



Top- & Bottom: Wachstum

Geschäftszahlen 9M-2016

Mission: Finanzdienstleistung und Technologie

Investment-Highlights 9M-2016

→ Ertrag: + 15% auf 17,0 Mio. Euro

→ Umsatz: + 10% auf 113,5 Mio. Euro

→ Alle Geschäftsbereiche gewinnen weiter Marktanteile im sich normalisierenden Marktumfeld

→ Geschäftsbereich Finanzdienstleister mit bestem 9-Monatsergebnis der Unternehmensgeschichte

→ Geschäftsbereich Privatkunden mit bestem 9-Monatsergebnis der Unternehmensgeschichte

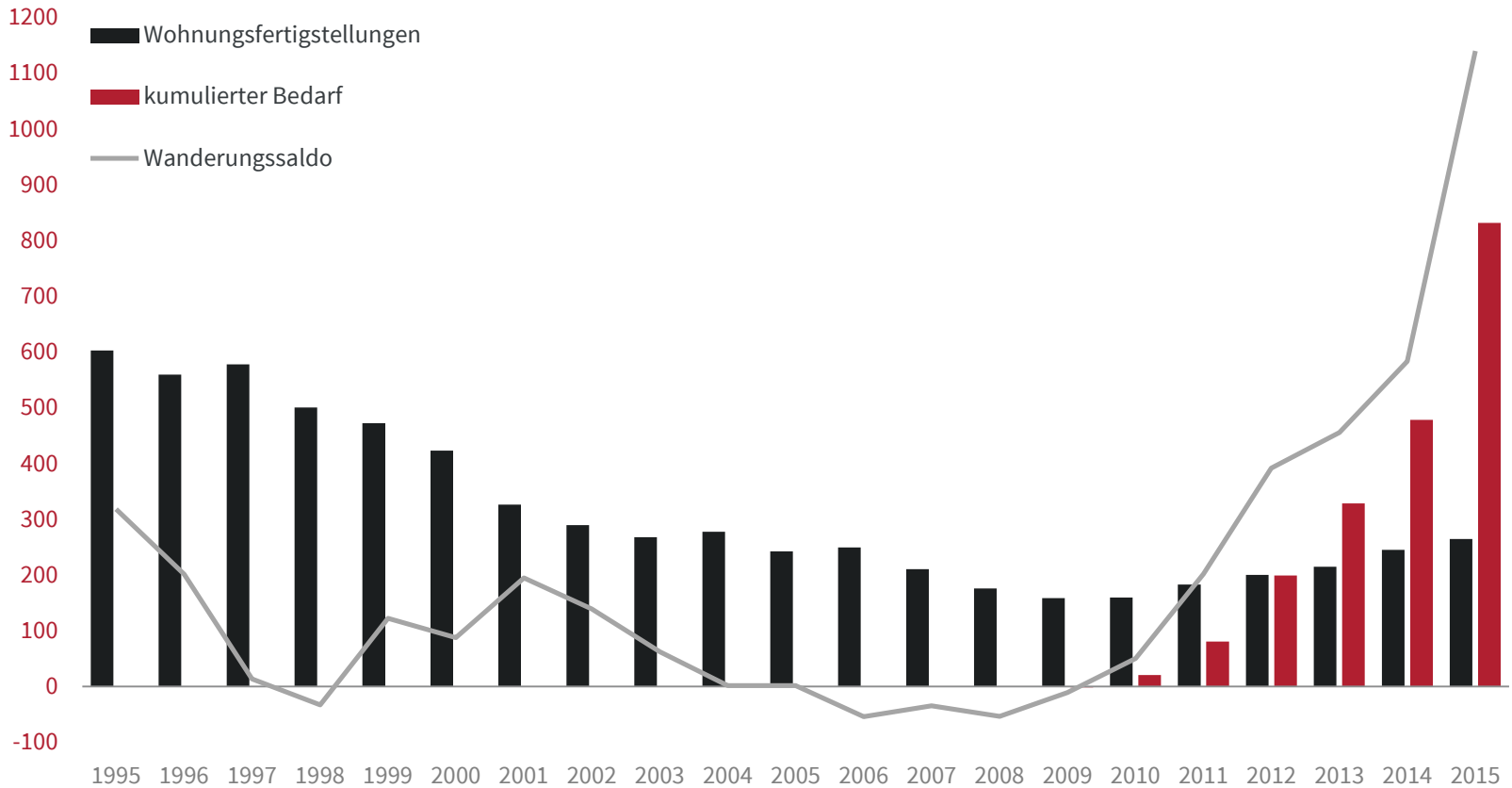
→ Wir erwarten für 2016 weiterhin ein prozentual leicht zweistelliges Umsatz- und Ertragswachstum

Inhalt

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

Attraktives Marktumfeld

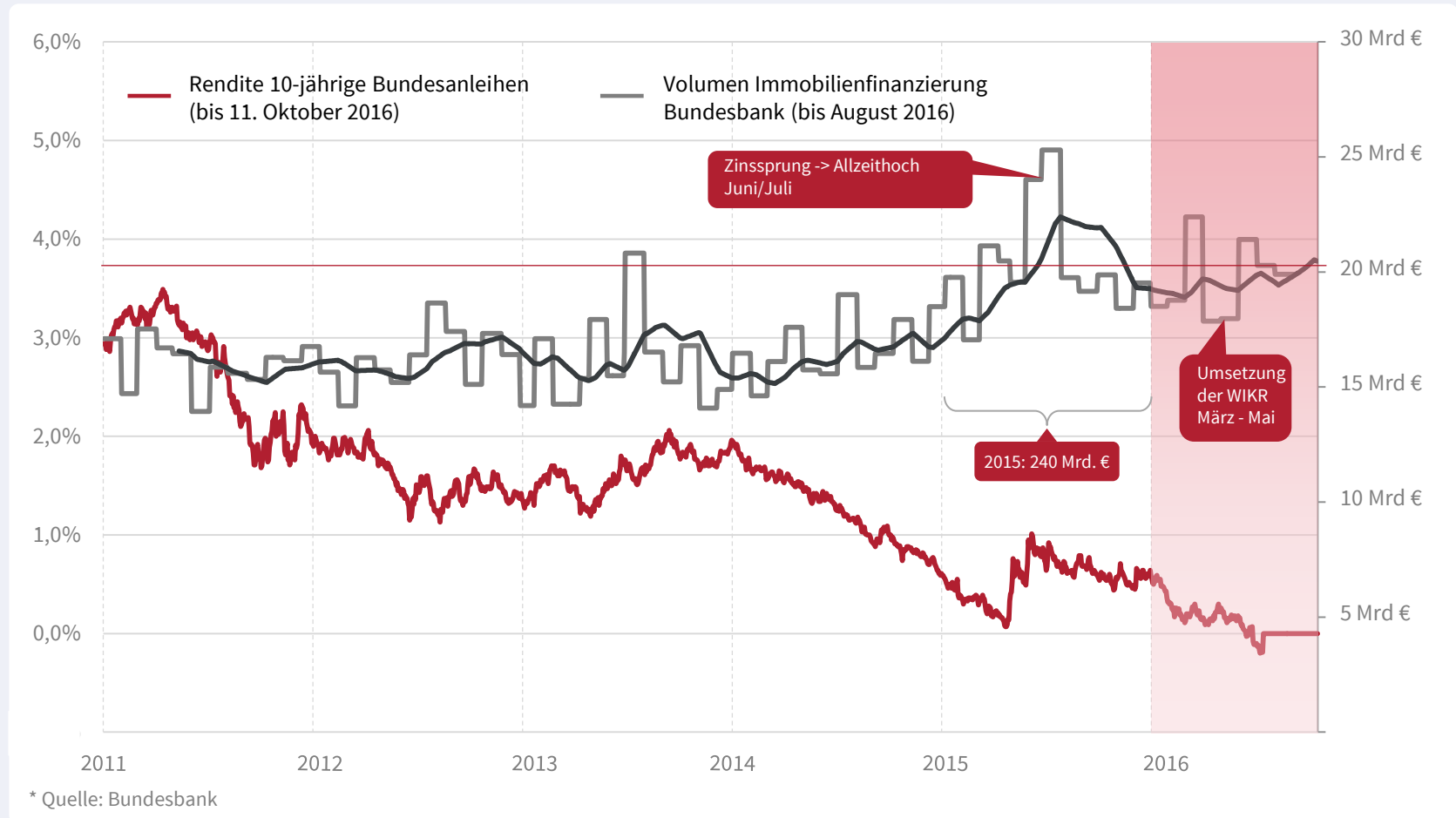
Entwicklung des Wohnungsmarktes in Deutschland



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

Marktvolumen bleibt auf Vorjahresniveau

Entwicklung Zinsniveau und private Immobilienfinanzierung in Deutschland



Immobilienfinanzierung – bleibt 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
- Umsetzung der Wohnimmobilienkreditrichtlinie kostete Ressourcen der Produkthanbieter und Vertriebe von März bis Mai. Seit Juni hat sich der Markt wieder weitgehend normalisiert

Finanzierung der Wohnungswirtschaft

Institutionelle Kunden

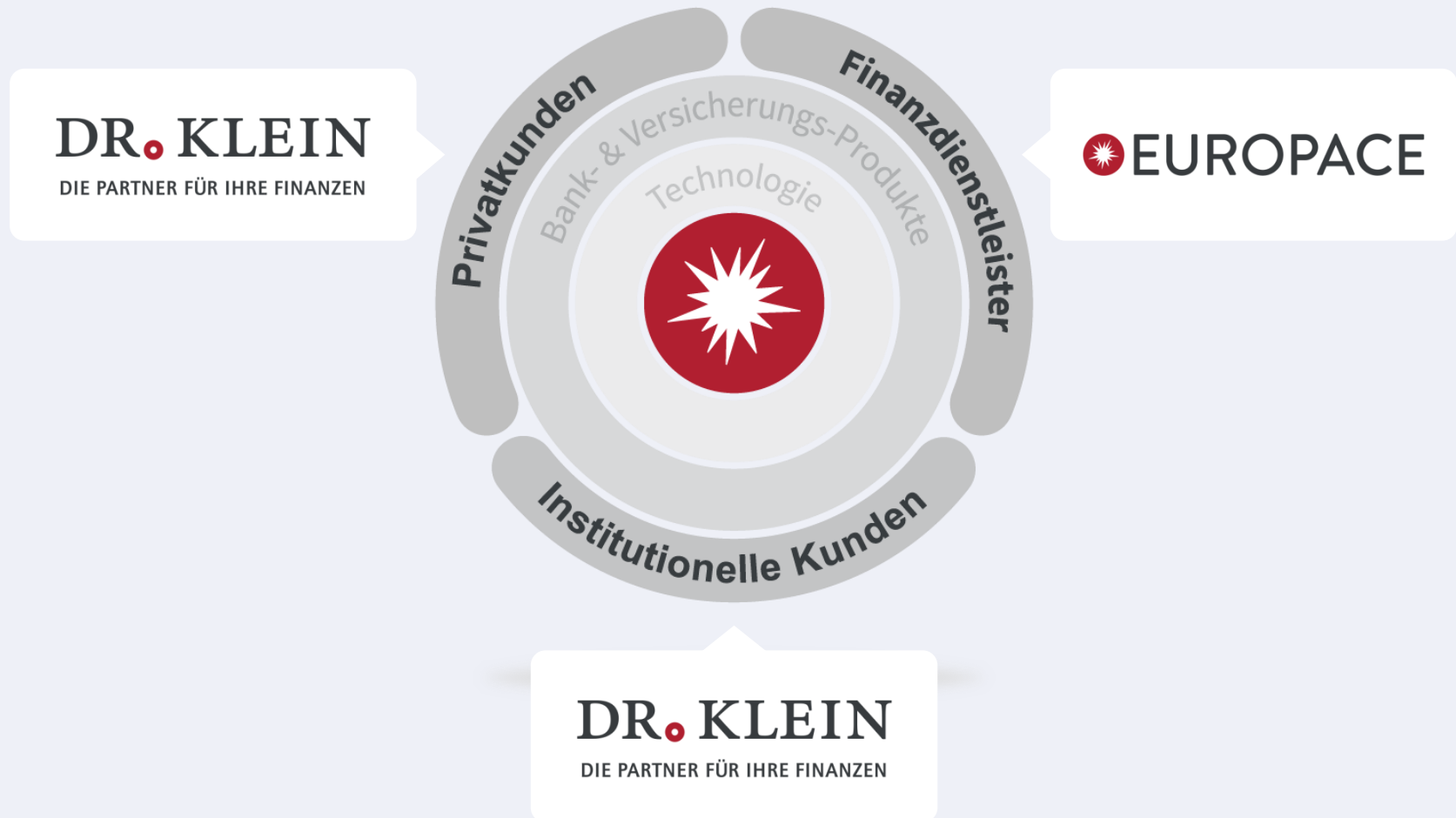
- Ertragskraft und Kapitalbasis steigen durch Zins- und Mietumfeld kontinuierlich an
- Impulse von Wohnungsmarkt und Zinsumfeld werden durch mehrjährige Genehmigungsverfahren ausgebremst
- Spürbare Zunahme von Projektplanungen für sozialen Wohnungsbau
- Politische Initiativen verfehlen das Ziel, günstigen 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

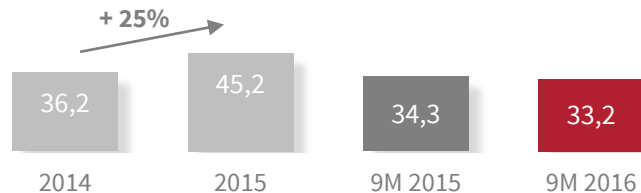
Geschäftsmodell und Kennzahlen



EUROPACE mit starkem Transaktionsvolumen

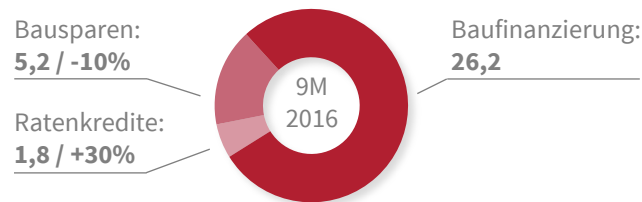
Finanzdienstleister: Transaktionsvolumen und Partneranzahl

Transaktionsvolumen* (Mrd. €)

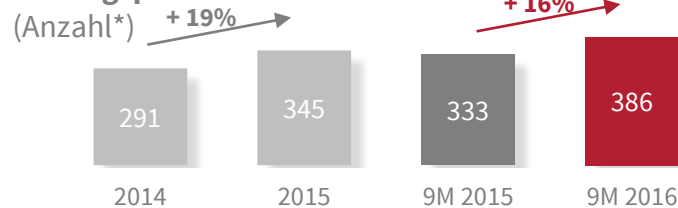


* vor Storno und mit statistischem Sondereffekt in 2016 (s. Zwischenbericht Seite 8 und 23)

Transaktionsvolumen nach Produktsegment (Mrd. €)



Vertragspartner

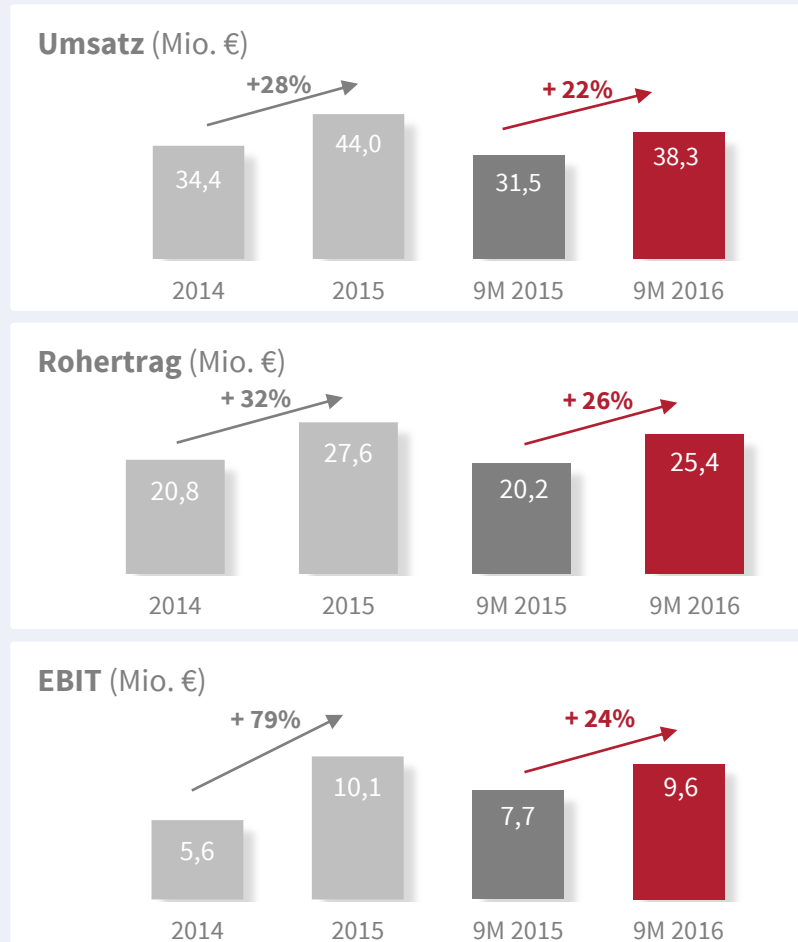


* inkl. FINMAS- und GENOPACE-Partner

- WIKR veränderte die Wettbewerbsfähigkeit einzelner Marktteilnehmer und führte zu Marktverschiebungen, die EUROPACE seit Juni 2016 nicht mehr tangieren
- Bereinigt um statistische Sondereffekte, wächst Immobilienfinanzierung auf EUROPACE weiter stärker als der Markt
- Niedriges Zinsniveau mindert Attraktivität von Bausparprodukten und führt zu niedrigem Transaktionsvolumen in diesem Produktbereich
- Starker Zinsimpuls Q2 und Q3 2015 bei Vorjahresvergleich zu beachten
- Attraktive Technik des Ratenkredit-Frontends KreditSmart zieht neue Partner an

EUROPACE verzeichnet erneut Rekordergebnisse

Finanzdienstleister: Umsatz, Rohertrag und Ertrag



- Bestes Neunmonatsergebnis der Unternehmensgeschichte
- Planmäßiger Ausbau der Key Account Ressourcen bei EUROPACE, FINMAS und GENOPACE und Ausbau der Entwicklungsteams zur Gewinnung weiterer Marktanteile führt zu erhöhten Kosten
- Erfolgreiche Integration und Erstkonsolidierung der neu akquirierten Töchter NKK und Hypservice in Q3 (siehe Folie 26)

Geschäftsbereich Privatkunden

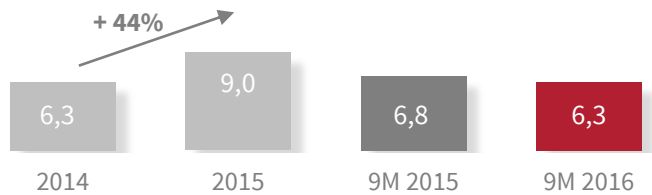
Geschäftsmodell und Kennzahlen



Dr. Klein: Fairness zahlt sich aus!

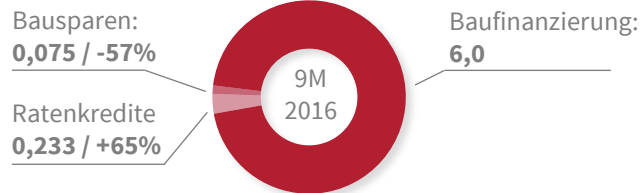
Privatkunden: Vermittlungsvolumen Finanzierung und Berateranzahl

Transaktionsvolumen* (Mrd. €)

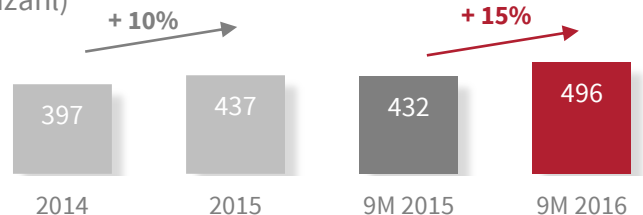


* vor Storno und mit statistischem Sondereffekt in 2016 (s. Zwischenbericht Seite 23)

Transaktionsvolumen nach Produktsegment (Mrd. €)



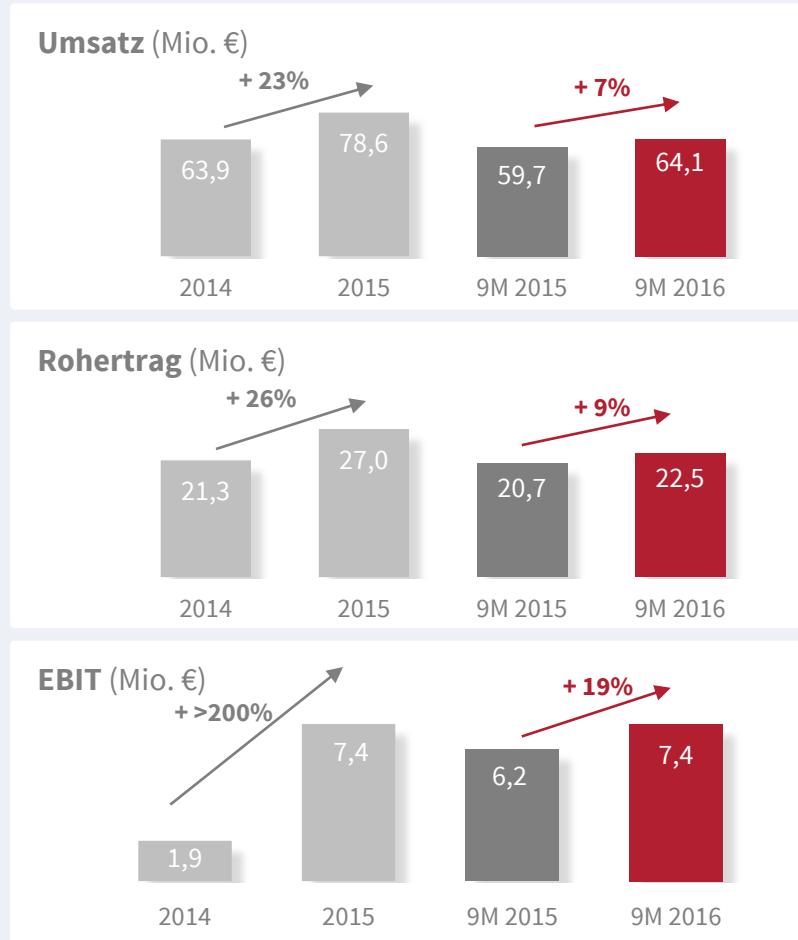
Berater Finanzierung im Filialvertrieb (Anzahl)



- Bereinigt um statistische Sondereffekte, wächst Dr. Klein in der Immobilienfinanzierung weiter stärker als der Markt
- Starker Zinsimpuls Q2 und Q3 2015 bei Vorjahresvergleich zu beachten
- Ratenkreditvolumen wächst deutlich in Q3 durch Offline-Kooperationen, die weiter ausgebaut werden
- Berateraufbau bei Franchisenehmern und Niederlassungen wird erfolgreich fortgesetzt, Basis für weiteres systematisches Wachstum
- Die Auszeichnung „Fairster Baufinanzierer Deutschlands“ drei Jahre in Folge, wirkt sich positiv auf Nachfrage aus

Dr. Klein mit starker Top- und Bottom-line

Privatkunden: Umsatz, Rohertrag und Ertrag



- Bestes Neunmonatsergebnis der Unternehmensgeschichte
- Ausweitung der Marktanteile im Finanzierungs- und Ratenkreditbereich lässt Umsatz zusätzlich wachsen
- Produktivitätssteigerung bei Beratern und Wegfall der Ergebnisbelastungen des Versicherungsgeschäfts führt zu EBIT-Sprung

Geschäftsbereich Institutionelle Kunden

Geschäftsmodell und Kennzahlen

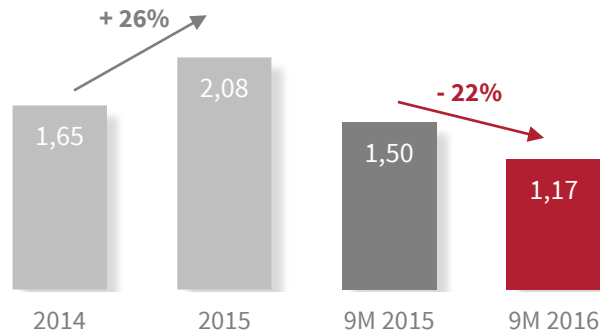


DR. KLEIN
DIE PARTNER FÜR IHRE FINANZEN

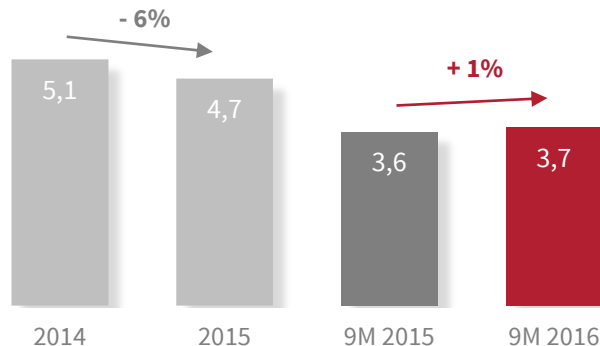
Gute Perspektiven in stabilem Marktumfeld

Institutionelle Kunden: Vermittlungsvolumen und Consulting-Umsatz

Vermittlungsvolumen Finanzierung (Mrd. €)



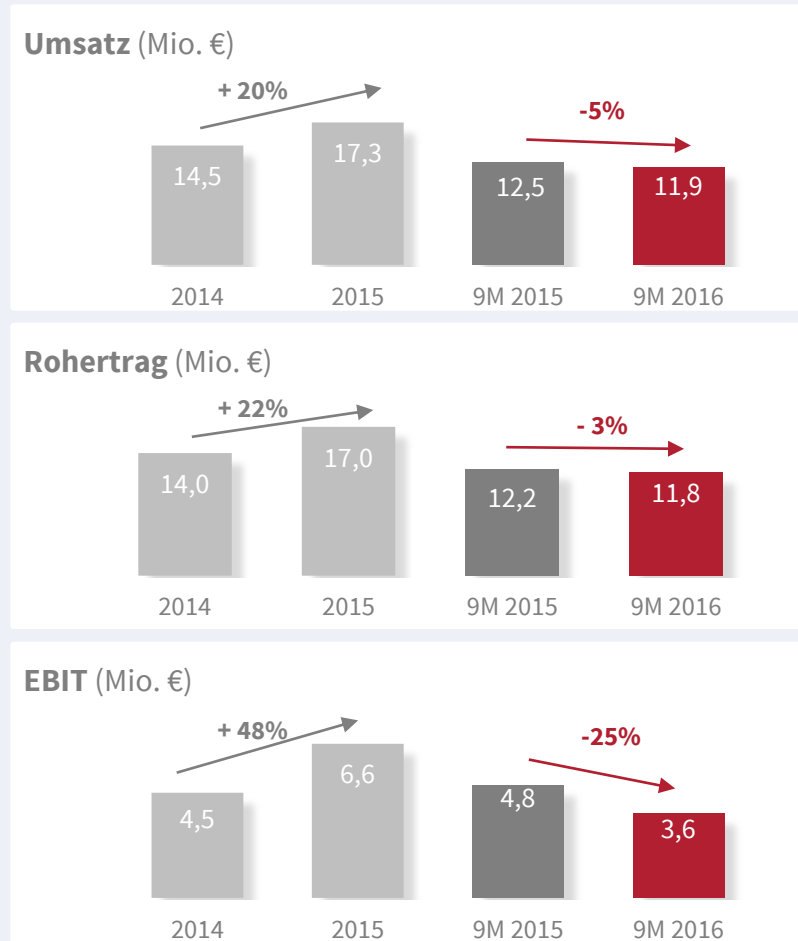
Consulting-Umsatz (Mio. €)



- Allgemeine Zurückhaltung der Marktteilnehmer bei impulsloser Zinsentwicklung im Rahmen der normalen Volatilität
- Sinkendes Zinsniveau ohne Anzeichen für kurzfristigen Richtungswechsel führt zu weniger bei Umfinanzierungen. Starker Zinsimpuls Q2 und Q3 2015 bei Vorjahresvergleich zu beachten
- Vorbereitung von Neubauprojekten nimmt zu, beinhaltet aber lange Planungsphasen. Erweitertes Produktangebot (DEED, KVG) trägt dieser Entwicklung Rechnung
- Auf Zielgruppe zugeschnittenes und erfolgreiches Consultingangebot verschafft Wettbewerbsvorteile

Unterjährige Volatilität führt zu stabiler Entwicklung

Institutionelle Kunden: Umsatz, Rohertrag und Ertrag



- Lange Zinsbindungen und margenträchtige Geschäftspartner aus der Versicherungsbranche führen zu stabilem Umsatz
- Investitionen in den Ausbau der Betreuungsressourcen und neuer Geschäftsmodelle erhöhen die Kosten, führen aber erst langfristig zu einer weiteren Stärkung von Marktposition und Ertragskraft

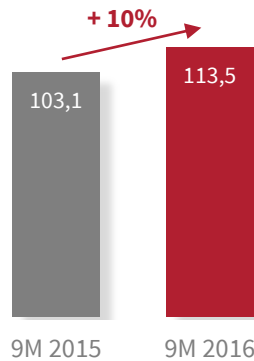
Inhalt

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

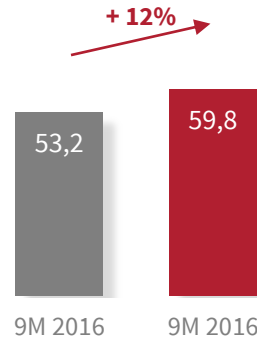
Solide Entwicklung dank organischem & anorganischem Wachstum

Hypoport-Kennzahlen im Überblick

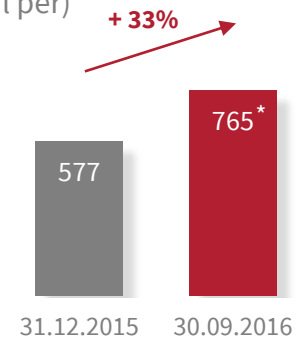
Umsatz
(Mio. €)



Rohertrag
(Mio. €)

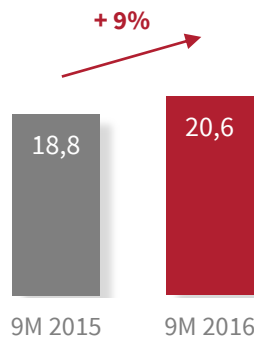


Mitarbeiter
(Anzahl per)

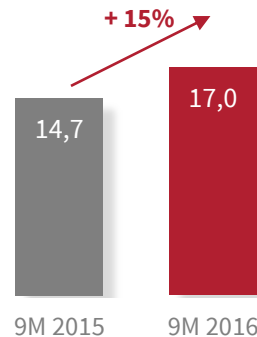


* Inkl. 100 Mitarbeiter aus Akquisitionen

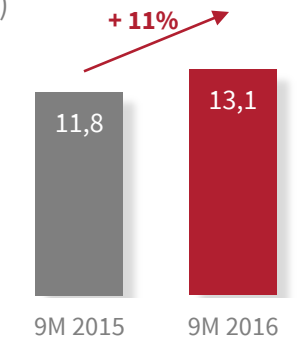
EBITDA
(Mio. €)



EBIT
(Mio. €)

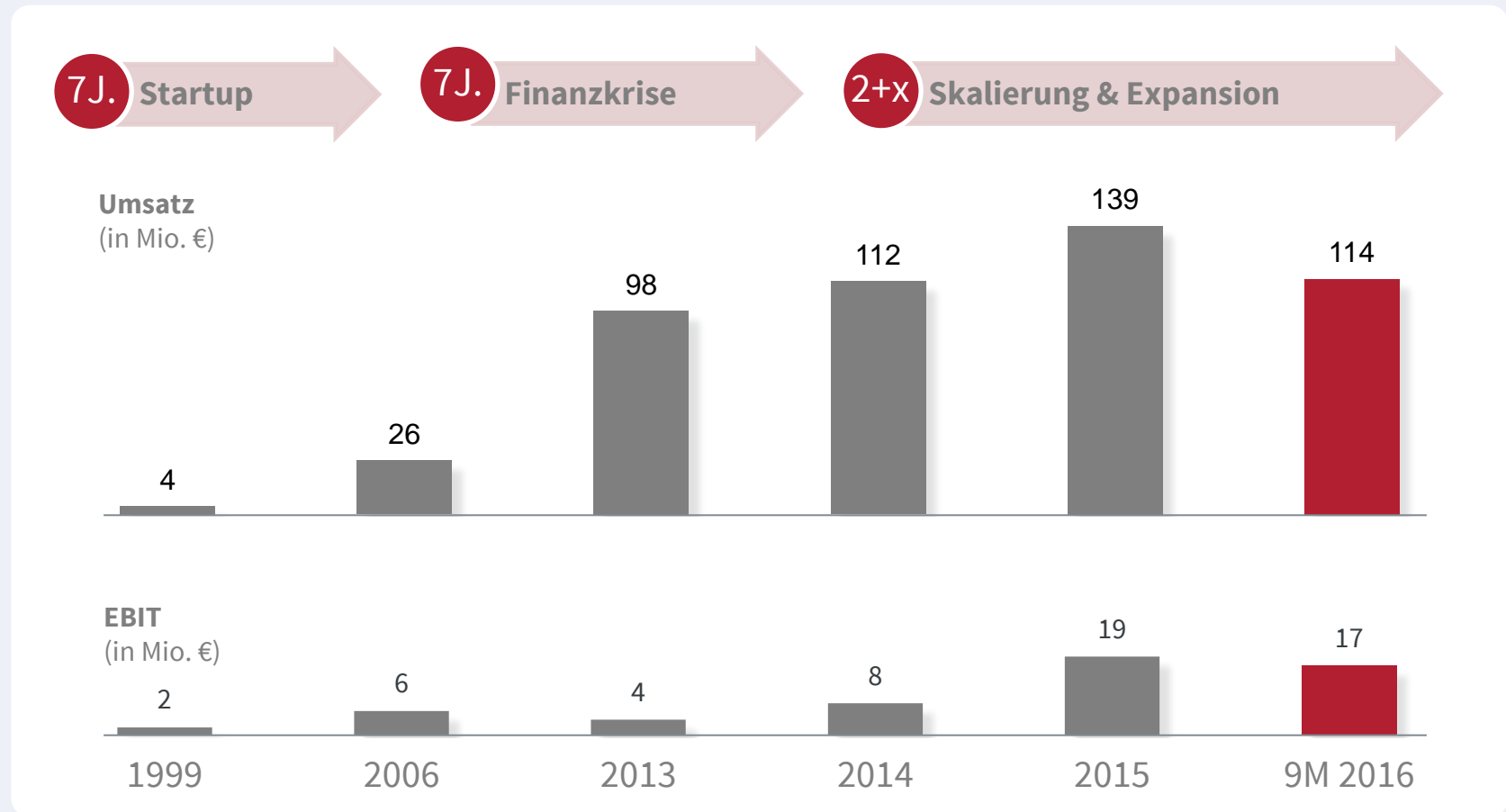


Konzernergebnis
(Mio. €)



Hypoport bleibt 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 & temporäre Konsolidierung

Kursverlauf, Publizität & Research

Kurs der Hypoport-Aktie (Tagesschlusskurse, Xetra, Euro) zum 12. Oktober 2016



Hohe Nachfrage nach Investor-Relations-Aktivitäten

Roadshows, Researchberichte & Indizes

Investor-Relations-Aktivitäten		
DATUM	VERANSTALTUNG	ORT
01/2017	Investorenkonferenz	Lyon
12/2016	Investorenkonferenz	Berlin
11/2016	Roadshow	Paris
11/2016	Deutsches Eigenkapitalforum	Frankfurt a. M.
10/2016	Roadshow	Dublin
10/2016	Roadshow	Edinburgh
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
Zusätzlich diverse 1-On-1		

Researchs & Indizes			
ANALYST	EMPFEHLUNG	KURSZIEL	DATUM
ODDO Seydler	Kaufen	102,00 €	22.09.2016
Warburg	Kaufen	117,00 €	16.09.2016
Equinet	Kaufen	100,00 €	25.08.2016
Montega	n.a.	n.a.	01.08.2016
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
Indizes	S-Dax, MSCI Small Cap Germany, GEX		

Ein Jahr der Veränderung

Aktionärsstruktur, Aktienrückkaufprogramme und Kennzahlen

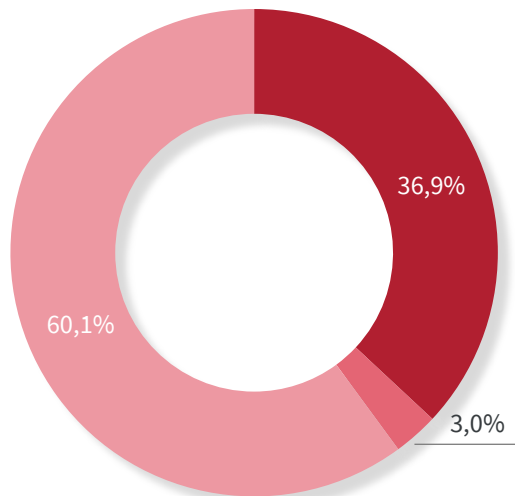
Aktionärsstruktur zum 30. September 2016

Festbesitz

- Ronald Slabke (CEO)
- Eigene Aktien der Gesellschaft

Streubesitz

(davon 5,1% Union Investment Privatfonds GmbH)



Aktienrückkaufprogramme zum 30. September 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 9M/2016	2,17 €
Market Cap	Marktkapitalisierung 30.09.2016	519 Mio. €
Höchstkurs	Höchster Schlusskurs 9M/2016	97,00 €
Tiefstkurs	Tiefster Schlusskurs 9M/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	136 Sparkassen angebunden 19 der Top-25 sind Vertragspartner
2	GENOPACE	FDL	Zentrale Neukundengewinnungs- & Vermittlungsplattform für genossenschaftliche Banken	166 VR-Banken angebunden 20 der Top-25 sind Vertragspartner
3	Hypoport Invest	IK	Neben Fremdkapital auch zentraler Anbieter für „hybrides“ Eigenkapital in der deutschen Wohnungswirtschaft	Erste Immobilie angekauft weitere in der Prüfung
4	Hypoport InsurTech	PK/ FDL	Führende Verwaltungsplattform für Versicherungsvertriebe in Deutschland	Integration NKK abgeschlossen und weitere Akquisitionen in Anbahnung
5	Immobilien- bewertung	FDL	Führender Bewertungsdienstleister für Banken in Deutschland	Hypservice erfolgreich integriert, erste Neukunden gewonnen, weitere Akquisitionen in Arbeit

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 Investor Relations & Public Affairs

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.