

Geschäftszahlen 9M/Q3 2013

Dr. Uwe Schroeder-Wildberg, CEO

14. November 2013

Agenda

- **Highlights 9M/Q3 2013**
- **Finanzkennzahlen 9M/Q3 2013**
- **Neugeschäft, Berater und Kunden**
- **Ausblick und Zusammenfassung**
- **Fragen und Antworten**

Highlights 9M/Q3 2013

- **Gesamterlöse** liegen nach neun Monaten mit **338,8 Mio. Euro** um 4,6 % unter dem Vorjahr (9M 2012: 355,3 Mio. Euro)
- **EBIT** beträgt **12,3 Mio. Euro** – rund **4,6 Mio. Euro** der angekündigten **Zukunftsinvestitionen** bereits getätigt
- Hohe Beratungsintensität in Q3: Sehr positive Entwicklung im **Vermögensmanagement** sowie in der **Finanzierung** und **Sachversicherung**
- Betreutes Vermögen legt auf **23,7 Mrd. Euro** zu
- Erschwerte Rahmenbedingungen in der **Altersvorsorge** und der **Krankenversicherung**
- Weitere **Belebung** in den kommenden Wochen **erwartet**

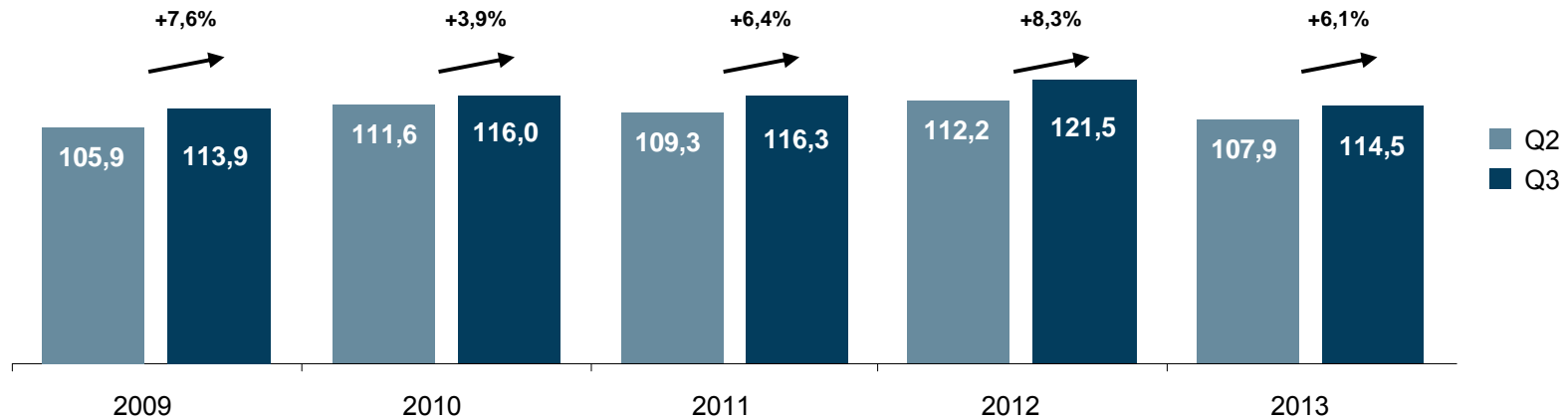
Agenda

- Highlights 9M/Q3 2013
- **Finanzkennzahlen 9M/Q3 2013**
- Neugeschäft, Berater und Neukunden
- Ausblick und Zusammenfassung
- Fragen und Antworten

Q3: Gesamterlöse liegen rund 6 Prozent über dem Vorquartal

Entwicklung der Gesamterlöse Q2/Q3 2009 bis 2013

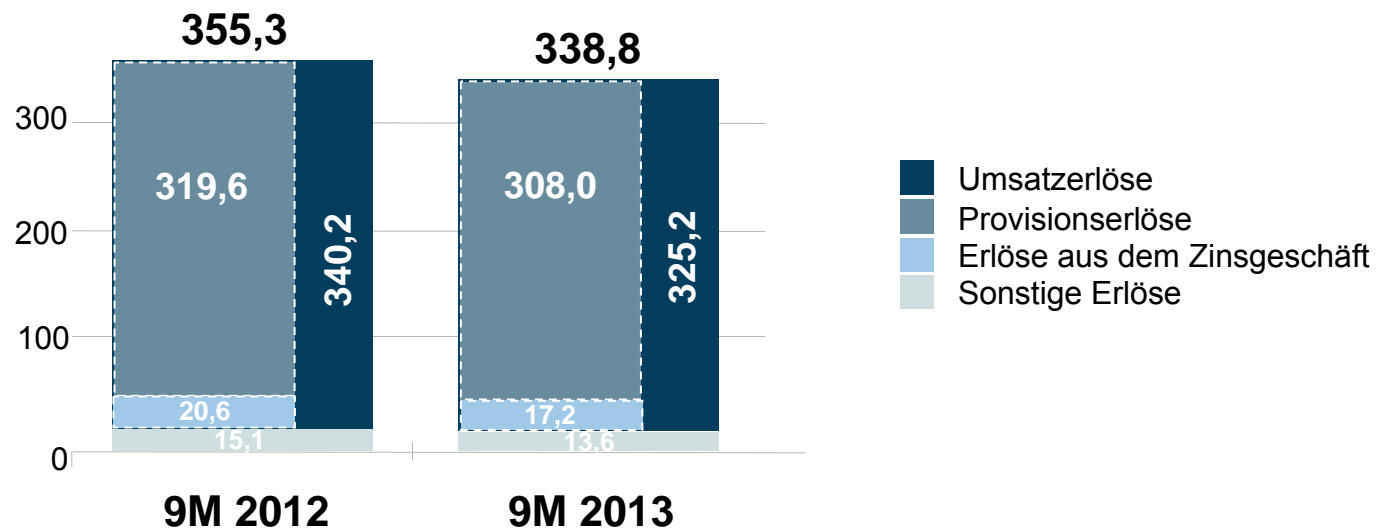
[Mio. Euro]



9M: Gesamterlöse von 338,8 Mio. Euro

Gesamterlöse in 9M

[in Mio. Euro]



Vermögensmanagement, Finanzierung und Sachversicherung legen zu

Umsatzerlöse

[Mio. Euro]

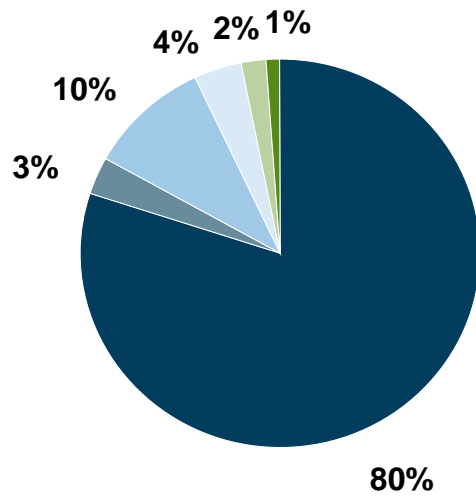
	Q3 2012	Q3 2013	Δ in %	9M 2012	9M 2013	Δ in %
Altersvorsorge	54,9	48,1	-12	152,3	131,6	-14
Vermögensmanagement	34,5	35,1	2	83,7	100,4	20
Krankenversicherung	13,7	10,7	-22	45,5	36,2	-20
Sachversicherung	4,1	4,6	12	26,7	27,1	1
Finanzierung*	3,3	3,8	15	8,8	9,8	11
Übrige Beratungsvergütungen	0,8	1,2	50	2,6	2,9	12
Erlöse aus dem Zinsgeschäft	6,7	5,7	-15	20,6	17,2	-17

*ohne MLP Hyp

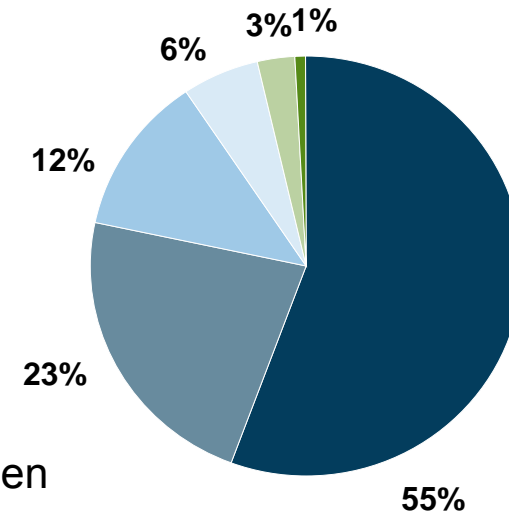
Erlösqualität in den vergangenen Jahren deutlich gesteigert

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

FY 2012
(Provisionserlöse: 518,0 Mio. Euro)



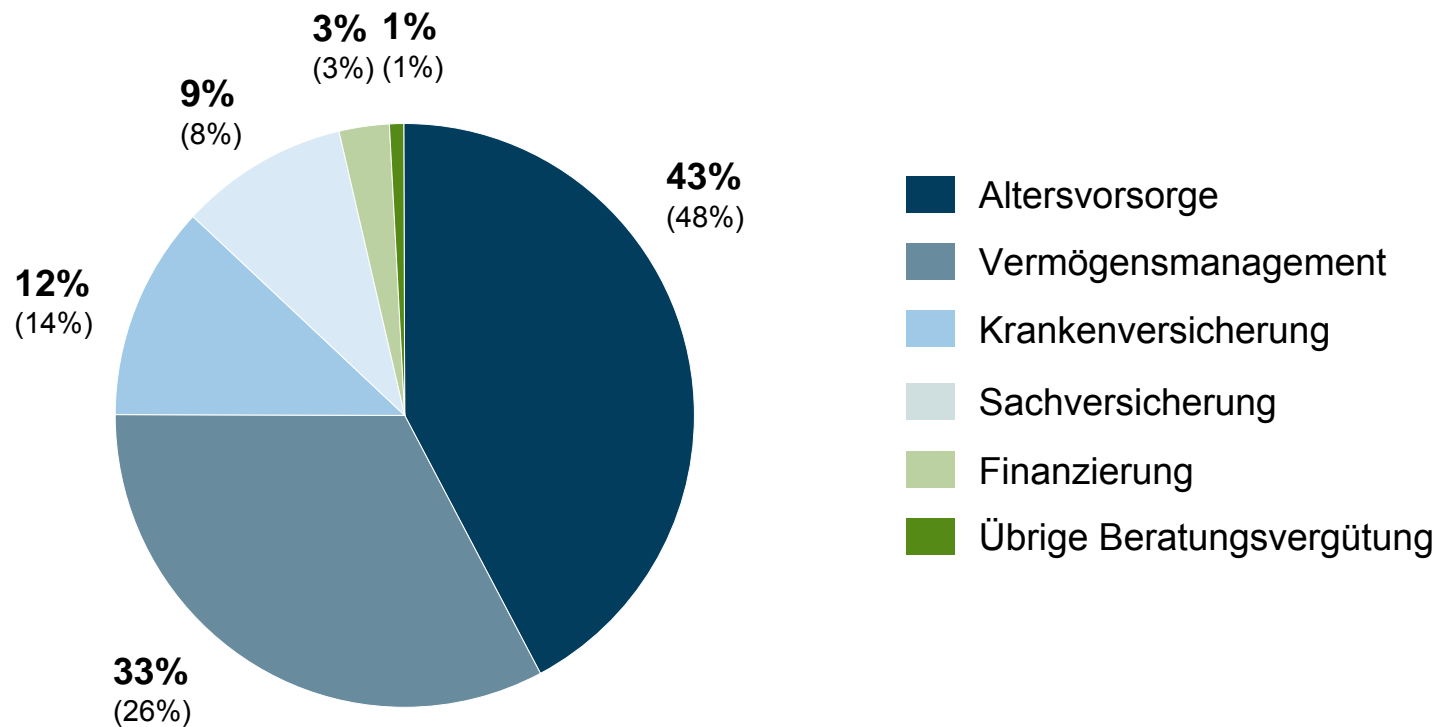
- Altersvorsorge
- Vermögensmanagement
- Krankenversicherung
- Sachversicherung
- Finanzierung
- Übrige Beratungsvergütungen



MLP profitiert von verbreiterter Umsatzbasis – Vermögensmanagement als wichtige Stütze

Provisionserlöse 9M 2013: 308,0 Mio. Euro (319,6 Mio. Euro)

[in %]



EBIT vor allem durch geringere Erlöse rückläufig

Gewinn- und Verlustrechnung

[Mio. Euro]

	Q3 2012	Q3 2013	9M 2012	9M 2013
Gesamterlöse	121,5	114,5	355,3	338,8
EBIT	11,0	7,3	26,4	12,3
Finanzergebnis	0,1	0,1	0,7	0,1
EBT	11,1	7,4	27,1	12,4
Steuern	-2,7	-2,2	-8,4	-2,9
Konzernergebnis	8,4	5,3	18,8	9,5
EPS in Euro (verwässert)	0,08	0,05	0,17	0,09

- Verwaltungskosten sinken in den ersten neun Monaten auf 180,6 Mio. Euro (2012: 184,7 Mio. Euro) – trotz einmaliger Zukunftsinvestitionen von rund 4,6 Mio. Euro

Starke Bilanz

MLP-Konzern

[Mio. Euro]

	31.12.2012	30.09.2013
Immaterielle Vermögenswerte	141,7	150,9
Finanzanlagen	137,1	164,6
Zahlungsmittel	40,7	33,9
Sonstige Forderungen u. Vermögenswerte	139,7	93,2
Eigenkapital	384,2	358,2
Eigenkapitalquote	25,7 %	24,7 %
Andere Verbindlichkeiten	130,7	79,8
Gesamt	1.493,5	1.451,2

• Eigenmittelquote
17,2 %

Agenda

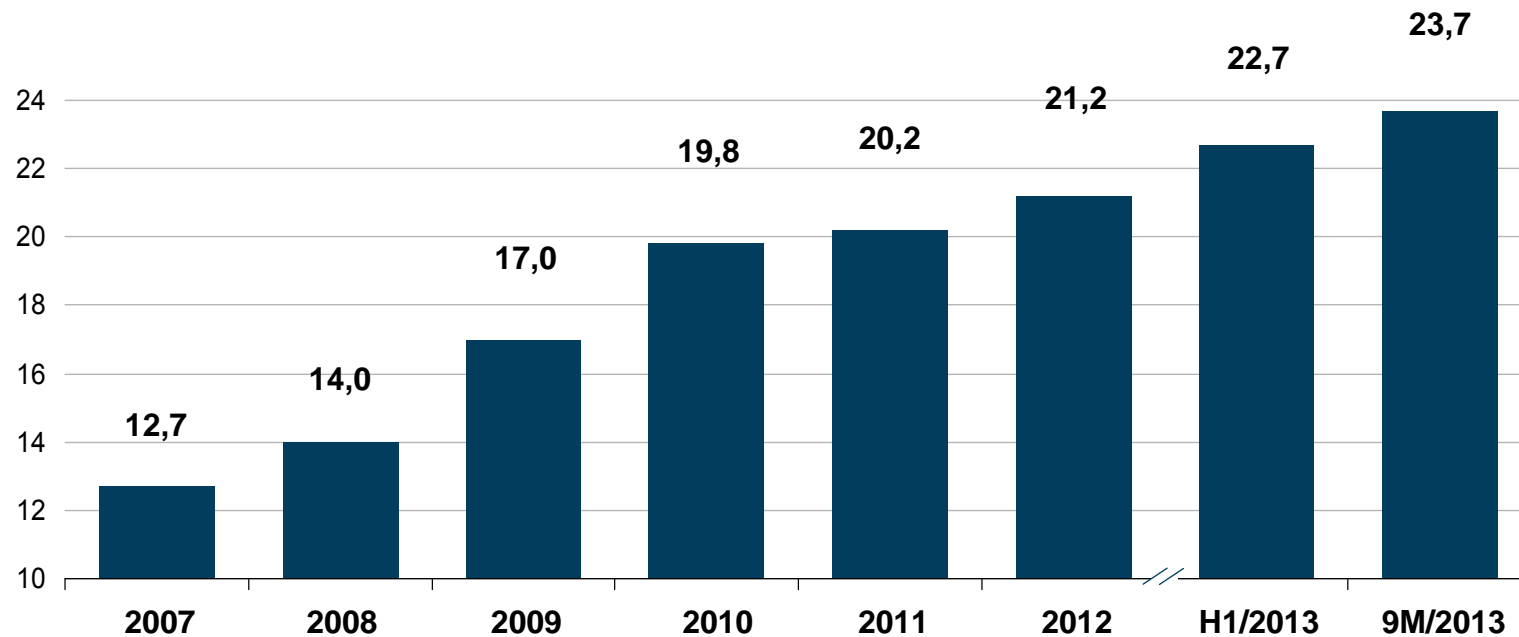
- Highlights H1/Q2 2013
- Finanzkennzahlen H1/Q2 2013
- **Neugeschäft, Berater und Kunden**
- Ausblick und Zusammenfassung
- Fragen und Antworten

Betreutes Vermögen legt auf 23,7 Mrd. Euro zu

MLP-Konzern

Betreutes Vermögen im MLP-Konzern

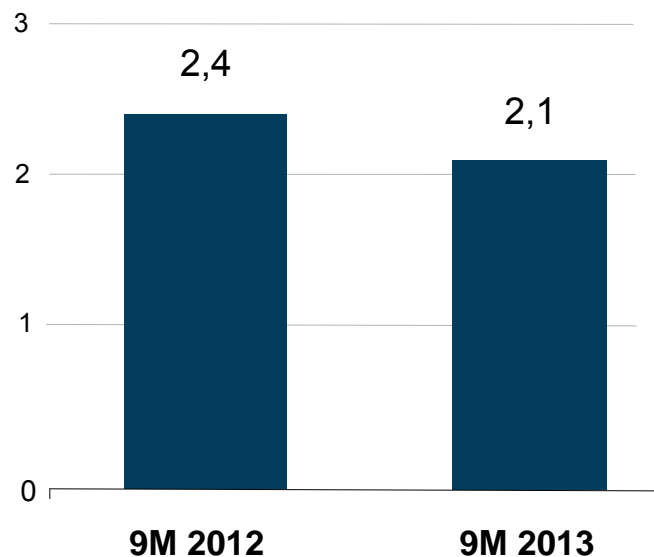
[Mrd. Euro]



Vermitteltes Finanzierungsvolumen steigt deutlich

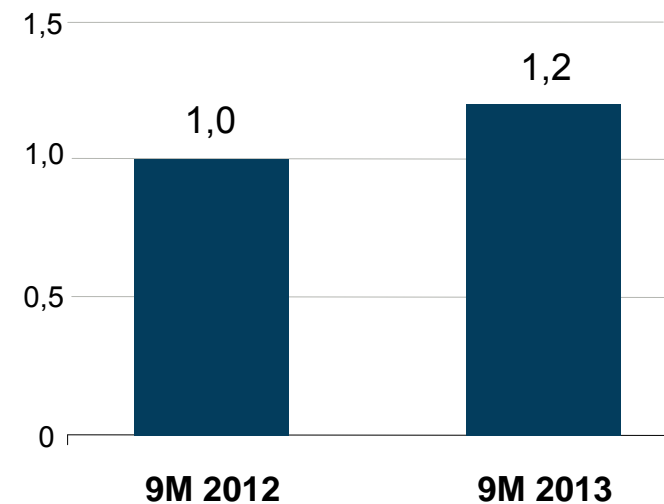
Beitragssumme Altersvorsorge

[Mrd. Euro]



Finanzierungsvolumen

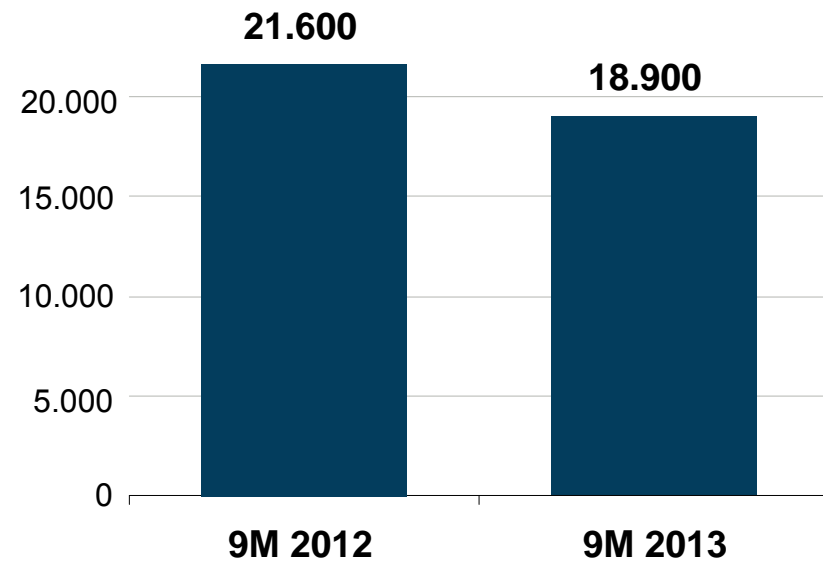
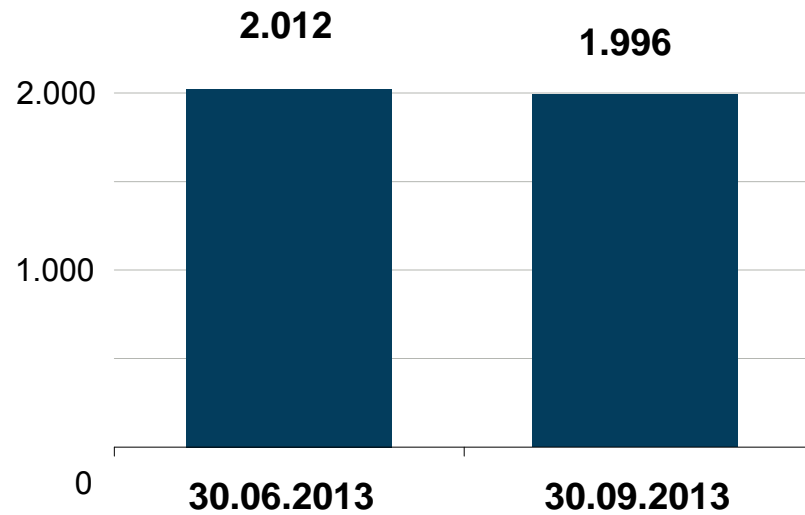
[Mrd. Euro]



18.900 Neukunden gewonnen

Berater

Bruttoneukunden



Agenda

- Highlights H1/Q2 2013
- Finanzkennzahlen H1/Q2 2013
- Neugeschäft, Berater und Kunden
- **Ausblick und Zusammenfassung**
- Fragen und Antworten

Wachstum im Vermögensmanagement erwartet

Ausblick – im Vergleich zum Vorjahr

	2013
Erlöse Altersvorsorge	–
Erlöse Krankenversicherung	–
Erlöse Vermögensmanagement	+

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

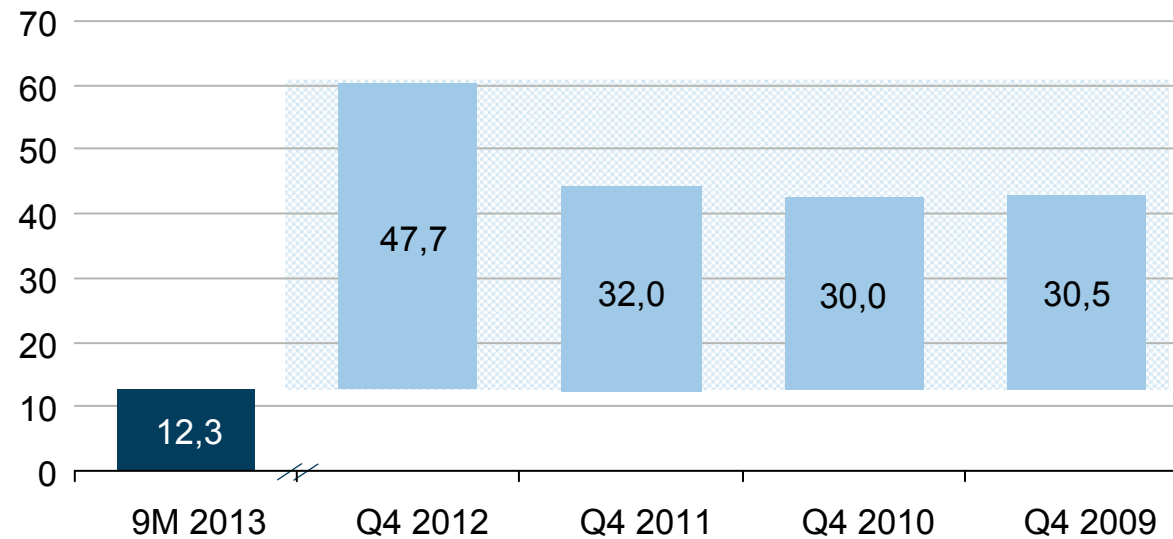
- Entwicklung der **Verwaltungskosten** leicht besser als zu Beginn des Jahres erwartet
- Umfangreiches Effizienzmanagement der vergangenen Jahre und verbreiterte Umsatzbasis Grundlage für **solide Gewinnentwicklung 2013**
- **EBIT-Zielkorridor** für die Jahre **2014** und **2015** weiterhin **65 bis 78 Mio. Euro**

Hoher Einfluss des Q4 auf das Gesamtjahresergebnis

Ausblick 2013

Beitrag des vierten Quartals zum Jahres-EBIT* (2009-2012)

[in Mio. Euro]



- Operatives EBIT im Q4 in den letzten Jahren zwischen 30,0 bis 47,7 Mio. €
- Die kommenden Wochen sind entscheidend für die Höhe des Jahresgewinns

*operatives EBIT

Zusammenfassung

- Geschäftsentwicklung geprägt von **erschwert** Marktbedingungen in der Altersvorsorge und Krankenversicherung
- Vermögensmanagement, Finanzierung und Sachversicherung entwickeln sich **sehr positiv**
- Nach Belebung des Geschäfts seit September **weitere Dynamik** bis Jahresende erwartet
- Zusätzliche **Potenziale im Schlussquartal** unter anderem in den Bereichen Pflege, Berufsunfähigkeit und betriebliche Vorsorge
- Umfangreiches Effizienzmanagement der vergangenen Jahre und verbreiterte Umsatzbasis Grundlage für weiterhin **solide Gewinnentwicklung**
- EBIT-Korridor von **65 bis 78 Mio. Euro** für die Jahre **2014 und 2015** bestätigt

Agenda

- Highlights 9M/Q3 2013
- Finanzkennzahlen 9M/Q3 2013
- Neugeschäft, Berater und Kunden
- Ausblick und Zusammenfassung
- **Fragen und Antworten**

Kontakt

MLP Kommunikation und Politik
Alte Heerstr. 40
69168 Wiesloch
Deutschland

- **Jan Berg, Leiter Kommunikation und Politik**
- **Andreas Herzog, Teamleiter Investor Relations und Financial Communications**

Tel.: +49 (0) 6222 308 8310

Fax: +49 (0) 6222 308 1131

investorrelations@mlp.de

www.mlp-ag.de