
Statuten van
Instone Real Estate Group AG
Concept voor 29 juni 2018

I.
Algemene bepalingen

§ 1
Rechtsvorm, naam; zetel

- 1.1. De vennootschap draagt de naam

Instone Real Estate Group AG.

- 1.2. De vennootschap heeft haar zetel te Essen.
- 1.3. Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.

§ 2
Doel van de onderneming

- 2.1. Doel van de onderneming is het verwerven, het bouwrijp maken, het bebouwen, het verhuren, het beheren en het vervreemden en het overige te gelde maken van percelen en gebouwen alsmede het deelnemen in andere ondernemingen die in dit zakelijke segment actief zijn.
- 2.2. De vennootschap is gerechtigd om alle zaken te doen en maatregelen te nemen die verband houden met het doel van de onderneming volgens § 2.1, of geschikt zijn om hier indirect voor te dienen. Zij mag in verband hiermee bebouwde en onbebouwde percelen alsmede zakelijke rechten op onroerende zaken verwerven en vervreemden.
- 2.3. De vennootschap is gerechtigd om andere ondernemingen op te richten, te verwerven of hierin deel te nemen, met name zulke, waarvan het doel van de onderneming geheel of ten dele betrekking heeft op het doel van de onderneming van de vennootschap volgens § 2.1. De vennootschap mag filialen in binnen- en buitenland oprichten.
- 2.4. De vennootschap kan iedere van haar deelnemingen vervreemden of haar activiteiten of vermogen in zijn geheel of delen hiervan afsplitsen of aan verbonden ondernemingen overdragen. Zij kan voorts ondernemingen waarbij zij betrokken is, onder haar centrale leiding samenvoegen en/of zich tot het beheren van de deelneming(en) beperken en alle soorten ondernemingscontracten afsluiten alsmede haar activiteiten geheel of ten dele

in ondernemingen waarin zij een meerderheidsbelang heeft, afsplitsen of aan zulke ondernemingen afstaan.

- 2.5. De vennootschap kan zich ertoe beperken, het doel van de onderneming slechts gedeeltelijk in te vullen.

§ 3

Bekendmakingen

- 3.1. Bekendmakingen van de vennootschap vinden plaats in de Duitse Staatscourant (*Bundesanzeiger*), tenzij dwingende wettelijke voorschriften iets anders bepalen.
- 3.2. De vennootschap is met inachtneming van § 49 lid 3 van de Duitse wet inzake de handel in effecten (*Wertpapierhandelsgesetz*) gerechtigd om de aandeelhouders informatie via datatransmissie op afstand te doen toekomen.

II.

Geplaatst kapitaal en aandelen, maatschappelijk/voorwaardelijk kapitaal

§ 4

Geplaatst kapitaal

- 4.1. Het geplaatst kapitaal van de vennootschap bedraagt

**zesendertig miljoen negenhonderd achtentachtigduizend
driehonderdzesendertig euro (EUR 36.988.336,00).**

- 4.2. Het geplaatst kapitaal is verdeeld in zesendertig miljoen negenhonderd achtentachtigduizend driehonderdzesendertig (36.988.336) aandelen aan toonder. Het op de aandelen aan toonder telkens ten deel vallende rekenkundige aandeel in het geplaatst kapitaal bedraagt één euro (EUR 1,00).

§ 5

Vorm; securitisatie

- 5.1. De aandelen luiden op naam. Aandelen uit een kapitaalverhoging luiden eveneens op naam, tenzij in het besluit over de kapitaalverhoging anders is bepaald.

- 5.2. De vennootschap is gerechtigd om certificaten over afzonderlijke aandelen (individuele certificaten) of over meerdere aandelen (verzamelcertificaten) op te maken. De aanspraak van de aandeelhouders op securitisatie van hun desbetreffende aandelen is uitgesloten, voor zover dit wettelijk toelaatbaar is en er niet een securitisatie noodzakelijk is volgens de regels van de beurs waarop de aandelen zijn genoteerd.
- 5.3. De vorm en de inhoud van de aandeelcertificaten alsmede van eventuele dividendbewijzen en talons worden door het bestuur en de raad van commissarissen in goed overleg bepaald. Hetzelfde geldt voor obligaties en schuldbekentenissen.
- 5.4. Bij een kapitaalverhoging kan de winstdeling van de nieuwe aandelen in afwijking van § 60 lid 2 onder 3 van de Duitse wet op de naamloze vennootschappen (*Aktiengesetz*) worden geregeld.

§ 6

Maatschappelijk kapitaal

- 6.1. Het bestuur is gemachtigd om met toestemming van de raad van commissarissen geplaatst kapitaal van de vennootschap in de periode tot en met achtentwintig juni tweeduizend drieëntwintig (28 juni 2023) met maximaal achttien miljoen vierhonderdvijftigduizend euro (EUR 18.450.000,00) eenmalig of meermaals door uitgifte van maximaal achttien miljoen vierhonderdvijftigduizend (18.450.000) nieuwe, op naam luidende aandelen aan toonder door inbreng in geld en/of in natura te verhogen (maatschappelijk kapitaal 2018).
- 6.2. De aandeelhouders dient principieel een voorkeursrecht te worden verleend. De aandelen kunnen hierbij volgens § 186 lid 5 van de Duitse wet op de naamloze vennootschappen (*Aktiengesetz*) ook door één of meer kredietinstelling(en) of volgens § 53 lid 1 onder 1 of § 53b lid 1 onder 1 of lid 7 van de Duitse wet inzake het kredietwezen (*Gesetzes über das Kreditwesen*) actieve ondernemingen worden overgenomen met de verplichting om deze de aandeelhouders van de vennootschap ter voorkeur aan te bieden (zogeneten "indirect voorkeursrecht"). Het bestuur is echter gemachtigd om het voorkeursrecht van de aandeelhouders met toestemming van de raad van commissarissen voor één of meer kapitaalverhogingen in het kader van het maatschappelijk kapitaal 2018 uit te sluiten

- (a) om piekbedragen van het voorkeursrecht van de aandeelhouders uit te zonderen;
- (b) indien noodzakelijk, om houders van conversie- en optierechten uit of in verband met obligaties, winstbewijzen en winstdelende obligaties respectievelijk schuldeisers van met conversieplichten uitgeruste obligaties (of van een combinatie van deze instrumenten), die door de vennootschap of afhankelijke of in meerderheidsbelang van de vennootschap staande ondernemingen zijn of nog worden uitgegeven, een voorkeursrecht op nieuwe op naam luidende aandelen aan toonder van de vennootschap in die omvang te verlenen, zoals deze hen na uitoefening van de optie- of conversierechten respectievelijk na het voldoen aan conversieplichten zou toekomen, of, indien de vennootschap een kiesrecht met betrekking tot zulke obligaties, winstbewijzen en winstdelende obligaties uitoefent, geheel of ten dele aandelen van de vennootschap toe te kennen in plaats van de betaling van het verschuldigde geldbedrag;
- (c) voor de uitgifte van aandelen door inbreng in geld, indien het uit te geven bedrag van de nieuwe aandelen niet beduidend lager is dan de beursprijs van de reeds beursgenoteerde aandelen als bedoeld in § 203 lid 1 en 2, § 186 lid 3 onder 4 van de Duitse wet op de naamloze vennootschappen (*Aktiengesetz*) en het op de met uitsluiting van het voorkeursrecht volgens § 186 lid 3 onder 4 van de Duitse wet op de naamloze vennootschappen (*Aktiengesetz*) uitgegeven nieuwe aandelen ten deel vallende rekenkundig aandeel in het geplaatst kapitaal in totaal niet lager is dan tien procent (10%) van het geplaatst kapitaal, te weten noch op het tijdstip van de inwerkingtreding noch op het tijdstip van de uitoefening van deze machtiging. Op dit aantal dienen aandelen in mindering te worden gebracht die voor de gebruikmaking van conversie- respectievelijk optierechten uit of in verband met obligaties, winstbewijzen en winstdelende obligaties respectievelijk schuldeisers van met conversieplichten uitgeruste obligaties of van een combinatie van deze instrumenten of bij de uitoefening van een kiesrecht door de vennootschap voor de toekenning van aandelen van de vennootschap in plaats van de betaling van het verschuldigde geldbedrag uit of in verband met obligaties, winstbewijzen en winstdelende obligaties respectievelijk schuldeisers van met conversieplichten uitgeruste obligaties zijn uitgegeven of dienen te worden uitgegeven, voor zover

deze obligaties met overeenkomstige toepassing van § 186 lid 3 onder 4 van de Duitse wet op de naamloze vennootschappen (*Aktiengesetz*) gedurende de looptijd van deze machtiging met uitsluiting van het voorkeursrecht zijn uitgegeven. Op het maximum van tien procent (10%) van het geplaatst kapitaal dienen verder dusdanige eigen aandelen van de vennootschap in mindering te worden gebracht die gedurende de looptijd van deze machtiging met uitsluiting van het voorkeursrecht van de aandeelhouders volgens § 71 lid 1 onder 8 zin 5 zinsdeel 2 in combinatie met § 186 lid 3 onder 4 van de Duitse wet op de naamloze vennootschappen (*Aktiengesetz*) worden vervreemd;

- (d) voor de uitgifte van aandelen door inbreng in natura met name – echter zonder hiertoe beperkt te zijn – ten behoeve van de (ook indirecte) verwerving van ondernemingen, onderdelen van ondernemingen, deelnemingen in ondernemingen of van overige met een voorgenomen acquisitie verband houdende vermogensbestanddelen (inclusief vorderingen), vastgoed en vastgoedportefeuilles, of voor de gebruikmaking van conversie- respectievelijk optierechten en conversieplichten uit of in verband met obligaties, winstbewijzen en winstdelende obligaties respectievelijk schuldeisers van met conversieplichten uitgeruste obligaties of van een combinatie van deze instrumenten die door inbreng in natura worden uitgegeven; of
- (e) ter uitvoering van een aandelendividend, in het kader waarvan aandelen van de vennootschap (ook gedeeltelijk en/of naar keuze) ter voldoening van dividendaanspraken van de aandeelhouders worden gebruikt.

6.3. Het bestuur is gemachtigd om met toestemming van de raad van commissarissen de verdere inhoud van de aandelenrechten (inclusief een van § 60 lid 2 onder 3 van de Duitse wet op de naamloze vennootschappen (*Aktiengesetz*) afwijkende winstdeling van de nieuwe aandelen) en de voorwaarden van de aandelenuitgifte vast te leggen. De raad van commissarissen wordt gemachtigd om na benutting van het maatschappelijk kapitaal 2018 of na afloop van de termijn voor de benutting van het maatschappelijk kapitaal 2018 de versie van de statuten dienovereenkomstig aan te passen.

§ 7
(Bewust leeg gelaten)

III.
Bestuur

§ 8
Samenstelling; reglement

- 8.1. Het bestuur bestaat uit minimaal twee personen.
- 8.2. De raad van commissarissen benoemt de bestuursleden en bepaalt hun aantal. De raad van commissarissen kan plaatsvervangende bestuursleden benoemen. De raad van commissarissen kan een voorzitter van het bestuur alsmede een vicevoorzitter van het bestuur benoemen.
- 8.3. De raad van commissarissen heeft het recht om een reglement voor het bestuur vast te stellen. Indien de raad van commissarissen geen reglement voor het bestuur vaststelt, geeft het bestuur zichzelf een reglement door een met algemene stemmen genomen besluit van alle bestuursleden, waarvoor de toestemming van de raad van commissarissen nodig is.

§ 9
Directie

- 9.1. Het bestuur geeft onder eigen verantwoordelijkheid leiding aan de vennootschap. Het bestuur dient de transacties met inachtneming van de wettelijke bepalingen, deze statuten en het reglement voor het bestuur te leiden.
- 9.2. De raad van commissarissen dient te bepalen dat voor bepaalde soorten transacties van het bestuur in de onderlinge verhouding voor hun uitvoering de toestemming van de raad van commissarissen nodig is.
- 9.3. De raad van commissarissen kan herroepelijk vooraf toestemming geven voor een bepaalde reeks transacties in het algemeen of voor het geval dat de afzonderlijke transactie aan bepaalde voorwaarden voldoet.

§ 10

Vertegenwoordiging

De vennootschap wordt vertegenwoordigd door twee bestuursleden of één bestuurslid samen met een procuratiehouder. De raad van commissarissen kan bepalen dat alle of afzonderlijke bestuursleden alleen vertegenwoordigingsbevoegd zijn. De bestuursleden zijn bevoegd om namens de vennootschap met zichzelf als vertegenwoordiger van een derde rechtshandelingen te verrichten (vrijstelling van het verbod van de meervoudige vertegenwoordiging volgens § 181, 2. oud Duits Burgerlijk Wetboek (*Bürgerliches Gesetzbuch*)).

IV.

Raad van commissarissen

§ 11

Samenstelling; benoeming

- 11.1. De raad van commissarissen bestaat uit vijf leden.
- 11.2. De leden van de raad van commissarissen worden telkens voor de periode tot aan de beëindiging van de algemene vergadering benoemd die over de decharge voor het vierde boekjaar na begin van de ambtstermijn besluit, tenzij de algemene vergadering bij de keuze voor alle of afzonderlijke leden van de raad van commissarissen tot een kortere ambtstermijn besluit. Het boekjaar, waarin de ambtstermijn begint, wordt bij de berekening van de ambtstermijn niet meegerekend. Een herbenoeming is toelaatbaar.
- 11.3. Voor alle of afzonderlijke leden van de raad van commissarissen kunnen gelijktijdig met de verkiezing van de leden van de raad van commissarissen plaatsvervangende leden worden benoemd die telkens in de plaats komen van een vroegtijdig aftredend lid van de raad van commissarissen, als diens plaatsvervangend lid zij werden gekozen, tenzij vóór de inwerkingtreding van het aftreden door de algemene vergadering een nieuw lid van de raad van commissarissen wordt benoemd. Indien een plaatsvervangend lid in de plaats van het aftredend lid komt, dan eindigt zijn ambt bij de beëindiging van de volgende algemene vergadering, waarin een nieuw lid van de raad van commissarissen wordt benoemd. Het ambt van het plaatsvervangend lid eindigt uiterlijk bij afloop van de ambtstermijn van het afgetreden lid van de raad van commissarissen.

- 11.4. De benoeming van de opvolger van een vóór afloop van zijn ambtstermijn aftredend lid geschiedt voor het restant van de ambtstermijn van het afgetreden lid, tenzij de algemene vergadering in het kader van § 11.2 tot een andere ambtstermijn besluit.
- 11.5. Ieder lid van de raad van commissarissen en ieder plaatsvervangend lid kan zijn ambt door schriftelijke mededeling aan de vennootschap, vertegenwoordigd door het bestuur, neerleggen. Hiervoor is de mededeling aan een bestuurslid voldoende. De neerlegging dient binnen een termijn van twee weken te geschieden. Het bestuur kan instemmen met een verkorting van de neerleggingstermijn of met het afzien van de handhaving van de neerleggingstermijn. Indien er sprake is van een gewichtige reden, is in ieder geval een neerlegging met onmiddellijke ingang mogelijk.

§ 12

Voorzitter; plaatsvervanger; comités

- 12.1. De raad van commissarissen kiest uit zijn midden de voorzitter en diens plaatsvervanger. De verkiezing vindt plaats in aansluiting op de algemene vergadering, waarin de leden van de raad van commissarissen zijn gekozen, in een zonder bijzondere oproeping gehouden vergadering. De ambtstermijn van de voorzitter en van zijn plaatsvervanger is, tenzij er bij de verkiezing een kortere ambtstermijn wordt bepaald, in overeenstemming met hun ambtstermijn als leden van de raad van commissarissen. Indien de voorzitter of zijn plaatsvervanger vóór afloop van de ambtstermijn zijn ambt neerlegt, dient de raad van commissarissen onmiddellijk een herkiezing voor de resterende ambtstermijn van de afgetreden persoon te verrichten.
- 12.2. De verkiezing van de voorzitter van de raad van commissarissen wordt geleid door het in levensjaren oudste lid van de raad van commissarissen.
- 12.3. De plaatsvervanger heeft (alleen) dan de rechten en verplichtingen van de voorzitter als deze verhinderd is en de wet, deze statuten of het reglement van de raad van commissarissen niets anders bepalen.
- 12.4. De raad van commissarissen kan uit zijn midden comités, met name een controlecomité, vormen en aan deze bepaalde taken overdragen. Taken en procedures van de comités worden door de raad van commissarissen in haar reglement of door middel van een separaat besluit bepaald.

§ 13

Vergoeding

- 13.1. De leden van de raad van commissarissen ontvangen een jaarlijkse vaste basisvergoeding ter hoogte van zestigduizend euro (EUR 60.000). De voorzitter van de raad van commissarissen ontvangt het dubbele, de vicevoorzitter ontvangt anderhalf maal dit bedrag.
- 13.2. Leden van het controlecomité ontvangen een extra jaarlijkse vaste vergoeding van vijftienduizend euro (EUR 15.000) en leden in overige comités van de raad van commissarissen ontvangen een extra jaarlijkse vaste vergoeding van éénuizend vijfhonderd euro (EUR 1.500). De desbetreffende voorzitter van het comité ontvangt het dubbele van de overeenkomstige vaste vergoeding.
- 13.3. Alle voornoemde vergoedingen dienen telkens na afloop van het boekjaar te worden voldaan. Leden van de raad van commissarissen die slechts gedurende een deel van het boekjaar deel uitmaken van de raad van commissarissen of van een comité van de raad van commissarissen, ontvangen voor dit boekjaar pro rata temporis een overeenkomstige vergoeding. De vennootschap vergoedt de leden van de raad van commissarissen de over hun vergoeding te betalen omzetbelasting.
- 13.4. De vennootschap vergoedt de leden van de raad van commissarissen de door de uitoefening van hun ambt ontstane redelijke onkosten. De omzetbelasting wordt door de vennootschap vergoed, voor zover de leden van de raad van commissarissen gerechtigd zijn, de omzetbelasting aan de vennootschap separaat in rekening te brengen en dit recht uit te oefenen.
- 13.5. De vennootschap biedt de leden van de raad van commissarissen verzekeringsdekking, met name in de vorm van een WA-verzekering (D&O-verzekering) ter afdekking van de wettelijke aansprakelijkheid uit de werkzaamheden van de raad van commissarissen.

§ 14

Vergaderingen

- 14.1. De voorzitter van de raad van commissarissen, in geval van verhindering, zijn plaatsvervanger, roept de vergaderingen van de raad van commissarissen bijeen met opgave van de afzonderlijke agendapunten. Voorstellen voor

besluiten over onderwerpen van de agenda dienen dusdanig tijdig vóór de vergadering te worden medegedeeld dat ook een schriftelijke stemming in de vergadering van niet aanwezige leden van de raad van commissarissen mogelijk is.

- 14.2. De oproeping kan schriftelijk, per e-mail of per fax plaatsvinden.
- 14.3. Het bestuur is op verzoek van de raad van commissarissen verplicht om aan vergaderingen deel te nemen en de raad van commissarissen doorlopend in de door de wet, deze statuten en het reglement voor het bestuur vastgelegde omvang verslag uit te brengen.
- 14.4. Indien een onderwerp van de agenda niet behoorlijk is aangekondigd, mag hierover slechts dan een besluit worden genomen, als geen aanwezig lid van de raad van commissarissen dit tegenspreekt. Afwezige leden van de raad van commissarissen dienen in een dergelijk geval de gelegenheid te worden gegeven, binnen een door de voorzitter, in het geval van zijn verhindering door zijn plaatsvervanger, te bepalen redelijke termijn de besluitvorming tegen te spreken. Het besluit treedt pas in werking als de aanwezige leden van de raad van commissarissen binnen deze termijn het besluit niet hebben tegengesproken of als zij hiermee hebben ingestemd.
- 14.5. De raad van commissarissen moet minimaal twee vergaderingen binnen de tweede helft van het kalenderjaar houden. Voor het overige houdt de raad vergaderingen, zo vaak en zodra het belang van de vennootschap dit vereist. In gemotiveerde uitzonderingsgevallen kunnen deze vergaderingen op verzoek van de voorzitter van de raad van commissarissen, in geval van zijn verhindering, op verzoek van zijn plaatsvervanger, bij wijze van telefoon of videoconferentie worden gehouden.
- 14.6. Ieder lid van de raad van commissarissen of het bestuur kan met opgave van het doel en de redenen eisen dat de voorzitter van de raad van commissarissen, in geval van zijn verhindering, zijn plaatsvervanger, onmiddellijk de raad van commissarissen bijeenroept. Een dergelijke vergadering moet binnen twee (2) weken na de oproeping plaatsvinden. Indien er niet aan dit verzoek wordt voldaan, kan het lid van de raad van commissarissen of het bestuur, met mededeling van de feiten en met opgave van een agenda, zelf de raad van commissarissen bijeenroepen.

§ 15
Besluitvorming; notulen

- 15.1. De raad van commissarissen heeft in het kader van vergaderingen beslissingsbevoegdheid, als alle leden zijn uitgenodigd en minimaal de helft van het aantal leden waaruit de raad van commissarissen dient te bestaan, aan de besluitvorming deelneemt. Als deelname geldt ook een onthouding. Afwezige leden van de raad van commissarissen kunnen aan de besluitvorming van de raad van commissarissen of van haar comités deelnemen door het feit dat zij door andere leden van de raad van commissarissen schriftelijke stemmingen laten overhandigen.
- 15.2. Tenzij de wet of deze statuten anders bepalen, neemt de raad van commissarissen haar besluiten met gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Een onthouding geldt niet als uitgebrachte stem. In geval van staking van stemmen heeft de voorzitter van de raad van commissarissen bij een hernieuwde stemming, voor zover ook deze een staking van stemmen oplevert, recht op twee stemmen.
- 15.3. Besluitvorming is verder geoorloofd door schriftelijke, telefonische, per e-mail, per fax of op gelijkwaardige wijze aan de voorzitter van de raad van commissarissen, in geval van zijn verhindering, aan zijn plaatsvervanger, toegezonden stemmingen. Besluitvorming is tevens geoorloofd door toezending van stemmen via diverse toelaatbare communicatiekanalen alsmede daardoor dat stemmen ten dele in de vergadering en ten dele via andere toelaatbare communicatiekanalen - ook achteraf - door afwezige leden worden afgegeven. In ieder geval is het noodzakelijk dat hetzij alle leden aan de besluitvorming deelnemen, hetzij de voorzitter van de raad van commissarissen, een dergelijke besluitvorming gelast en minimaal de helft van het aantal leden waaruit de raad van commissarissen dient te bestaan, aan de besluitvorming deelneemt. De voorzitter van de raad van commissarissen kan in ieder geval een redelijke termijn voor de stemming bepalen. Een recht van bezwaar van leden van de raad van commissarissen tegen verordeningen van de voorzitter volgens deze § 15.3 bestaat niet.
- 15.4. Over de vergaderingen en besluiten van de raad van commissarissen dienen notulen te worden opgesteld die door de voorzitter, in geval van zijn verhindering, door zijn plaatsvervanger, dienen te worden ondertekend. De notulen worden de leden van de raad van commissarissen onmiddellijk na ondertekening als afschrift toegezonden. In de notulen dienen de plaats en de

datum van de vergadering, de deelnemers, de onderwerpen van de agenda, de wezenlijke inhoud van de behandeling en de besluiten van de raad van commissarissen te worden weergegeven. Besluiten buiten vergaderingen worden door de voorzitter, in geval van zijn verhindering door zijn plaatsvervanger, of door een van de raad van commissarissen daartoe aangewezen lid schriftelijk vastgelegd, door hem ondertekend en alle leden van de raad van commissarissen onmiddellijk als afschrift toegezonden.

§ 16 Vertegenwoordiging

Wilsverklaringen van de raad van commissarissen en van zijn comités worden namens de raad van commissarissen door de voorzitter, in geval van zijn verhindering door zijn plaatsvervanger, afgegeven. De voorzitter, in geval van verhindering zijn plaatsvervanger, is gemachtigd om verklaringen voor de raad van commissarissen in ontvangst te nemen. § 78 lid 2 onder 2 van de Duitse wet op de naamloze vennootschappen (*Aktiengesetz*) blijft onverminderd van kracht.

§ 17 Bevoegdheden

- 17.1. De taken en rechten van de raad van commissarissen worden bepaald door de wet en deze statuten. De bevoegdheid van de raad van commissarissen is tevens onderworpen aan de aanwijzing van de accountant naar diens keuze door de algemene vergadering.
- 17.2. De raad van commissarissen stelt zijn reglement vast in het kader van de wettelijke voorschriften en de bepalingen van deze statuten.
- 17.3. De raad van commissarissen is bevoegd om tot wijzigingen van en aanvullingen op deze statuten te besluiten die slechts betrekking hebben op de bewoordingen daarvan.

V.
Algemene vergadering

§ 18
Plaats, oproeping

- 18.1. De algemene vergadering vindt plaats waar de vennootschap haar zetel heeft of in een andere binnenlandse stad met minimaal honderdduizend (100.000) inwoners.
- 18.2. De oproeping tot de algemene vergadering dient, tenzij de wet een andere afwijkende termijn voorziet, minimaal dertig (30) dagen vóór de dag van de algemene vergadering door bekendmaking in de Duitse Staatscourant te geschieden. De minimumtermijn wordt met de dagen van de aanmeldingstermijn van § 18.3 verlengd. Voor de berekening van de termijn gelden de wettelijke voorschriften.
- 18.3. Tot deelname aan de algemene vergadering en uitoefening van het stemrecht zijn die aandeelhouders gerechtigd die zich voor de algemene vergadering aanmelden en het bewijs van hun aandelenbezit leveren. De aanmelding en het bewijs moeten de vennootschap op het in de oproeping hiervoor medegedeelde adres schriftelijk (§ 126b Duits Burgerlijk Wetboek (*Bürgerliches Gesetzbuch*)) en in de Duitse of Engelse taal minimaal zes (6) dagen vóór de vergadering worden toegestuurd. De dag van de algemene vergadering en de dag van de ontvangst van de aanmelding dienen niet te worden meegerekend.
- 18.4. Indien de vennootschap beursgenoteerd is, dient de bevoegdheid volgens § 18.3 door een schriftelijk en in de Duitse of Engelse taal opgesteld specifiek bewijs van de depotinstelling over het aandelenbezit te worden aangetoond. Het bewijs dient betrekking te hebben op het begin van de eenentwintigste dag vóór de algemene vergadering.
- 18.5. Het bestuur is gemachtigd om de gedeeltelijke of volledige beeld- en geluidsoverdracht van de algemene vergadering toe te laten. Het bestuur maakt dit bij de oproeping van de algemene vergadering bekend.
- 18.6. Het bestuur is gemachtigd om ervoor te zorgen dat de aandeelhouders aan de algemene vergadering ook zonder aanwezigheid op hun plaats en zonder een gemachtigde kunnen deelnemen en alle of afzonderlijke van hun rechten volledig of gedeeltelijk bij wijze van elektronische communicatie kunnen

uitoefenen. Indien het bestuur van deze machtiging gebruik maakt, maakt het bestuur de nadere details van de procedure bij de oproeping van de algemene vergadering bekend. Aandeelhouders, die volgens zin 1 aan de algemene vergadering deelnemen, zijn noch gerechtigd om tegen de besluiten van de algemene vergadering bezwaar aan te tekenen noch volgens § 245 lid 1 onder 1 van de Duitse wet op de naamloze vennootschappen (*Aktiengesetz*) bevoegd om deze aan te vechten.

§ 19

Leiding van de algemene vergadering

- 19.1. De algemene vergadering wordt door de voorzitter van de raad van commissarissen of door een ander door deze aan te wijzen lid van de raad van commissarissen voorgezeten. In het geval van verhindering van het tot voorzitter van de vergadering aangewezen lid van de raad van commissarissen, kiezen de in de algemene vergadering aanwezige leden van de raad van commissarissen de voorzitter van de vergadering. Indien een keuze volgens de voornoemde procedure niet tot stand komt, wordt de voorzitter van de vergadering door de algemene vergadering gekozen. In de gevallen van de tweede en de derde volzin van deze bepaling kan ook een persoon worden gekozen die geen lid van de raad van commissarissen is.
- 19.2. De vergadering wordt door de voorzitter van de vergadering geleid. Hij bepaalt de volgorde, waarin de onderwerpen van de agenda worden behandeld, alsmede de soort en volgorde van de stemming. De voorzitter van de vergadering kan de volgorde van de redevoering bepalen en is gemachtigd om het recht van de aandeelhouders, vragen te stellen en het woord te voeren, qua tijd redelijkerwijs te beperken. Hij is met name gerechtigd om aan het begin van de algemene vergadering of tijdens het verloop hiervan een qua tijd redelijk kader voor het verloop van de gehele algemene vergadering, voor afzonderlijke agendapunten of voor afzonderlijke vraagstellingen of redevoeringen vast te leggen.

§ 20

Stemming

- 20.1. Ieder aandeel geeft recht op één stem in de algemene vergadering.

- 20.2. Het stemrecht kan door gemachtigden worden uitgeoefend. Het verlenen van de volmacht, de herroeping hiervan en de levering van het bewijs van de machtiging tegenover de vennootschap dienen schriftelijk te geschieden. De details van het verlenen van deze volmachten, de herroeping en de levering van het bewijs hiervan tegenover de vennootschap worden bij de oproeping van de algemene vergadering bekendgemaakt, waarin tevens een verlichting kan worden bepaald. § 135 van de Duitse wet op de naamloze vennootschappen (*Aktiengesetz*) blijft onverminderd van kracht.
- 20.3. Het bestuur is gemachtigd om ervoor te zorgen dat aandeelhouders hun stemmen, ook zonder aan de algemene vergadering deel te nemen, schriftelijk of bij wijze van elektronische communicatie mogen uitbrengen (schriftelijke stemming). Indien het bestuur van deze machtiging gebruik maakt, maakt het bestuur de nadere details van de procedure van de schriftelijke stemming bij de oproeping van de algemene vergadering bekend.
- 20.4. De besluiten van de algemene vergadering worden met gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen genomen, tenzij in de wet of in deze statuten een grotere meerderheid dwingend wordt voorgeschreven. Voor zover de wet behalve de meerderheid van stemmen een meerderheid van het kapitaal voorschrijft, is de gewone meerderheid van het bij de besluitvorming vertegenwoordigde geplaatst kapitaal voldoende, tenzij in de wet of in deze statuten dwingend anders is voorgeschreven. Bij staking van stemmen geldt een voorstel als afgewezen.
- 20.5. Besluiten die volgens § 20.4 met gewone meerderheid van stemmen en met meerderheid van het kapitaal kunnen worden genomen, zijn met name, echter niet uitsluitend, alle besluiten van de algemene vergadering over
- (a) Kapitaalverhogingen met voorkeursrecht van de aandeelhouders tegen inbreng (§ 182 lid 1 van de Duitse wet op de naamloze vennootschappen (*Aktiengesetz*)),
 - (b) Kapitaalverhogingen uit vennootschappelijke middelen (§ 207 lid 2 van de Duitse wet op de naamloze vennootschappen (*Aktiengesetz*) in combinatie met § 182 lid 1 van de Duitse wet op de naamloze vennootschappen (*Aktiengesetz*)), en
 - (c) Uitgifte van converteerbare obligaties, winstdelende obligaties en overige instrumenten, waarop de aandeelhouders een voorkeursrecht

hebben (§ 221 van de Duitse wet op de naamloze vennootschappen (*Aktiengesetz*)).

- 20.6. Voor het ontslaan van leden van de raad van commissarissen die zonder de koppeling aan een kandidaatstelling zijn gekozen, is een meerderheid nodig die minimaal drie vierde van de uitgebrachte stemmen omvat. Dit geldt tevens voor de wijziging van deze § 20.6 zelf.

§ 21

Geluids- en beeldoverdracht

De algemene vergadering kan op verzoek van de voorzitter gedeeltelijk of volledig in geluid of beeld worden uitgezonden. De uitzending kan tevens in een vorm plaatsvinden waartoe het publiek onbeperkt toegang heeft. De vorm van de uitzending dient bij de oproeping bekend te worden gemaakt.

VI.

Jaarrekening; winstbestemming

§ 22

Jaarrekening

Het opstellen, controleren en vaststellen van de jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening geschieden met inachtneming van de wettelijke voorschriften.

§ 23

Winstbestemming

De algemene vergadering neemt over de bestemming van de uit de vastgestelde jaarrekening blijvende balanswinst een besluit. De algemene vergadering kan in plaats van of naast de uitkering in contanten tot een uitkering in natura besluiten.

VII. Slotbepalingen

§ 24 Bevoegde rechtbank

Door plaatsing of verwerving van aandelen of aandeelbewijzen van de vennootschap onderwerpen alle aandeelhouders zich voor alle geschillen met de vennootschap of leden van organen van de vennootschap aan de gewone bevoegde rechtbank van de vennootschap, tenzij dwingende wettelijke voorschriften dit in de weg staan. Dit geldt tevens voor geschillen waarmee de vergoeding van op grond van verkeerde, misleidende of achterwege gelaten openbare kapitaalmarktinformatie veroorzaakte schade kenbaar wordt gemaakt. Buitenlandse rechtbanken zijn voor dergelijke geschillen niet bevoegd.

§ 25 Oprichting; oprichtingskosten; kosten van de omvorming

- 25.1. Het geplaatst kapitaal van de vennootschap, ter hoogte van zesendertig miljoen negenhonderd achtentachtigduizend driehonderdzesendertig euro (EUR 36.988.336), is door omzetting van Instone Real Estate Group N.V., een Nederlandse naamloze vennootschap, gevestigd in Amsterdam, ingeschreven in het Nederlandse Handelsregister van de Kamer van Koophandel onder registratienummer 60490861, door middel van inbreng in natura opgebracht.
- 25.2. De door de oprichting van de vennootschap ontstane kosten respectievelijk de kosten van de omzetting van de vennootschap in de rechtsvorm van een naamloze vennootschap draagt de vennootschap tot maximaal één miljoen vijfhonderdduizend euro (EUR 1.500.000,00).

§ 26 Salvatorische clausule

- 26.1. Mocht een van de bepalingen van deze statuten of een in de toekomst hierin opgenomen bepaling geheel of ten dele krachteloos of onuitvoerbaar zijn of worden of haar doeltreffendheid of uitvoerbaarheid later verliezen, dan dient hierdoor de geldigheid van de overige bepalingen niet te worden aangetast. Hetzelfde geldt als mocht blijken dat deze statuten een leemte bevatten.

- 26.2. In plaats van de krachteloze of onuitvoerbare bepaling of voor het opvullen van de leemte dient dan een redelijke regeling te worden overeengekomen die, voor zover rechtens mogelijk, datgene het meest benadert wat de aandeelhouders zouden zijn overeengekomen, indien zij de krachteloosheid, onuitvoerbaarheid of leemte van deze statuten zouden hebben gekend.
- 26.3. Indien de krachteloosheid van een bepaling op een in deze statuten vastgelegde mate van de prestatie of de tijd (termijn of datum) berust, dient de mate van de prestatie (tijd of datum) te worden overeengekomen die rechtens toelaatbaar is en de bedoeling van de aandeelhouders zoveel mogelijk benadert.