

BRIEF AN DIE AKTIONÄRINNEN UND AKTIONÄRE



*Sehr geehrte Aktionärinnen,
sehr geehrte Aktionäre,*

das vergangene Geschäftsjahr stand für MLP und für die gesamte Finanzdienstleistungsbranche in Deutschland im Zeichen eines tief greifenden Wandels. Das regulatorische Umfeld und die gesetzlichen Rahmenbedingungen haben sich weiter verschärft, der Gesetzgeber hat die Weichen für unser Geschäft und für den Marktwettbewerb nachhaltig gestellt.

Ein Wandel, der Chancen mit sich bringt: Denn mit dem von Grund auf reformierten Versicherungsvertragsgesetz, den Reformen im Zuge der EU-Vermittlerrichtlinie sowie der Finanzmarktrichtlinie MiFID zählen Unabhängigkeit und Qualität jetzt mehr denn je. Die neuen Regularien bedeuten für alle Finanzdienstleister gestiegene Anforderungen an ihre Beratungstätigkeit. Verträge müssen transparenter gestaltet und die Kunden noch detaillierter aufgeklärt werden. MLP ist auf diesen Wandel nicht nur perfekt vorbereitet, sondern hat ihn vielfach selbst gefordert und gefördert.

Information, Dokumentation und Haftung erhalten nun per Gesetz einen neuen, noch höheren Stellenwert. Diesen Vorgaben können kleinere Finanzdienstleister kaum noch genügen. Die Vielzahl an Anbietern und Produkten stets im Auge zu haben, nach fachlichen und wissenschaftlich fundierten Kriterien die besten auszuwählen und gemeinsame Angebote zum Vorteil des Kunden zu entwickeln erfordert ein schlüssiges Gesamtkonzept und ein entsprechend erprobtes und kompetentes Netzwerk.

Qualität und Professionalität sind in der ganzheitlichen Finanzberatung die Grundvoraussetzungen für den Erfolg. Erfolg für unsere Kunden, die von unserer unabhängigen Beratung profitieren. Und Erfolg für unsere Aktionäre, die mit uns in einen der wachstumsstärksten Märkte Europas investieren.

Die Zeichen des Unternehmens MLP stehen weiterhin klar auf Wachstum: Wir können auf ein erfolgreiches Geschäftsjahr zurückblicken, das wieder durch einen dynamischen Schlusspurt zum Jahresende insbesondere in unserer wichtigsten Sparte, der Altersvorsorge, geprägt war. Besonders erfreulich entwickelte sich hier der Bereich der betrieblichen Altersvorsorge, der inzwischen einen Anteil von 7 % am Vorsorge-Neugeschäft ausmacht.

Unseren Gewinn konnten wir auch 2007 deutlich ausbauen. Das Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit (EBIT) stieg um 16 % auf 110,3 Mio. € – damit haben wir unsere Prognose erfüllt und uns trotz des schwierigen Marktumfelds gut positioniert. Belege dafür sind auch unsere hervorragenden Ertragsergeb-

nisse pro Berater sowie die im europaweiten Vergleich höchste Cross Selling-Quote: Dass jeder MLP-Kunde im Durchschnitt 6,9 Verträge bei uns abgeschlossen hat, sehen wir als Zeichen des uneingeschränkten Vertrauens und als Beweis dafür, dass das MLP-Konzept einer nachhaltigen und ganzheitlichen Beratung aufgeht.

Wir freuen uns sehr, dass es uns im abgelaufenen Geschäftsjahr gelungen ist, 7 % neue Kunden zu gewinnen. Die Zahl unserer Kunden ist auf insgesamt 721.000 angewachsen. Auch die Entwicklung unserer Beraterzahl folgte im vergangenen Jahr einem durchweg positiven Trend. Nach einer Phase der Konsolidierung konnten wir 2007 insgesamt sieben neue MLP-Geschäftsstellen eröffnen.

Eine Grundlage für kontinuierliches Wachstum wird für uns auch in Zukunft die Fokussierung auf unsere Kernkompetenzen sein. Im Sommer 2007 haben wir uns aus den Märkten in Großbritannien und Spanien zurückgezogen, weil wir uns mit unserem Hauptgeschäft auf Deutschland konzentrieren möchten.

Die Verschmelzung der MLP Finanzdienstleistungen Aktiengesellschaft und der MLP Bank AG war für uns ein entscheidender Schritt zu einer klareren und effizienteren Unternehmensstruktur. Das neue Institut – die MLP Finanzdienstleistungen AG – verfügt damit als einziger großer unabhängiger Finanz- und Vermögensberater im deutschsprachigen Raum über eine Vollbanklizenz und berät unsere Kunden gleichzeitig als Makler in Finanz-, Vorsorge- und Vermögensfragen. Die Fusion ermöglicht zudem eine gezielte Steuerung des operativen Geschäfts, eine Optimierung der internen Prozesse und eine Steigerung der Transparenz gegenüber dem Kapitalmarkt.

Im Zuge eines konsequenten Ausbaus des Geschäftsbereichs Vermögensmanagement hat MLP im Oktober 2007 die Option zum Erwerb der restlichen 43,4 % an der Feri Finance AG ausgeübt und damit die vollständige Übernahme des renommierten Bad Homburger Vermögensverwalters abgeschlossen. Von diesem strategischen Schritt profitieren vor allem unsere Kunden, denn sie erhalten Zugang zu modernen und innovativen Investmentkonzepten, wie sie bislang nur im sehr gehobenen Private Wealth Management möglich waren. Unser neues Vermögensmanagement bietet Anlagekonzepte in modularer Form oder in individueller Ausgestaltung. Die Anlagephilosophie folgt dem so genannten Multi Asset- und Multi Manager-Ansatz, bei dem das Geld in eine Vielzahl von Anlageklassen, darunter auch alternative Investments, fließt. Außerdem wählt Feri für jedes Marktsegment die jeweils besten Manager aus. Wir sind überzeugt, dass wir mit diesem Konzept den Bereich des Vermögensmanagements langfristig als zweite starke Säule unseres Geschäfts neben der Altersvorsorge etablieren werden.

Als einer der wenigen deutschlandweit tätigen unabhängigen Makler setzt MLP auch in Sachen Aus- und Weiterbildung branchenweit Maßstäbe. Voraussetzung für eine qualitativ hochwertige Beratung ist, dass der Berater sämtliche Gesetzes- und Produktneuerungen des Marktes jederzeit im Blick hat, die Konsequenzen für den Kunden ableiten und aktiv in die Betreuung einbeziehen kann. Unsere Corporate University setzt Ausbildungsstandards, die die aktuellen gesetzlichen Anforderungen weit übersteigen. Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde unsere Corporate University mit dem Gütesiegel der European Foundation for Management Development (EFMD) ausgezeichnet. Damit gehört das Institut nun zu den ganz wenigen unternehmenseigenen Ausbildungsstätten in Deutschland, die akkreditiert worden sind. Die Akkreditierung nach CLIP (Corporate Learning Improvement Process) bestätigt die hohe Qualität der Ausbildungsangebote und sorgt für eine entsprechende Anerkennung im internationalen Umfeld.

Um unsere Beratungsqualität permanent zu verbessern, haben wir darüber hinaus umfassende Investitionen, vor allem in den Bereichen IT und Schnittstellenmanagement, getätigt. Unsere neuen und ständig weiterentwickelten Software-Tools zur Produktauswahl und zur Marktanalyse sind einzigartig.

Dank unseres vernetzten Systems konnten unsere Berater die Anforderungen der neuen gesetzlichen Rahmenbedingungen zudem nicht nur schnell umsetzen, sondern frühzeitig auch die Vorteile im Sinne ihrer Kunden nutzen. Unser Ziel ist, dass die Berater nicht mehr als nötig durch administrative Aufgaben belastet werden und somit zusätzliche Freiräume für die persönliche und individuelle Kundenbetreuung gewinnen.

Mit unserer Beratungsdokumentation haben wir die vom Gesetzgeber auferlegte Pflicht zur Kür gemacht – das neue „MLP Finanzmanagement“ gibt unseren Kunden jederzeit einen aktuellen, klaren und transparenten Überblick über ihre persönliche Finanzsituation, die bestehenden Verträge und den individuellen Zielerreichungsgrad ihrer Vorsorge- und Geldanlage-Konzepte.

Von unserem Unternehmenserfolg sollen Kunden wie Aktionäre gleichermaßen profitieren. Im letzten Jahr haben wir die Dividende für das Geschäftsjahr 2006 um ein Drittel auf 0,40 € (0,30 €) pro Aktie angehoben. Auch in diesem Jahr schlagen Vorstand und Aufsichtsrat aufgrund der erfreulichen Ergebnisentwicklung wiederum eine Erhöhung der Dividende um 25 % auf 0,50 € vor.

Mit dem Kursverlauf unserer Aktie können wir indes nicht zufrieden sein. Die Subprime-Krise auf dem amerikanischen Hypotheken-Markt hat weltweit zu einer enormen Unsicherheit an den Kapitalmärkten und in der gesamten Finanzdienstleistungsbranche geführt. Die Marktentwicklung in Deutschland

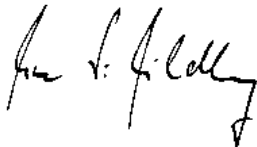
und die anhaltend steigende Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Finanzprodukten gibt uns allerdings Grund zum Optimismus: Als Konsequenz aus den neuen gesetzlichen Vorschriften werden die unabhängigen Makler zu den großen Gewinnern zählen. Der Markt wird sich konsolidieren, die Anbieter werden sich mehr und mehr spezialisieren. Als größtes unabhängiges Beratungshaus, das Alters- und Gesundheitsvorsorge, Geldanlage und Finanzierung aus einer Hand bietet, ist MLP damit hervorragend positioniert. Unsere Stärke war und ist die umfassende und langfristige Beratung unserer Kunden. Dies wird zukünftig auch unserem Aktienkurs zugutekommen.

Wir haben uns sehr gefreut, dass MLP im vergangenen Jahr den vierten Platz im Wettbewerb um den besten Geschäftsbericht in der Kategorie der MDAX-Unternehmen gewonnen hat. Die Jury bewertet im Auftrag des Manager-Magazins dabei jährlich den Inhalt, die Gestaltung und die Sprache von Geschäftsberichten. Im Vergleich zum Vorjahr haben wir uns um neun Plätze verbessert – unser Ansporn, diesen Aufstieg weiter fortzusetzen, ist groß!

Auch in diesem Jahr soll Ihnen unser Geschäftsbericht ein umfassendes und aufschlussreiches Bild des Unternehmens MLP geben. Uns ist sehr daran gelegen, dass unsere Aktionäre und Kunden wissen, wie sich die Entscheidungsprozesse in den einzelnen Fachbereichen unseres Hauses gestalten und wie bei MLP jeder einzelne Mitarbeiter zum Erfolg des Unternehmens beiträgt. Auf den folgenden Seiten möchten wir Ihnen einen Einblick geben in die Prozesse, die uns und die gesamte Branche im vergangenen Jahr besonders beschäftigt haben: Wie der Wandel in der Rahmengesetzgebung die Arbeit der Berater, Geschäftsstellenleiter, IT-Verantwortlichen, Ausbildungsbeauftragten und des Vorstandes geprägt hat, lesen Sie auf den folgenden Seiten.

Allen – ob Kunde, Berater, Mitarbeiter oder Aktionär –, die das Unternehmen MLP im abgelaufenen Geschäftsjahr unterstützt haben, darf ich an dieser Stelle herzlichen Dank sagen.

Ihr



Dr. Uwe Schroeder-Wildberg