

**Capital Stage AG,
Hamburg
- ISIN DE0006095003 // WKN 609 500 -
Ordentliche Hauptversammlung
am Dienstag, den 25. Mai 2016, 11.00 Uhr
im Grand Elysée Hotel Hamburg, Rothenbaumchaussee 10,
20148 Hamburg**

**Erläuterung zu Tagesordnungspunkt 1 gemäß § 124 a Satz 1 Nr. 2 Aktiengesetz
(AktG)**

Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss gemäß § 172 Satz 1 AktG am 31. März 2016 gebilligt. Der Jahresabschluss ist damit festgestellt. Zugleich hat der Aufsichtsrat den Konzernabschluss gebilligt. Eine Feststellung des Jahresabschlusses und eine Billigung des Konzernabschlusses durch die Hauptversammlung ist deshalb nach § 173 Abs. 1 AktG nicht erforderlich.

Jahresabschluss und Konzernabschluss, der zusammengefasste Lagebericht und Konzernlagebericht, einschließlich der darin enthaltenen Erläuterungen des Vorstands zu den Angaben nach §§ 289 Abs. 4 und Abs. 5, 315 Abs. 4 HGB, sowie der Bericht des Aufsichtsrats sind der Hauptversammlung lediglich zugänglich zu machen, ohne dass es – abgesehen von der Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns – einer Beschlussfassung hierzu bedarf.

Hamburg, im April 2016

Capital Stage AG