

Stand: 02.06.2025

Nachfolgend finden Sie den zugänglich zu machenden Antrag von Aktionären der Instone Real Estate Group SE zum Tagesordnungspunkt 2 (Verwendung des Bilanzgewinns für das Geschäftsjahr 2024) der Hauptversammlung der Instone Real Estate Group SE am 11. Juni 2025 (**Gegenantrag A**) und die diesbezügliche Stellungnahme der Verwaltung.

Der Antrag und dessen Begründung geben die uns mitgeteilten Ansichten der Verfasser wieder und wurden von uns unverändert und ohne Überprüfung durch uns in das Internet eingestellt, soweit sie zugänglich zu machen sind.

27 May 2025

Instone Real Estate Group SE

Investor Relations

Grugaplatz 2-4

45131 Essen

E-Mail: hauptversammlung@instone.de

Ordentliche Hauptversammlung der Instone Real Estate Group SE am 11. Juni 2025

Sehr geehrte Damen und Herren,

in Bezug auf die für den 11. Juni 2025 einberufene ordentliche Hauptversammlung der Instone Real Estate Group SE ("**Gesellschaft**") übermitteln Ihnen ASG Fund VI Tower S.à r.l. und ASG Fund VII Knight S.à r.l. jeweils mit Geschäftsanschrift 28, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, Luxembourg (gemeinsam "**ASG**"), hiermit folgenden Gegenantrag.

Unter Tagesordnungspunkt 2 (Verwendung des Bilanzgewinns für das Geschäftsjahr 2024) der im Bundesanzeiger am 5. Juni 2025 veröffentlichten Einberufung schlagen Vorstand und Aufsichtsrat der Gesellschaft vor, eine Dividende von EUR 0,26 je dividendenberechtigter Stückaktie (insgesamt EUR 11.263.869,50) auszuschütten und den Restbetrag (EUR 15.151.288,67) auf neue Rechnung vorzutragen.

ASG lehnt den Vorschlag von Vorstand und Aufsichtsrat der Gesellschaft zu Tagesordnungspunkt 2 ab und stellt folgenden

Gegenantrag:

Der Bilanzgewinn der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2024 in Höhe von EUR 26.415.158,17 wird wie folgt verwendet:

Annual General Meeting of Instone Real Estate Group SE on 11 June 2025

Dear Sir or Madam,

With regard to the Annual General Meeting of Instone Real Estate Group SE ("**Company**") convened for 11 June 2025, ASG Fund VI Tower S.à r.l. and ASG Fund VII Knight S.à r.l., both with business address 28, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, Luxembourg (together "**ASG**"), hereby submit the following counter-motion.

Under agenda item 2 (Appropriation of net retained profits for the 2024 financial year) of the notice of meeting published in the Federal Gazette on 5 June 2025, the Management Board and Supervisory Board of the Company propose to distribute a dividend of EUR 0.26 per entitled share (a total of EUR 11,263,869.50) and to carry forward the remaining amount (EUR 15,151,288.67) to new account.

ASG rejects the proposal of the Management Board and Supervisory Board of the Company regarding agenda item 2 and submits the following

Counter-motion:

The net retained profits of the Company for the 2024 financial year in the amount of EUR 26,415,158.17 shall be appropriated as follows:

27 May 2025

Ausschüttung einer Dividende von EUR 0,50 je dividendenberechtigter Stückaktie = EUR 21.661.287,50

und Vortrag des Restbetrags auf neue Rechnung = EUR 4.753.870,67.

Distribution of a dividend of EUR 0.50 per entitled no-par value share = EUR 21,661,287.50

and carry forward the remainder to new account = EUR 4,753,870.67.

Der vorstehende Gewinnverwendungsvorschlag basiert auf 43.322.575 dividendenberechtigten Stückaktien. Sollte sich die Anzahl der dividendenberechtigten Aktien bis zum Zeitpunkt der Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns ändern, wird ASG der Hauptversammlung einen angepassten Gegenantrag unterbreiten, der unverändert eine Ausschüttung von EUR 0,50 je dividendenberechtigter Stückaktie vorsieht und bei dem der auf neue Rechnung vorzutragende Betrag entsprechend angepasst ist.

The total dividend is based on an eligible share capital of 43,322,575 no-par value shares. Should the number of eligible shares change until the date of the resolution on the appropriation of net retained profits, ASG will propose an adjusted counter-motion for the appropriation of profits that will still allow for a distribution of EUR 0.50 per eligible no-par value share and that will provide for an accordingly adjusted amount to be carried forward to new account.

Begründung:

Mit freien Barmitteln von mehr als EUR 250 Mio. sowie weiterer knapp EUR 140 Mio. nicht in Anspruch genommener Kreditlinien verfügt die Gesellschaft über eine sehr auskömmliche Liquiditätsposition. Zudem ist der Verschuldungsgrad sehr gering. Daher können die Aktionäre an der positiven Cash-flow-Entwicklung in Form einer höheren Dividendenausschüttung partizipieren, ohne dass die Gesellschaft bei ihrer weiteren Wachstumsstrategie Abstriche machen müsste. Hierdurch werden die Kapital-effizienz der Gesellschaft sowie der Total Shareholder Return verbessert.

Reasons:

With unrestricted cash at hand in excess of EUR 250 million and a further EUR 140 million of undrawn revolving credit facilities, the Company has more than sufficient liquidity. In addition, the leverage ratio is very low. Shareholders can therefore participate in the positive cash flow generation through the distribution of a higher dividend, without the Company having to compromise its ongoing growth strategy. This allows for an improvement of the Company's capital efficiency as well as the total shareholder return.

Zum Nachweis der Aktionärs-eigenschaft von ASG übersenden wir Ihnen eine bestandsbestätigende Depotbescheinigung der Citibank.

As proof of ASG's shareholder status, we are sending you a deposit certificate from Citibank confirming the holdings.

Die deutsche Fassung dieses Dokuments ist maßgeblich.

The German version of this document prevails.

Mit freundlichen Grüßen

Kind regards,

[Unterschriftenseite nachfolgend / Signature page follows]

27 May 2025

ASG Fund VI Tower S.à r.l.

Name: [REDACTED]
Position: Manager Manager

ASG Fund VII Knight S.à r.l.

Name: _____

Position: _____

Manager Manager

Stellungnahme von Vorstand und Aufsichtsrat zum Gegenantrag A zur Tagesordnung der Hauptversammlung 2025 der Instone Real Estate Group SE

Zu dem Gegenantrag zu Tagesordnungspunkt 2 (Verwendung des Bilanzgewinns für das Geschäftsjahr 2024) nehmen Vorstand und Aufsichtsrat wie folgt Stellung:

Der Vorschlag der Verwaltung einer Dividendenzahlung von 0,26 EUR je dividendenberechtigter Aktie steht im Einklang mit der an den Kapitalmarkt kommunizierten und angewendeten Ausschüttungsstrategie, 30 % des bereinigten Konzernergebnisses nach Steuern an die Aktionäre auszuschütten.

Mit der Fortführung dieser Ausschüttungspolitik beabsichtigen wir, die finanzielle Flexibilität des Unternehmens für das Ausnutzen von attraktiven Opportunitäten für Grundstücksankäufe im Markt weiter zu stärken. Vorstand und Aufsichtsrat sind der Ansicht, dass sich das Marktumfeld für Ankäufe von Grundstücken in den letzten Monaten noch einmal deutlich verbessert hat. Vor diesem Hintergrund sind Vorstand und Aufsichtsrat der Überzeugung, dass sich mit einem effizienten Kapitaleinsatz in Grundstücksakquisitionen aktuell sehr attraktive Renditen erzielen lassen. Wir glauben daher, dass wir mit der Verwendung unserer bestehenden Mittel für zusätzliche Grundstücksinvestitionen einen erheblichen Beitrag zur Stärkung des Wachstumsprofils unseres Unternehmens und damit zur Steigerung des Unternehmenswerts zugunsten unserer Aktionäre leisten können.

Vor diesem Hintergrund sprechen sich der Vorstand und Aufsichtsrat unverändert für eine Dividende von 0,26 EUR je dividendenberechtigter Aktie aus.