

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

Prezentacja wyników finansowych
dla Inwestorów i Analityków

Warszawa, 10 maja 2012 roku

NAJWAŻNIEJSZE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A.

ZMIANA		DANE NA KONIEC PIERWSZEGO KWARTAŁU 2012 R
+ 4%	*	Oddziały (173)
+ 12%	*	Kapitał własny (288,4 mln zł)
+ 50%	**	Zysk netto (30,3 mln zł)
+ 42%	**	Przychody z tytułu pośrednictwa (133,0 mln zł)
+ 55%	**	EBITDA (41,5 mln zł) ***
+ 129 p.p.	**	ROE (47%) ****

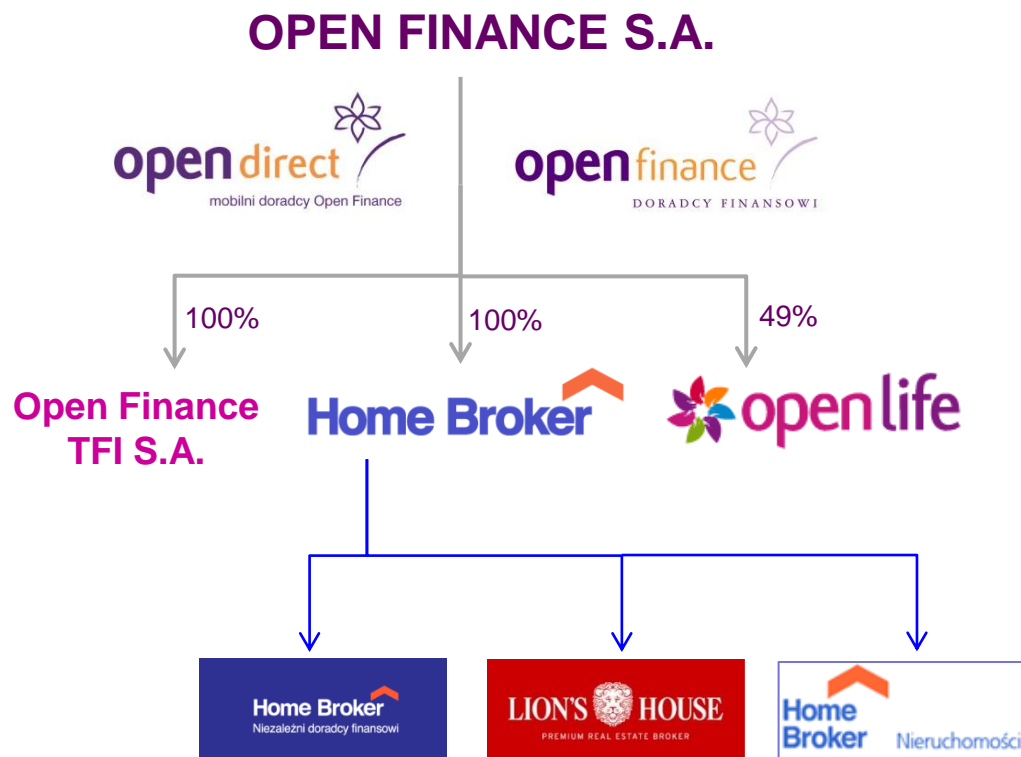
* porównanie do 31 grudnia 2011 roku

** porównanie do Q1 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

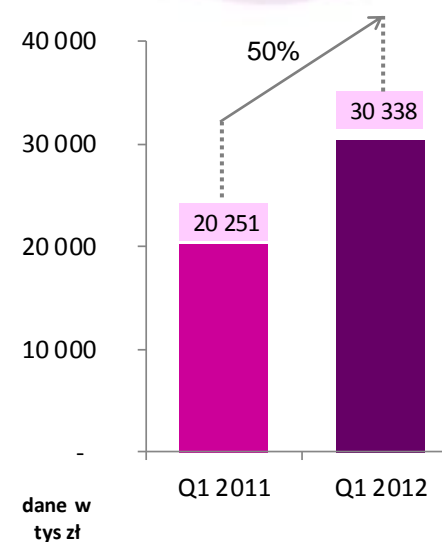
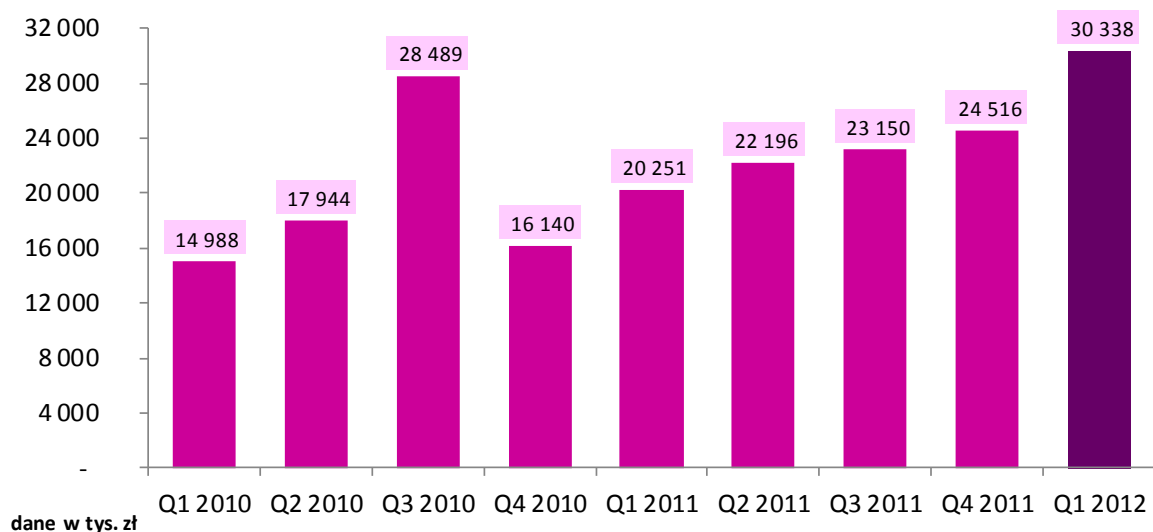
- nowe segmenty działalności: pośrednictwo nieruchomości i ubezpieczenia „life”
- dywersyfikacja strumienia przychodów;
- lepsza konwersja klientów „prospekt”;
- wydłużenie okresu kontaktu z Klientem;
- więcej punktów *cross-sell*.

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-Lion's House
 - 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

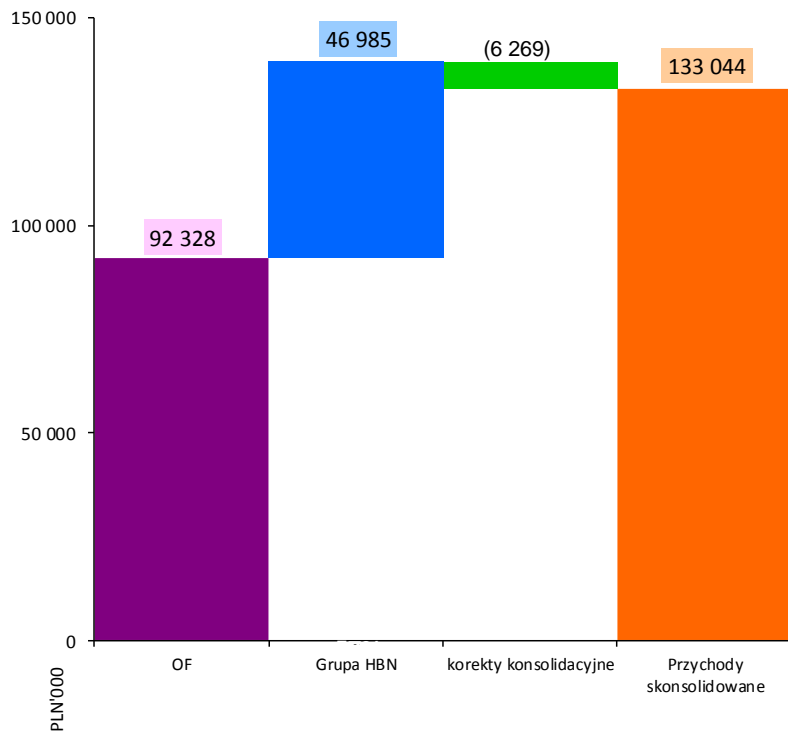
SKONSOLIDOWANY ZYSK NETTO GRUPY KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE



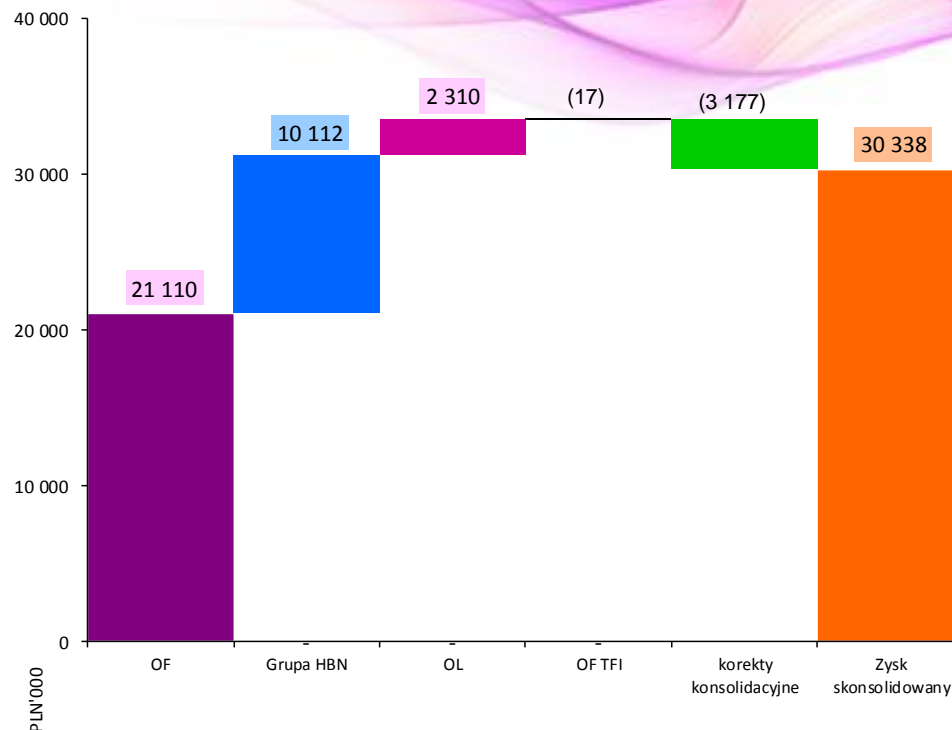
- Począwszy od Q4 2010 skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Open Finance systematycznie rośnie.
- Zysk netto wypracowany przez Grupę w Q1 2012 w wysokości 30 338 tys. zł jest o 50% wyższy w stosunku do zysku netto (jednostkowego OF) wypracowanego w Q1 2011.
- Zysk netto wypracowany w Q1 2012 wyłącznie przez Spółkę Open Finance (w wysokości 21 110 tys. zł) jest o 4% wyższy w stosunku do zysku netto odnotowanego w Q1 2011.

KONTRYBUCJA POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK DO SKONSOLIDOWANYCH WYNIKÓW GRUPY

KONTRYBUCJA SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ DO SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW W Q1 2012



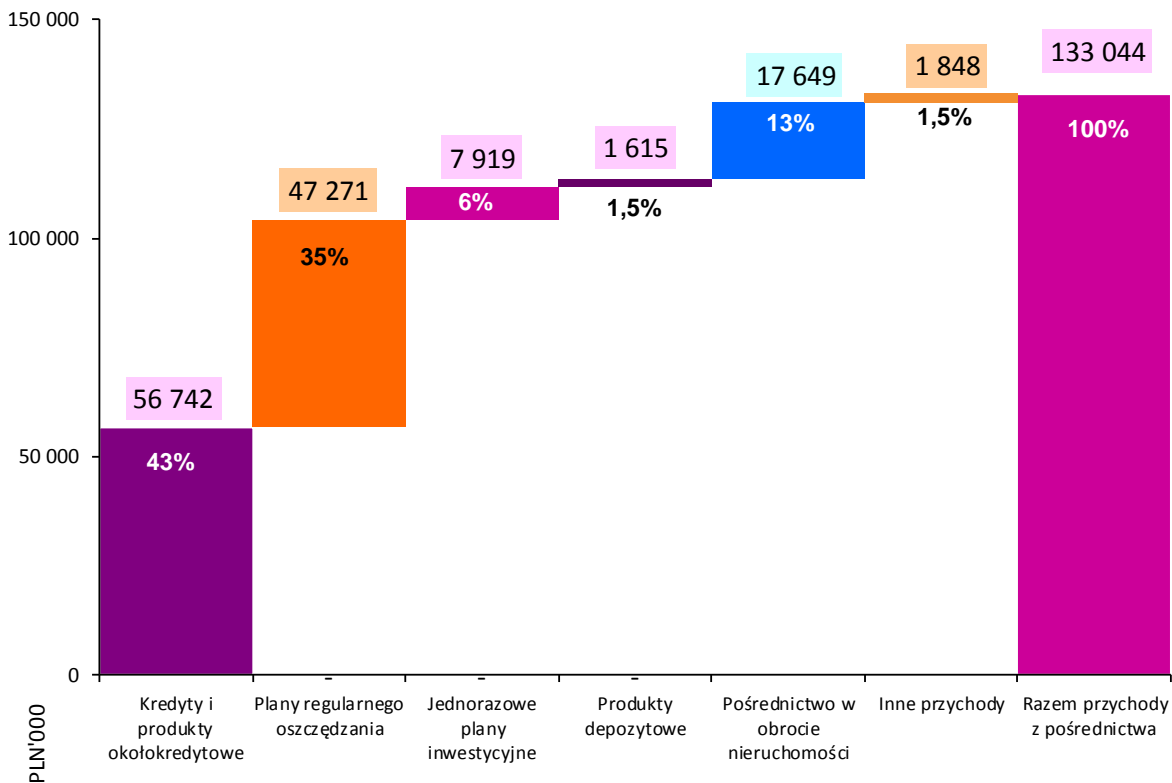
KONTRYBUCJA SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ DO SKONSOLIDOWANEGO ZYSKU NETTO W Q1 2012



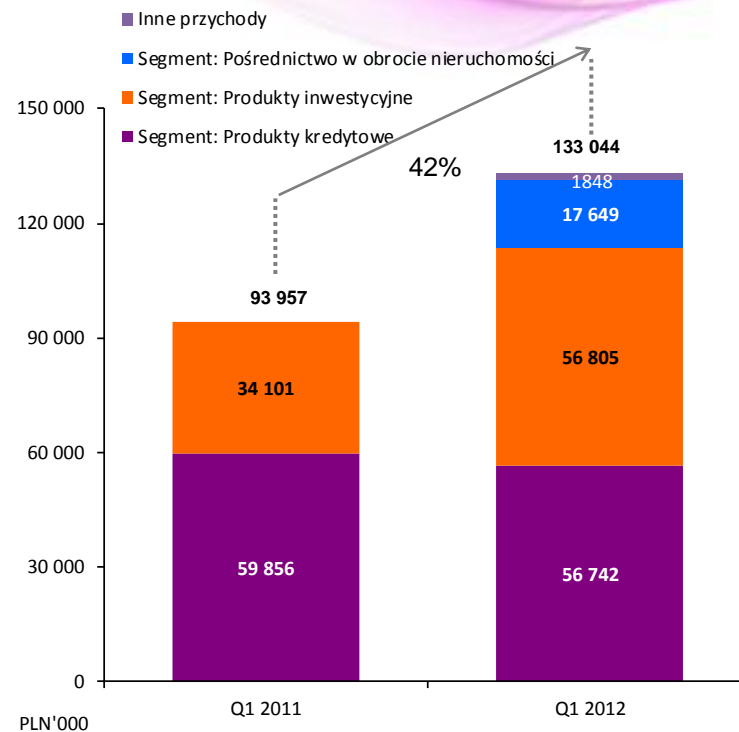
- W okresie Q1 2011 Open Finance nie tworzył grupy kapitałowej. W tym okresie wyniki jednostkowe Spółki są równe wynikom skonsolidowanym.
- Wyniki Open Life TUnŻ S.A. (OL) są uwzględniane w skonsolidowanym wyniku Grupy Kapitałowej Open Finance S.A. przy zastosowaniu metody praw własności; spółka ta nie 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 2.310 tys. złotych stanowi 49% zysku netto wypracowanego przez tą spółkę w Q1 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 Q1 2012



PRZYCHODY Z PROWIZJI ZA POŚREDNICTWO



DYSTRYBUCJA PRODUKTÓW W GRUPIE KAPITAŁOWEJ OPEN FINANCE S.A.



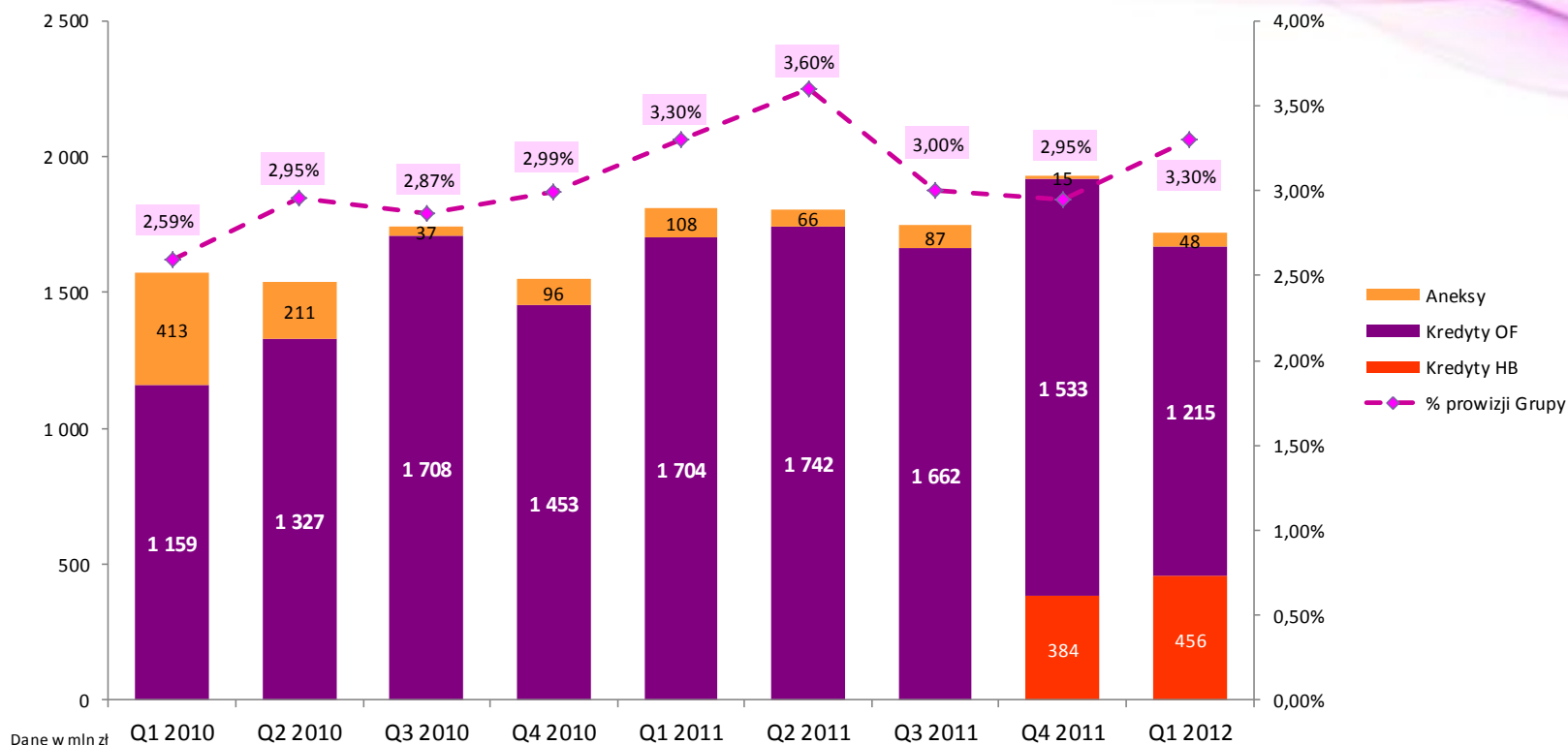
Liczba doradców	31 grudnia 2011 (*)	31 marca 2012 (*)
OF doradcy finansowi	947	986
HB doradcy finansowi	390	390
HB doradcy w obrocie nieruchomości	500	500
Łącznie	1 837	1 876

stan zatrudnienia na konkretną datę

Liczba oddziałów	31 grudnia 2011	31 marca 2012
Open Finance	114	120
Home Broker	53	53
Łącznie	167	173

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

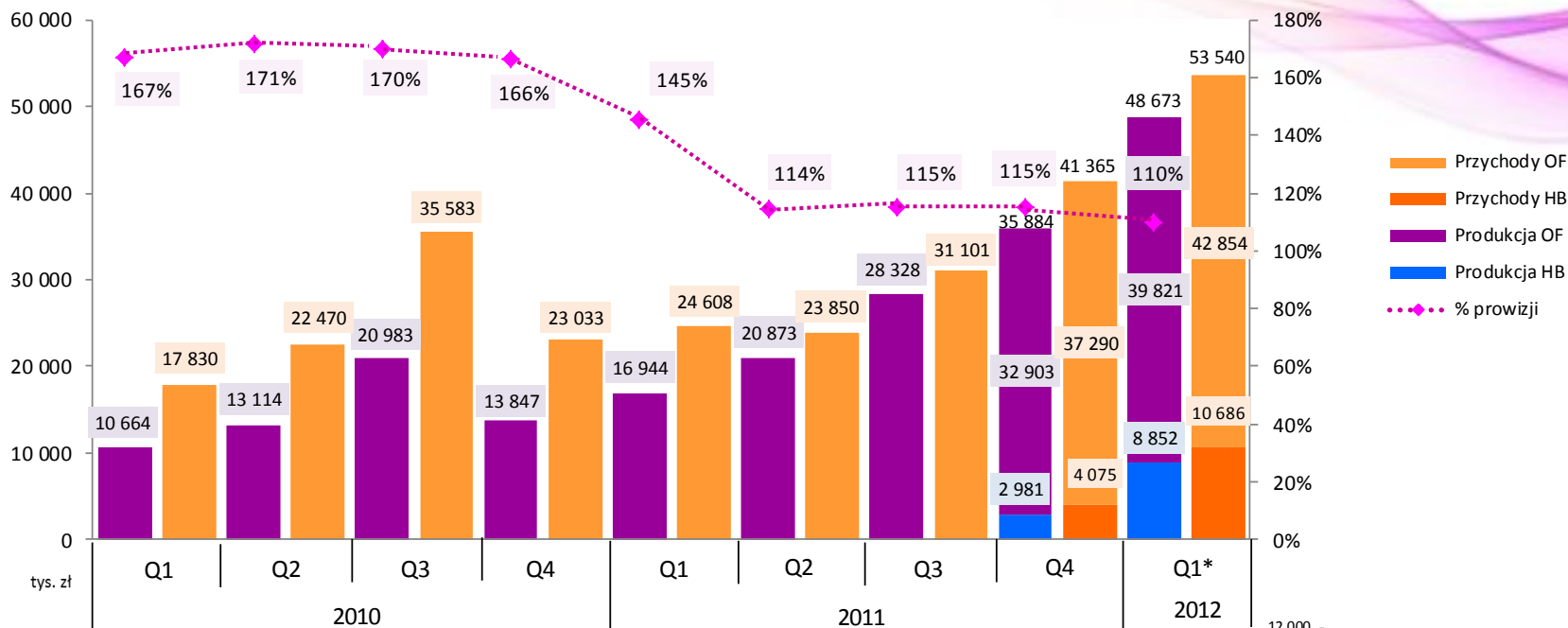
KWARTALNE WARTOŚCI SPRZEDANYCH KREDYTÓW I PRODUKTÓW OKOŁOKREDYTOWYCH



- Obniżenie wolumenów kredytowych nastąpiło z powodu:
 - zmian warunków programu „Rodzina na Swoim”;
 - kolejnych zaostreżeń regulacyjnych dla banków ze strony KNF,
 - obaw o sytuację makroekonomiczną.
- Wolumeny kredytowe z okresu Q1 2012 wydają się jednak lokalnym minimum w perspektywie kolejnych 3 kwartałów.

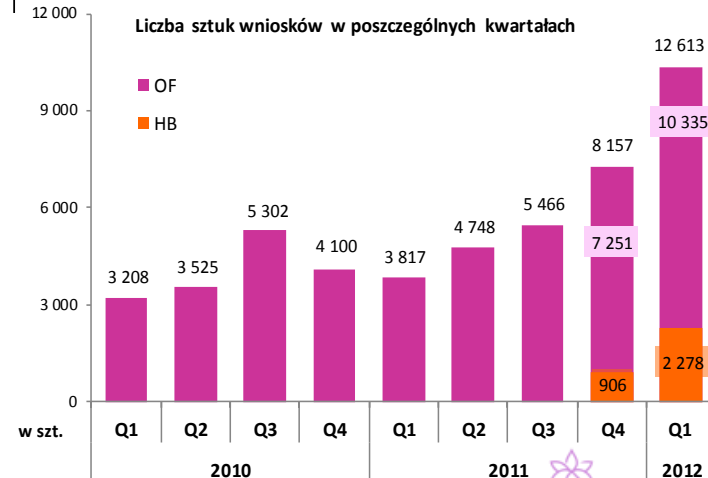
WOLUMENY I PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW REGULARNEGO OSZCZĘDZANIA – GRUPA OPEN FINANCE

PRODUKTY REGULARNEGO OSZCZĘDZANIA- kwartalna produkcja i przychody ze sprzedaży



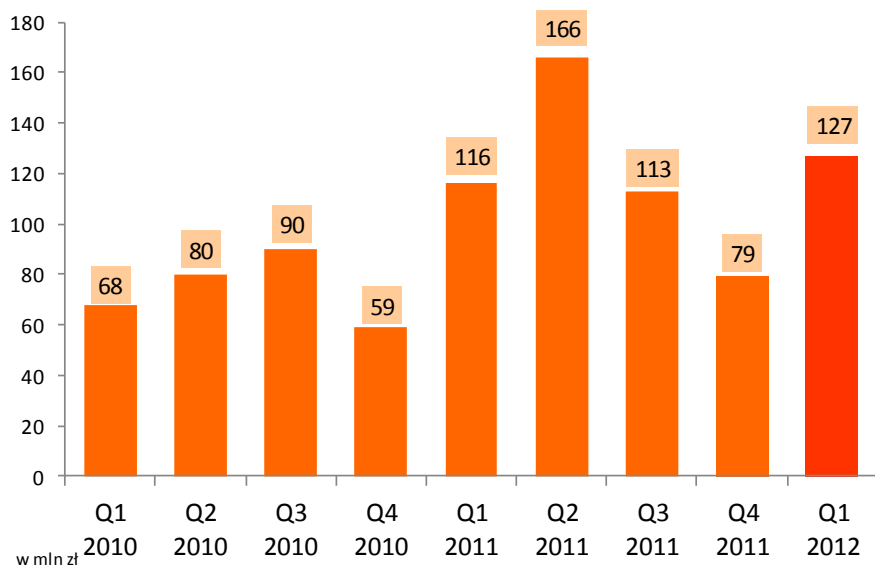
*- wolumeny oraz przychody przed uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych

- Przez produkcję należy rozumieć „sumę kwot składek rocznie” skorygowaną o historyczny wskaźnik zamykalności.
- Sprzedaż produktów regularnego oszczędzania wzrosła w Q1 2012 roku (w stosunku do Q1 2011) o 187% pod względem wartości zamkniętych za pośrednictwem Grupy wniosków oraz o 230% pod względem liczby tych wniosków.
- Aktualnie największą popularnością wśród Klientów cieszą się produkty umożliwiające oszczędzanie na emeryturę.

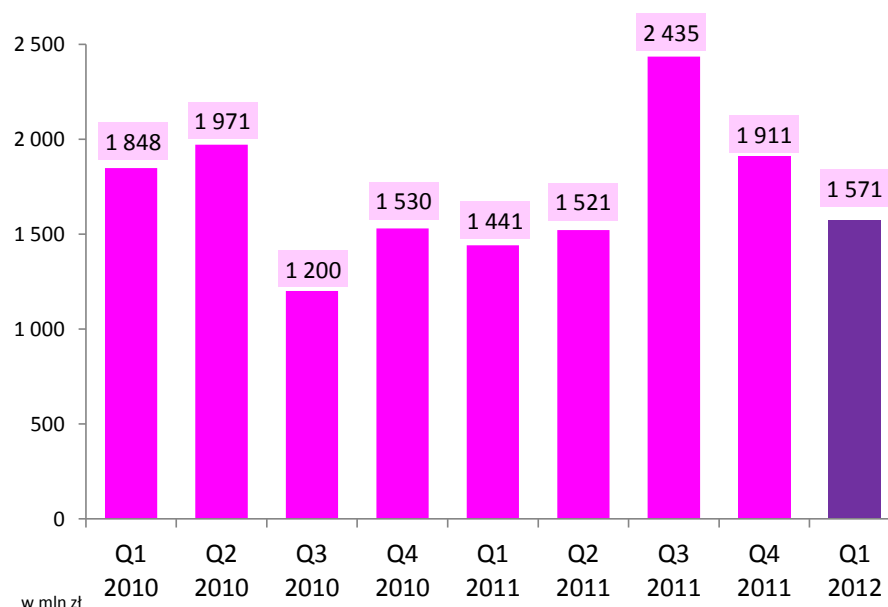


WOLUMENY SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH PRODUKTÓW INWESTYCYJNYCH – GRUPA OPEN FINANCE

WARTOŚĆ SPRZEDANYCH JEDNORAZOWYCH PRODUKTÓW
INWESTYCYJNYCH



WARTOŚĆ SPRZEDANYCH PRODUKTÓW
DEPOZYTYWYCH

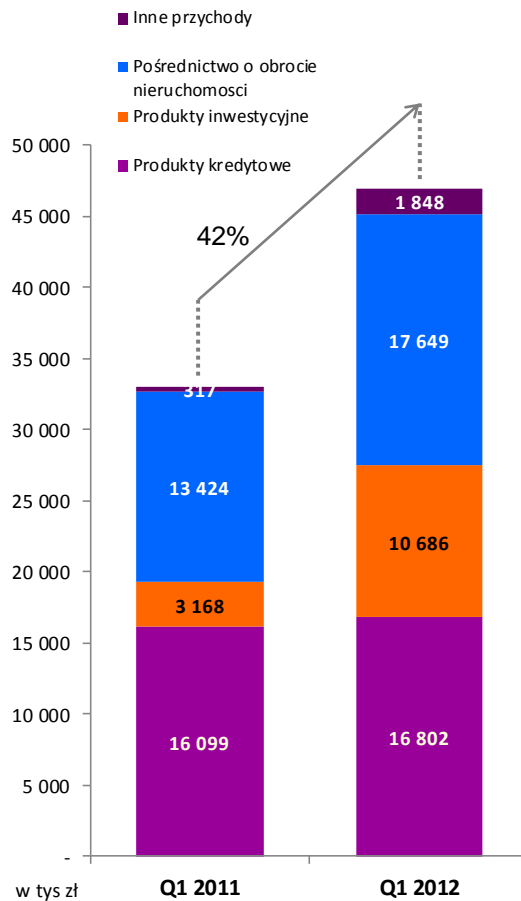


- Zebrane depozyty to doskonała baza do produktowego *cross-sell'u* dla produktów ubezpieczeniowych i jednorazowych produktów inwestycyjnych.
- W kwocie 127 mln zł wartości sprzedanych produktów jednorazowych znajdują się zarówno wysokomarżowe lokaty strukturyzowane, jak również obligacje.

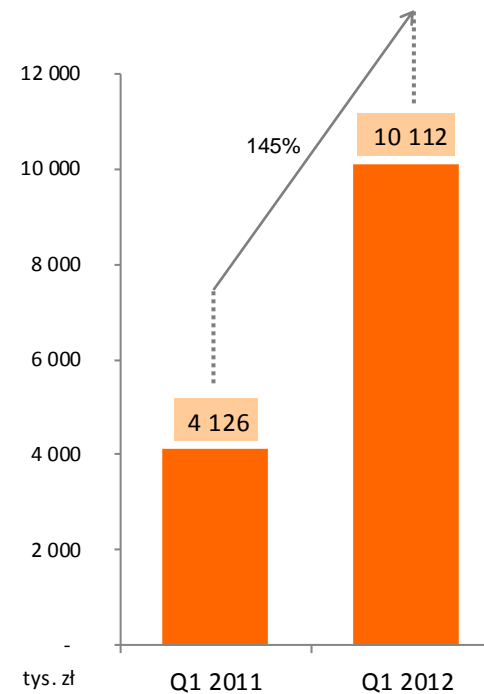
HOME BROKER

STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY W GRUPIE HOME BROKER

STRUKTURA PRZYCHODÓW GRUPY HOME BROKER NIERUCHOMOŚCI



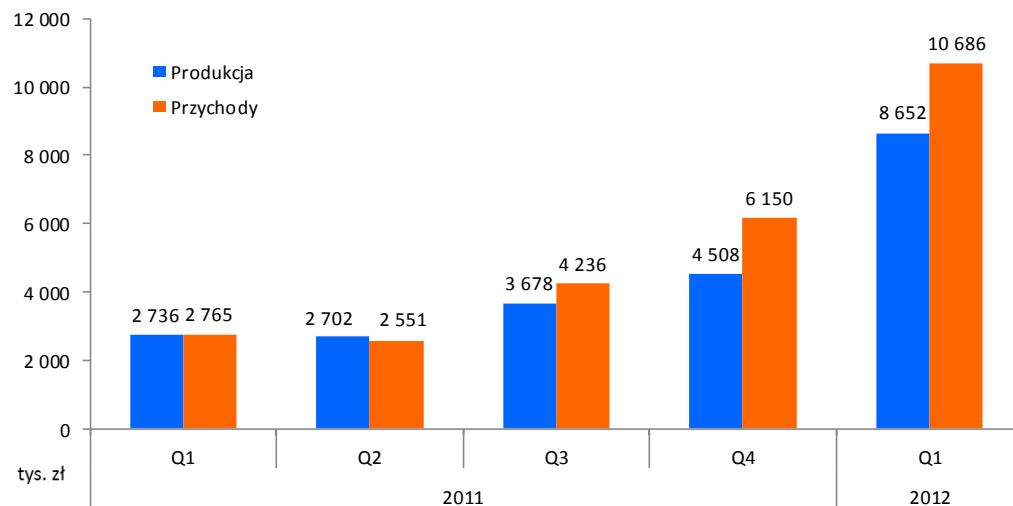
ZYSK NETTO GRUPY HBN



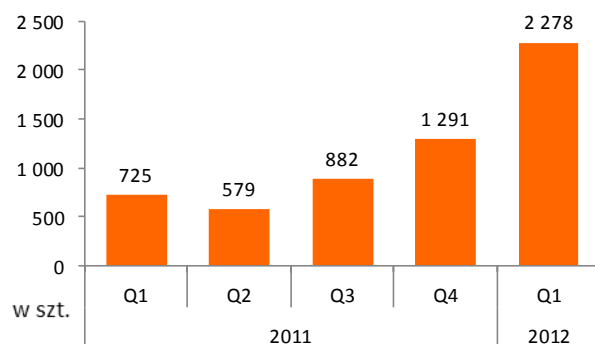
- W Q1 2012 zysk netto grupy Home Broker Nieruchomości wzrósł prawie dwu i półkrotnie z kwoty 4 126 tys. zł w Q1 2011 roku do kwoty 10 112 tys. zł w Q1 2012.
- Stale rosną przychody ze sprzedaży produktów inwestycyjnych (wzrost o 237% w analizowanym okresie) oraz przychody z pośrednictwa w obrocie nieruchomości (z tendencją wzrostu udziału przychodów realizowanych na rynku pierwotnym).

WOLUMENY SPRZEDAŻY W GRUPIE HOME BROKER - PRODUKTY FINANSOWE

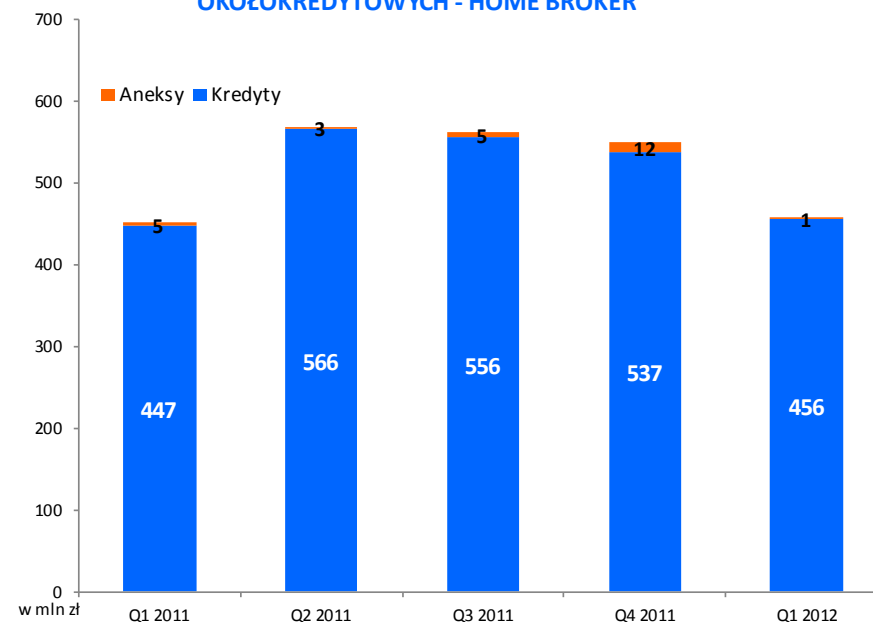
PRODUKTY REGULARNEGO OSZCZĘDZANIA - kwartalna produkcja i przychody ze sprzedaży - Home Broker



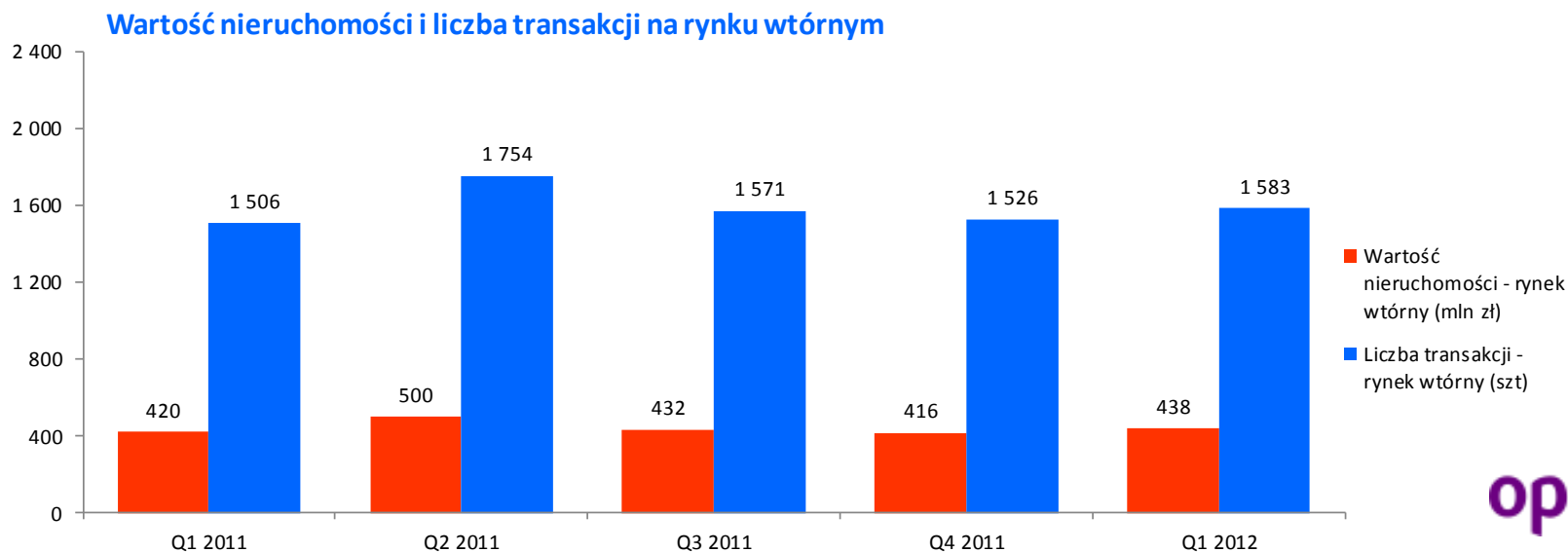
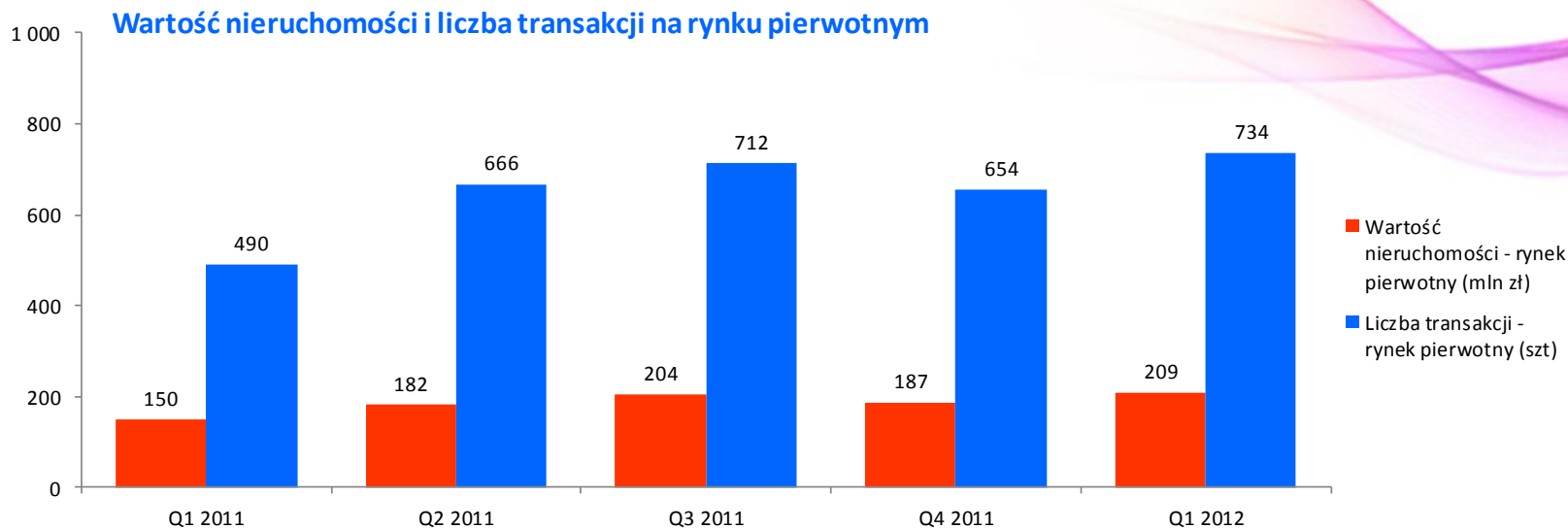
Liczba sztuk wniosków produktów regularnego oszczędzania w poszczególnych kwartałach



KWARTALNE WARTOŚCI SPRZEDANYCH KREDYTÓW I PRODUKTÓW OKOŁOKREDYTOWYCH - HOME BROKER



WOLUMENY SPRZEDAŻY W GRUPIE HOME BROKER - OBRÓT NIERUCHOMOŚCI



GŁÓWNE PROJEKTY W GRUPIE HOME BROKER

1. Rynek pierwotny – deweloper elastyczny partner

a) projekt Trader

- i) przedsprzedaż dewelopera
- ii) doprowadzenie do poziomu cen RNS
- iii) pakiety
- iv) hot produkty

b) lepsza pozycja negocjacyjna w kontaktach z klientami i deweloperami

- i) oferta bankowa dla deweloperów
- ii) focus na projektach o wysokiej rentowności (np. Murapol, JWC)
- iii) pozyskiwanie projektów na wyłączną sprzedaż (np. Nickel)
- iv) wydłużenie kontaktu z klientem poprzez produkt inwestycyjny (condohotele)
- v) REAS – 6,6% udziału w sprzedaży na rynku pierwotnym w 1Q 2012
(6 największych rynków: Warszawa, Wrocław, Kraków, Poznań, Trójmiasto, Łódź)

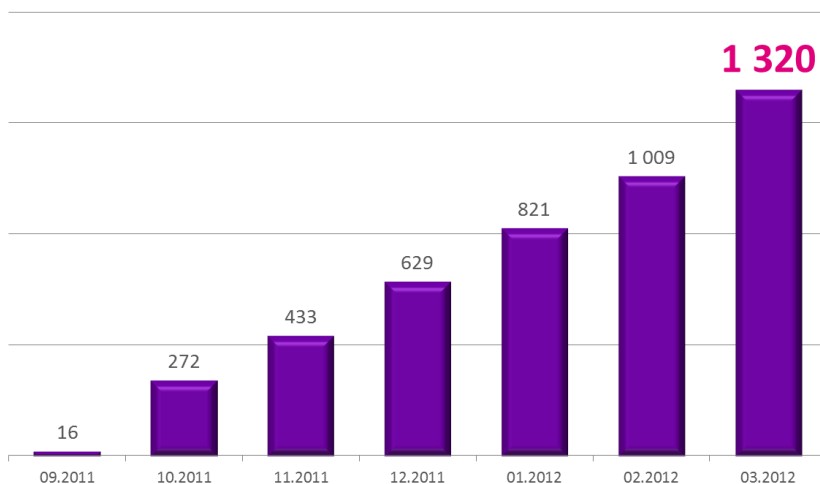
2. Wdrożenie projektu „Anioły” i „Hybryda”

OPEN LIFE

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



Przypis składki narastająco [mln zł]



Cele 2012:

- | | |
|---|----------------------------|
| 1. Liczba współpracujących Partnerów na koniec 2012 | 35 |
| 2. Nowe wdrożenia produktowe i dystrybucyjne | 10 |
| 3. Category Killers | 2 |
| 4. TOP 10 rynku w kategoriach: | sprzedaż i wynik finansowy |

Dane finansowe

Kapitał zakładowy:
80,5 mln PLN

Wskaźnik pokrycia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych aktywami:
341 %

Wskaźnik pokrycia marginesu wypłacalności środkami własnymi na 28.02.2012r. :
158 %

Statystyki na koniec Q1 2012

- | | |
|---|------------|
| 1. Wynik finansowy MSR | 5,1 mln zł |
| 2. Ilość przystąpień | 85 tysięcy |
| 3. Zatrudnienie na koniec pierwszego kwartału 2012 | 77 osób |
| 4. Współpracujący Partnerzy | 25 |
| 5. Wdrożone produkty | 20 |
| 6. Gotowe innowacyjne rozwiązania do wdrożenia od zaraz | 15 |





WYNIKI FINANSOWE GRUPY OPEN FINANCE PO 1Q 2012

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

dane w tys. PLN	31.03.2012	31.12.2011	Zmiana	
			wartościowo	%
AKTYWA				
Aktywa trwałe	443 944	420 930	23 014	5%
Rzeczowe aktywa trwałe i Wartości niematerialne	396 469	395 454	1 015	0,3%
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	28 526	11 516	17 010	148%
Nieruchomości inwestycyjne	11 325	9 418	1 907	20%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 198	1 879	2 319	123%
Pozostałe należności długoterminowe	3 237	2 459	778	32%
Pozostałe niefinansowe aktywa długoterminowe	189	204	(15)	-7%
Aktywa obrotowe	156 499	178 264	(21 765)	-12%
Należności z tytułu dostaw i usług	50 826	36 033	14 793	41%
Rozliczenia międzyokresowe	84 305	85 631	(1 326)	-2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 386	47 769	(34 383)	-72%
Pozostałe	7 982	8 831	(849)	-10%
SUMA AKTYWÓW	600 443	599 194	1 249	0,2%
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał własny	288 396	257 792	30 604	12%
Kapitał podstawowy	542	542	-	0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	162 213	161 947	266	0%
Zyski zatrzymane	125 641	95 303	30 338	32%
Zobowiązania	312 047	341 402	(29 355)	-9%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 250	9 607	2 643	28%
Rezerwy	218	218	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	2 303	2 112	191	9%
Wyemitowane obligacje	28 641	30 657	(2 016)	-7%
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	164 230	164 230	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 232	9 358	(2 126)	-23%
Rozliczenia międzyokresowe	60 384	59 158	1 226	2%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 328	1 731	4 597	266%
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	30 461	64 331	(33 870)	-53%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	600 443	599 194	1 249	0,2%

dane w tys. PLN	1.01.2012- 31.03.2012	1.01.2011- 31.03.2011	Zmiana	
			wartościowo	%
Przychody z tytułu pośrednictwa	133 044	93 957	39 087	42%
Koszty z tytułu pośrednictwa	(39 984)	(29 922)	(10 062)	34%
Wynik z tytułu pośrednictwa	93 060	64 035	29 025	45%
Koszty administracyjne	(54 858)	(37 485)	(17 373)	46%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	983	246	737	300%
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej - Open Life	2 310	-	2 310	n/a
EBITDA	41 495	26 796	14 699	55%
Amortyzacja	(3 531)	(1 959)	(1 572)	80%
Wynik na działalności finansowej	(803)	279	(1 082)	-388%
Zysk brutto	37 161	25 116	12 045	48%
Podatek dochodowy	(6 823)	(4 865)	(1 958)	40%
Zysk netto	30 338	20 251	10 087	50%

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

