Vonovia SE	Vonovia SE
Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe eines freiwilligen öffentlichen Übernahmeangebots gemäß § 10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. §§ 29 Abs. 1, 34 des Wertpapiererwerbsund Übernahmegesetzes (WpÜG)	Publication of the decision to launch a voluntary public takeover offer (freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot) in accordance with § 10 para. 1 sentence 1 in conjunction with § 29 para. 1 and § 34 of the German Securities Acquisition and Takeover Act (Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz)
Bieter:	Bidder:
Vonovia SE Universitätsstraße 133 44803 Bochum eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Bochum unter HRB 16879. ISIN: DE000A1ML7J1	Vonovia SE Universitätsstraße 133 44803 Bochum registered in the commercial register of the local court of Bochum under HRB 16879. ISIN: DE000A1ML7J1
Zielgesellschaft:	Target Company:
Deutsche Wohnen SE Mecklenburgische Straße 57 14197 Berlin	Deutsche Wohnen SE Mecklenburgische Straße 57 14197 Berlin
eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Berlin (Charlottenburg) unter HRB 190322 B.	registered in the commercial register of the local court of Berlin (Charlottenburg) under HRB 190322 B.
ISIN: DE000A0HN5C6	ISIN: DE000A0HN5C6
Die Vonovia SE hat am 24. Mai 2021 entschieden, den Aktionären der Deutsche Wohnen SE im Wege eines freiwilligen öffentlichen Übernahmeangebots anzubieten, ihre auf den Inhaber	On 24 May 2021, Vonovia SE decided to offer to the shareholders of Deutsche Wohnen SE, by way of a voluntary public takeover offer, to acquire their no-par value bearer shares

lautenden Stückaktien der Deutsche Wohnen SE mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital der Deutsche Wohnen SE von EUR 1,00 je Aktie (ISIN: DE000A0HN5C6) (*Deutsche Wohnen-Aktien*) gegen Zahlung einer Geldleistung in Höhe von EUR 52 je Deutsche Wohnen-Aktie in bar zu erwerben. Zusammen mit der Dividende der Deutsche Wohnen SE für das Geschäftsjahr 2020, die der für den 1. Juni 2021 einberufenen ordentlichen Hauptversammlung der Deutsche Wohnen zur Beschlussfassung vorgeschlagen wurde und voraussichtlich EUR 1,03 pro Aktie betragen wird, entspricht dies einem Wert von EUR 53,03 je Deutsche Wohnen-Aktie.

in Deutsche Wohnen SE, each representing a pro rata amount of the registered share capital of Deutsche Wohnen AG of EUR 1.00 per share (ISIN: DE000A0HN5C6) (*Deutsche Wohnen Shares*) against payment of a cash consideration in the amount of EUR 52 per Deutsche Wohnen Share. Together with the dividend of Deutsche Wohnen SE for the financial year 2020 which has been proposed to the annual general meeting convened for 1 June 2021 and which is expected to be EUR 1,03 per share, the offer corresponds to a value per Deutsche Wohnen Share of EUR 53.03.

Der Vollzug der Transaktion wird für Ende August 2021 erwartet und wird unter bestimmten Bedingungen stehen. Dazu gehören voraussichtlich insbesondere die Erteilung der erforderlichen kartellrechtlichen Genehmigungen, das Erreichen einer Mindestannahmequote von mehr als 50 % der Deutsche Wohnen - Aktien, die Nicht-Vornahme bestimmter Handlungen seitens der Deutsche Wohnen SE sowie den Nichteintritt bestimmter wesentlich nachteiliger Ereignisse.

The consummation of the transaction is expected for the end of August 2021 and will be subject to certain closing conditions. These will likely include, in particular, receipt of the required antitrust clearances, achieving a minimum acceptance of more than 50% of the Deutsche Wohnen Shares, the absence of certain actions on the side of Deutsche Wohnen SE and non-occurrence of certain material adverse events.

Die Vonovia SE behält sich ferner vor, in den endgültigen Bedingungen und Bestimmungen des Angebots, soweit rechtlich zulässig, von den hier dargestellten Bedingungen und sonstigen Eckdaten abzuweichen und/oder zusätzliche Bedingungen vorzusehen.

Vonovia SE further reserves the right, to the extent legally permissible, to modify the final terms and conditions of the offer and to deviate from the above conditions and other key parameters, including by providing for additional conditions.

Die Angebotsunterlage und weitere das Übernahmeangebot betreffende Mitteilungen werden im Internet unter https://de.vonovia-st.de veröffentlicht werden.

The offer document and further notifications relating to the takeover offer will be published on the internet under https://en.vonovia-st.de.

## **Wichtige Information:**

## Important information:

Diese Veröffentlichung ist weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum

This announcement is neither an offer to sell or purchase nor a solicitation of an offer to sell or purchase Deutsche Wohnen

Kauf oder Verkauf von Deutsche Wohnen-Aktien. Ferner ist diese Bekanntmachung kein Angebot zum Erwerb oder eine Aufforderung zum Erwerb von Aktien der Vonovia SE. Die endgültigen Bedingungen und weitere das Übernahmeangebot betreffende Bestimmungen werden nach Gestattung Veröffentlichung durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in der Angebotsunterlage mitgeteilt. Die Vonovia SE behält sich vor, in den endgültigen Bedingungen und Bestimmungen des öffentlichen Übernahmeangebots von den hier dargestellten Eckdaten abzuweichen. Investoren und Aktionären der Deutsche Wohnen SE wird dringend empfohlen, die Angebotsunterlage sowie alle sonstigen im Zusammenhang mit dem Übernahmeangebot stehenden Mitteilungen und Dokumente der Vonovia SE vollständig und aufmerksam zu lesen, sobald diese bekannt gemacht worden sind, da sie wichtige Informationen enthalten werden.

Shares. Moreover, this announcement is neither an offer to purchase nor a solicitation to purchase Vonovia SE shares. The final terms and further provisions regarding the takeover offer will be in the offer document once its publication has been approved by the German Federal Financial Supervisory Authority (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht). Vonovia SE reserves the right to deviate from the basic terms presented herein in the final terms and provisions. Investors and holders of Deutsche Wohnen Shares are strongly recommended to read the offer document and all other documents in connection with the public takeover offer as soon as they are published, as they will contain important information.

Vorbehaltlich der in der Angebotsunterlage beschriebenen Ausnahmen sowie gegebenenfalls von den jeweiligen Aufsichtsbehörden zu erteilenden Ausnahmegenehmigungen wird weder mittelbar noch unmittelbar ein Übernahmeangebot in jenen Rechtsordnungen unterbreitet werden, in denen dies einen Verstoß nach dem jeweiligen nationalen Recht darstellen würde.

Subject to the exceptions described in the offer document and any exceptions granted by the relevant regulatory authorities, a public takeover offer is not being made directly or indirectly, in or into those jurisdictions where to do so would constitute a violation pursuant to the laws of such jurisdiction.

Das Angebot wird in Bezug auf die Wertpapiere einer deutschen Gesellschaft unterbreitet und unterliegt den deutschen Veröffentlichungspflichten, die sich von denjenigen der Vereinigten Staaten unterscheiden. Das Angebot wird in den Vereinigten Staaten gemäß den anwendbaren Regeln für Übernahmeangebote (*US tender offer rules*) und im Übrigen in Übereinstimmung mit den Anforderungen des deutschen Rechts durchgeführt. Dementsprechend unterliegt das Angebot

The offer is being made for the securities of a German company and is subject to German disclosure requirements, which are different from those of the United States. The offer will be made in the United States pursuant to the applicable US tender offer rules and otherwise in accordance with the requirements of German law. Accordingly, the offer will be subject to disclosure and other procedural requirements, including with respect to withdrawal rights, offer timetable, settlement procedures and timing of payments, that are different from those applicable under

Veröffentlichungspflichten und anderen verfahrensrechtlichen Anforderungen, unter anderem in Bezug auf Rücktrittsrechte, den Zeitplan für das Angebot, Abwicklungsverfahren und den Zeitpunkt von Zahlungen, die sich von denjenigen unterscheiden, die nach den US-amerikanischen Vorschriften und Gesetzen für Übernahmeangebote gelten.

Der Erhalt der Bargegenleistung im Rahmen des Übernahmeangebots durch einen amerikanischen Deutsche Wohnen Aktionär kann eine steuerpflichtige Transaktion für Zwecke der Einkommensteuer der Vereinigten Staaten und nach den anwendbaren bundesstaatlichen und einzelstaatlichen sowie ausländischen und anderen Steuergesetzen sein. Jedem Inhaber von Deutsche Wohnen-Aktien wird empfohlen, sich unverzüglich von einem unabhängigen fachkundigen Berater über die steuerlichen Folgen der Annahme des Angebots beraten zu lassen.

Für amerikanische Deutsche Wohnen Aktionäre kann es schwierig sein, ihre Rechte und Ansprüche aus den Wertpapiergesetzen der Vereinigten Staaten durchzusetzen, da die Vonovia SE und die Deutsche Wohnen SE ihren Sitz in einem anderen Land als den Vereinigten Staaten haben und einige oder alle ihrer Organmitglieder in einem anderen Land als den Vereinigten Staaten ansässig sein können. Amerikanische Deutsche Wohnen Aktionäre sind möglicherweise nicht in der Lage, eine Gesellschaft, die nicht aus den Vereinigten Staaten kommt, oder deren Organmitglieder vor einem Gericht außerhalb der Vereinigten Staaten wegen Verstößen gegen die amerikanische Wertpapiergesetze zu verklagen. Ferner kann es schwierig sein, eine Gesellschaft, die nicht aus den Vereinigten Staaten kommt, sowie ihre verbundenen Unternehmen zu zwingen, sich dem Urteil eines Gerichts der Vereinigten Staaten zu unterwerfen.

US domestic tender offer procedures and law.

The receipt of cash pursuant to the offer by a US holder of Deutsche Wohnen Shares may be a taxable transaction for US federal income tax purposes and under applicable state and local, as well as foreign and other tax laws. Each holder of Deutsche Wohnen Shares is urged to consult his independent professional advisor immediately regarding the tax consequences of acceptance of the offer.

It may be difficult for US holders of Deutsche Wohnen Shares to enforce their rights and claims arising out of the US federal securities laws, since Vonovia SE and Deutsche Wohnen SE are located in a country other than the United States, and some or all of their officers and directors may be residents of a country other than the United States. US holders of Deutsche Wohnen Shares may not be able to sue a non-US company or its officers or directors in a non-US court for violations of the US securities laws. Further, it may be difficult to compel a non-US company and its affiliates to subject themselves to a US court's judgement.

Soweit in diesem Dokument in die Zukunft gerichtete Aussagen enthalten sind, stellen diese keine Tatsachen dar und sind durch die Worte "werden", "erwarten", "glauben", "schätzen", "beabsichtigen", "anstreben", "davon ausgehen" und ähnliche Wendungen gekennzeichnet. Diese Aussagen bringen Absichten, Ansichten oder gegenwärtige Erwartungen und Annahmen der Vonovia SE zum Ausdruck. Derartige in die Zukunft gerichteten Aussagen beruhen auf gegenwärtigen Planungen, Schätzungen und Prognosen, die die Vonovia SE nach bestem Wissen vorgenommen hat, treffen aber keine Aussage über deren zukünftige Richtigkeit (dies gilt insbesondere um Dinge, die der Kontrolle der Vonovia außerhalb SE liegen). Zukunftsgerichtete Aussagen unterliegen Risiken Ungewissheiten, die meist nur schwer vorherzusagen sind und gewöhnlich nicht im Einflussbereich der Vonovia SE liegen. Es sollte berücksichtigt werden, dass die tatsächlichen Ergebnisse oder Folgen in der Zukunft erheblich von den in den zukunftsgerichteten Aussagen angegebenen oder enthaltenen abweichen können. Es ist nicht ausgeschlossen, dass die Vonovia SE ihre in Unterlagen oder Mitteilungen oder in der noch zu veröffentlichenden Angebotsunterlage wiedergegebenen Absichten und Einschätzungen nach Veröffentlichung der Unterlagen, Mitteilungen oder der Angebotsunterlage ändert.

If any announcements in this document contain forward-looking statements, such statements do not represent facts and are characterized by the words "will", "expect", "believe", "estimate", "intend", "aim", "assume" or similar expressions. Such statements express the intentions, opinions or current expectations and assumptions of Vonovia SE. Such forwardlooking statements are based on current plans, estimates and forecasts which Vonovia SE has made to the best of its knowledge, but which do not claim to be correct in the future (in particular where such forward looking information is in relation to matters outside the control of Vonovia SE. Forward-looking statements are subject to risks and uncertainties that are difficult to predict and usually cannot be influenced by Vonovia SE. It should be kept in mind that the actual events or consequences may differ materially from those contained in or expressed by such forward-looking statements. It is possible that Vonovia SE will change its intentions and assumptions reflected in the documents and announcements or in the yet to be published offer document after the publication of these documents, announcements or the offer document.

Bochum, den 24. Mai 2021

Bochum, 24 May 2021

Vonovia SE

Vonovia SE

Der Vorstand

Management Board

Ende der WpÜG-Meldung	End of the WpÜG announcement