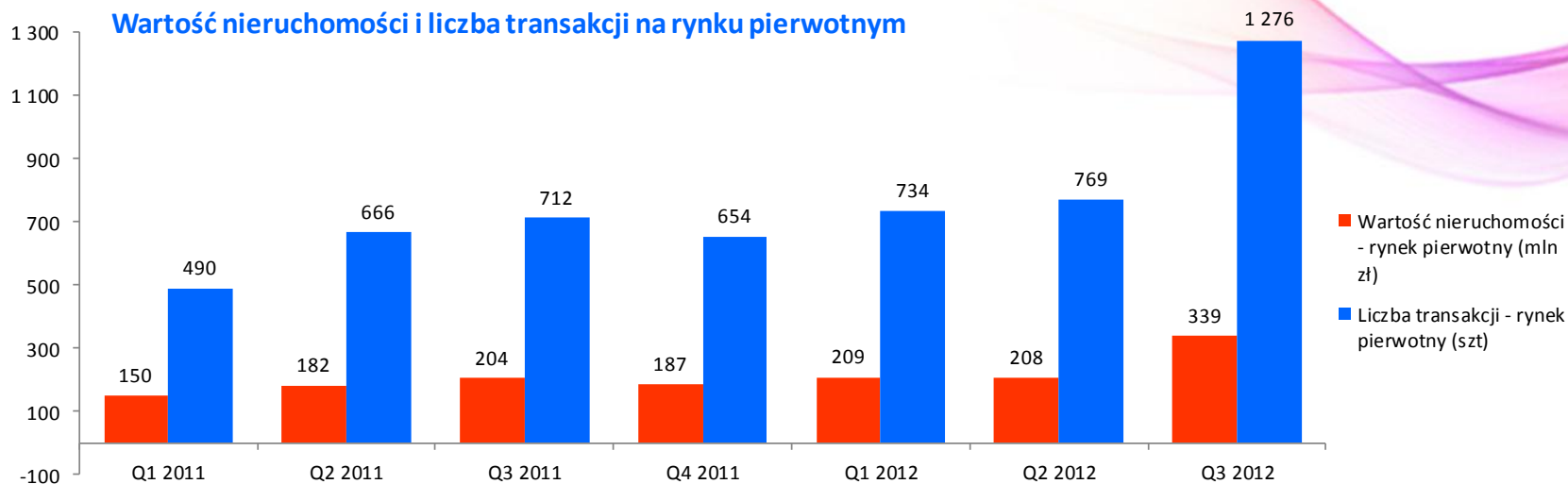
Liczba sztuk wniosków produktów regularnego oszczędzania w poszczególnych kwartałach



KWARTALNE WARTOŚCI SPRZEDANYCH KREDYTÓW I PRODUKTÓW OKOŁOKREDYTOWYCH - HOME BROKER



WOLUMENY SPRZEDAŻY W GRUPIE HOME BROKER - OBRÓT NIERUCHOMOŚCI





OPEN FINANCE TFI





OPEN FINANCE TFI

AKTUALNY STATUS SPÓŁKI:

- Zakończenie procesu licencyjnego - zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na działalność dla Open Finance Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA oraz utworzenie Open Finance Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi Subfunduszami;
- Pełne przygotowanie operacyjne;
- Przygotowana innowacyjna oferta produktowa wraz ze strategią wprowadzenia ich na rynek;
- Początek przyjmowania zleceń nabycia i umorzenia jednostek uczestnictwa w Funduszu Inwestycyjnym Otwartym z wydzielonymi Subfunduszami.

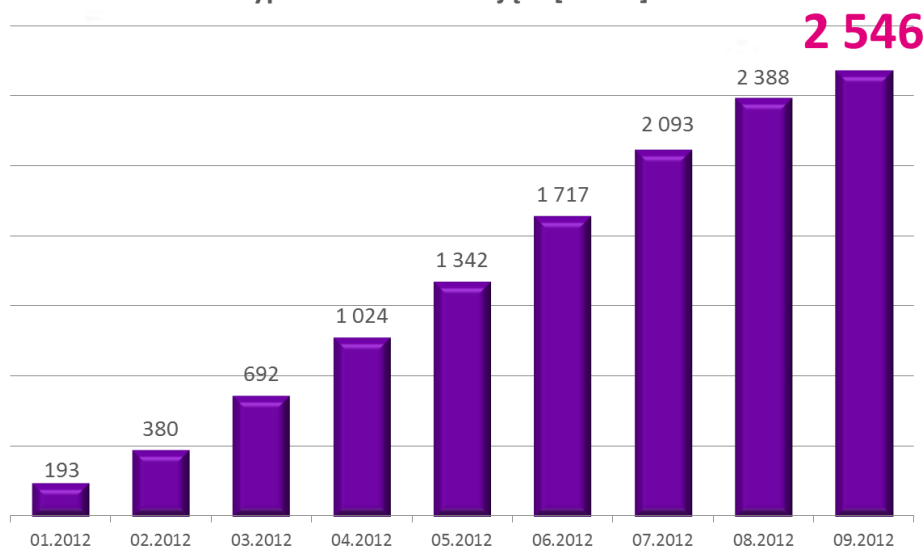
OPEN LIFE



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



Przypis składki narastająco [mln zł]



Cele na 2012 r.:

1. Zwiększenie liczby współpracujących Partnerów
2. Rozpoczęcie budowania kanału multiagencyjnego
3. Start Projektu Agent
4. Category Killers - 2

Dane finansowe:

- | | |
|---|--------------------|
| 1. Wynik finansowy MSR | 25,4 mln zł |
| 2. Łączna liczba klientów | 113 tys. |
| 3. Kapitał zakładowy | 80,5 m PLN |
| 4. Wskaźnik pokrycia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych aktywami | 120% |
| 5. Wskaźnik pokrycia marginesu wypłacalności środkami własnymi | 170% |

Współpracujący partnerzy:

PKO Bank Polski	Noble Securities
Bank Pocztowy	BZ WBK TFI
Deutsche Bank	Union Investment TFI
Getin Noble Bank	Noble Funds TFI
Idea Bank	Legg Mason TFI
Expander	Schroder ISF
Infinity 8	Opera TFI
HB Doradcy Finansowi	AXA TFI
Idea Expert	TFI Investors
Atlantic Fund Services	KBC TFI
ProService AT	Allianz Global Investors Europe GmbH
PKO BP Finat	Idea TFI
Open Finance S.A.	PKO TFI
SUPERFUND TFI	TC Doradcy Finansowi





WYNIKI FINANSOWE
GRUPY OPEN FINANCE PO 3Q 2012

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

dane w tys. PLN	30.09.2012	31.12.2011	Zmiana	
			wartościowo	%
AKTYWA				
Aktywa trwałe	472 878	420 930	51 948	12%
Rzeczowe aktywa trwałe i Wartości niematerialne	409 557	395 454	14 103	3,6%
Investycja w jednostce stowarzyszonej	38 466	11 516	26 950	234%
Nieruchomości inwestycyjne	19 443	9 418	10 025	106%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	558	1 879	(1 321)	-70%
Pozostałe należności długoterminowe	4 394	2 459	1 935	79%
Pozostałe niefinansowe aktywa długoterminowe	460	204	256	125%
Aktywa obrotowe	210 729	178 264	32 465	18%
Należności z tytułu dostaw i usług	64 447	36 033	28 414	79%
Rozliczenia międzyokresowe	97 948	85 631	12 317	14%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 518	47 769	(7 251)	-15%
Pozostałe	7 816	8 831	(1 015)	-11%
SUMA AKTYWÓW	683 607	599 194	84 413	14,1%
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny	317 603	257 792	59 811	23%
Kapitał podstawowy	542	542	-	0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	231 514	161 947	69 567	43%
Zyski zatrzymane	85 547	95 303	(9 756)	-10%
Zobowiązania	366 004	341 402	24 602	7%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 842	9 607	7 235	75%
Rezerwy	218	218	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 451	2 112	339	16%
Wyemitowane obligacje	77 402	30 657	46 745	152%
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	167 294	164 230	3 064	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 797	9 358	5 439	58%
Rozliczenia międzyokresowe	48 511	59 158	(10 647)	-18%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 081	1 731	(650)	-38%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	37 408	64 331	(26 923)	-42%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	683 607	599 194	84 413	14,1%

dane w tys. PLN	1.01.2012- 30.09.2012	1.01.2011- 30.09.2011	Zmiana	
			wartościowo	%
Przychody z tytułu pośrednictwa	367 209	288 267	78 942	27%
Koszty z tytułu pośrednictwa	(109 448)	(92 483)	(16 965)	18%
Wynik z tytułu pośrednictwa	257 761	195 784	61 977	32%
Koszty administracyjne	(165 717)	(115 340)	(50 377)	44%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	4 181	4 358	(177)	-4%
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej - Open Life	12 250	(879)	13 129	n/a
EBITDA	108 475	83 923	24 552	29%
Amortyzacja	(11 257)	(6 094)	(5 163)	85%
Wynik na działalności finansowej	(5 570)	3 752	(9 322)	-248%
Zysk brutto	91 648	81 581	10 067	12%
Podatek dochodowy	(15 636)	(15 984)	348	-2%
Zysk netto	76 012	65 597	10 415	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

