DEMIRE DEUTSCHE MITTELSTAND REAL ESTATE

DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG
Hauptversammlung 27. Juni 2018

Juni 2018

Agenda

Highlights 2017

Finanzkennzahlen 2017

Strategie DEMIRE 2.0

Highlights Q1 2018 & Ausblick 2018

Highlights 2017

DEMIRE DEUTSCHE MITTELSTAND REAL ESTATE

Office Building, Frankfurter Str. 29-35, Eschborn

Highlights 2017

Erste Erfolge aus der Umsetzung der DEMIRE 2.0 Strategie (I)

Portfolio

- **Hohe Vermietungsleistung:** rund 62.000 m², davon Neuvermietungen 47%
- **EPRA-Leerstandsquote** um 220 Bp auf 9,4%[1] gesenkt
- **Like-for-like Mietwachstum** von 2,6% (Top 10 Immobilien mit c. 4,2%)
- **Mieteinnahmen** aufgrund des Verkaufs nicht strategischer Immobilien leicht auf EUR 73,7 Mio. (GJ 2016: EUR 76,4 Mio.) gesunken
- **Bewertungsergebnis** in Höhe von EUR 44,8 Mio. (+4,6%) in 2017 auf Basis verbesserter operativer Kennzahlen und sehr guter Marktentwicklung in den Sekundärstandorten

Finanz-struktur

- **Ratings** von S&P/Moody's – Anleihe BB+/Ba2, Unternehmen BB/Ba2 mit stabilem Ausblick
- **Refinanzierung teurer Verbindlichkeiten** – Platzierung/Aufstockung einer gerateten Unternehmensanleihe über EUR 400 Mio. im Juli/September 2017 bei institutionellen Investoren zu einem attraktiven Kupon von 2,875% führt zu Zinseinsparungen von rund EUR 6 Mio. p.a. ab 2018
- **Reduzierung der durchschnittlichen Finanzierungskosten** um 140 Bp auf 3.0% p.a.[2] (31.12.2016: 4,4% p.a.) gleichzeitig wurden ca. 41% des Immobilienvermögens frei von Grundpfandrechten
- **Nettoverschuldungsgrad** um 270 Bp auf 60,1% abgebaut (31.12.2016: 62,8%)

(1) Exklusive bereits veräußerter Immobilien, für die noch kein Besitz- und Lastenübergang stattgefunden hat 2) Auf Basis Nominalzinsen

Highlights 2017

Erste Erfolge aus der Umsetzung der DEMIRE 2.0 Strategie (II)

Optimierung der Gruppenstruktur

- **Außerordentliche HV am 15. November**: hohe Zustimmung zum Abschluss von Gewinn- und Beherrschungsverträgen
- Verbesserung der steuerlichen Ertragslast in 2017 auf TEUR -333 (GJ 2016: TEUR 2.852)
- Grenzüberschreitende Formwechsel ausländischer Tochtergesellschaften

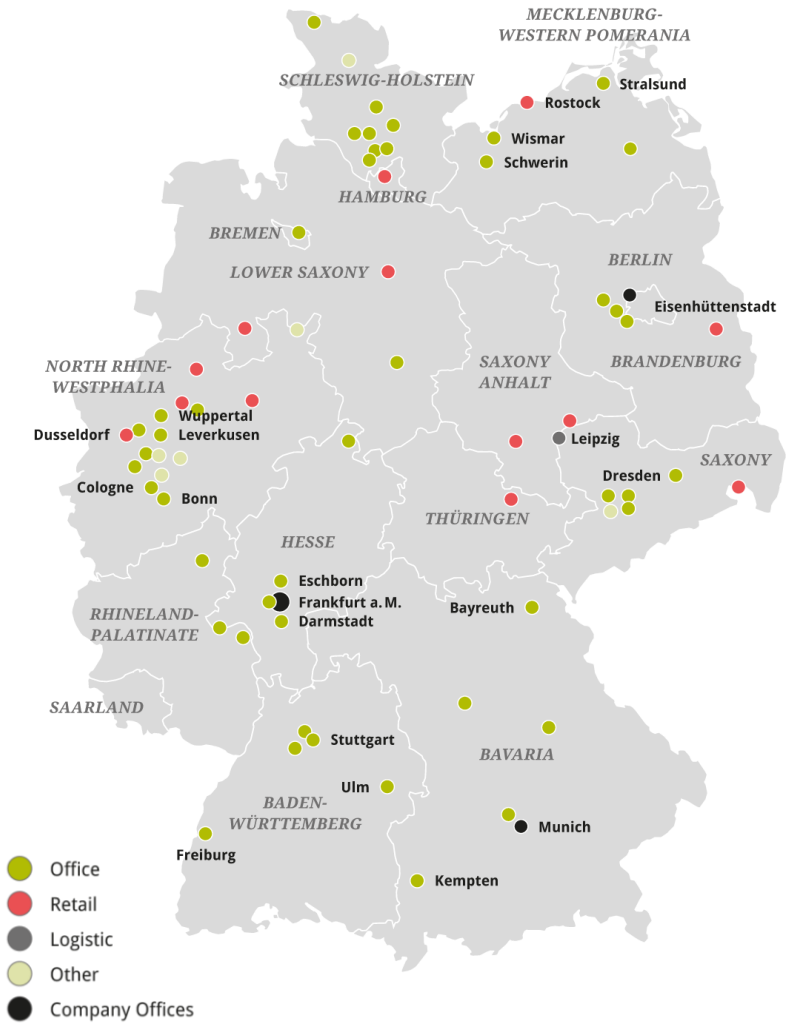
Wesentliche Ergebnis-kennzahlen

- **EBIT** in Höhe von EUR 84,7 Mio. (GJ 2016: EUR 83,2 Mio.)
- **Periodenergebnis** in Höhe von EUR 19,4 Mio. (GJ 2016: 27,6 Mio.)
- **FFO I** (nach Steuern, vor Minderheiten) erreichen EUR 11,7 Mio. (GJ 2016: EUR 8,1 Mio.)
- **EPRA-NAV je Aktie** auf EUR 4,94 (verwässert) gestiegen (GJ 2016: EUR 4,60)

Attraktives Gewerbeimmobilien-Portfolio mit über 1 Mrd. EUR Verkehrswert

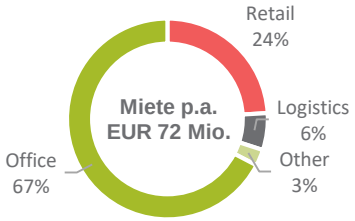
Hohe Diversifizierung über Assetklassen und Regionen

Diversifiziertes Portfolio in bevölkerungsreichen Regionen

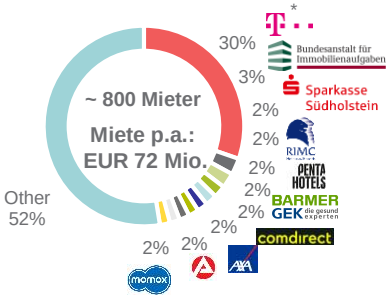


Hohe Diversifizierung über Assetklassen und Mieter

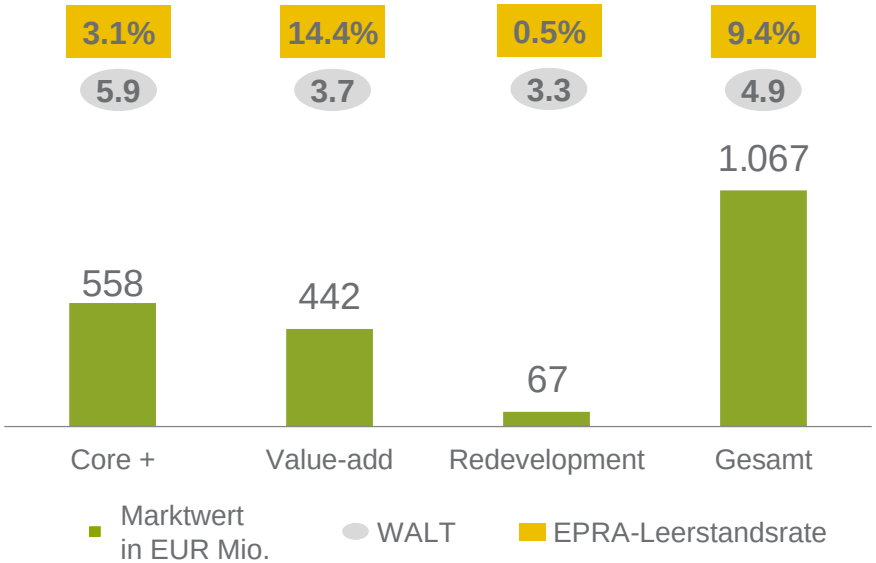
Verteilung über Assetklassen



Verteilung über Mieter



Verteilung über Investmentklassen



Unser Geschäftsmodell

Stabile Cashflows und Wertschöpfung in Sekundärstandorten

Sekundärstandorte	» Fokus hauptsächlich auf Sekundärstandorte und Regionen, die an Metropolen grenzen und sich durch ein höheres Renditeprofil und weniger Volatilität im Vergleich zu deutschen Top-7-Städte auszeichnen
Diversifizierung	» Hohe Diversifikation in Bezug auf Standorte, Assetklassen und Mieter
Aktives Asset Management	» "Manage-to-Core" -Strategie » Kombination von stabilen Erträgen aus “Core+”-Immobilien- und Mietwachstumschancen aus Value-Add-Immobilien
Selektive Verkäufe	» Selektiver Verkauf von Immobilien zur Hebung der Wertschöpfung und Optimierung der Portfoliostruktur
Akquisitionen & Verschuldungsabbau	» Portfolioaufbau auf ca. EUR 2 Milliarden in den nächsten Jahren » Weiterer Abbau der Verschuldung zum Erreichen des mittelfristigen LTV-Ziels von 50% und Investmentgrade-Rating

Bonn

Bonner Talweg

Ulm

Zeitblomstrasse

Eschborn

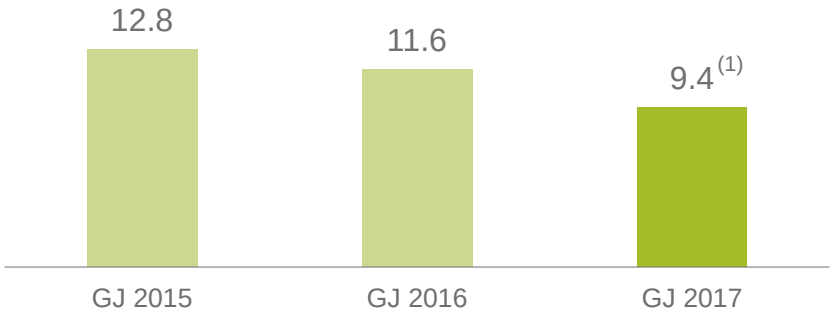
Frankfurter Strasse

Vermietungsleistung 2017

Aktives Asset Management verbessert Leerstandsquote

Portfoliooptimierung durch Leerstandsabbau

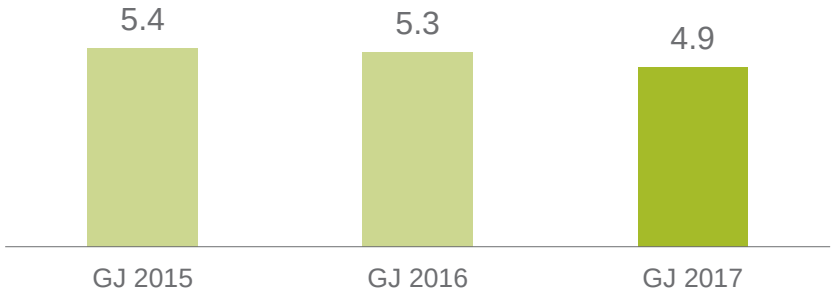
EPRA Leerstandsrate (in %)



- **EPRA-Leerstandsquote** um 220 Bp auf 9,4%(1) reduziert
- **Erfolgreiche Vermietungsleistung** über 62.000 m² (6,4% der Mietflächen), davon rund 29.000 m² Neuvermietungen und rund 33.000 m² Mietverlängerungen
- **Neuvermietung** mit durchschnittlich 6,5 Jahren Mietlaufzeit, **Mietverlängerungen** mit durchschnittlich 4,4 Jahren Mietlaufzeit
- **Haltequote:** 81% der ausgelaufenen Mietverträge in 2017 konnten verlängert werden
- **Like-for-like Mietwachstum** von 2,6%, Top 10 Immobilien mit 4,2%

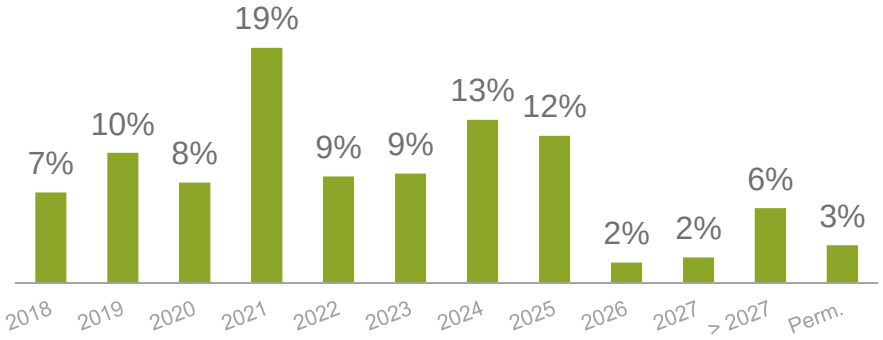
Ø-Mietrestlaufzeit auf solidem Niveau

WALT (Jahre)



Geringes Mietauslaufvolumen in 2018

Mietrestlaufzeiten(2)



(1) zum 31. Dezember 2017, exkl. assets held for sale; Berechnung gemäß EPRA BPR standards
(2) Basis Laufzeit Mietverträge

Gestiegene Portfoliobewertung

Top 5 DEMIRE Immobilien mit Wertsteigerung

Marktbewertung GJ 2017 – TOP 5 Immobilien

	EUR Mio.
Leipzig, Am alten Flughafen 1	7,9
Ulm, Zeitblomstr., Olgastr., Bahnhofplatz	5,1
Bonn, Bonner Talweg 100/ Reuterstrasse	4,5
Eisenhüttenstadt, Nordpassage 1	3,4
Rostock, Kröpeliner Straße 26-28	3,0
Summe Aufwertung Top 5	**24,7**
Gesamtsumme Portfolioaufwertung	**48,6**

- **Durchschnittlicher Marktwert pro m²** auf 1.067 EUR/m² gestiegen
- **Mietrendite** von 7,0% für Gesamtportfolio (GJ 2016: 7,4%)
- **Investitionen in Bestand** in Höhe von EUR 14,3 Mio. (c. 1,4% des Portfoliomarktwerts), davon rund EUR 6,2 Mio. aktivierte Leistungen

Leipzig, (LogPark)

- Nutzung: Logistic
- Marktwert: € 61,700,000
- Vertragsmiete p.a.: € 3.9m

Rostock, Kröpeliner Str.

- Nutzung: Office
- Marktwert: € 67,900,000
- Vertragsmiete p.a.: € 4.3m

Ulm, Zeitblomstr.

- Nutzung: Retail
- Marktwert: € 68,900,000
- Vertragsmiete p.a.: € 4.3m

Bonn, Bonner Talweg 100

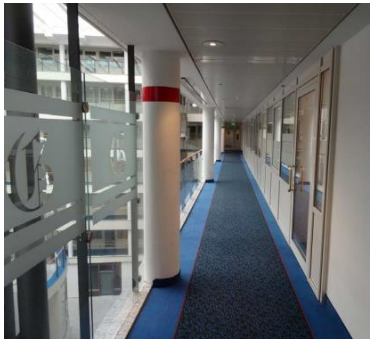
- Nutzung: Office
- Marktwert: € 82,200,000
- Vertragsmiete p.a.: € 5.6m

Eisenhüttenstadt

- Nutzung: Retail
- Marktwert: € 28,500,000
- Vertragsmiete p.a.: € 2.3m

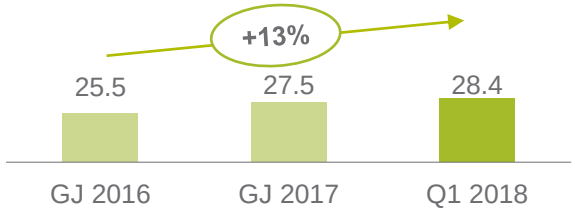
Case Study: “Gutenberggalerie” Leipzig

“Off Market”-Akquisition - Nachhaltige Optimierung der Immobilie

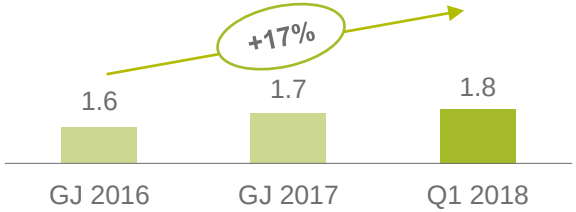


Ankaufsdatum:	27. Mai 2015
Kaufpreis	EUR 19,0 Mio.
Maßnahmen:	» Verbesserung Erscheinungsbild » Optimierung der Vermietungsstruktur » Gebäudeinvestitionen » Mieten nachhaltig erhöhen

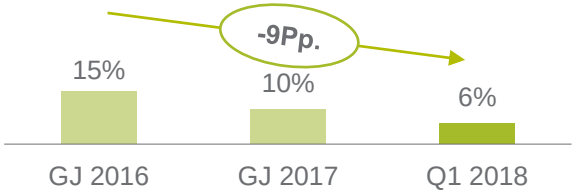
Marktwert (EUR Mio.)



Vertragsmiete (EUR Mio.)



EPRA-Leerstandsquote (in %)

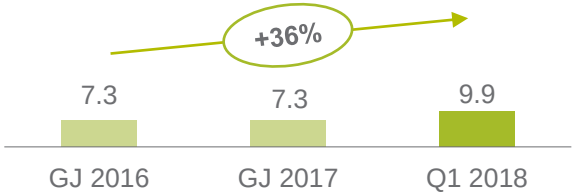


Case Study: Münster, Hammer Str. 455 - 459

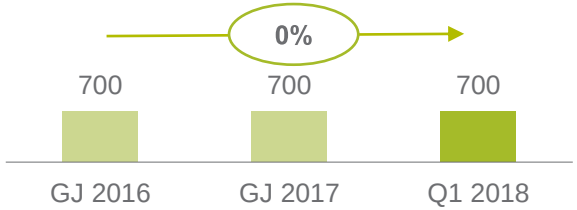
Verlängerung des Mietvertrages über 10 Jahre

Ankaufsdatum:	30. Juni 2007
Kaufpreis	EUR 9,7 m
Maßnahmen:	» Langfristige Erneuerung des Mietvertrages mit toom » WALT steigt von 1 Jahr auf 11 Jahre » Renovierungsmaßnahmen: verbessertes Beleuchtungssystem

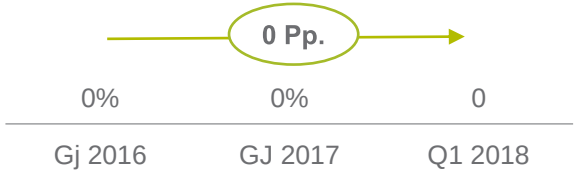
Marktwert (EUR Mio.)



Vertragsmiete (EUR Mio.)



EPRA-Leerstandsquote (in %)

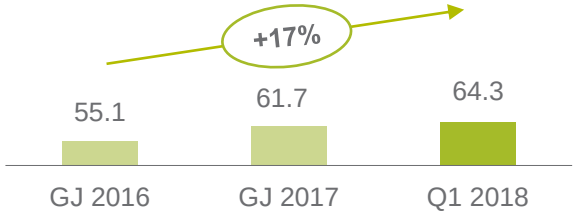


Case Study: “Logistic Park” Leipzig

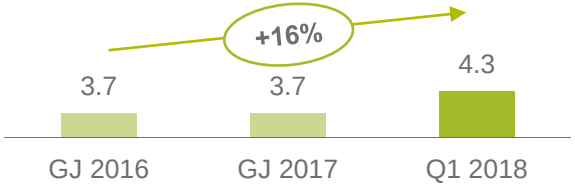
Hohes Upside-Potential durch Leerstandsabbau

Ankaufsdatum:	13. Mai 2015
Kaufpreis	EUR 51,9 m
Maßnahmen:	» Eigenes Vermietungsteam » Reduzierung des Leerstands » Repositionierung und Umwandlung in Multi-Tenant Nutzung

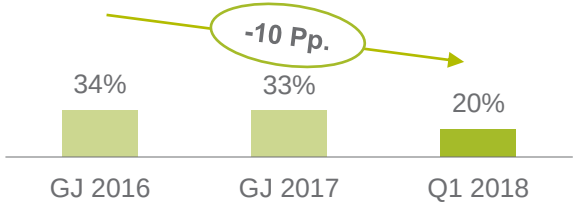
Marktwert (EUR Mio.)



Vertragsmiete (EUR Mio.)



EPRA-Leerstandsquote (in %)



Überblick über die Top 20 Immobilien

Positive Entwicklung durch aktives Asset Management

Top 20 Immobilien (per 31/12/2017)

	Stadt	Asset-klasse	Portfolio-cluster	Markt-wert (EUR Mio,)	Miefläche ('000 m²)	EPRA Leerstands-quote (%) [1]	Marktwert /m² (EUR)	Miete p,a,[(2)] (EUR Mio,)	Miet-rendite (%)	WALT (Jahre)
1	Bonn	Office	Core+	82,2	38.353	-	2.143	5,6	6,8%	7,3
2	Ulm	Office	Core+	68,9	47.565	2,0%	1.449	4,3	6,3%	7,0
3	Rostock	Retail	Core+	67,9	19.306	3,5%	3.517	4,3	6,3%	4,6
4	Leipzig	Logistic	Value-Add	61,7	217.968	33,3%	283	3,9	6,2%	1,9
5	Kassel	Retail	Core+	57,6	21.481	1 1,4%	2.681	3,7	6,4%	8,3
6	Freiburg	Office	Redevelopment	37,1	22.674	-	1.636	2,7	7,3%	3,2
7	Regensburg	Office	Value-Add	33,1	29.219	-	1.133	2,5	7,7%	3,2
8	Düsseldorf	Office	Value-Add	32,4	24.308	29,0%	1.333	1,9	5,8%	4,5
9	Eschborn	Office	Core+	32,2	18.774	-	1.715	2,0	6,1%	7,1
10	Eisenhüttenstadt	Retail	Value-Add	28,5	30.367	2 22,8%	939	2,3	8,1%	5,9
11	Leipzig	Office	Value-Add	27,5	23.220	3 10,0%	1.184	1,7	6,2%	3,6
12	Lutherstadt Wittenberg	Retail	Core+	21,9	14.710	5,2%	1.489	1,7	7,6%	5,3
13	Zittau	Retail	Value-Add	20,1	17.445	3,2%	1.152	1,3	6,7%	11,3
14	Unterschleißheim	Office	Value-Add	18,9	15.663	36,9%	1.207	1,0	5,2%	2,5
15	Flensburg	Office	Value-Add	16,9	23.800	-	710	1,7	10,0%	3,2
16	Quickborn	Office	Core+	16,3	10.570	0,6%	1.542	1,2	7,5%	4,2
17	Neumünster	Office	Value-Add	15,2	11.808	1,6%	1.287	1,0	6,9%	7,8
18	Langen	Office	Value-Add	15,2	13.681	4 27,7%	1.111	1,0	6,8%	3,2
19	Kempten	Office	Value-Add	14,9	16.794	2,0%	887	1,0	6,7%	2,1
20	Meckenheim	Office	Redevelopment	14,9	7.650	-	1.948	1,0	6,6%	5,1
	Top 20 Immobilien			**683,4**	**625.356**	**9,8%**	**1.093**	**45,8**	**6,7%**	**5,3**

1. Neuvermietung an EuroFIT GmbH über 7 Jahre Laufzeit
2. Diverse Neuvermietungen an EDEKA, Penny, Rossmann und Pfennigpfeifer in 2017
3. Sukzessiver Abbau von Leerstand durch mehrere Vermietungen über insg. ca. 2.500 m², darunter bspw. Sport-Tiedje (520 m²)
4. Deutliche Reduzierung des Leerstands durch Vermietung an Fujitsu (1,400 m²) in Langen

(1) zum 31, Dezember 2017, exkl, verkaufter Objekte (notariell beurkundet, aber ohne Nutzen-, Lastenübergang), Berechnung gemäß EPRA BPR standards

2) Annualisierte Vertragsmiete exkl, Nebenkostenumlagen

3) inkl, weiterer externer Flächen i,H,v, 44,000 m²

Finanzkennzahlen 2017

DEMIRE DEUTSCHE MITTELSTAND REAL ESTATE

Office Building, Kuhberg 17-19 / Kieler Straße 1, Neumünster

Ergebniskennzahlen

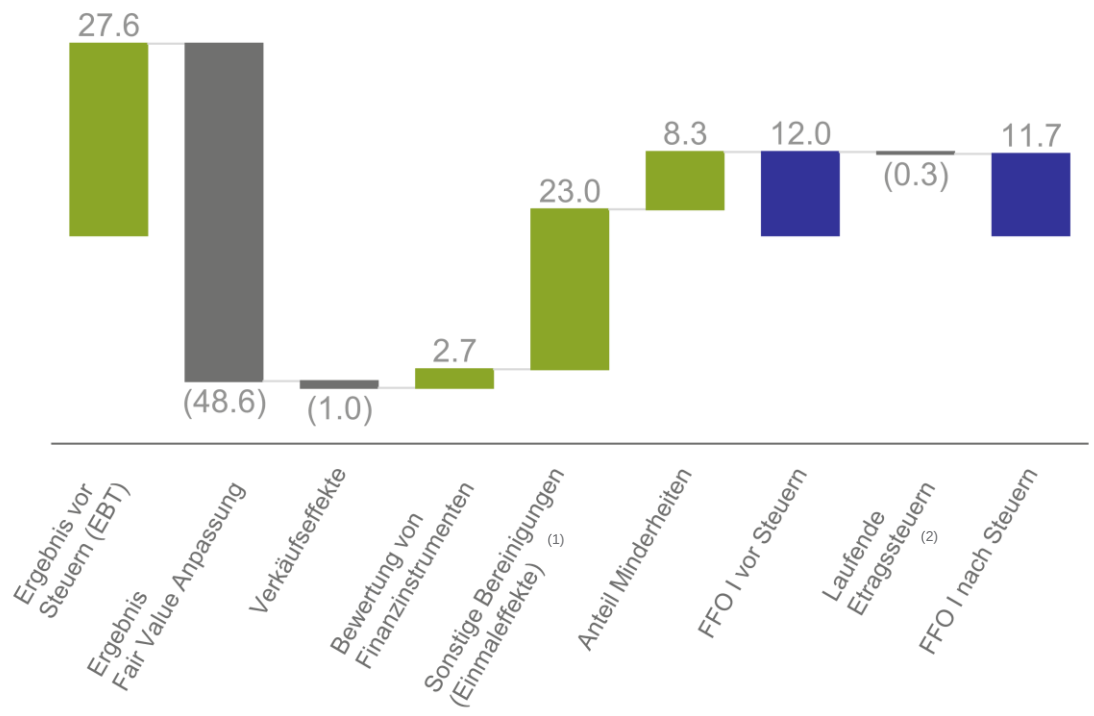
Gewinn- und Verlustrechnung (EUR Mio.)	GJ 2016	GJ 2017
Mieterträge	76.3	1 73.7
Erträge aus Nebenkostenumlagen	15.7	14.6
Betriebliche Aufwendungen zur Erzielung von Mieterträgen	(33.5)	(32.7)
Ergebnis aus der Vermietung von Immobilien	**58.6**	**55.6**
Ergebnis aus der Veräußerung von Immobiliengesellschaften	7.5	0.0
Ergebnis aus der Veräußerung von Immobilien	(0.9)	0.9
Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen	(0.4)	0.1
Sonstige betriebliche Erträge und andere Ergebniseffekte	3.5	2.3
Ergebnis aus der Fair Value Anpassung der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	38.4	48.6
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	(14.5)	(15.3)
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(7.4)	(7.5)
Earnings before interest and taxes (EBIT)	**83.2**	**84.7**
Finanzergebnis	(43.2)	2 (57.0)
Ergebnis vor Steuern	**40.0**	**27.7**
Latente Steuern	(9.5)	(7.9)
Ertragsteuern	(2.9)	3 (0.3)
Periodenergebnis	**27.6**	**19.4**
Davon entfallen auf:		
Nicht beherrschende Anteilseigner	3.0	5.6
Anteilseigner des Mutterunternehmens	24.7	13.8

1. Die Mieteinnahmen gingen aufgrund des Verkaufs von nicht strategischen Immobilien leicht auf EUR 73,7 Mio. zurück
2. Das Finanzergebnis erhöhte sich im Wesentlichen aufgrund einmaliger Kosten in Höhe von EUR -16,4 Mio. aus Refinanzierungsaktivitäten und Doppelbelastung durch Zinszahlungen für refinanzierte, gekündigte Finanzschulden
3. Aufgrund erfolgreicher Steueroptimierungen im Jahr 2017 haben sich die Ertragssteuern im Vergleich zum GJ 2016 verringert

Entwicklung der Funds From Operations (FFO) in 2017

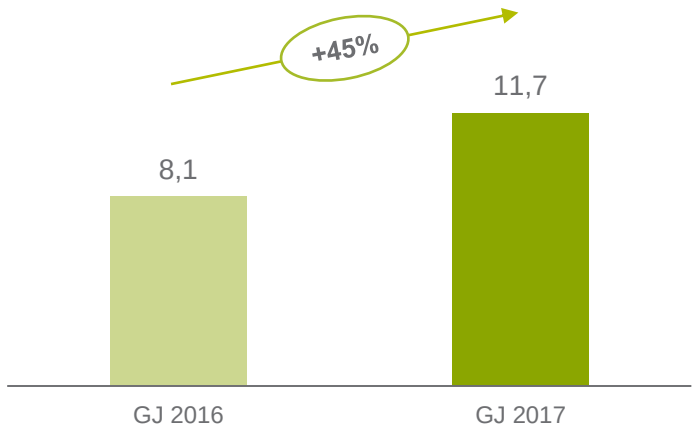
FFO-Überleitung 2017

EUR Mio.



FFO I (nach Steuern, vor Minderheiten)

EUR Mio.



(1) Die Verkaufseffekte beinhalten (i) das Ergebnis aus dem Verkauf von Immobiliengesellschaften in Höhe von EUR 4 Mio., (ii) das Ergebnis aus dem Verkauf von Immobilien in Höhe von 0,9 TEUR und (iii) das Ergebnis aus at Equity bewerteten Beteiligungen von EUR (0,07) Mio.

(2) Sonstige Bereinigungen betreffen unter anderem einmalige Refinanzierungskosten in Höhe von 14,6 Mio. € (vor Hedging-Kosten) inkl. Rechts- und Beraterhonorare, einmalige Rechts- und Transaktionskosten in Höhe von EUR 4,1 Mio., einmalige Verwaltungsaufwendungen in Höhe von EUR 1,9 Mio. und sonstige betriebliche Aufwendungen / Erträge in den Vorperioden von EUR 2,5 Mio. im Geschäftsjahr 2017

Bilanzentwicklung

Bilanz (EUR Mio.)	GJ 2016	GJ 2017
VERMÖGENSWERTE		
Als Finanzinvestiton gehaltene Immobilien	981	1 1,021
Zur Veräußerung gehaltene langfr. Vermögenswerte	24	12
Sonstige Vermögenswerte	57	39
Zahlungsmittel	31	2 74
Summe Vermögenswerte	**1,094**	**1,147**
EIGENKAPITAL UND SCHULDEN		
Gezeichnetes Kapital	54	54
Rücklagen	218	231
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbares Eigenkapital	272	285
Anteile der nicht beherrschenden Anteilseigner	38	34
Summe Eigenkapital	**309**	3 **319**
Anteile von Minderheitsgesellschaftern	63	72
Langfristigen Finanzschulden	621	666
Kurzfristige Finanzschulden	42	29
Sonstige Verbindlichkeiten	60	61
Summe Schulden	**785**	**828**
Summe Schulden und Eigenkapital	**1,094**	**1,147**

1. Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien stiegen aufgrund von höherer Bewertung
2. Die Zahlungsmittel erhöhten sich auf EUR 74 Mio. im Wesentlichen aus der Aufstockung der im Juli 2017 begebenen Unternehmens-anleihe
3. Das Eigenkapital ist durch das positive Periodenergebnis auf EUR 319 Mio. gestiegen

EPRA-NAV

EPRA-NAV Entwicklung

EPRA-NAV je Aktie

	EPRA NAV (verwässert)/ je Aktie	EPRA NAV (verwässert) /je Aktie q-on-q Wachstum
Q4 2016	4.60	
Q1 2017	4.61	0.2%
Q2 2017	4.61	-
Q3 2017	4.72	2.4%
Q4 2017	4.94	4.7%
Q1 2018	5.29	7.1%
Gesamt	**+0.69**	**15.0%**

Positive Portfolioentwicklung treibt NAV-Wachstum

Strategie DEMIRE 2.0

DEMIRE DEUTSCHE MITTELSTAND REAL ESTATE

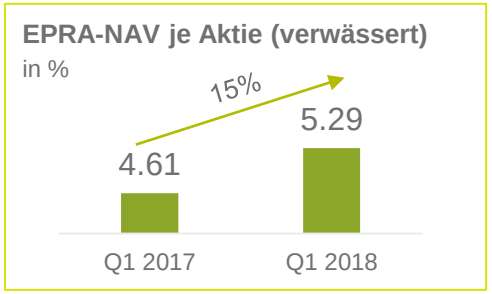
Office Building, Frankfurter Str. 29-35, Eschborn

Strategie DEMIRE 2.0

Zielsetzungen

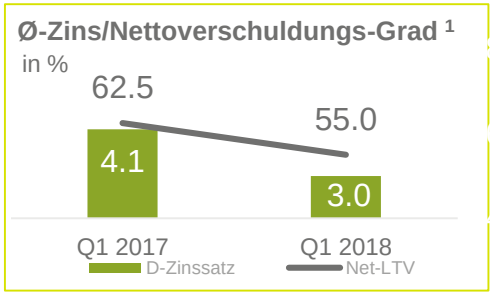
Wachstum

- Verdopplung der Portfoliogröße über die nächsten Jahre
- Starke Ankerinvestoren unterstützen Wachstumsstrategie
- Organisches Wachstum durch Leerstandsabbau und Verbesserung des „Net Operating Income“ (NOI)



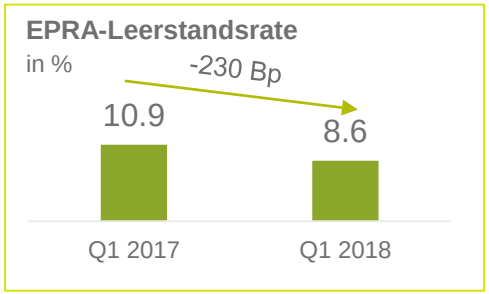
Optimierung Finanz-struktur

- Weitere Optimierung des Finanzierungsmix und Verbesserung des Fristigkeitenprofils
- Reduzierung des Nettoverschuldungsgrads auf 50%
- Erreichen des Ratingprofils Investmentgrade



Höhere Effizienz

- Weiterer Abbau von Leerständen
- Optimierung der Kosten und der operativen Einheiten
- Vereinfachen der Unternehmensstruktur



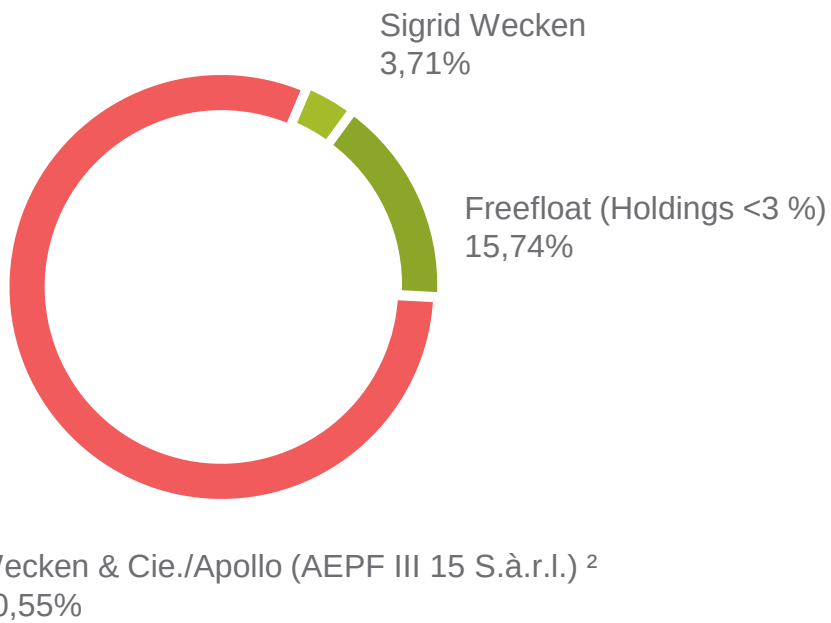
Starkes Aktionariat zur Umsetzung der DEMIRE 2.0 Strategie

(1) Q1 2018 pro forma Nettoverschuldungs-Grad inkl. Effekt aus 10% Kapitalerhöhung und Wandlung der Pflichtwandelanleihe 2015/2018 und Wandelschuldverschreibung 2013/2018

Kapitalerhöhung und Übernahmeangebot

Veränderung der Aktionärsstruktur im ersten Halbjahr 2018

Aktionärsstruktur[1]



Apollo zeichnete am 26. Februar 2018 eine 10%ige-Kapitalerhöhung über ca. 5,4 Mio. Aktien

- Emissionspreis von EUR 4,35 (eingetragen im April 2018)
- 11,3% Prämie im Vergleich zum letzten Schlusskurs

Übernahmeangebot DEMIRE / Fair Value REIT:

- Weitere börsliche und außerbörsliche Aktienerwerbe über rund 10,4 Mio. Aktien
- Das Pflichtangebot für DEMIRE endete am 14. Mai 2018, ca. 13% der Aktien (7,8 Mio.) wurden angedient
- Das freiwillige Übernahmeangebot für Fair Value REIT endete am 31. Mai 2018, ca. 1,7% der Aktien (238.000) wurden angedient
- Darüber hinaus hat die Apollo / Wecken-Gruppe im Juni 2018 Wandelschuldverschreibungen in Höhe von insgesamt rund EUR 10,3 Mio. in Eigenkapital gewandelt sowie Pflichtwandelschuld-verschreibungen in Höhe von 3 Mio. Aktien erworben (Wandlung erfolgte am 22. Mai 2018)

(1) Zum 20. Juni 2018
(2) inkl. Tochtergesellschaften

Highlights Q1 2018 & Ausblick 2018

DEMIRE DEUTSCHE MITTELSTAND REAL ESTATE

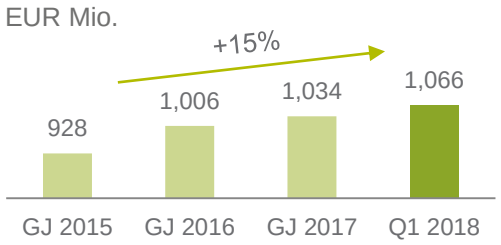
Office Building, DEMIRE Headquarters, Robert-Bosch-Str. 11, Langen

Positiver Jahresauftakt 2018

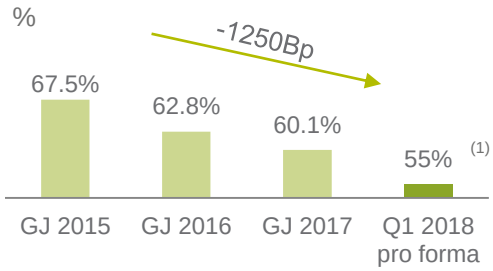
Mehr Eigenkapital, geringere Verschuldung, höhere Profitabilität

Bilanz

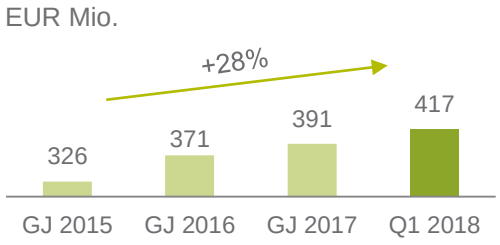
Portfoliomarktwert



Nettoverschuldung

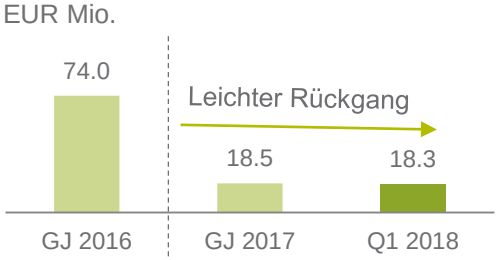


Eigenkapital

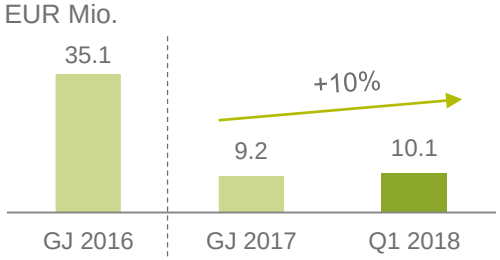


GuV

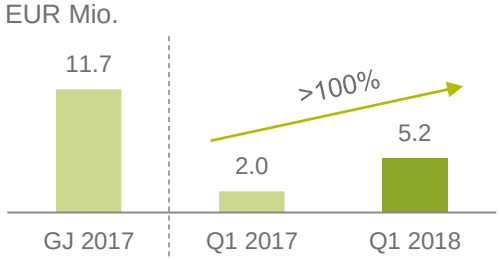
Mieteinnahmen



Adj. EBITDA (2)

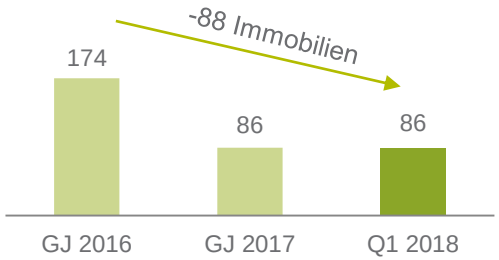


FFO I (3)

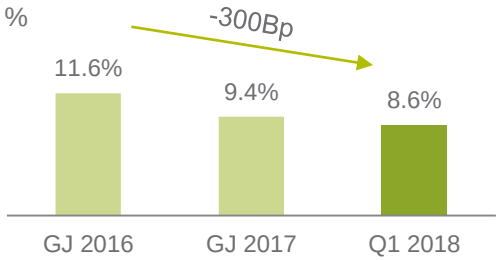


Portfolio

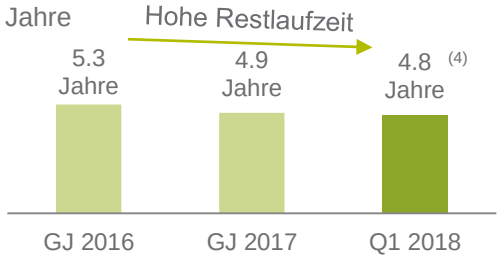
Anzahl Immobilien



EPRA-Leerstandsquote



WALT



(1) inkl. Effekt aus 10% Kapitalerhöhung und Wandlung der Pflichtwandelanleihe 2015/2018 und Wandelschuldverschreibung 2013/2018
(2) Korrigiert um Neubewertungen und Verkäufe, beinhaltet aber Investitionen, die aufwandswirksam verbucht wurden
(3) Nach Steuern, vor Minderheiten (4) Reduzierung des WALT aufgrund des Verkaufs einer Immobilie und vorzeitiger Beendigung eines langlaufendem Mietvertrags

Guidance 2018

Auf Grundlage des aktuellen Immobilienportfolios

Mieteinnahmen	**c. EUR 71 Mio. – 73 Mio.**

FFO I **(nach Steuern, vor Minderheiten)**	**c. EUR 16 Mio. -18 Mio.**

Vielen Dank für Ihr Aufmerksamkeit

DEMIRE DEUTSCHE MITTELSTAND REAL ESTATE

DEMIRE DEUTSCHE MITTELSTAND REAL ESTATE

DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG
Hauptversammlung 27. Juni 2018

Juni 2018

Tagesordnung

(1) Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des gebilligten Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2017 sowie der jeweiligen Lageberichte für die DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG und den Konzern für das Geschäftsjahr 2016 – einschließlich der erläuternden Berichte des Vorstandes zu den Angaben nach §§ 289a Absatz 1, 315a Absatz 1 HGB – sowie des Berichtes des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2017

(2) Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2017

(3) Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2017

(4) Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2018

(5) Wahlen zum Aufsichtsrat

(6) Beschlussfassung über eine Satzungsanpassung

(7) Beschlussfassung über die Aufhebung des Genehmigten Kapitals 2017/I und die Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals 2018/I mit der Möglichkeit zum Ausschluss des Bezugsrechts sowie entsprechende Änderung der Satzung

(8) Beschlussfassung über die Aufhebung einer Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombinationen dieser Instrumente) und zum Ausschluss des Bezugsrechts und über eine neue Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombinationen dieser Instrumente) und zum Ausschluss des Bezugsrechts

(9) Beschlussfassung über die Aufhebung des Bedingten Kapitals II/2015 und die Schaffung eines neuen bedingten Kapitals (Bedingtes Kapital 2018/I) sowie entsprechende Änderung der Satzung

(10) Beschlussfassung über die Aufhebung des Bedingten Kapitals 2017/I und die Schaffung eines neuen bedingten Kapitals (Bedingtes Kapital 2018/II) sowie entsprechende Änderung der Satzung

DEMIRE DEUTSCHE MITTELSTAND REAL ESTATE

DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG
Hauptversammlung 27. Juni 2018

Juni 2018