

OVB España 2007

Crecimiento y continuidad



Asesoramiento financiero para Europa





> **Michael Frahnert**

Presidente de la junta directiva
de OVB Holding AG

El mejor ejercicio desde la fundación de OVB

El año 2007 fue hasta ahora el mejor ejercicio en la historia de nuestra empresa, que existe desde hace casi cuarenta años. OVB Holding AG ha logrado consolidar su posición como una de las empresas de asesoramiento financiero líderes en Europa. Esta evolución tan positiva garantiza a nuestros empleados un entorno profesional estable y lleno de oportunidades. Para nuestros accionistas, OVB resulta ser una inversión muy rentable. Desde la salida a la bolsa en verano de 2006, el valor de las acciones de OVB ha crecido considerablemente. Para el ejercicio de 2007, proponemos a la junta general de accionistas aumentar el dividendo por acción a 1,15 euros. También haremos frente a los retos futuros con actitud profesional, tratando de poder informarle año tras año de nuevos éxitos y récords.

Grandes oportunidades en el campo de la previsión privada

La organización española del grupo OVB destacó, durante los últimos años, por un crecimiento continuo tanto cualitativa como cuantitativamente. Sin duda, los ahorros a largo plazo para asegurar las pensiones particulares tienen una gran importancia en España. No obstante, la concienciación y la noción de que las prestaciones del sistema público de seguridad social deben ser complementados mediante ahorros por cuenta propia aún no está muy extendida en la población. De esta situación no sólo resulta un extraordinario potencial de mercado para nuestra empresa, sino que, además, los gestores de OVB cumplen una función importante para la sociedad contribuyendo a la divulgación de la información. Nuestro empeño se ve premiado con un número creciente de clientes satisfechos. Independientemente de sus convicciones políticas, todo gobierno debería ser consciente de que los sistemas públicos de previsión social necesitan reformas sostenibles para hacerlos financierables a largo plazo. Sobre todo, se trata de crear urgentemente incentivos para promover productos de ahorro a medio y largo plazo. La implementación política de reformas de este tipo aún resulta bastante complicada. Casi todos los proyectos iniciados en los últimos años carecen de determinación; además, no todos producen el efecto deseado. En un futuro cercano hace falta una amplia reforma que tenga profundos efectos estructurales, apoyando con beneficios fiscales más generosos tanto a empresas como a particulares. OVB reaccionará a la situación de forma idónea, ofreciendo inmediatamente productos hechos a medida para sus clientes y un asesoramiento competente, como de costumbre. En vistas de estas condiciones, nuestro modelo de negocios resulta aún más atractivo.



Harald Ortner <

Gerente
OVB Allfinanz España S.L

OVB España



Pioneros en regiones mediterráneas

La población va concienciándose, poco a poco, de que es necesario disponer de un sistema de previsión privado para la jubilación. Por eso las perspectivas de crecimiento para la sociedad en España del grupo OVB son muy prometedoras.

La sociedad española del grupo OVB, la OVB Allfinanz España S.L., destaca, desde su fundación en el año 2002, de entre las organizaciones nacionales más jóvenes de OVB por su rápida evoluciones Además, las perspectivas de crecimiento para el futuro son excelentes.

Al igual que en otros países de la Unión Europea (UE), también en España la economía ha evolucionado de forma positiva en los últimos años. El producto interior bruto (PIB), por ejemplo, ha aumentado por año en una media del 3,63 por ciento entre 2000 y 2007. Para los años 2008 y 2009, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OECD) pronostica tasas de crecimiento un poco inferiores, pero sólidas.

También en la península ibérica se está llegando a la conclusión de que los sistemas públicos de seguridad social no son financiables a largo plazo, debido al principio tradicional de repartición en que se basan. Ya hoy, el nivel de prestaciones para los jubilados de entre 65 y 74 años de edad es relativamente bajo. En consecuencia, el patrimonio invertido en sistemas de previsión privada ha aumentado considerablemente durante los últimos años, ascendiendo a casi 80 mil millones de euros a finales de 2007. Este valor queda aún muy por debajo de la media europea, pues, aunque se reconozca la necesidad de una previsión privada, la contratación de productos de estas características aún no está demasiado extendida entre la población española.

En este sentido, OVB Allfinanz España S.L. juega un papel de pionero en el sector informando a la población desde hace años. El alto nivel de aceptación y satisfacción de los clientes, así como el aumento constante del número de clientes son consecuencias derivadas de este compromiso de OVB.

La creciente disposición de la población española a ahorrar, a largo plazo, en vistas de su previsión privada para su jubilación, brinda a OVB condiciones favorables para un crecimiento a largo plazo, estable tanto a nivel de cantidad como de calidad.

La expansión geográfica, el creciente número de gestores que aumentará en el futuro, la conquista de nuevos grupos objetivos a los que dirigirse, así como el excelente renombre de los más de 20 partners del sector de las entidades aseguradoras y bancarias contribuyen a esta tendencia.



La organización española del grupo OVB está conquistando el mercado con una estrategia hábil e inteligente. En el año 2008 se inaugurarán nuevas oficinas de OVB en las ciudades de Alicante, Málaga y Valencia.

El asesoramiento integral e independiente que ofrece OVB es absolutamente novedoso en España. De este modo los clientes de OVB obtienen una verdadera ventaja para sus estrategias de protección y previsión a largo plazo, lo que fundamenta las excelentes perspectivas de crecimiento de la sociedad española de OVB.

Fundada en 2002, actualmente OVB Allfinanz España S.L. es una de las organizaciones nacionales más jóvenes pertenecientes a OVB Holding AG, una de las compañías europeas líderes en asesoramiento financiero. Nuestro modelo de negocio se centra desde el principio en el asesoramiento de hogares particulares, orientándonos hacia las necesidades del cliente en materia de protección del patrimonio, ahorro e inversión para la previsión privada, así como el asesoramiento competente y estratégico para la financiación de inmuebles propios.

La gama de productos se ha ido ampliando como consecuencia de la creciente demanda por parte de los clientes, incluyendo también la facilitación de hipotecas y seguros para la protección del patrimonio. De la misma manera se ha reforzado la ampliación del sector de inversión de capital, especialmente los fondos de inversión.

OVB Allfinanz España S.L. es pionera en el mercado español con su modelo de negocios de un asesoramiento global y completo en materia de temas financieros. La clave del éxito seguirá siendo, por una parte, la combinación óptima de un asesoramiento detallado en la previsión e inversión, y por otra parte, una gama de servicios que incluya los productos de una gran variedad de empresas del sector. Precisamente este último aspecto es todavía una novedad en España, ya que los bancos nacionales suelen vender exclusivamente sus propios productos. También es novedoso el concepto de asesoramiento, tradicional de OVB, que incluye, como primer paso, un análisis detallado de la situación financiera del cliente para luego deducir estrategias y recomendaciones concretas de productos. Por supuesto, el asesoramiento financiero de OVB cumple los más altos estándares nacionales y europeos de calidad. Una vez más, el sistema de formación del grupo OVB da buenos resultados, adaptándose desde el primer momento a las exigencias nacionales, lo que permite que nuestros gestores dispongan desde el principio de una ventaja considerable frente a sus competidores.

Profesionalidad que convence.



Rendimiento rentable. Servicio rentable.



Asesoramiento financiero para Europa.



Datos básicos del grupo OVB

Datos operativos

| | Unidad | 2006 | 2007 | Diferencia |
|--------------------------------|-------------------|---------|---------|------------|
| Clientes (31.12.) | En millones | 2,44 | 2,61 | +7,0 % |
| Asesores financieros (31.12.) | número | 4.210 | 4.765 | +13,2 % |
| Contratos nuevos | número | 625.000 | 563.300 | -9,9 % |
| Comisiones por ventas en total | millones de euros | 213,3 | 246,2 | +15,4 % |

Datos financieros

| | Unidad | 2006 | 2007 | Diferencia |
|--|-------------------|------|------|------------|
| Beneficios antes de intereses e impuestos (EBIT) | millones de euros | 24,1 | 29,0 | +20,3 % |
| Margen EBIT* | % | 11,3 | 11,8 | +0,5 % |
| Beneficios del grupo | millones de euros | 16,3 | 20,2 | +23,9 % |

* sobre la base de las comisiones por ventas en total

Datos básicos de las acciones OVB

| | Unidad | 2006 | 2007 | Diferencia |
|------------------------------------|----------------------|-------|-------|------------|
| Capital social (31.12.) | millones de euros | 14,25 | 14,25 | ±0,0 % |
| Número de acciones (31.12.) | millones de unidades | 14,25 | 14,25 | ±0,0 % |
| Resultado por acción (no diluida)* | euros | 1,21 | 1,42 | +17,4 % |
| Dividendo por acción** | euros | 0,90 | 1,15 | +27,8 % |

* sobre la base de 13.531.046 acciones (2006) y 14.251.314 acciones (2007)

** para el ejercicio correspondiente, para 2007 propuesta

Datos básicos para Europa Occidental y Meridional

| | Unidad | 2006 | 2007 | Diferencia |
|--|-------------------|---------|---------|------------|
| Clientes (31.12.) | número | 268.000 | 292.100 | +9,0 % |
| Asesores financieros (31.12.) | número | 582 | 781 | +34,2 % |
| Comisiones por ventas en total | millones de euros | 37,7 | 49,4 | +31,0 % |
| Beneficios antes de intereses e impuestos (EBIT) | millones de euros | 3,8 | 6,9 | +81,6 % |
| Margen EBIT* | % | 10,2 | 14,0 | +3,8 % |

* Sobre la base de las comisiones por ventas en total



Asesoramiento financiero para Europa

Alemania / Germany

OVB Holding AG
Colonia
www.ovb.ag

OVB Vermögensberatung AG

Köln
www.ovb.de

Eurenta Holding GmbH

Bonn
www.eurenta.de

Francia / France

OVB Conseils en patrimoine
(France) S.à.r.l.
Entzheim
www.ovb.fr

Grecia / Greece

OVB Hellas EfjE & fhIA E.E.
Atenas
www.ovb.gr

Italia / Italy

OVB Consulenza Patrimoniale S.r.l.
Verona
www.ovb.it

Croacia / Croatia

OVB Allfinanz Croatia d.o.o.
Zagreb
www.ovb.hr

Austria / Austria

OVB Allfinanzvermittlung GmbH
Salzburgo
www.ovb.at

Polonia / Poland

OVB Allfinanz Polska Spółka
Varsovia
www.ovb.pl

Rumanía / Romania

OVB Allfinanz Romania
Cluj-Napoca
www.ovb.ro

Suiza / Switzerland

OVB Vermögensberatung
(Schweiz) AG · Baar
www.ovb-ag.ch

Eslovaquia / Slovakia

OVB Allfinanz Slovensko, s.r.o.
Bratislava 25
www.ovb.sk

España / Spain

OVB Allfinanz España S.L.
Madrid
www.ovb.es

República checa / Czech Republic

OVB Allfinanz, a.s.
Praga 4 – Michle
www.ovb.cz

Ucrania / Ukraine

OVB Allfinanz TOB
Kiev
www.ovb.ua

Hungría / Hungary

OVB Vermögensberatung Kft.
Budapest
www.ovb.hu