



# Hauptversammlung 2026

Dr. Uwe Schroeder-Wildberg  
Vorstandsvorsitzender der MLP SE

Wiesloch, Palatin Kongress- und Kulturzentrum, 25. Juni 2026

# Überblick Geschäftsjahr 2025

- **Einzigartiges Geschäftsmodell** mit hoher **Stabilität** und umfangreichen **Wachstumschancen** – **Innovationskraft bei Künstlicher Intelligenz** wirkt als zusätzlicher Beschleuniger
- **Höchststände** bei **Gesamterlösen** (1,08 Mrd. Euro), **72 % wiederkehrende Umsatzerlöse**, **Rekordwerte** bei **betreutem Vermögen** (65,9 Mrd. Euro) und **Bestand Sachversicherung** (809 Mio. Euro)
- **EBIT** für Gesamtjahr 2025 bei **87,9 Mio. Euro**, verarbeiteter **Einmal-Effekt** in Folge der umgesetzten Fokussierung im Immobiliengeschäft bereits enthalten
- **Konstanter Dividendenvorschlag** von **36 Cent pro Aktie** entspricht **5,2 % Dividendenrendite<sup>1</sup>**
- **Prognose 2026: EBIT von 100 bis 110 Mio. Euro** – **Planung 2028: EBIT von 140 bis 155 Mio. Euro**

<sup>1</sup> Die Dividendenrendite ergibt sich aus der Dividende für das Geschäftsjahr im Verhältnis zum Deutsche Börse XETRA-Schlusskurs am letzten Handelstag des Geschäftsjahres

# Einzigartiges Geschäftsmodell – KI als Beschleuniger



Leistungsfähigkeit von MLP für Kundinnen und Kunden wird durch KI weiter skaliert

- Persönliche Beratung mit maximaler KI-Unterstützung
- Übergreifende Trends unterstützen zusätzlich

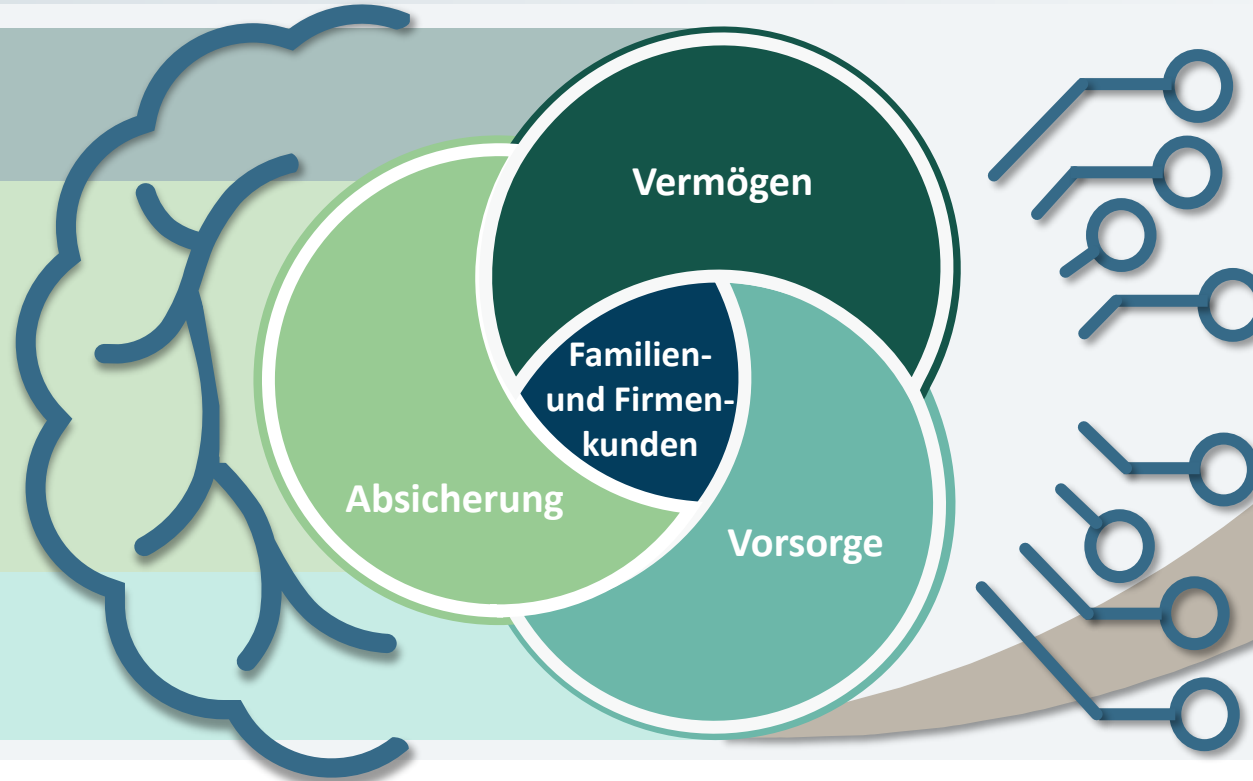
Vermögensnachfolgen



Umfeldrisiken  
(inkl. Klima- und  
Cyber-Risiken)

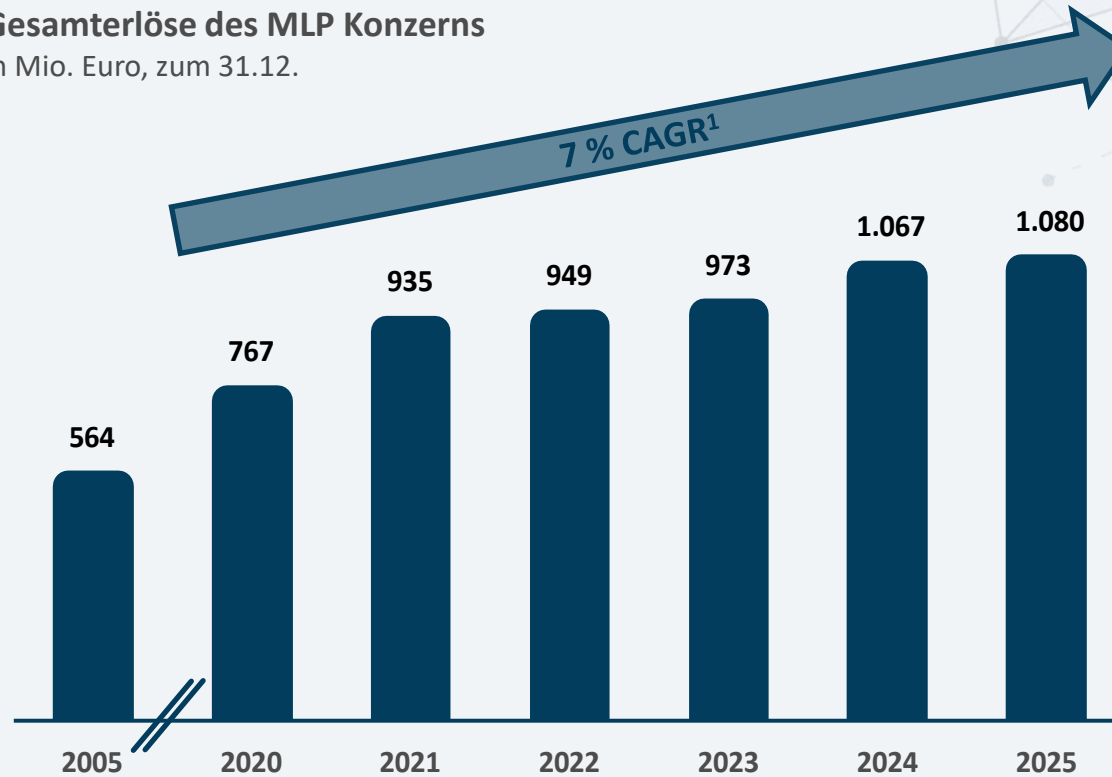


Demografie



# FY 2025: Gesamterlöse erreichen neuen Höchststand

Gesamterlöse des MLP Konzerns  
in Mio. Euro, zum 31.12.



Wiederkehrende Erlöse  
Anteil an Umsatzerlösen, zum 31.12.

**72 %** der Umsatzerlöse  
wiederkehrend (756 Mio. €)

<sup>1</sup> Jährliche Wachstumsrate CAGR (Zeitraum 2020-2025)

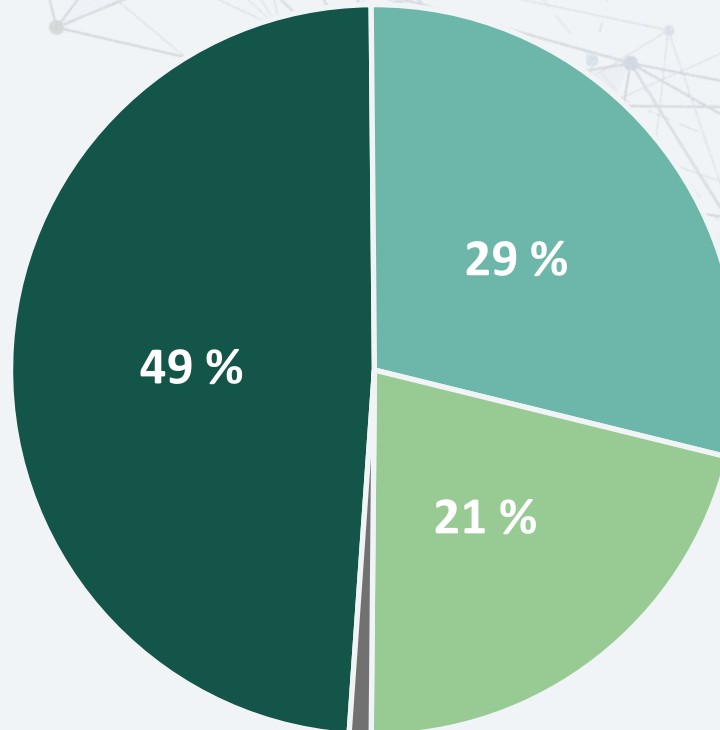
# FY 2025: Starkes Wachstum in der Absicherung

## Umsatzerlöse nach Leistungsbereichen

in Mio. Euro, zum 31.12.2025, Vorjahreswerte in Klammern

Vermögen	510	(520)	-2 %
Vermögensmanagement	380	(380)	-0 %
Zinsgeschäft	78	(90)	-14 %
Immobilienvermittlung	36	(35)	+3 %
Finanzierung	17	(15)	+11 %

Sonstiges	10	(13)	-21 %
Immobilienentwicklung	-0	(5)	-101 %
Übrige Beratungsvergütung	10	(8)	+25 %



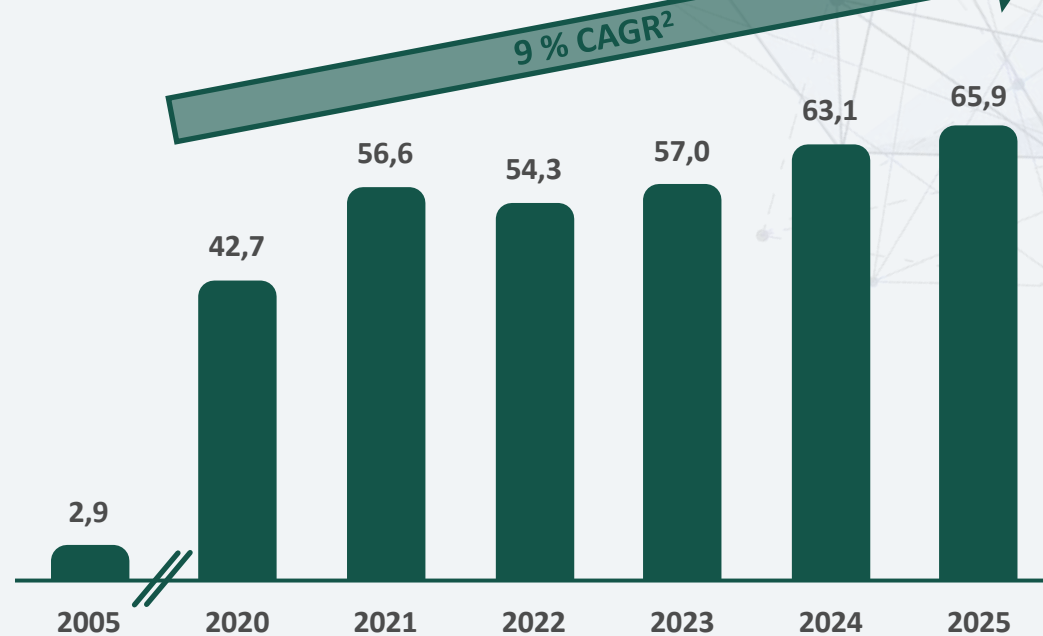
Vorsorge	303	(298)	+2 %
Altersvorsorge	233	(234)	-1 %
Krankenversicherung	70	(64)	+10 %

Absicherung	223	(206)	+8 %
Sachversicherung	223	(206)	+8 %

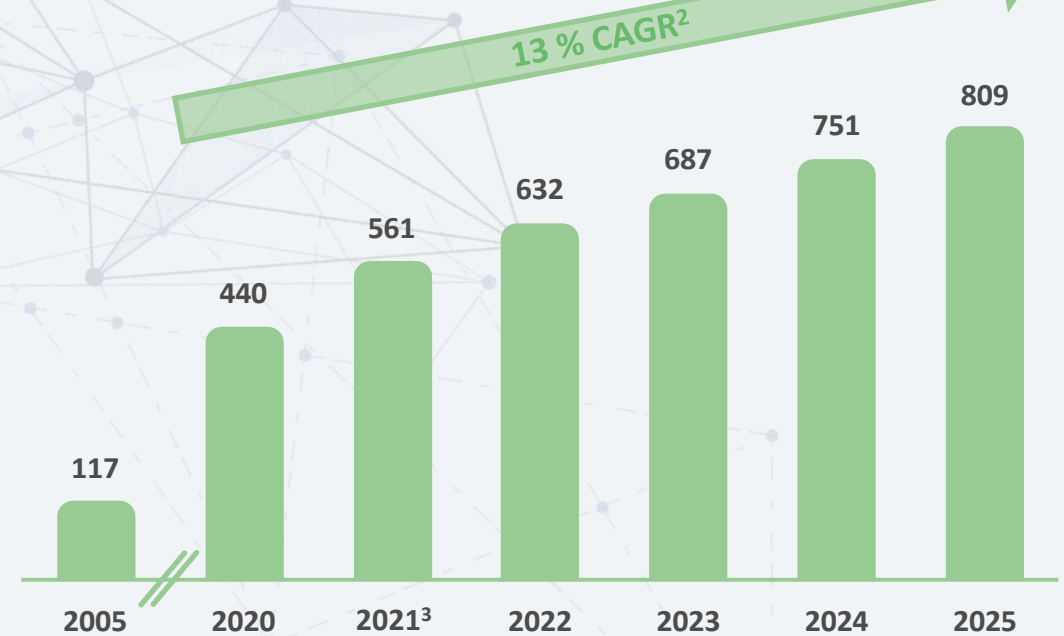
Umsatzerlöse ohne erfolgsabhängige Vergütungen: +7 % im Vermögensmanagement und +3 % im Leistungsbereich Vermögen gegenüber Vorjahr

# FY 2025: Bestandsgrößen erreichen neue Höchststände

**Betreutes Vermögen<sup>1</sup>**  
in Mrd. Euro, zum 31.12.



**Bestand in der Sachversicherung**  
in Mio. Euro, zum 31.12.



<sup>1</sup> Enthält Vermögensmanagement und Zinsgeschäft

<sup>2</sup> Jährliche Wachstumsrate CAGR (Zeitraum 2020-2025)

<sup>3</sup> Ab 2021 inkl. Erstkonsolidierung der Gesellschaften des Segments Industriemakler; darunter auch RVM zum 01.04.2021

# FY 2025: EBIT bei 87,9 Mio. Euro trotz Einmal-Effekt

Ergebnisentwicklung			
MLP Konzern (in Mio. Euro)	2025	2024	△
Gesamterlöse	1.079,6	1.066,7	+1 %
EBIT <sup>1</sup>	87,9	95,0	-7 %
Finanzergebnis	-2,8	4,6	-162 %
EBT	85,1	99,6	-15 %
Steuern	-29,4	-30,3	-3 %
Konzernergebnis	55,7	69,3	-20 %
EPS in Euro	0,51	0,63	-20 %

Bilanzkennzahlen	
MLP Konzern	31.12.2025
Bilanzsumme	4.269 Mio. Euro
Eigenkapital	585 Mio. Euro
Eigenkapitalquote	13,7 %
Eigenkapitalrendite	9,8 %
MLP Finanzholdinggruppe	31.12.2025
Eigenmittelquote	16,6 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	972 %

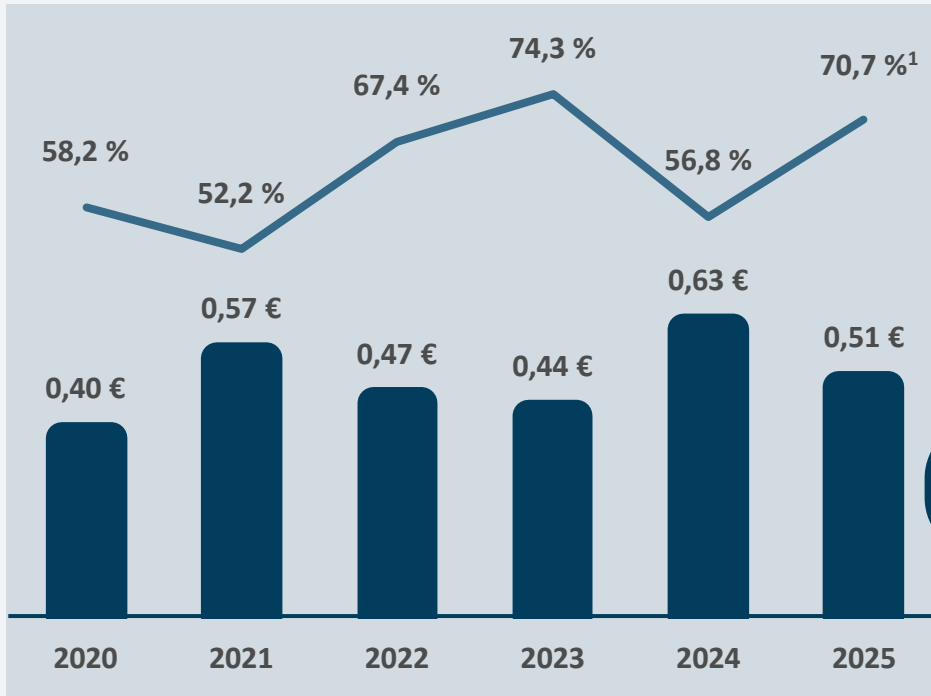
<sup>1</sup> EBIT für das Jahr 2025 enthält einen Einmal-Effekt von -9,2 Mio. Euro aus der Fokussierung des Immobiliengeschäfts; ohne diesen Einmal-Effekt hätte das EBIT 97,1 Mio. Euro erreicht

Detaillierte Informationen finden Sie auf unserer Website: <https://mlp-se.de/unternehmenskalender/jahrespressekonferenz-2026/>

Definitionen der Kennzahlen finden Sie auf unserer Website: <https://mlp-se.de/investoren/mlp-aktie/kennzahlen/>

# Dividende von 0,36 Euro je Aktie vorgeschlagen

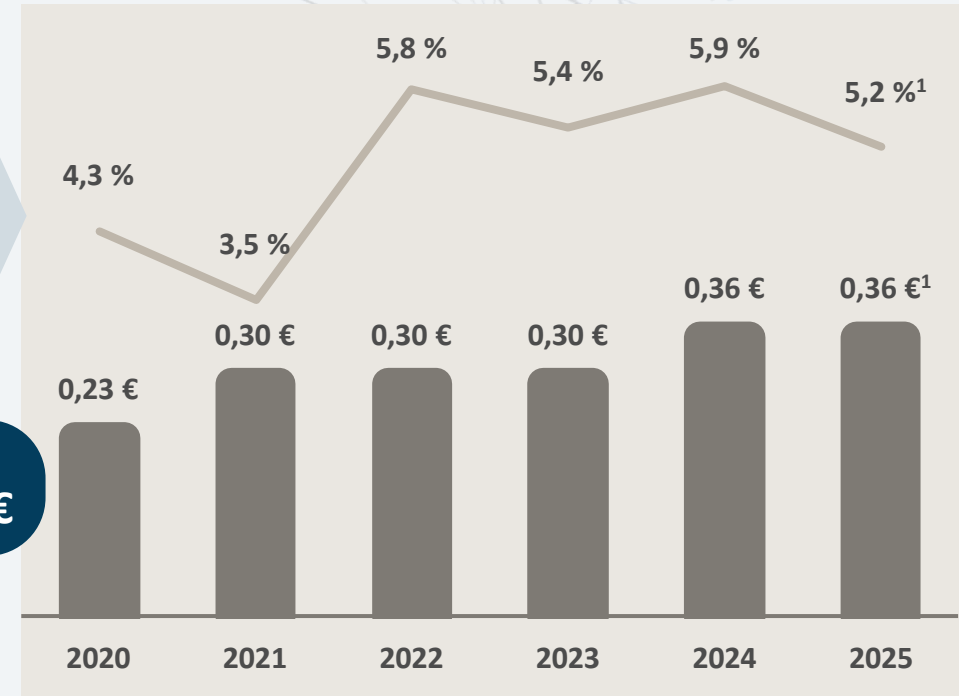
**Ergebnis je Aktie (EPS) und Ausschüttungsquote**  
in Euro bzw. in Prozent, zum 31.12.



**Dividendenpolitik:**  
Ausschüttung von  
50 % bis 70 % des  
Nettoergebnisses

**Planung EPS 2028**  
**0,90 € bis 0,99 €**

**Dividende und Dividendenrendite<sup>2</sup>**  
in Euro bzw. in Prozent, zum 31.12.



**Ergebnis je Aktie (EPS), Ausschüttungsquote**

**Dividende, Dividendenrendite<sup>2</sup>**

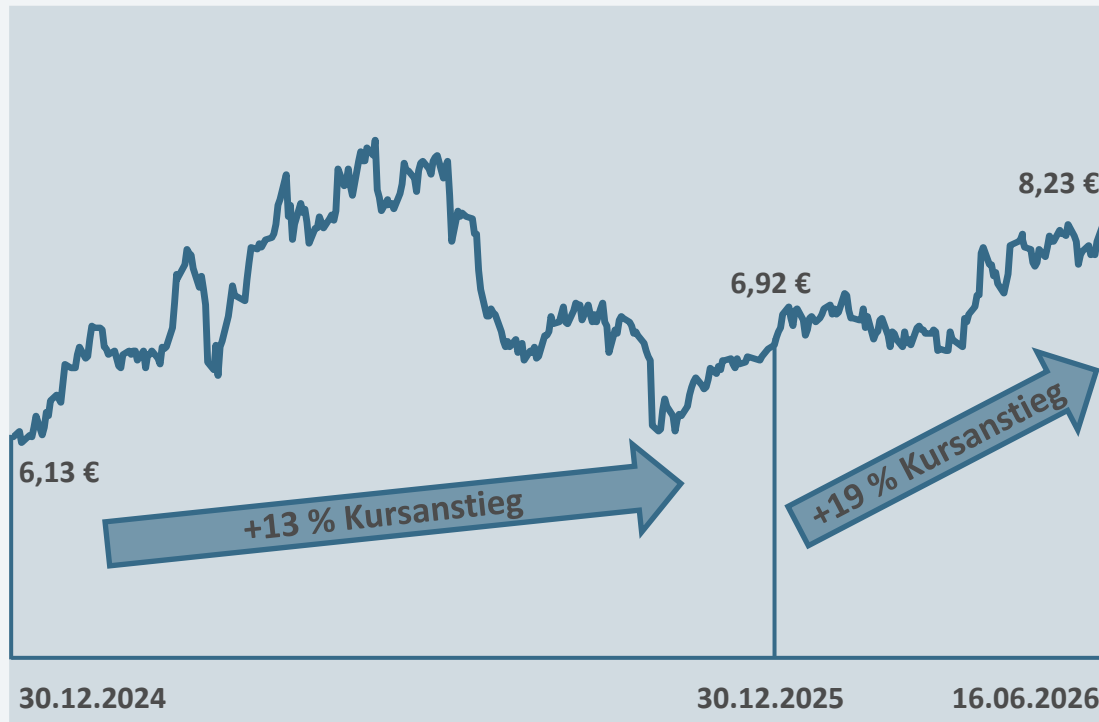
<sup>1</sup> Vorbehaltlich der Zustimmung der Hauptversammlung am 25.06.2026

<sup>2</sup> Die Dividendenrendite ergibt sich aus der Dividende für das Geschäftsjahr im Verhältnis zum Deutsche Börse XETRA-Schlusskurs am letzten Handelstag des Geschäftsjahres

# Positive Kursentwicklung – Höhere Consensus-Schätzung

## Kursentwicklung der MLP SE Aktie

in Euro, Deutsche Börse XETRA-Schlusskurs zum jeweiligen Handelstag<sup>1</sup>



## Analystenschätzungen und Consensus-Schätzung<sup>2</sup>

in Euro, Datum der letzten Aktualisierung: 16.06.2026

NuWays	Kauf	TP 12,00 €
Metzler	Kauf	TP 10,30 €
ODDO BHF	Outperform	TP 10,00 €
Pareto Securities	Kauf	TP 10,00 €
Baader Bank	Kauf	TP 8,80 €
<b>Consensus-Schätzung</b>		<b>Ø TP 10,22 €</b>

**Consensus-Schätzung von 10,22 €<sup>2</sup>**  
 liegt >24 % über dem aktuellen Aktienkurs von 8,23 €<sup>3</sup>  
 (jeweils zum Stand 16.06.2026)

<sup>1</sup> Zur besseren Lesbarkeit beginnt die Skalierung der Y-Achse bei 4,00 €

<sup>2</sup> Consensus-Schätzung der Analysten zum Stand: 16.06.2026. Alle Analystenreports sind einsehbar unter: <https://mlp-se.de/investoren/mlp-aktie/analysten/>

<sup>3</sup> Aktienkurs (Deutsche Börse XETRA-Schlusskurs) zum Stand: 16.06.2026

# Prognose 2026

## Umsatzerlöse

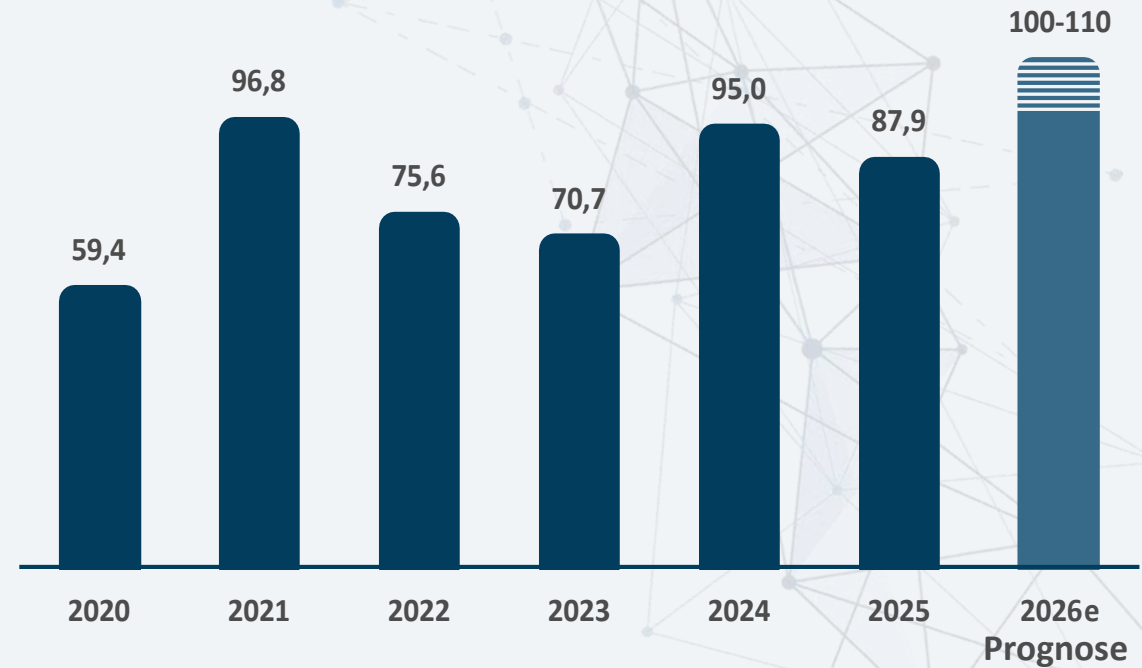
sehr positiv: ++, positiv: +, neutral: 0, negativ: -, sehr negativ: --



Prognose enthält nur in geringem Umfang erfolgsabhängige Vergütungen

## EBIT

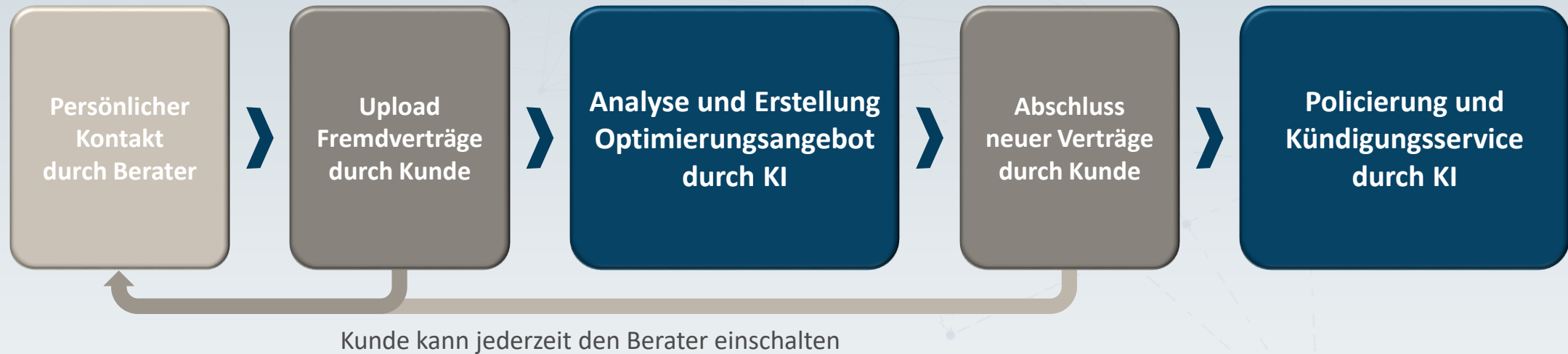
in Mio. Euro, zum 31.12.



# Intensivierter KI-Einsatz: Beispiel Sachversicherung

Know-how des Tochterunternehmens DOMCURA<sup>1</sup> wird sukzessive in die MLP Beratung übernommen

Vollautomatisierte Vertragsoptimierung mit Vertragsabschluss



Nach Kontaktaufnahme durch MLP Berater übernimmt vollständig die KI

MLP Berater bleibt jederzeit Ansprechpartner

<sup>1</sup> DOMCURA wurde von der Wirtschaftszeitschrift Capital im Heft 02/2026 zusammen mit weiteren Unternehmen als „Innovativste Unternehmen Deutschlands“ ausgezeichnet

# Zunehmende KI-Flankierung der persönlichen Beratung



<sup>1</sup> In laufender Umsetzung und Ausweitung

# Ausbau Vermögensmanagement bei MLP Privatkunden

## Signifikantes Marktpotenzial

### Wachstumssegment

**703.000 Haushalte**

2023-2024: **+11 %**

besitzen liquide Vermögen  
zwischen 0,5 bis 3 Mio. €<sup>1</sup>

### Anlagewachstum

**4-5 % CAGR<sup>2</sup>**

der Vermögen von Private Banking Kunden  
bis 2030<sup>1</sup>

 **MLP**

ist gut aufgestellt,  
um in diesem Markt  
weiteres Wachstum  
zu erzielen

### Betreutes Vermögen MLP Banking AG

in Mrd. €, zum 31.12.



2020  
bezogen auf das MLP Privatkundengeschäft

### Nettomittelzuflüsse MLP Banking AG

in Mrd. €, zum 31.12.



2020  
davon **0,6 Mrd. €** aus Sparplänen (Stand 31.12.2025)

<sup>1</sup> Quelle: Private-Banking-Studie Deutschland 2025, zeb.rolfes.schierenbeck.associates GmbH

<sup>2</sup> Jährliche Wachstumsrate CAGR

# Substanzielle Wachstumschancen bei Alternative Investments

## Signifikantes Marktpotenzial

### Anteil Alternatives

> 30 %

bei Institutionellen Portfolios<sup>1</sup>

### Anlagewachstum

10 % CAGR<sup>2</sup>

Weltweit in Alternative Assets bis 2029<sup>2</sup>



ist mit über 18 Mrd. € in  
Alternative Investments<sup>3</sup>  
gut positioniert für  
weiteres Wachstum  
in diesem Markt

### FERI: Hedgefonds

- Größtes bankenunabhängiges Hedgefonds Research- und Investmentteam mit ca. 3 Mrd. € verwaltetem Vermögen
- Kooperation Goldman Sachs mit zwei neuen UCITS Hedgefonds mit >80 Mio. € Nettozuflüssen in 3 Monaten und positiver Performance
- Weitere Hedgefonds im Angebot

### FERI: Volatilitätsstrategien

- Marktführende Performance bei Volatilitätsstrategien
- Achtköpfiges Portfoliomanagement-Team für >3 Mrd. € betreutes Vermögen in drei aktiven UCITS Fonds
- Vertriebsoffensive Europa und Ausbau Vertriebsteam

### FERI: Private Markets

- >10 Mrd. € betreutes Vermögen und über 20 Jahre Erfahrung
- Fokus auf Small- und Mid-Cap Manager in Private Equity, Infrastructure, Real Estate, Private Debt und Timber
- Über 260 Private Markets Investments

<sup>1</sup> Quelle: Investor Survey 2025, Bundesverband Alternative Investments e.V. (BAI)

<sup>2</sup> Quelle: Future of Alternatives 2029, Preqin; die ausgewiesene jährliche Wachstumsrate CAGR ergibt sich aus Zahlen für 2023 bis Prognose 2028 für Hedgefonds, Private Markets (Private Equity und Private Debt), Wagniskapital, Immobilien, Infrastruktur sowie natürliche Ressourcen

<sup>3</sup> Alternative Investments nach der Definition von FERI umfassen Hedgefonds, Private Markets, Immobilien, Volatilitätsstrategien sowie Rohstoffe und Edelmetalle

# Konsequenter Ausbau des Firmenkundengeschäfts

## Kleinst-Unternehmen

- Umsatzerlöse < 1,0 Mio. €
- 3.051.000 Unternehmen<sup>1</sup>

## Gewerbekunden

- 1,0 Mio. € < Umsatzerlöse < 10,0 Mio. €
- 414.000 Unternehmen<sup>1</sup>

## Industriekunden

- Umsatzerlöse > 10,0 Mio. €
- 79.000 Unternehmen<sup>1</sup>

 **MLP**  
Fokus auf Freiberufler

 **MLP**  
**RVM**

**RVM**

 **MLP**

MLP Kundenstamm  
mit **zusätzlichen**  
**Potenzialen** im  
**Firmenkunden-**  
**geschäft**

Firmen-  
kunden

Firmen-  
kunden

Firmen-  
kunden

Zusätzliche Potenzialerschließung bei Firmenkunden  
aus den MLP Familienkunden in leitenden Unternehmenspositionen

<sup>1</sup> Quelle: Statistisches Unternehmensregister - Rechtliche Einheiten, Beschäftigte und Umsatz im Berichtsjahr 2024, Statistisches Bundesamt

# Ausweitung der MLP-Angebote auf Firmenkunden

## Vorsorge

Betriebliche Altersvorsorge

Wachstum 2025  
bis Plan 2028 **+19 % CAGR<sup>1</sup>**

Wachstum von Umsatzerlösen

Betriebliche Krankenversicherung

Wachstum 2025  
bis Plan 2028 **+46 % CAGR<sup>1</sup>**

Wachstum im Neugeschäft

## Absicherung

- Deutlicher Ausbau des Firmenkundenbestands in der Sachversicherung geplant
- Wachstum von 2025 bis Plan 2028

**+13 % CAGR<sup>1</sup>**

## Vermögen

- Neueinführung Vermögensdepot für Firmenkunden
- Erschließung des MLP Kundenstamms mit allen inhärenten Potenzialen
- Zugang zu weiteren und tendenziell höheren Anlagevolumina

**MLP-Lösungsangebote in allen drei Leistungsbereichen auch für Firmenkunden**

<sup>1</sup> Jährliche Wachstumsrate CAGR

# Ausbau des Medizinergeschäfts

## MLP ist bereits heute wichtiger Partner für Mediziner

### Privatkundengeschäft

- Abdeckung aller finanziellen Themen in Bereichen Vermögen, Vorsorge und Absicherung

### Berufliche Sphäre

- U.a. Absicherung von Praxen, Benefit-Lösungen

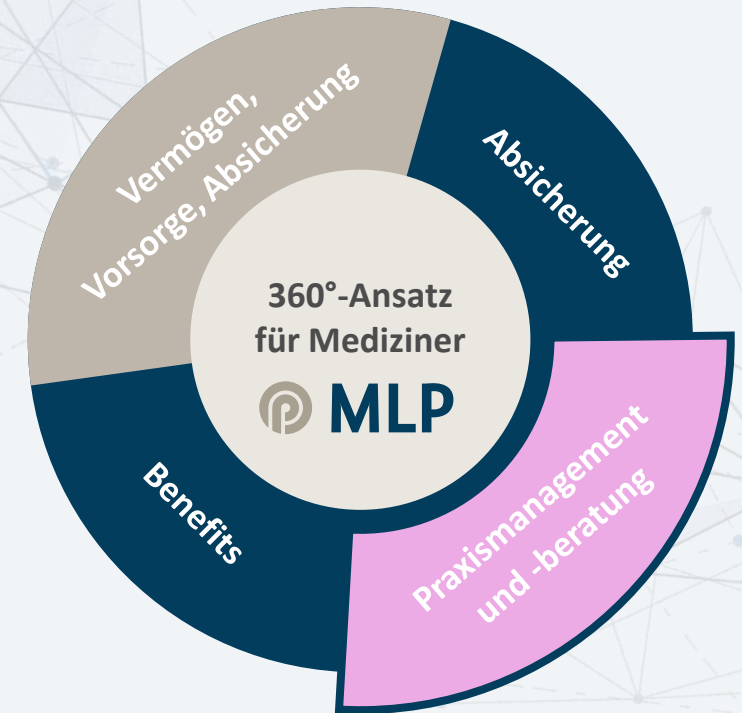
## Marktentwicklungen bieten Potenziale im Medizinergeschäft

- Ca. 100.000 Arztpraxen in Deutschland
- Steigender Druck im ambulanten Sektor durch Entwicklung des Gesundheitssystems, hohe bürokratische Aufwände; dadurch sinkt Attraktivität der Niederlassung von Ärzten
- Bisherige Lösungsangebote beschneiden häufig die Selbstständigkeit von Ärzten

## Neues Angebot von MLP für Mediziner

### Ausbau berufliche Sphäre

- Praxismanagement und -beratung mit Serviceleistungen
- Wahrung der Selbstständigkeit, Entlastung bei Administration

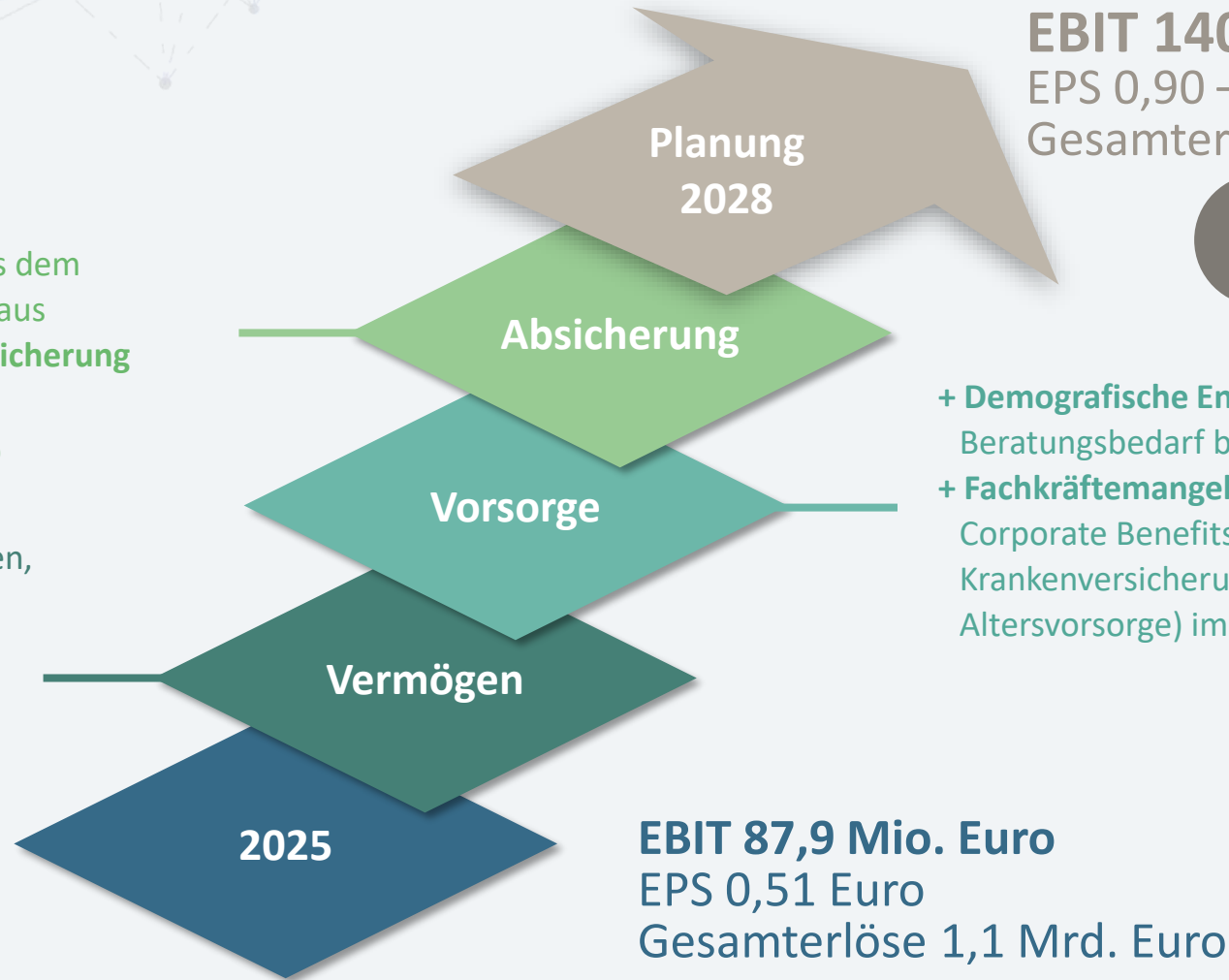


**Ausbau Medizinergeschäft in beruflicher Sphäre bei gleichzeitiger Festigung Privatkundengeschäft  
MLP 360°-Ansatz für Mediziner bietet attraktive Mehrwerte für Bestands- und Neukunden**

# Planung 2028: Wachstum in allen Leistungsbereichen

- + **Potenzialerschließung** im Firmenkundengeschäft aus dem breiten MLP Netzwerk heraus
- + **Ausbau Bestand Sachversicherung** von 0,8 Mrd. Euro auf 1,0 – 1,1 Mrd. Euro

- + **Potenzialerschließung** bei Familienkunden, ebenso bei hochvermögenden und bei institutionellen Kunden
- + **Ausbau betreutes Vermögen** von 66 Mrd. Euro auf 75 – 81 Mrd. Euro



- + **Demografische Entwicklung** erhöht Beratungsbedarf bei Familienkunden
- + **Fachkräftemangel** fördert Nachfrage nach Corporate Benefits (u.a. betriebliche Krankenversicherung und betriebliche Altersvorsorge) im Firmenkundengeschäft

# Q1 2026: Starkes Auftaktquartal in volatilem Umfeld

## Umsatzerlöse nach Leistungsbereichen

in Mio. Euro, zum 31.03.2026, Vorjahreswerte in Klammern

Vermögen	126	(125)	+1 %
Vermögensmanagement	98	(92)	+6 %
Zinsgeschäft	20	(21)	-5 %
Immobilienvermittlung	6	(8)	-27 %
Finanzierung	3	(4)	-22 %
Vorsorge	64	(64)	-1 %
Altersvorsorge	44	(45)	-2 %
Krankenversicherung	20	(20)	+2 %
Absicherung	114	(102)	+12 %
Sachversicherung	114	(102)	+12 %
Sonstiges	3	(3)	+2 %
Immobilienentwicklung	0	(0)	-100 %
Übrige Beratungsvergütung	3	(3)	+11 %

## Gewinn- und Verlustrechnung der MLP SE

in Mio. Euro, zum 31.03.

Ergebnisentwicklung			
MLP Konzern (in Mio. Euro)	Q1 2026	Q1 2025	△
<b>Gesamterlöse</b>	<b>314,8</b>	<b>300,6</b>	<b>+5 %</b>
<b>EBIT</b>	<b>41,3</b>	<b>37,8</b>	<b>+9 %</b>
Finanzergebnis	0,0	-0,2	+96 %
<b>EBT</b>	<b>41,3</b>	<b>37,6</b>	<b>+10 %</b>
Steuern	-11,5	-9,9	+15 %
<b>Konzernergebnis</b>	<b>29,8</b>	<b>27,6</b>	<b>+8 %</b>
EPS in Euro	0,27	0,25	+8 %

Detaillierte Informationen finden Sie auf unserer Website: <https://mlp-se.de/unternehmenskalender/ergebnisse-zum-1-quartal-2026/>

Definitionen der Kennzahlen finden Sie auf unserer Website: <https://mlp-se.de/investoren/mlp-aktie/kennzahlen/>

# Zusammenfassung

- **Strategische Aufstellung** hat sich **erneut bewährt** –  
**Hohe Ergebnisfestigkeit** auch in schwierigen Marktphasen oder bei Einmal-Effekten
- **Künstliche Intelligenz** wirkt im Geschäftsmodell als **zusätzlicher Beschleuniger** –  
**Innovationskraft** sichert starke Ausgangsposition
- **Bestätigte Mittelfristplanung 2028** untermauert **Wachstumsambitionen**

# Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

**Telefon** 06222 • 308 • 8320

**E-Mail** [investorrelations@mlp.de](mailto:investorrelations@mlp.de)

**Website** [www.mlp-se.de](http://www.mlp-se.de)

Informationen über bevorstehende Veranstaltungen finden Sie auf unserer Website:  
<https://mlp-se.de/investoren/finanzkalender/>