

# MLP Hauptversammlung 2018

Dr. Uwe Schroeder-Wildberg  
Vorstandsvorsitzender der MLP SE

Wiesloch, 14. Juni 2018



Finanzen verstehen. Richtig entscheiden.

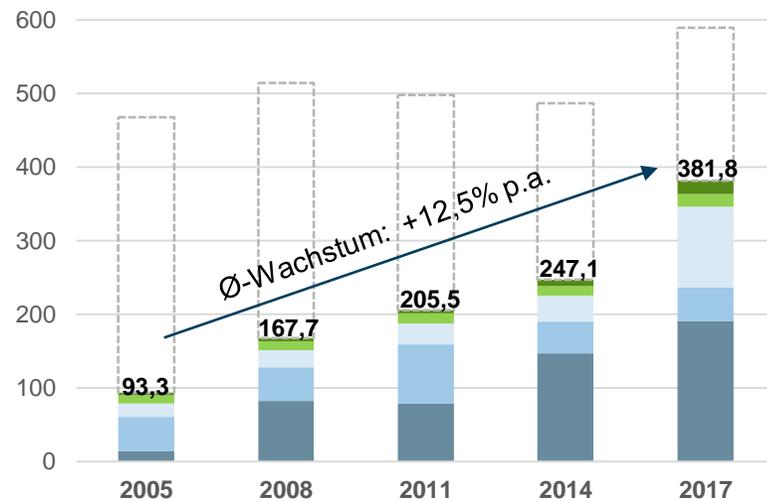
# Überblick

- Gesamterlöse steigen 2017 um 3 Prozent auf 628,2 Mio. Euro – breit angelegtes Wachstum über fast alle Beratungsfelder. Operatives EBIT steigt um 33 Prozent auf 46,7 Mio. Euro.
- Erfolgreiche Weiterentwicklung der Konzernstruktur: Umwandlung der Holding in eine Societas Europaea (SE) und Bündelung aller regulierten Bankingaktivitäten inklusive Anlageberatung in der MLP Banking AG.
- Transformation von MLP wird 2018 fortgesetzt. Im Fokus: fortgesetzte Verbreiterung der Erlösbasis, mögliche Akquisitionen, weitere Digitalisierung sowie die Stärkung des Hochschulbereichs.

# Deutlich stabilere Erlösbasis geschaffen

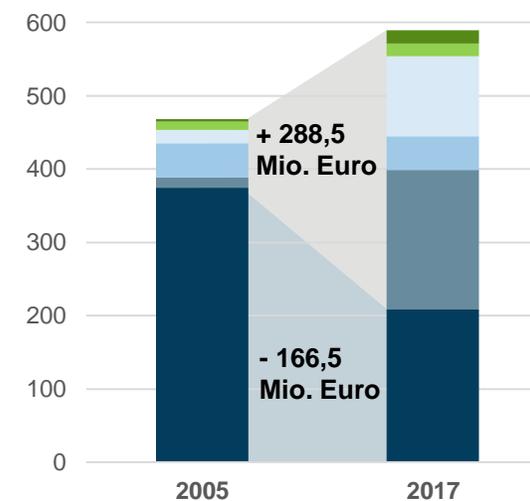
## Wachstum fernab der Altersvorsorge

Provisionserlöse, in Mio. Euro



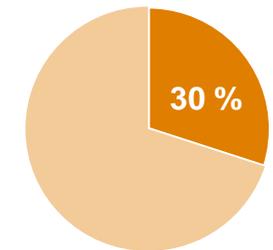
## Rückgang in der Altersvorsorge überkompensiert

Provisionserlöse, in Mio. Euro

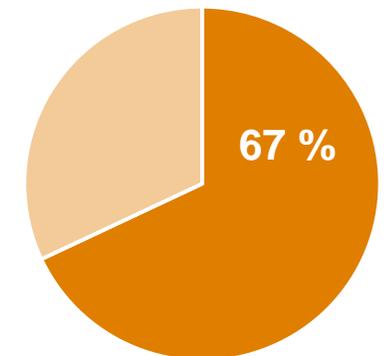


## Anteil wiederkehrender Erlöse deutlich gesteigert

2005



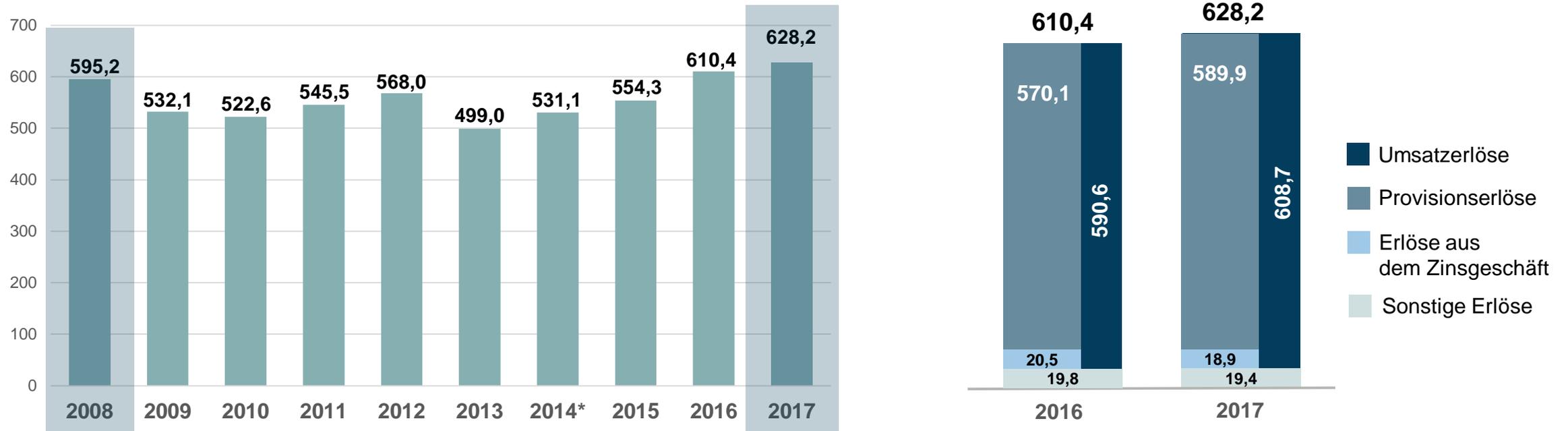
2017



# 2017: Gesamterlöse auf höchstem Wert seit Ausbruch der Finanzkrise

## Gesamterlöse

In Mio. Euro



\* Vorjahreswerte angepasst

# 2017: Zuwächse über alle Beratungsfelder außer in der Altersvorsorge

## Umsatzerlöse

In Mio. Euro

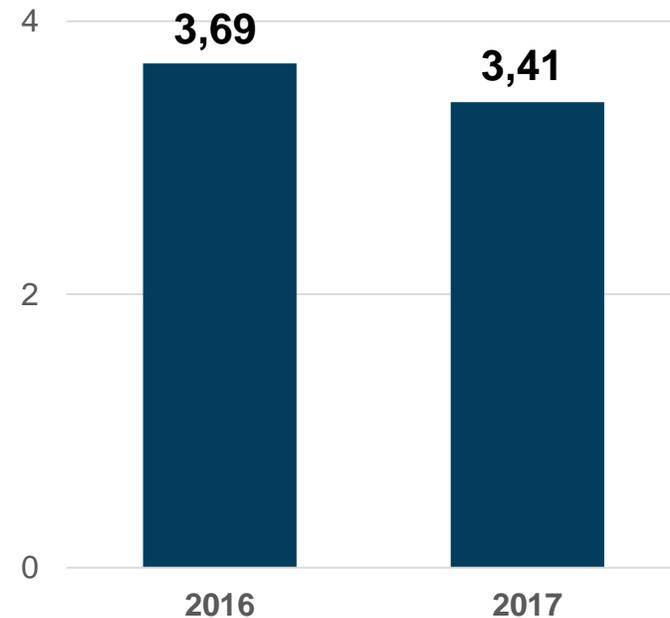
	2016	2017	Δ in %
Altersvorsorge	221,5	208,1	-6,0
Vermögensmanagement	166,4	190,6	14,5
Krankenversicherung	45,8	45,9	0,2
Sachversicherung	105,6	109,9	4,0
Finanzierung*	15,4	17,0	10,4
Übrige Beratungsvergütungen	15,4	18,4	19,5
Erlöse aus dem Zinsgeschäft	20,5	18,9	-7,8

\*ohne MLP Hyp

# Neue Garantien und betriebliche Altersvorsorge im Fokus der Kunden

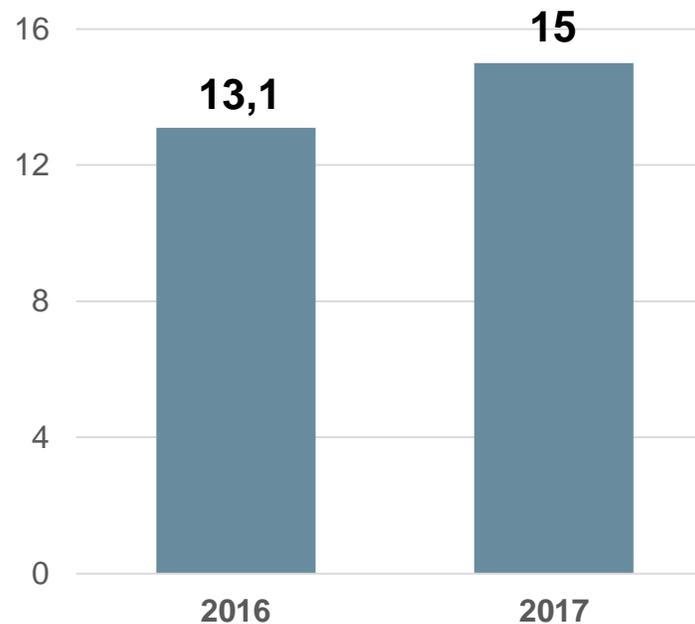
Beitragssumme des Neugeschäfts Altersvorsorge

In Mrd. Euro



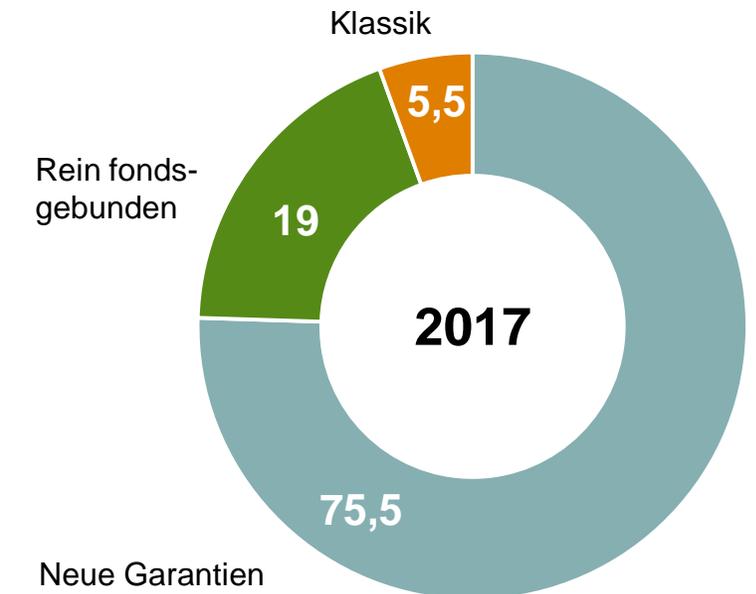
Betriebliche Altersvorsorge: Anteil an der vermittelten Beitragssumme

In Prozent



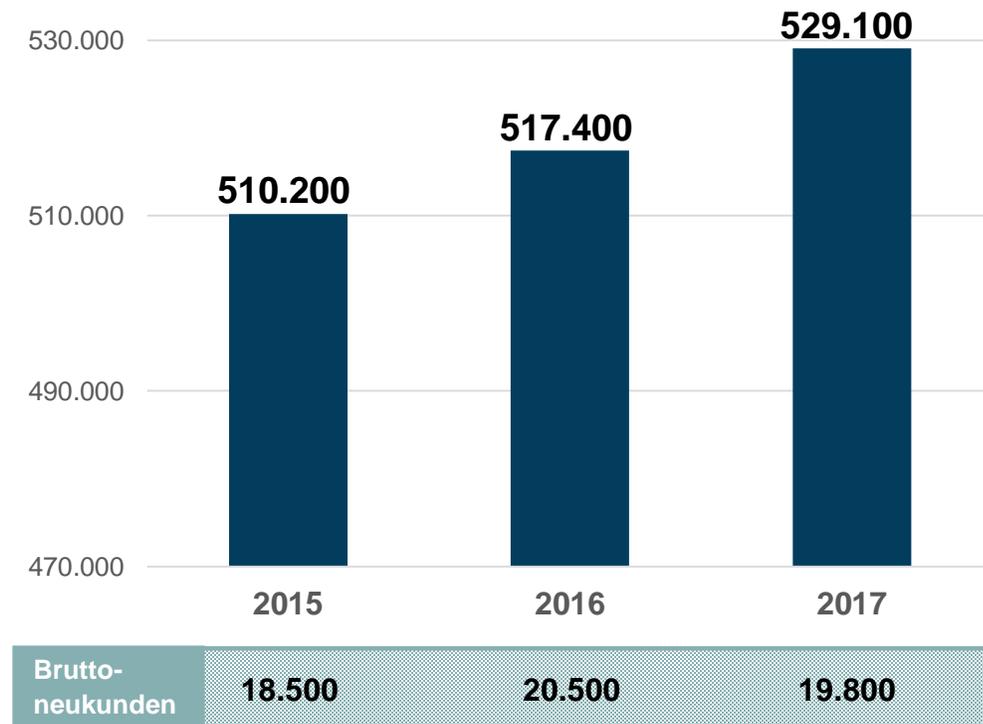
MLP Produktmix bei neu vermittelten Verträgen

In Prozent

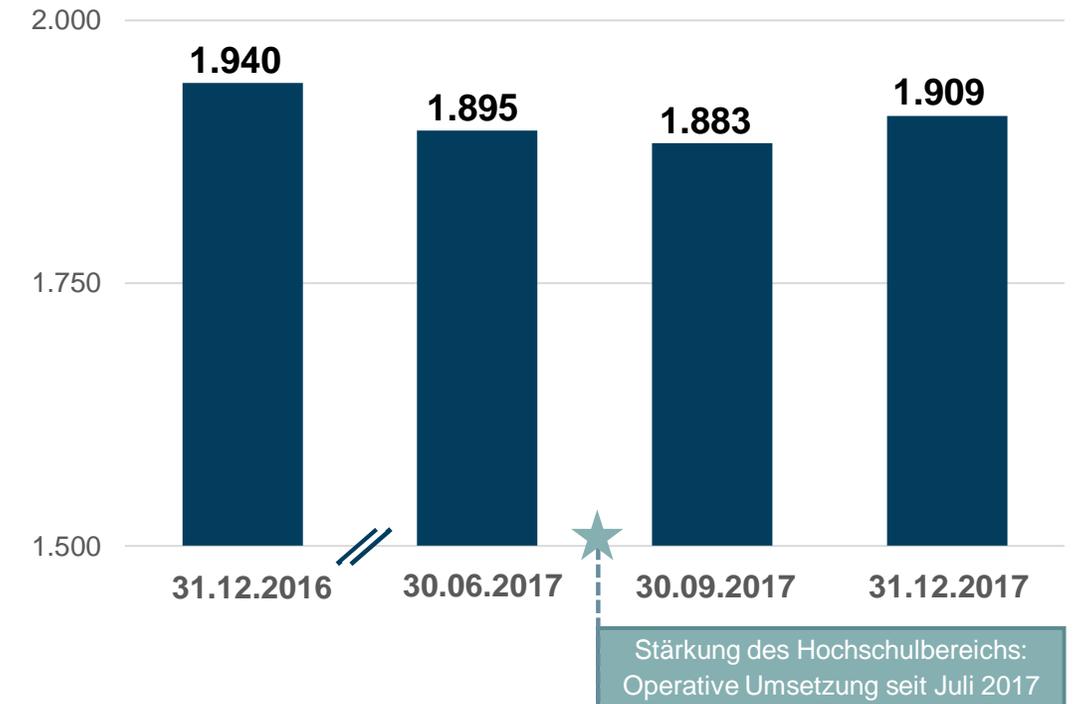


# Anzahl Familienkunden liegt bei rund 530.000

## Familienkunden



## Kundenberater



# Operatives EBIT steigt deutlich auf 46,7 Mio. Euro

## Gewinn- und Verlustrechnung

In Mio. Euro

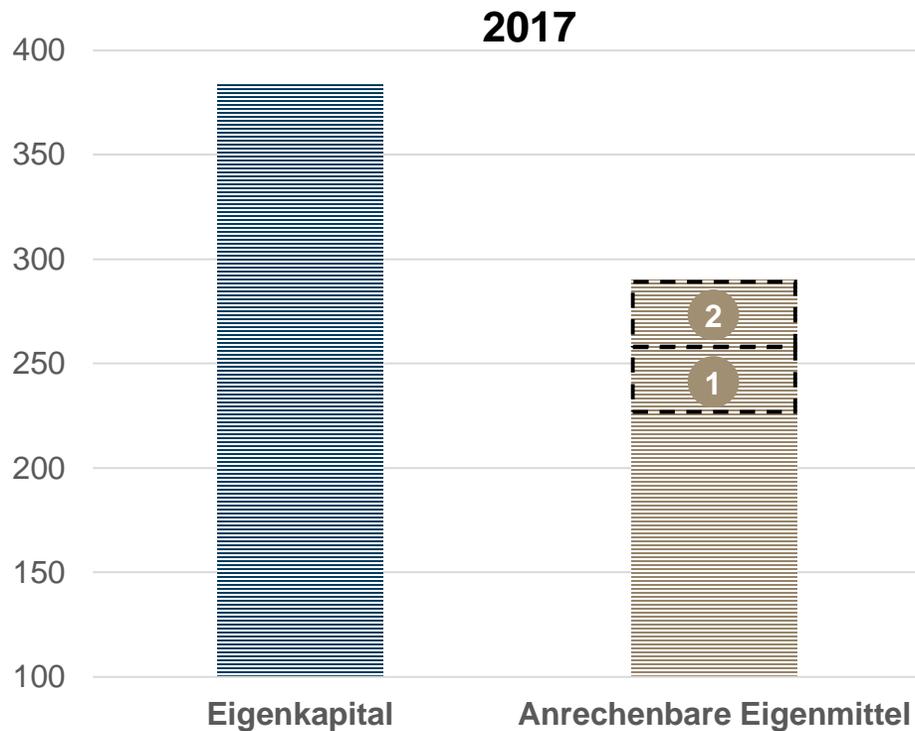
	2016	2017
Gesamterlöse	610,4	628,2
Operatives EBIT*	35,1	46,7
EBIT	19,7	37,6
Finanzergebnis	-0,9	-1,2
EBT	18,7	36,4
Steuern	-4,1	-8,6
Konzernergebnis	14,7	27,8
EPS in Euro (verwässert/unverwässert)	0,13	0,25

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

\*vor einmaligen Sonderbelastungen

# Eigenmittel steigen deutlich an

In Mio. Euro



- 1
**Anpassung des aufsichtsrechtlichen Fokus**  
 DOMCURA, ZSH und TPC sind nicht mehr Bestandteil des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises  
Ca. 27 Mio. €
- 2
**Abspaltung des Maklers**  
 Im Rahmen der Abspaltung des Maklers werden immaterielle Vermögensgegenstände auf die neue Gesellschaft allokiert und sind nicht mehr Bestandteil des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises  
Ca. 29 Mio. €
- + 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	<b>Aktiva</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>
	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
	<b>Passiva</b>		
	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
	<b>Bilanzsumme</b>	<b>1.944,1</b>	<b>2.169,5</b>

Eigenkapitalquote: 18,7 %

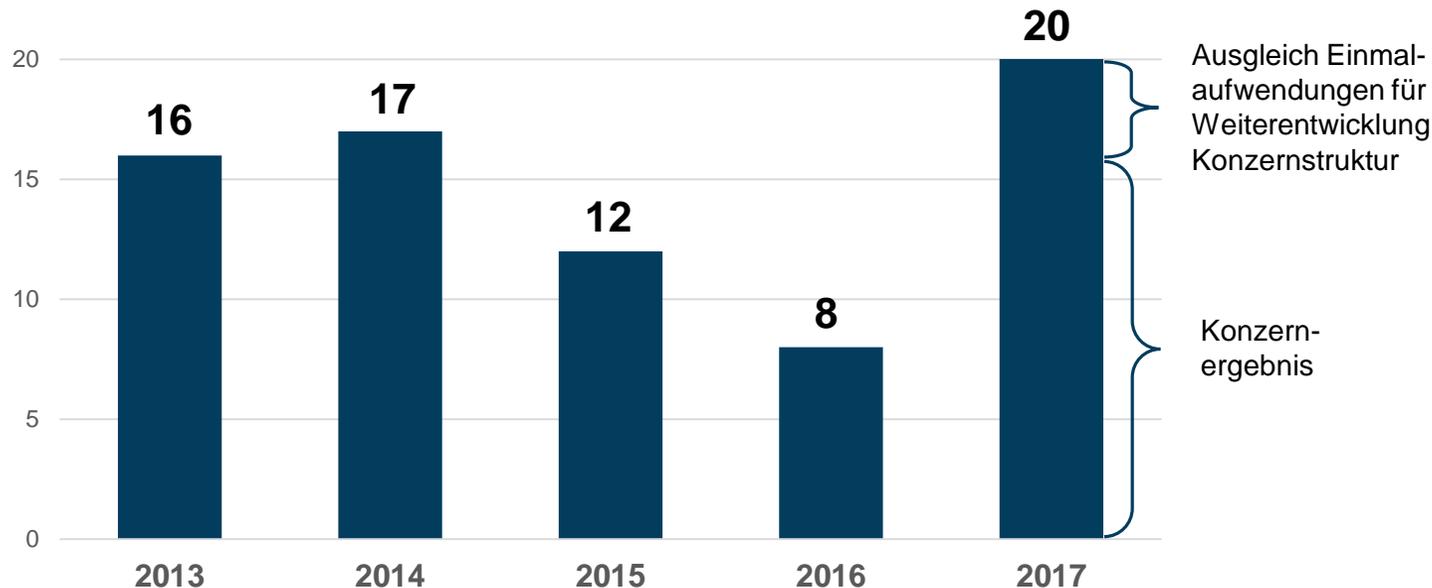
Eigenkapitalrendite: 7,3 %

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

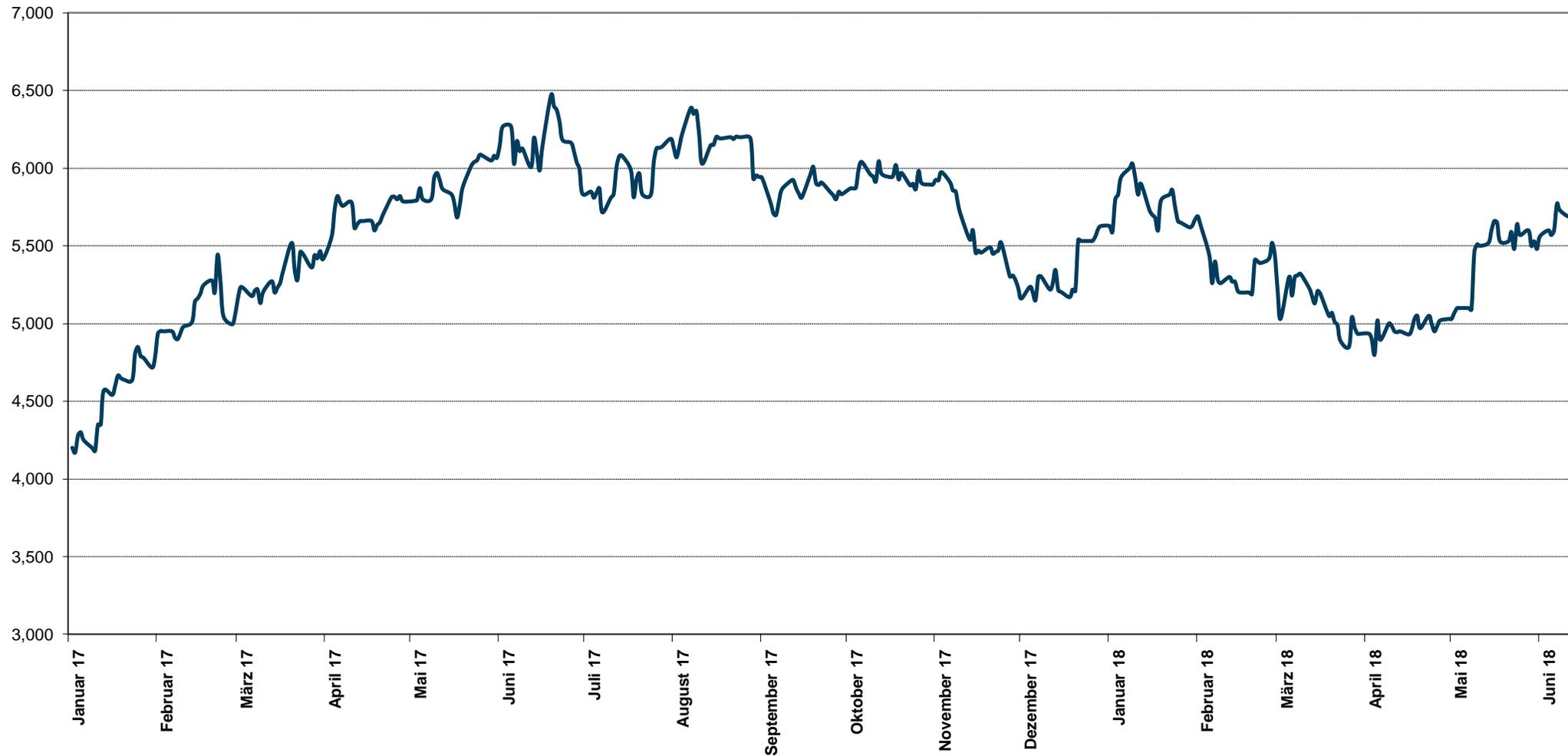
- Umsetzung auf Aktienbasis für MLP Geschäftsstellenleiter und Berater
- Weitere Stärkung der partnerschaftlichen Komponente im Geschäftsmodell
- Aktienrückkauf im Wert von ca. 2,1 Mio. Euro abgeschlossen (28.2.)

Ausschüttungs- quote	2013	2014	2015	2016	2017
	68%	63%	56%*	60%	64%**

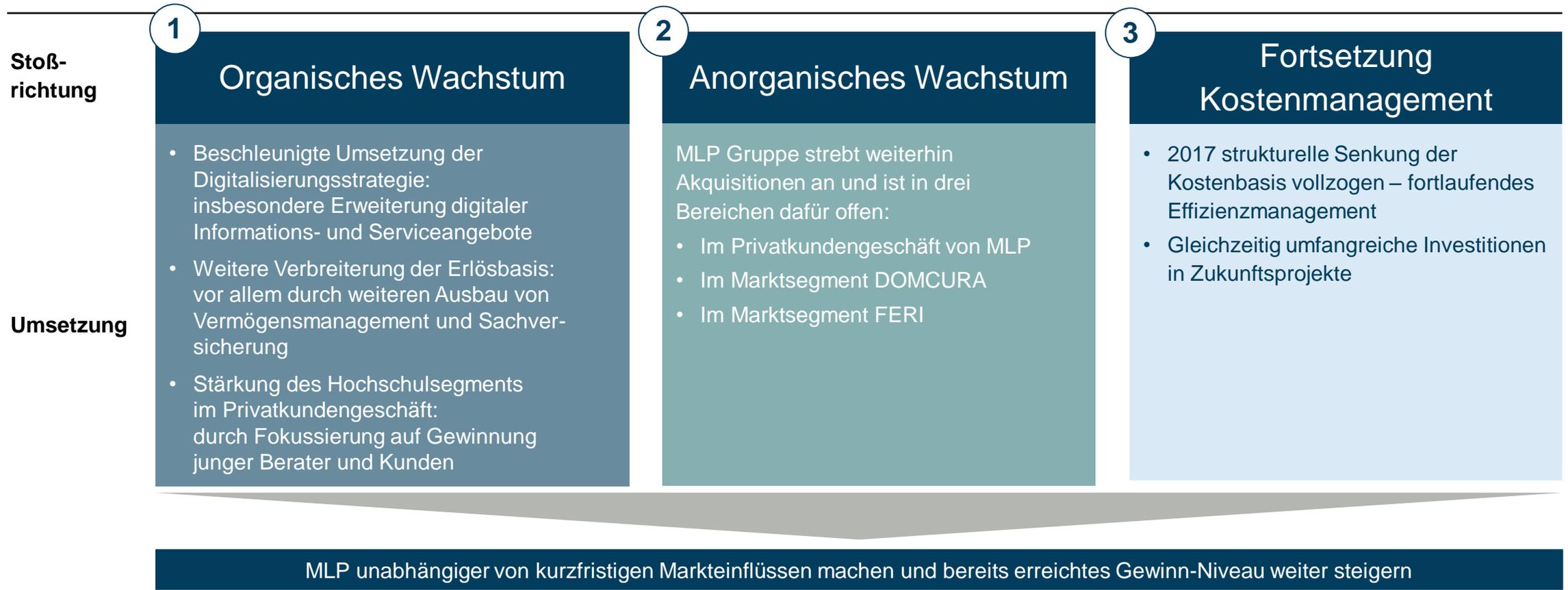
\* bezogen auf das Konzernergebnis, das einen Erwerb von DOMCURA zum 1. Januar 2015 simuliert.

\*\* bezogen auf das operative Konzernergebnis.

# Kursentwicklung der MLP Aktie



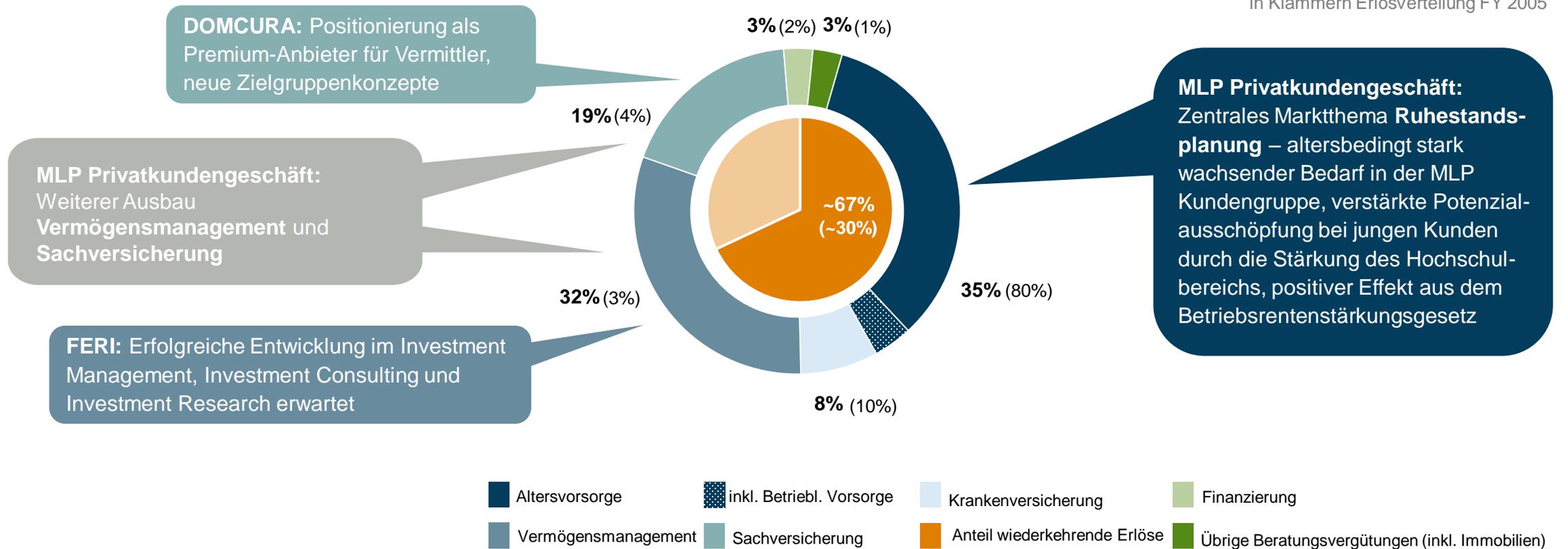
# Strategische Agenda 2018



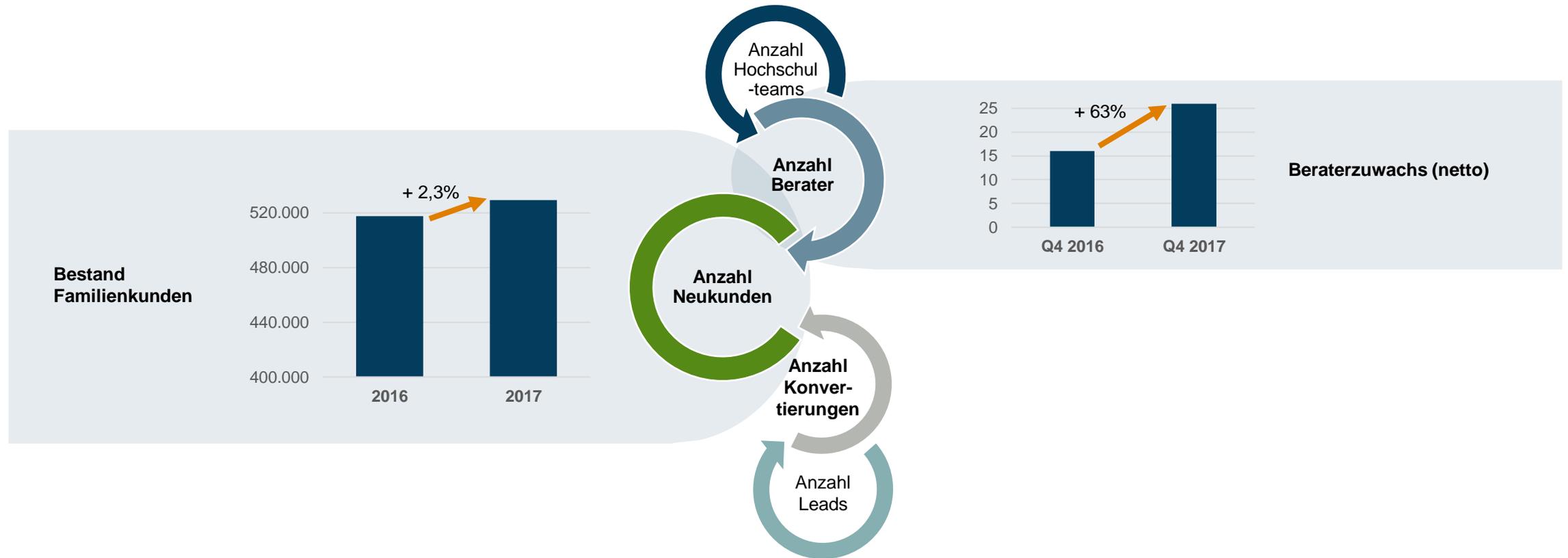
# Weitere Verbreiterung der Erlösbasis

Erlösverteilung 2017 / Impulse 2018

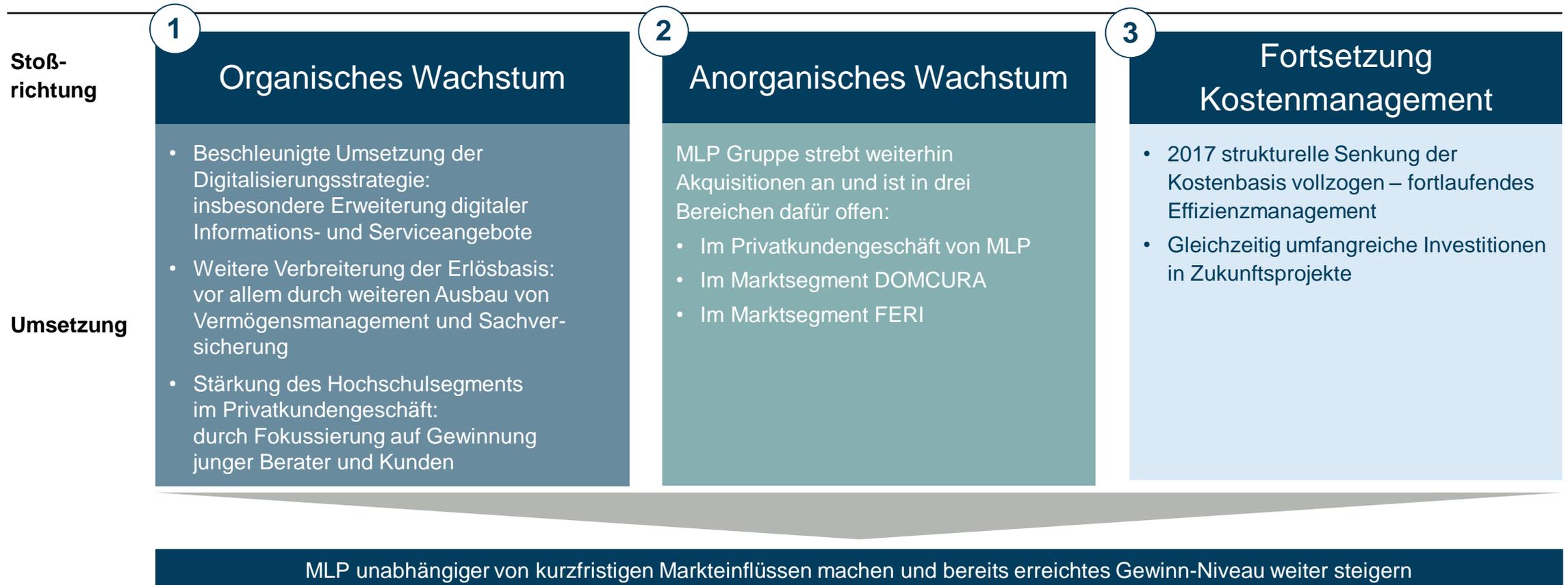
in Klammern Erlösverteilung FY 2005



# Stärkung des Hochschulbereichs zeigt erste Erfolge



# Strategische Agenda 2018



# Prognose für das Geschäftsjahr 2018

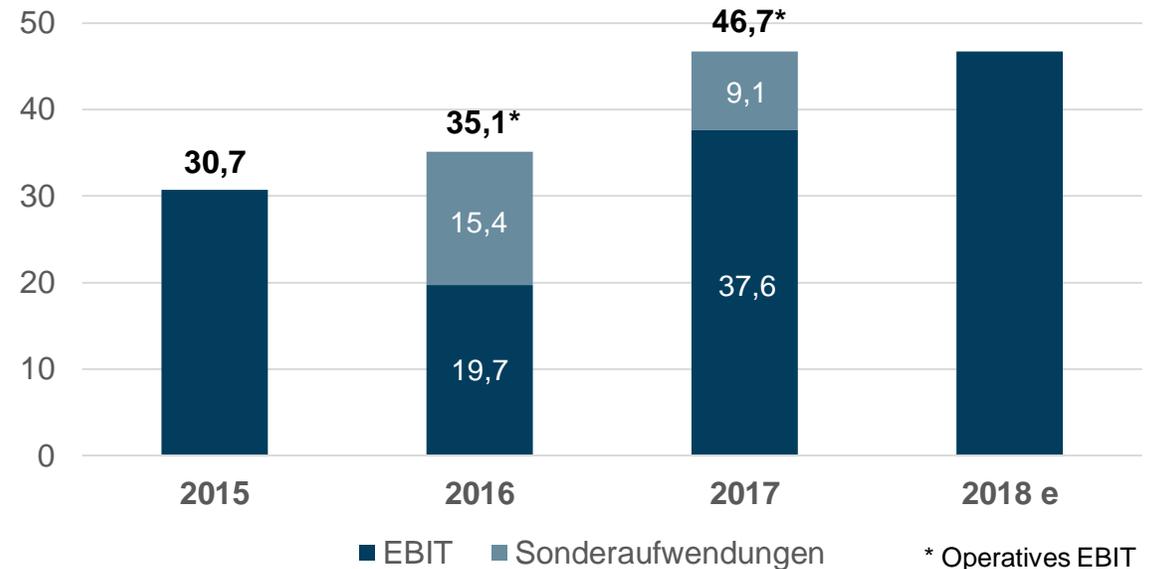
## Qualitative Einschätzung der Umsatzentwicklung

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

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

## Ergebnisentwicklung

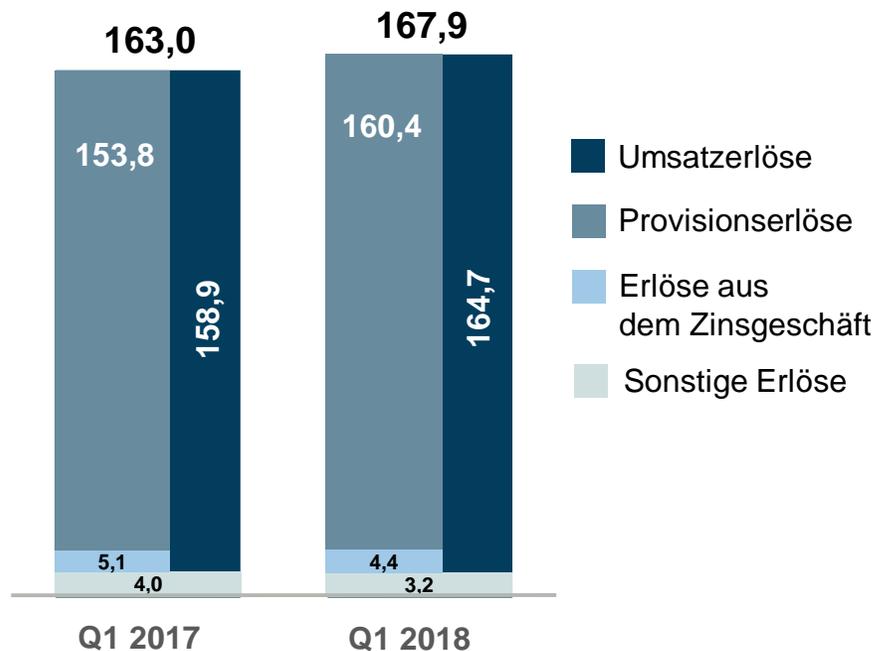
In Mio. Euro



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

# Erfolgreicher Start ins Jahr 2018

In Mio. Euro



- Breit angelegtes Wachstum: Weitere Steigerungen in der Sachversicherung, im Vermögensmanagement und in der Immobilienvermittlung
  - Im Q1 2018 stieg das EBIT auf 13,0 Mio. Euro (Q1 2017: 12,5 Mio. Euro), das Konzernergebnis auf 9,3 Mio. Euro (8,1 Mio. Euro)
- **Starker Start des Auftaktquartals 2017 wiederholt**

# 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 2017
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2017
4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2017
5. Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2018
6. Beschlussfassung über die Vergütung des ersten Aufsichtsrats der MLP SE
7. Neuwahlen zum Aufsichtsrat
8. Beschlussfassung über die Aufhebung des genehmigten Kapitals und Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals sowie über die entsprechende Änderung der Satzung
9. Beschlussfassung über die Zustimmung zu einem Beherrschungsvertrag mit der MLP Finanzberatung SE

# Zusammenfassung

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

# MLP Hauptversammlung 2018

Dr. Uwe Schroeder-Wildberg  
Vorstandsvorsitzender der MLP SE

Wiesloch, 14. Juni 2018



Finanzen verstehen. Richtig entscheiden.