

Consus Real Estate AG, Berlin

up to EUR 150,000,000 4.75% notes due 2024

ISIN DE000A2GSGE2 WKN A2GSGE

(the *Notes*)

Notice to Bondholders

Capitalised terms not otherwise defined in this notice shall have the meaning given to them in the terms and conditions of the Bonds (the Terms and Conditions).

Consus Real Estate AG, Berlin, registered in the commercial register of the Local Court of Charlottenburg under No. HRB 191887 B (the **Issuer**), hereby announces pursuant to § 4(b) of the Terms and Conditions that a change of control within the meaning of § 4(b) of the Terms and Conditions occurred on 6 July 2020. On that date, ADO Properties S.A. informed the Issuer that it has acquired control in the Issuer.

Pursuant to § 4(b) of the Terms and Conditions, the Issuer hereby gives notice of the change of control and informs Noteholders as follows: each Noteholder has the right to require the Issuer to redeem, at the Issuer's option, purchase (or procure the purchase by a third party of) in whole or in part his Notes at their principal amount plus accrued interest. The exercise of the Put Option must be declared by noteholders in writing to their respective Custodian Bank within 30 days after the day of this notice. The Issuer will redeem or purchase the relevant Not(s) seven days after the expiration of the Put Period.

However, any exercise of the Put Option shall only become valid, if during the Put Period noteholders of Notes with a principal amount of at least 25 % of the aggregate principal amount of Notes outstanding have exercised it.

Berlin, 7 July 2020

Consus Real Estate AG

the Management Board

Consus Real Estate AG, Berlin

bis zu EUR 150.000.000 4,75 % Schuldverschreibungen fällig 2024

ISIN DE000A2GSGE2 WKN A2GSGE

(die *Schuldverschreibungen*)

Mitteilung an die Anleihegläubiger

Großgeschriebene Begriffe, die in dieser Mitteilung nicht anderweitig definiert sind, haben die Bedeutung, die ihnen in den Emissionsbedingungen (die Anleihebedingungen) gegeben wird.

Die Consus Real Estate AG, Berlin, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg unter HRB 191887 B (die **Emittentin**), gibt hiermit gemäß § 4 (b) der Anleihebedingungen bekannt, dass am 6. Juli 2020 ein Kontrollwechsel im Sinne von § 4(b) der Anleihebedingungen eingetreten ist. An diesem Tag hat ADO Properties S.A. der Emittentin mitgeteilt, dass sie die Kontrolle über die Emittentin erworben hat.

Gemäß § 4(b) der Anleihebedingungen gibt die Emittentin hiermit den Kontrollwechsel bekannt und informiert die Anleihegläubiger wie folgt: jeder Anleihegläubiger ist berechtigt, von der Emittentin die Rückzahlung oder, nach Wahl der Emittentin, den Ankauf seiner Schuldverschreibungen durch die Emittentin (oder auf ihre Veranlassung durch einen Dritten) zu ihrem Nennbetrag insgesamt oder teilweise zuzüglich aufgelaufener Zinsen zu verlangen. Die Ausübung der Put Option muss von Anleihegläubigern innerhalb von 30 Tagen nach dem Tag dieser Mitteilung schriftlich bei ihrer jeweiligen Depotbank erklärt werden. Die Emittentin wird die betreffende(n) Schuldverschreibung(en) sieben Tage nach Ablauf des Put-Rückzahlungszeitraums zurückzahlen oder kaufen.

Eine Ausübung der Verkaufsoption wird jedoch nur dann wirksam, wenn innerhalb des Put-Rückzahlungszeitraums (Anleihegläubiger von Schuldverschreibungen im Nennbetrag von mindestens 25 % des Gesamtnennbetrages der zu diesem Zeitpunkt noch insgesamt ausstehenden Schuldverschreibungen von der Put Option Gebrauch gemacht haben.

Berlin, 7. Juli 2020

Consus Real Estate AG

der Vorstand