



SEE Real Estate AG, Königstraße 35, 70173 Stuttgart

SEE Real Estate AG
Königstraße 35
D-70173 Stuttgart
Germany

Tel: +49 (711) 365 899-0
Fax: +49 (711) 365 899-19
info@see-real-estate-ag.de

Stuttgart, 21. Dezember 2009

**Aktionärsbrief der SEE Real Estate AG
Dezember 2009**

"Aktionärsklagen gegen Beschlüsse der Hauptversammlung des Jahres 2008 einvernehmlich beigelegt"

Liebe Aktionäre,

Die gegen die Wirksamkeit mehrerer Hauptversammlungsbeschlüsse des Jahres 2008 gerichteten Aktionärsklagen konnten einvernehmlich beigelegt werden. Vorstand und Aufsichtsrat der SEE Real Estate AG haben einem mit den Klägern gefundenen entsprechenden Vergleich, der gerichtlich zu protokollieren ist, zugestimmt.

Danach wird die SEE Real Estate AG in der kommenden Hauptversammlung folgende Beschlussvorschläge unterbreiten:

a.) Die Aufsichtsratsvergütung 2007

Den folgenden Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft im Geschäftsjahr 2007 wird die nachstehende Vergütung gewährt.

- 1.) Herrn Stefan Leibold für seine Amtszeiten zwischen dem 1. Januar und dem 31. Dezember 2007 eine Vergütung von insgesamt € 30.000 ggf. zzgl. Umsatzsteuer.
- 2.) Frau Susanne Wild für ihre Amtszeiten zwischen dem 5. Februar und dem 31. Dezember 2007 eine Vergütung von insgesamt € 18.000 ggf. zzgl. Etwaiger Umsatzsteuer.

b.) Die Aufsichtsratsvergütung 2008

Den Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft im Geschäftsjahr 2008 wird die nachstehende Vergütung gewährt:

- 1.) Herrn Brian R. Phillips für seine Amtszeit zwischen dem 7. März bis zum 31. Dezember 2008 als Vorsitzender eine Vergütung von € 24.575,34 ggf. zzgl. etwaiger Umsatzsteuer.
- 2.) Herrn Christian Olbrich für seine Amtszeit vom 1. Januar bis zum 29. Februar 2008 als einfaches Mitglied und vom 07. März bis zum 31. Dezember 2008 als stellvertretender Vorsitzender eine Vergütung von insgesamt € 13.500,00 ggf. zzgl. etwaiger Umsatzsteuer.
- 3.) Herrn Christian Dinkelacker für seine Amtszeiten vom 7. März bis zum 31. Dezember 2008 eine Vergütung von € 6.143,84 ggf. zzgl. etwaiger Umsatzsteuer.
- 4.) Herrn Stefan Leibold für seine Amtszeit zwischen dem 1. Januar bis zum 29. Februar 2008 als Vorsitzender eine Vergütung von € 4.849,32 ggf. zzgl. etwaiger Umsatzsteuer.
- 5.) Frau Susanne Wild für ihre Amtszeit vom 1. Januar bis zum 29. Februar 2008 als stellvertretende Vorsitzende eine Vergütung von € 2.424,66 ggf. zzgl. etwaiger Umsatzsteuer.

c) Entlastung des Aufsichtsrat 2008

Den Mitgliedern des Aufsichtsrats wird Entlastung für das Geschäftsjahr 2008 erteilt.

Die dem Vergleich beigetretende RCM Beteiligungs AG hat sich verpflichtet, mit allen von ihr gehaltenen Aktien für diese Beschlussvorschläge zu stimmen.

Die SEE Real Estate AG hat sich ferner dazu verpflichtet, den Klägern wie auf Anfrage auch gegenüber allen anderen Aktionären das PWC-Gutachten vom 15. April 2008 über die Bewertung des Timișoara Airport Park offenzulegen.

Die SEE Real Estate AG hat sich auch verpflichtet, die gerichtlichen und außergerichtlichen Kosten des Rechtsstreits einschließlich der Kosten für die Wahrnehmung der Verhandlungstermine sowie des Vergleiches gegenüber den Berufungsklägern sowie die eigenen Kosten zu tragen.

Mit diesem gerichtlich zu Protokoll gegebenen Vergleich ziehen die Kläger ihre Berufung gegen das erstinstanzliche Urteil des Landgerichts Stuttgart zurück. Damit werden die gefassten Beschlüsse der Hauptversammlung des Jahres 2008 wirksam, wobei der kommenden Hauptversammlung die vorgenannten Beschlussvorschläge unterbreitet werden. Insbesondere ist mit diesem Vergleich allen Verträgen hinsichtlich der Nachgründungsvorschriften des § 52 AktG seitens der Hauptversammlung des Jahres 2008 (TOP 1) endgültig wirksam Zustimmung erteilt worden. Ebenso hat die Hauptversammlung des Jahres 2008 damit dem Vertrag zur Abtretung sämtlicher Geschäftsanteile an der Tochtergesellschaft ("Anteilskaufvertrag") (TOP 2) endgültig wirksam Zustimmung erteilt.

Stuttgart, im Dezember 2009

Jochen W. Fritz

Reinhard Voss

SEE Real Estate AG
Königstraße 35
70173 Stuttgart
Deutschland

Steuernummer: 99123 05950
HRB 724383
Amtsgericht Stuttgart
UST-ID-Nr. DE252339461

Aufsichtsrat:
Brian R. Phillips (Vorsitzender)
Vorstand: Jochen W. Fritz

Kto.-Nr.: 388 768 428
BLZ: 600 202 90 (HypoVereinsbank Stuttgart)
IBAN: DE69600202900388768428
Swift (BIC): HYVEDEMM473

SEE Real Estate AG
Königstraße 35
70173 Stuttgart
Deutschland

Steuernummer: 99123 05950
HRB 724383
Amtsgericht Stuttgart
UST-ID-Nr. DE252339461

Aufsichtsrat:
Brian R. Phillips (Vorsitzender)
Vorstand: Jochen W. Fritz

Kto.-Nr.: 388 768 428
BLZ: 600 202 90 (HypoVereinsbank Stuttgart)
IBAN: DE69600202900388768428
Swift (BIC): HYVEDEMM473