

Concept

**MPC PRIVATE EQUITYFONDS
GLOBAL 8 CV
GRONINGEN**

Financieel verslag 2011

INHOUD

	Blz.
Jaarverslag	1
Jaarrekening 2011	
Balans per 31 december 2011	4
Winst- en verliesrekening over 2011	5
Grondslagen voor de financiële verslaggeving	6
Toelichtingen op de balans per 31 december 2011	8
Toelichtingen op de winst- en verliesrekening over 2011	10
Overige gegevens	
Controleverklaring	12
Regeling omtrent de bestemming van de winst	14
Voorstel resultaatbestemming	14

JAARVERSLAG

Hierbij bieden wij u het jaarverslag 2011 aan van MPC Private Equityfonds Global 8 CV.

Fondsopzet

Het fonds is op 3 november 2006 van start gegaan en heeft een geprognosticeerde looptijd tot 31 december 2016, met een verlengingsoptie van drie keer één jaar.

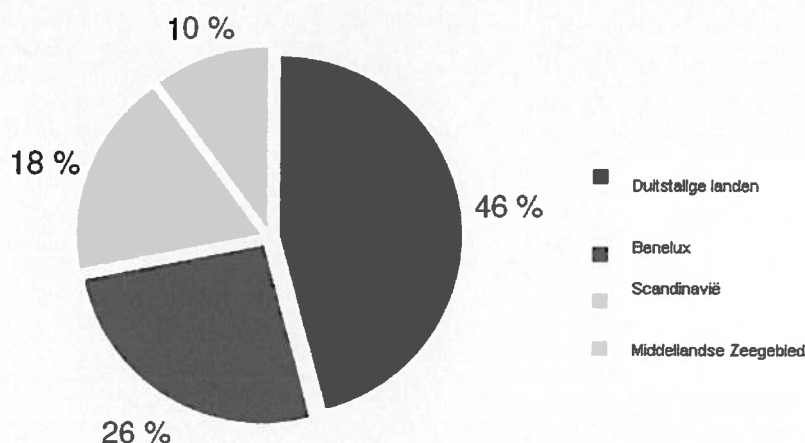
MPC Private Equityfonds Global 8 CV neemt voor € 7.000.000,- deel in het Achte MPCGlobal Equity GmbH & Co.KG. Deze fondsmaatschappij heeft een totaal volume van € 34.251.000,-.

De deelnemingsportefeuille van uw fondsmaatschappij bestaat uit vier fondsen. Aan elk van deze fondsen werd een deelnemingstoezegging gedaan van € 8.000.000,-.

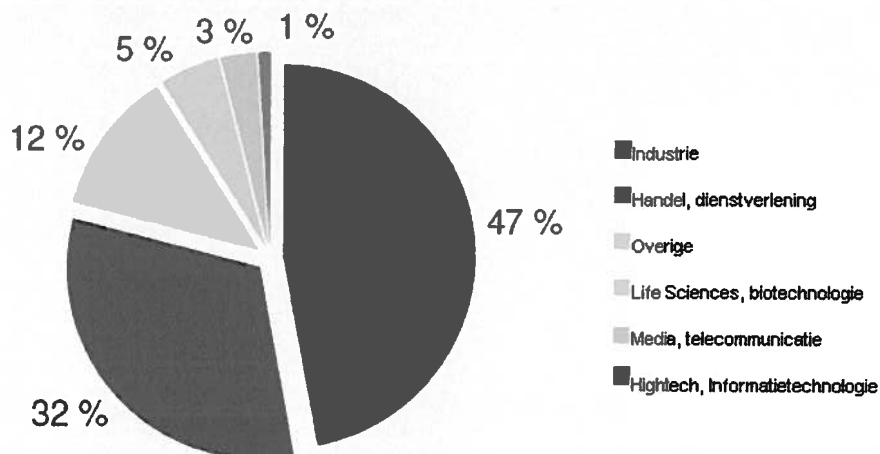
Op 30 juni 2011 hebben de fondsen daarvan ca. 67% opgevraagd en in 34 ondernemingen belegd.

De volgende grafieken geven de regionale spreiding en de opdeling naar sector weer:

Regio's



Sectoren



MPC Private Equityfonds Global 8 CV
Groningen

ADVIES STICHTING BEWAARDER

Aan de Vergadering van Participanten,

Voor u ligt de door de Beheerder opgemaakte jaarrekening 2011. Accountantskantoor KPMG heeft de jaarrekening gecontroleerd en van een goedkeurende controleverklaring voorzien. Stichting Bewaarder kan zich verenigen met de inhoud van de jaarrekening en wij stellen u voor de jaarrekening vast te stellen.

Wij kunnen ons tevens vinden in het voorstel van de Beheerder om het resultaat 2011 ad -/- € 2.921,- te onttrekken aan de kapitaalrekening.

De Stichting Bewaarder heeft regelmatig (minimaal eens per kwartaal) met de Beheerder vergaderd. Daar waar nodig vond bilateraal overleg plaats tussen (individuele leden van) de Stichting Bewaarder enerzijds en de Beheerder anderzijds.

Stichting Bewaarder,

P. Louwaard - voorzitter
H. Steenhuis - penningmeester
Drs. W. Kooi - secretaris

Groningen, 3 mei 2012

MPC Private Equityfonds Global 8 CV
Groningen

JAARREKENING 2011

MPC Private Equityfonds Global 8 CV
Groningen

BALANS PER 31 december 2011

ACTIVA	2011		2010	
	€	€	€	€
Vaste activa				
Financiële vaste activa				
Participaties Achte MPC Global Equity GmbH & Co. KG.		5.797.359		5.797.359
Vlottende activa				
Liquide middelen		4.431		4.545
Totaal		<u><u>5.801.790</u></u>		<u><u>5.801.904</u></u>
PASSIVA				
Kapitaalrekening		5.798.983		5.801.904
Kortlopende schulden				
Crediteuren		2.807		-
Totaal		<u><u>5.801.790</u></u>		<u><u>5.801.904</u></u>

WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2011

	2011		2010	
	€	€	€	€
Fondskosten	<u>2.944</u>		<u>-</u>	
Som der kosten		<u>2.944</u>		<u>-</u>
Exploitatieresultaat		-2.944		-
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	23		1.357	
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-</u>		<u>-43</u>	
Financieel resultaat		<u>23</u>		<u>1.314</u>
Resultaat		<u><u>-2.921</u></u>		<u><u>1.314</u></u>

GRONDSLAGEN VOOR DE FINANCIËLE VERSLAGGEVING

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Algemeen

Het fonds is opgericht op 31 oktober 2006. Het fonds neemt deel in het Achte MPC Global Equity GmbH & Co.KG. Door de participanten is 100% van het geplaatste kapitaal gestort. Als gevolg van terugbetalingen kapitaal bedraagt het geplaatste kapitaal per ultimo 2011 82,82% van de oorspronkelijke inleg.

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva, alsmede voor de bepaling van het resultaat, is gebaseerd op historische kosten (de verkrijgings- of vervaardigingsprijs). Voor zover niet anders vermeld, worden activa en passiva opgenomen voor de nominale waarde.

Financiële vaste activa

De participaties worden gewaardeerd tegen kostprijs.

De netto vermogenswaarde van de participaties gebaseerd op basis van going concern ligt beduidend lager. In overeenstemming met de door het fonds eigen gekozen grondslagen zijn deze waardeverminderingen niet verantwoord.

Liquide middelen

De liquide middelen staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van het fonds.

Kortlopende schulden

De kortlopende schulden worden gewaardeerd op de nominale waarde.

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengsten en alle hiermee verbonden, aan het verslagjaar toe te rekenen kosten. De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen.

Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de omzet is gerealiseerd. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

De overige baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop deze betrekking hebben.

MPC Private Equityfonds Global 8 CV
Groningen

Financieel resultaat

Rentebaten en -lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Hieronder worden opgenomen de kosten samenhangend met de beschikking over vreemd vermogen en het gebruik van het bankverkeer.

Belastingen

Het fonds is niet zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting of de inkomstenbelasting.

TOELICHTINGEN OP DE BALANS PER 31 december 2011

Vaste activa

Financiële vaste activa

	Participaties Achte MPC Global Equity GmbH & Co. KG. <hr/> €
Stand per 1 januari 2011	5.797.359
Stand per 31 december 2011	<u><u>5.797.359</u></u>

Dit betreft de investering in het Achte MPC Global Equity GmbH & Co. KG. Er is in de jaren 2005 tot en met 2008 een bedrag van € 7.000.000,- geïnvesteerd. Het gedeelte van de totale investering in het Achte MPC Global Equity GmbH & Co. KG betreft 20,43%.

In 2007 is er voor het eerst een deel (0,32%) van de oorspronkelijke inleg terugbetaald en vervolgens in 2008 (5%) en in 2010 (12%). Na de uitkeringen is het geïnvesteerde bedrag in het Achte MPC Global Equity GmbH & Co. KG teruggebracht tot € 5.797.359,-.

De waardering van de participaties is in 2010 met terugwerkende kracht gewijzigd naar kostprijs. De correcties ad € 728.487,- zijn in 2010 rechtstreeks in het eigen vermogen gemuteerd.

MPC Private Equityfonds Global 8 CV
Groningen

Kapitaalrekening

	Inleg partici- panten	Mutaties	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2011	5.797.359	4.545	5.801.904
Mutaties			
Resultaat huidig boekjaar	-	-2.921	-2.921
Stand per 31 december 2011	<u>5.797.359</u>	<u>1.624</u>	<u>5.798.983</u>

De oorspronkelijke inleg van de participanten bestaat uit 700 participaties ad € 10.000,- per participatie.

In 2007 is een eerste terugbetaling van 0,32% per participatie gedaan. Deze uitkering had betrekking op de eerste inbetalingstermijn van 40%. Vervolgens is er in 2008 een terugbetaling van 5% gedaan.

Tot slot is op 29 januari 2010 nog 12% terugbetaald.

Het totaal terugbetaalde kapitaal tot en met het jaar 2011 bedraagt gemiddeld € 1.718,- per participatie.

TOELICHTINGEN OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2011

Overige bedrijfskosten

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	€	€
<i>Fondskosten</i>		
Accountantskosten en advieskosten	1.200	-
Overige kosten	<u>1.744</u>	<u>-</u>
	<u>2.944</u>	<u>-</u>

Financieel resultaat

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	€	€
<i>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</i>		
Rente kredietinstellingen	<u>23</u>	<u>1.357</u>

Hilversum, 3 mei 2012
Hanzevast Capital NV

Drs J.H. Wolters

Mr. N.A.J. Broeijer

MPC Private Equityfonds Global 8 CV
Groningen

OVERIGE GEGEVENS

MPC Private Equityfonds Global 8 CV
Groningen

OVERIGE GEGEVENS

Controleverklaring

EXEMPLAAR KPMG INVOEGEN

Nog niet beschikbaar.

MPC Private Equityfonds Global 8 CV
Groningen

Regeling omtrent de bestemming van de winst

Artikel 15 van de voorwaarden van beheer en bewaring van MPC Private Equityfonds Global 8 CV bepaalt omtrent de winst het navolgende:

Lid 1

De winst wordt uitgekeerd door het desbetreffende deelfonds, tenzij de beheerder of het supplement bij het prospectus anders bepaalt.

Lid 2

Alle participaties van een bepaald deelfonds die op het moment van vaststelling van het jaarverslag uitstaan bij participatiehouders delen gelijkelijk in de winst van het desbetreffende deelfonds over het desbetreffende boekjaar.

Lid 3

De beheerder kan ten laste van een deelfonds tussentijdse uitkeringen doen, tenzij het prospectus anders bepaalt.

Lid 4

Uitkeringen van de winst zijn opeisbaar vier weken na vaststelling van het jaarverslag, tenzij de beheerder een andere datum bepaalt.

Lid 5

De betaalbaarstelling van uitkeringen aan participatiehouders, de samenstelling van de uitkeringen en de wijze van betaalbaarstelling worden aan de participatiehouder medegedeeld.

Voorstel resultaatbestemming

Voorgesteld wordt om het resultaat 2011 ad -/- € 2.921,- te onttrekken aan de kapitaalrekening.