

# MLP Hauptversammlung 2016

Wiesloch, 16. Juni 2016



Finanzen verstehen. Richtig entscheiden.

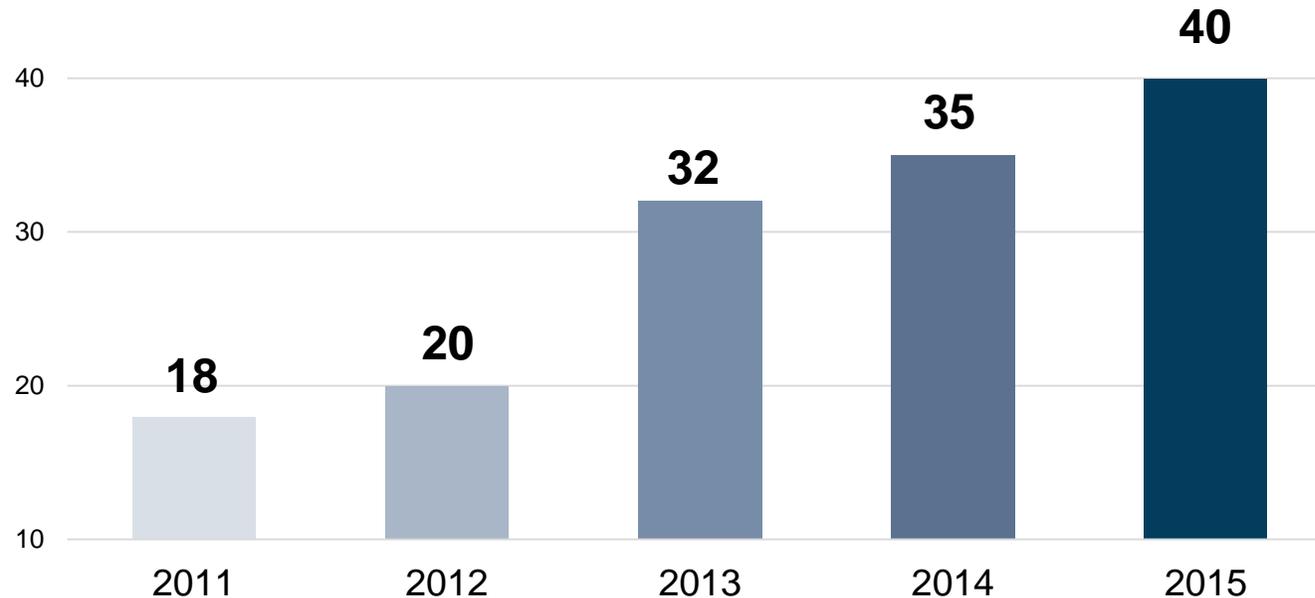
# Überblick zum Geschäftsjahr 2015

- 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

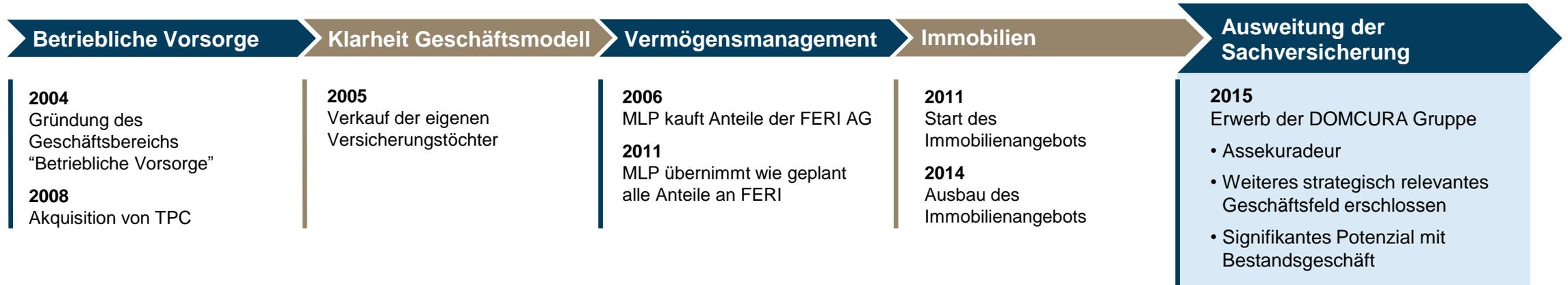
Anteil der Personen, die monatlich **nichts** für die Altersvorsorge sparen:

In Prozent



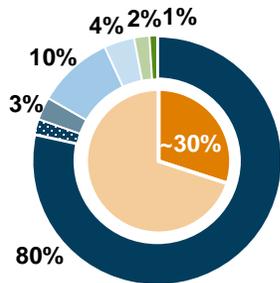
Quelle: Finanzgruppe Deutscher Sparkassen- und Giroverband Vermögensbarometer 2011–2015

# Strategisches Portfolio deutlich ausgeweitet



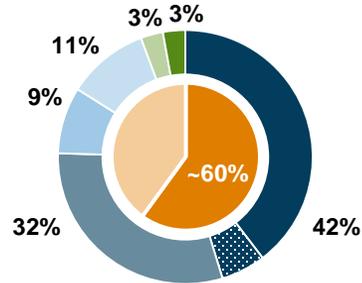
## FY 2005

Provisionserlöse 467,9 Mio. €



## FY 2015

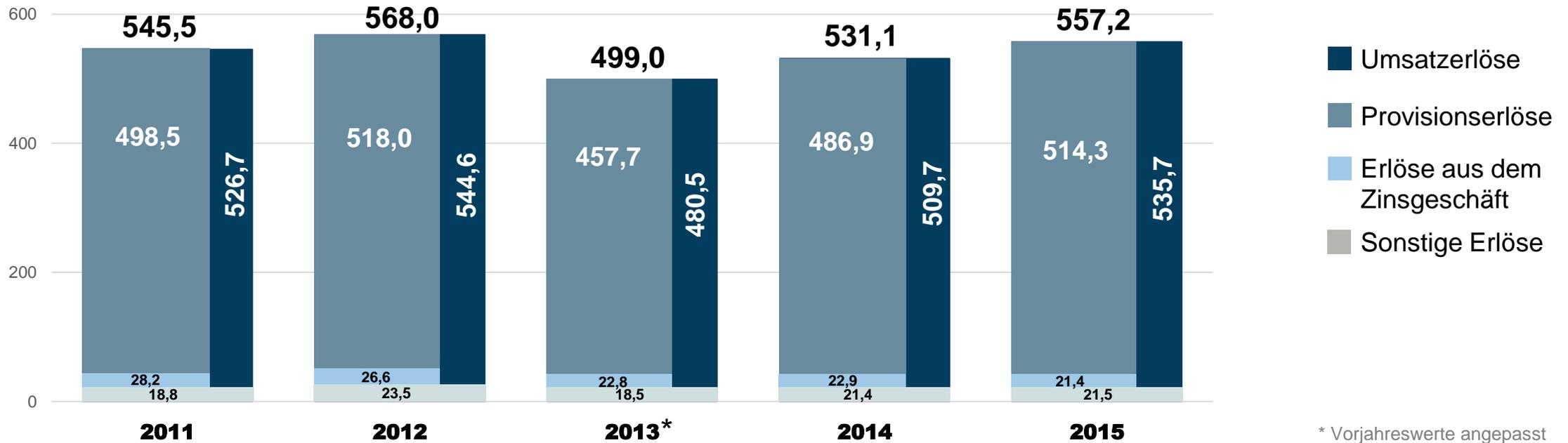
Provisionserlöse 514,3 Mio. €



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

## Gesamterlöse FY

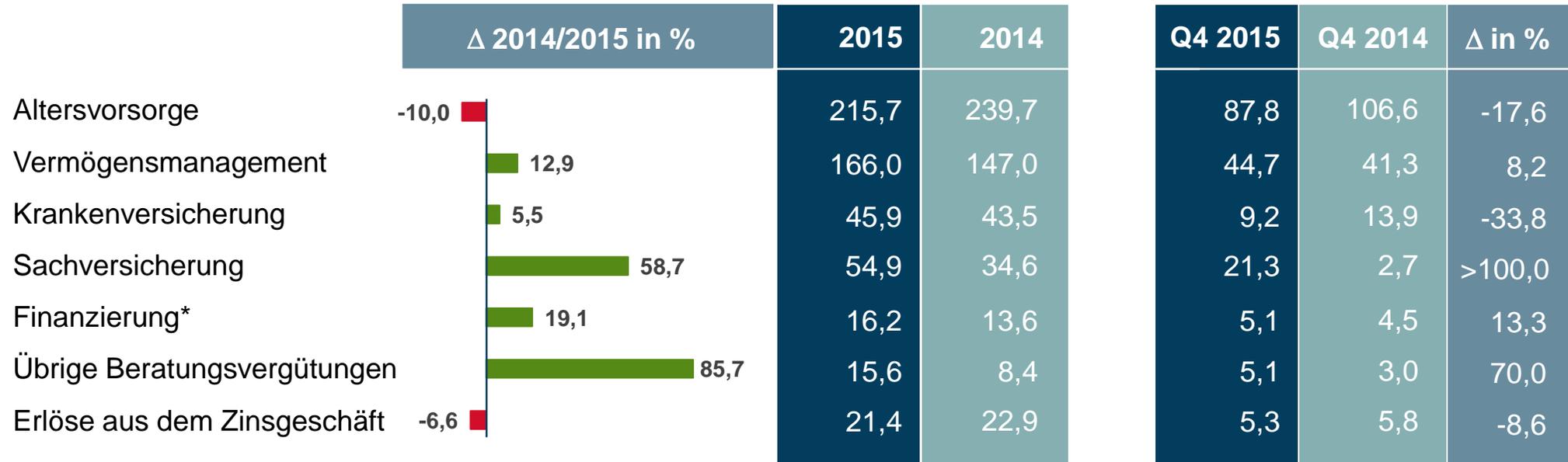
Mio. Euro



# Zuwächse in nahezu allen Sparten

## Umsatzerlöse

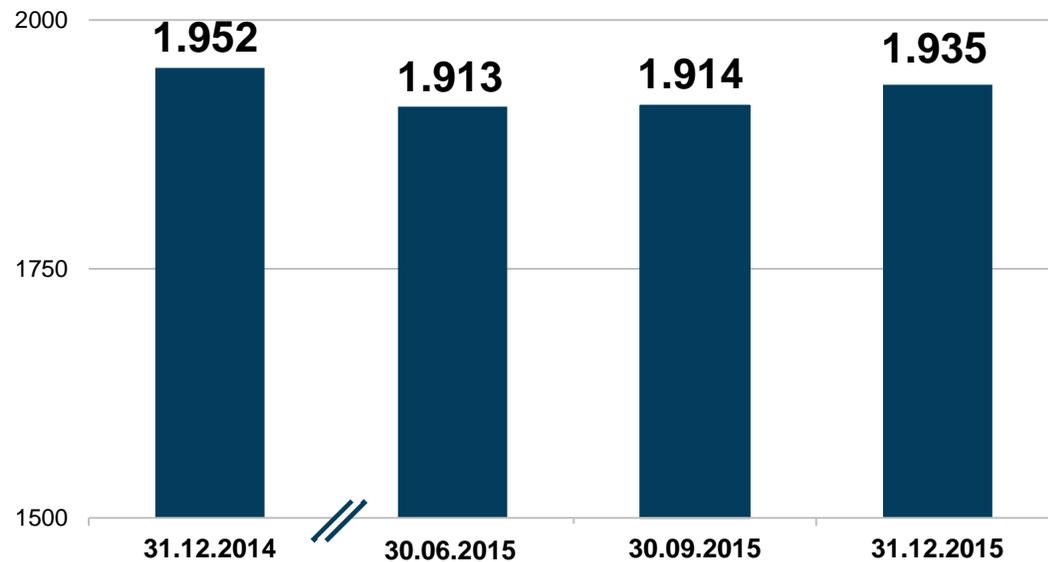
Mio. Euro



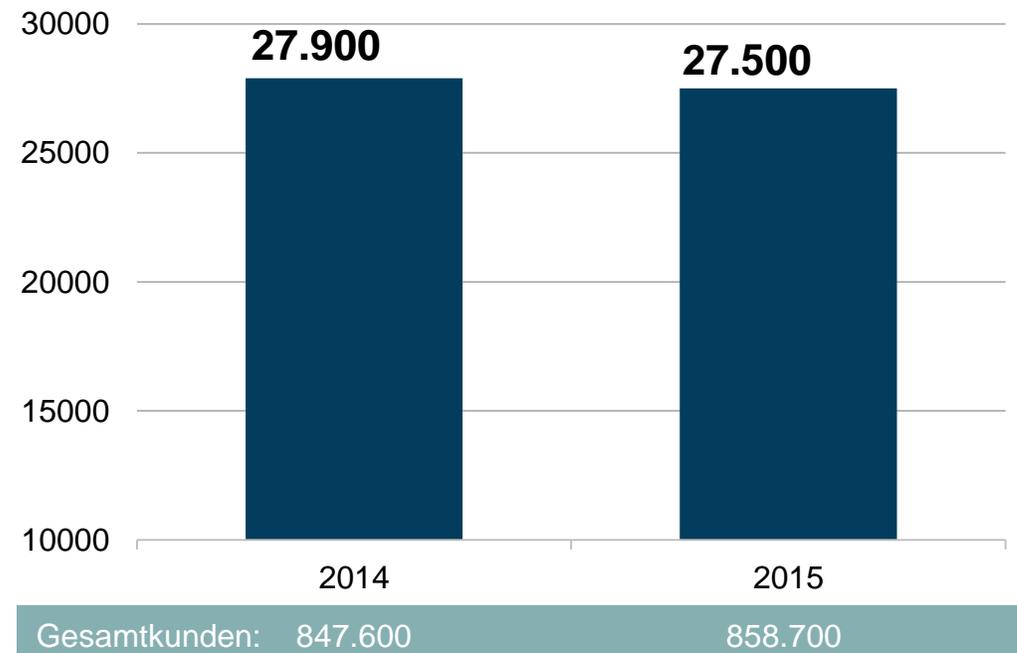
\*ohne MLP Hyp

# Beraterzahl legt leicht zu

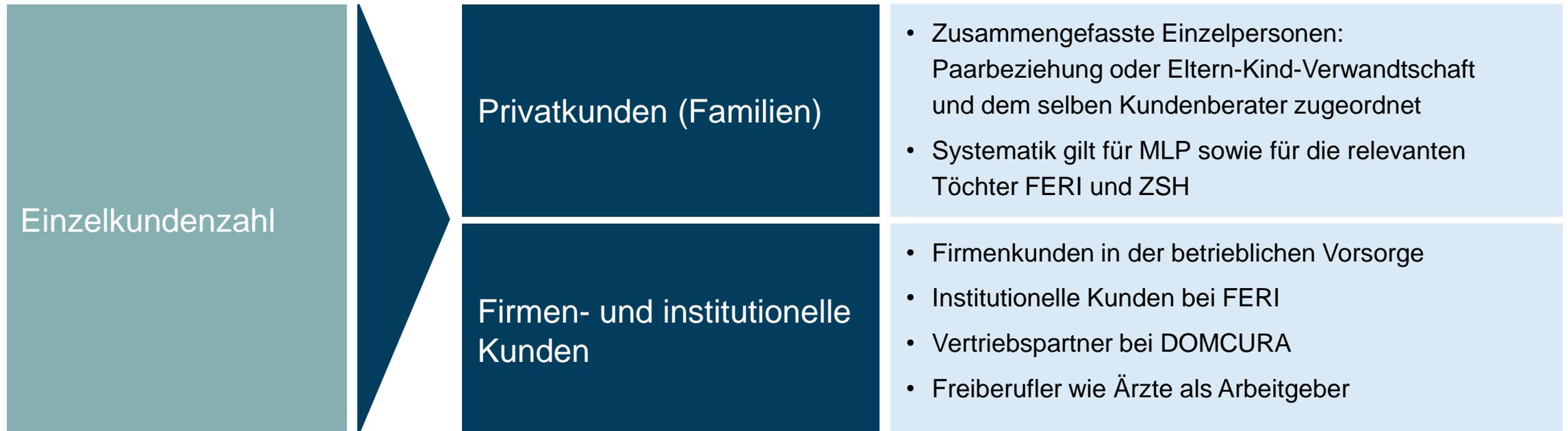
## Kundenberater



## 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

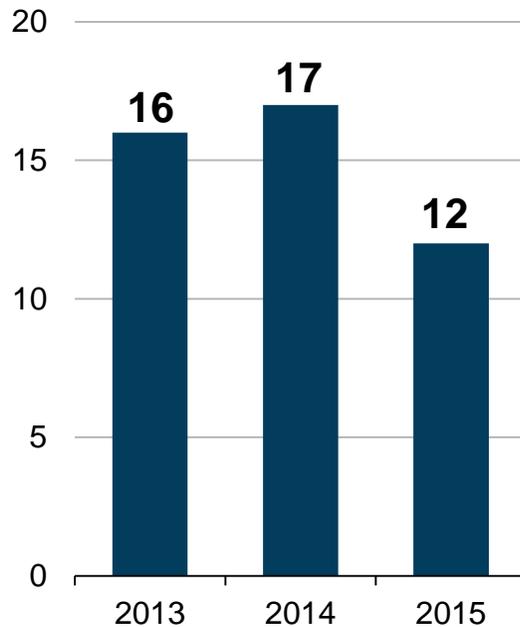
	31.12.2015	31.12.2014
Immaterielle Vermögenswerte	174,5	156,2
Finanzanlagen	147,9	145,3
Zahlungsmittel	77,5	49,1
Sonstige Forderungen u. Vermögenswerte	112,5	117,7
<b>Eigenkapital</b>	<b>385,8</b>	<b>376,8</b>
<b>Eigenkapitalquote</b>	<b>22,0 %</b>	<b>23,2 %</b>
Andere Verbindlichkeiten	140,2	117,8
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

- 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

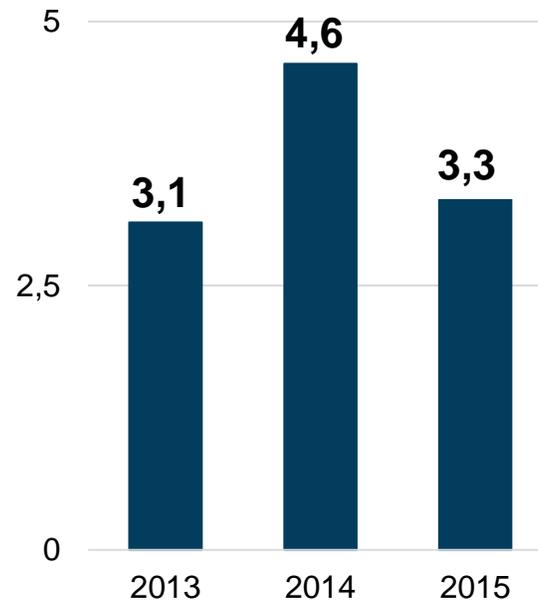
## Dividende je Aktie

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

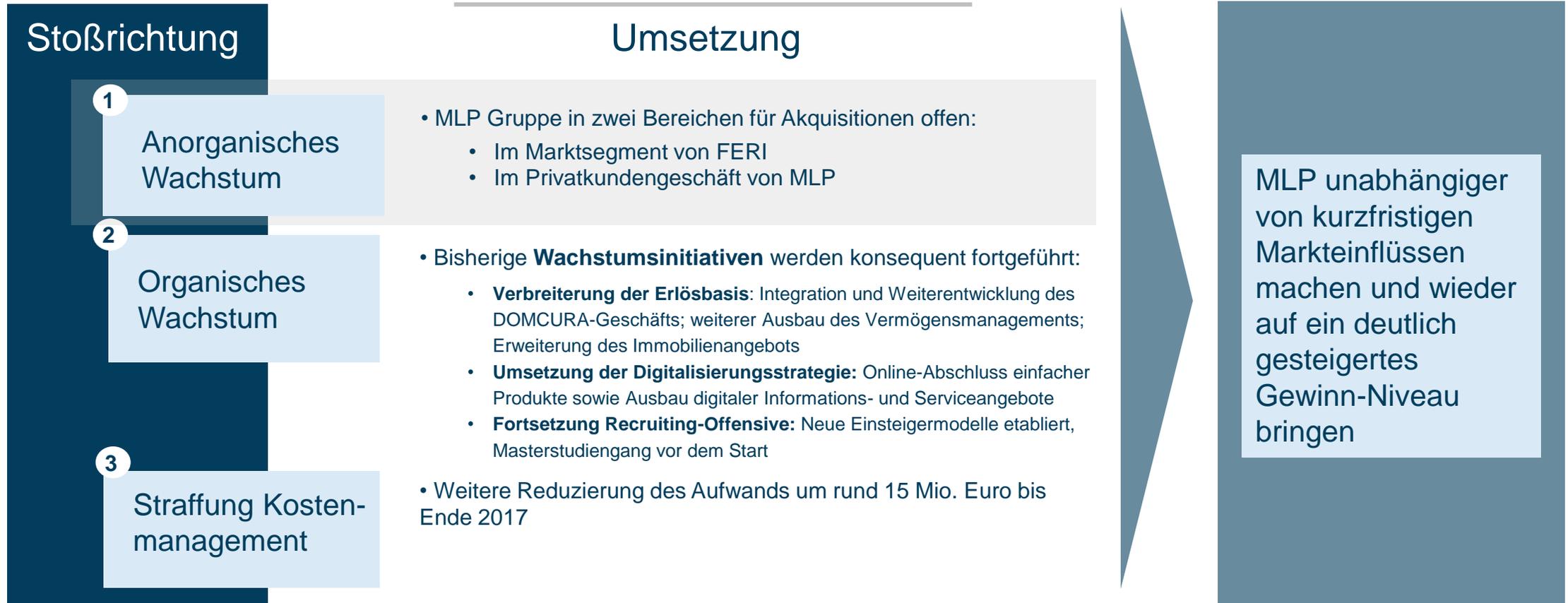
Straffung Kosten-  
management

## Umsetzung

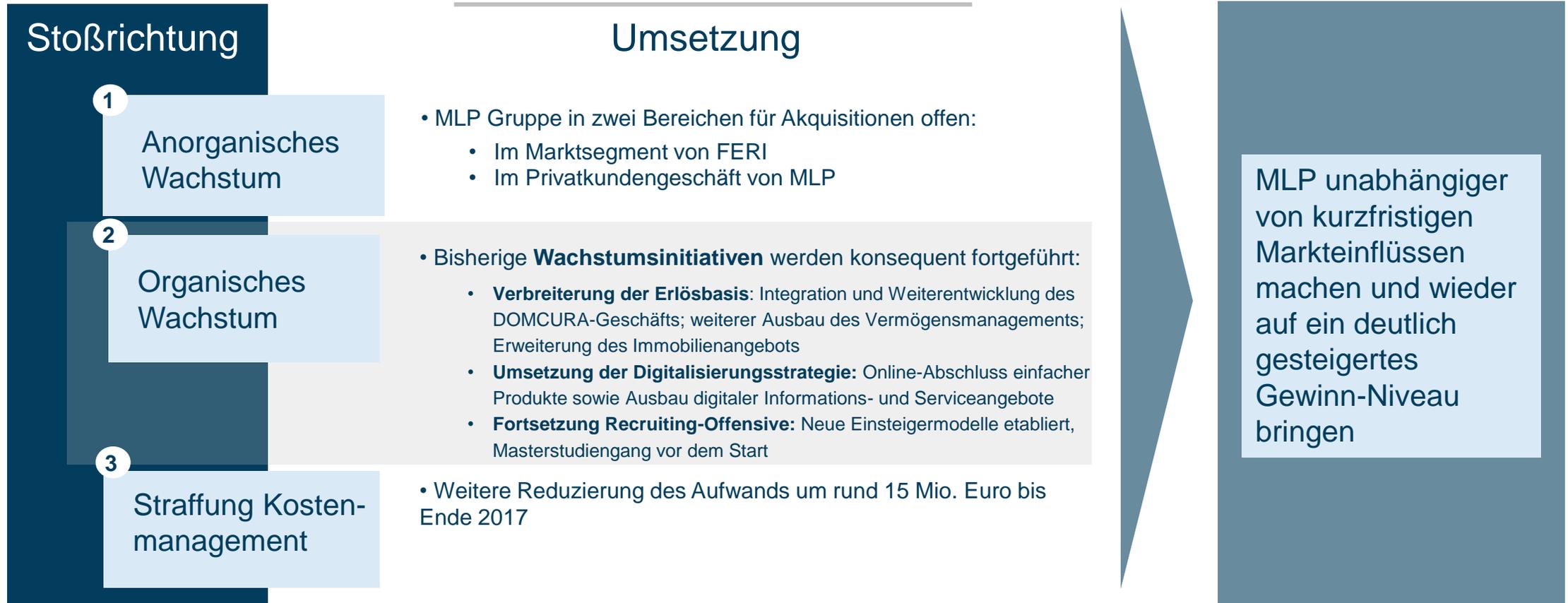
- MLP Gruppe in zwei Bereichen für Akquisitionen offen:
  - Im Marktsegment von FERI
  - Im Privatkundengeschäft von MLP
- Bisherige **Wachstumsinitiativen** werden konsequent fortgeführt:
  - **Verbreiterung der Erlösbasis:** Integration und Weiterentwicklung des DOMCURA-Geschäfts; weiterer Ausbau des 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

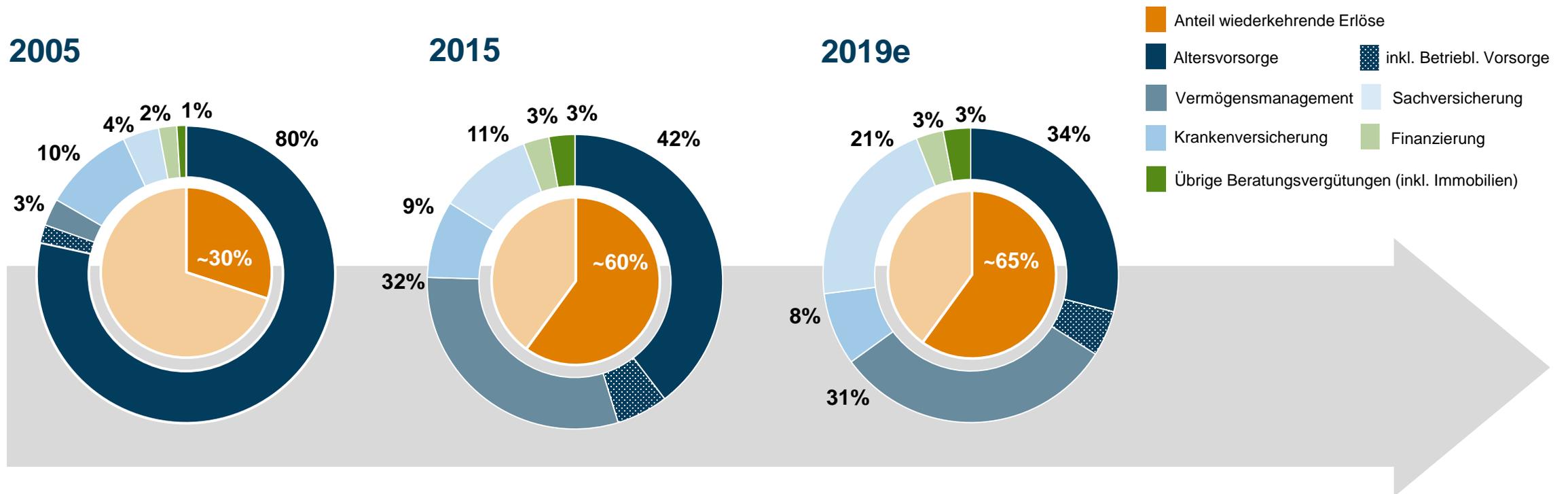


# Strategische Agenda 2016

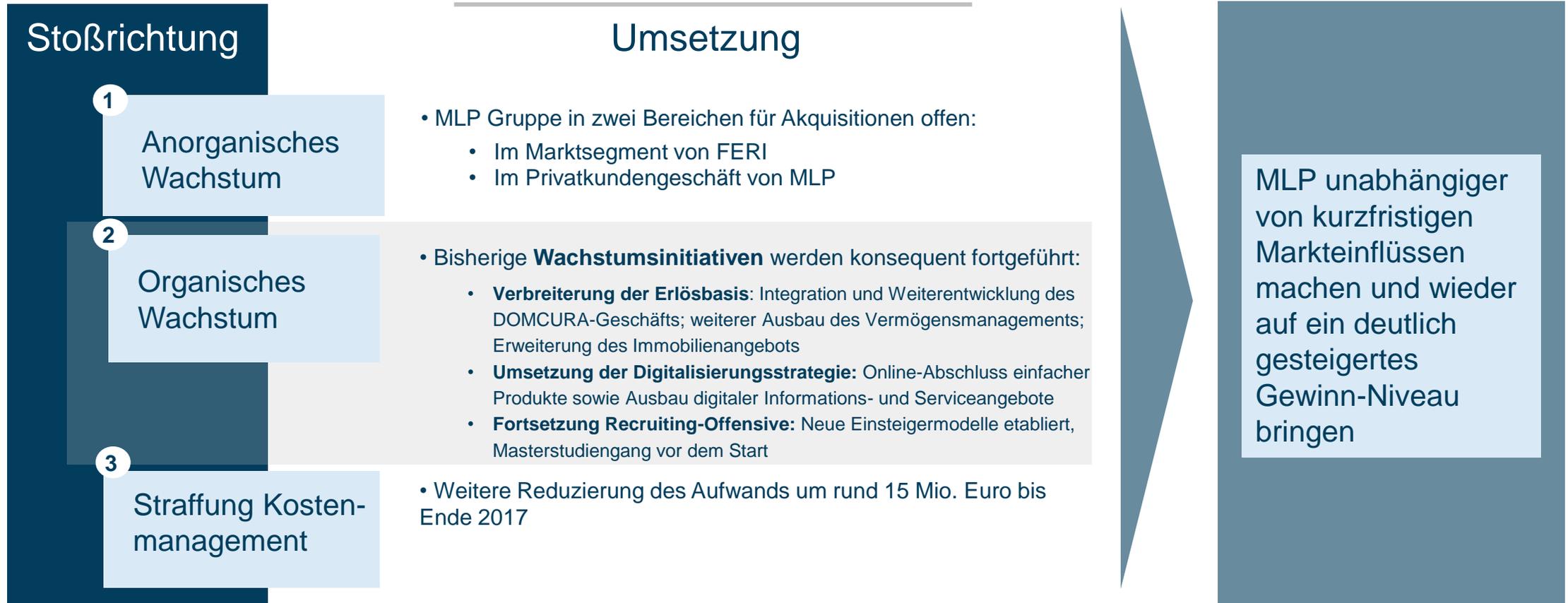


# Mittelfristig nochmals ausgewogenere Umsatzbasis

## 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

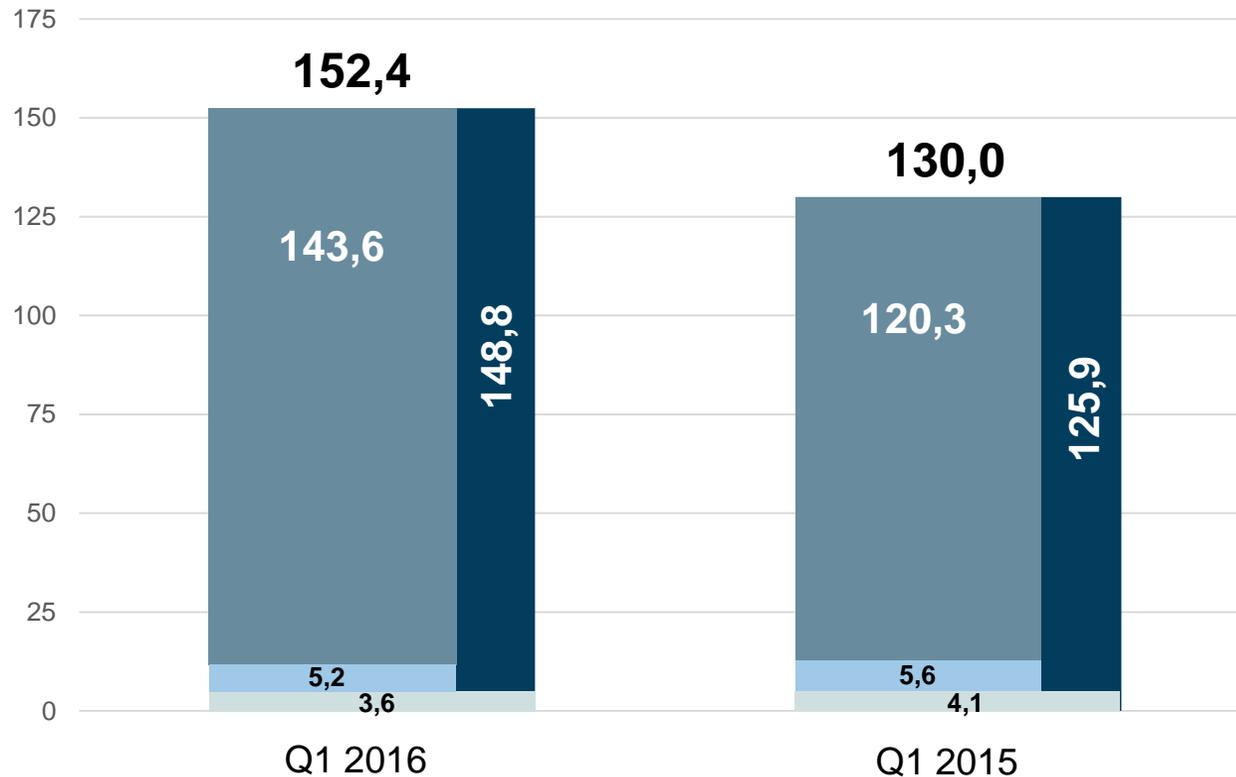
---

	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.