



A D L E R   R E A L   E S T A T E  
A k t i e n g e s e l l s c h a f t

WKN 500 800  
ISIN DE0005008007

## ► Einladung zur ordentlichen Hauptversammlung

Sehr geehrte Aktionärinnen,  
sehr geehrter Aktionäre,

wir laden Sie ein zur ordentlichen Hauptversammlung am **Donnerstag, den 15. September 2005 um 10.00 Uhr im Radisson SAS Hotel, Marseiller Straße 2, 20355 Hamburg.**

### TAGESORDNUNG

- 1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des gebilligten Konzernjahresabschlusses zum 31. Dezember 2003, des zusammengefassten Lageberichtes für die ADLER Real Estate Aktiengesellschaft und den Konzern sowie des Berichts des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2003**
- 2. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des gebilligten Konzernjahresabschlusses zum 31. Dezember 2004, des zusammengefassten Lageberichtes für die ADLER Real Estate Aktiengesellschaft und den Konzern sowie des Berichts des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2004**  
Die genannten Unterlagen zu den Tagesordnungspunkten 1 und 2 können in den Geschäftsräumen der ADLER Real Estate Aktiengesellschaft, Holzdammer 28-32, 20099 Hamburg eingesehen werden. Auf Verlangen wird jedem Aktionär unverzüglich und kostenlos eine Abschrift der Unterlagen übersandt.
- 3. Anzeige gemäß § 92 Abs. 1 AktG, dass ein Verlust in Höhe von mehr als der Hälfte des Grundkapitals besteht**
- 4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2003**  
Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Mitgliedern des Vorstands für das Geschäftsjahr **2003** Entlastung zu erteilen.
- 5. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2003**  
Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Mitgliedern des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr **2003** Entlastung zu erteilen.
- 6. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2004**  
Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Mitgliedern des Vorstands für das Geschäftsjahr **2004** Entlastung zu erteilen.
- 7. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2004**  
Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Mitgliedern des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr **2004** Entlastung zu erteilen.
- 8. Beschlussfassung über Neuwahlen zum Aufsichtsrat**  
Der Aufsichtsrat der Gesellschaft setzt sich gemäß § 96 Abs. 1 AktG i. V. m. § 10 Abs. 1 der Satzung aus drei Mitgliedern zusammen, von denen ein Mitglied von der AGIV Real Estate Aktiengesellschaft i. I. in den Aufsichtsrat entsandt und die restlichen zwei Mitglieder durch die Hauptversammlung gewählt werden.



A D L E R   R E A L   E S T A T E  
A k t i e n g e s e l l s c h a f t

Herr Peter Pahlke ist durch Beschluss des Amtsgerichts Frankfurt am Main vom 3. Dezember 2004 für das ausgeschiedene Mitglied des Aufsichtsrats Herrn Christian Bock in den Aufsichtsrat bestellt worden. Mit Wirkung zum 28. Juni 2005 hat Herr Dr. Rainer Behne sein Amt als Aufsichtsratsvorsitzender niedergelegt. Unter Inanspruchnahme ihres Entsendungsrechtes gemäß § 10 Abs. 4 der Satzung hat die AGIV Real Estate Aktiengesellschaft i. I. Herrn Klaus Krägel als Mitglied in den Aufsichtsrat der ADLER Real Estate Aktiengesellschaft entsandt. Weiteres von der Hauptversammlung gewähltes Aufsichtsratsmitglied ist Herr Andreas Helwig. Seine Amtszeit dauert bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2007 beschließt.

Das gerichtlich bestellte Aufsichtsratsmitglied soll nunmehr durch die Hauptversammlung gewählt werden. Der Aufsichtsrat schlägt vor, für die Amtszeit, die bis zur Beendigung der Hauptversammlung dauert, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2009 beschließt, Herrn Peter Pahlke als weiteres Aufsichtsratsmitglied zu wählen.

Es werden folgende Angaben zu den Mitgliedschaften des zur Wahl vorgeschlagenen Aufsichtsratsmitgliedes in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten und vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien gemäß § 125 Abs. 1 AktG gemacht:

**Peter Pahlke**

Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten:

- ▶ Deutsche Real Estate Aktiengesellschaft, Bremerhaven (stellvertretender Vorsitzender)
- ▶ W. Jacobsen AG, Kiel (Vorsitzender)
- ▶ AGIV Real Estate Aktiengesellschaft i. I., Hamburg (stellvertretender Vorsitzender)
- ▶ Heidenreich & Harbeck Aktiengesellschaft, Mölln (Vorsitzender)

Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien: keine

Die Hauptversammlung ist nicht an Wahlvorschläge gebunden.

**9. Beschlussfassung über die Bestellung des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2005**

Der Aufsichtsrat schlägt vor, die Ebner, Stolz, Mönning GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Hamburg, als Abschluss- und Konzernabschlussprüfer zu bestellen.

**TEILNAHME/HINTERLEGUNG**

Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechtes sind nach § 20 Abs. 1 der Satzung diejenigen Aktionäre berechtigt, die ihre Aktien spätestens am **Freitag, den 9. September 2005** bei der Verwaltungsanschrift der Gesellschaft, Holzdamm 28-32, 20099 Hamburg oder bei der nachfolgend genannten Hinterlegungsstelle bzw. mit Zustimmung der Hinterlegungsstelle für sie bei anderen Kreditinstituten hinterlegt haben und dort bis zur Beendigung der Hauptversammlung belassen.

Hinterlegungsstelle ist: **HSH Nordbank AG**, Hamburg

Die Hinterlegung gilt auch dann als ordnungsgemäß erfolgt, wenn Aktien bei einem deutschen Notar oder einer Wertpapiersammelbank hinterlegt oder gesperrt gehalten werden. Werden die Aktien nicht bei der Gesellschaft selbst hinterlegt, so muss eine Bescheinigung über die Hinterlegung gemäß § 20 Abs. 2 der Satzung spätestens am **dritten Tag vor der Hauptversammlung, also spätestens am Montag, den 12. September 2005** bei der Gesellschaft eingereicht werden.



A D L E R   R E A L   E S T A T E  
A k t i e n g e s e l l s c h a f t

## STIMMRECHTSVERTRETUNG

Aktionäre, die nicht persönlich an der Hauptversammlung teilnehmen, können ihr Stimmrecht durch einen Bevollmächtigten, z.B. durch die depotführende Bank, eine Aktionärsvereinigung oder eine andere Person ihrer Wahl ausüben lassen. Als besonderen Service bietet die Adler Real Estate Aktiengesellschaft ihren Aktionären zudem an, sich von einem von der Gesellschaft benannten Stimmrechtsvertreter vertreten zu lassen. Stimmrechtsvertreter der Gesellschaft ist Frau Birgit Larsen-Gaul, c/o ADLER Real Estate Aktiengesellschaft, Holzdamm 28-32, 20099 Hamburg (Telefax: 040/41526-190). Frau Larsen-Gaul wird aufgrund der Bevollmächtigung durch die Aktionäre gemäß der von diesen erteilten Weisungen zu den einzelnen Tagesordnungspunkten abstimmen. Es besteht das Recht, eine Untervollmacht zu erteilen.

Die Vollmacht (Rückseite der Eintrittskarte) und Weisungen für die Ausübung des Stimmrechts müssen der Gesellschaft per Post oder per Telefax bis zum 14. September 2005, 18.00 Uhr MESZ, zugegangen sein. Vollmachten und Weisungen, die erst nach diesem Zeitpunkt eingehen, können nicht mehr berücksichtigt werden. Sofern der Stimmrechtsvertreter nicht zu jedem zur Abstimmung stehenden Tagesordnungspunkt eine Weisung erhält, wird er sich bei den Abstimmungen, zu denen ihm keine Weisung vorliegt, der Stimme enthalten.

Die Vordrucke für die Vollmacht und Erteilung von Weisungen erhalten Sie unter der angegebenen Adresse der Gesellschaft oder unter der Internetadresse [www.adler-ag.de](http://www.adler-ag.de).

Der Stimmrechtsvertreter wird Ihr Stimmrecht in der Hauptversammlung gemäß Ihrer letzten fristgerecht zugegangenen Weisung ausüben. Bei gleichzeitigem Eingang von Erklärungen per Post und Telefax hat die Erklärung per Telefax Priorität.

Auch im Fall einer Bevollmächtigung des von der Gesellschaft benannten Stimmrechtsvertreters ist eine fristgerechte Hinterlegung der Aktien nach den vorstehenden Bestimmungen erforderlich.

## ANTRÄGE UND WAHLVORSCHLÄGE

Wenn Sie Anträge oder Wahlvorschläge gemäß §§ 126 ff. AktG zur Hauptversammlung haben, bitten wir Sie, diese unter Beifügung eines Nachweises der Aktionärsseigenschaft ausschließlich schriftlich zu richten an:

ADLER Real Estate Aktiengesellschaft  
- Pacific Haus -  
Holzdamm 28-32  
20099 Hamburg  
Fax: +49 (40) 415 26-190

Die bis zum **31. August 2005, 24:00 Uhr MESZ** unter dieser Adresse eingegangenen Gegenanträge gegen einen Vorschlag der Verwaltung bzw. Wahlvorschläge der Aktionäre werden den anderen Aktionären auf der Internet-Seite der Gesellschaft ([www.adler-ag.de](http://www.adler-ag.de)) unverzüglich zugänglich gemacht.

Anderweitig adressierte Anträge bzw. Wahlvorschläge werden nicht berücksichtigt. Eventuelle Stellungnahmen der Verwaltung werden nach dem **31. August 2005** ebenfalls unter der genannten Internet-Adresse zugänglich gemacht

Hamburg, im Juli 2005

Der Vorstand



ADLER REAL ESTATE  
Aktiengesellschaft

## ANFAHRT ZUR HAUPTVERSAMMLUNG

### Radisson SAS Hotel

Marseiller Straße 2, 20355 Hamburg  
Tel. +49 (40) 3502-0, Fax +49 (40) 3502-3530  
www.radissonsas.com

### Per Pkw

Anfahrt im Pkw über die Autobahnen A7, A24 oder A1.  
Der Beschilderung „Innenstadt, Centrum, CCH, Congress  
Centrum Hamburg“ folgen.  
Parken in der hoteleigenen Tiefgarage mit 1000 Stellplätzen.

### Per Flugzeug

Flughafen Fuhlsbüttel 12 km entfernt, 20-30 Minuten mit  
dem Taxi.

### Per Bahn

Alle IC- sowie ICE-Züge halten am 100 Meter entfernten  
Dammtor-Bahnhof.  
S-Bahn-Verbindungen: S11, S 21, S31 am Dammtor.  
U-Bahn-Stationen: Stephansplatz (U1), Gänsemarkt (U2),  
Jungfernstieg (U1, U2, U3), Messehallen (U2).  
Buslinien: 102, 109, 34, Nachtbuslinien 603, 604 und 605  
halten am Dammtor.

