

# MLP Hauptversammlung 2017

Dr. Uwe Schroeder-Wildberg, Vorstandsvorsitzender MLP AG

Wiesloch, 29. Juni 2017



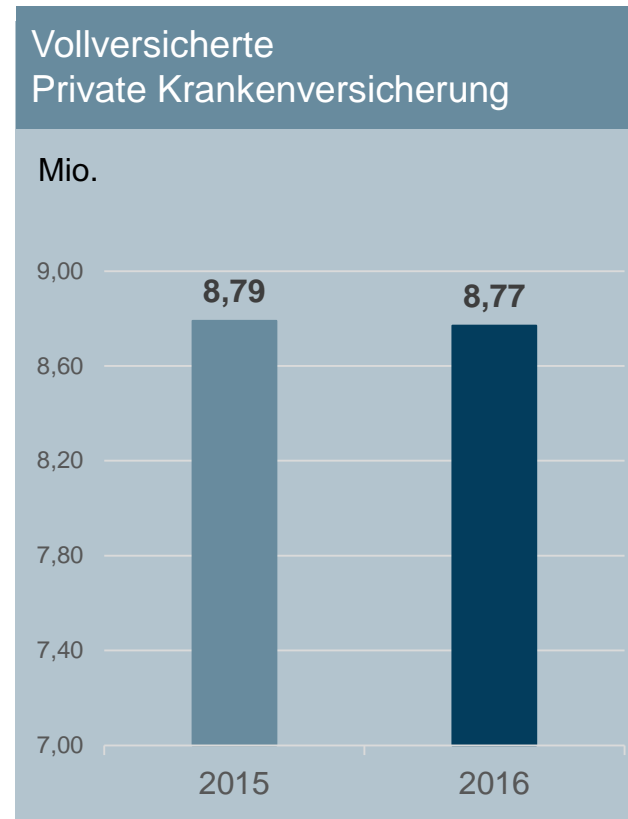
Finanzen verstehen. Richtig entscheiden.

# Überblick

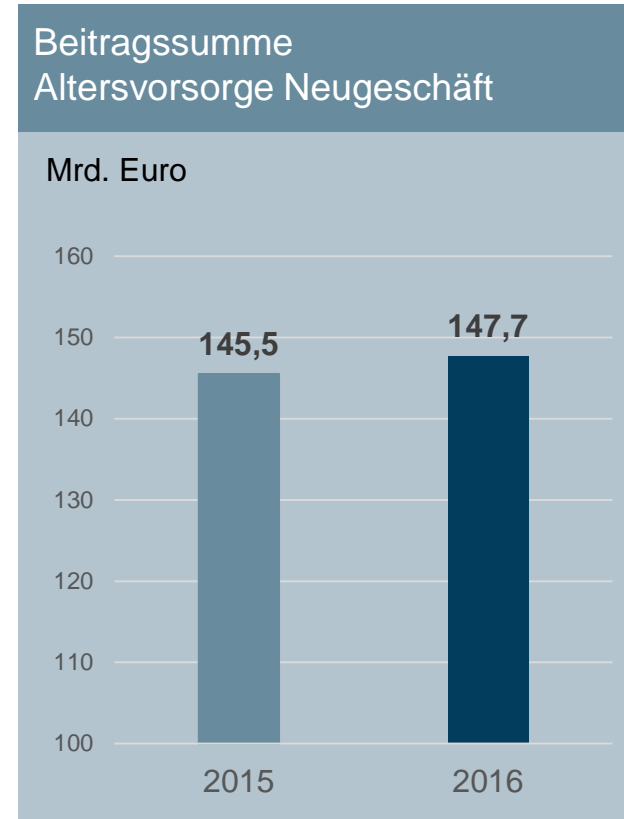
- MLP hat 2016 wesentliche Kennziffern im Vergleich zum Vorjahr steigern können: Gesamterlöse plus 10 Prozent, operatives EBIT plus 14 Prozent.
- Mit dem Effizienzprogramm hat MLP im abgelaufenen Jahr die Basis für höhere Gewinne in diesem und in den Folgejahren gelegt.
- Die strategischen Initiativen werden 2017 um zwei wesentliche Punkte ergänzt: die angekündigte gesellschaftsrechtliche Weiterentwicklung des Konzerns sowie die nochmalige Stärkung des Hochschulbereichs.

# Weiterhin schwieriges Marktterrain

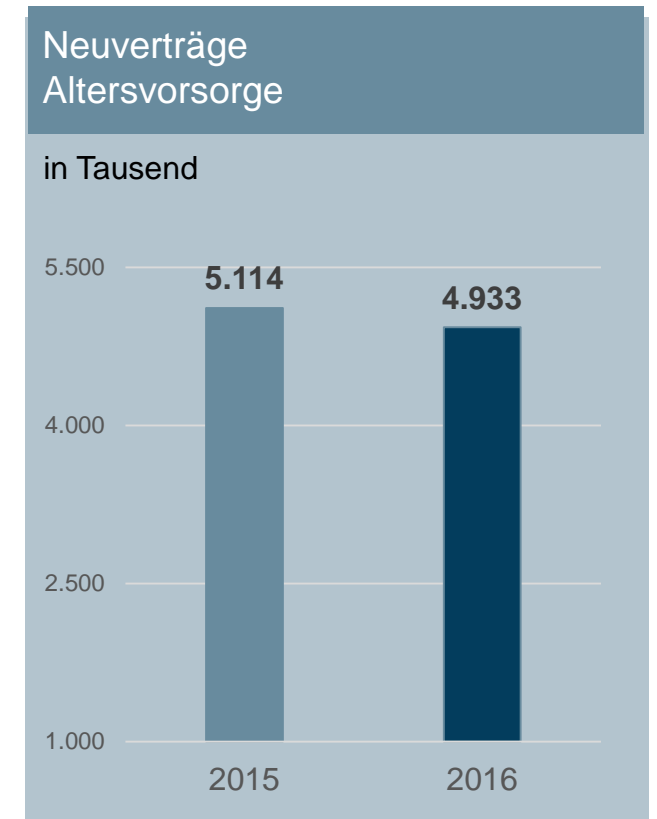
## Branchenkennziffern



Quelle: PKV-Verband



Quelle: GDV

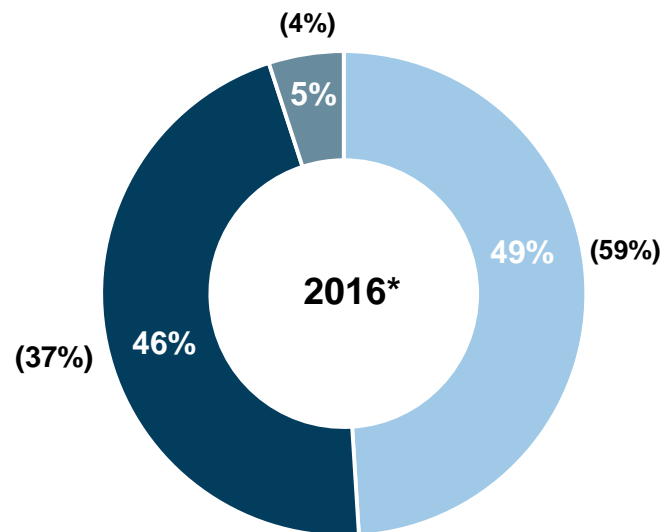


Quelle: GDV

# MLP ist Vorreiter bei neuen Garantieprodukten

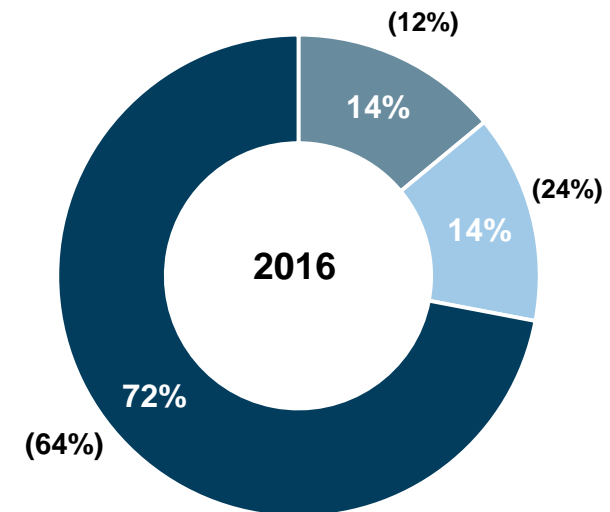
Produktmix Markt  
bei neu vermittelten Verträgen

MLP Produktmix  
bei neu vermittelten Verträgen



- Rein fondsgebunden
- Klassik
- Neue Garantien

Vorjahreswerte in Klammer



Quelle: GDV  
\*Vorläufige Werte

# Neue Kundengruppen erschlossen

## Die MLP Gruppe

Der Partner in allen Finanzfragen | Privatkunden – Institutionelle Investoren – Firmen



Gesprächspartner  
in allen Finanzfragen



Investmenthaus  
für institutionelle Investoren und  
große Privatvermögen



Assekuradeur  
mit Fokus auf privaten  
und gewerblichen  
Sachversicherungen



Spezialist  
im betrieblichen Vorsorge-  
management für Unternehmen

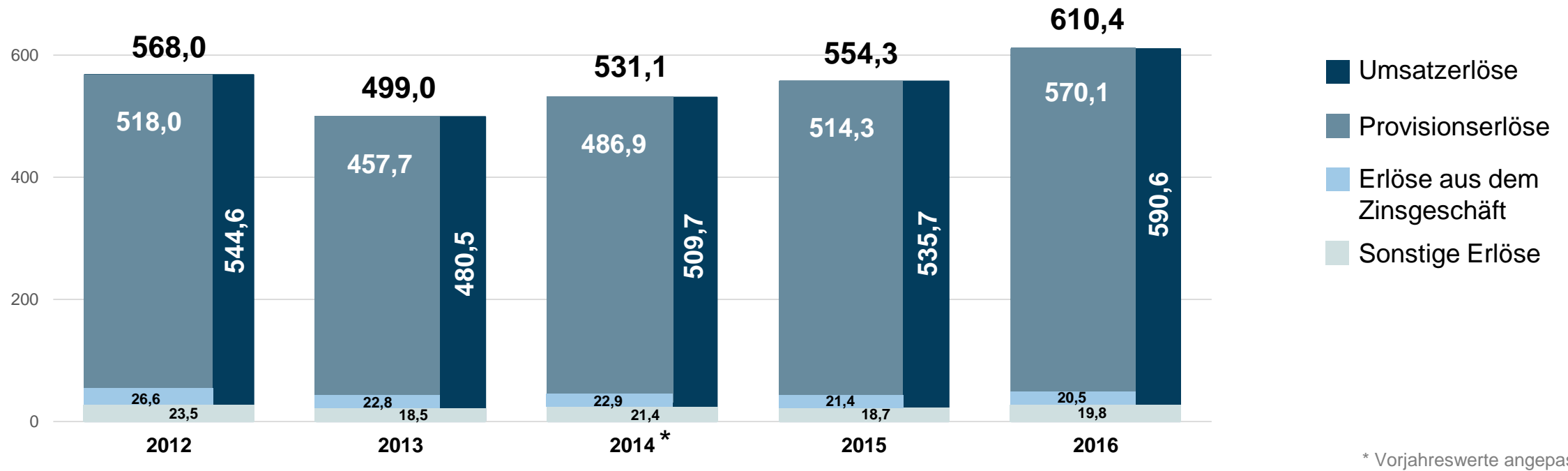
Anzahl Privatkunden (Familien): 517.400

Anzahl Firmen- und institutionelle Kunden: 19.200

# 2016: Gesamterlöse steigen auf 610,4 Mio. Euro

## Gesamterlöse FY

Mio. Euro



# Zuwächse vor allem in der Sachversicherung

## Umsatzerlöse

Mio. Euro

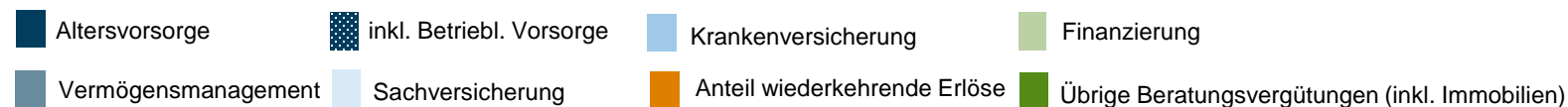
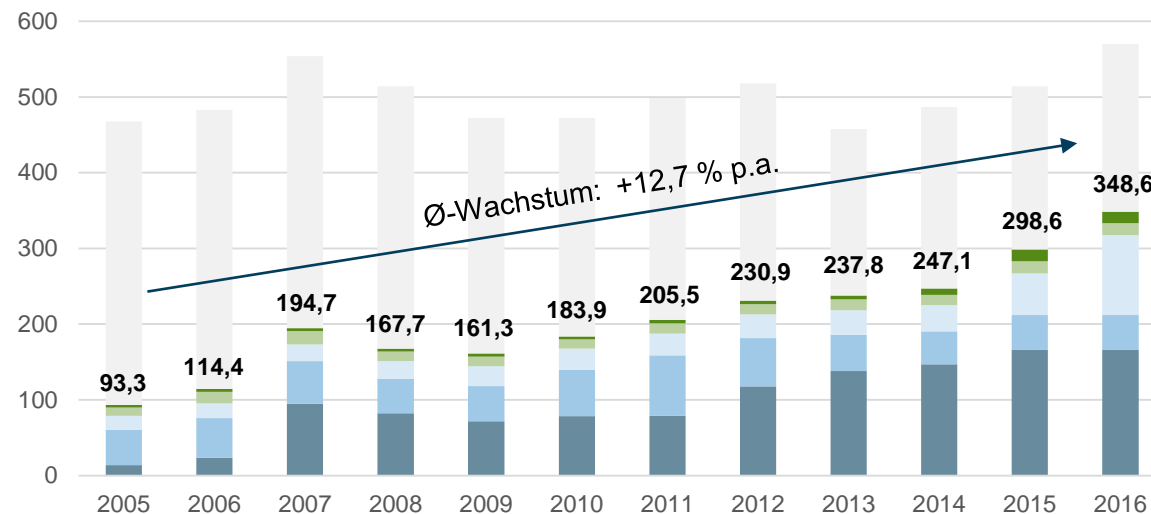
	2015	2016	Δ in %	Q4 2015	Q4 2016	Δ in %
Altersvorsorge	215,7	221,5	2,7	87,8	94,3	7,4
Vermögensmanagement	166,0	166,4	0,2	44,7	43,5	-2,7
Krankenversicherung	45,9	45,8	-0,3	12,3	11,8	-4,6
Sachversicherung	54,9	105,6	92,5	18,1	20,0	10,5
Finanzierung*	16,2	15,4	-4,7	5,1	5,0	-0,9
Übrige Beratungsvergütungen	15,6	15,4	-1,1	5,1	6,6	28,2
Erlöse aus dem Zinsgeschäft	21,4	20,5	-4,2	5,3	4,9	-6,7

\*ohne MLP Hyp

# Deutlich stabilere Erlösbasis geschaffen

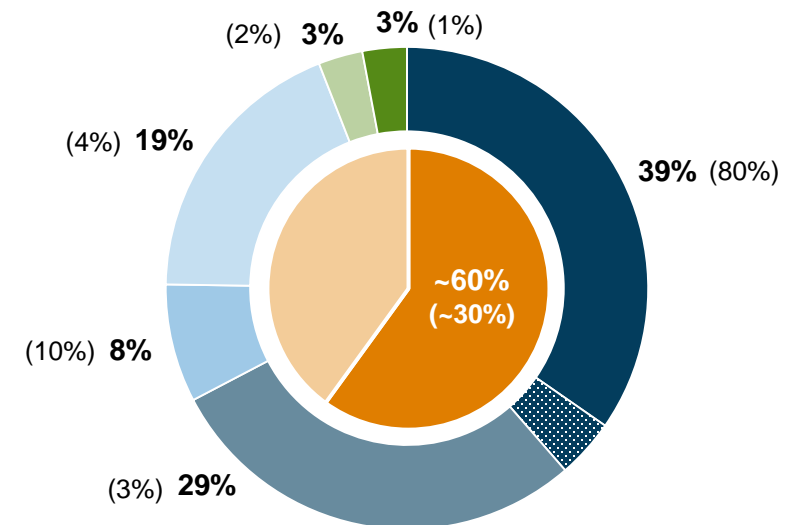
## Provisionserlöse exkl. Altersvorsorge

Mio. Euro



## Erlösverteilung FY 2016

Provisionserlöse FY 2016: 570,1 Mio. Euro (FY 2005: 467,9 Mio. Euro)



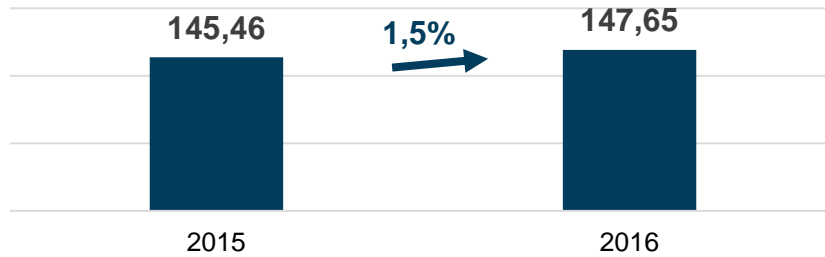
in Klammern Erlösverteilung FY 2005



# MLP wächst gegen den Markt

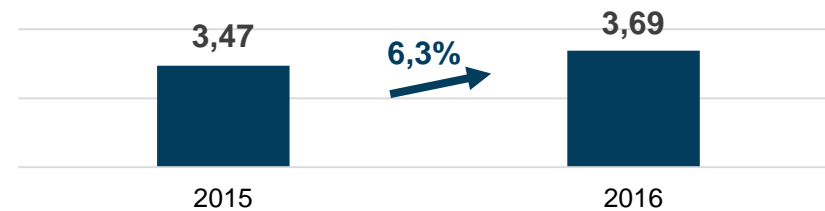
## Altersvorsorge

Beitragssumme Neugeschäft Markt in Mrd. Euro



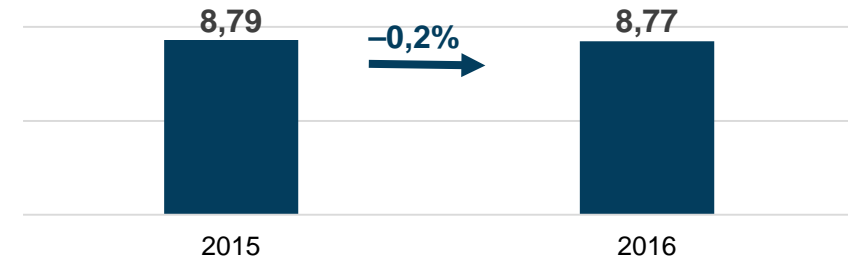
Quelle: GDV

Beitragssumme Neugeschäft MLP in Mrd. Euro



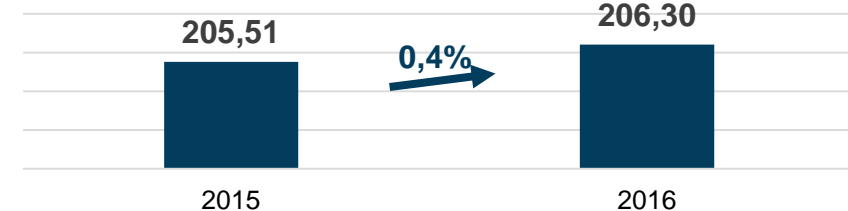
## Krankenversicherung

Anzahl Vollversicherte Markt in Mio.



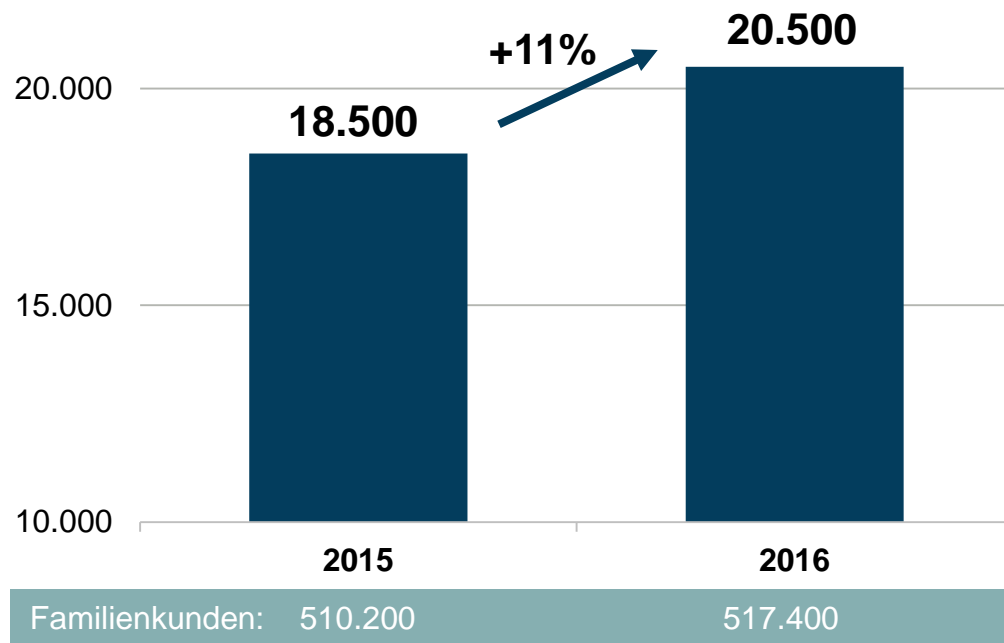
Quelle: PKV-Verband

Anzahl Vollversicherte MLP in Tausend

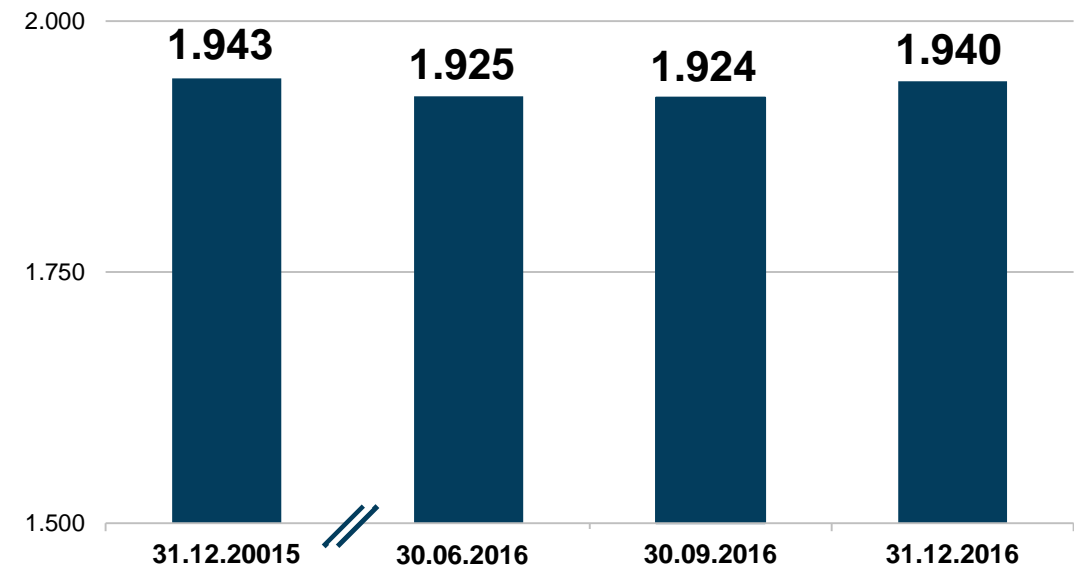


# MLP gewinnt 11 Prozent mehr Familienkunden

## Bruttoneukunden (Familien)



## Kundenberater



# Operatives EBIT liegt bei 35,1 Mio. Euro

## Gewinn- und Verlustrechnung

Mio. Euro

	Q4 2015	Q4 2016	2015	2016
Gesamterlöse	186,5	191,7	554,3	610,4
Operatives EBIT*	23,3	19,3	30,7	35,1
EBIT	23,3	8,2	30,7	19,7
Finanzergebnis	-0,4	-0,4	-2,8	-0,9
EBT	22,9	7,7	28,0	18,7
Steuern	-6,8	-2,6	-8,2	-4,1
Konzernergebnis	16,1	5,1	19,8	14,7
EPS in Euro (verwässert/unverwässert)	0,15	0,05	0,18	0,13

### 2016

Effizienzprogramm:

Einmalaufwendungen von 15,4 Mio. Euro  
(11,1 Mio. Euro in Q4/2016)

\*vor einmaligen Sonderbelastungen

# Eigenmittelquote von 14,2 Prozent

Mio. Euro	<b>Aktiva</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2016</b>
	Immaterielle Vermögenswerte	174,5	168,4
	Finanzanlagen	147,9	162,3
	Forderungen gegen Kunden aus dem Bankgeschäft	542,7	626,5
	Forderungen gegen Kreditinstitute aus dem Bankgeschäft	600,3	591,0
	Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	112,5	122,8
	Zahlungsmittel	77,5	184,8
	<b>Passiva</b>		
	Eigenkapital	385,8	383,6
	Rückstellungen	86,5	91,2
	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden aus dem Bankgeschäft	1.102,6	1.271,1
	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten aus dem Bankgeschäft	23,1	37,7
	Andere Verbindlichkeiten	140,2	146,9
	<b>Gesamt</b>	<b>1.752,7</b>	<b>1.944,1</b>

Eigenkapitalquote: 19,7 %

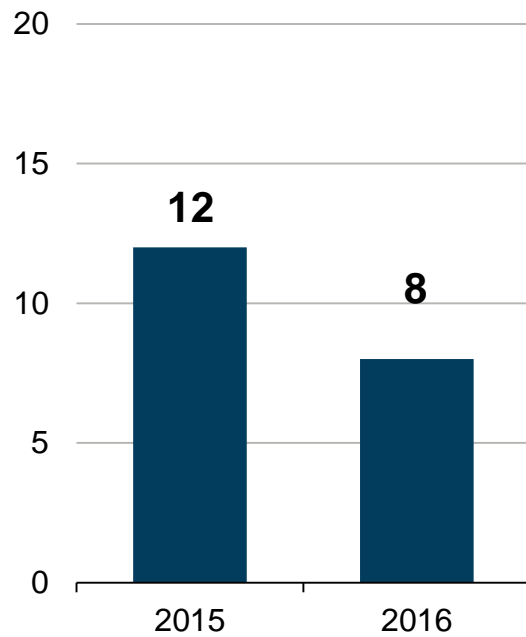
Eigenkapitalrendite: 3,8 %

Eigenmittelquote: 14,2 %

# Vorstand schlägt Dividende von 8 Cent vor

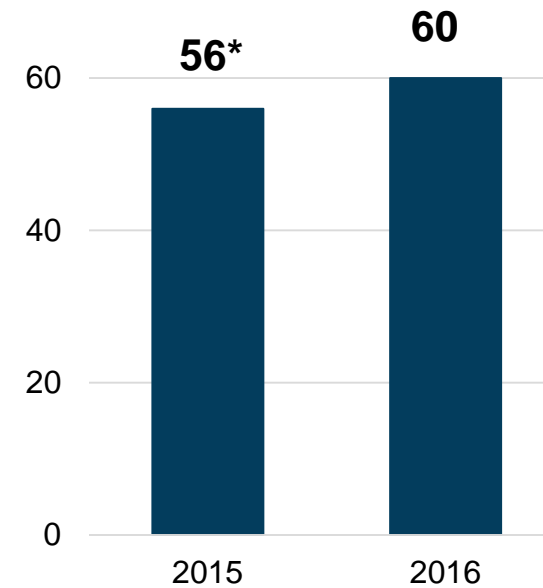
## Dividende je Aktie

In Euro Cent



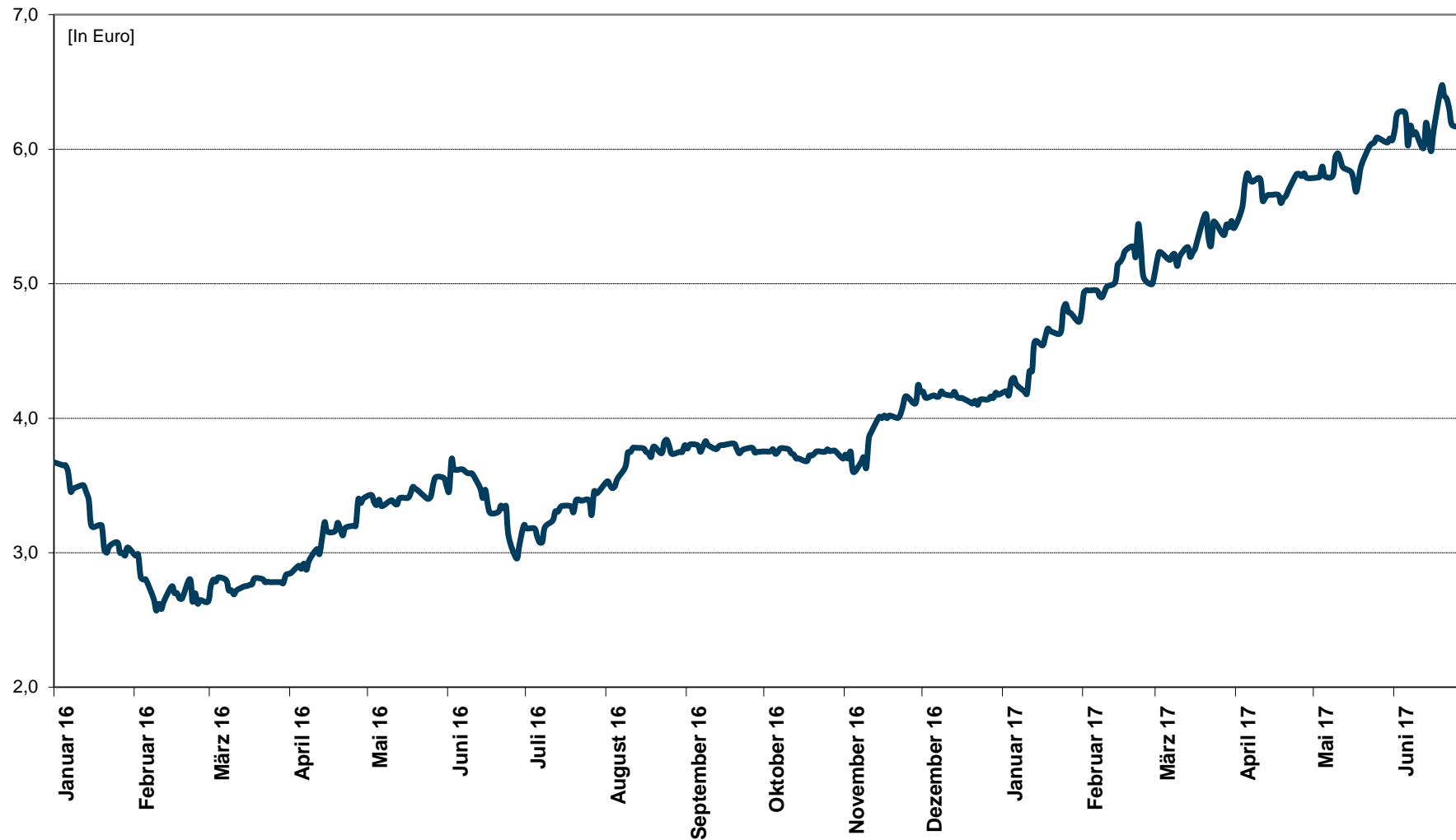
## Ausschüttungsquote

in %



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

# Positive Entwicklung der MLP Aktie



# Strategische Agenda 2017

## Stoßrichtung

1

Organisches Wachstum

- **Erweiterung der Handlungsspielräume** für Zukunftsinvestitionen durch gesellschaftsrechtliche Neuausrichtung
- **Stärkung des Hochschulsegments im Privatkundengeschäft** durch Fokussierung auf Kernthemen für junge Kunden und Berater

- Weitere Verbreiterung der Erlösbasis: vor allem durch weiteren Ausbau von Vermögensmanagement und Sachversicherung
- Weitere Umsetzung der Digitalisierungsstrategie: insbesondere Erweiterung digitaler Informations- und Serviceangebote

2

Anorganisches Wachstum

- MLP Gruppe in zwei Bereichen für Akquisitionen offen:
- Im Marktsegment von FERI und DOMCURA
  - Im Privatkundengeschäft von MLP

3

Fortsetzung Kostenmanagement

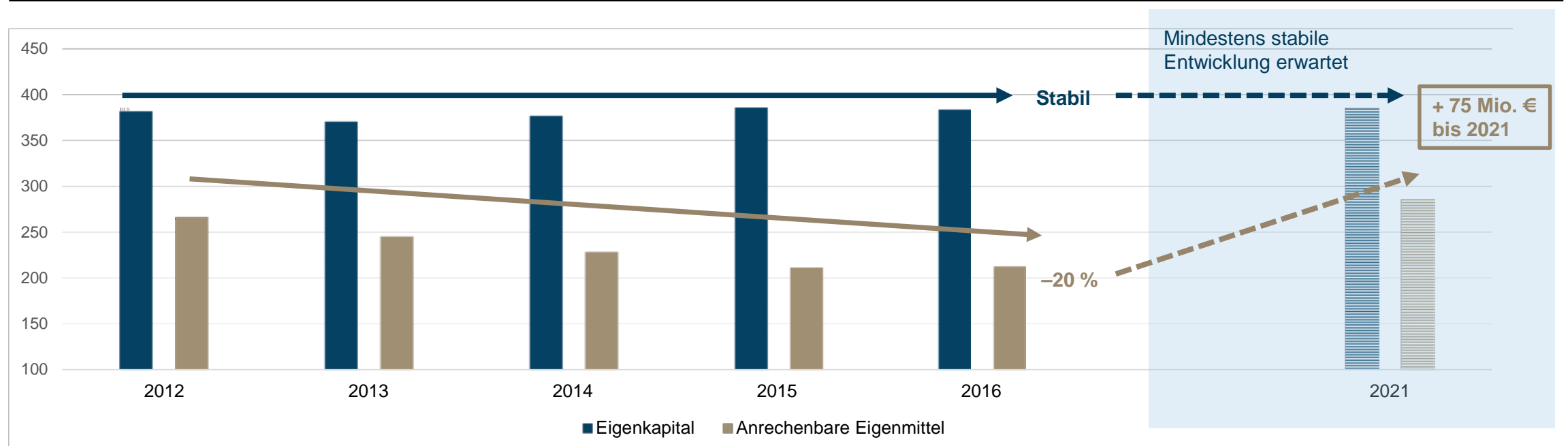
2016 strukturelle Senkung der Kostenbasis initiiert – fortlaufendes Effizienzmanagement

## Umsetzung

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

# Handlungsspielräume werden durch neue Konzernstruktur deutlich erweitert

## Auswirkungen auf die Eigenmittel



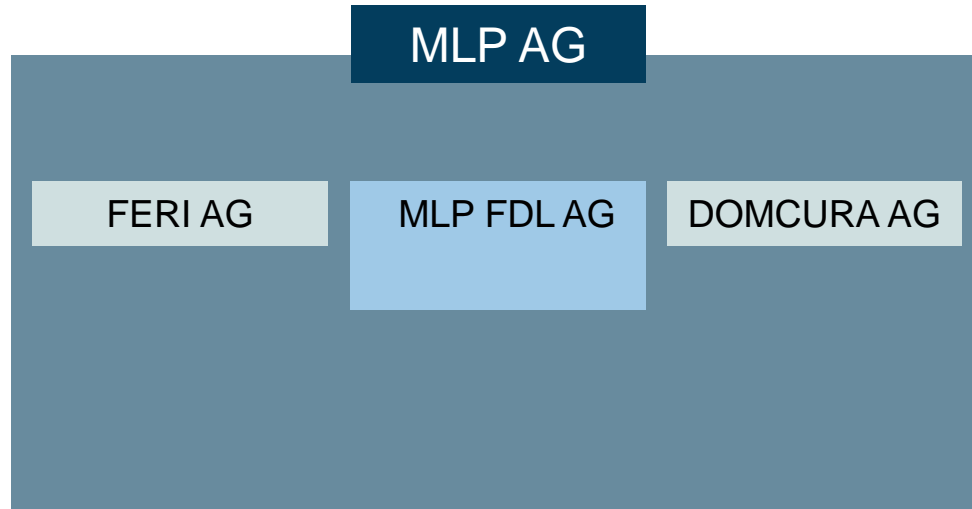
→ Weitere Stärkung des Geschäftsmodells

→ Freiraum für Investitionen, Akquisitionen und Ausschüttungen

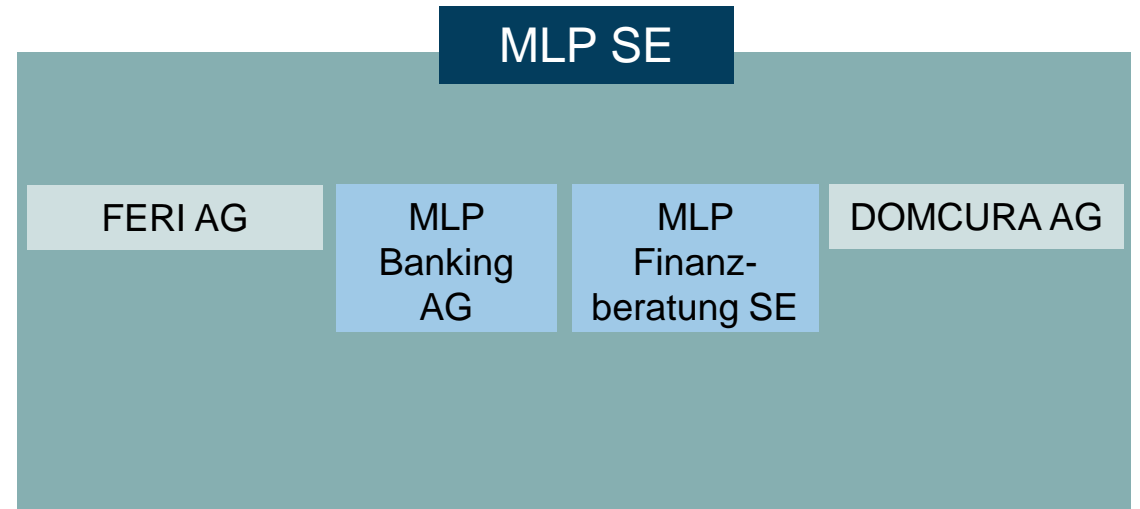


# Regulierte Bankaktivitäten künftig in einem Unternehmen gebündelt

## Bisherige Aufstellung



## Geplante Aufstellung

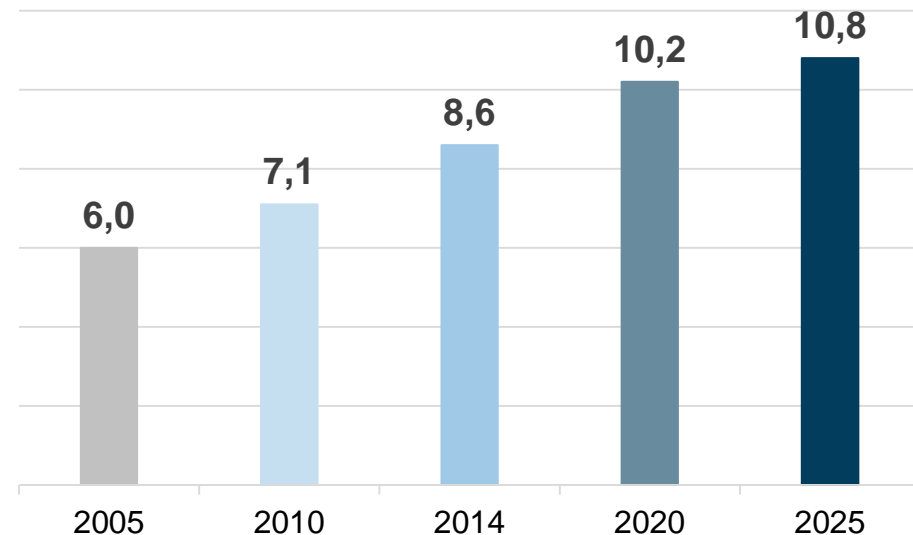


- Heutiges Leistungsspektrum für Kunden bleibt erhalten
- Bessere Möglichkeiten für strategische Kooperationen

# Privatkundengeschäft – Stärkung des Hochschulbereichs

## Anzahl erwerbstätiger Akademiker

Mio.



Quellen: Bundesagentur für Arbeit (2016) und Vogler-Ludwig et al. (2016)

- Steigendes Potenzial für MLP im Hochschulsegment
- Maßnahmen der vergangenen Jahre zeigen Wirkung, insbesondere die Einführung einer Weiterbildungsprämie für neue Berater
- Weitere Fokussierung u. a. durch die Einführung eines eigenen Bereichsvorstands für das Hochschulsegment
- Ziele: Weitere Erhöhung der Präsenz und beschleunigte Neukunden- und Beratergewinnung

# Strategische Agenda 2017

## Stoßrichtung

1

Organisches Wachstum

2

Anorganisches Wachstum

3

Fortsetzung Kostenmanagement

## Umsetzung

- **Erweiterung der Handlungsspielräume** für Zukunftsinvestitionen durch gesellschaftsrechtliche Neuausrichtung
- **Stärkung des Hochschulsegments im Privatkundengeschäft** durch Fokussierung auf Kernthemen für junge Kunden und Berater

- Weitere Verbreiterung der Erlösbasis: vor allem durch weiteren Ausbau von Vermögensmanagement und Sachversicherung
- Weitere Umsetzung der Digitalisierungsstrategie: insbesondere Erweiterung digitaler Informations- und Serviceangebote

MLP Gruppe in zwei Bereichen für Akquisitionen offen:

- Im Marktsegment von FERI und DOMCURA
- Im Privatkundengeschäft von MLP

2016 strukturelle Senkung der Kostenbasis initiiert – fortlaufendes Effizienzmanagement

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

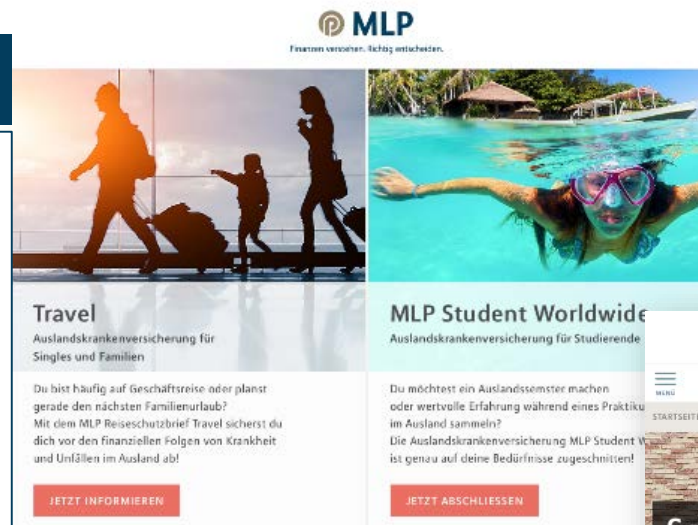
# Online-Produktabschluss bei einfachen Produkten erfolgreich angelaufen

FinTech-Kooperationspartner:



## Online-Produktabschluss

- Mobilschutz seit Januar 2016 online
- Auslandskrankenversicherung seit August 2016 online
  - Mehr Online-Produktabschlüsse als Abschlüsse im Gesamtjahr 2015
- 15 Prozent der Neukunden im Q1 2017 über Online-Produktabschluss gewonnen
- Weitere Produkte folgen ab 2017 sukzessive
- Mehr als 50.000 Erstkontakte 2016 online erreicht



# Neues Kundenportal im April 2017 in erster Ausbaustufe gestartet

The screenshot shows the MLP customer portal interface. At the top, there is a navigation bar with 'MEINE FINANZEN' on the left and 'ABMELDEN' on the right. Below this, a header section displays the user's name 'Ihr MLP Berater Phillip Marlowe' and 'Test-Kunde Franz' with their last login time and account number. The main content area is divided into three columns: 'Financepilot Banking' (daily payments and brokerage), 'Financepilot Report' (assets and contract overview), and 'Optimierungsbedarf?' (optimize car insurance). Below these, there is a section for 'Das Haushaltsbuch' (budget book) with a 'JETZT AUSPROBIEREN' button and a tablet displaying a budget visualization.

FinTech-Kooperationspartner:

The image shows two logos for FinTech cooperation partners. The first is 'Kontowechsel24.de' with the tagline '...einfach wie Shopping'. The second is 'CREALOGiX' with a yellow star icon.

# Strategische Agenda 2017

## Stoßrichtung

1

Organisches  
Wachstum

2

Anorganisches  
Wachstum

3

Fortsetzung  
Kostenmanagement

## Umsetzung

- **Erweiterung der Handlungsspielräume** für Zukunftsinvestitionen durch gesellschaftsrechtliche Neuausrichtung
- **Stärkung des Hochschulsegments im Privatkundengeschäft** durch Fokussierung auf Kernthemen für junge Kunden und Berater
- Weitere Verbreiterung der Erlösbasis: vor allem durch weiteren Ausbau von Vermögensmanagement und Sachversicherung
- Weitere Umsetzung der Digitalisierungsstrategie: insbesondere Erweiterung digitaler Informations- und Serviceangebote

MLP Gruppe in zwei Bereichen für Akquisitionen offen:

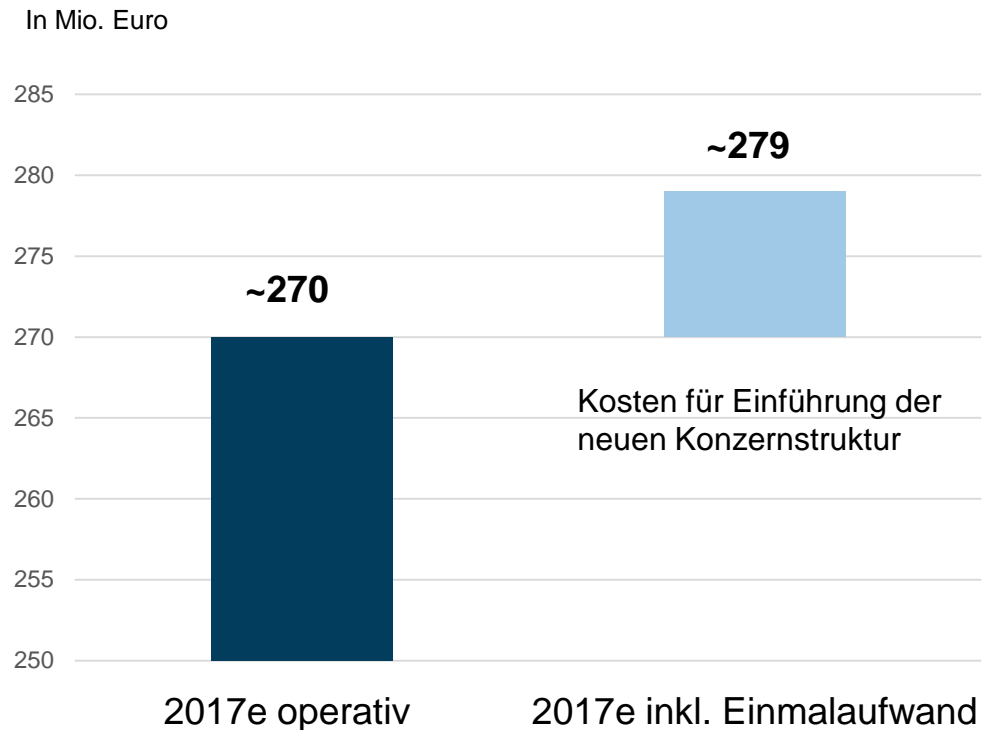
- Im Marktsegment von FERI und DOMCURA
- Im Privatkundengeschäft von MLP

2016 strukturelle Senkung der Kostenbasis initiiert – fortlaufendes Effizienzmanagement

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

# Ausblick: Operatives EBIT von mindestens 45 Mio. Euro erwartet

## Prognostizierte Entwicklung der Verwaltungskosten



## Qualitative Einschätzung der Umsatzentwicklung

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

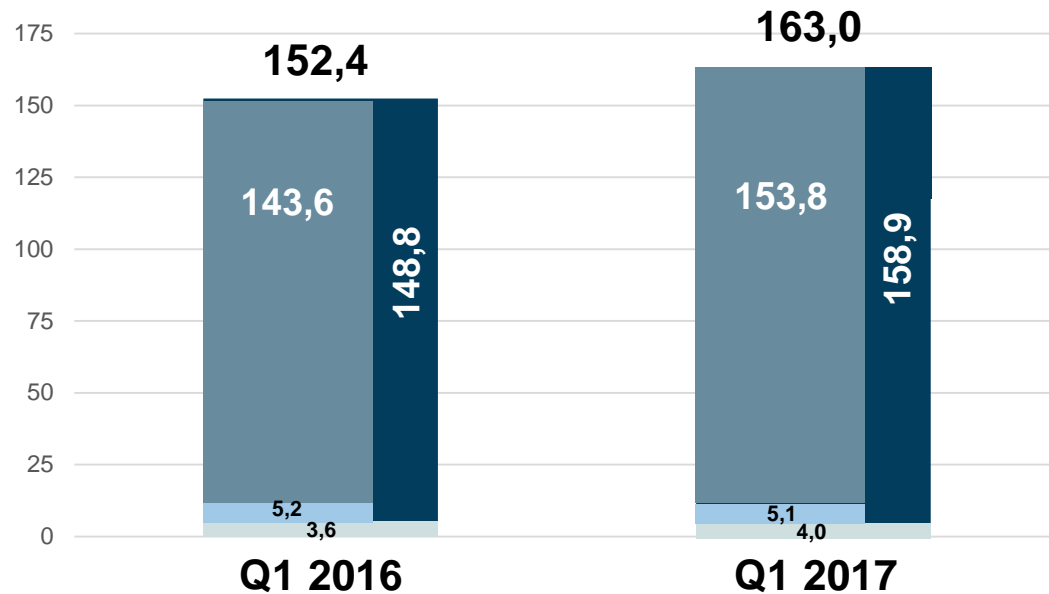
sehr positiv: ++, positiv: +, neutral: 0, negativ: -, sehr negativ: --

→ MLP erwartet 2017 ein EBIT von mindestens 36 Mio. Euro (operatives EBIT: mindestens 45 Mio. Euro)

# Erfolgreicher Start ins Jahr 2017

## Gesamterlöse Q1

Mio. Euro



- Operatives EBIT: 13,3 Mio. Euro (Q1 2016: 8,8 Mio. Euro)
- Deutliche Erlöszuwächse in den Beratungsfeldern Vermögensmanagement und Immobilien
- Weiterentwicklung der Konzernstruktur zeigt erste Effekte: Eigenmittel um 27 Mio. Euro auf rund 240 Mio. Euro gestiegen

■ Umsatzerlöse      ■ Erlöse aus dem Zinsgeschäft  
■ Provisionserlöse      ■ Sonstige Erlöse



# Tagesordnung der MLP Hauptversammlung

1. Vorlagen an die Hauptversammlung gemäß §§ 176 Abs. 1 Satz 1, 175 Abs. 2 des Aktiengesetzes
2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns zum 31. Dezember 2016
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2016
4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2016
5. Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2017
6. Beschlussfassung über die Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien einschließlich der Verwendung unter Ausschluss des Bezugsrechts
7. Beschlussfassung über die Ermächtigung zum Einsatz von Eigenkapitalderivaten beim Erwerb eigener Aktien
8. Beschlussfassung über die formwechselnde Umwandlung der Gesellschaft in eine Europäische Aktiengesellschaft (SE)

# Zusammenfassung

- MLP ist 2016 deutlich vorangekommen und angesichts des Umfelds ist die Entwicklung zufriedenstellend.
- Mit der Neuausrichtung der Konzernstruktur und der weiteren Stärkung des Hochschulsegments setzt MLP die Weiterentwicklung im Jahr 2017 fort.
- MLP ist erfolgreich in das laufende Geschäftsjahr 2017 gestartet, das Marktumfeld bleibt aber herausfordernd.

# MLP Hauptversammlung 2017

Dr. Uwe Schroeder-Wildberg, Vorstandsvorsitzender MLP AG

Wiesloch, 29. Juni 2017



Finanzen verstehen. Richtig entscheiden.