

Jahrespressekonferenz 2018

Frankfurt, 28. Februar 2018



Finanzen verstehen. Richtig entscheiden.

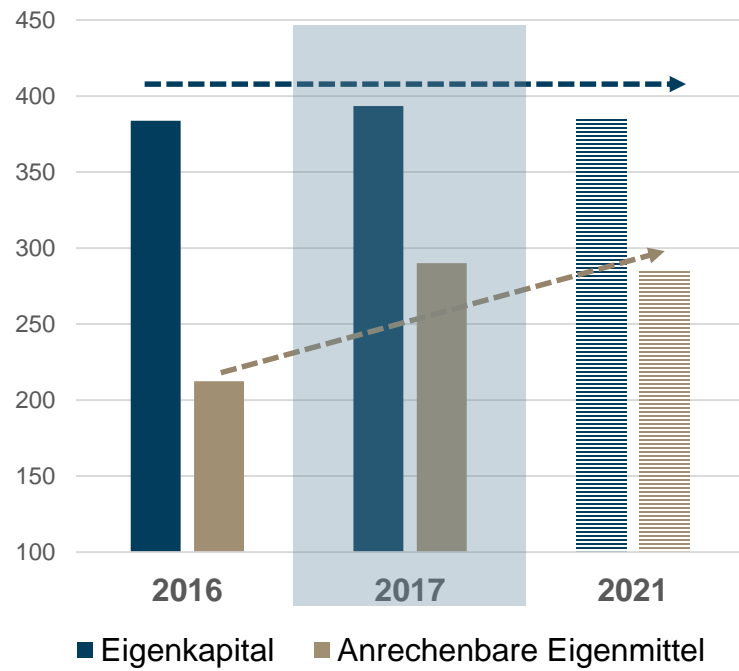
2017: Gute Performance und deutlich gestärkte Kapitalbasis

- Ziele erreicht: Operatives EBIT steigt um 33 Prozent auf 46,7 Mio. Euro.
- MLP hat 2017 deutlich von der Diversifizierung und dem Kostenmanagement der vergangenen Jahre profitiert.
- Gesamterlöse steigen auf 628,2 Mio. Euro – höchster Wert seit Ausbruch der Finanzkrise im Jahr 2008.
- Vorstand schlägt eine Dividende von 20 Cent vor – Steigerung von 12 Cent gegenüber dem Vorjahr.
- Erfolgreiche Weiterentwicklung der Konzernstruktur: Kapitalbasis der MLP Gruppe im Jahr 2017 signifikant gestärkt. Eigenmittel steigen zum Jahresende um insgesamt 76,3 Mio. Euro.

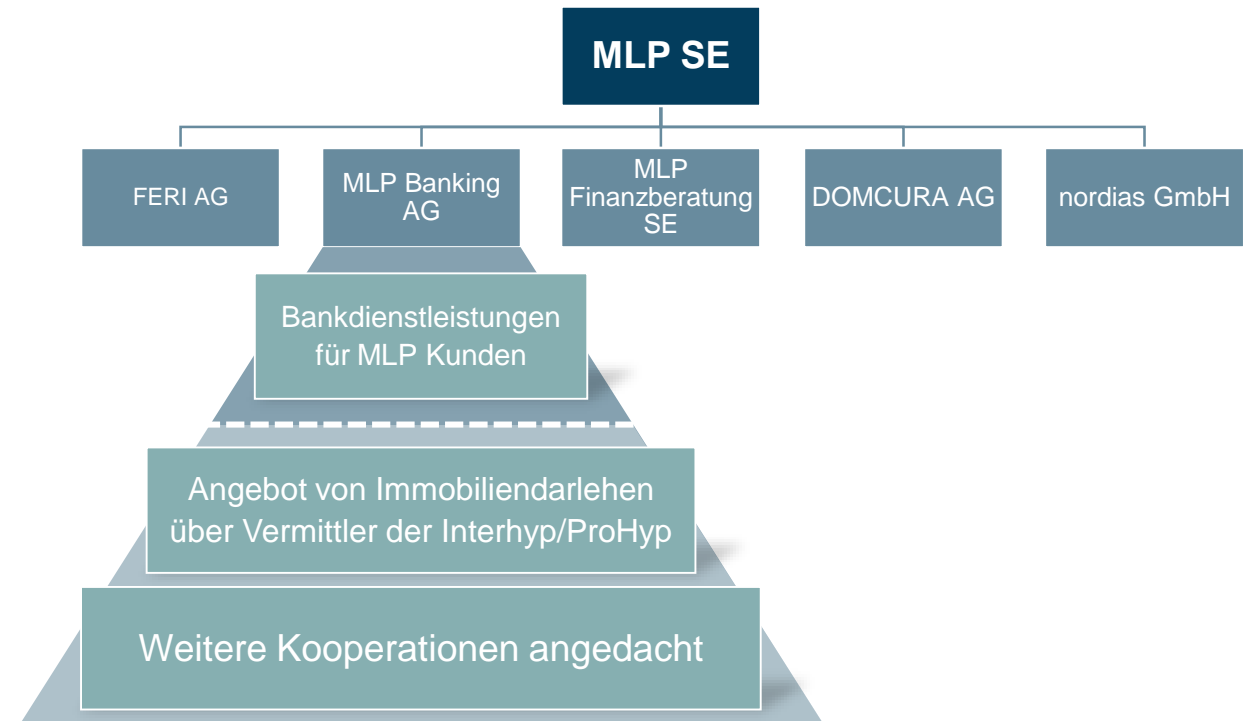
Erweiterter Gestaltungsspielraum im Konzern

Erhöhung der freien Eigenmittel

In Mio. Euro



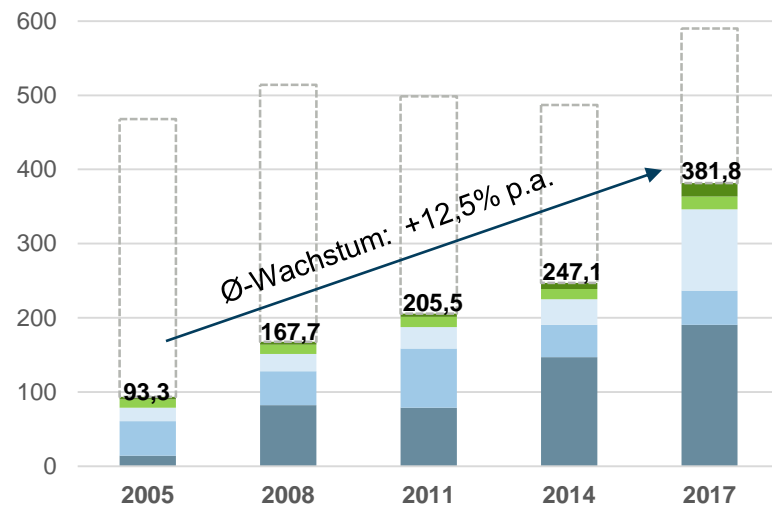
Weiterentwickelte Konzernstruktur/Bankleistungen



Deutlich stabilere Erlösbasis geschaffen

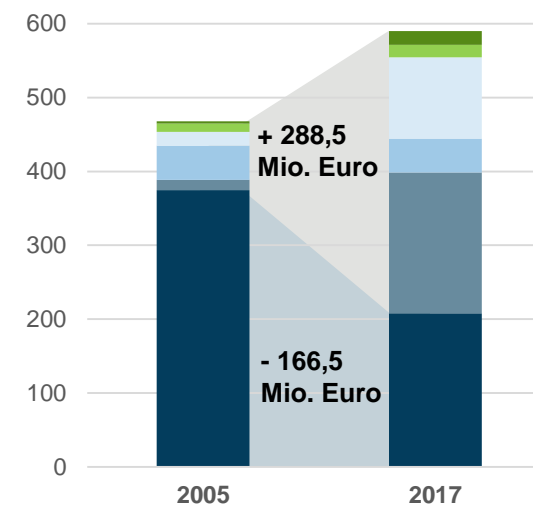
Wachstum fernab der Altersvorsorge

Provisionserlöse, in Mio. Euro



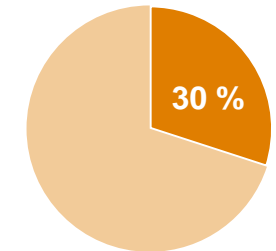
Rückgang in der Altersvorsorge überkompensiert

Provisionserlöse, in Mio. Euro

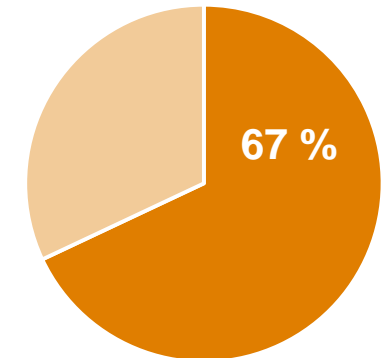


Anteil wiederkehrender Erlöse deutlich gesteigert

2005



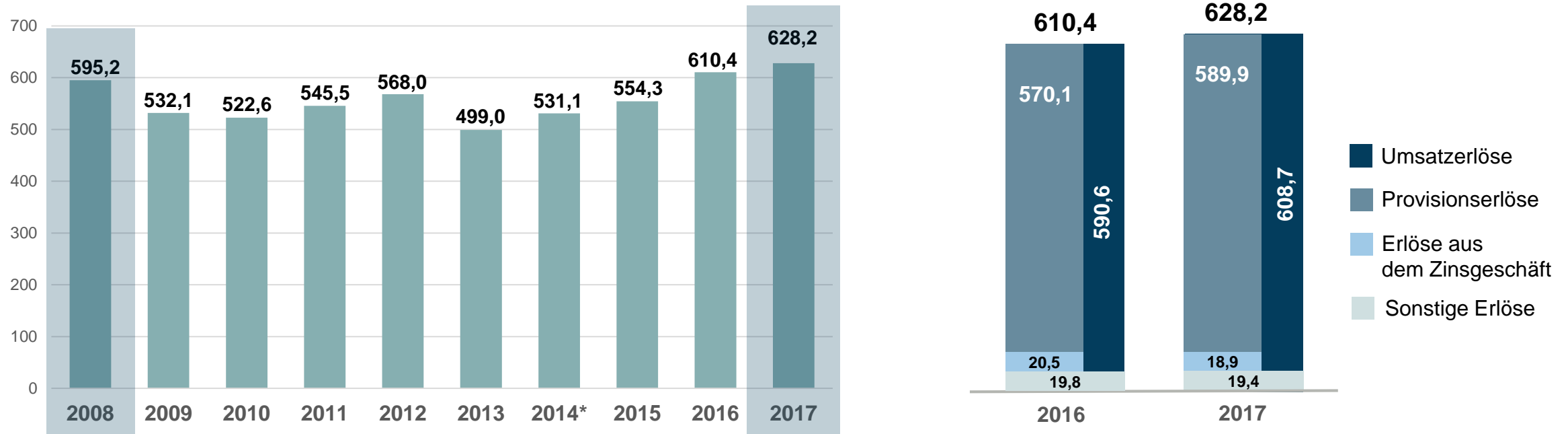
2017



FY 2017: Gesamterlöse auf höchstem Wert seit Ausbruch der Finanzkrise

Gesamterlöse FY

In Mio. Euro



* Vorjahreswerte angepasst

FY 2017: Zuwächse über alle Beratungsfelder außer in der Altersvorsorge

Umsatzerlöse

In Mio. Euro

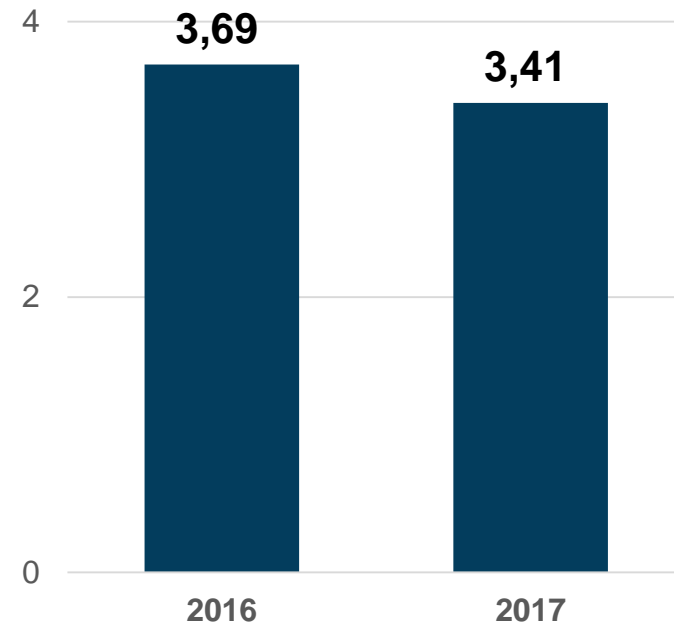
	2016	2017	Δ in %	Q4 2016	Q4 2017	Δ in %
Altersvorsorge	221,5	208,1	-6,0	94,3	86,1	-8,7
Vermögensmanagement	166,4	190,6	14,5	43,5	50,8	16,8
Krankenversicherung	45,8	45,9	0,2	11,8	11,7	-0,8
Sachversicherung	105,6	109,9	4,0	20,0	19,1	-4,5
Finanzierung*	15,4	17,0	10,4	5,0	5,8	16,0
Übrige Beratungsvergütungen	15,4	18,4	19,5	6,6	4,4	-33,3
Erlöse aus dem Zinsgeschäft	20,5	18,9	-7,8	4,9	4,5	-8,2

*ohne MLP Hyp

Neue Garantien und betriebliche Altersvorsorge im Fokus der Kunden

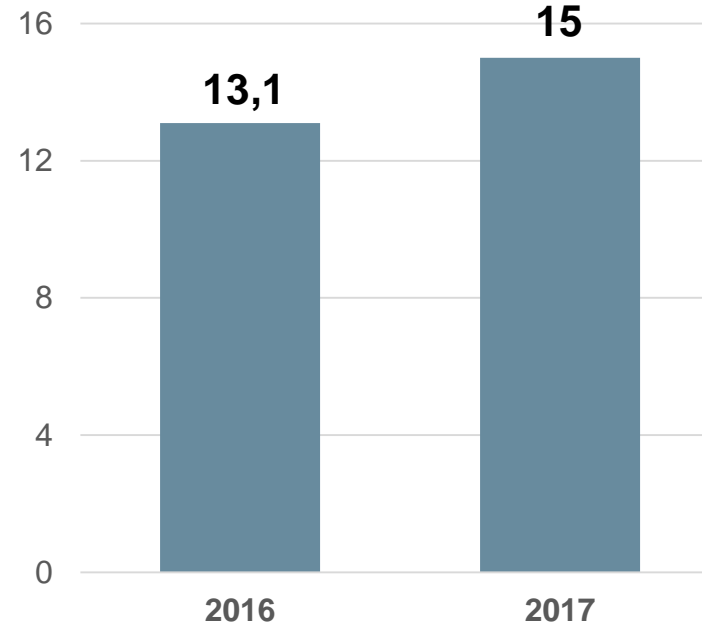
Beitragssumme des Neugeschäfts Altersvorsorge

In Mrd. Euro



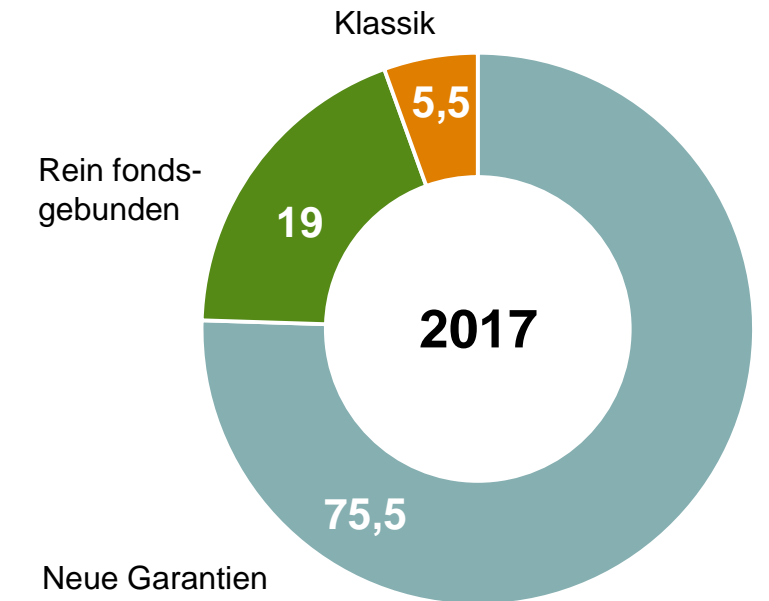
Betriebliche Altersvorsorge: Anteil an der vermittelten Beitragssumme

In Prozent



MLP Produktmix bei neu vermittelten Verträgen

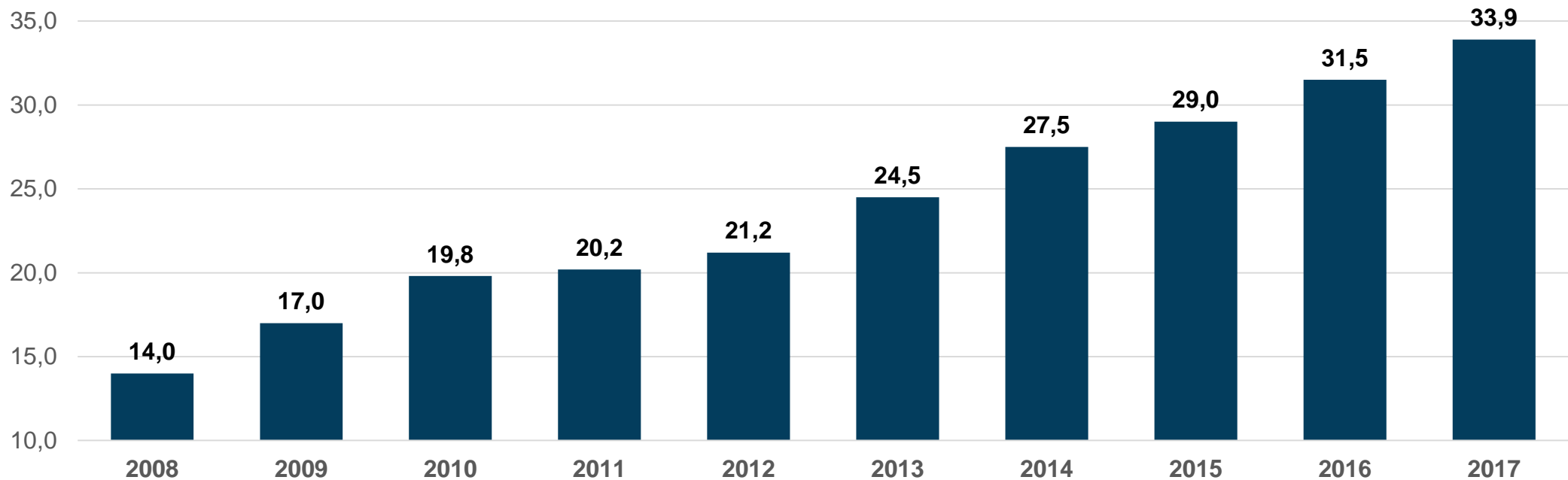
In Prozent



Betreutes Vermögen steigt auf 33,9 Mrd. Euro

Betreutes Vermögen MLP Konzern

In Mrd. Euro



Jeweils zum Stichtag 31.12.

Weiterentwickelte Konzernstruktur: neue Segmente

Vergangene Aufstellung (Segmente*)

	Finanzdienstleistungen	FERI	DOMCURA
Altersvorsorge	X		
Vermögensmanagement	X	X	
Sachversicherung	X		X
Krankenversicherung	X		
Finanzierung	X		
Immobilienvermittlung	X		

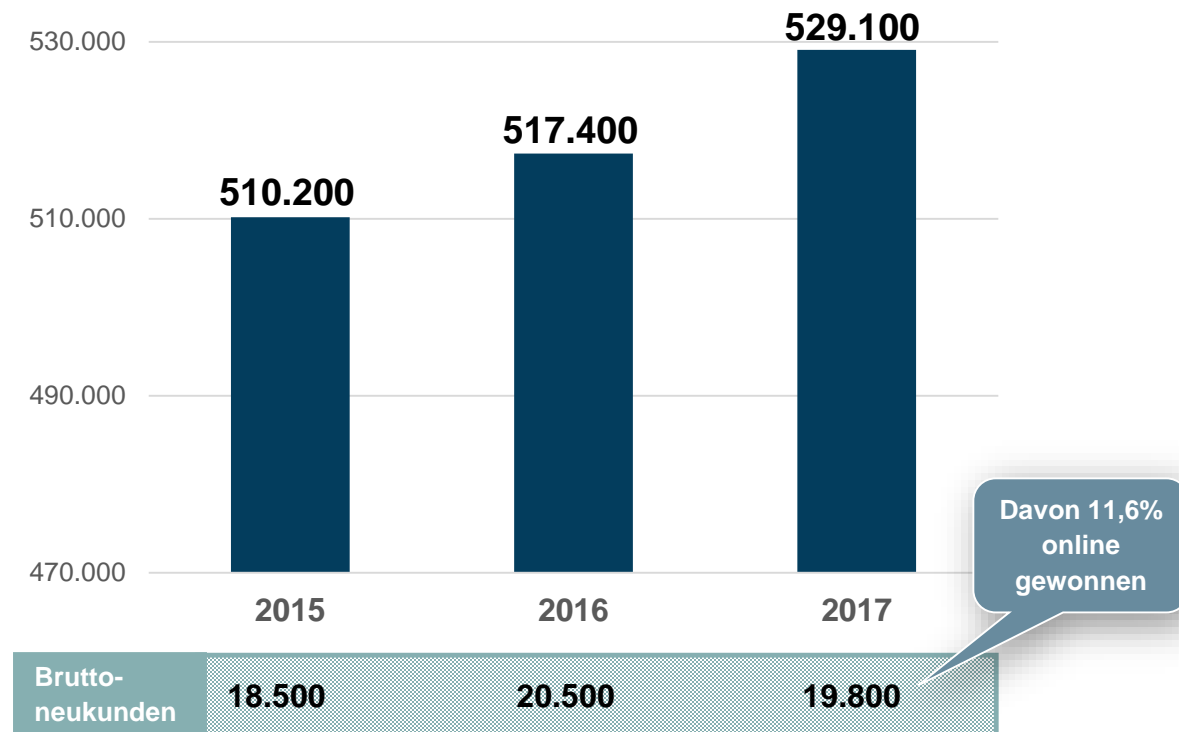
Heutige Aufstellung (Segmente*)

	Finanzberatung	Banking	FERI	DOMCURA
	X			
		X	X	
	X			X
	X			
	X			
	X			

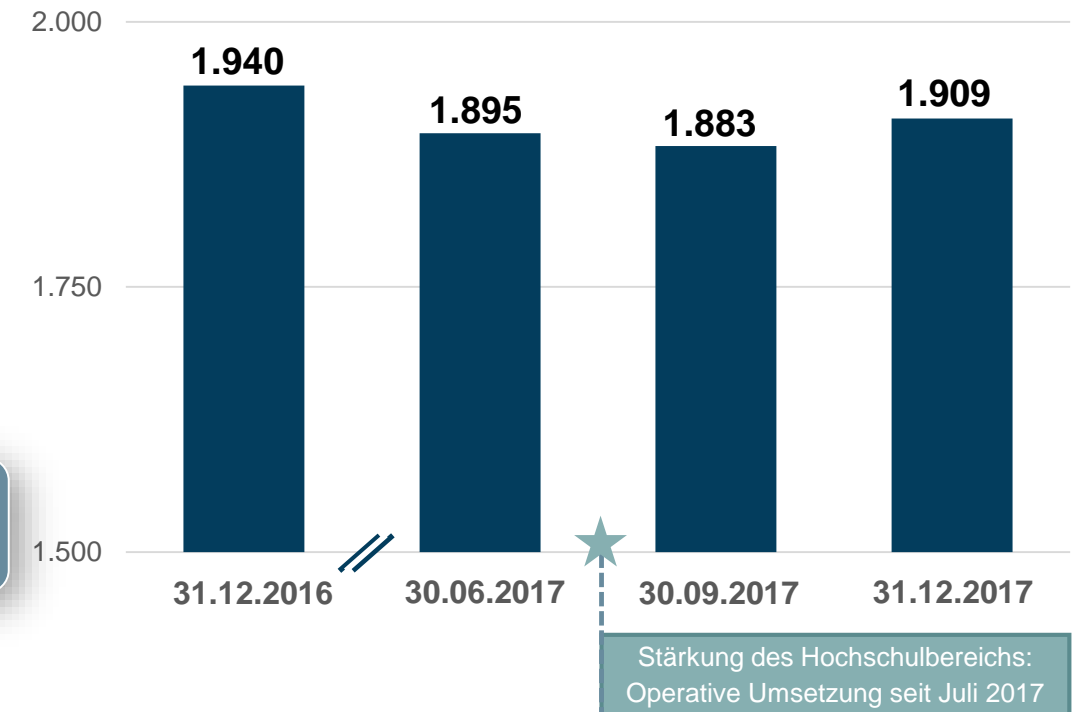
*weiteres, aber nicht operativ tätiges Segment: Holding

Anzahl Familienkunden liegt bei rund 530.000

Familienkunden



Kundenberater



Brutto-neukunden	2015	2016	2017
	18.500	20.500	19.800

Operatives EBIT steigt deutlich auf 46,7 Mio. Euro

Gewinn- und Verlustrechnung

In Mio. Euro

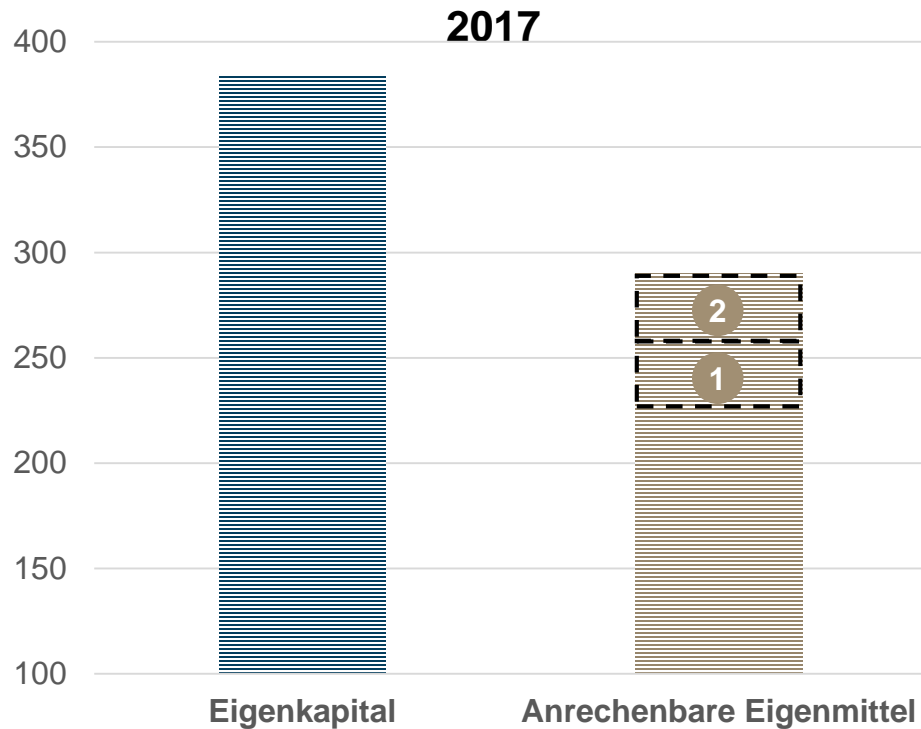
	Q4 2016	Q4 2017	2016	2017
Gesamterlöse	191,7	187,5	610,4	628,2
Operatives EBIT*	19,3	25,3	35,1	46,7
EBIT	8,2	23,0	19,7	37,6
Finanzergebnis	-0,4	-0,5	-0,9	-1,2
EBT	7,7	22,5	18,7	36,4
Steuern	-2,6	-5,8	-4,1	-8,6
Konzernergebnis	5,1	16,7	14,7	27,8
EPS in Euro (verwässert/unverwässert)	0,05	0,15	0,13	0,25

2017: Einmalaufwendungen in Höhe von 9,1 Mio. Euro (2,3 Mio. Euro in Q4/2017) für die Weiterentwicklung der Konzernstruktur (Trennung Bank und Makler). Einmalaufwand im Vorjahr: 15,4 Mio. Euro (Q4 2016: 11,1 Mio. Euro).

*vor einmaligen Sonderbelastungen

Eigenmittel steigen deutlich an

In Mio. Euro



- 1 Anpassung des aufsichtsrechtlichen Fokus** Ca. 27 Mio. €
 DOMCURA, ZSH und TPC sind nicht mehr Bestandteil des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises
- 2 Abspaltung des Maklers** Ca. 29 Mio. €
 Im Rahmen der Abspaltung des Maklers werden immaterielle Vermögensgegenstände auf die neue Gesellschaft allokiert und sind nicht mehr Bestandteil des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises
- +** Weitere positive Effekte aus der operativen Entwicklung
- ➔ Eigenmittelquote** zum 31.12.2017 bei **20%**
- ➔** Weitere zeitverzögerte Effekte bis 2021 aus nachlaufender Reduzierung der Risikopositionen Ca. 25 Mio. €

Eigenmittelquote von 20 Prozent

In Mio. Euro

	31.12.2016	31.12.2017
<u>Aktiva</u>		
Immaterielle Vermögenswerte	168,4	161,8
Finanzanlagen	162,3	158,5
Forderungen gegen Kunden aus dem Bankgeschäft	626,5	702,0
Forderungen gegen Kreditinstitute aus dem Bankgeschäft	591,0	634,2
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	122,8	125,7
Zahlungsmittel	184,8	301,0
<u>Passiva</u>		
Eigenkapital	383,6	404,9
Rückstellungen	91,2	88,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden aus dem Bankgeschäft	1.271,1	1.439,8
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten aus dem Bankgeschäft	37,7	61,4
Andere Verbindlichkeiten	146,9	154,9
<u>Gesamt</u>	1.944,1	2.169,5

Eigenkapitalquote: 18,7 %

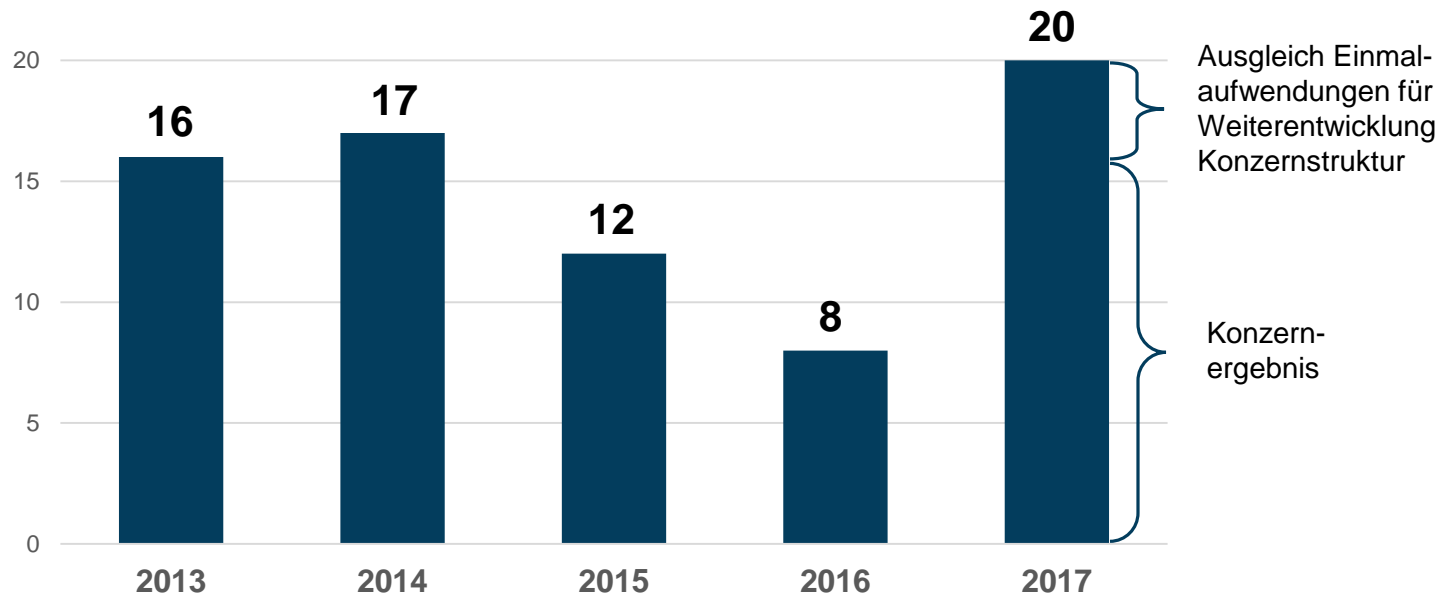
Eigenkapitalrendite: 7,3 %

Eigenmittelquote: 20,0 %

Vorstand schlägt Dividende von 20 Cent pro Aktie vor

Dividende je Aktie

In Euro Cent



Ausgleich Einmal-aufwendungen für Weiterentwicklung Konzernstruktur

Konzern-ergebnis

MLP Beteiligungsprogramm

- Umsetzung auf Aktienbasis für MLP Geschäftsstellenleiter und Berater
- Weitere Stärkung der partnerschaftlichen Komponente im Geschäftsmodell
- Aktienrückkauf im Wert von ca. 2,1 Mio. Euro abgeschlossen (28.2.)

Ausschüttungs-
quote

68%

63%

56%*

60%

64%**

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

** bezogen auf das operative Konzernergebnis

Strategische Agenda 2018

**Stoß-
richtung**

1

Organisches Wachstum

- Stärkung des Hochschulsegments im Privatkundengeschäft: durch Fokussierung auf Gewinnung junger Berater und Kunden
- Weitere Verbreiterung der Erlösbasis: vor allem durch weiteren Ausbau von Vermögensmanagement und Sachversicherung
- Beschleunigte Umsetzung der Digitalisierungsstrategie: insbesondere Erweiterung digitaler Informations- und Serviceangebote

Umsetzung

2

Anorganisches Wachstum

- MLP Gruppe strebt weiterhin Akquisitionen an und ist in drei Bereichen dafür offen:
- Im Privatkundengeschäft von MLP
 - Im Marktsegment DOMCURA
 - Im Marktsegment FERI

3

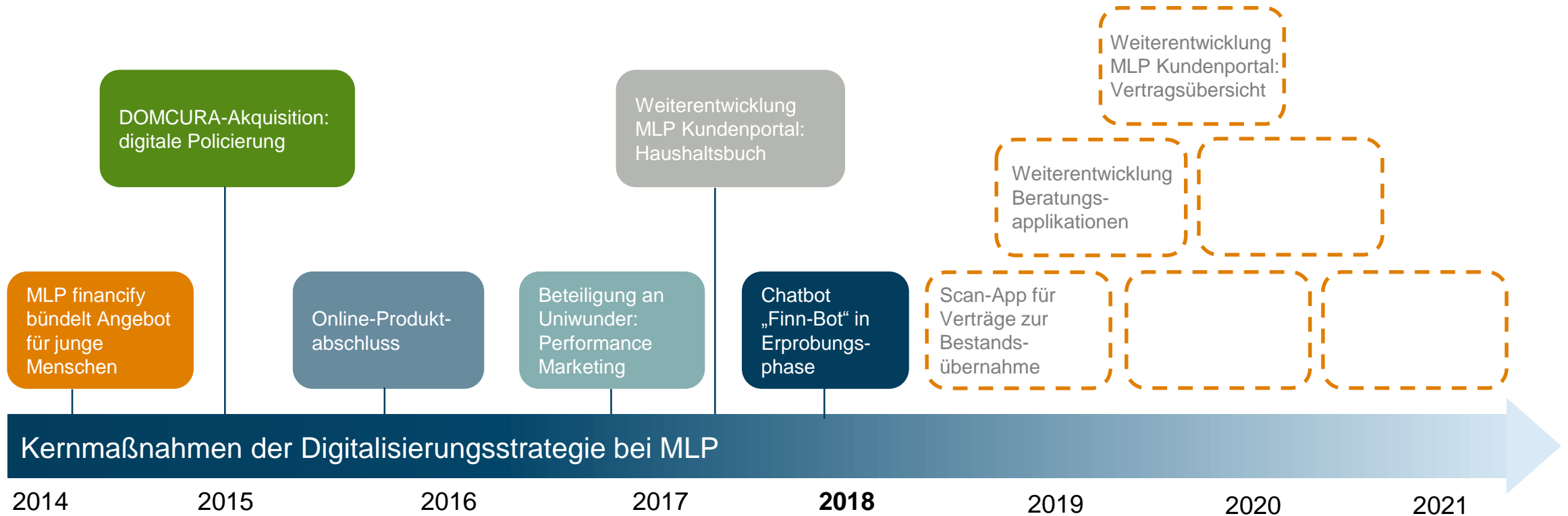
Fortsetzung Kostenmanagement

- 2017 strukturelle Senkung der Kostenbasis vollzogen – fortlaufendes Effizienzmanagement
- Gleichzeitig umfangreiche Investitionen in Zukunftsprojekte

MLP unabhängiger von kurzfristigen Markteinflüssen machen und bereits erreichtes Gewinn-Niveau weiter steigern

Beschleunigte Umsetzung der Digitalisierungsstrategie

Ergänzung der persönlichen Beratung



Strategische Agenda 2018

**Stoß-
richtung**

1

Organisches Wachstum

- Stärkung des Hochschulsegments im Privatkundengeschäft: durch Fokussierung auf Gewinnung junger Berater und Kunden
- Weitere Verbreiterung der Erlösbasis: vor allem durch weiteren Ausbau von Vermögensmanagement und Sachversicherung
- Beschleunigte Umsetzung der Digitalisierungsstrategie: insbesondere Erweiterung digitaler Informations- und Serviceangebote

Umsetzung

2

Anorganisches Wachstum

- MLP Gruppe strebt weiterhin Akquisitionen an und ist in drei Bereichen dafür offen:
- Im Privatkundengeschäft von MLP
 - Im Marktsegment DOMCURA
 - Im Marktsegment FERI

3

Fortsetzung Kostenmanagement

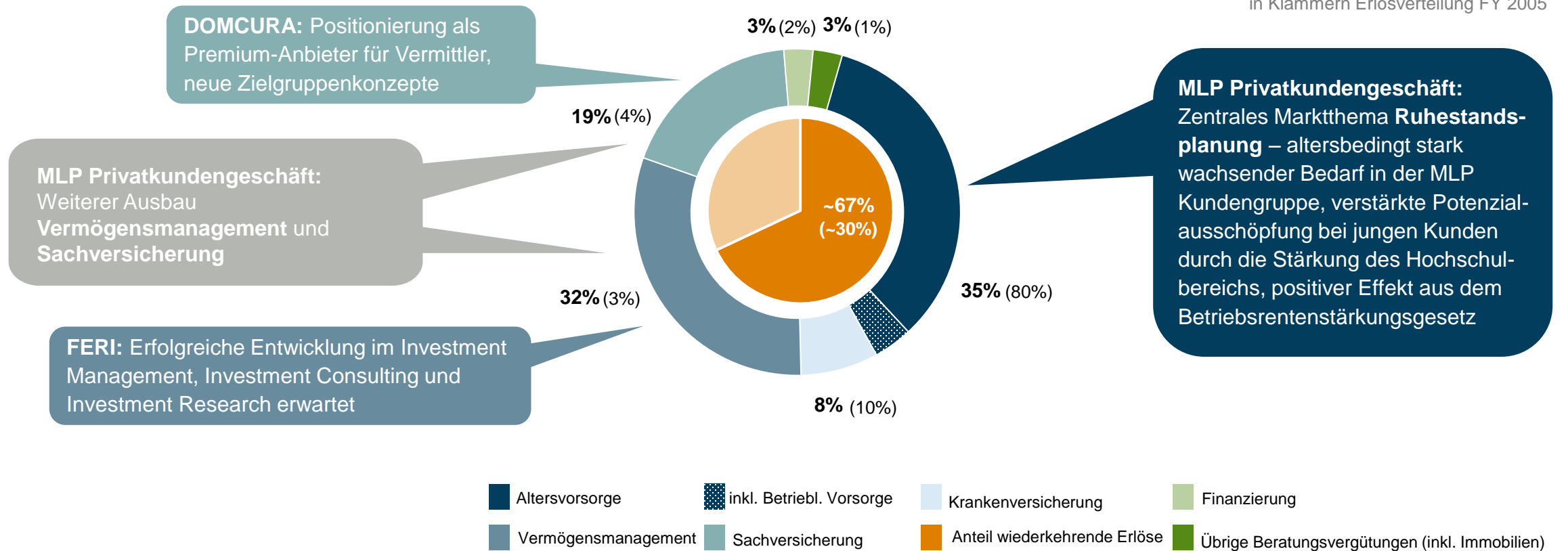
- 2017 strukturelle Senkung der Kostenbasis vollzogen – fortlaufendes Effizienzmanagement
- Gleichzeitig umfangreiche Investitionen in Zukunftsprojekte

MLP unabhängiger von kurzfristigen Markteinflüssen machen und bereits erreichtes Gewinn-Niveau weiter steigern

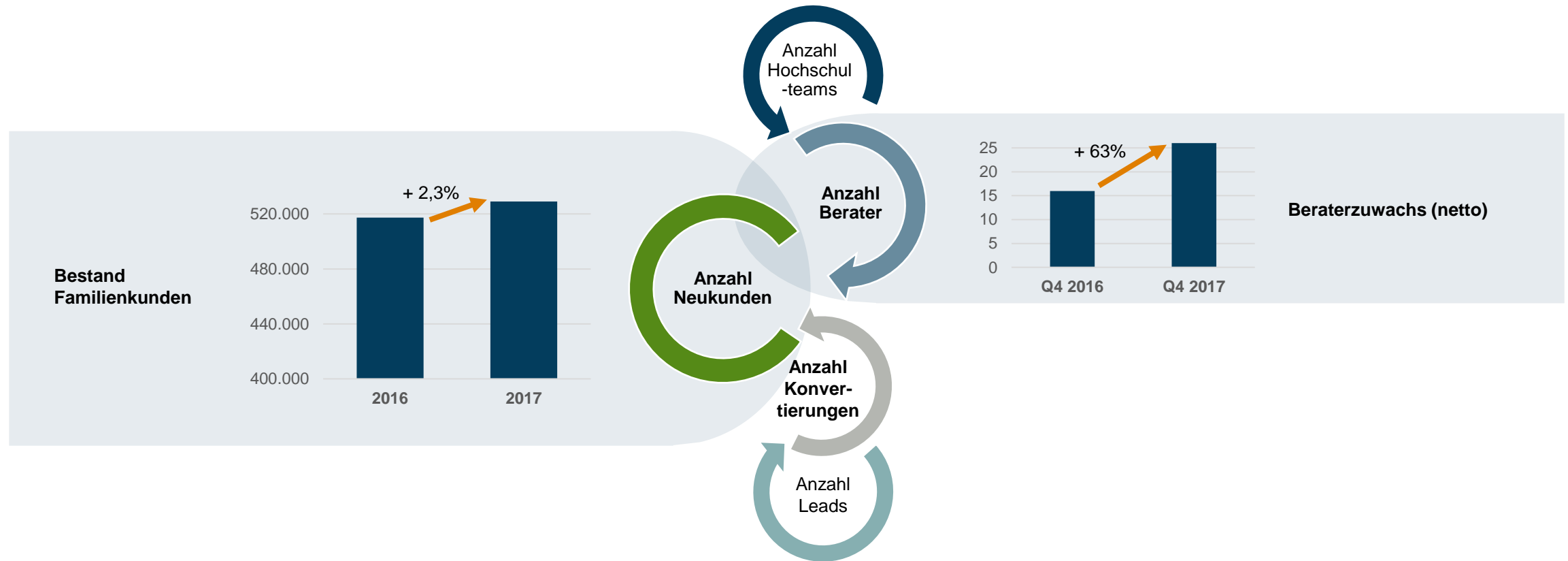
Weitere Verbreiterung der Erlösbasis

Erlösverteilung FY 2017 / Impulse 2018

in Klammern Erlösverteilung FY 2005



Stärkung des Hochschulbereichs zeigt erste Erfolge



Strategische Agenda 2018

**Stoß-
richtung**

1

Organisches Wachstum

- Stärkung des Hochschulsegments im Privatkundengeschäft: durch Fokussierung auf Gewinnung junger Berater und Kunden
- Weitere Verbreiterung der Erlösbasis: vor allem durch weiteren Ausbau von Vermögensmanagement und Sachversicherung
- Beschleunigte Umsetzung der Digitalisierungsstrategie: insbesondere Erweiterung digitaler Informations- und Serviceangebote

Umsetzung

2

Anorganisches Wachstum

- MLP Gruppe strebt weiterhin Akquisitionen an und ist in drei Bereichen dafür offen:
- Im Privatkundengeschäft von MLP
 - Im Marktsegment DOMCURA
 - Im Marktsegment FERI

3

Fortsetzung Kostenmanagement

- 2017 strukturelle Senkung der Kostenbasis vollzogen – fortlaufendes Effizienzmanagement
- Gleichzeitig umfangreiche Investitionen in Zukunftsprojekte

MLP unabhängiger von kurzfristigen Markteinflüssen machen und bereits erreichtes Gewinn-Niveau weiter steigern

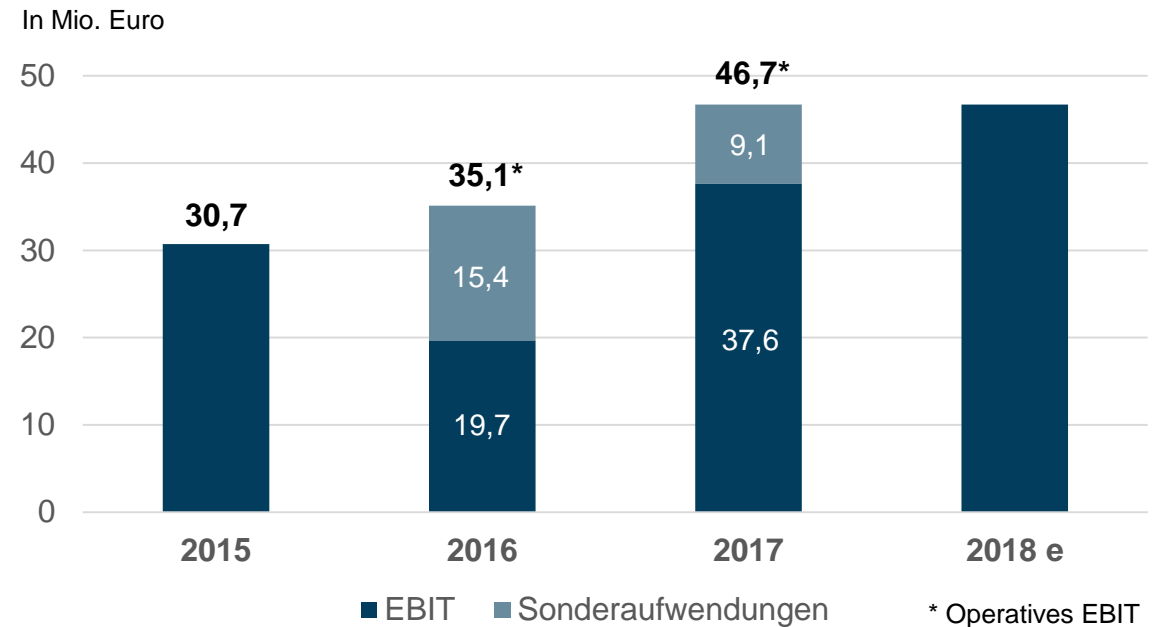
Prognose für das Geschäftsjahr 2018

Qualitative Einschätzung der Umsatzentwicklung

Erlöse	2018
Altersvorsorge	+
Vermögensmanagement	0
Krankenversicherung	0
Sachversicherung	+
Finanzierung	0
Immobilienvermittlung	0

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

Ergebnisentwicklung



MLP erwartet ein EBIT 2018 auf dem Niveau des operativen EBITs 2017 – da 2018 keine Sonderaufwendungen anfallen, steigt das EBIT deutlich

Zusammenfassung

- Ziele 2017 erreicht – MLP profitiert von der strategischen Weiterentwicklung der vergangenen Jahre.
- Transformation von MLP wird 2018 fortgesetzt.
Im Fokus: weitere Digitalisierung, fortgesetzte Verbreiterung der Erlösbasis sowie die Stärkung des Hochschulbereichs.
- Trotz umfangreicher Zukunftsinvestitionen:
Ziel ist eine Bestätigung des 2017 erreichten Ergebnissockels.

Jahrespressekonferenz 2018

Frankfurt, 28. Februar 2018



Finanzen verstehen. Richtig entscheiden.