

# **„Ihren Ansprüchen verpflichtet“ MLP-Hauptversammlung 2011**

Mannheim, 10. Juni 2011

# MLP – ein breit aufgestelltes Beratungshaus



# Überblick

## Geschäftsjahr 2010

- MLP profitiert von **ganzheitlicher Aufstellung** und wächst vor allem im Vermögensmanagement und in der Krankenversicherung
- Erfolgreiches **Effizienzmanagement**: Einsparziel erneut deutlich übertroffen
- MLP schließt das Geschäftsjahr mit **deutlichem Ergebniswachstum** ab – EBIT steigt um 11 Prozent, der Konzernüberschuss um 41 Prozent
- Vorstand schlägt eine **Dividende** von 30 Cent pro Aktie (2009: 25 Cent) vor

# Finanzkrise hinterlässt tief greifende Spuren

Der eigene Umgang mit Geldanlagen hat sich seit Beginn der Finanzkrise verändert ...

Angaben in %



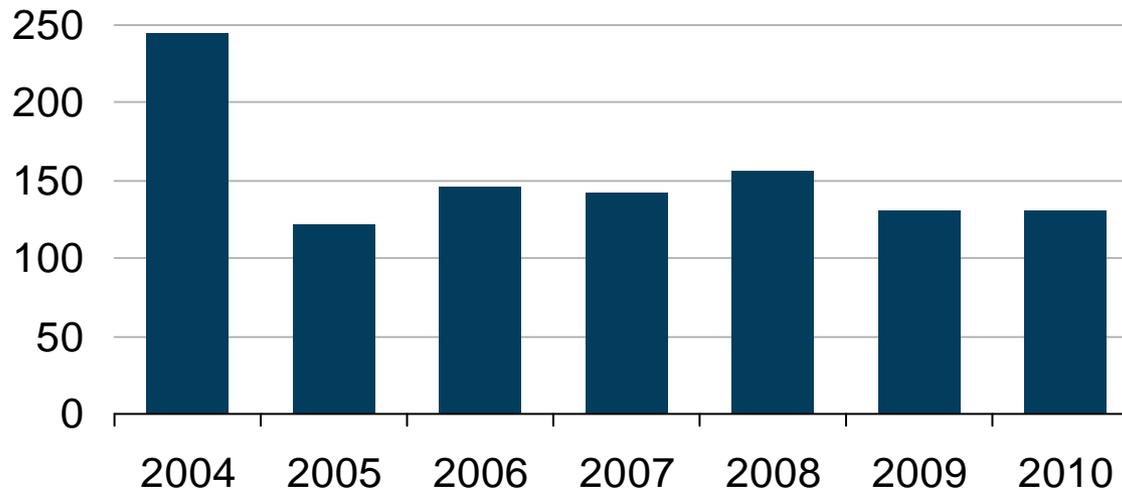
Quelle: Forsa-Umfrage im Auftrag der Allianz Deutschland AG, Dezember 2010, Basis: 1.003 Befragte

# Klassisches Vorsorgegeschäft bleibt schwierig

## Entwicklung im Markt

### Neugeschäft Altersvorsorge (laufende Beiträge) im Markt

[Mrd. Euro]

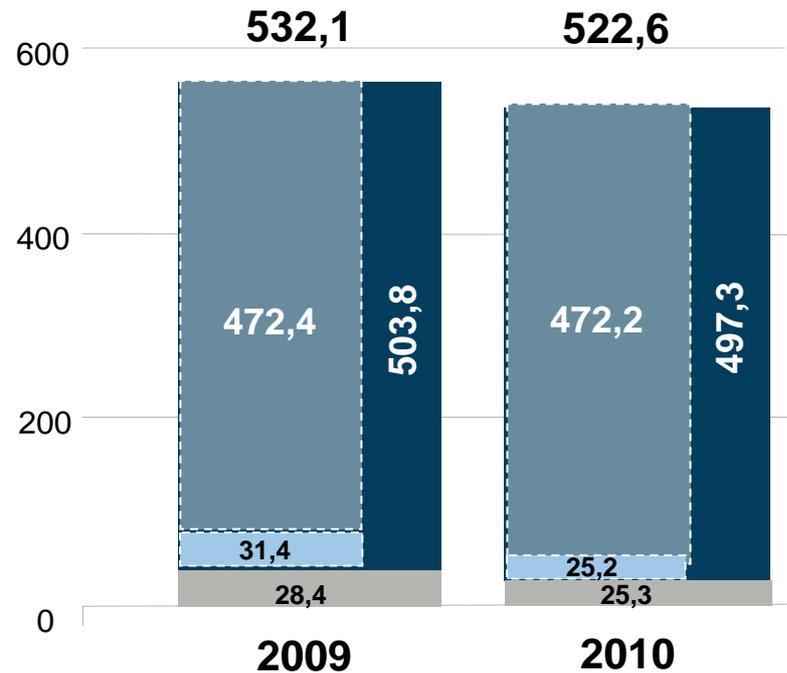


Quelle: GDV, eigene Berechnungen (Beitragssumme Neugeschäft: laufende Beiträge x Laufzeit)

# Stabile Provisionserlöse

Fortzuführende Geschäftsbereiche

Gesamterlöse



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

# Deutliche Vorteile durch ganzheitliche Beratung

## Fortzuführende Geschäftsbereiche

### Provisionserlöse

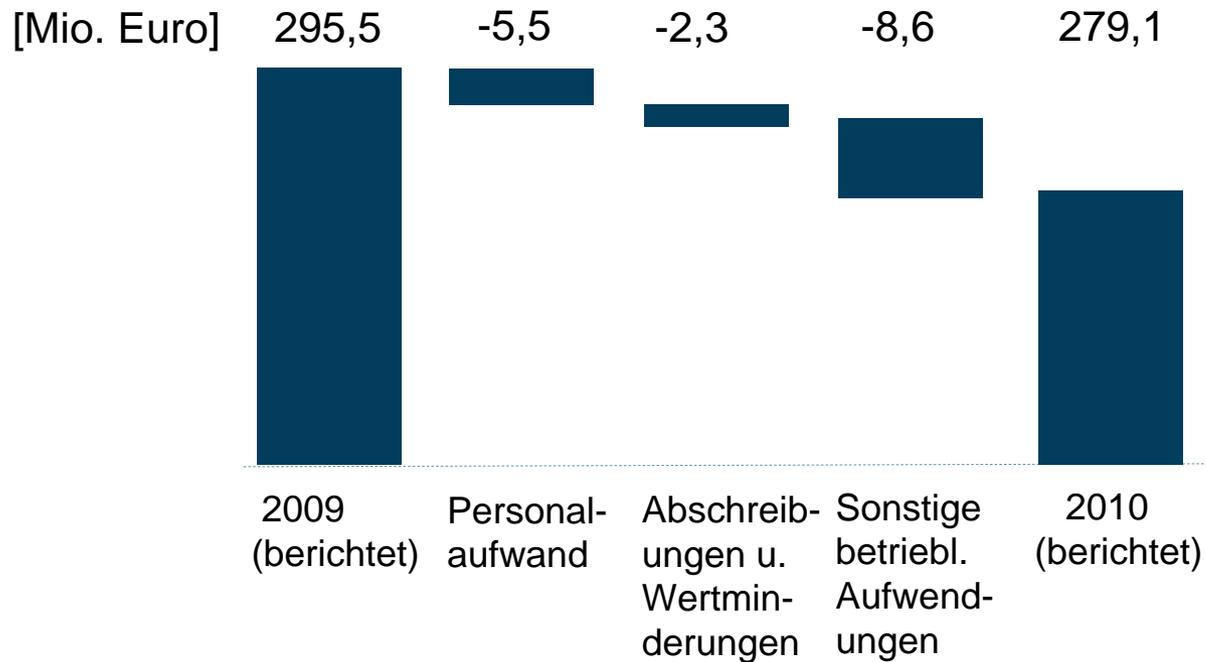
[Mio. Euro]

	Q4 2009	Q4 2010	in %	2009	2010	in %
Altersvorsorge	123,1	105,6	-14	311,1	288,3	-7
Vermögensmanagement	19,8	21,5	+9	71,6	78,5	+10
Krankenversicherung	13,3	21,8	+64	46,5	61,3	+32
Sachversicherung	4,3	4,0	-7	26,5	27,9	+5
Finanzierung*	4,6	4,3	-7	12,6	12,2	-3
Übrige Beratungsvergütungen	1,7	1,6	-6	4,1	4,0	-2

\* ohne MLP Hyp

# Einsparziel erneut übertroffen

## Entwicklung der Fixkosten



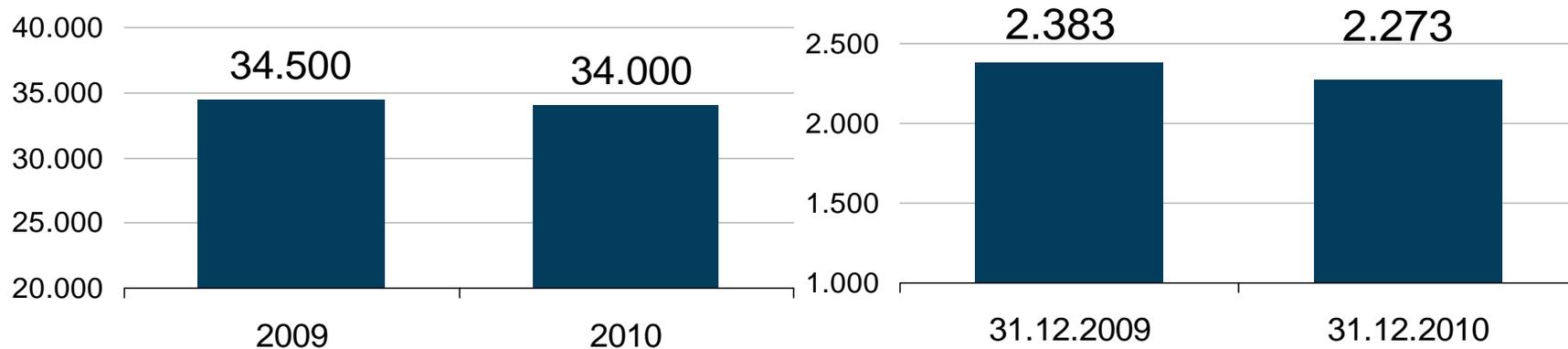
# Ergebnis deutlich verbessert

<b>Gesamterlöse</b>	<b>522,6 Mio. Euro</b>	<b>-2%</b>
<b>EBIT</b>	<b>47,0 Mio. Euro</b>	<b>+11%</b>
<b>Konzernergebnis</b>	<b>34,1 Mio. Euro</b>	<b>+41%</b>
<b>Ergebnis je Aktie</b>	<b>0,31 Euro</b>	<b>+41%</b>

# 34.000 Neukunden gewonnen

Neukunden

Berater



# Starke Bilanz

## MLP-Konzern

[Mio. Euro]

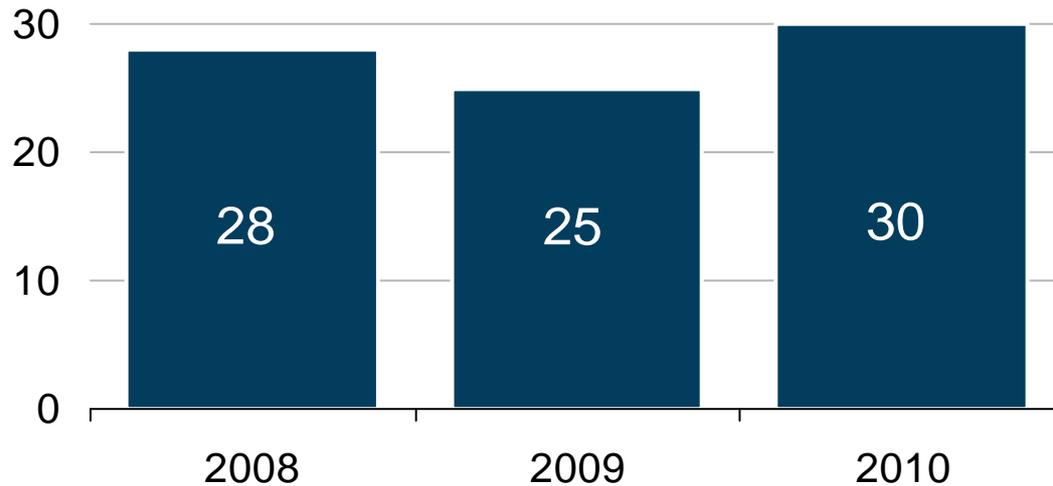
	31/12/2009	31/12/2010
<b>Immaterielle Vermögenswerte</b>	156,1	148,2
<b>Finanzanlagen</b>	192,4	252,7
<b>Zahlungsmittel</b>	55,0	50,5
<b>Son. Forderungen u. andere Vermögenswerte</b>	132,1	122,0
<hr/>		
<b>Eigenkapital</b>	418,5	428,4
<b>Eigenkapitalquote</b>	28,4%	28,5 %
<b>Andere Verbindlichkeiten</b>	211,8	177,7
<b>Gesamt</b>	1.475,5	1.505,4

- Liquide Mittel:  
223 Mio. Euro
- Eigenkapitalquote:  
28,5%

# Dividende steigt auf 30 Cent je Aktie

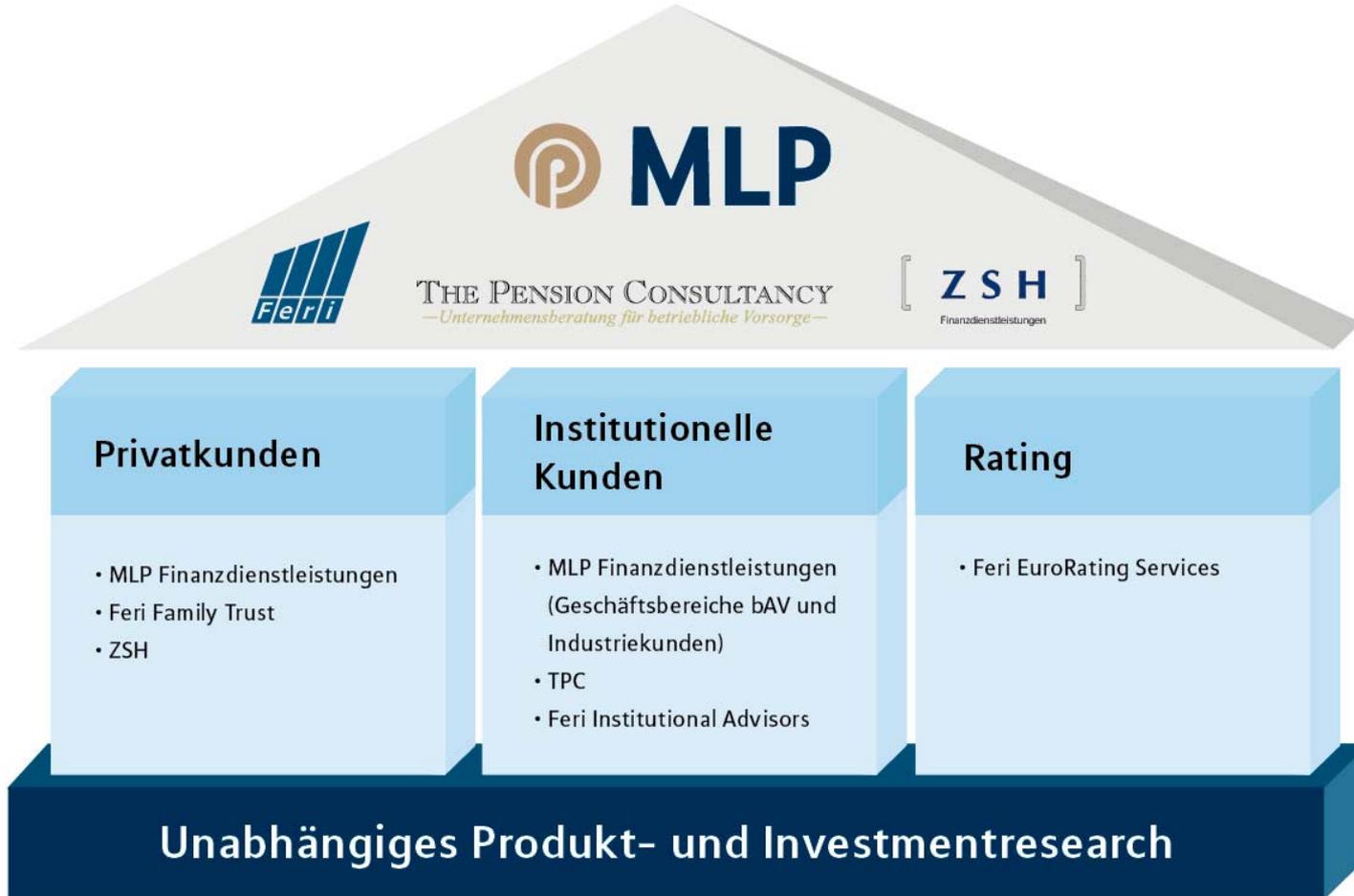
## Dividende je Aktie

[Cent]



Ausschüttungssumme:  
32,4 Mio. Euro

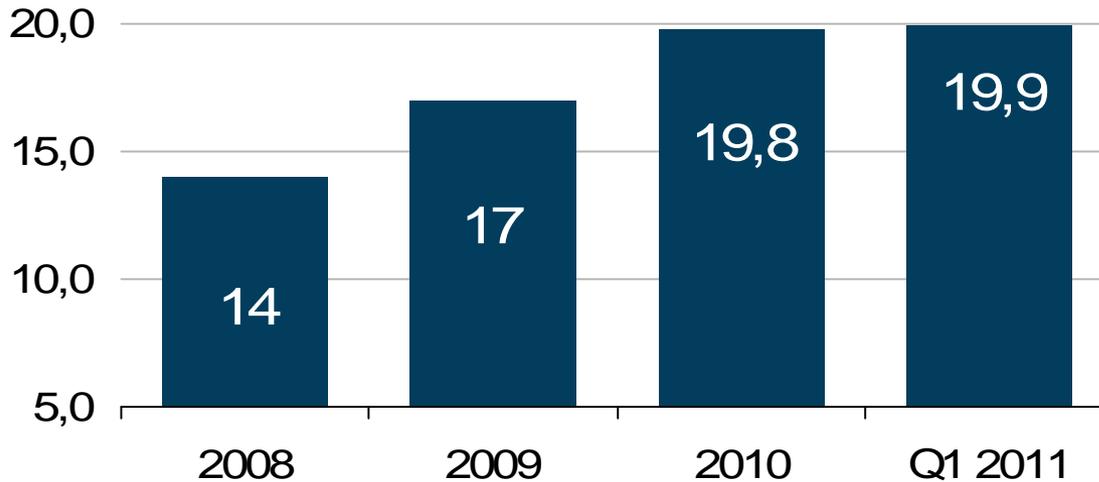
# MLP – ein breit aufgestelltes Beratungshaus



# Kontinuierliche Steigerung des betreuten Vermögens

Assets under Management in der MLP-Gruppe

[Mrd. Euro]

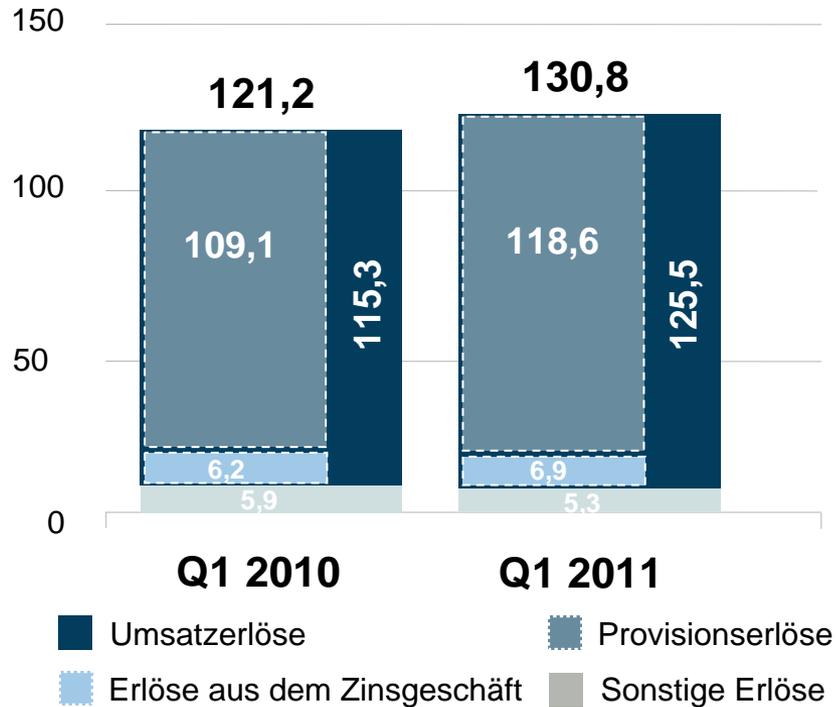


# Dynamischer Start ins Jahr 2011

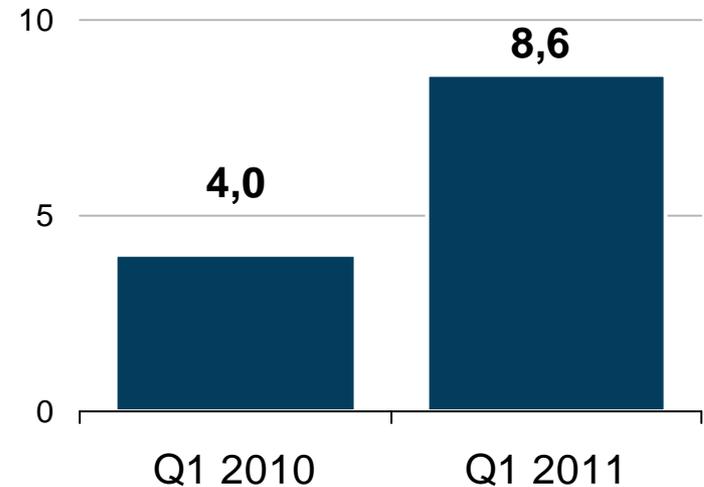
1. Quartal 2011

Gesamterlöse

[Mio. Euro]



EBIT



# Gesetzlicher Rahmen stark verändert

## Auswahl der wesentlichen regulatorischen Schritte

- 2005: Alterseinkünftegesetz
- 2007: Einführung Versicherungsvermittlerrichtlinie
- 2007: Markets in Financial Instruments Directive (MiFID)
- 2008: Novellierung Versicherungsvertragsgesetz
- 2009: Einführung der Abgeltungssteuer
- 2010: Novellierung Schuldverschreibungsrecht u.a. mit der Einführung von Beratungsprotokollen in der Geldanlage
- ...
- 2011: Anlegerschutzgesetz
- 2011: Novellierung des Finanzanlagenvermittler- und Vermögenanlagenrechts
- 2012: Überarbeitung der Vermittlerrichtlinie

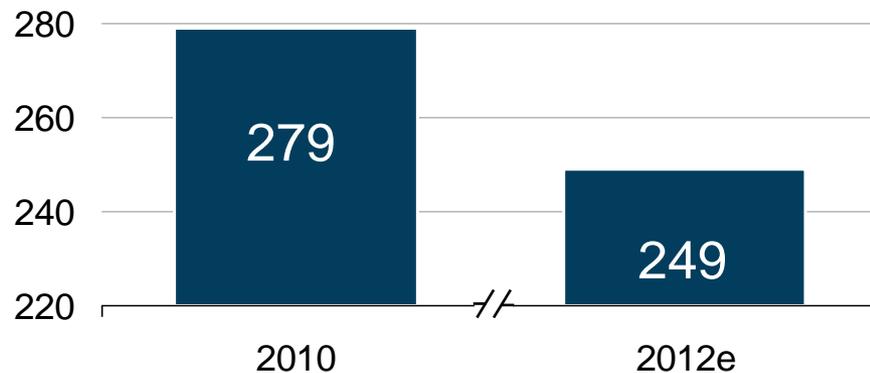
# Umfangreiche Investitionen in die Zukunft

- Gezielte Stärkung der Marke MLP durch eine umfangreiche Marketingkampagne
- Stärkung neuer Akquisewege an den Hochschulen
- Deutliche Erhöhung der Sichtbarkeit durch die Zusammenführung einzelner Geschäftsstellen in einem Gebäude an 16 großen Standorten bis Ende 2014
- Zusätzliche Optimierung von Arbeitsplatzprozessen (z.B. Reduzierung der IT-Komplexität)
- Weiter verbesserte Unterstützung durch weiterentwickelte Beratungsprogramme
- Stärkere Standardisierung und Automatisierung administrativer Tätigkeiten
- Noch effektiverer Service für die Berater aus dem Backoffice

# Deutliche Beschleunigung des Effizienzprogramms

## Prognose: Fixkostenentwicklung

[ Mio. Euro ]

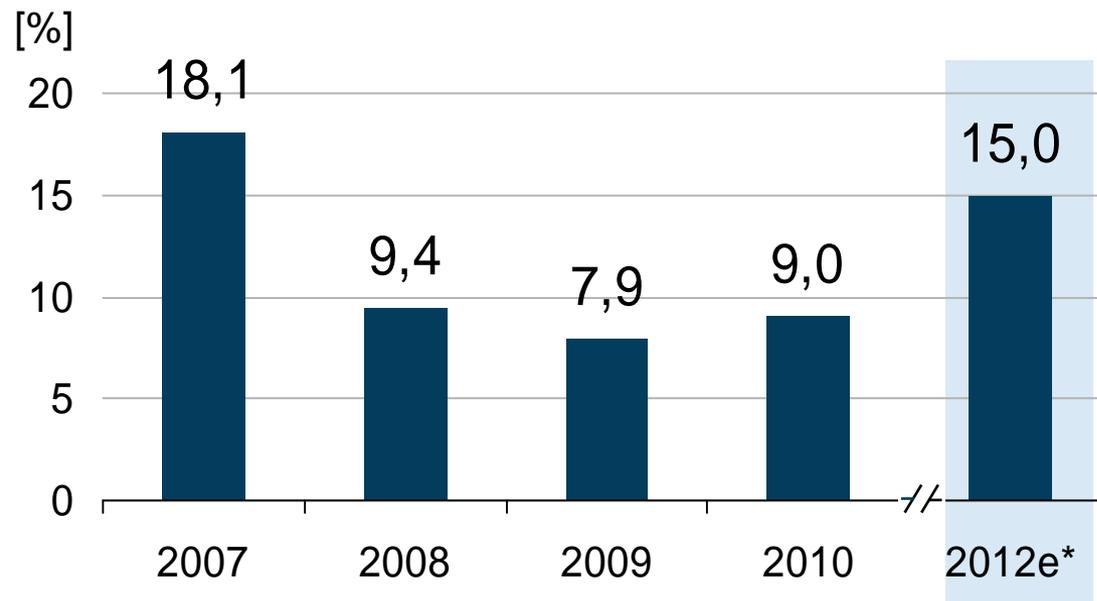


- 2011: Einmalige Sonderbelastung von rund 30 Mio. Euro
- Dauerhafte Senkung der jährlichen Fixkosten um insgesamt mindestens 30 Mio. Euro bis Ende 2012

# Ziel 2012: Steigerung der operativen EBIT-Marge auf 15 Prozent

MLP-Konzern

EBIT-Marge



\* vor Akquisitionen und Sondereffekten

# Wachstum im Vermögensmanagement und in der Krankenversicherung erwartet

## Ausblick

	2011	2012
Erlöse Altersvorsorge	→	→
Erlöse Vermögensmanagement	↗	↗
Erlöse Krankenversicherung	↗	↗

- Weiteres Wachstum im Vermögensmanagement und in der Krankenversicherung 2011 und 2012 erwartet
- Altersvorsorge bleibt mit Unsicherheiten behaftet – aus heutiger Sicht stabile Erlöse 2011 und ein leichter Anstieg im Folgejahr

# Tagesordnung der MLP-Hauptversammlung

- Vorlagen an die Hauptversammlung
- Verwendung des Bilanzgewinns
- Entlastung des Vorstands
- Entlastung des Aufsichtsrats
- Billigung des Systems zur Vergütung des Vorstands
- Wahl des Abschlussprüfers
- Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien
- Ermächtigung zum Einsatz von Eigenkapitalderivaten beim Erwerb eigener Aktien
- Übernahme von Kosten der Aus- und Weiterbildung für Mitglieder des Aufsichtsrats
- Zustimmung zum Gewinnabführungsvertrag mit der Feri Finance AG

# Zusammenfassung

- MLP hat sich 2010 **gut geschlagen** und schließt das Jahr mit einem **deutlichen Ergebnissprung** ab
- Sowohl im abgelaufenen als auch im bevorstehenden Geschäftsjahr profitiert MLP von der **neuen Breite im Geschäftsmodell**
- Mit umfangreichen **Zukunftsinvestitionen** und einem forcierten **Effizienzprogramm** bereitet sich MLP gezielt auf künftige Herausforderungen vor
- **Ziel 2012:** Steigerung der operativen EBIT-Marge auf 15 Prozent



# Vielen Dank!