

Consus Real Estate AG, Berlin

EUR 200,000,000 4.0% bonds due 2022

ISIN DE000A2G9H97 WKN A2G9H9

(the *Bonds*)

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 gives notice to Bondholders pursuant to § 10(a) of the Terms and Conditions that an Acquisition of Control within the meaning of § 10(d) 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 § 10(a) of the Terms and Conditions, in the event of an Acquisition of Control, the Issuer must determine and announce the Acquisition of Control Record Date. The Management Board of the Issuer hereby announces 6 August 2020 as the Acquisition of Control Record Date.

Pursuant to § 10(b) of the Terms and Conditions, each Bondholder may terminate all or part of its Bonds that have not previously been converted or redeemed with a prior notice of not less than 10 days with effect as of the Acquisition of Control Record Date (i.e. by no later than 27 July 2020). In such case, the Issuer will redeem such Bonds at the principal amount plus accrued interest thereon, if any, up to, but excluding the Acquisition of Control Record Date. Any such notice of termination will be irrevocable and shall be made in text form to the principal paying agent. If a Bondholder has declared any Bond due for early redemption, it may no longer exercise the Conversion Right in respect of such Bond.

If Bondholders exercise their Conversion Right after the date of this notice up to and including the Acquisition of Control Record Date, the Conversion Price for this period is adjusted in accordance with § 10(c)(iii) of the Terms and Conditions from EUR 9.1706 to EUR 8.7910.

Berlin, 7 July 2020

Consus Real Estate AG

the Management Board

Consus Real Estate AG, Berlin

EUR 200.000.000 4,0 % Schuldverschreibungen fällig 2022

ISIN DE000A2G9H97 WKN A2G9H9

(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 Emissionsbedingungen) gegeben wird.

Die Consus Real Estate AG, Berlin, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg unter HRB 191887 B (die *Emittentin*), gibt hiermit gemäß § 10(a) der Emissionsbedingungen bekannt, dass am 6. Juli 2020 ein Kontrollerwerb im Sinne von § 10(d) der Emissionsbedingungen stattgefunden hat. An diesem Tag hat ADO Properties S.A. der Emittentin mitgeteilt, dass sie die Kontrolle über die Emittentin erworben hat.

Gemäß § 10(a) der Emissionsbedingungen muss die Emittentin im Falle eines Kontrollerwerbs den Kontrollerwerbsstichtag festlegen und bekannt geben. Der Vorstand der Emittentin gibt hiermit den 6. August 2020 als Kontrollerwerbsstichtag bekannt.

Gemäß § 10(b) der Emissionsbedingungen kann jeder Anleihegläubiger alle oder einzelne seiner Schuldverschreibungen, die noch nicht gewandelt oder zurückgezahlt wurden, mit einer Frist von nicht weniger als zehn Tagen mit Wirkung zum Kontrollerwerbsstichtag (d.h. bis spätestens zum 27. Juli 2020 liegt) kündigen. In diesem Fall wird die Emittentin die Anleihe zum Nennbetrag zuzüglich etwaiger bis zum Kontrollerwerbsstichtag (ausschließlich) angelaufener Zinsen zurückzahlen. Jede derartige Kündigung ist unwiderruflich und muss in Textform an die Hauptzahlstelle gerichtet werden. Wenn ein Anleihegläubiger eine Schuldverschreibung gekündigt hat, kann er das Wandlungsrecht in Bezug auf diese Schuldverschreibung nicht mehr ausüben.

Wenn Anleihegläubiger ihr Wandlungsrecht nach dem Datum dieser Mitteilung bis einschließlich zum Stichtag des Kontrollerwerbs ausüben, wird der Wandlungspreis für diesen Zeitraum gemäß § 10(c)(iii) der Emissionsbedingungen von EUR 9,1706 auf EUR 8,7910 angepasst.

Berlin, 7. Juli 2020

Consus Real Estate AG

der Vorstand