



PROFIL DES AUFSICHTSRAT

**SUPERVISORY BOARD
PROFILE**

**INSTONE REAL ESTATE
GROUP N.V.**

SUPERVISORY BOARD PROFILE

PROFIL DES AUFSICHTSRATS

INSTONE REAL ESTATE GROUP N.V.

INTRODUCTION

Article 1

- 1.1** This profile sets out the general principles applicable to the size, composition and independence of the Supervisory Board.
- 1.2** This profile shall be posted on the Website.

DEFINITIONS AND INTERPRETATION

Article 2

- 2.1** Unless otherwise defined in these rules, capitalised terms shall have the meanings ascribed to them in the Supervisory Board Rules.
- 2.2** Without prejudice to Article 2.1, in these rules the following definitions shall apply:

Shareholder Representative A Supervisory Director who (himself or through any of his Family Members):

- a.** holds 10% or more of the Company's issued share capital,

EINFÜHRUNG

Artikel 1

- 1.1** Dieses Profil beschreibt die allgemeinen Grundsätze, die für die Größe, Zusammensetzung und Unabhängigkeit des Aufsichtsrats gelten.
- 1.2** Dieses Profil wird auf der Website veröffentlicht.

DEFINITIONEN UND AUSLEGUNG

Article 2

- 2.1** Groß geschriebene Begriffe haben, soweit sie in diesem Profil nicht anderweitig definiert sind, dieselbe Bedeutung, die ihnen in der Geschäftsordnung des Aufsichtsrats zugewiesen ist.
- 2.2** Unbeschadet Artikel 2.1 sind folgende Definitionen anwendbar:

Aktionärsvertreter Ein Aufsichtsratsmitglied, das (selbst oder über ein Familienmitglied):

- a.** alleine oder zusammen mit anderen Aktionären auf der Grundlage

individually or together with other shareholders on the basis of an express or tacit, verbal or written agreement; or

- b. is a managing director, supervisory director, executive director, non-executive director or other representative of a shareholder which (i) holds 10% or more of the Company's issued share capital and (ii) is not a group company of the Company.

einer ausdrücklichen oder stillschweigenden mündlichen oder schriftlichen Übereinkunft 10% oder mehr des ausgegebenen Grundkapitals der Gesellschaft hält oder

- b. Vorstandsmitglied, Aufsichtsratsmitglied, Geschäftsführer, nicht geschäftsführendes Vorstandsmitglied oder ein sonstiger Vertreter eines Aktionärs ist, welcher (i) 10% oder mehr des ausgegebenen Grundkapitals der Gesellschaft hält (ii) und keine Konzerngesellschaft der Gesellschaft ist.

Supervisory Board The supervisory board of Instone Real Estate Group N.V.

Aufsichtsrat Der Aufsichtsrat der Instone Real Estate Group N.V.

Supervisory Board Rules The rules concerning the organisation, decision-making and other internal matters of the Supervisory Board.

Geschäftsordnung des Aufsichtsrats Die Regelungen betreffend Aufbau, Beschlussfassungsverfahren und sonstige interne Angelegenheiten des Aufsichtsrats.

2.3 Terms that are defined in the singular have a corresponding meaning in the plural.

2.3 Begriffe, die im Singular definiert sind, haben im Plural die entsprechende Bedeutung.

2.4 Words denoting a gender include each other gender.

2.4 Wörter, die ein Geschlecht bezeichnen, umfassen auch das andere Geschlecht.

COMPOSITION OF THE SUPERVISORY BOARD

Article 3

3.1 The Supervisory Board consists of five (5) Supervisory Directors.

3.2 In order to ensure that the Supervisory Board is properly composed, recommendations, nominations and proposals for the appointment of a Supervisory Director shall be made taking into account the general principles described below in this article 3.

3.3 Each Supervisory Director should be capable of assessing the broad outline of the Company's overall management. In addition, the Supervisory Board shall be composed of individuals who are knowledgeable and have relevant experience and expertise in one or more of the following areas:

- a.** the industry in which the Company operates;
- b.** general management;
- c.** finance, administration and accounting;
- d.** strategy;
- e.** marketing and sales;
- f.** Building and development;
- g.** safety and environment;
- h.** human resources, personnel and organisation;
- i.** information technology; and/or

ZUSAMMENSETZUNG DES AUFSICHTSRATS

Artikel 3

3.1 Der Aufsichtsrat besteht aus fünf (5) Mitgliedern.

3.2 Zur Sicherstellung einer angemessenen Zusammensetzung des Aufsichtsrats sind Empfehlungen, Nominierungen und Vorschläge zur Bestellung von Aufsichtsratsmitgliedern unter Berücksichtigung der allgemeinen Grundsätze abzugeben, die nachfolgend in Artikel 3 näher beschrieben sind.

3.3 Jedes Aufsichtsratsmitglied muss in der Lage sein, grundsätzliche Fragen der generellen Leitung der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft zu beurteilen. Zusätzlich soll der Aufsichtsrat aus Personen bestehen, die über Kenntnisse, Erfahrungen und Expertise in einem oder mehreren der nachfolgend genannten Bereiche verfügen:

- a.** die Branche, in der die Gesellschaft tätig ist;
- b.** Betriebsleitung;
- c.** Finanzen, Verwaltung und Rechnungslegung;
- d.** Strategie;
- e.** Marketing und Vertrieb;
- f.** Bauwesen und Projektentwicklung;
- g.** Sicherheit und Umweltschutz;
- h.** Personalwesen und Personalorganisation, Human Resources;
- i.** Informationstechnologie und/oder

j. legal affairs.

3.4 Each Supervisory Director shall be expected to have the following competences and qualities:

- a. integrity;
- b. the ability to act critically and independently;
- c. the ability to promote and protect the interests of the Company, its business and its stakeholders;
- d. awareness of international trends in society, economy and politics;
- e. a track record of proven success;
- f. analytical, critical and solution-oriented;
- g. having sufficient time at his disposal to perform his duties properly;
- h. willingness to follow induction and training programmes and to be periodically evaluated;
- i. ambition for continuous improvement; and
- j. willingness to be appointed as a member of one or more Committees.

3.5 At least one Supervisory Director shall have experience and expertise in respect of financial reporting or auditing annual accounts.

3.6 The majority of the Supervisory Directors, including the Chairman and the chairman of the Audit Committee, shall be independent for purposes of the Dutch Corporate Governance Code. Out of the non-independent Supervisory

j. Recht.

3.4 Von jedem Aufsichtsratsmitglied wird erwartet, dass es über die folgenden Kompetenzen und Qualitäten verfügt:

- a. Integrität;
- b. Fähigkeit zu kritischem und unabhängigem Handeln;
- c. Fähigkeit, die Interessen der Gesellschaft, ihrer Geschäftstätigkeit und ihrer Stakeholder zu fördern und zu schützen;
- d. Kenntnisse internationaler gesellschaftlicher, wirtschaftlicher und politischer Trends;
- e. nachgewiesene Erfolge bei vorherigen Tätigkeiten;
- f. analytisch, kritisch und lösungsorientiert;
- g. ausreichend Zeit, um seinen Pflichten ordnungsgemäß nachkommen zu können;
- h. Bereitschaft, Einführungs- und Schulungsmaßnahmen zu durchlaufen und sich einer periodischen Bewertung zu unterziehen;
- i. Wille zur kontinuierlichen Verbesserung;
- j. Bereitschaft, sich für ein Amt in einem oder mehreren Ausschüssen zur Verfügung zu stellen.

3.5 Mindestens ein (1) Aufsichtsratsmitglied muss über Erfahrungen und Expertise im Bereich Finanzberichterstattung oder Abschlussprüfung verfügen.

3.6 Die Mehrheit der Aufsichtsratsmitglieder einschließlich des Aufsichtsratsvorsitzenden und des Vorsitzenden des Prüfungsausschusses müssen unabhängig im Sinne des niederländischen Corporate Governance-Kodex sein. Von den nicht

Directors:

- a. no more than one Supervisory Director shall be non-independent for reasons other than being a Shareholder Representative; and
- b. there shall be no more than one Shareholder Representative for each shareholder holding 10% or more of the Company's issued share capital.

3.7 The Chairman shall not be a former Managing Director.

AMENDMENTS AND DEVIATIONS

Article 4

Pursuant to a resolution to that effect, the Supervisory Board may amend or supplement this profile and allow temporary deviations from this profile.

GOVERNING LAW AND JURISDICTION

Article 5

This profile shall be governed by and shall be construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute arising in connection with this profile shall be submitted to the exclusive jurisdiction of the competent court in Amsterdam.

unabhängigen Aufsichtsratsmitgliedern:

- a. darf höchstens ein (1) Aufsichtsratsmitglied aus anderen Gründen, als dass es ein Aktionärsvertreter ist, nicht unabhängig sein;
- b. darf pro Aktionär, der 10% oder mehr des ausgegebenen Grundkapitals der Gesellschaft hält, höchstens ein (1) Aktionärsvertreter im Aufsichtsrat vertreten sein.

3.7 Der Vorsitzende darf kein ehemaliges Vorstandsmitglied sein.

ÄNDERUNGEN UND ABWEICHUNGEN

Artikel 4

Der Aufsichtsrat ist berechtigt, dieses Profil auf der Grundlage eines entsprechenden Beschlusses zu ändern oder zu ergänzen und vorübergehende Abweichungen von diesem Profil zuzulassen.

ANWENDBARES RECHT UND GERICHTSSTAND

Artikel 5

Auf dieses Profil und seine Auslegung ist niederländisches Recht anwendbar. Streitigkeiten aus oder im Zusammenhang mit diesem Profil unterliegen der ausschließlichen Zuständigkeit der zuständigen Gerichte in Amsterdam.

