

MITTEILUNG BETREFFEND SCHULDVERSCHREIBUNGEN

begeben unter dem

**EUR 50.000.000.000 Debt Issuance Programme
(wie von Zeit zu Zeit geändert und erhöht)**

der

VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT
als Emittentin und/oder Garantin

**Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Volkswagen Financial Services N.V.**

Volkswagen Financial Services Japan Ltd.

Volkswagen Financial Services Australia Pty Limited (ABN 20 097 071 460)
jeweils als Emittentin

Diese Mitteilung (die "**Mitteilung**") soll darüber informieren, wie sich die Neustrukturierung der Teilkonzerne der VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT ("**VWFSAG**") und der Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung ("**Volkswagen Bank**") auf die unter dem EUR 50.000.000.000 Debt Issuance Programme (das "**Programm**") der VWFSAG, der Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung ("**VWLGMBH**"), der Volkswagen Financial Services N.V. ("**VWFSNV**"), der Volkswagen Financial Services Japan Ltd. ("**VWFSJ**") und der Volkswagen Financial Services Australia Pty Limited ("**VWFSAL**"), begebenen Schuldverschreibungen, wie im Anhang dieser Mitteilung aufgeführt (die "**Schuldverschreibungen**"), auswirkt.

Entsprechend der Beschlüsse des Vorstands der VWFSAG und der Geschäftsführung der Volkswagen Bank vom 1. März 2023, eine Neustrukturierung der Teilkonzerne der VWFSAG und der Volkswagen Bank einzuleiten (siehe hierzu die entsprechende Mitteilung vom 1. März 2023 sowie weitere Informationen auf der Website der VWFSAG¹), wurden die folgenden Verträge geschlossen (zusammen die "**Verträge**"):

- (a) Am 16. Mai 2024 haben die VWFSAG und die Volkswagen Bank einen Abspaltungs- und Übernahmevertrag hinsichtlich der VWLGMBH abgeschlossen. Danach werden alle Anteile an der VWLGMBH sowie alle Rechte, Pflichten und Rechtspositionen aus dem bestehenden Gewinnabführungs- und Beherrschungsvertrag zwischen der VWLGMBH und der VWFSAG im Wege der Abspaltung nach § 123 Abs. 2 Nr. 1 Umwandlungsgesetz von der VWFSAG auf die Volkswagen Bank übertragen. Die Übertragung wird mit der Eintragung in das Handelsregister der VWFSAG wirksam, die für den 1. Juli 2024 geplant ist.
- (b) Am 3. Juni 2024 haben die VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT und die neue Finanzholdinggesellschaft Volkswagen Financial Services Europe AG ("**VWFS Europe AG**") einen Einbringungs- und Abtretungsvertrag über die Volkswagen Bank geschlossen. Danach werden sämtliche Anteile an der Volkswagen Bank von der VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT auf die VWFS Europe AG als Sachagio im Zuge der Barkapitalerhöhung der VWFS Europe AG übertragen. Die Übertragung wird mit der Eintragung der Kapitalerhöhung in das Handelsregister der VWFS Europe AG wirksam, die für den 1. Juli 2024 geplant ist (im Anschluss an die Übertragung der VWLGMBH).

¹ Website der VWFSAG mit Informationen zur Neustrukturierung: www.vwfs.com/investor-relations/new-structure-vwfs.html. Dort ist auch die Mitteilung vom 1. März 2023 abrufbar.

- (c) Am 6. Juni 2024 haben die VWFSAG und die VWFS Europe AG einen Abspaltungs- und Übernahmevertrag über das europäische Geschäft der VWFSAG abgeschlossen. Demnach werden nahezu alle europäischen Tochtergesellschaften und Beteiligungen sowie weitere Gegenstände des Aktiv- und Passivvermögens (als "**Teilbetrieb Europa**" bezeichnet) von der VWFSAG auf die VWFS Europe AG übertragen. Die Übertragung wird mit der Eintragung in das Handelsregister der VWFSAG wirksam, die für den 1. Juli 2024 geplant ist (im Anschluss an die Übertragung der VWLGMBH). Der Teilbetrieb Europa umfasst von der VWFSAG begebene Schuldverschreibungen und Garantieverpflichtungen in Bezug auf von der VWFSNV und der VWLGMBH begebene Schuldverschreibungen. Die Übertragung soll im Wege der Abspaltung nach § 123 Abs. 2 Nr. 1 Umwandlungsgesetz von der VWFSAG auf die VWFS Europe AG erfolgen.

Infolgedessen ergeben sich die folgenden Änderungen in Bezug auf die Schuldverschreibungen, die vor dem 1. Juli 2024 begeben wurden²:

- Schuldverschreibungen, die von der VWFSAG begeben wurden: Ab dem 1. Juli 2024 wird die VWFS Europe AG Hauptschuldnerin für alle Verpflichtungen aus oder im Zusammenhang mit den von der VWFSAG begebenen Schuldverschreibungen.
- Schuldverschreibungen, die von der VWLGMBH bzw. der VWFSNV begeben wurden: Die VWLGMBH bzw. die VWFSNV bleiben Hauptschuldner für alle Verpflichtungen aus oder im Zusammenhang mit den von der VWLGMBH und der VWFSNV begebenen Schuldverschreibungen. Ab dem 1. Juli 2024 wird die VWFS Europe AG jedoch Hauptschuldnerin in Bezug auf alle Verpflichtungen aus oder im Zusammenhang mit den von der VWFSAG abgegebenen Garantien in Bezug auf die von der VWLGMBH und der VWFSNV begebenen Schuldverschreibungen.
- Schuldverschreibungen, die von der VWFSJ begeben wurden: Von der VWFSJ begebene Schuldverschreibungen sind nicht direkt betroffen. Die VWFSAG bleibt Garantin.

Es ist weiterhin zu beachten, dass die VWFS Europe AG voraussichtlich am oder nach dem 1. Juli 2024 in Volkswagen Financial Services Aktiengesellschaft umbenannt wird. Die neue Volkswagen Financial Services Aktiengesellschaft hat ihren Sitz in der Gifhorner Straße 57, 38112 Braunschweig, Deutschland, und ihre Legal Entity Identifier (LEI) lautet 529900SSGT49ZZSWYE62. Die derzeitige VWFSAG wird voraussichtlich am oder nach dem 1. Juli 2024 in Volkswagen Financial Services Overseas Aktiengesellschaft umbenannt. Die Volkswagen Financial Services Overseas Aktiengesellschaft wird ihren Sitz weiterhin in der Gifhorner Straße 57, 38112 Braunschweig, Deutschland haben und ihre derzeitige Legal Entity Identifier (LEI) 529900USFSZYPS075O24 beibehalten.

Weitere Einzelheiten sind auf Anfrage per E-Mail an ir@vwfs.com erhältlich.

Braunschweig, 18. Juni 2024

VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT

² Die VWFSAL hat keine Schuldverschreibungen unter dem Programm begeben.

Anhang - Schuldverschreibungen

Emittentin	ISIN	Tag der Begebung	Fälligkeitstag
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT	XS1893631769	16. Oktober 2018	16. Oktober 2026
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT	XS1972548231	1. April 2019	1. Oktober 2024
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT	XS1972547696	1. April 2019	1. Oktober 2027
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT	XS2152062209	6. April 2020	6. April 2025
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT	XS2152061904	6. April 2020	6. April 2028
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT	XS2374595127	12. August 2021	12. Februar 2025
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT	XS2374595044	12. August 2021	12. Februar 2027
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT	XS2374594823	12. August 2021	12. Februar 2030
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT	XS2438615606	31. Januar 2022	31. Januar 2025
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT	XS2438616240	31. Januar 2022	31. Januar 2028
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT	XS2837886014	10. Juni 2024	10. September 2026
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT	XS2837886105	10. Juni 2024	10. Juni 2027
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT	XS2837886287	10. Juni 2024	10. September 2030
Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS1642590480	6. Juli 2017	20. Januar 2025
Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS1865186677	16. August 2018	15. August 2025
Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2014291616	19. Juni 2019	19. Juni 2026
Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2282094494	12. Januar 2021	12. Januar 2026

Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2282095970	12. Januar 2021	12. Januar 2029
Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2343821794	19. Mai 2021	19. Juli 2024
Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2343822842	19. Mai 2021	20. Juli 2026
Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2343822503	19. Mai 2021	19. Juli 2029
Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2694872081	25. September 2023	25. März 2026
Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2694872594	25. September 2023	25. März 2029
Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2694874533	25. September 2023	25. September 2031
Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2745344601	11. Januar 2024	11. Oktober 2026
Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2745725155	11. Januar 2024	11. Oktober 2028
Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2745726047	11. Januar 2024	11. April 2031
Volkswagen Financial Services N.V.	XS1596735701	12. April 2017	12. April 2025
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2088660795	3. Dezember 2019	3. Dezember 2024
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2154336254	9. April 2020	9. Oktober 2025
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2289410180	20. Januar 2021	20. Februar 2025
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2328390583	13. April 2021	14. Oktober 2024
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2349509088	10. Juni 2021	10. Juni 2026
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2360602929	5. Juli 2021	5. Juli 2026
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2386886803	14. September 2021	14. September 2028
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2433140113	18. Januar 2022	18. Januar 2028
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2468855593	13. April 2022	13. April 2027
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2468866103	14. April 2022	14. April 2025
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2491633256	20. Juni 2022	20. Juni 2025

Volkswagen Financial Services N.V.	XS2560100468	25. November 2022	25. November 2024
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2562941927	7. Dezember 2022	7. Dezember 2026
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2622198955	23. Mai 2023	23. Mai 2029
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2687917018	18. September 2023	18. September 2027
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2702873444	13. Oktober 2023	13. Oktober 2025
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2729797311	8. Dezember 2023	8. Dezember 2025
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2729835004	8. Dezember 2023	8. Dezember 2026
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2729836150	8. Dezember 2023	8. Dezember 2026
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2732253740	14. Dezember 2023	14. Dezember 2026
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2732161034	15. Dezember 2023	15. März 2029
Volkswagen Financial Services N.V.	CH1322499612	12. Februar 2024	12. Februar 2027
Volkswagen Financial Services N.V.	CH1322499620	12. Februar 2024	12. Februar 2030
Volkswagen Financial Services N.V.	XS2821758948	15. Mai 2024	14. Mai 2027
Volkswagen Financial Services Japan Ltd.	XS2622113806	16. Mai 2023	16. Mai 2025
Volkswagen Financial Services Japan Ltd.	XS2753886709	29. Januar 2024	29. Januar 2025
Volkswagen Financial Services Japan Ltd.	XS2772072224	28. Februar 2024	28. Februar 2025
Volkswagen Financial Services Japan Ltd.	XS2831551887	4. Juni 2024	4. Juni 2026