

MLP Hauptversammlung 2016

Wiesloch, 16. Juni 2016



Finanzen verstehen. Richtig entscheiden.

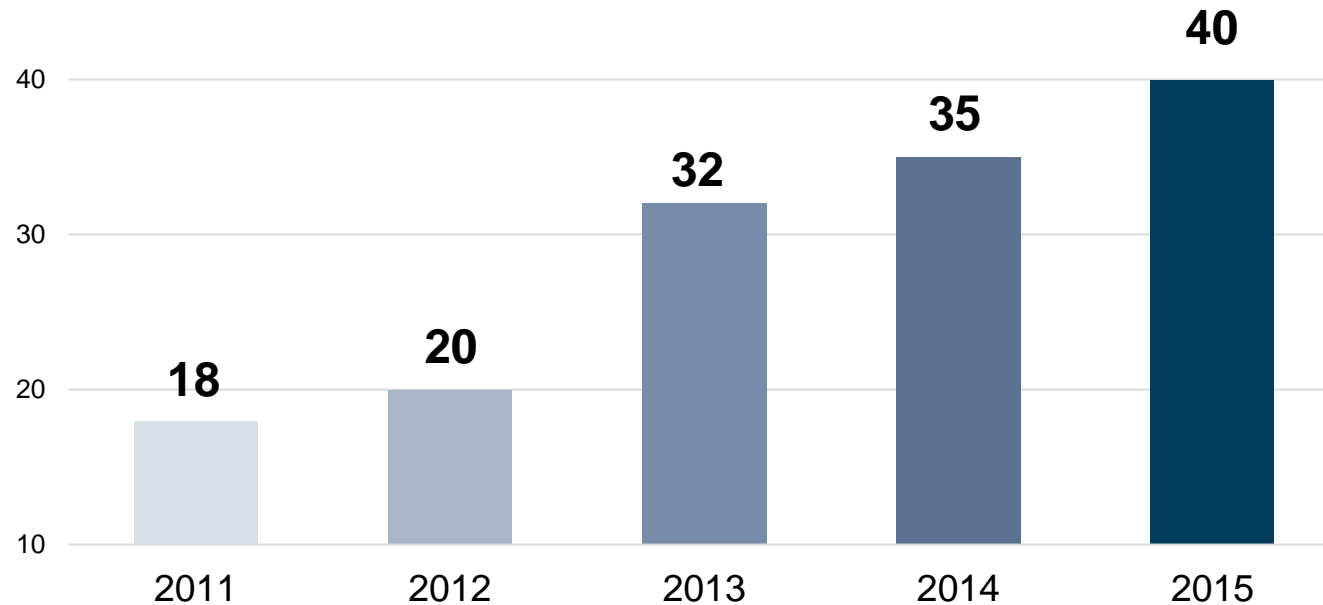
Überblick zum Geschäftsjahr 2015

- MLP profitiert 2015 so stark wie nie zuvor von der Verbreiterung der Umsatzbasis.
- Wachstum in nahezu allen Beratungsfeldern – Altersvorsorge bleibt marktbedingt sehr schwierig.
- MLP erwirtschaftet trotz schwieriger Rahmenbedingungen solide Gewinne.
- 2016 beschleunigt MLP die Transformation weiter. Dazu wird das **Kostenmanagement** nochmals gestrafft. Neben den erfolgreichen Wachstumsinitiativen prüft MLP Möglichkeiten für **anorganisches Wachstum**.

Schwieriges Marktumfeld in der Altersvorsorge hält an

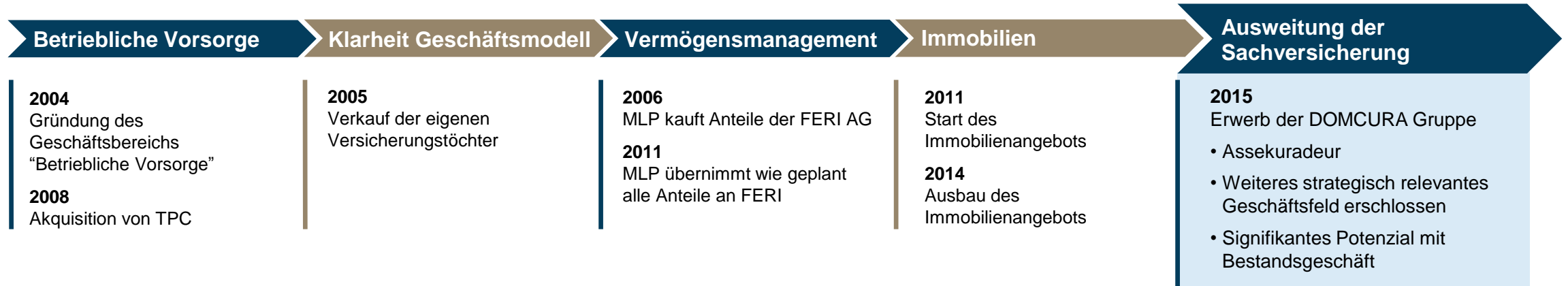
Anteil der Personen, die monatlich **nichts** für die Altersvorsorge sparen:

In Prozent



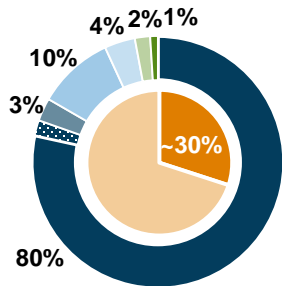
Quelle: Finanzgruppe Deutscher Sparkassen- und Giroverband Vermögensbarometer 2011–2015

Strategisches Portfolio deutlich ausgeweitet



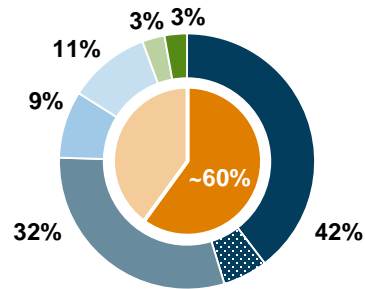
FY 2005

Provisionserlöse 467,9 Mio. €



FY 2015

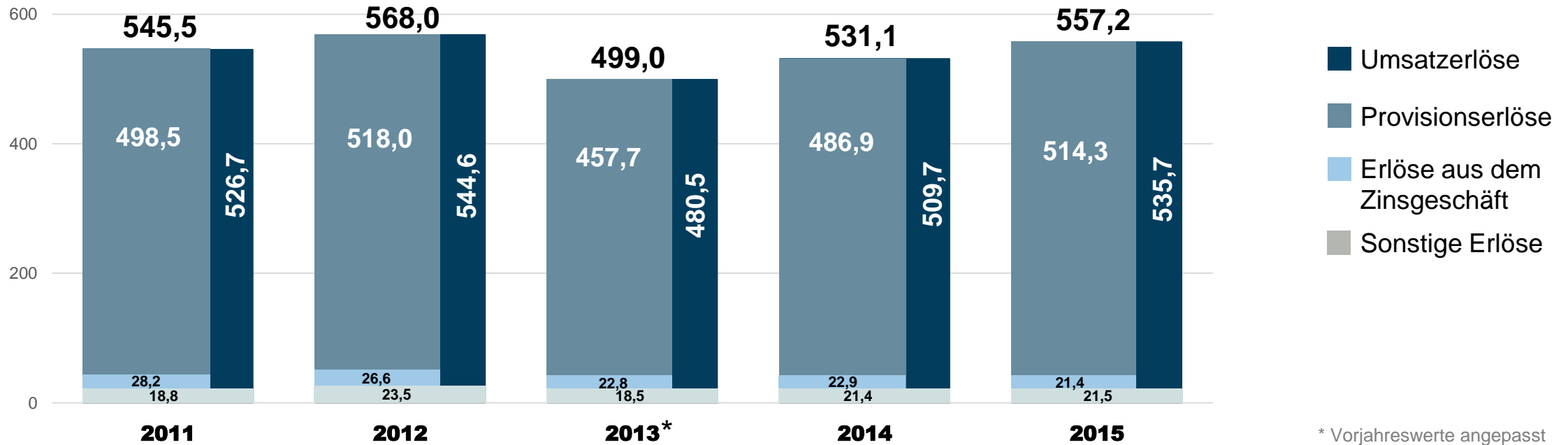
Provisionserlöse 514,3 Mio. €



Geschäftsjahr 2015: Gesamterlöse steigen auf 557,2 Mio. €

Gesamterlöse FY

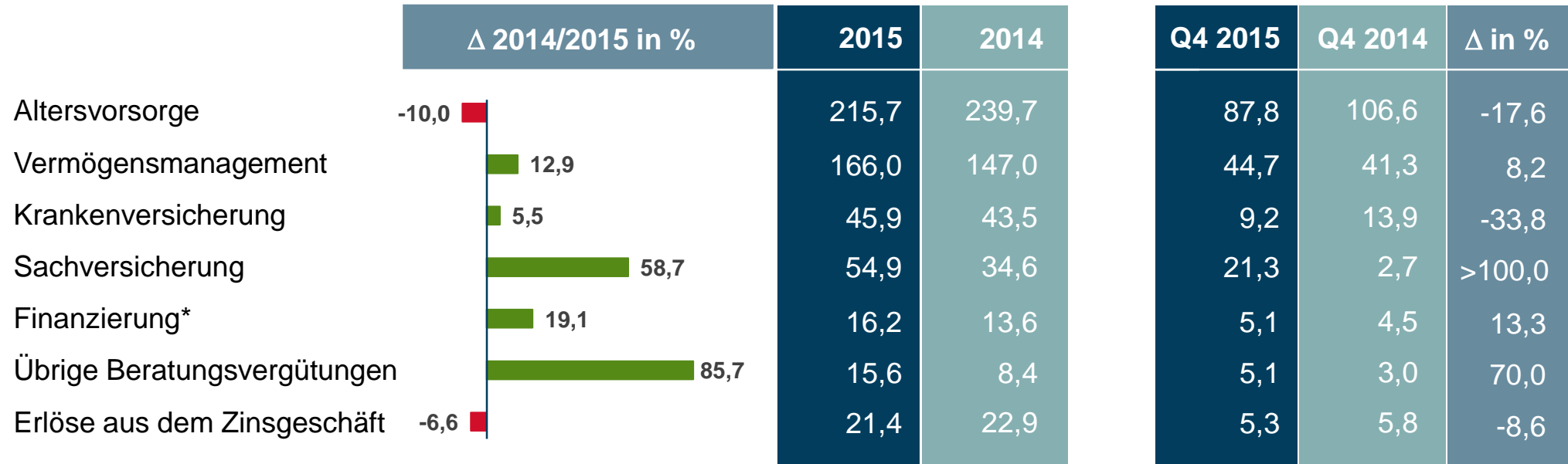
Mio. Euro



Zuwächse in nahezu allen Sparten

Umsatzerlöse

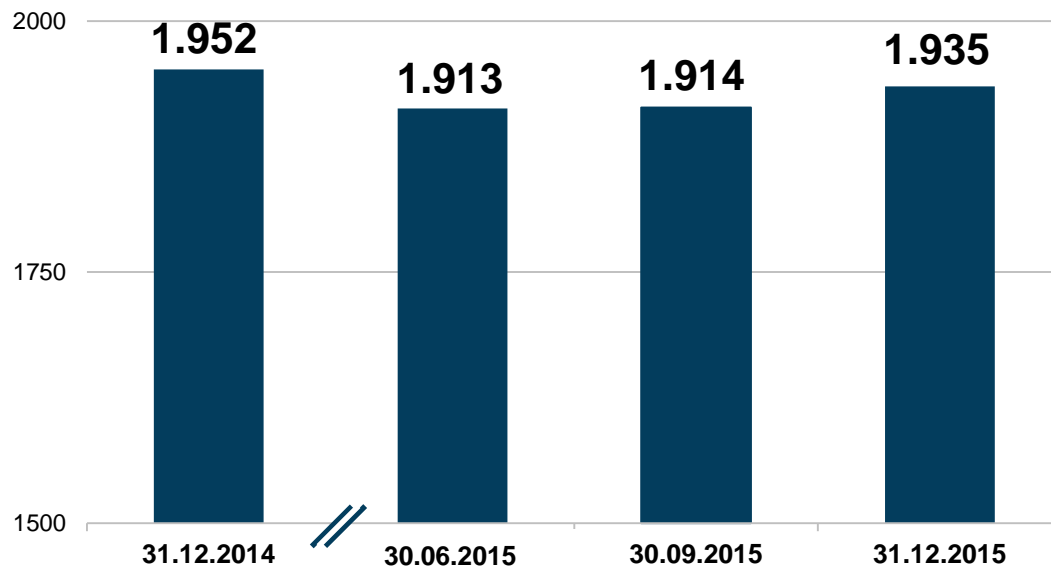
Mio. Euro



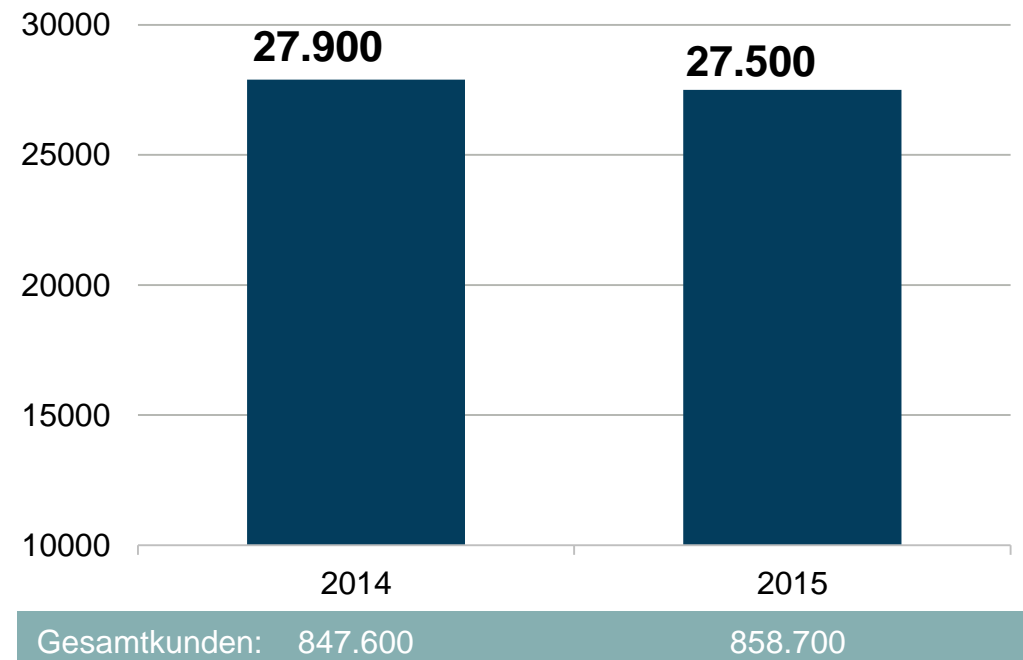
*ohne MLP Hyp

Beraterzahl legt leicht zu

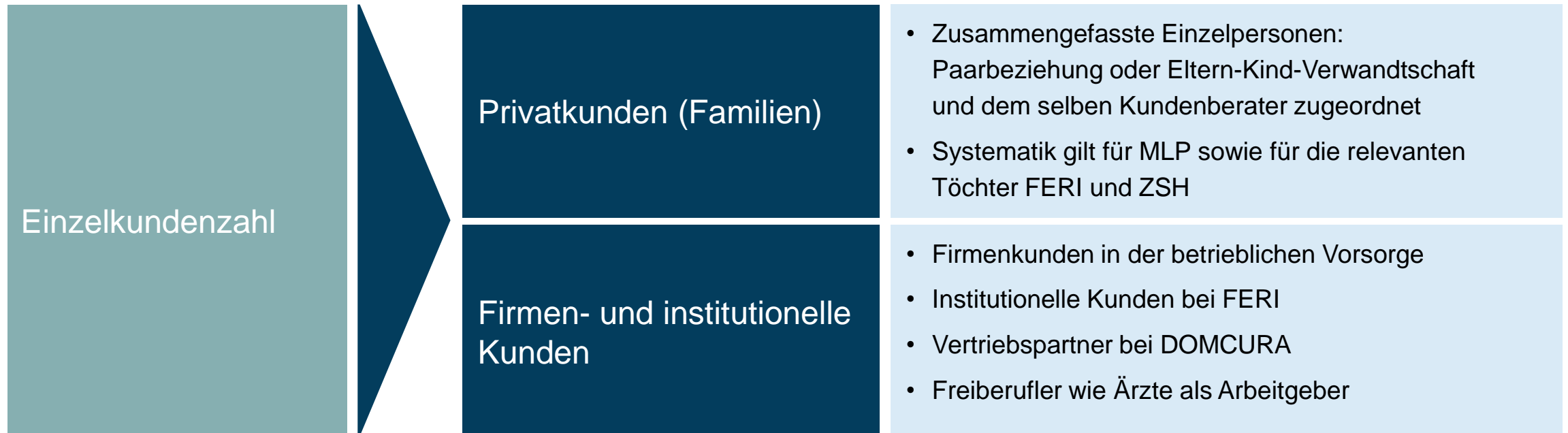
Kundenberater



Bruttoneukunden



Kundenzählweise bildet Konzernstruktur künftig besser ab



Geschäftsjahr 2015: Proforma-EBIT liegt bei 32,5 Mio. €

Gewinn- und Verlustrechnung

Mio. Euro	Q4 2015	Q4 2014	2015	2014
Gesamterlöse	187,7	186,4	557,2	531,1
Proforma-EBIT*	24,2	29,6	32,5	39,0
EBIT	23,3	29,6	30,7	39,0
Finanzergebnis	-0,4	-1,2	-2,8	-1,3
EBT	22,9	28,4	28,0	37,6
Steuern	-6,8	-6,6	-8,2	-8,7
Konzernergebnis	16,1	21,8	19,8	29,0
EPS in Euro (verwässert/unverwässert)	0,15	0,20	0,18	0,27

Konzernergebnis 2015

bei simuliertem DOMCURA-Erwerb
zum 1.1.2015: **23,3 Mio. Euro**

Berichtete Sondereffekte aus Q3/2015:

- Einmalige Belastung des Finanzergebnisses (-2,0 Mio. €)
- Einmaliger steuerlicher Sonderaufwand (-1,1 Mio. €)

*um Akquisition von DOMCURA bereinigt

Eigenmittelquote von 14,3 Prozent zum 31. Dezember 2015

Mio. Euro

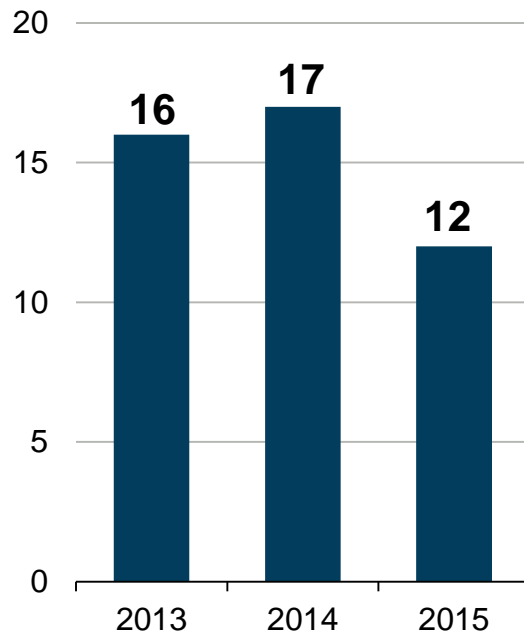
	31.12.2015	31.12.2014
Immaterielle Vermögenswerte	174,5	156,2
Finanzanlagen	147,9	145,3
Zahlungsmittel	77,5	49,1
Sonstige Forderungen u. Vermögenswerte	112,5	117,7
Eigenkapital	385,8	376,8
Eigenkapitalquote	22,0 %	23,2 %
Andere Verbindlichkeiten	140,2	117,8
Gesamt	1.752,7	1.624,7

- Eigenmittelquote: 14,3 % (15,6 %)
- Eigenkapitalquote: 22,0 % (23,2 %)
- Eigenkapitalrendite: 5,1 % (7,7 %)

Vorstand schlägt Dividende von 12 Cent vor – Dividendenrendite: 3,3 Prozent

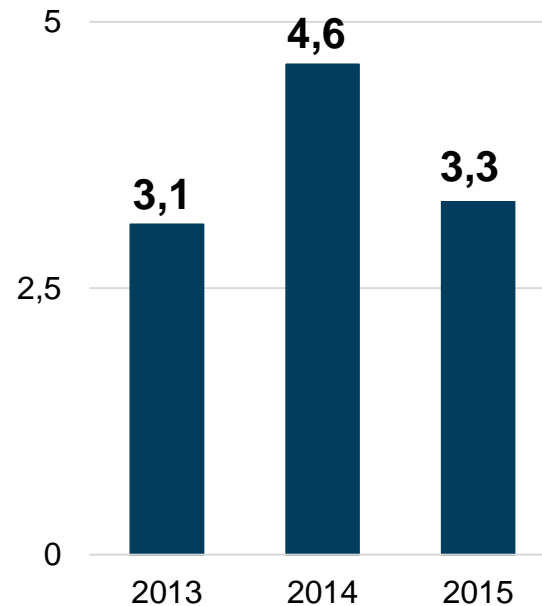
Dividende je Aktie

In Euro Cent



Dividendenrendite*

in %



- Ausschüttungsquote: 56 %**
- Gleichzeitig Kapital benötigt für:
 - Akquisitionen
 - Investitionen
 - Kapitalmanagement (Basel III)
- Weiterhin geplante Ausschüttungsquote: 50 % bis 70 % des Konzernüberschusses

*jeweils zum 31.12.

**bezogen auf das Konzernergebnis, das einen Erwerb von DOMCURA zum 1. Januar 2015 simuliert.

Strategische Agenda 2016

Stoßrichtung

1

Anorganisches
Wachstum

2

Organisches
Wachstum

3

Straffung Kosten-
management

Umsetzung

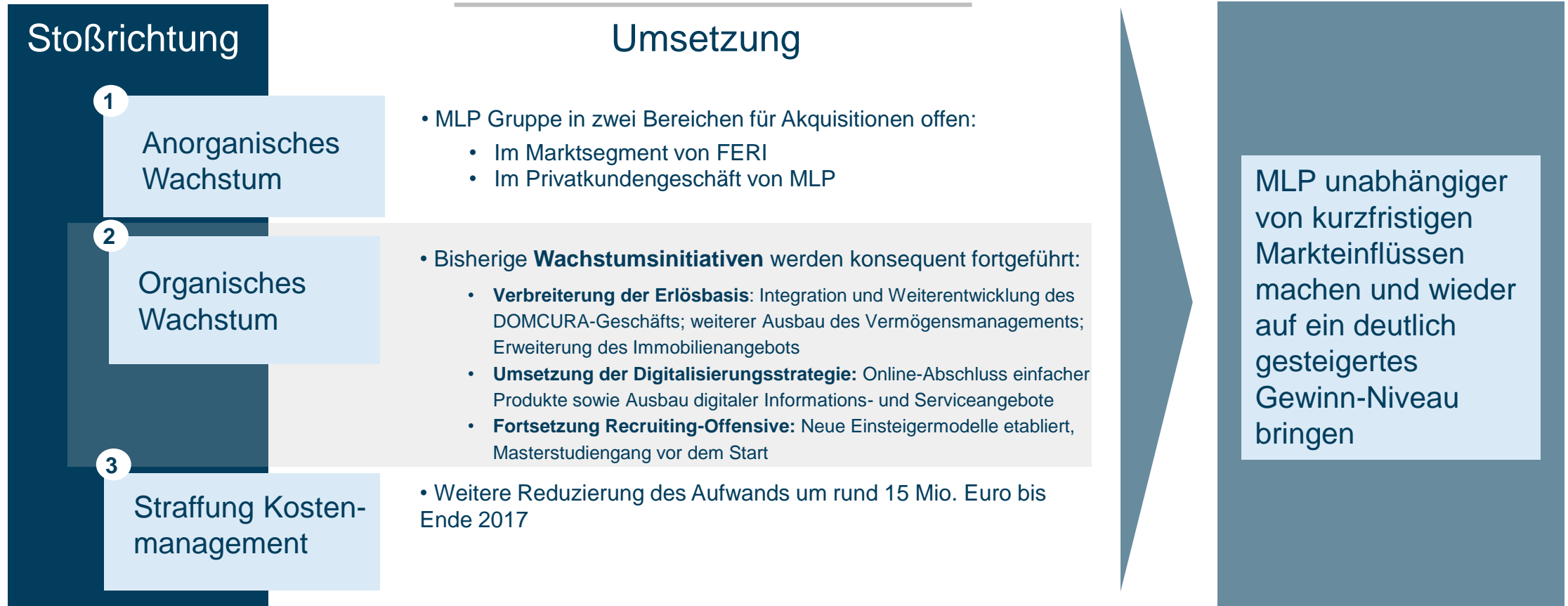
- MLP Gruppe in zwei Bereichen für Akquisitionen offen:
 - Im Marktsegment von FERI
 - Im Privatkundengeschäft von MLP
- Bisherige **Wachstumsinitiativen** werden konsequent fortgeführt:
 - **Verbreiterung der Erlösbasis:** Integration und Weiterentwicklung des DOMCURA-Geschäfts; weiterer Ausbau des Vermögensmanagements; Erweiterung des Immobilienangebots
 - **Umsetzung der Digitalisierungsstrategie:** Online-Abschluss einfacher Produkte sowie Ausbau digitaler Informations- und Serviceangebote
 - **Fortsetzung Recruiting-Offensive:** Neue Einstiegermodelle etabliert, Masterstudiengang vor dem Start
- Weitere Reduzierung des Aufwands um rund 15 Mio. Euro bis Ende 2017

MLP unabhängiger
von kurzfristigen
Markteinflüssen
machen und wieder
auf ein deutlich
gesteigertes
Gewinn-Niveau
bringen

Strategische Agenda 2016

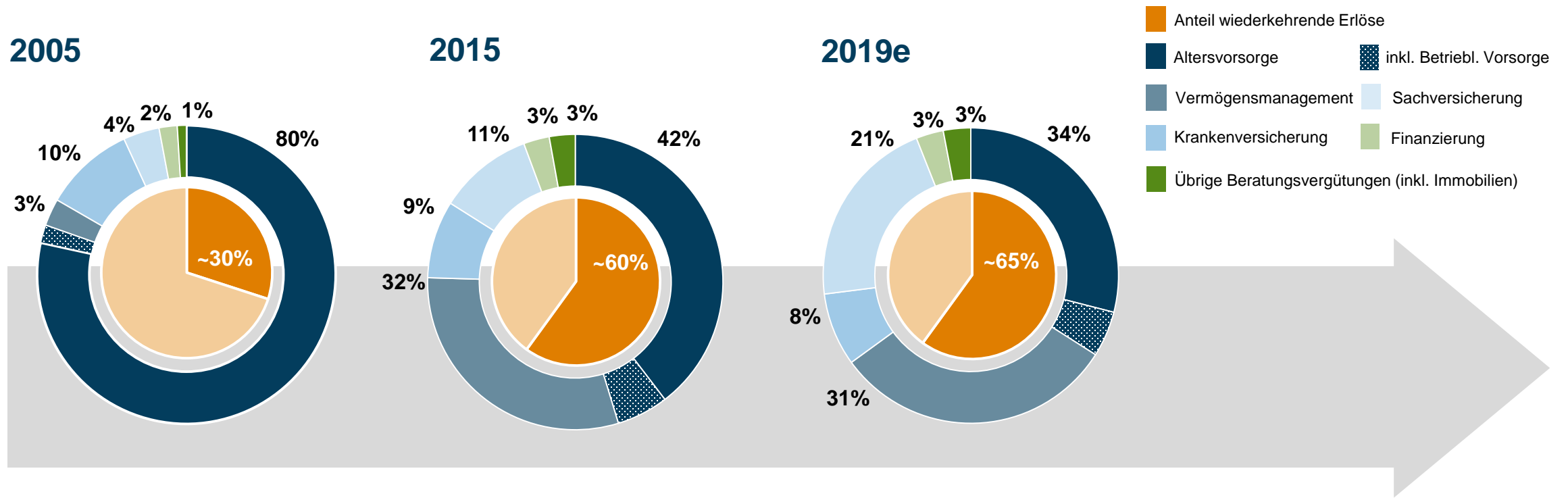


Strategische Agenda 2016

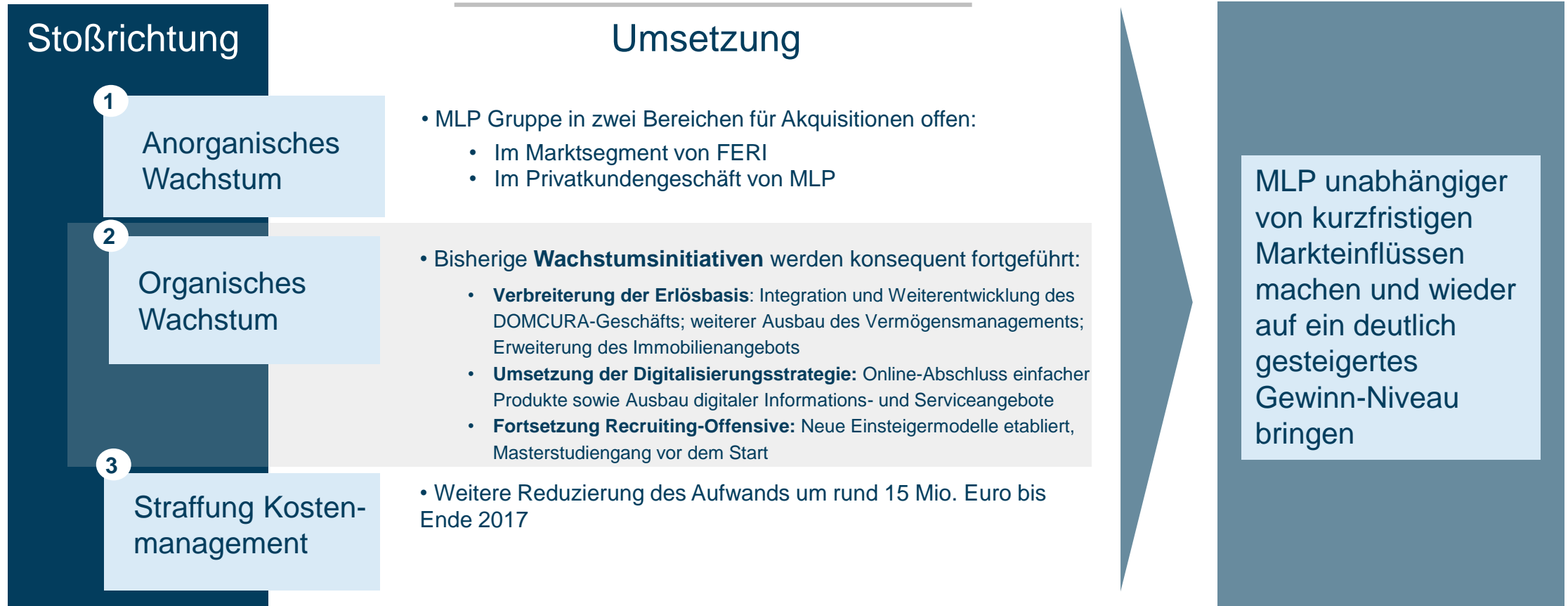


Mittelfristig nochmals ausgewogenere Umsatzbasis

Entwicklung der Umsatzverteilung



Strategische Agenda 2016



Strategische Agenda 2016

Stoßrichtung

1

Anorganisches
Wachstum

2

Organisches
Wachstum

3

Straffung Kosten-
management

Umsetzung

- MLP Gruppe in zwei Bereichen für Akquisitionen offen:
 - Im Marktsegment von FERI
 - Im Privatkundengeschäft von MLP
- Bisherige **Wachstumsinitiativen** werden konsequent fortgeführt:
 - **Verbreiterung der Erlösbasis:** Integration und Weiterentwicklung des DOMCURA-Geschäfts; weiterer Ausbau des Vermögensmanagements; Erweiterung des Immobilienangebots
 - **Umsetzung der Digitalisierungsstrategie:** Online-Abschluss einfacher Produkte sowie Ausbau digitaler Informations- und Serviceangebote
 - **Fortsetzung Recruiting-Offensive:** Neue Einstiegermodelle etabliert, Masterstudiengang vor dem Start
- Weitere Reduzierung des Aufwands um rund 15 Mio. Euro bis Ende 2017

MLP unabhängiger
von kurzfristigen
Markteinflüssen
machen und wieder
auf ein deutlich
gesteigertes
Gewinn-Niveau
bringen

Ausblick

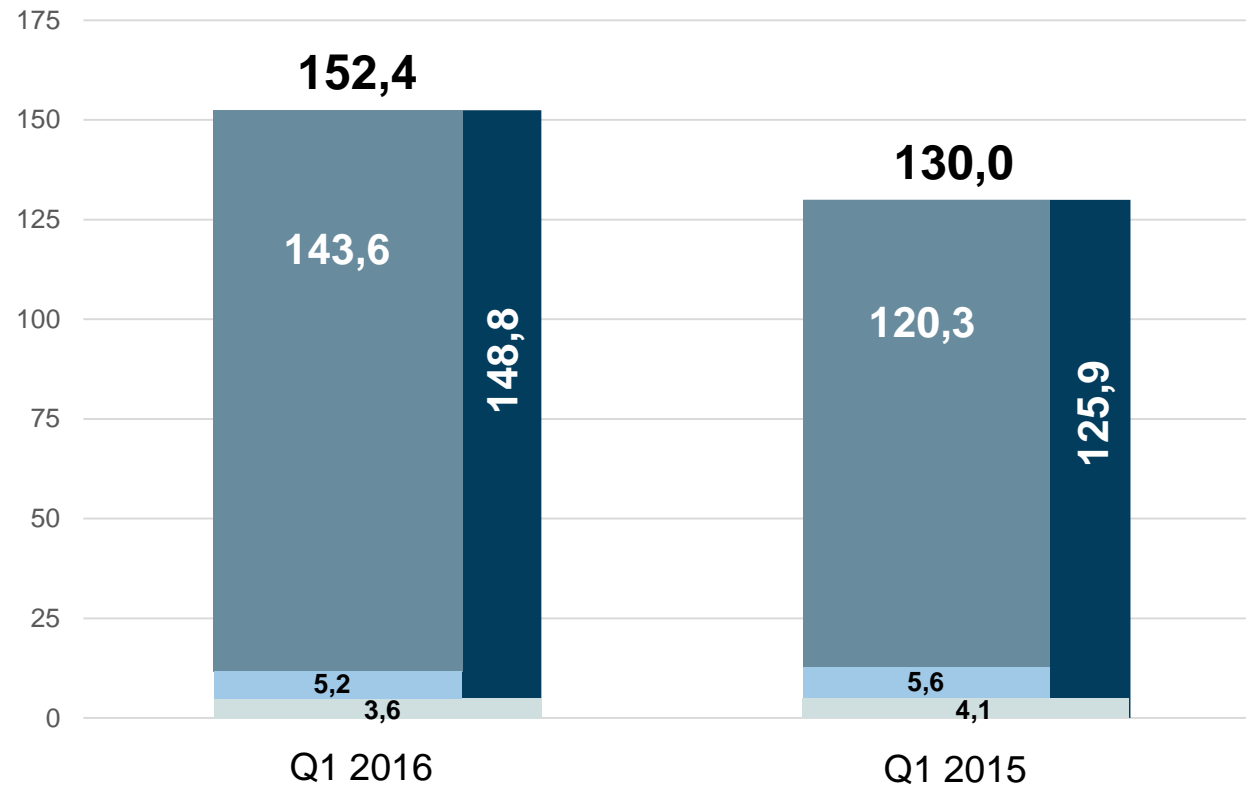
Qualitative Einschätzung der Umsatzentwicklung

	2016	2017
Erlöse Altersvorsorge	0	0
Erlöse Krankenversicherung	+	0
Erlöse Vermögensmanagement	+	+
Erlöse Sachversicherung	++	+

sehr positiv: ++, positiv: +, neutral: 0, negativ: -, sehr negativ: --
(jeweils im Vergleich zum Vorjahr)

→ MLP erwartet ab 2017 einen deutlichen **EBIT-Anstieg** gegenüber 2015

Q1: Positive Signale zum Jahresstart



- Operatives EBIT: 8,8 Mio. Euro (Q1 2015: 7,0 Mio. Euro)
- Positive Frühindikatoren für die weitere Geschäftsentwicklung

- Umsatzerlöse
- Provisionserlöse
- Erlöse aus dem Zinsgeschäft
- Sonstige Erlöse

Zusammenfassung

- In Anbetracht der äußeren Umstände ist das Jahr 2015 auch ein Beleg dafür, dass die **Weiterentwicklung des Geschäftsmodells** zunehmend greift.
- 2016 beschleunigt MLP die Transformation weiter. Dazu wird das **Kostenmanagement** nochmals gestrafft. Neben den erfolgreichen Wachstumsinitiativen prüft MLP Möglichkeiten für **anorganisches Wachstum**.
- Auf dieser Basis soll das **Ergebnisniveau** ab 2017 wieder deutlich steigen.

MLP Hauptversammlung 2016

Wiesloch, 16. Juni 2016



Finanzen verstehen. Richtig entscheiden.