

OVV

OVV España 2008

El éxito mediante la diversidad



El éxito mediante la diversidad

OVB asesora a sus clientes en 14 países europeos sobre todo en cuestiones relacionadas con la previsión para la jubilación, cobertura de riesgos y crecimiento del patrimonio. La oportuna y consecuente internacionalización de nuestras actividades ha ayudado a estabilizar nuestro desarrollo como empresa y permitido el acceso a una gran variedad de oportunidades de crecimiento.

Cifras clave del grupo OVB

Cifras operativas más importantes

	Unidad	2007	2008	Variación
Clientes (al 31.12.)	Número	2,61 millones	2,78 millones	+6,5 %
Asesores financieros (al 31.12.)	Número	4.765	4.862	+2,0 %
Contratos de nueva producción	Número	563.300	585.817	+4,0 %
Total de comisiones por distribución	Mill. de euros	246,2	260,2	+5,7 %

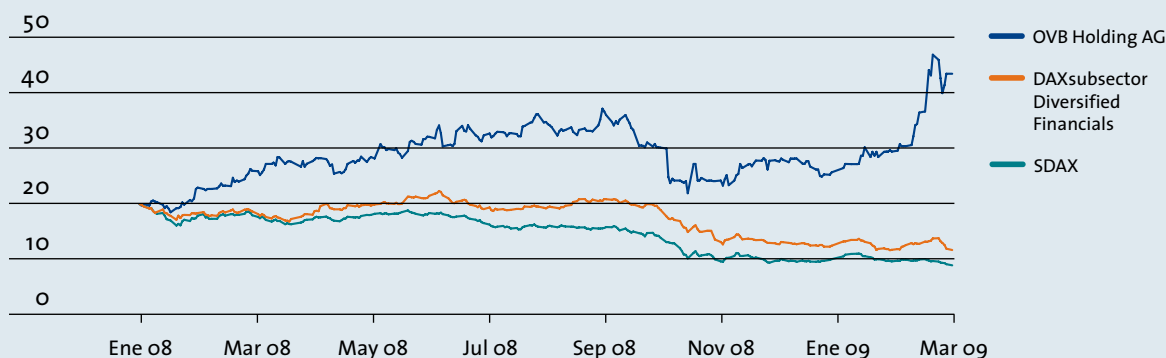
Cifras financieras

	Unidad	2007	2008	Variación
Resultado antes de intereses e impuestos (EBIT)	Mill. de euros	29,0	28,8	-0,4 %
Margen EBIT*	%	11,8	11,1	-0,7 %- pts.
Resultado consolidado	Mill. de euros	20,2	24,4	+20,5 %

*Sobre la base del total de comisiones por distribución

Contra las tendencias bursátiles: Evolución positiva de la acción de OVB

Con un nuevo aumento de los dividendos y una subida de las cotizaciones del 37 por ciento en el año 2008, los accionistas de OVB se han beneficiado del éxito de la empresa.



Evolución de la cotización de la acción de OVB en 2008 en euros en comparación con los índices SDAX y DAXsubsector Diversified Financials (indexado)

Evolución positiva en tiempos difíciles



Michael Frahnert
Presidente de la junta directiva de OVB Holding AG

No es posible echar una mirada retrospectiva al año 2008 sin hacer referencia a la crisis financiera internacional. También en la difícil situación actual el asesoramiento financiero de OVB constituye el punto de enlace entre el sector financiero y el cliente. A pesar de la crisis, el desarrollo del grupo OVB en el año 2008 ha sido satisfactorio. Somos un socio con enfoque a largo plazo y fiable para nuestros clientes, gestores financieros, proveedores de productos y accionistas. El lema “El éxito mediante la diversidad” apunta a una amplia presencia internacional de OVB, pero también representa el asesoramiento personalizado, orientado a las necesidades específicas de nuestros clientes.

En 2008 OVB ha logrado incrementar el volumen total de las comisiones por intermediación en casi un 6 por ciento con cerca de 260 millones de euros. Un resultado operativo de casi 29 millones de euros y un beneficio neto consolidado de aprox. 24 millones de euros nos permiten proponer un aumento de los dividendos a 1,35 euros por acción. Los beneficios distribuidos anuales para nuestros accionistas casi se habrán duplicado desde 2005, alcanzando 19,2 millones. Estamos orgullosos de este logro y le invitamos a seguir acompañándonos en nuestro camino.

Creando valor añadido

Desde su entrada en el mercado en 2002, OVB España ha adquirido una gran reputación como entidad fiable y firme dentro del sector de servicios financieros del país, siendo su crecimiento hasta hoy continuo. Incluso en el marco de la inminente crisis financiera y económica en 2008, OVB España registró una evolución positiva. Sigue dando sus frutos nuestro modelo de negocio consistente en el asesoramiento orientado a las necesidades personales del cliente. La clave de nuestro éxito es la óptima combinación de un asesoramiento en materia de previsión y de inversión con una gama de productos de un amplio número de proveedores. Si bien este enfoque individualizado de asesoramiento financiero sigue siendo relativamente nuevo en España, cada vez más personas reconocen el valor añadido real de nuestros servicios.

Estamos viviendo unos tiempos económicamente muy turbulentos. En el primer año de la crisis de mercados financieros, los clientes, tanto los actuales como los nuevos, nos demandan que, en base a nuestras competencias específicas, les señalemos las diferentes posibilidades de cobertura de riesgos y una previsión privada que facilite el retiro del mundo laboral.



Harald Ortner
Gerente de OVB Allfinanz España S.L.



Un futuro seguro, el tema prioritario de los clientes

Se ha despertado la conciencia de la sociedad sobre la necesidad de una previsión privada para la jubilación.

Como es sabido, España acusa uno de los desarrollos demográficos hasta 2050 menos favorables de toda Europa. Durante los años del crecimiento económico, cuando las cifras de la población activa ascendieron como consecuencia del flujo de trabajadores extranjeros, las reformas necesarias de los sistemas de protección social avanzaron con lentitud. En vista de tales circunstancias y del agravamiento de la crisis económica, que pone al descubierto el acelerado déficit de los sistemas estatales, se espera que se tomen medidas drásticas en un futuro cercano. El "Pacto de Toledo" establece las líneas de actuación y las reformas a introducir en el sistema de pensio-

nes públicas. Tarde o temprano sus recomendaciones tendrán que actualizarse y ponerse en práctica para que el sistema de pensiones en España pueda sobrevivir.

Justamente estas recomendaciones provocarán serios recortes en la pensión pública y por tanto el gobierno deberá fomentar el ahorro privado a largo plazo para que sea el propio ciudadano el que se ocupe de su futuro financiero. Entramos en un época en la que se está despertando la conciencia en la sociedad española sobre la necesidad de una previsión privada. OVB tiene su competencia central en la creación de estrategias individuales de

El fundamento del éxito de nuestra empresa es el amplio sistema de cualificación y capacitación del grupo OVB.

previsión privada y en conversaciones con clientes, venimos constatando que nuestra experiencia en este campo es muy apreciada. Además, en vista de la crisis económica, la protección del patrimonio es un tema cada vez más importante en el diálogo con clientes. Al ahorrador le resulta cada vez más difícil obtener rentabilidades que superen claramente la tasa de inflación. Por ello, es importante que OVB en su gestión encuentre soluciones inteligentes que ofrezcan un equilibrio entre liquidez y rentabilidad. Como uno de los pioneros del asesoramiento financiero independiente en España, los clientes confían en nuestra capacidad para arrojar luz sobre su situación financiera y para extraer de ese análisis estrategias concretas y recomendaciones de productos. A juicio de un número cada vez mayor de clientes, el asesoramiento de OVB adquiere un valor añadido real.

En nuestras doce oficinas en España, dos de ellas ahora en Valencia, ofrecemos nuestros

altos estándares de calidad y cumplimos sin excepción con todas las normas específicas de cada país y de la UE en cuanto al asesoramiento de nuestros clientes. El éxito de la compañía se basa en un sistema de cualificación y capacitación amplio y bien estructurado. Este sistema de formación, con un enfoque uniforme europeo, proporciona a los colaboradores de OVB, desde el principio, una ventaja competitiva de conocimientos.

Aprovechar la crisis como oportunidad.

En la población española crece la conciencia sobre la necesidad de una previsión privada para el futuro, en vista de la crisis financiera que pone al descubierto los puntos débiles del sistema estatal de pensiones. Gracias a la alta calidad de nuestro asesoramiento, con inteligentes conceptos de productos, podemos ofrecer ayuda a nuestros clientes también en tiempos económicamente difíciles e incluso aprovechar la crisis como oportunidad.

Cifras más importantes de la región Europa del Sur y Occidental

	Unidad	2007	2008	Variación
Clientes (al 31.12.)	Número	293.700	318.950	+ 8,6 %
Asesores financieros (al 31.12.)	Número	782	763	-2,4 %
Total de comisiones por distribución	Mill. de euros	49,3	52,3	+ 5,9 %
Resultado antes de intereses e impuestos (EBIT)	Mill. de euros	6,9	6,5	-5,8 %
Margen EBIT*	%	14,0	12,4	-1,6 %-pts.

*Sobre la base del total de comisiones por distribución

Resumen del informe de gestión del Grupo

En un entorno económico general cada vez más difícil el grupo OVB en su conjunto evolucionó de manera positiva durante el año comercial 2008.

El volumen total de las comisiones por intermediación creció en un 5,7 por ciento de 246,2 millones de euros en el año 2007 a 260,2 millones de euros en el ejercicio de referencia. En el segmento Alemania se incluyen aquí las comisiones transmitidas a los colaboradores por encargo de los partners de productos de un importe de 23,8 millones de euros, comparado con 24,4 millones de euros del año anterior. Por consiguiente se incrementaron los rendimientos contabilizados como ingresos por asesoramiento y gestión de servicios financieros de 221,8 millones de euros en 2007 a 236,4 millones de euros en 2008. El resultado de las actividades ordinarias (resultado operativo) de 2008 se mantuvo a los niveles del año anterior, alcanzando 28,8 millones de euros, después de 29,0 millones de euros en 2007. El beneficio neto consolidado ascendió en un 20,5 por ciento a 24,4 millones de euros. El resultado por acción se elevó en 2008 a 1,71 euros, frente a los 1,42 euros del año anterior. La junta directiva y el consejo de supervisión proponen a la junta general de socios del 12 de junio de 2009 aumentar los dividendos para el ejercicio 2008 de 1,15 euros a 1,35 euros por acción.

OVB asesora en Europa a unos 2,78 millones de clientes, de los cuales, en el transcurso del año 2008, 170.000 fueron nuevos clientes. El equipo de distribución de OVB abarca 4.862 asesores financieros de tiempo completo. La venta de productos se centró en 2008 en los productos de previsión para la vejez vinculados a fondos, a los que correspondieron un 56 por ciento de los ingresos obtenidos en contratos de nueva producción. En total, OVB gestionó 585.817 nuevos contratos en los sectores de previsión para la vejez, cobertura de riesgos y crecimiento del patrimonio.

OVB asesora a unos 2,78 millones de clientes en toda Europa, de los cuales, en el curso del año 2008, 170.000 fueron nuevos clientes.

El desarrollo de los tres segmentos regionales, Europa central y oriental, Alemania así como el de Europa del sur y occidental 2008, ha sido distinto. El volumen de las comisiones por distribución obtenido en Europa central y oriental creció con dinamismo en un 16,7 por ciento, pasando de 105,2 millones de euros en el año 2007 a 122,7 millones de euros en el ejercicio de referencia. El resultado operativo aumentó en un 5,3 por ciento a 22,2 millones de euros. Como resultado de la creciente incertidumbre a causa de la crisis de los mercados financieros y de un mayor gasto administrativo en el área de distribución, las comisiones por distribución disminuyeron en Alemania en un 7,0 por ciento hasta 85,2 millones de euros; el resultado operativo descendió aquí de 9,4 millones de euros en el año previo a 7,4 millones de euros en el año 2008. En Europa del sur y occidental las comisiones por distribución se incrementaron en un 5,9 por ciento a 52,3 millones de euros. El resultado operativo se situó en esta región en 6,5 millones de euros, tras los 6,9 millones de euros de 2007.

La calidad de los pronósticos sobre la evolución macroeconómica y de nuestra empresa para los años 2009 y 2010 es actualmente limitada. La incertidumbre se observa por ejemplo en la evolución de los tipos de cambio de países del centro y este de Europa, así como en la distribución de productos bancarios. Sin embargo, OVB parte de la hipótesis de que en el presente año será posible alcanzar los niveles de negocio y de resultados del año pasado. A pesar de las difíciles condiciones para el sector, OVB sigue trabajando en la ampliación de su posición en los mercados europeos en crecimiento y considera que se halla bien preparado para los desafíos que se avecinan gracias a la sólida posición alcanzada en el mercado.

Balance consolidado (extracto)

del holding OVB AG a 31 de diciembre de 2008 conforme a las normas IFRS

Activo en MILES DE EUROS	31.12.2008	31.12.2007
Activos a largo plazo	22.602	17.355
Activos a corto plazo	140.329	138.099
Activo Total	162.931	155.454

Pasivo en MILES DE EUROS	31.12.2008	31.12.2007
Fondos propios totales	96.357	89.580
Deudas a largo plazo	1.218	1.135
Deudas a corto plazo	65.356	64.739
Total de fondos propios y pasivos	162.931	155.454

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias (extracto)

del holding OVB AG para el período del 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2008 conforme a las normas IFRS

en MILES DE EUROS	2008	2007
Ingresos por intermediación	236.351	221.785
Otros beneficios operativos	16.297	12.565
Ingresos totales	252.648	234.350
Gastos por intermediación	-142.533	-134.383
Gastos de personal	-24.618	-21.512
Amortizaciones	-3.838	-4.303
Otros gastos operativos	-52.818	-45.197
Resultado de las actividades ordinarias (EBIT)	28.841	28.955
Resultado de las actividades	1.909	2.913
Resultado antes de impuesto de sociedades	30.750	31.868
Beneficio neto consolidado	24.359	20.212
Resultado por acción/no diluido en EUROS	1,71	1,42

Para más detalles sobre las cuentas anuales del grupo para el ejercicio 2008 consultar los estados financieros completos del holding. El informe puede solicitarse en versión impresa y se encuentra disponible en nuestras páginas Web en idioma alemán e inglés en www.ovb.ag >>> Investor Relations >>> Finanzpublikationen.

Asesoramiento financiero para Europa

Alemania / Germany

OVB Holding AG
Köln
www.ovb.ag

OVB Vermögensberatung AG
Köln
www.ovb.de

Eurenta Holding GmbH
Bonn
www.eurenta.de

Francia / France
OVB Conseils en patrimoine
France Sàrl
Entzheim
www.ovb.fr

Grecia / Greece

OVB Hellas ΕΠΕ & ΣΙΑ Ε.Ε.
Athen
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
Salzburg
www.ovb.at

Polonia / Poland

OVB Allfinanz Polska Spółka
Warschau
www.ovb.pl

Rumania / Romania
OVB Allfinanz România S.R.L.
Cluj
www.ovb.ro

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

Eslovaquia / Slovakia
OVB Allfinanz Slovensko a.s.
Bratislava
www.ovb.sk

España / Spain

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

República Checa / Czech Republic
OVB Allfinanz a.s.
Prag
www.ovb.cz

Ucrania / Ukraine
TOV OVB Allfinanz Ukraine
Kiew
www.ovb.ua

Hungría / Hungary
OVB Vermögensberatung Kft.
Budapest
www.ovb.hu

Pie de imprenta Editor: OVB Holding AG, Heumarkt 1, 50667 Colonia (Alemania), Tel.:+49 (0) 221/2015 -0, Fax:+49 (0) 221/2015-264, www.ovb.ag | **Responsable:** Brigitte Bonifer, Tel. 0221 2015-288 | **Diseño:** Osweiler Marken-Management, Bachstraße 18, 50858 Colonia (Alemania) | **Advertencia legal:** Todos los informes, datos y noticias han sido compilados y elaborados en base a las mejores técnicas periodísticas. Sin embargo, queda excluida cualquier garantía de exactitud así como de responsabilidad.

