



MPC Münchmeyer Petersen Capital AG
Präsentation des CEO Ulf Holländer zur Hauptversammlung 2015

Hamburg, 25. Juni 2015







Kennzahlen GuV 2014

GuV	2014 EUR Tsd.	2013 EUR Tsd.
Umsatz	34.518	29.449
Sonstige betriebliche Erträge	20.631	6.096
Materialaufwand	-2.689	-1.662
Personalaufwand	-16.126	-17.142
Abschreibungen	-207	-317
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-23.762	-28.606
Betriebsergebnis	12.366	-12.213
Erträge aus Beteiligungen	1.246	923
Zinsergebnis	-685	2.017
Abschreibungen auf Finanzanlagen	-5.451	-7.831
Equity-Ergebnis assoziierter Unternehmen	-1.315	-5.537
EBT	6.160	-22.623
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag / sonstige Steuern	-1.940	-1.395
Konzernergebnis	4.220	-24.018

- Fonds-Auszahlungen: 290 Mio. Euro
- Umsatzwachstum von 17 %
- Abnehmende wiederkehrende Erlöse aus dem Bestandsgeschäft
- Starker Anstieg der Erlöse aus der Strukturierung von Transaktionen
- Reduzierung der Fixkosten
- Rückkehr in die Gewinnzone
- Normalisiertes* Betriebsergebnis: EUR 4.556 Tsd.

** Bereinigt um Erlöse aus der Auflösung von Rückstellungen, Entkonsolidierungsgewinne und andere Sondereffekte*

Es kann zu rundungsbedingten Abweichungen kommen

Kennzahlen Bilanz zum 31.12.2014

Bilanz	31.12.2014 EUR Tsd.	31.12.2013 EUR Tsd.
Anlagevermögen	26.511	26.069
Umlaufvermögen/ sonstige Aktiva	33.972	51.931
Summe Aktiva	60.484	78.000
Eigenkapital	12.621	6.086
Rückstellungen	27.626	25.714
Verbindlichkeiten	18.644	46.101
sonstige Passiva	1.592	99
Summe Passiva	60.484	78.000
<i>Eigenkapitalquote</i>	<i>20,9 %</i>	<i>7,8 %</i>

- Reduzierung der Bilanzsumme
- Schlanke, transparente Bilanzstruktur
- Gesunde Eigenkapitalquote von 20,9 %

Es kann zu rundungsbedingten Abweichungen kommen

Ausblick & Herausforderungen 2015

Financials

- Verbesserung des Konzernergebnisses für 2015 erwartet
- Abnehmende Erlösströme aus Bestandsgeschäft müssen kompensiert werden

Kapitalmarkt

- Kennzahlen erlauben eine schrittweise Wiederbelebung der Kapitalmarktfähigkeit
- Schaffung Genehmigtes und Bedingtes Kapital
- Mitarbeiterbeteiligungsprogramm

Sachkapitalerhöhung zur Übernahme der Ahrenkiel Steamship und der Contchart (1)

Überblick der Transaktion

Kapital- erhöhung

- Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2013 (insgesamt EUR 8.805.369,00)
- Erhöhung des Grundkapitals um EUR 4.518.655 von EUR 17.610.739,00 auf EUR 22.129.394,00
- Ausgabe 4.518.655 neuer Aktien zu je EUR 1,00

Sacheinlage

- Thien & Heyenga: 2.544.880 Aktien
- MPC Shipping: 1.973.775 Aktien
- Schritt 1: Einbringung von 66,7% der Anteile an Contchart in die Ahrenkiel Steamship
- Schritt 2: Einbringung von 92,25% der Anteile an Ahrenkiel Steamship in die MPC Capital AG



Sachkapitalerhöhung zur Übernahme der Ahrenkiel Steamship und der Contchart (2)

Ausschluss des Bezugsrechts

Gründe

- Wirtschaftliche und strategische Vorteile
- Stärkung der Expertise in der Asset-Klasse Maritime Investments
- Reputationsstärkung

Prüfung

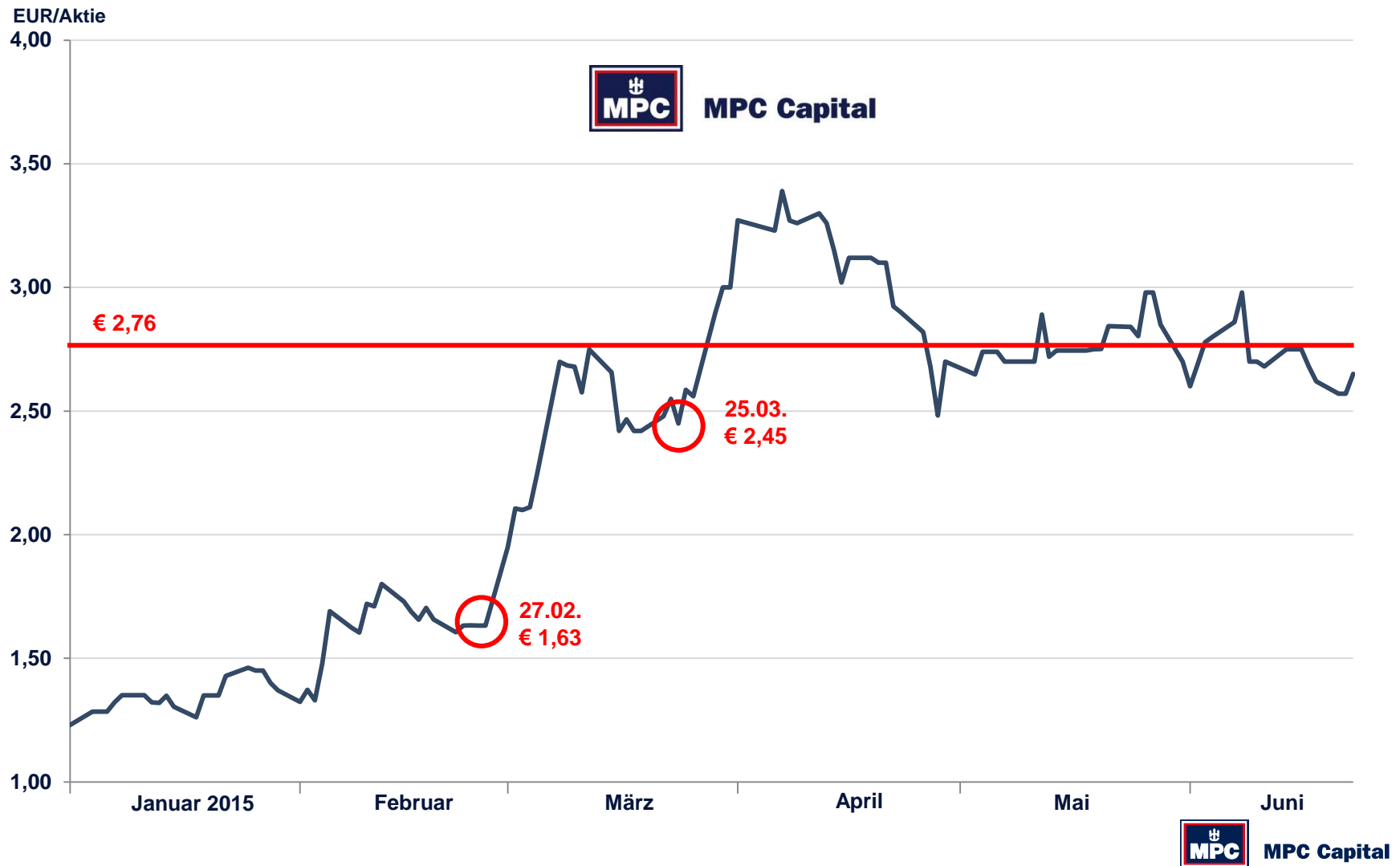
- Prüfung durch Treuhand- und Revisions-Aktiengesellschaft Niederrhein
- Ergebnis: Wert der Sacheinlage überschreitet den Nennbetrag der ausgegebenen Aktien deutlich

Wertgutachten

- Ermittlung der neu ausgegebenen Aktien anhand Wertgutachten in Anlehnung an IDW S1-Standard
- Zugrunde gelegt wurde ein Unternehmenswert der MPC Capital AG vor der Kapitalerhöhung in Höhe von EUR 52,9 Mio.
- Ahrenkiel Steamship wurde mit EUR 13,5 Mio. bewertet (einschl. Contchart)

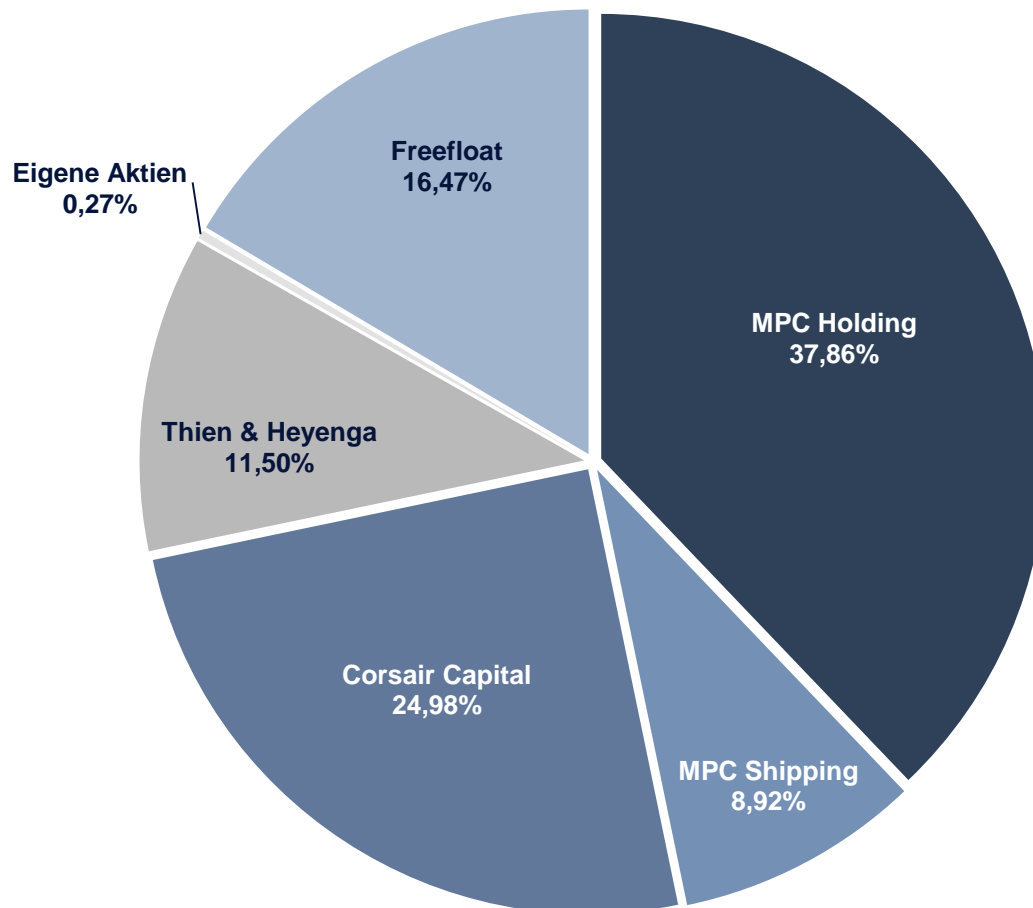
Sachkapitalerhöhung zur Übernahme der Ahrenkiel Steamship und der Contchart (3)

Angemessenheit des Aktienkurses



Aktionärsstruktur

MPC Capital AG Aktionärsstruktur per 01.04.2015



Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge

BGAV

- MPC Capital Maritime Holding GmbH
- MPC Capital Real Estate Holding GmbH

Organisationsstruktur

