

Zusammengefasster Corporate Governance Bericht

für die Geschäftsjahre

vom 1. Januar 2013 bis 31. Dezember 2013

vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014

vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015

Im Sinne einer regelmäßigen und offenen Kommunikation setzte die Ming Le Sports AG (nachfolgend "Ming Le Sports" oder "Gesellschaft") auch die Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex, im Folgenden "DCGK" oder "Kodex" genannt, um. Der Kodex fasst die in Deutschland geltenden Regeln für verantwortungsbewusste Leitung und Überwachung von Unternehmen zusammen. Ziel ist, diese Regeln für nationale und internationale Investoren transparent zu machen und das Vertrauen in die Unternehmensführung deutscher Gesellschaften zu stärken.

Die Gesellschaft richtete sich in den Geschäftsjahren 2013, 2014 und 2015 nach den Empfehlungen in der jeweils aktuellsten Form. Abweichungen zu den Empfehlungen erläutert die Ming Le Sports in der Entsprechenserklärung, auf die wir insoweit verweisen. Die Entsprechenserklärung von Vorstand und Aufsichtsrat hat die Ming Le Sports auf ihrer Homepage unter www.minglesports.de veröffentlicht. Der Corporate Governance Bericht ist Bestandteil der Erklärung zur Unternehmensführung. In diesem Bericht erteilen Vorstand und Aufsichtsrat insbesondere Auskunft über die Vergütung des Vorstands (4.2.5 des DCGK) und der Aufsichtsratsmitglieder (5.4.6 des DCGK), die Ziele für die Zusammensetzung des Aufsichtsrates (5.4.1 des DCGK), den Erwerb und die Veräußerung von Aktien durch Organmitglieder oder Führungskräfte (6.6 des DCGK) sowie über Aktienoptionsprogramme oder ähnliche Anreizsysteme (7.1.3 des DCGK).

1. Verhaltenskodex im Allgemeinen

a) Deutscher Corporate Governance Kodex

Die Ming Le Sports misst guter Corporate Governance einen hohen Stellenwert bei. Die gemeinsame Entsprechenserklärung von Vorstand und Aufsichtsrat der Ming Le Sports vom Juni 2016 finden Sie im Internet unter: <http://www.minglesports.de>.

b) Abweichungen von den Empfehlungen des Kodex

Nach dem Text des Kodex sollen im vorliegenden Bericht auch die Abweichungen von den Empfehlungen des Kodex erläutert werden. Diesbezüglich sei auf die Entsprechenserklärung verwiesen, die gem. § 161 Abs. 1 S. 1 AktG zu jeder Abweichung eine Begründung enthält.

2. Leitung und Geschäftsführung durch den Vorstand

Nach den gesetzlichen Vorschriften leitet der Vorstand der Ming Le Sports das Unternehmen in eigener Verantwortung und vertritt die Ming Le Sports bei Geschäften mit Dritten.

Der Vorstand hatte dem Aufsichtsrat **zeitnah** und **umfassend über alle für das Unternehmen relevanten Fragen** zu berichten. Durch die Wechsel der Vorstandsmitglieder und die fehlende Zusammenarbeit mit dem Vorstandsmitglied Siliang Ding gestaltete sich die Berichterstattung des Vorstands an den Aufsichtsrat schwierig. Der Vorstand bedarf zu Geschäften, die die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft (inklusive deren

worden. Dieses Ansinnen wurde vom Aufsichtsrat zuletzt in der Sitzung vom 21. Mai 2014 aufgrund ungenügender Entscheidungsgrundlagen, insbesondere eines aussagekräftigen Business Plan, abgelehnt. Im Geschäftsjahr 2015 wurde der Aufsichtsrat nicht um Zustimmung zu einer zustimmungspflichtigen Maßnahme gebeten. Dem Aufsichtsrat ist nicht bekannt, dass der Vorstand der Gesellschaft in den Geschäftsjahren 2013, 2014 oder 2015 zustimmungspflichtige Geschäfte ohne Zustimmung des Aufsichtsrats durchgeführt hat. Es kann allerdings wegen der gestörten Kommunikation zum Vorstandsmitglied Siliang Ding nicht ausgeschlossen werden, dass das ehemalige Vorstandsmitglied Herr Siliang Ding zustimmungspflichtige Geschäfte ohne Kenntnis des Aufsichtsrats getätigt hat.

Mitglieder des Vorstands waren seit Beginn des Geschäftsjahres 2013:

Herr Alan Chun Kiat Tan, CFO, bis 31. Januar 2015
Shoutan Guo, COO, bis 8. März 2015
Siliang Ding, CEO, bis 15. Juni 2016
Hsiao-Tze Tsai, seit 26. Mai 2015

Seit dem Ausscheiden von Herrn Siliang Ding aus dem Vorstand der Ming Le Sports AG ist Frau Tsai alleiniges Mitglied des Vorstands. Der Aufsichtsrat hat in ihre Mitgliedschaft im Vorstand der Goldrooster AG, Berlin, eingewilligt.

3. Überwachung der Unternehmensleitung durch den Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat bestellt nach dem Gesetz die Mitglieder des Vorstands und überwacht und berät diese bei der Leitung des Unternehmens.

Die Satzung der Ming Le Sports ist im Internet veröffentlicht unter: <http://www.minglesports.de>. Nach Ziffer 12.1 der Satzung besteht der Aufsichtsrat der Ming Le Sports aus drei Mitgliedern und bildet aufgrund seiner Größe und der Tatsache der Auflösung der Gesellschaft keine Ausschüsse. Die Mitglieder des Aufsichtsrats werden nach der Satzung längstens für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung gewählt, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach der Amtszeit bestimmt. Hierbei wird das Geschäftsjahr, in dem sie ihr Amt antreten, nicht mitgerechnet.

Beschlüsse des Aufsichtsrats werden mit einfacher Mehrheit gefasst, soweit nicht gesetzlich eine andere Mehrheit vorgeschrieben ist.

Mitglieder des Aufsichtsrates sind gegenwärtig, also zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts:

Herr Andreas Grosjean (Vorsitzender)
Herr Rolf Birkert (stellvertretender Vorsitzender)
Herr Michael Strabo

Seit Beginn des Geschäftsjahres 2013 waren folgende Personen Mitglied des Aufsichtsrats:

Herr Klaus Rainer Kirchhof war im Geschäftsjahr 2013 bis zu seiner Amtsniederlegung am 3. September 2013 Vorsitzender des Aufsichtsrats.

Bis zum 24. Juni 2013 war Herr Kong Seng Yong Mitglied des Aufsichtsrats.

Herr Bryan Riviere war bis zu seiner Niederlegung seines Amtes zum 20. November 2014 Aufsichtsratsmitglied.

Herr Andreas Grosjean ist durch Beschluss des Amtsgerichts Frankfurt am Main vom 20. September 2013 bestellt worden anstelle des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds Klaus Rainer Kirchhof. Die Bestellung von Herrn Andreas Grosjean erfolgte bis zur nächsten Hauptversammlung.

Herr Rolf Birkert und Herr Michael Strabo sind mit Beschluss des Amtsgerichts Frankfurt am Main vom 27. April 2015 gerichtlich bestellt worden anstelle der ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieder Frank Fiebrandt und Bryan Riviere, spätestens bis zum Ablauf der nächsten Hauptversammlung. Herr Frank Fiebrandt war Mitglied des Aufsichtsrats ab 24. Juni 2013 bis zu seiner Amtsniederlegung am 15. Februar 2015.

Mit Ausnahme von Herrn Bryan Riviere im Geschäftsjahr 2014 nahm jedes Aufsichtsratsmitglied an nicht weniger als der Hälfte aller Aufsichtsratssitzungen in den Geschäftsjahren 2013, 2014 und 2015 teil.

4. Ziele für die Zusammensetzung des Aufsichtsrates

Aufgrund der besonderen Unternehmenssituation verzichtet der Aufsichtsrat auf die Benennung konkreter Ziele für seine Zusammensetzung. Im Übrigen hat die Gesellschaft eine Abweichung von Ziffer 5.4.1 in ihrer Entsprechenserklärung nach § 161 AktG erklärt.

5. Aktienbesitz des Vorstands und von Mitgliedern des Aufsichtsrats

Mit Ausnahme des Vorstandsmitglieds Siliang Ding hielten weder andere Vorstandsmitglieder noch Mitglieder des Aufsichtsrats in den Geschäftsjahren vom 1. Januar 2013 bis 31. Dezember 2015 nach Kenntnis der Gesellschaft Aktien der Gesellschaft oder hierauf bezogene Optionen oder sonstige Derivate, die 1 % des Grundkapitals oder mehr repräsentieren.

Nach der zuletzt der Gesellschaft zugegangenen Informationen von Herrn Siliang Ding waren und sind ihm 53,5% über die Straits International Limited, Tortola, British Virgin Islands, die wiederum Mehrheitsgesellschafterin der China Ming Le Sportswear Holding Limited ist, zuzurechnen.

6. Aktiengeschäfte von Vorstand und Aufsichtsrat (meldepflichtige Wertpapiergeschäfte nach § 15a Wertpapierhandelsgesetz)

Die Mitglieder von Vorstand und Aufsichtsrat sowie bestimmte Angehörige sind nach § 15a Wertpapierhandelsgesetz verpflichtet, den Erwerb und die Veräußerung von Ming Le Sports-Aktien und anderer darauf bezogener Rechte der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht und der Gesellschaft mitzuteilen, sofern die Wertgrenze von 5.000 Euro innerhalb des Kalenderjahres überschritten wird. Im Berichtszeitraum sind von den Vorstandsmitgliedern oder von Mitgliedern des Aufsichtsrats folgende meldepflichtigen Erwerbs- und meldepflichtigen Veräußerungsgeschäfte mitgeteilt worden:

Fiebrandt, Frank (Aufsichtsratsmitglied)

Kauf von 1.300 Aktien am 26. Juli 2013 zum Preis von 5,27 Euro je Aktie

Fiebrandt, Frank (Aufsichtsratsmitglied)

Kauf von 500 Aktien am 26. Juli 2013 zum Preis von 5,25 Euro je Aktie

Kirchhoff, Klaus Rainer (Aufsichtsratsmitglied)

Kauf von 2.000 Aktien am 2. Juli 2013 zum Preis von 5,00 Euro je Aktie

Ding, Siliang (Vorstandsmitglied)

Verkauf von 904.000 Aktien am 10. Juli 2013 zum Preis von 5,00 Euro je Aktie

Ding, Siliang (Vorstandsmitglied)

Verkauf von 512.600 Aktien am 11. Juli 2013 zum Preis von 5,00 Euro je Aktie

Ding, Siliang (Vorstandsmitglied)

Verkauf von 900.000 Aktien am 15. Juli 2013 zum Preis von 5,00 Euro je Aktie

7. Vergütungsbericht

a) Vergütung Vorstand

Der Vergütungsbericht soll die Grundzüge des Vergütungssystems für den Vorstand sowie Struktur und Höhe des individuellen Vorstandseinkommens erläutern. Weiter soll der Bericht Angaben zu Leistungen enthalten, die dem Vorstand für den Fall der Beendigung seiner Tätigkeit zugesagt worden sind. Schließlich enthält der Vergütungsbericht Angaben zur Vergütung des Aufsichtsrats. Die Vergütung der Vorstandsmitglieder betrug 0 Euro für das Geschäftsjahr 2013, 0 Euro für das Geschäftsjahr 2014 und 0 Euro für das Geschäftsjahr 2015. Sämtliche Vorstandsmitglieder erhielten und erhalten keine Bezüge von der Ming Le Sports AG. Mit Ausnahme von Frau Tsai erhielten andere Vorstandsmitglieder Vergütungen von Tochtergesellschaften. Für das zuletzt bestellte Vorstandsmitglied Hsiao-Tze Tsai beträgt die Vergütung 0 Euro, sie erhält auch von Tochtergesellschaften keine Vergütung.

In den Geschäftsjahren vom 1. Januar 2013 bis 31. Dezember 2015 wurden keine Aktienoptionen gewährt. Zum 31. Dezember 2015 bestanden auch keine Aktienoptionen von ehemaligen Mitarbeitern sowie von Vorstandsmitgliedern mehr.

b) Vergütung des Aufsichtsrats

Nach Ziffer 20.1 der Satzung erhält jedes Mitglied des Aufsichtsrats eine Vergütung, deren Höhe von der Hauptversammlung festgelegt wird.

Letztmalig beschloss die Hauptversammlung am 5. Juli 2012 (unter TOP 6), dass die Mitglieder des Aufsichtsrats eine jährliche Nettovergütung in Höhe von EUR 20.000,00, der stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrats in Höhe von EUR 30.000,00 und der Vorsitzende des Aufsichtsrats in Höhe von EUR 40.000,00, jeweils zuzüglich gesetzlicher Umsatzsteuer erhalten.

Darüber hinaus erhält jedes Mitglied des Aufsichtsrats für jede Sitzung, an der das Mitglied teilnimmt, ein Sitzungsgeld in Höhe von EUR 2.000,00.

Im Geschäftsjahr 2013 hat Herr Klaus Rainer Kirchhoff eine Vergütung in Höhe von 32.000 Euro erhalten. Herr Andreas Grosjean erhielt im Geschäftsjahr eine Vergütung in Höhe von 13.000 Euro. Herr Bryan Riviere erhielt im Geschäftsjahr eine Vergütung in Höhe von 30.000 Euro. Herr Kong Seng Yong erhielt im Geschäftsjahr eine Vergütung in Höhe von 10.000 Euro. Herr Frank Fiebrandt erhielt im Geschäftsjahr eine Vergütung in Höhe von 10.000 Euro. Alle Angaben verstehen sich inklusive Umsatzsteuer.

Im Geschäftsjahr 2014 erhielten folgende Aufsichtsratsmitglieder folgende Vergütung (inklusive Umsatzsteuer):

Herr Andreas Grosjean 47.000 Euro,
Herr Bryan Riviere 27.000 Euro,
Herr Frank Fiebrandt 20.000 Euro.

Im Geschäftsjahr 2015 erhielten folgende Aufsichtsratsmitglieder folgende Vergütung (inklusive Umsatzsteuer):

Herr Andreas Grosjean 47.000 Euro,
Herr Frank Fiebrandt 2.000 Euro,
Herr Rolf Birken 0 Euro,
Herr Michael Strabo 14.000 Euro.

bb) Einkünfte der Aufsichtsräte aus Beraterverträgen

Die Aufsichtsratsmitglieder hatten im Berichtszeitraum keine Einkünfte aus Beraterverträgen mit der Ming Le Sports. Die Kirchhoff Consulting AG, deren Gesellschafter Herr Kirchhoff ist, hatte einen Dienstleistungsvertrag mit der Ming Le Sports AG. Nach diesem Vertrag hatte die Kirchhoff Consulting AG Kapitalmarktnachrichten und Stimmrechtsmitteilungen veröffentlicht im Auftrag der Gesellschaft und die Website der Gesellschaft unterhalten. Dieser Vertrag endete Ende 2014.

8. Tätigkeit des Aufsichtsrats

In den Geschäftsjahren vom 1. Januar 2013 bis zum 31. Dezember 2015 hat der Aufsichtsrat die Arbeit des Vorstands beratend begleitet und überwacht. Er hat sich bis September 2014 regelmäßig von den Vorstandsmitgliedern der Gesellschaft im Rahmen von Telefonaten über die Lage der Ming Le Sports unterrichten lassen. Im September 2014 riss der Kontakt zu dem Vorstand, insbesondere zu Herrn Siliang Ding ab. Erst durch die Bestellung von Frau Tsai zum Vorstandsmitglied der Gesellschaft durch Beschluss vom 26. Mai 2016 entstand wieder eine funktionierende Kommunikation zwischen Aufsichtsrat und Vorstand.

Im Geschäftsjahr 2013 fanden acht Sitzungen des Aufsichtsrats statt. Im Geschäftsjahr 2013 wurden insbesondere folgende Themen eingehend erörtert:

- Billigung des Jahres- und Konzernabschlusses 2012
- Erörterung eines Aktienrückkaufprogramms
- Vorbereitung der Hauptversammlung 2013
- Investition einer Tochtergesellschaft in eine neue Schuhfabrik
- Erstellen eines Risikomanagements mit anschließender Überprüfung des installierten Risikomanagementsystems
- Wahl eines neuen Aufsichtsratsvorsitzenden nach der Niederlegung von Herrn Kirchhoff
- Quartalsberichte der Gesellschaft

Im Geschäftsjahr 2014 fanden elf Sitzungen statt, davon eine in Jinjiang. Dabei informierte sich der Aufsichtsrat vor Ort über die Abschlussprüfung und erörterte die Finanzierung der Ming Le Sports AG. Im Geschäftsjahr 2014 wurden insbesondere folgende Themen eingehend erörtert:

- Finanzierung der Muttergesellschaft Ming Le Sports AG
- Tätigkeit des Abschlussprüfers und dessen Vorankommen sowie dessen Zusammenarbeit mit dem Vorstand
- Kapitalmarktkommunikation
- Erörterung der Untersuchungsergebnisse des Abschlussprüfers
- Erwerb eines Grundstücks für eine neue Fabrik
- Verzögerung der Finanzberichterstattung
- Amtsniederlegung von Herrn Bryan Riviere
- Downgrading aus dem Prime Standard

Im Geschäftsjahr 2015 fanden vier Aufsichtsratssitzungen statt. Im Geschäftsjahr 2015 wurden insbesondere folgende Themen eingehend erörtert:

- Finanzierung der Muttergesellschaft Ming Le Sports AG
- Kommunikation mit Herrn Siliang Ding
- Neubestellung von Aufsichtsratsmitgliedern
- Bestellung von Frau Tsai zum weiteren Vorstandsmitglied
- Downgrading aus dem Prime Standard

Dem Aufsichtsrat ist ein zustimmungspflichtiges Geschäft, der Erwerb eines Grundstücks, bekannt. Diesem stimmte der Aufsichtsrat nicht zu. Der Aufsichtsrat willigte in die Vorstandstätigkeit von Frau Tsai bei der Goldrooster AG, Berlin, mit Beschluss vom 17. November 2015 ein. Der Aufsichtsrat stimmte dem Widerruf zum Prime Standard an der Frankfurter Wertpapierbörse mit Beschluss vom 19. Juni 2015 zu.

Im Übrigen verweisen wir auf den Bericht des Aufsichtsrats.

Bad Vilbel und München, im Juni 2016



Hsiao-Tze Tsai
Vorstand



Andreas Grosjean
Aufsichtsratsvorsitzender