



DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG

Frankfurt am Main

Bekanntmachung über den Eintritt sämtlicher Vollzugsbedingungen gemäß Ziffer 12.5 der Angebotsunterlage

DIE IN DIESEM DOKUMENT ENTHALTENEN INFORMATIONEN SIND NICHT ZUR VOLLSTÄNDIGEN ODER TEILWEISEN VERÖFFENTLICHUNG ODER WEITERLEITUNG IN, INNERHALB VON ODER AUS DEN VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA ODER ANDEREN LÄNDERN BESTIMMT, WO EINE SOLCHE VERÖFFENTLICHUNG ODER WEITERGABE EINE VERLETZUNG DER RELEVANTEN RECHTLICHEN BESTIMMUNGEN DES JEWEILIGEN LANDES DARSTELLEN WÜRDEN.

Die DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG, Frankfurt am Main, (die **Bieterin**) hat am 14. Oktober 2015 die Angebotsunterlage für ihr freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot (in der Form eines Umtauschangebots) an die Aktionäre der Fair Value REIT-AG, München, zum Erwerb ihrer auf den Inhaber lautenden nennwertlosen Stückaktien der Fair Value REIT-AG (ISIN DE000A0MW975) (die **Fair Value-Aktien**) für eine Gegenleistung von je zwei (2) neuen auf den Inhaber lautenden nennwertlosen Stückaktien der Bieterin (die **DEMIRE-Angebotsaktien**) für je eine (1) Fair Value-Aktie veröffentlicht (das **Übernahmeangebot**). Die Weitere Annahmefrist für dieses Übernahmeangebot endete am 3. Dezember 2015, 24:00 Uhr (mitteleuropäischer Zeit).

1. Gemäß Ziffer 12.1 der Angebotsunterlage standen das Übernahmeangebot und die durch seine Annahme mit den Aktionären der Fair Value REIT-AG zustande kommenden Verträge unter den in den Ziffern 12.1.1 bis 12.1.6 der Angebotsunterlage genannten aufschiebenden Bedingungen (die **Vollzugsbedingungen**).
2. Den Eintritt der in den Ziffern 12.1.2 bis 12.1.6 der Angebotsunterlage genannten Vollzugsbedingungen hat die Bieterin bereits am 19. November 2015 bekannt gemacht. Nunmehr ist auch die unter Ziffer 12.1.1 der Angebotsunterlage genannte Vollzugsbedingung eingetreten: Die Durchführung der Angebotskapitalerhöhung (ordentliche Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen) ist in dem zur Durchführung des Übernahmeangebots erforderlichen Umfang am 21. Dezember 2015 in

das Handelsregister der Bieterin beim Amtsgericht Frankfurt am Main eingetragen worden. Damit sind sämtliche Vollzugsbedingungen eingetreten.

Wichtige Information:

Diese Bekanntmachung stellt weder ein Angebot zum Tausch noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Tausch von Aktien der Fair Value REIT-AG dar, sondern enthält eine Pflichtmitteilung im Zusammenhang mit einem öffentlichen Übernahmeangebot. Auch stellt diese Bekanntmachung weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Aktien der DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG dar. Die Bedingungen und weitere das öffentliche Übernahmeangebot betreffende Bestimmungen sind in der von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gestatteten Angebotsunterlage mitgeteilt. Investoren und Inhabern von Aktien der Fair Value REIT-AG wird dringend empfohlen, die Angebotsunterlage sowie alle sonstigen im Zusammenhang mit dem öffentlichen Übernahmeangebot stehenden Dokumente zu lesen, da sie wichtige Informationen enthalten bzw. enthalten werden.

Das Übernahmeangebot wird ausschließlich nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland durchgeführt, insbesondere nach dem WpÜG und der Verordnung über den Inhalt der Angebotsunterlage, die Gegenleistung bei Übernahmeangeboten und Pflichtangeboten und die Befreiung von der Verpflichtung zur Veröffentlichung und zur Abgabe eines Angebots (WpÜGAngebV).

Die Aktien der DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG wurden nicht und werden nicht nach den Vorschriften des United States Securities Act von 1933 in der geltenden Fassung oder gemäß den wertpapierrechtlichen Vorschriften eines Bundesstaats, Bezirks oder einer sonstigen Jurisdiktion innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika registriert. Die Aktien der DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG dürfen, vorbehaltlich bestimmter Ausnahmen, nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika sowie anderen Rechtsordnungen angeboten oder verkauft werden, wo dies einen Verstoß gegen nationales Recht darstellen würde. Ein öffentliches Angebot nach einem anderen Recht als dem Recht der Bundesrepublik Deutschland (insbesondere dem der Vereinigten Staaten von Amerika) führt die DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG mit dem Übernahmeangebot nicht durch. Es sind keine Bekanntmachungen, Registrierungen, Zulassungen oder Gestattungen der Angebotsunterlage und/oder des Übernahmeangebots außerhalb der Bundesrepublik Deutschland beantragt, veranlasst oder gewährt worden.

Die Veröffentlichung, Versendung, Verteilung oder Verbreitung der Angebotsunterlage oder anderer mit dem Übernahmeangebot im Zusammenhang stehenden Unterlagen außerhalb der Bundesrepublik Deutschland kann grundsätzlich auch zur Anwendung von Rechtsvorschriften anderer Rechtsordnungen als derjenigen der Bundesrepublik Deutschland führen. Die Veröffentlichung, Versendung, Verteilung und Verbreitung der Angebotsunterlage kann in diesen anderen Rechtsordnungen rechtlichen Beschränkungen unterliegen. Die Angebotsunterlage sowie andere im Zusammenhang mit dem Übernahmeangebot stehende Unterlagen dürfen daher durch Dritte nicht in Länder versandt oder dort veröffentlicht, verbreitet oder verteilt werden, wenn und soweit eine solche Versendung, Veröffentlichung, Verbreitung oder Verteilung gegen anwendbare Rechtsvorschriften verstoßen würde oder von der Einhaltung behördlicher Verfahren oder der Erteilung einer Gestattung oder der Erfüllung weiterer Voraussetzungen abhängig ist und diese nicht vorliegen. Eine Versendung, Verteilung oder Verbreitung der Angebotsunterlage oder anderer mit dem Übernahmeangebot im Zusammenhang stehender Unterlagen in Ländern der Europäischen Union oder im Europäischen Wirtschaftsraum unterliegt indes keinen rechtlichen Beschränkungen.

Die Veröffentlichung steht zur Verfügung im Internet unter:
<http://www.demire.ag/investor-relations/uebernahmeangebot>
im Internet am 21. Dezember 2015

Frankfurt am Main, den 21. Dezember 2015

DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG