



Bericht des Aufsichtsrats

Sehr geehrte MPC Capital-Aktionäre,

das wirtschaftliche Umfeld hat sich im Jahr 2013 weiter stabilisiert. Die Notenbanken setzten weltweit ihren expansiven geldpolitischen Kurs fort. Von diesen Entwicklungen profitierten die internationalen Wertpapierbörsen, die im Berichtszeitraum historische Höchststände erreichten. Die anhaltend restriktive Kreditvergabepraxis der Banken sowie die Zurückhaltung bei Investitionen belasteten die weltwirtschaftliche Dynamik aber auch im Jahr 2013.

In Europa befanden sich die südlichen Volkswirtschaften im Jahr 2013 weiterhin in einer rezessiven Phase, wohingegen die Bundesrepublik Deutschland sich erneut als Wachstumsmotor des europäischen Währungsraums behauptete. Ein stabiles Wirtschaftswachstum, deutliche Kurssteigerungen an den Wertpapierbörsen sowie eine geringe Arbeitslosigkeit sorgten dafür, dass das Geldvermögen der privaten Haushalte in Deutschland dabei mit fast EUR 5 Billionen einen neuen Rekordwert erreichte.

Auch die MPC Capital AG konnte sich im Berichtszeitraum weiter stabilisieren. Mit dem Abschluss der Restrukturierungsvereinbarung im Dezember 2012 sowie der damit einhergehenden Enthftung und Entbindung von nahezu allen, in der Zeit als Emissionshaus und Asset-Manager eingegangenen, finanziellen Verpflichtungen und Garantien, hatte sich die MPC Capital AG von allen wesentlichen Altlasten befreit. Bestandteil der Restrukturierungsvereinbarung war dabei auch, dass die Großaktionäre MPC Holding und Corsair Capital einen Beitrag zur finanziellen Stärkung des Unternehmens im Rahmen einer Kapitalerhöhung garantieren.

Die MPC Capital AG konnte die entsprechende Barkapitalerhöhung am 15. Mai 2013 planungsgemäß und erfolgreich abschließen. Alle neu ausgegebenen Aktien wurden bezogen und damit ein Brutto-Mittelzufluss von rund 17,1 Millionen realisiert.

MPC Münchmeyer Petersen Capital AG

Palmaille 67 • 22767 Hamburg • Telefon +49 (0)40 38022-4242 • Fax +49 (0)40 38022-4196 • info@mpc-capital.com • www.mpc-capital.de

Vorsitzender des Aufsichtsrates: Axel Schroeder

Mitglieder des Vorstandes: Dr. Axel Schroeder (Vorsitzender), Ulf Holländer, Dr. Roman Rocke

Sitz und Registergericht: Hamburg, HRB 72691 • Ust.-ID-Nr.: DE812987508

UniCredit Bank AG, Kto.-Nr. 303172, BLZ 200 300 00, SWIFT HYVEDEMM300, IBAN: DE85 2003 0000 0000 3031 72



Mit der durch die Kapitalerhöhung gestärkten Finanzstruktur stand in der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres 2013 die Neuausrichtung des Geschäftsmodells der MPC Capital AG im Fokus. MPC Capital soll zu Deutschlands führendem unabhängigen Investment Manager für Investitionen in Sachwerte in den drei Segmenten Immobilien, Maritime Investments und Infrastruktur weiterentwickelt werden.

Um dieses Ziel zu erreichen hat sich das Unternehmen auf die Erschließung neuer Kundengruppen konzentriert. Im Vordergrund stand dabei der Ausbau des Netzwerkes und der Geschäftsbeziehungen zu nationalen und internationalen institutionellen Investoren, Family Offices und Firmenkunden. In diesem Zusammenhang wurde das Produkt- und Serviceangebot von MPC Capital entsprechend angepasst und die organisatorische und personelle Aufstellung optimiert.

Das Konzernergebnis von MPC Capital für das Geschäftsjahr 2013 war weiterhin von Belastungen geprägt, die sich insbesondere aus der anhaltend schwierigen Lage auf den Asset-Märkten ergaben. So mussten im Berichtszeitraum insbesondere Wertberichtigungen auf Beteiligungen des MPC Capital-Konzerns sowie deren negative Ergebnisbeiträge erfasst werden. Diese Sonderbelastungen führten zu einem Konzernfehlbetrag für das Geschäftsjahr 2013 von rund EUR 24,0 Millionen. Ohne diese Belastungen hätte sich rein operativ ein nahezu ausgeglichenes Ergebnis ergeben, welches im Wesentlichen auf die wiederkehrenden Erlöse aus dem Management und der Verwaltung der Bestandsfonds zurückgeführt werden kann.

Tätigkeitsbericht des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2013

Der Aufsichtsrat hat im Geschäftsjahr 2013 die ihm nach Gesetz und Satzung der MPC Capital AG obliegenden Kontroll- und Beratungsaufgaben mit großer Sorgfalt und Besonnenheit wahrgenommen. Dabei hat der Aufsichtsrat den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens beraten und dessen Handlungen und Tätigkeiten regelmäßig und prüfend überwacht. Der Aufsichtsrat stand dabei im kontinuierlichen Dialog mit dem Vorstand der MPC Capital AG und wurde von diesem durch mündliche und schriftliche Berichte regelmäßig, zeitnah und umfassend über die aktuelle Lage des Unternehmens informiert. Über zeitkritische



Maßnahmen oder Entscheidungen wurde der Aufsichtsrat auch zwischen den Sitzungen ausführlich unterrichtet. Der Vorsitzende des Aufsichtsrates ließ sich darüber hinaus grundsätzlich auch außerhalb der Aufsichtsratssitzungen regelmäßig über die aktuelle Geschäftslage sowie wesentliche Geschäftsvorgänge im Unternehmen informieren.

Im Berichtszeitraum fanden insgesamt vier Aufsichtsratssitzungen im Beisein des Vorstandes statt. Der Vorstand stand dem Aufsichtsrat dabei zur Erörterung und zur Beantwortung von weitergehenden Fragen zur Verfügung. Gegenstand dieser regelmäßigen Beratungen waren unter anderem die Geschäftsentwicklung sowie die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage des Konzerns, die zukünftige strategische Positionierung des Unternehmens sowie die damit im Zusammenhang stehenden organisatorischen und administrativen Anpassungen. Mehrfach hat sich der Aufsichtsrat zudem mit der Risikosituation des Unternehmens und der Liquiditätsplanung auseinandergesetzt. Zu einzelnen Geschäftsvorgängen hat der Aufsichtsrat seine Zustimmung erteilt, soweit dies nach Gesetz oder Satzung erforderlich war.

Aufsichtsratsbeschluss zur Kapitalerhöhung 2013

Der Aufsichtsrat hatte mit Beschluss vom 20. Dezember 2012 der Restrukturierungsvereinbarung der MPC Capital AG mit ihren Finanzierungspartnern zugestimmt und den Vorstand ermächtigt, die entsprechenden Verträge abzuschließen. Bestandteil der Restrukturierungsvereinbarungen war dabei auch eine Kapitalerhöhung, die im Geschäftsjahr 2013 durchgeführt wurde. Der Aufsichtsrat hat der Durchführung der Kapitalerhöhung mit Beschluss vom 25. April 2013 nach eingehender Prüfung zugestimmt.

Personelle Veränderungen in Aufsichtsrat und Vorstand

Die Amtszeiten der Aufsichtsratsmitglieder Axel Schroeder, John Botts und Ignacio Jayanti endeten mit Ablauf der ordentlichen Hauptversammlung der MPC Capital AG vom 11. Juni 2013. Auf der ordentlichen Hauptversammlung standen in der Folge auch die Wahlen zum Aufsichtsrat auf der Tagesordnung.

John Botts und Ignacio Jayanti standen dabei für eine Wiederwahl nicht zur Verfügung. Für deren Leistungen, hohes Engagement und außerordentliche Unterstützung in den



vergangenen Jahren bedankt sich der Aufsichtsrat im Namen der Gesellschaft ausdrücklich.

Auf der ordentlichen Hauptversammlung der MPC Capital AG am 11. Juni 2013 in Hamburg wurden Axel Schroeder, James E. Kirk und Dr. Michael Lichtenauer mit großer Mehrheit wiedergewählt beziehungsweise erstmalig in den Aufsichtsrat der MPC Capital AG berufen. Auf der Aufsichtsratssitzung vom 24. Oktober 2013 wurde Axel Schroeder erneut zum Vorsitzenden des Aufsichtsrats gewählt.

Im Vorstand der MPC Capital AG hat es im Berichtszeitraum zwei personelle Veränderungen gegeben:

- Alexander Betz schied zum 30. April 2013 aus dem Vorstand der MPC Capital AG aus. Zum 1. Mai 2013 übernahm er als Geschäftsführer die Leitung der Deutsche SachCapital, einer 100%igen Tochtergesellschaft der MPC Capital AG, die als Kapitalverwaltungsgesellschaft nach dem Kapitalanlagegesetzbuch vom 22. Juli 2013 tätig ist.
- Mit Wirkung zum 1. Juni 2013 wurde Dr. Roman Rocke in den Vorstand der MPC Capital AG berufen. Dr. Rocke leitet seither die Vorstandsresorts Produktstrategie und Vertrieb und ist insbesondere für den Ausbau des Geschäfts mit institutionellen Investoren verantwortlich.

Abschlussprüfung

Zum Abschlussprüfer für den Jahres- und Konzernabschluss wurde die BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg, durch Beschluss der Hauptversammlung vom 11. Juni 2013 bestellt und vom Aufsichtsrat beauftragt. Die BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft hat den Jahresabschluss der MPC Capital AG und den MPC Capital-Konzernabschluss unter Einbeziehung der Buchführung sowie der entsprechenden Lageberichte geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Der Jahresabschluss sowie der Konzernabschluss wurden nach den Vorgaben des deutschen Handelsgesetzbuches (HGB) aufgestellt. Der Abschlussprüfer hat die Prüfung unter der



Beachtung der vom Institut für Wirtschaftsprüfer (IDW) festgesetzten Deutschen Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung sowie unter ergänzender Beachtung der International Standards on Auditing (ISA) vorgenommen.

Die Jahresabschlüsse, die Lageberichte sowie die vollständigen Prüfungsberichte der BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft für das Geschäftsjahr 2013 haben allen Mitgliedern des Aufsichtsrates vorgelegen. Der Aufsichtsrat ist dabei seinen Prüfungs- und Überwachungsaufgaben vollumfänglich nachgekommen.

In der bilanzfeststellenden Aufsichtsratssitzung am 8. Mai 2014 waren unter Anwesenheit des Vorstandes und der Abschlussprüfer die Prüfungsberichte sowie der Jahres- und Konzernabschluss Gegenstand intensiver Beratungen. Die Abschlussprüfer berichteten dabei ausführlich über ihre Prüfungsergebnisse und standen für ergänzende Auskünfte zur Verfügung.

Nach eingehender Prüfung hat der Aufsichtsrat der MPC Capital AG dem Jahresabschluss und dem Konzernabschluss inklusive des jeweiligen Lageberichtes sowie des jeweiligen Prüfungsberichtes zugestimmt und den Jahres- beziehungsweise Konzernabschluss zum 31. Dezember 2013 gebilligt. Der Jahresabschluss ist damit festgestellt.

Bericht des Vorstands über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen gemäß § 312 AktG

Der Vorstand der MPC Capital AG hat für das abgelaufene Geschäftsjahr gemäß § 312 AktG einen Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen erstellt. Dieser wurde von dem Abschlussprüfer uneingeschränkt bestätigt und der Abschlussprüfer hat folgenden Bestätigungsvermerk erteilt:



„Nach unserer pflichtgemäßen Prüfung und Beurteilung bestätigen wir, dass

- 1) die tatsächlichen Angaben des Berichts richtig sind;
- 2) bei den im Bericht aufgeführten Rechtsgeschäften die Leistung der Gesellschaft nicht unangemessen hoch war.“

Der Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen wurde vom Aufsichtsrat geprüft. Aufgrund seiner eigenen Prüfung schließt sich der Aufsichtsrat der Beurteilung des Abschlussprüfers an und erhebt gegen den Bericht sowie die Schlussklärung des Vorstands über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen keine Einwendungen.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand und den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der MPC Capital AG für die im Geschäftsjahr 2013 erbrachten Leistungen und das hohe Engagement.

Hamburg, den 8. Mai 2014

Der Aufsichtsrat

Axel Schroeder
Vorsitzender