

Expansion & Skalierung

Geschäftszahlen H1-2016

Mission: Finanzdienstleistung und Technologie

Investment-Highlights H1-2016

→ Ertrag: +22% auf 11,1 Mio. Euro

→ Umsatz: +9% auf 73,7 Mio. Euro

→ Immobilienfinanzierung von März bis Mai durch Wohnimmobilienkreditrichtlinie (WIKR) gebremst

→ Geschäftsbereich Finanzdienstleister mit erfolgreichstem Halbjahr der Unternehmensgeschichte

→ Geschäftsbereich Privatkunden mit erfolgreichstem Halbjahr der Unternehmensgeschichte

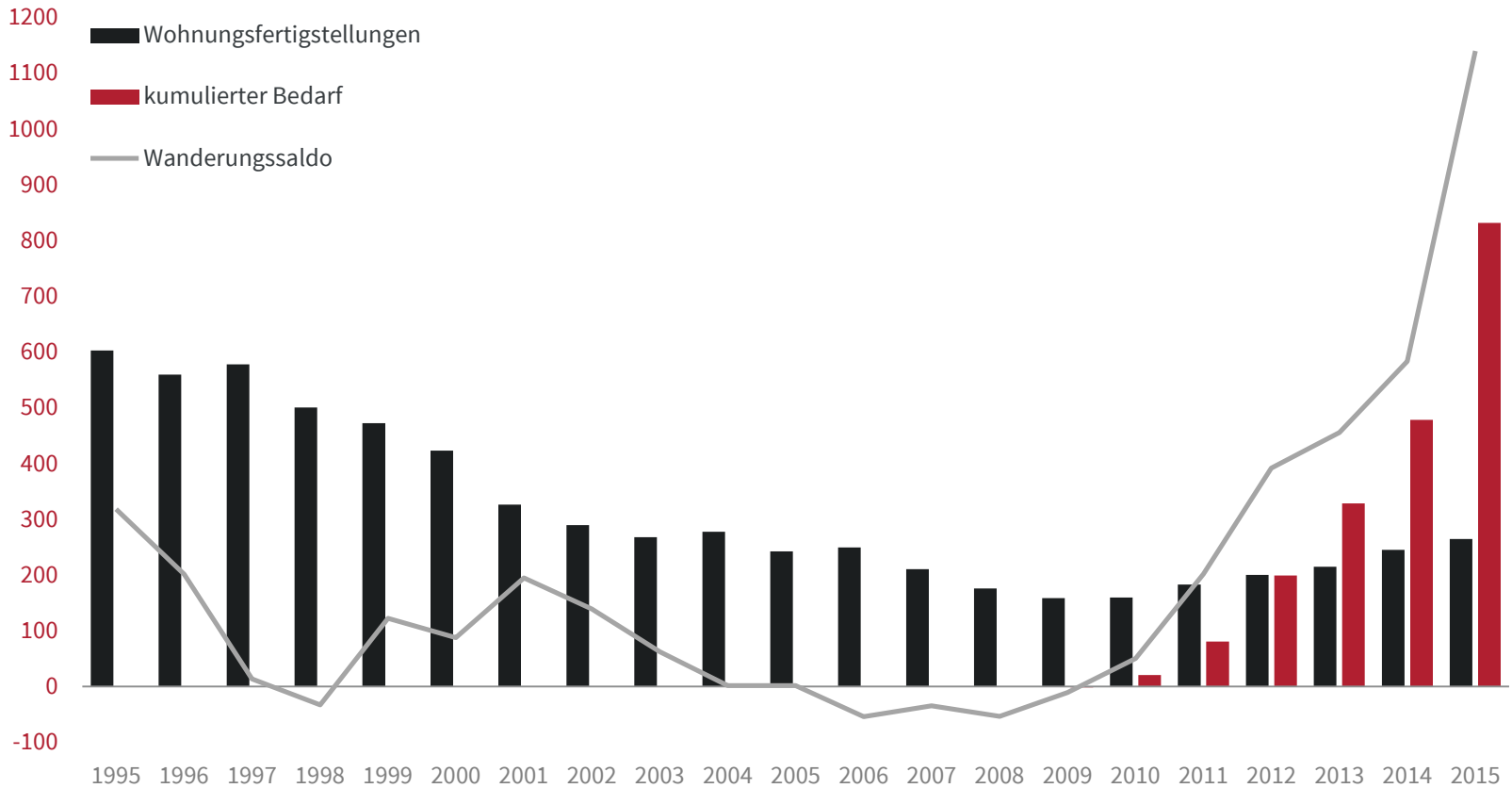
→ Wir erwarten für 2016 weiterhin ein prozentual leicht zweistelliges Umsatz- und Ertragswachstum.

Inhalt

- 1. Marktumfeld**
2. Geschäftsbereiche
3. Kennzahlen im Überblick
4. Die Aktie
5. Ausblick

Attraktives Marktumfeld

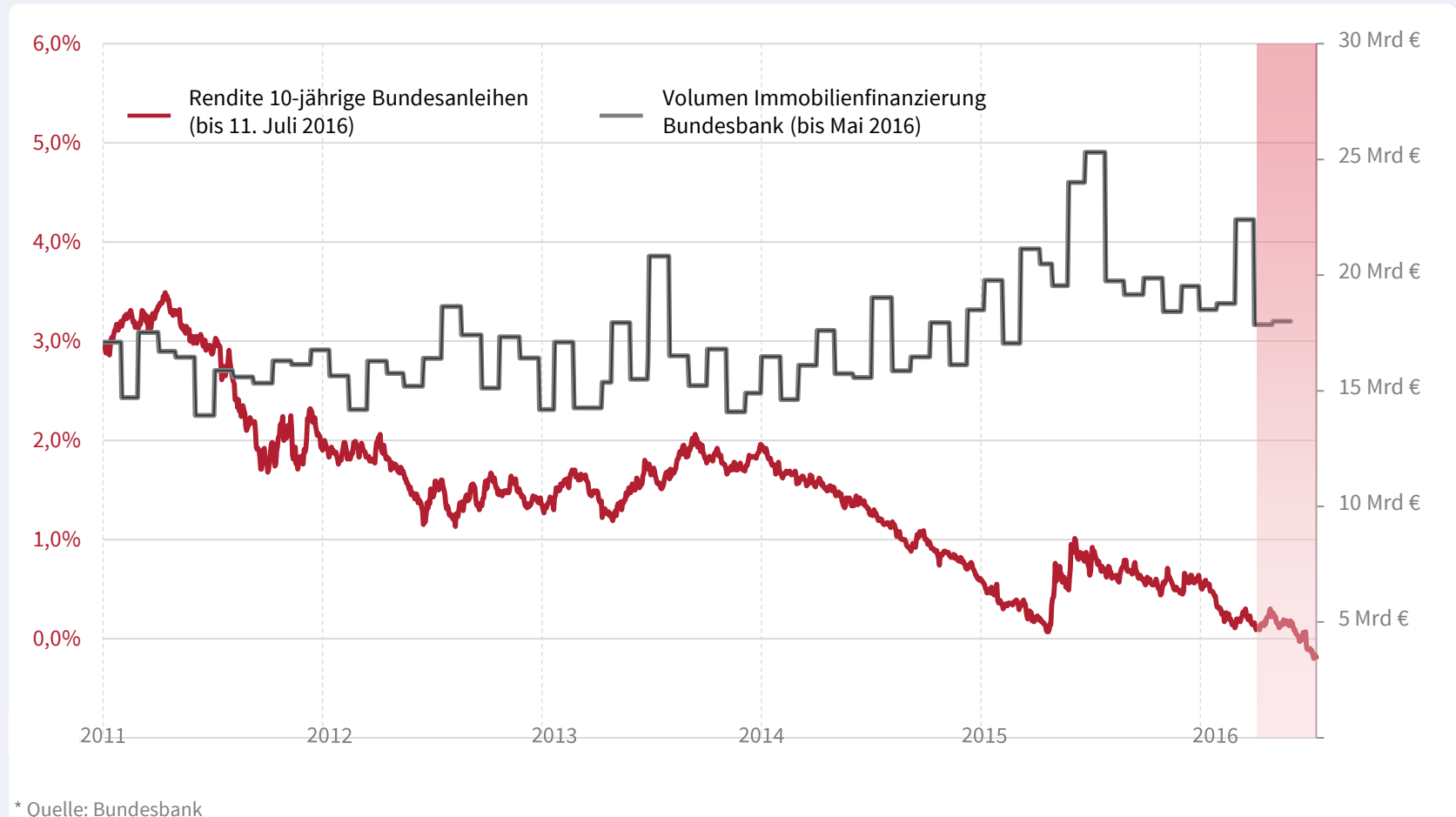
Entwicklung des Wohnungsmarktes in Deutschland



Angaben in Tausend, Quelle: Statistisches Bundesamt, Eduard Pestel Institut e.V.

Marktvolumen bleibt auf Vorjahresniveau

Entwicklung Zinsniveau und private Immobilienfinanzierung in Deutschland



Immobilienfinanzierung – ein Wachstumsmarkt

Wichtigste Entwicklungen der relevanten Finanzdienstleistungsmärkte

Private Immobilienfinanzierung

Privatkunden, Finanzdienstleister

- Strukturelles Marktwachstum durch zunehmenden Neubau
- Wachstum durch Anstieg von Bau- und Kaufpreisen und damit der Finanzierungssummen
- Wachstum durch die Überlegenheit des anbieterunabhängigen Vertriebs
- Wohnimmobilienkreditrichtlinie bindet Ressourcen der Produkthanbieter und Vertriebe, kostet Produktivität und stört von März bis Mai weiterhin die Marktdynamik

Finanzierung der Wohnungswirtschaft

Institutionelle Kunden

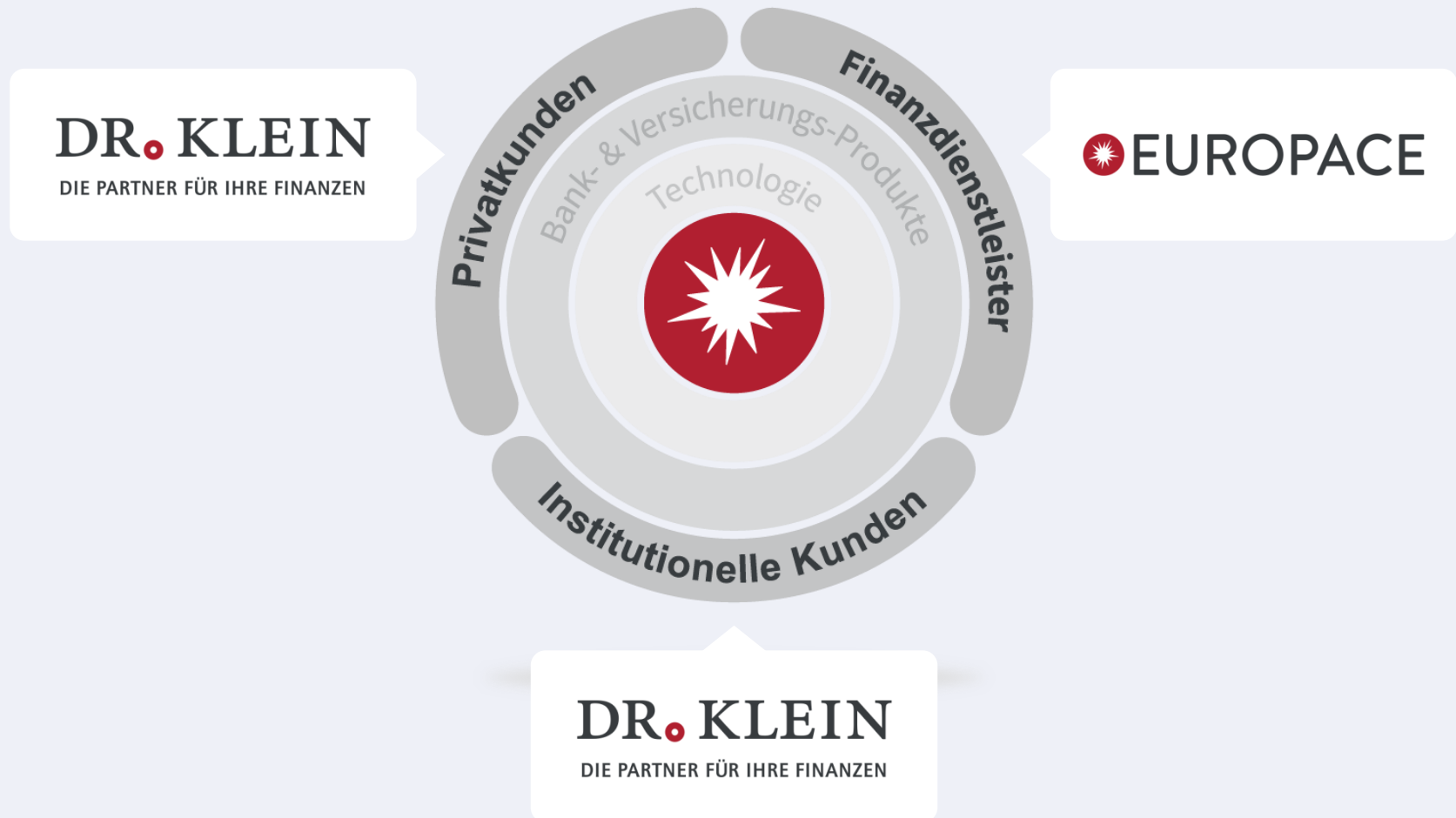
- Ertragskraft und Kapitalbasis steigen durch Zins- und Mietumfeld kontinuierlich an
- Impulse von Wohnungsmarkt und Zinsumfeld werden durch mehrjährige Genehmigungsverfahren ausgebremst
- Spürbare Zunahme von Projektplanungen für sozialen Wohnungsbau
- Politische Initiativen verfehlen das Ziel, günstigen Wohnraum zu schaffen und werden zusätzlich in der Parteipolitik zerrieben (z.B. Steuervergünstigungen)

Inhalt

1. Marktumfeld
- 2. Geschäftsbereiche**
3. Kennzahlen im Überblick
4. Die Aktie
5. Ausblick

Drei dynamische Geschäftsbereiche befassen sich mit Finanzprodukten

Hypoport-Geschäftsbereiche



Geschäftsbereich Finanzdienstleister

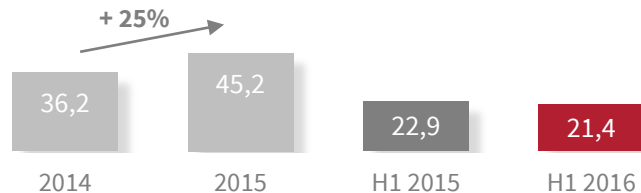
Geschäftsmodell und Kennzahlen



EUROPACE gewinnt weitere Marktanteile

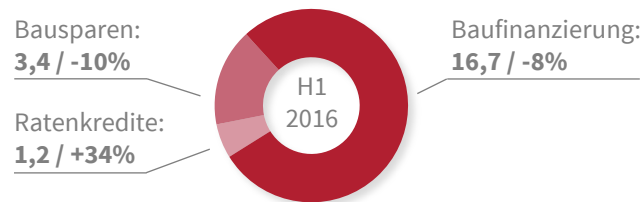
Finanzdienstleister: Transaktionsvolumen und Partneranzahl

Transaktionsvolumen* (Mrd. €)

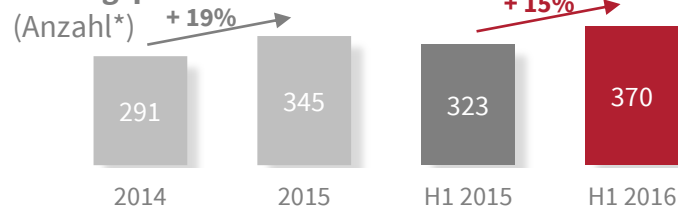


* vor Storno und mit statistischem Sondereffekt in 2016 (s. Zwischenbericht Seite 9 und Seite 23)

Transaktionsvolumen nach Produktsegment (Mrd. €)



Vertragspartner

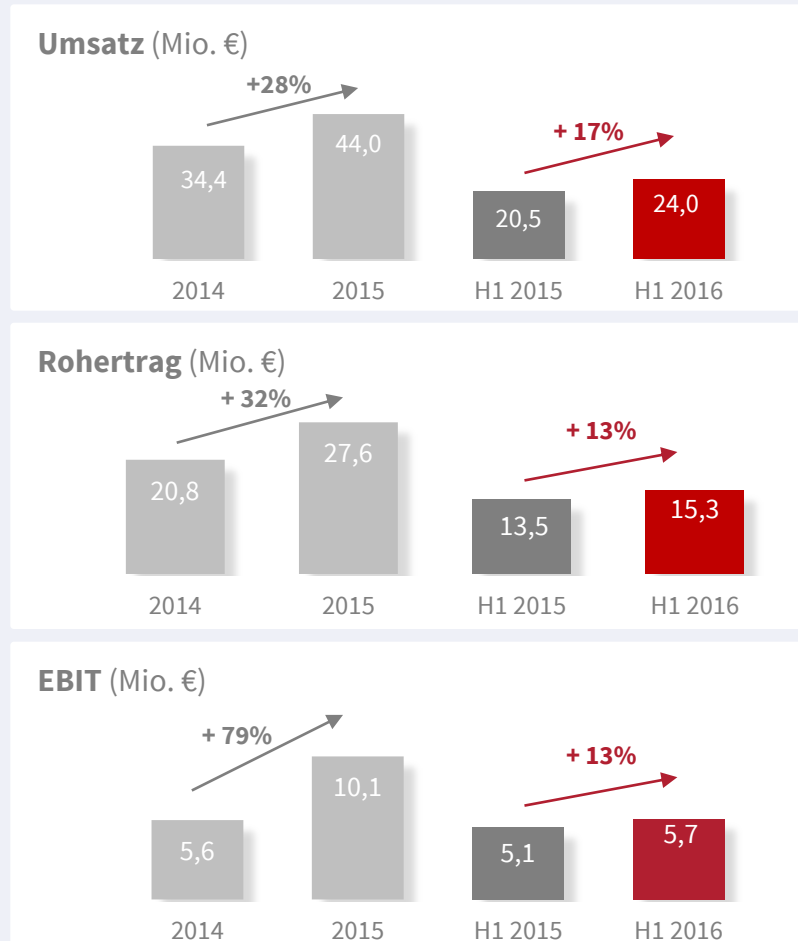


* inkl. FINMAS- und GENOPACE-Partner

- WIKR führt zu Marktverschiebungen, bisher weniger kompetitive Partner nutzen Chancen
- Bereinigt um statistische Sondereffekte, wächst Immobilienfinanzierung auf EUROPACE weiter stärker als der Markt
- Parallel zum Immobilienfinanzierungsvolumen ist das Wachstum des Bausparvolumens temporär gedämpft und durch WIKR belastet
- Attraktive Technik des Ratenkredit-Frontends KreditSmart zieht neue Partner an

EUROPACE verzeichnet erneut Rekordergebnisse

Finanzdienstleister: Umsatz, Rohertrag und Ertrag



- Erfolgreichstes Halbjahr bei Umsatz und Ertrag
- Außerordentliche Aufwendungen für die Umsetzung der WIKR
- Planmäßiger Ausbau der Key Account Ressourcen bei EUROPACE, FINMAS und GENOPACE zur Gewinnung weiterer Marktanteile führt zu erhöhten Kosten

Geschäftsbereich Privatkunden

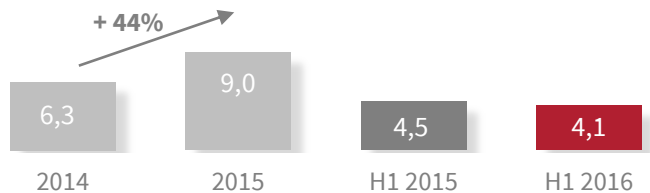
Geschäftsmodell und Kennzahlen



Dr. Klein wächst bei Ratenkrediten

Privatkunden: Vermittlungsvolumen Finanzierung und Berateranzahl

Transaktionsvolumen* (Mrd. €)



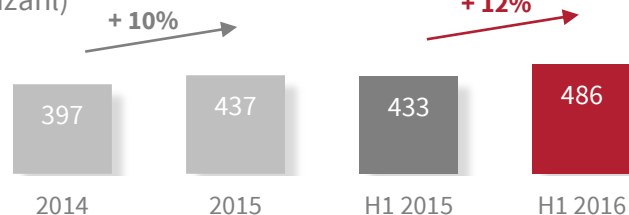
* vor Storno und mit statistischem Sondereffekt in 2016 (s. Zwischenbericht Seite 10 und Seite 23)

Transaktionsvolumen nach Produktsegment (Mrd. €)



Berater Finanzierung im Filialvertrieb

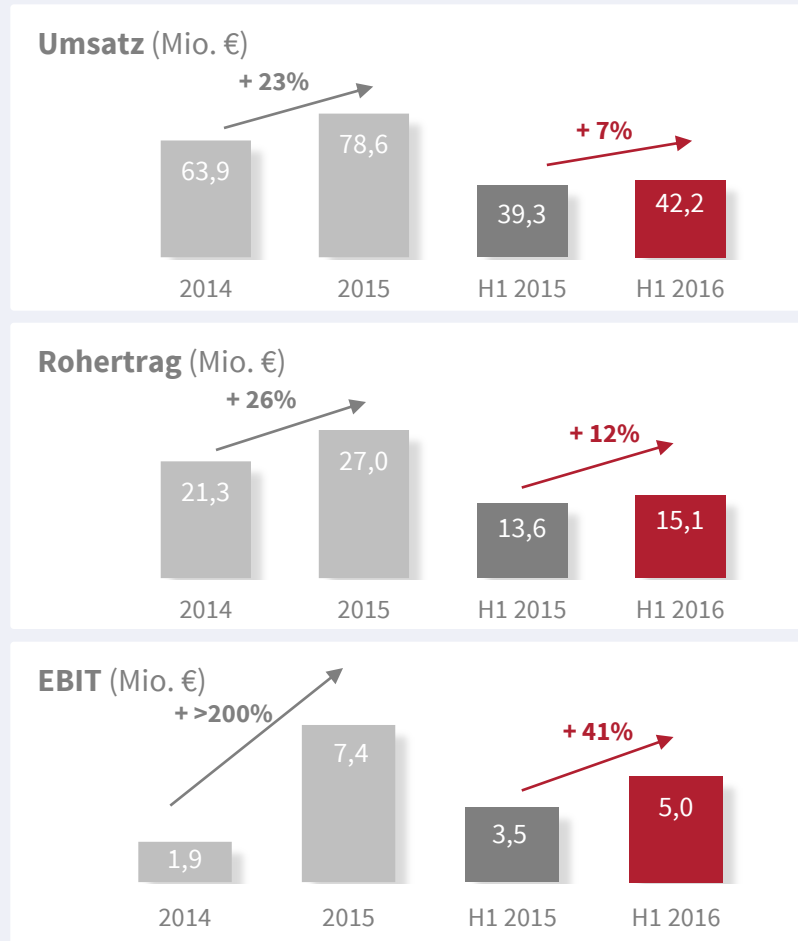
(Anzahl)



- Unterschiedliche Auslegung der WIKR durch verschiedene Banken hat die Bedeutung des ungebundenen Vertriebs für den Kunden erhöht
- Bereinigt um statistische Sondereffekte, wächst Immobilienfinanzierung weiter stärker als der Markt
- Ratenkreditvolumen wächst durch Offline-Kooperationen, während der Online-Wettbewerb weiterhin unattraktiv bleibt
- Berateraufbau bei Franchisenehmern und Niederlassungen wird erfolgreich fortgesetzt, Basis für weiteres systematisches Wachstum

Dr. Klein zeigt Umsatz- und Ertragsstärke

Privatkunden: Umsatz, Rohertrag und Ertrag



- Erfolgreichstes Halbjahr der Unternehmensgeschichte
- Ausweitung der Marktanteile im Bereich Ratenkredit lässt Umsatz zusätzlich wachsen
- Produktivitätssteigerung bei Beratern und Wegfall der Ergebnisbelastungen des Versicherungsgeschäfts führt zu EBIT-Sprung

Geschäftsbereich Institutionelle Kunden

Geschäftsmodell und Kennzahlen

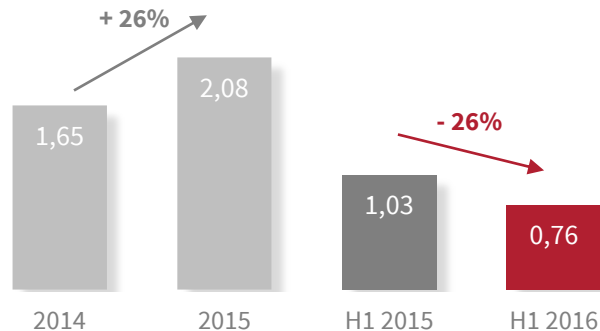


DR. KLEIN
DIE PARTNER FÜR IHRE FINANZEN

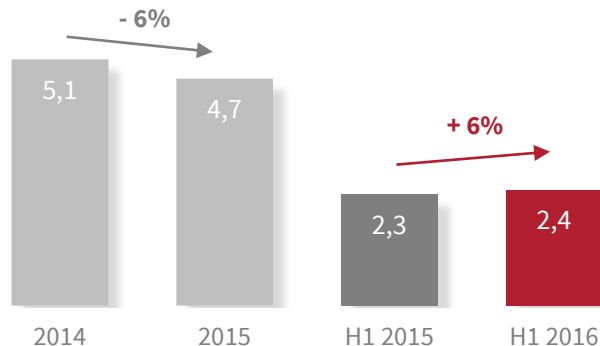
Weiterhin gute Perspektiven durch Wohnungsneubau

Institutionelle Kunden: Vermittlungsvolumen und Consulting-Umsatz

Vermittlungsvolumen Finanzierung (Mrd. €)



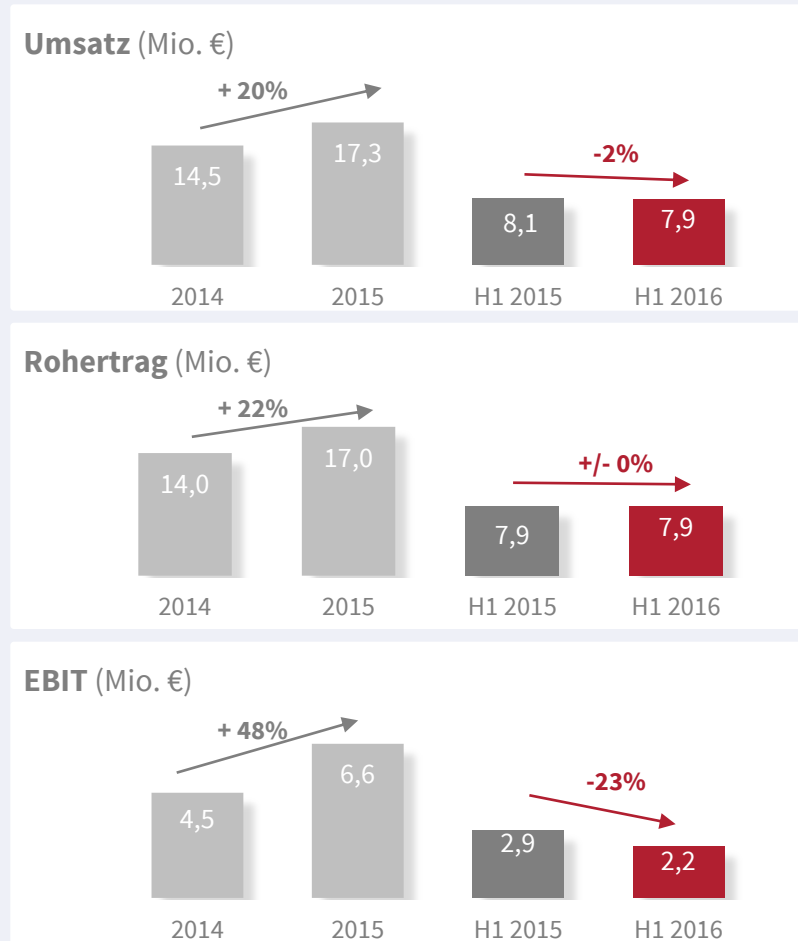
Consulting-Umsatz (Mio. €)



- Sinkendes Zinsniveau ohne Anzeichen für kurzfristigen Richtungswechsel führt zu Zurückhaltung bei Umfinanzierungen
- Solides Vermittlungsvolumen im Rahmen der normalen Volatilität
- Vorbereitung von Neubauprojekten nimmt zu, erweitertes Produktangebot (DEED, KVG) trägt dieser Entwicklung Rechnung
- Auf Zielgruppe zugeschnittenes und erfolgreiches Consultingangebot verschafft Wettbewerbsvorteile

Unterjährige Volatilität durch gute Margen abgeschwächt

Institutionelle Kunden: Umsatz, Rohertrag und Ertrag



- Lange Zinsbindungen und margenträchtige Geschäftspartner aus der Versicherungsbranche führen zu stabilem Umsatz
- Aufgrund der dem Geschäftsmodell immanenten unterjährigen Volatilität erzielte der Geschäftsbereich nicht das erfolgreichste Halbjahr seiner Geschichte
- Investitionen in den Ausbau der Betreuungsressourcen und neuer Geschäftsmodelle erhöhen die Kosten, führen aber langfristig zu einer weiteren Stärkung der Marktposition

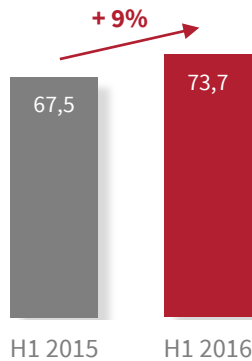
Inhalt

1. Marktumfeld
2. Geschäftsbereiche
- 3. Kennzahlen im Überblick**
4. Die Aktie
5. Ausblick

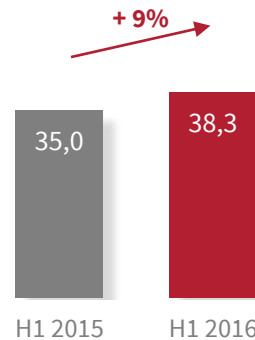
Expansive Entwicklung im ersten Halbjahr

Hypoport-Kennzahlen im Überblick

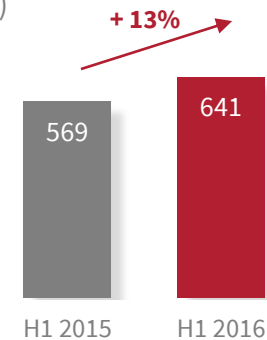
Umsatz
(Mio. €)



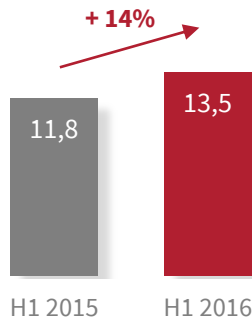
Rohrertrag
(Mio. €)



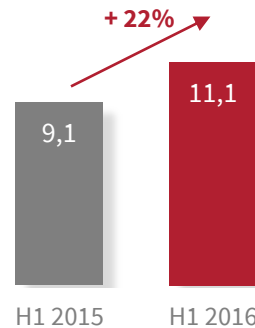
Mitarbeiter
(Anzahl)



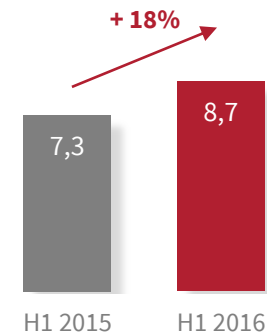
EBITDA
(Mio. €)



EBIT
(Mio. €)

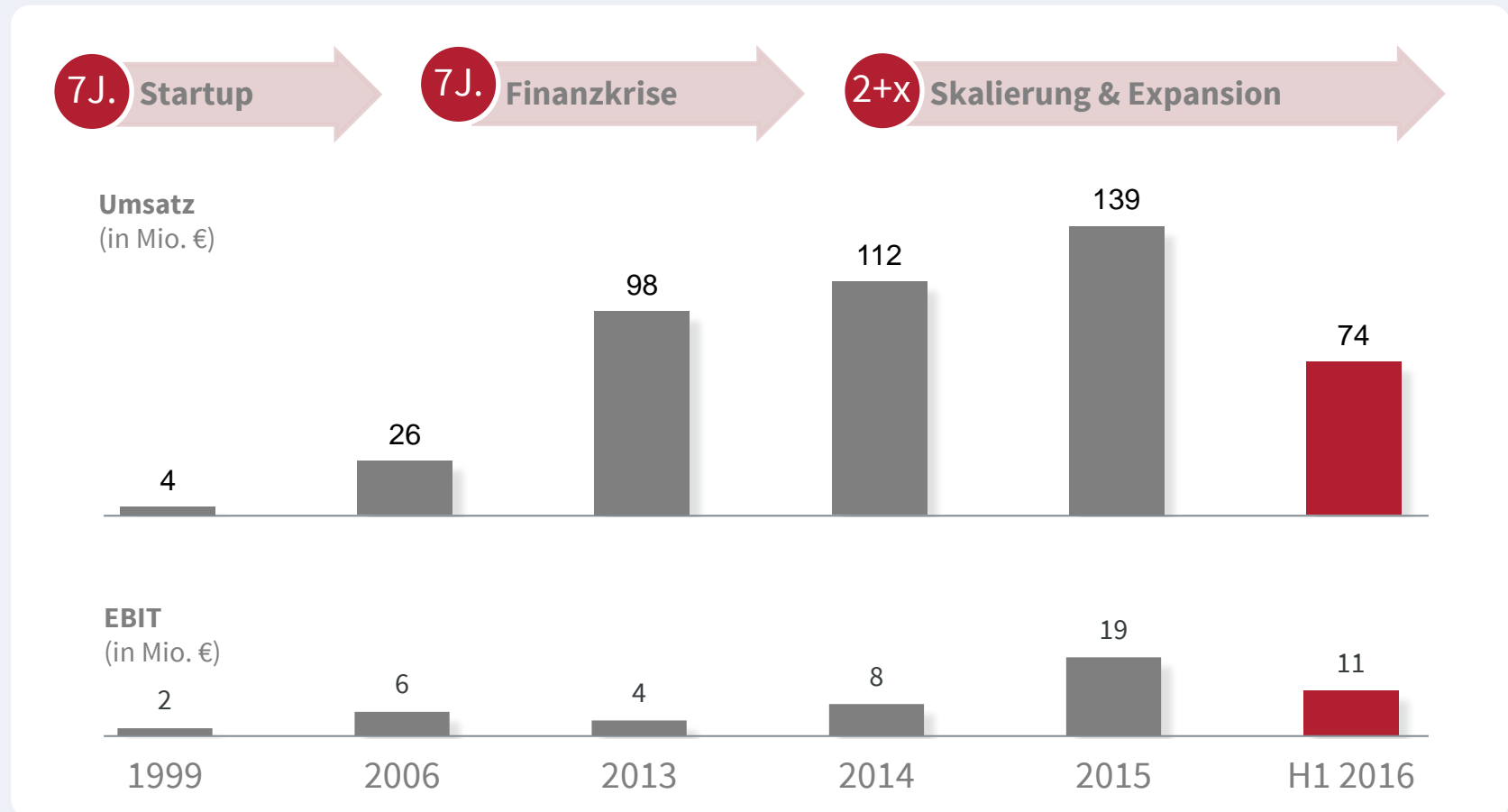


Konzernergebnis
(Mio. €)



Hypoport ist konsequent auf Wachstumspfad

Langfristige Entwicklung von Umsatz und EBIT



Inhalt

1. Marktumfeld
2. Geschäftsbereiche
3. Kennzahlen im Überblick
- 4. Die Aktie**
5. Ausblick

Bewegender Jahresverlauf

Kursverlauf, Publizität & Research

Kurs der Hypoport-Aktie (Tagesschlusskurse, Xetra, Euro) zum 22. Juli 2016



Investor-Relations-Aktivitäten wurden ausgeweitet

Roadshows, Researchberichte & Indizes

Investor-Relations-Aktivitäten		
DATUM	VERANSTALTUNG	ORT
11/2016	Deutsches Eigenkapitalforum	Frankfurt a. M.
10/2016	Investorenkonferenz	New York
08/2016	Roadshow	USA
06/2016	Investorenkonferenz	Portugal
06/2016	Roadshow	Hamburg
05/2016	Roadshow	Frankfurt a. M.
05/2016	Roadshow	London
11/2015	Kapitalmarktkonferenz	Frankfurt a.M.
11/2015	Deutsches Eigenkapitalforum	Frankfurt a. M.
09/2015	Bausektorkonferenz	Frankfurt a.M.
08/2015	Small Cap Conference	Frankfurt a.M.
05/2015	Roadshow	Frankfurt a.M.

Zusätzlich diverse 1-On-1

Researchs & Indizes			
ANALYST	EMPFEHLUNG	KURSZIEL	DATUM
Warburg	Kaufen	117,00€	19.07.2016
Warburg	Kaufen	108,00 €	05.07.2016
Warburg	Kaufen	108,00 €	18.05.2016
ODDO Seydler	Kaufen	89,00 €	03.05.2016
Montega	Kaufen	83,00 €	03.05.2016
Warburg	Kaufen	92,00 €	26.04.2016
Montega	Kaufen	78,00 €	19.04.2016
ODDO Seydler	Kaufen	74,00 €	18.04.2016
ODDO Seydler	Kaufen	74,00 €	22.03.2016
Montega	Kaufen	72,00 €	15.03.2016
ODDO Seydler	Kaufen	72,00 €	23.02.2016
Montega	Kaufen	78,00 €	19.01.2016
ODDO Seydler	Neutral	77,00 €	11.01.2016
Montega	Halten	78,00 €	14.12.2015
ODDO Seydler	Kaufen	64,00 €	02.11.2015
ODDO Seydler	Kaufen	57,00 €	23.10.2015
ODDO Seydler	Kaufen	41,00 €	03.08.2015
Montega	Kaufen	37,00 €	23.07.2015
ODDO Seydler	Kaufen	41,00 €	22.06.2015
Montega	Kaufen	30,00 €	22.06.2015

Indizes

S-Dax, MSCI Small Cap Germany, GEX

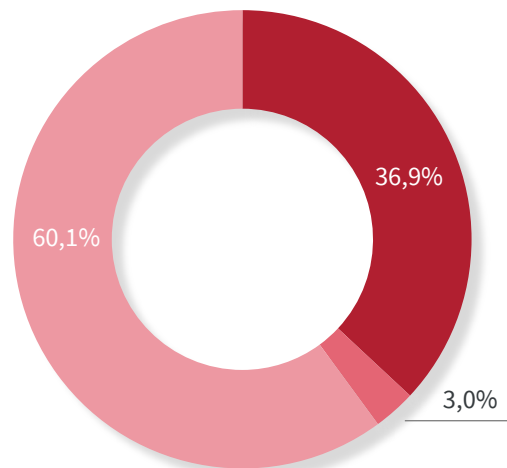
Ein Jahr der Veränderung

Aktionärsstruktur, Aktienrückkaufprogramme und Kennzahlen

Aktionärsstruktur zum 30. Juni 2016

Festbesitz

- Ronald Slabke (CEO)
- Eigene Aktien der Gesellschaft
- **Streubesitz** (< 5%)



Aktienrückkaufprogramme zum 30. Juni 2016

JAHR	ERWORBENE AKTIEN	MAX. KURS
2016	32.362 Stücke	65,00 €
2015	52.467 Stücke	40,00 €
2015	33.655 Stücke	19,00 €

Kennzahlen

KENNZAHL		WERT
EPS	Gewinn je Aktie H1/2016	1,44 €
Market Cap	Marktkapitalisierung 30.06.2016	530 Mio. €
Höchstkurs	Höchster Schlusskurs H1/2016	92,50 €
Tiefstkurs	Tiefster Schlusskurs H1/2016	53,59 €

Inhalt

1. Marktumfeld
2. Geschäftsbereiche
3. Kennzahlen im Überblick
4. Die Aktie
- 5. Ausblick**

Außerordentliche Wachstumsfelder bis 2020

Geschäftsmodelle im Aufbau mit überdurchschnittlicher Dynamik

	Unternehmen	GB	Ziel	Status
1	FINMAS	FDL	Kompetenzzentrum Immobilienfinanzierung & zentraler Marktplatz im Sparkassensektor	124 Sparkassen angebunden 18 der Top-25 sind Vertragspartner
2	GENOPACE	FDL	Zentrale Neukundengewinnungs- & Vermittlungsplattform für genossenschaftliche Banken	146 VR-Banken angebunden 18 der Top-25 sind Vertragspartner
3	Hypoport Invest	IK	Neben Fremdkapital auch zentraler Anbieter für „hybrides“ Eigenkapital in der deutschen Wohnungswirtschaft	Erste Portfolios befinden sich in konkreter Prüfung
4	Hypoport InsurTech	PK/ FDL	Führende Verwaltungsplattform für Versicherungsvertriebe in Deutschland	Akquisition der NKK zur Stärkung der Aktivitäten mit Wirkung ab Q3/2016
5	Immobilien- bewertung	FDL	Führender Bewertungsdienstleister für Banken in Deutschland	Akquisition der Hypservice mit Wirkung ab Q3/2016

Kontakt

Christian Würdemann

Head of Group Operations

Tel: +49 (0)30 420 860

Email: [ir\(at\)hypoport.de](mailto:ir(at)hypoport.de)

Michaela Reimann

Leiterin Unternehmenskommunikation

Tel: +49 (0)30 420 860

Email: [ir\(at\)hypoport.de](mailto:ir(at)hypoport.de)

Hypoport AG

Klosterstraße 71

10179 Berlin

Germany

Disclaimer

This presentation does not address the investment objectives or financial situation of any particular person or legal entity. Investors should seek independent professional advice and perform their own analysis regarding the appropriateness of investing in any of our securities.

While Hypoport AG has endeavored to include in this presentation information it believes to be reliable, complete and up-to-date, the company does not make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy, completeness or updated status of such information.

Some of the statements in this presentation may be forward-looking statements or statements of future expectations based on currently available information. Such statements naturally are subject to risks and uncertainties. Factors such as the development of general economic conditions, future market conditions, changes in capital markets and other circumstances may cause the actual events or results to be materially different from those anticipated by such statements.

This presentation serves information purposes only and does not constitute or form part of an offer or solicitation to acquire, subscribe to or dispose any, of the securities of Hypoport AG.

©Hypoport AG. All rights reserved.