

These materials are not an offer or the solicitation of an offer for the sale or subscription of the shares of Vonovia SE in the United States of America. The subscription rights and the shares referred to herein may not, at any time, be offered, sold, exercised, pledged, delivered or otherwise transferred within or into the United States of America except to "qualified institutional buyers" (as defined in Rule 144Aa under the U.S. Securities Act of 1933, as amended ("Securities Act")) in accordance with Section 4(a)(2) of the Securities Act or another applicable exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. Vonovia SE has not registered and does not intend to register the subscription rights and/or the shares under the Securities Act or publicly offer the subscription rights and/or shares in the United States of America.

VONOVIA

Vonovia SE

Bochum

ISIN DE000A1ML7J1 / WKN A1ML7J (Aktien)

ISIN DE000A2LQ132 / WKN A2LQ13 (Bezugsrechte / Dividendenansprüche – Auszahlung in bar)

ISIN DE000A2LQ140 / WKN A2LQ14 (ausgeübte Bezugsrechte / Dividendenansprüche – Lieferung in Aktien)

Bekanntgabe des Bezugspreises und des Bezugsverhältnisses

Wir beziehen uns auf das am 11. Mai 2018 im Bundesanzeiger bekannt gemachte Angebot zum Bezug der aus der vom Vorstand der Vonovia SE (die „Gesellschaft“) am 9. Mai 2018 mit Zustimmung des Aufsichtsrats beschlossenen Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen aus genehmigtem Kapital stammenden neuen Aktien.

Der Vorstand hat am 9. Mai 2018 mit Zustimmung des Aufsichtsrats beschlossen, unter Ausnutzung des genehmigten Kapitals nach § 5b.1 der Satzung der Gesellschaft (Genehmigtes Kapital 2016) das Grundkapital um bis zu € 30.000.000,00 durch Ausgabe von bis zu 30.000.000 auf den Namen lautenden Stückaktien mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital der Gesellschaft von € 1,00 (die „Neuen Aktien“) gegen Sacheinlagen mit Bezugsrecht zu erhöhen. Die Neuen Aktien sind ab dem 1. Januar 2018 voll gewinnanteilsberechtigt.

Auf Basis der im Bezugsangebot bekannt gemachten Grundlagen für die Festlegung des Bezugspreises und des Bezugsverhältnisses hat der Vorstand der Gesellschaft am 25. Mai 2018 beschlossen:

Der Bezugspreis je Neuer Aktie beträgt € 37,488.

Das Bezugsverhältnis beträgt 28,4 : 1.

Die für den Bezug je einer Neuen Aktie einzubringende Sacheinlage besteht folglich in 28,4 durch den Beschluss der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 9. Mai 2018 entstandenen Dividendenansprüchen in Höhe von € 1,32 je dividendenberechtigter Aktie.

Die Bezugsfrist läuft noch bis einschließlich 28. Mai 2018.

Verkaufsbeschränkungen

Die Neuen Aktien werden nur in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich angeboten. Weder die Bezugsrechte noch die Neuen Aktien sind oder werden nach dem U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung („Securities Act“), oder bei den Wertpapieraufsichtsbehörden von Einzelstaaten oder anderer Hoheitsgebiete der Vereinigten Staaten von Amerika registriert. Die Bezugsrechte und die Neuen Aktien dürfen zu keiner Zeit in die oder innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika direkt oder indirekt angeboten, verkauft, ausgeübt, verpfändet, übertragen oder geliefert werden, außer an qualifizierte institutionelle Käufer („qualified institutional buyers“ („QIBs“) wie in Rule 144A des Securities Act definiert) nach Maßstab von Section 4(a)(2) des Securities Act oder auf Grund des Vorliegens eines Befreiungstatbestandes von den Registrierungsanforderungen des Securities Act bzw. in einer solchen Transaktion, die nicht darunter fällt, sofern kein Verstoß gegen anwendbare Wertpapiergesetze der Einzelstaaten der Vereinigten Staaten von Amerika vorliegt.

Bochum, Mai 2018

Vonovia SE
Der Vorstand