

Beschluss von Vorstand und Aufsichtsrat

**Geänderter Vorschlag über die Verwendung des Bilanzgewinns
gemäß § 170 Abs. 2 Aktiengesetz in Höhe von EUR 27.358.965,35**

Vor dem Hintergrund der am 22. April 2016 wirksam gewordenen Erhöhung des Grundkapitals der Capital Stage AG auf EUR 82.727.452,00 beabsichtigen Vorstand und Aufsichtsrat, der am 25. Mai 2016 stattfindenden ordentlichen Hauptversammlung folgenden geänderten Gewinnverwendungsvorschlag zur Beschlussfassung zu unterbreiten:

"Der Bilanzgewinn der Capital Stage AG des Geschäftsjahrs 2015 in Höhe von EUR 27.358.965,35 ist wie folgt zu verwenden:

Ausschüttung einer Dividende von EUR 14.890.941,36
EUR 0,18 je dividendenberechtigter
Stückaktie mit Fälligkeit am 28. Juni
2016:

Vortrag auf neue Rechnung: EUR 12.468.023,99"

Die Dividende wird nach Wahl des Aktionärs entweder in bar oder in Form von Inhaberaktien der Capital Stage AG (nachfolgend auch "Aktividende" genannt) geleistet. Die Einzelheiten der Barausschüttung und der Möglichkeit der Aktionäre zur Wahl der Aktividende werden in einem Dokument erläutert, das den Aktionären zur Verfügung gestellt wird und insbesondere Informationen über die Anzahl und die Ausstattung der Aktien enthält und in dem die Gründe und die Einzelheiten zu dem Angebot dargelegt werden.

Die Dividendensumme und der auf neue Rechnung vorzutragende Restbetrag in vorstehendem Beschlussvorschlag zur Gewinnverwendung basieren auf dem zum jetzigen Zeitpunkt bestehenden dividendenberechtigten Grundkapital in Höhe von EUR 82.727.452,00 eingeteilt in 82.727.452 Stückaktien.

Die diesjährige Dividende wird teilweise aus dem zu versteuernden Gewinn und teilweise aus dem steuerlichen Einlagenkonto im Sinne des § 27 des

Körperschaftsteuergesetzes (nicht in das Nennkapital geleistete Einlagen) ausgezahlt. Somit unterliegt ein Anteil der Dividendenauszahlung, unabhängig davon welches Wahlrecht der Aktionär ausübt, grundsätzlich der Besteuerung.

Hamburg, den 29. April 2016

Für den Aufsichtsrat

gez. Dr. Manfred Krüper
Vorsitzender

Für den Vorstand

gez. Prof. Dr. Klaus-Dieter Maubach
Vorsitzender