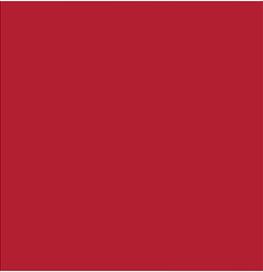


# Hypoport wächst in turbulenten Zeiten

Hauptversammlung 2012



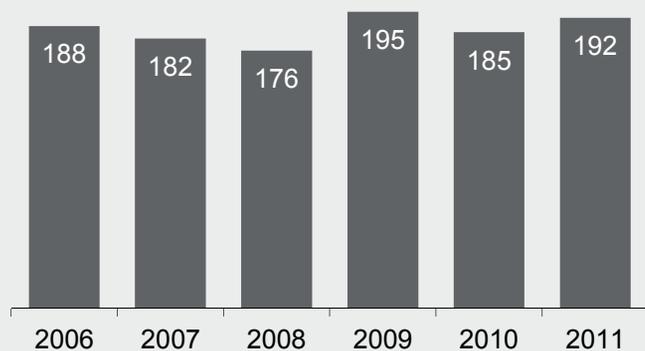
## Inhalt

- 1. Hypoport im Überblick**
  - 1. Geschäftsbereich Privatkunden**
  - 2. Geschäftsbereich Finanzdienstleister**
  - 3. Geschäftsbereich Institutionelle Kunden**
- 2. Aktie & Ausblick**
- 3. Erläuterungen zu TOP 6 und 7**

## Insgesamt stabiles Marktumfeld

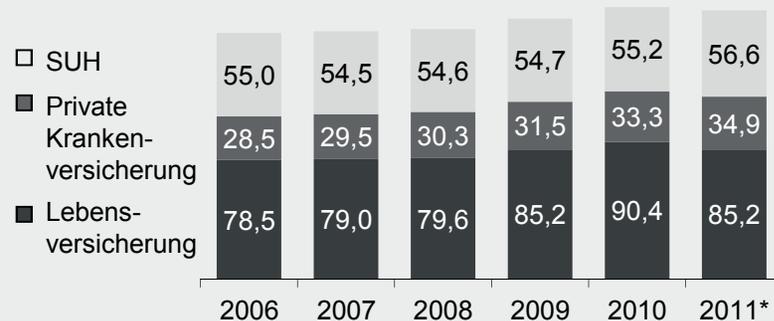
Marktumfeld der Geschäftsbereiche Privatkunden und Finanzdienstleister

### Entwicklung des Baufinanzierungsneugeschäfts (in Mrd. €)



Quelle: Bundesbank

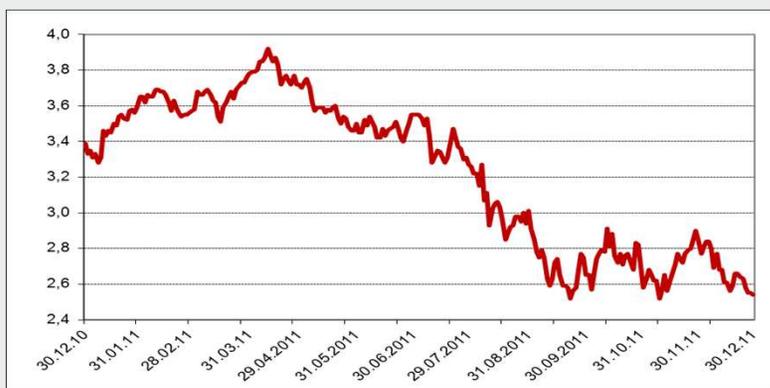
### Beitragseinnahmen der Versicherungswirtschaft (gebuchte Brutto-Beiträge im Mio. €)



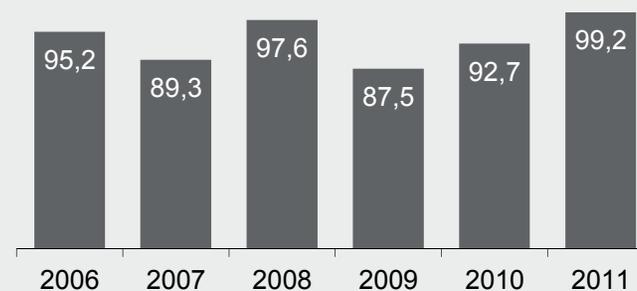
Quelle: GDV

\*geschätzt

### Zinsverlauf (Entwicklung der 10jährigen Zwap-Sätze)



### Entwicklung des Bausparneugeschäfts (Bausparsumme in Mrd. €)

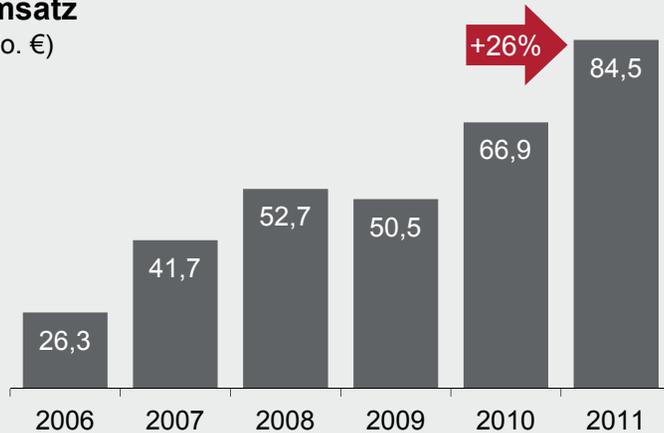


Quelle: Bundesbank

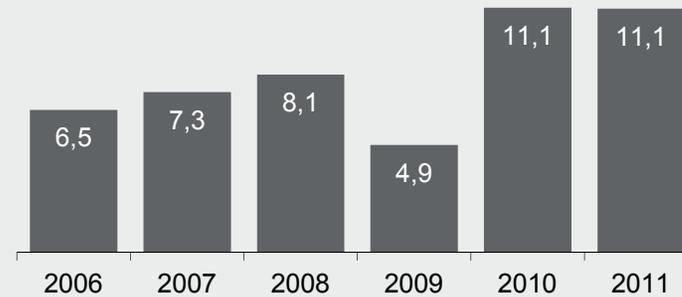
## Hypoport wächst trotz weiterhin schwierigem Marktumfeld kontinuierlich und profitabel

Langzeitbetrachtung wichtiger Kennzahlen des Hypoport-Konzerns zum 31. Dezember 2011

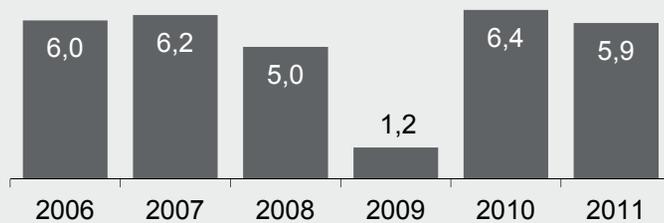
**Umsatz**  
(Mio. €)



**EBITDA\***  
(Mio. €)



**EBIT\***  
(Mio. €)



**Konzernergebnis\***  
(Mio. €)

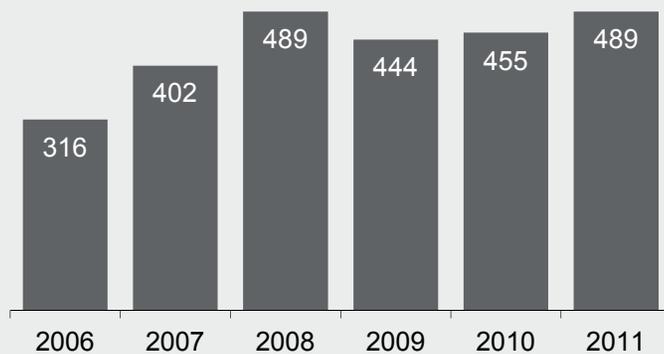


\*aus fortzuführenden Geschäftsfeldern

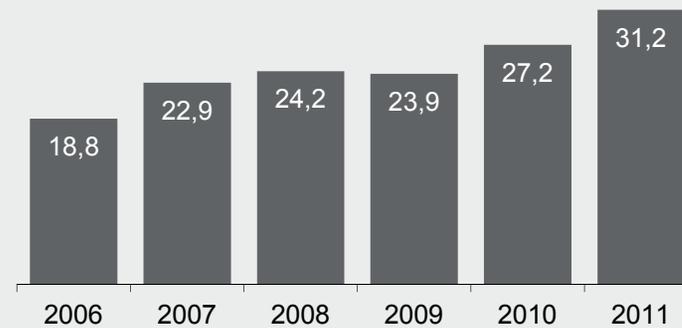
**Hypoport wächst trotz weiterhin schwierigem Marktumfeld kontinuierlich und profitabel**

Langzeitbetrachtung wichtiger Kennzahlen des Hypoport-Konzerns zum 31. Dezember 2011

**Anzahl der Mitarbeiter**  
(am 31.12.)



**Eigenkapital**  
(Mio. €)



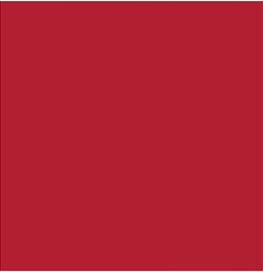
**Aus vier Geschäftsbereichen werden drei**

Geschäftsbereiche der Hypoport AG

**DR. KLEIN**  
DIE PARTNER FÜR IHRE FINANZEN



**EUROPACE**<sup>®</sup>



## Inhalt

1. **Hypoport im Überblick**
  1. **Geschäftsbereich Privatkunden**
  2. **Geschäftsbereich Finanzdienstleister**
  3. **Geschäftsbereich Institutionelle Kunden**
2. **Aktie & Ausblick**
3. **Erläuterungen zu TOP 6 und 7**

## Leads werden effizient gewonnen und durch alle Vertriebskanäle verarbeitet

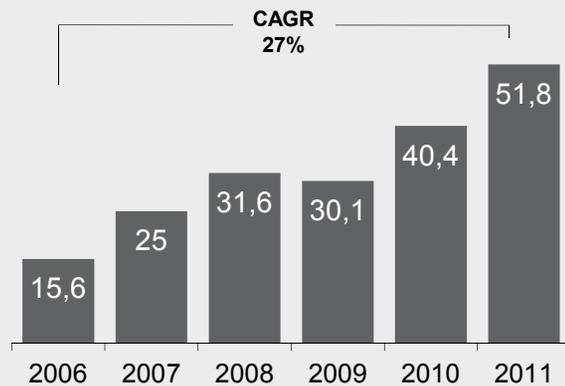
Der Geschäftsbereich Privatkunden



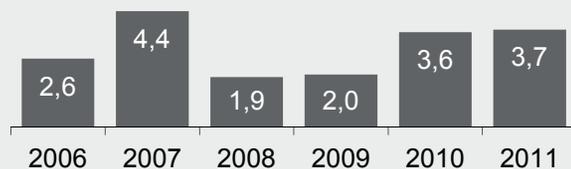
## Dynamisches Umsatzwachstum wird fortgesetzt

Kennzahlen des Geschäftsbereichs Privatkunden

**Umsatz**  
(Mio. €)



**EBIT**  
(Mio. €)



Versicherungsbereich wächst in stagnierendem Markt.

Starke Nachfrage nach Baufinanzierungen unterstützt positive Umsatzentwicklung. Fragmentierte Anbieterseite führt zu höheren Aufwendungen in der Abwicklung.

Ausbau der Vertriebskraft wurde mit Schwerpunkt Beraterwachstum weiter vorangetrieben, Professionalisierung der Filialen kommt deutlich voran.

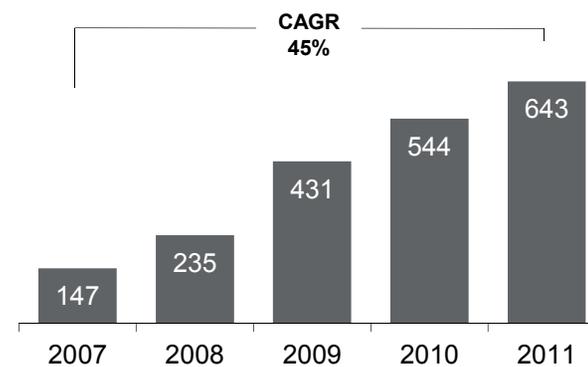
Markenzusammenführung unter Dr. Klein erfolgreich abgeschlossen.

## Starkes Wachstum der Anzahl der Berater setzte sich fort

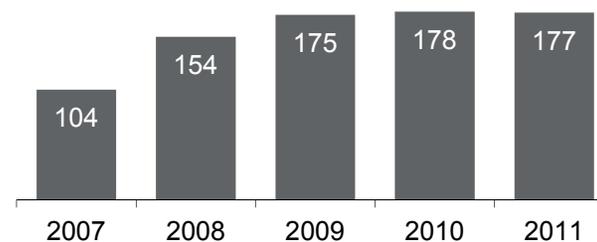
Entwicklung der Filialen und der Berater des Filialvertriebs



**Filialvertrieb: Anzahl Berater**



**Filialvertrieb: Anzahl Filialen**

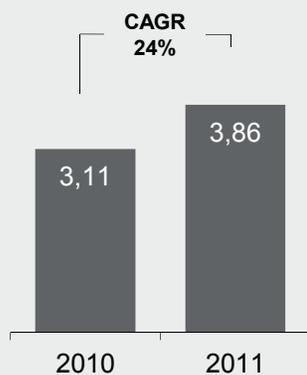


## Versicherungsbereich wächst in stagnierendem Markt

Weitere Kennzahlen des Geschäftsbereichs Privatkunden

### Transaktionsvolumen Finanzierungen

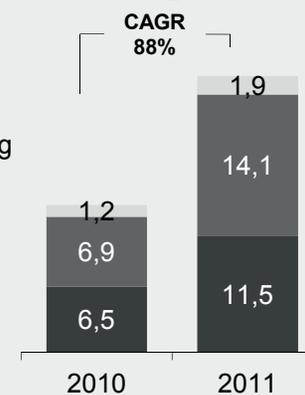
(Darlehensvolumen in Mrd. €)



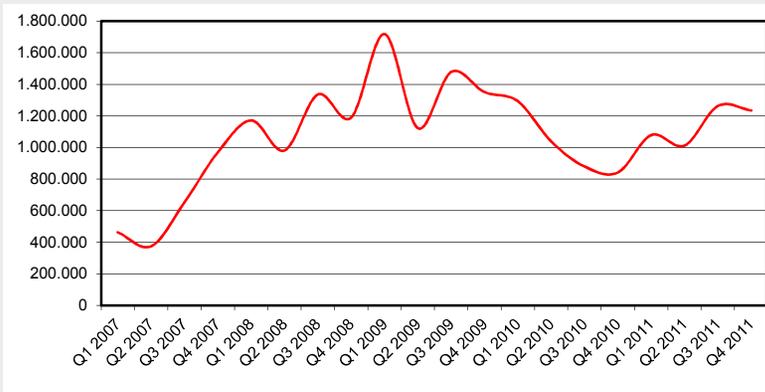
### Transaktionsvolumen Versicherungen

(Jahresprämien in Mio. €)

- Sachversicherung
- Private Krankenversicherung
- Lebensversicherung



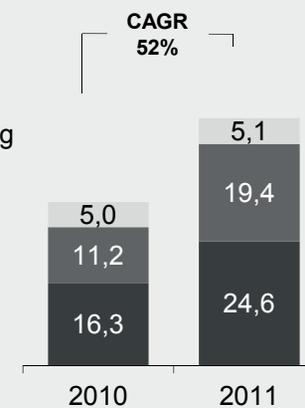
### Onlinevertrieb: Anzahl Leads

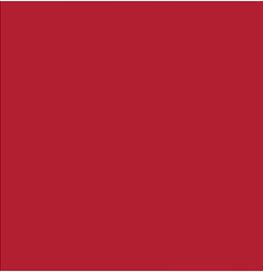


### Versicherungsbestand

(Jahresprämien in Mio. €  
Stichtag 31.12.)

- Sachversicherung
- Private Krankenversicherung
- Lebensversicherung





## Inhalt

1. **Hypoport im Überblick**
  1. Geschäftsbereich Privatkunden
  2. **Geschäftsbereich Finanzdienstleister**
  3. Geschäftsbereich Institutionelle Kunden
2. **Aktie & Ausblick**
3. **Erläuterungen zu TOP 6 und 7**

## B2B-Finanzmarktplatz schreibt Erfolgsgeschichte fort

### EUROPACE-Transaktionsplattform

#### Vertriebsorganisationen



Logos of sales organizations including: Santander, DKB, Postbank FB, ISBANK GmbH, DSL Bank, easyhyp, wüstenrot, N, 50+, TV, BHWA, FINMAS, Deutscher Ring, DR. KLEIN, AWD, Bonnfinanz, CONCORDIA, ALTE LEIPZIGER, STARPOOL, OVB, APOXIA, ACCEDO AG, credit-c, creditweb, HAUS FINANZ KONTOR, IFS, rds, FairHyp AG, BAUGELDBORSE, HAUS & WOHNEN, Baufinanz-Team GmbH, BAUGELD SPEZIALISTEN, HypoStar.de, FINANZIERUNGS pool.



#### Produktanbieter

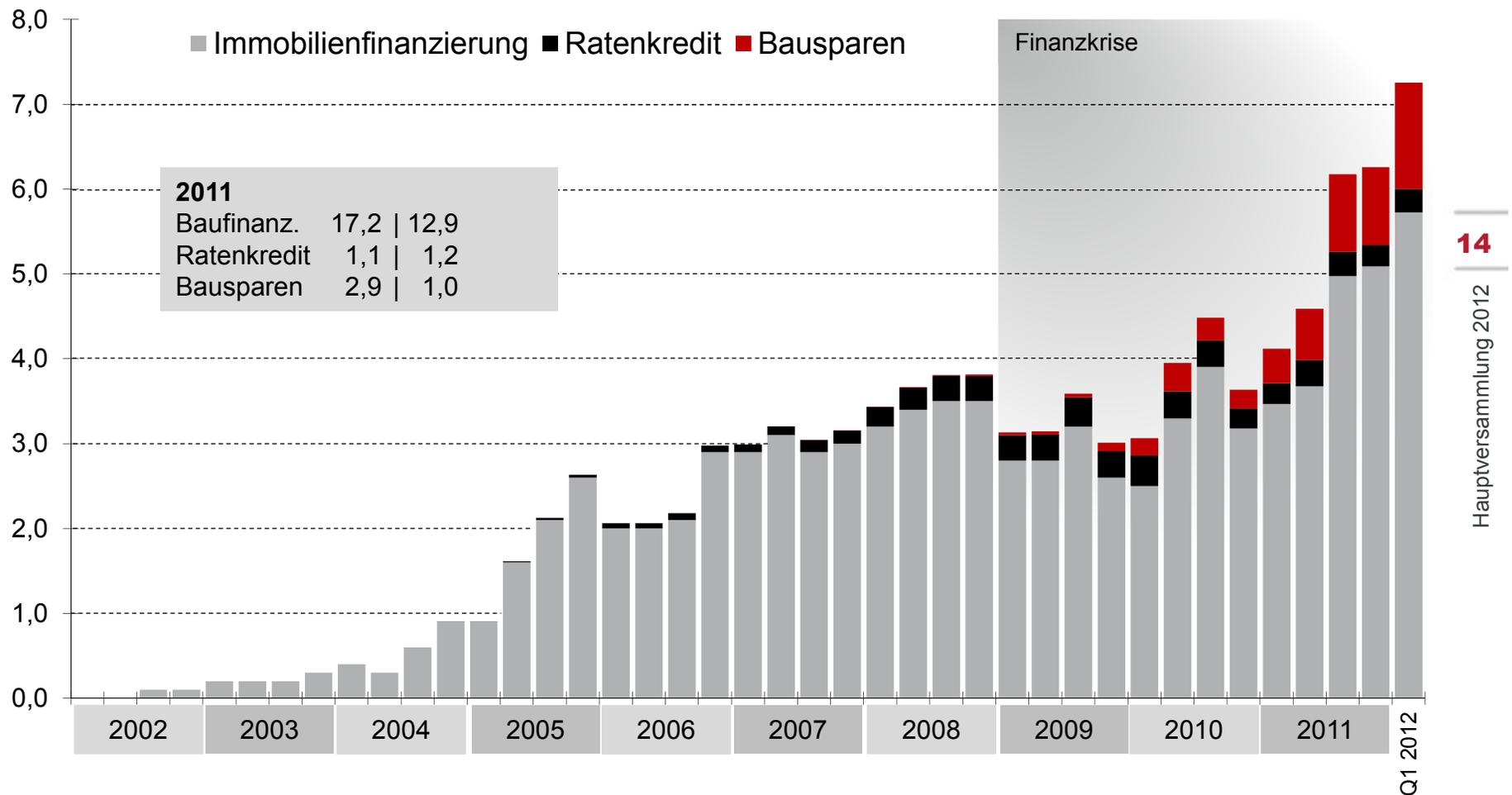


Logos of product providers including: ING DiBa, netbank, DSL Bank, VON ESSEN GmbH & Co. KG, Hanseatic Bank, Deutsche Bank, DIE SKG BANK, NIBC, Santander, Deutscher Ring, SIGNAL IDUNA BAUSPAR AG, wüstenrot, BHWA, Deutsche Bausparkasse BADENIA, ZURICH, ERGO, Allianz, helvetia, uniVersa, ALTE LEIPZIGER, GENOPACE, Sparda-Bank, 10+, TV, WL BANK, Münchener Hypothekenbank eG, R+V, pd Bank, FINMAS, LBS, BW Bank, 30+ Spk., DKB Deutsche Kreditbank AG.

## Transaktionsvolumen steigt von 15 auf 21 Milliarden Euro im Jahr

Entwicklung des Transaktionsvolumens von EUROPACE in Mrd. Euro

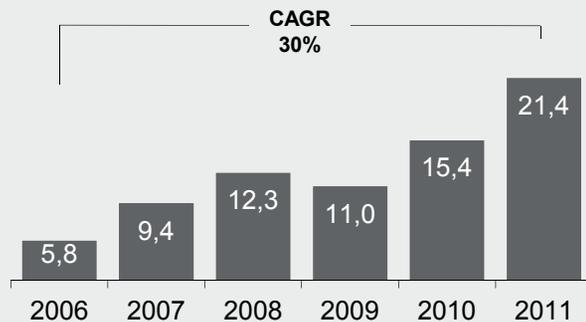
Mrd. €



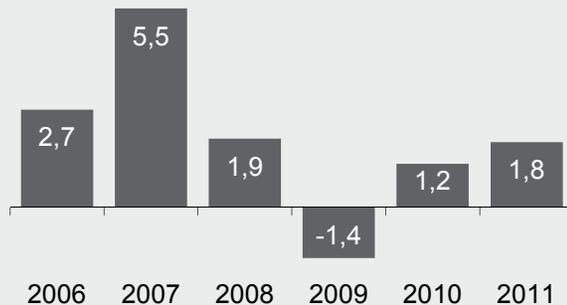
## Dynamisches Umsatzwachstum durch Neuentwicklungen und positives Marktumfeld

Kennzahlen des Geschäftsbereichs Finanzdienstleister

**Umsatz**  
(Mio. €)



**EBIT**  
(Mio. €)



Gute wirtschaftliche Rahmenbedingungen und weiter vorangeschrittene Marktdurchdringung der EUROPACE-Technologie unterstützen Umsatzwachstum.

Zunehmender Aufwand durch Regionalisierung der Anbieterseite.

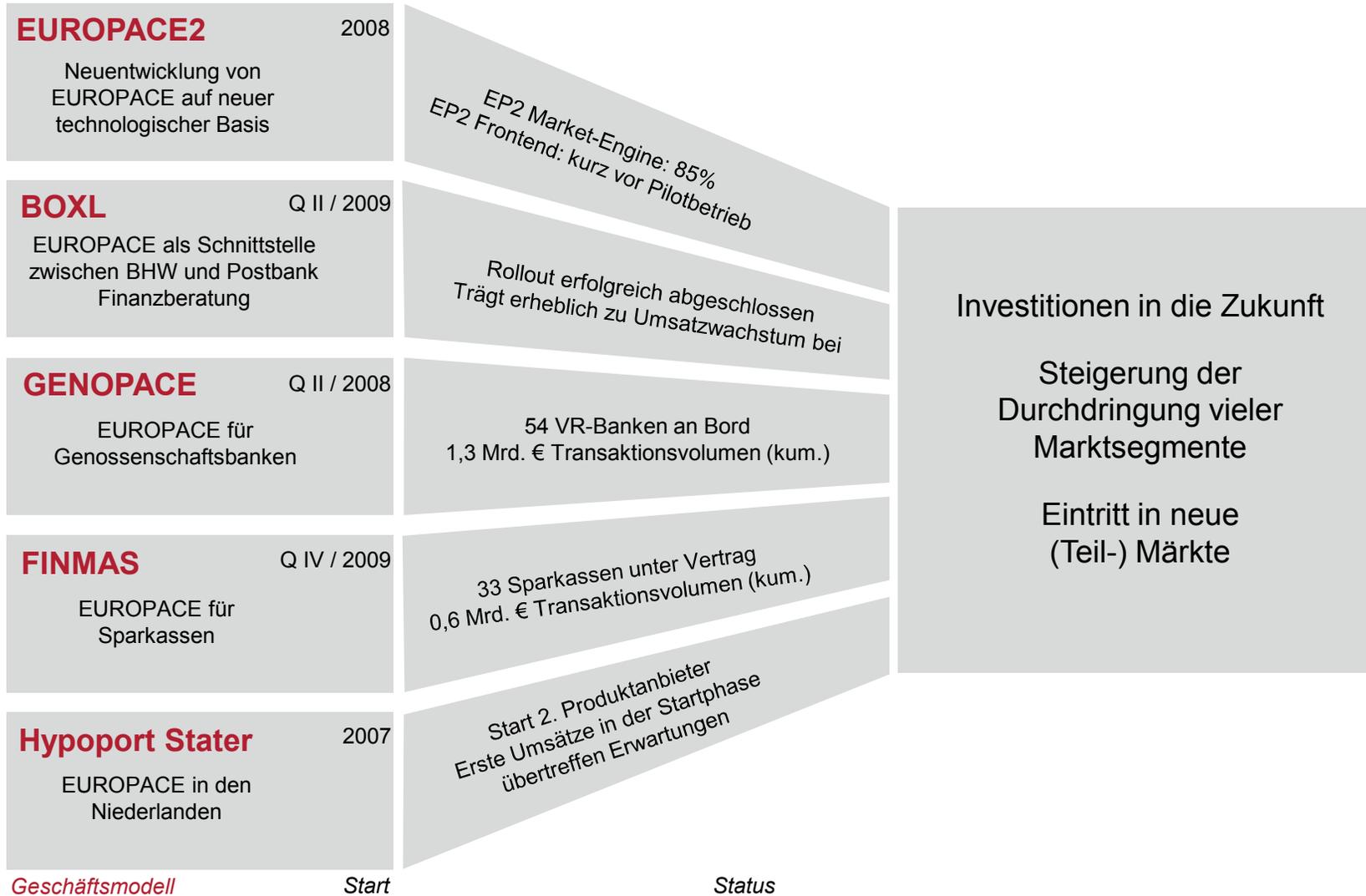
Niedrigmarginige Packagingumsätze steigen.

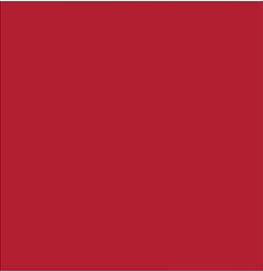
Restriktive Kreditvergabe führt zu höheren Stornoquoten.

Investitionen in die Plattform weiter auf hohem Niveau.

## Fünf wichtige Großprojekte bilden Fundament für künftiges Wachstum

Geschäftsbereich trägt Kosten der strategischen Entwicklungsprojekte des EUROPACE-Marktplatzes



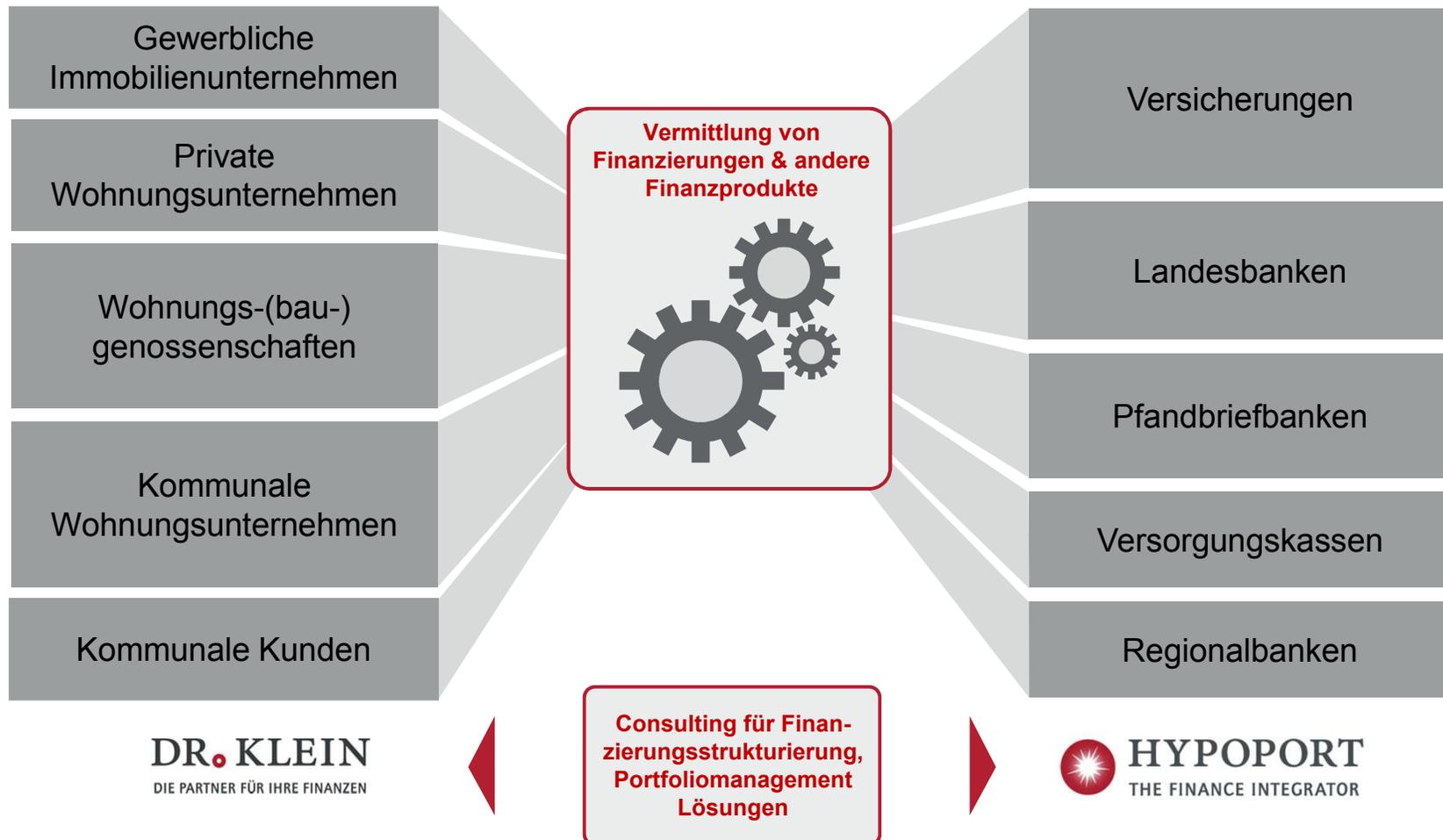


## Inhalt

1. **Hypoport im Überblick**
  1. Geschäftsbereich Privatkunden
  2. Geschäftsbereich Finanzdienstleister
  3. **Geschäftsbereich Institutionelle Kunden**
2. **Aktie & Ausblick**
3. **Erläuterungen zu TOP 6 und 7**

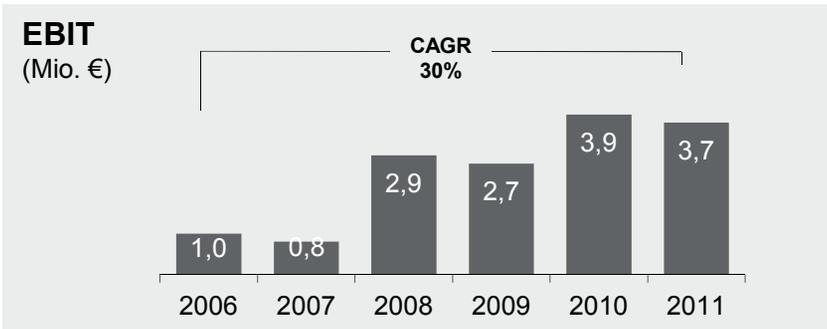
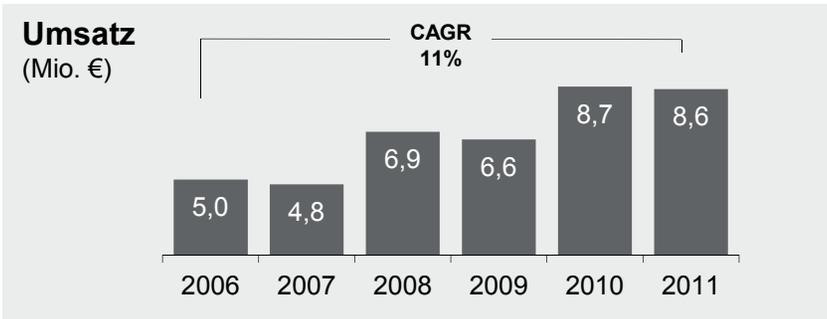
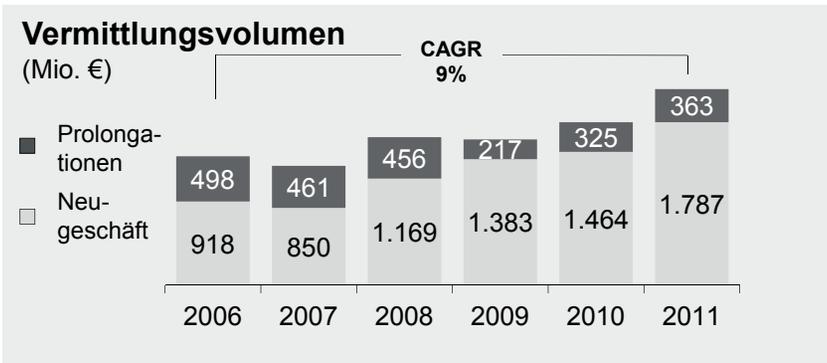
**Die Vielfalt der Produkte sichert die starke Marktposition**

Der Geschäftsbereich Institutionelle Kunden



## Marktführerschaft zahlt sich aus

Kennzahlen des ehemaligen Geschäftsbereichs Immobilienfirmenkunden



Geschäftsbereich schließt an das hervorragende Vorjahr an; das Rekordergebnis wurde nahezu erneut erreicht.

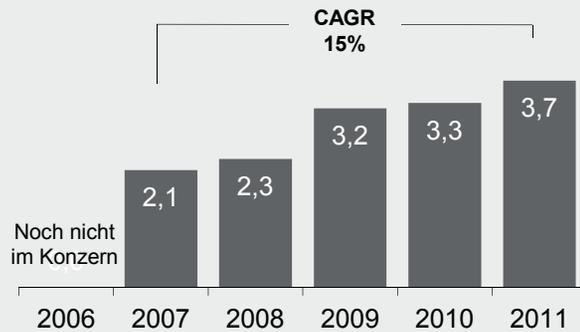
Erfolgreiche Großprojekte stärken Renommee in der Branche.

Starkes Wachstum im Vermittlungsvolumen in Teilen über niedrigmarginige Produkte.

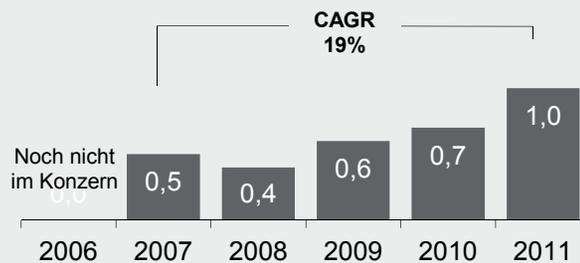
## Geschäftsbereich behauptet führende Position im Markt

Kennzahlen des ehemaligen Geschäftsbereichs Institutionelle Kunden

### Umsatz (Mio. €)

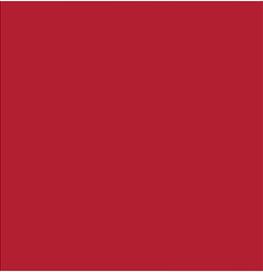


### EBIT (Mio. €)



Fortsetzung der erfolgreichen Geschäftspolitik.

Geschäftsbereich wurde ab Anfang 2012 mit dem GB Immobilienfirmenkunden zum neuen Geschäftsbereich Institutionelle Kunden zusammengeführt.

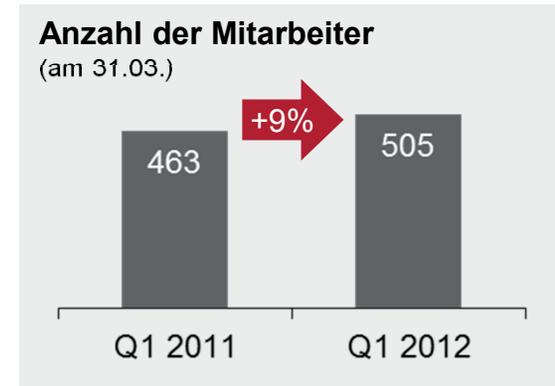


## Inhalt

1. Hypoport im Überblick
  1. Geschäftsbereich Privatkunden
  2. Geschäftsbereich Finanzdienstleister
  3. Geschäftsbereich Institutionelle Kunden
2. **Aktie & Ausblick**
3. Erläuterungen zu TOP 6 und 7

## Strategisch erfolgreicher Jahresauftakt

Kennzahlen des Hypoport-Konzerns zum 31. März 2012 im Überblick



## Solide Basis für erfolgreiches Jahr

Ausblick für 2012

Wir setzen die Strategie der Gewinnung weiterer Marktanteile in allen Geschäftsbereichen konsequent fort.

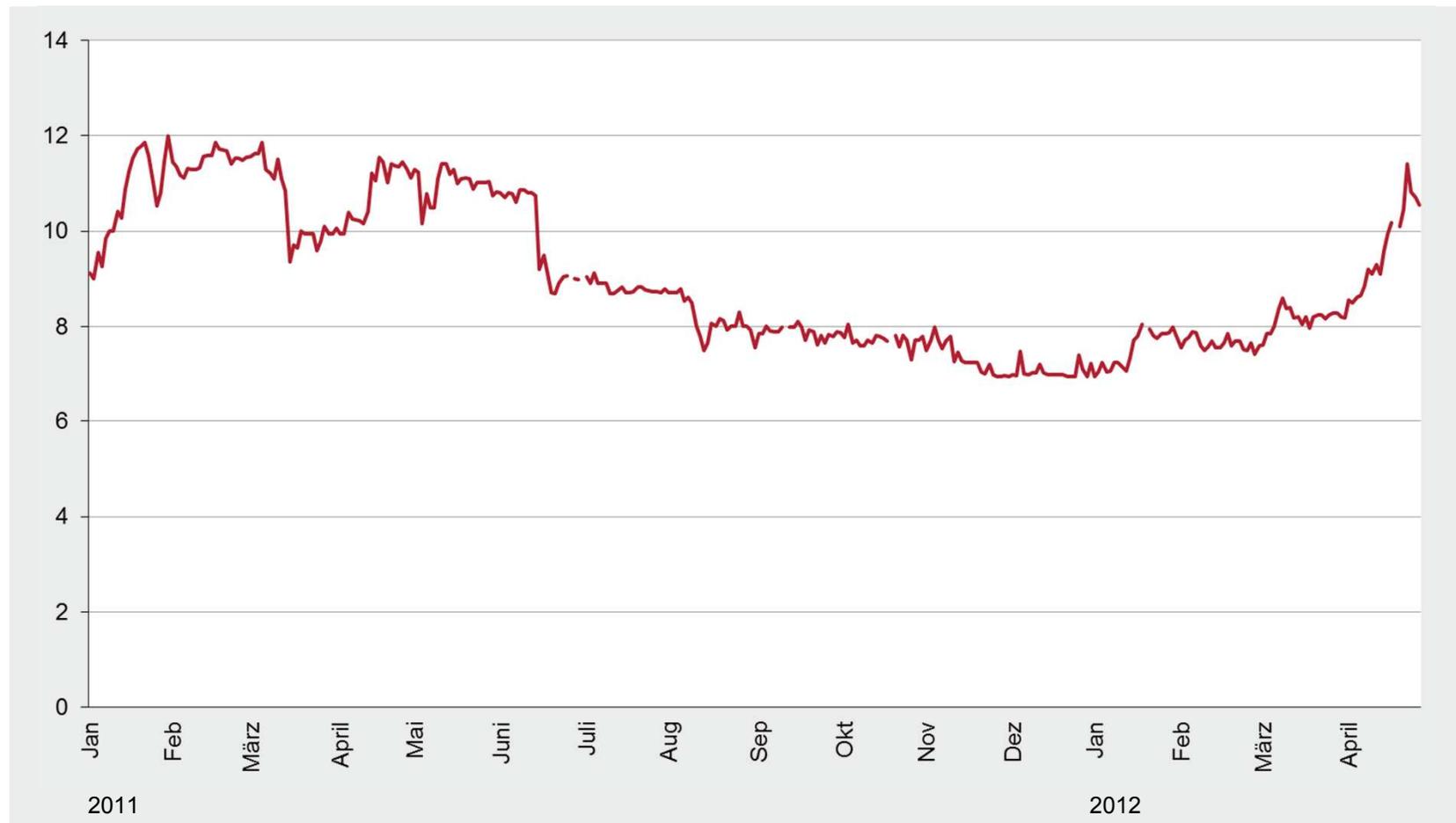
Beim B2B-Finanzmarktplatz steht die weitere Steigerung der Durchdringung von Marktsegmenten sowie der Eintritt in den Marktplatz abrundende Produkt- und Kundensegmente im Fokus.

Im Privatkundenbereich streben wir einen weiteren deutlichen Ausbau der Beraterzahlen im Filial- und Maklervertrieb an, um unsere Einkaufskonditionen systematisch zu verbessern und die Basis für die Ausweitung von EUROPACE auf neue Produkte vorzubereiten.

Unter der Annahme eines stabilen Marktumfeldes rechnen wir für 2012 mit einem zweistelligen Umsatzwachstum und einem Ergebnis über Vorjahresniveau.

## Unternehmensentwicklung zeigt sich nicht in der Kursentwicklung

Tagesschlusskurse der Börse Frankfurt 1. Januar 2011 – 30.04.2012



## Aktienrückkauf zur Weitergabe von Aktien an Mitarbeiter

Aktivitäten für Aktionäre, Research und Informationen zum Aktienrückkauf

### Aktienrückkauf

- Rückkauf von insgesamt bis zu 60.000 eigenen Aktien zum Gesamtpreis von bis zu 900.000 €

#### Zweck:

- Ausgabe von Aktien an Mitarbeiter des Konzerns (z. B. als Teil des Jahresbonus)
- Bedienung von Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen

Bis einschließlich gestern wurden 17.990 eigene Aktien erworben.

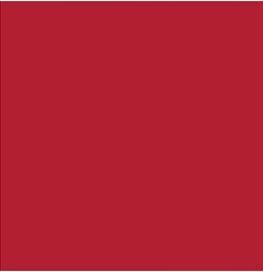
Auf der ordentlichen Hauptversammlung 2013 werden wir über die Ergebnisse des Aktienrückkaufprogramms berichten.

### Aktivitäten für Investoren 2011

21.11.2011	Deutsches Eigenkapitalforum
20.09.2011	Roadshow (Equinet)
17.06.2011	Hauptversammlung
01.06.2011	Roadshow (Lang&Schwarz)
08.03.2011	Roadshow (Equinet)
02.02.2011	CBS Small & Midcap Conference

### Research im Jahr 2011

Analysten	Empfehlung	Kursziel	Datum
CBS Research	Kaufen	17,00 €	07.11.2011
Equinet Investigator	Kaufen	13,00 €	11.08.2011
Lang & Schwarz	Kaufen	14,40 €	10.08.2011
CBS Research	Kaufen	16,00 €	10.08.2011
CBS Research	Kaufen	16,80 €	09.05.2011
Lang & Schwarz	Kaufen	16,00 €	09.05.2011
Equinet Investigator	Kaufen	17,00 €	18.04.2011
CBS Research	Kaufen	16,80 €	05.04.2011
Lang & Schwarz	Kaufen	16,00 €	04.04.2011
CBS Research	Kaufen	15,00 €	25.01.2011
Equinet Investigator	Kaufen	17,00 €	20.01.2011



## Inhalt

1. Hypoport im Überblick
  1. Geschäftsbereich Privatkunden
  2. Geschäftsbereich Finanzdienstleister
  3. Geschäftsbereich Institutionelle Kunden
2. Aktie & Ausblick
3. Erläuterungen zu TOP 6 und 7

## Ergebnisabführungs- und Beherrschungsvertrag mit der Europace AG

Mündliche Erläuterung des Vorstands gemäß § 293g Abs. 2 Satz 1 AktG

Die Europace AG ist 100%ige Tochter der Hypoport AG

Ziel: Einbeziehung der Europace AG in die steuerliche Organschaft der Hypoport AG sowie einheitliche Leitung und Konzernintegration

Vertrag zur Gewinnabführung an, sowie Verlustübernahme durch Hypoport AG

Vertrag enthält keine Bestimmungen zu Ausgleichszahlungen, da die Europace AG 100%ige Tochter ist und somit keine außen stehenden Gesellschafter vorhanden sind

Einzelheiten sowie der gemeinsame Bericht der Vorstände der Hypoport AG und der Europace AG finden sich in den Unterlagen zu Punkt 6 der Tagesordnung, welche seit Veröffentlichung der Einladung der Hauptversammlung auf der Internetseite der Gesellschaft zugänglich waren und auch heute hier ausliegen.

## Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals

Mündliche Erläuterung des Vorstands gemäß § 176 I AktG

Derzeit sieht die Satzung der Gesellschaft ein Genehmigtes Kapital von bis zu EUR 3.000.000,00 vor. Die Ermächtigung des Vorstands im Rahmen des Genehmigten Kapitals lief jedoch am 31. Mai 2012 aus. Die Gesellschaft hat von der Ermächtigung keinen Gebrauch gemacht.

Damit besteht die Möglichkeit der Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals. Um der Gesellschaft kursschonende Reaktionsmöglichkeiten auf Marktgegebenheiten zu erhalten, soll ein neues Genehmigtes Kapital von bis zu EUR 3.097.479,00 geschaffen werden.

Da die Entscheidungen über die Deckung eines Kapitalbedarfs oder das Wahrnehmen einer strategischen Option i. d. R. kurzfristig zu treffen sind, ist es von entscheidender Bedeutung, dass die Gesellschaft ohne Zeitverzug handlungsfähig ist. Hierzu sieht das Aktiengesetz die Möglichkeit des Genehmigten Kapitals vor.

Grundsätzlich steht den Aktionären im Fall der Ausnutzung des genehmigten Kapitals ein Bezugsrecht zu. Es besteht aber auch die Möglichkeit eines Bezugsrechtsausschlusses. Ein Ausschluss des Bezugsrechts ist etwa dann möglich, wenn die Kapitalerhöhung zum Zweck des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Unternehmensbeteiligungen erfolgt, um Inhabern von Options- und/oder Wandelschuldverschreibungen ein Bezugsrecht auf neue Aktien einzuräumen oder um eine Kapitalerhöhung von weniger als 10% des Grundkapitals gegen Bareinlagen durchzuführen.

Es liegt im Interesse der Gesellschaft, dass sie über eine möglichst umfassende Flexibilität bei ihrer Unternehmensfinanzierung verfügt. Diesem Interesse dient das Genehmigte Kapital.

Einzelheiten finden sich im Bericht des Vorstands, der Gegenstand der im Bundesanzeiger veröffentlichten Einladung zur Hauptversammlung ist, welche seit dem Zeitpunkt der Veröffentlichung auf der Internetseite der Gesellschaft zugänglich war und auch heute hier ausliegt.