

NOTICE CONCERNING NOTES

issued under the

**EUR 10,000,000,000 Debt Issuance Programme
(as amended and increased from time to time)**

of

Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung
as Issuer

This notice (the "**Notice**") is to provide information on how the reorganization of the subgroups of VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT ("**VWFSAG**") and Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung ("**Volkswagen Bank**") will affect the Notes issued under the EUR 10,000,000,000 Debt Issuance Programme of Volkswagen Bank as listed in the Annex of this Notice (the "**Notes**").

Subsequent to the resolutions of the management board of VWFSAG and the board of managing directors of Volkswagen Bank to initiate a reorganization of the subgroups of VWFSAG and Volkswagen Bank on 1 March 2023 (see for further details the respective announcement dated 1 March 2023 and the website of VWFSAG¹), the following agreements have been concluded (collectively, the "**Agreements**"):

- (a) On 16 May 2024, VWFSAG and Volkswagen Bank have entered into a spin-off and transfer agreement (*Abspaltungs- und Übernahmevertrag*) as regards Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung ("**VWLGMBH**"). Pursuant to this agreement, all shares in VWLGMBH and all rights, obligations and legal positions under the existing profit and loss transfer agreement (*Gewinnabführungsvertrag*) and the domination agreement (*Beherrschungsvertrag*) between VWLGMBH and VWFSAG will be transferred from VWFSAG to Volkswagen Bank by way of a spin-off (*Abspaltung*) according to Section 123 para. 2 no. 1 of the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz*). The transfer will become effective upon entry in the commercial register of VWFSAG, which is planned for 1 July 2024.
- (b) On 3 June 2024, VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT and the new financial holding company Volkswagen Financial Services Europe AG ("**VWFS Europe AG**") have entered into a contribution and assignment agreement (*Einbringungs- und Abtretungsvertrag*) as regards Volkswagen Bank. Pursuant to this agreement, all shares in Volkswagen Bank will be transferred from VOLKSWAGEN AKTIENGESELLSCHAFT to VWFS Europe AG as premium (*Sachagio*) in the course of the cash capital increase of VWFS Europe AG. The transfer will become effective upon entry of the capital increase in the commercial register of VWFS Europe AG, which is planned for 1 July 2024 (subsequent to the transfer of VWLGMBH).
- (c) On 6 June 2024, VWFSAG and VWFS Europe AG have entered into a spin-off and transfer agreement (*Abspaltungs- und Übernahmevertrag*) as regards the European operations of VWFSAG. Pursuant to this agreement, almost all European subsidiaries and participations and further assets and liabilities (referred to as "**Operational Unit Europe**") will be transferred from VWFSAG to VWFS Europe AG. The transfer will become effective upon entry in the commercial register of VWFSAG, which is planned for 1 July 2024 (subsequent to the transfer of VWLGMBH). The Operational Unit Europe includes Notes issued by

¹ Website of VWFSAG with information on the reorganization: <https://www.vwfs.com/en/investor-relations/new-structure-vwfs.html>. The announcement dated 1 March 2023 is also available on this website

VWFSAG and guarantee undertakings in relation to Notes issued by Volkswagen Financial Services N.V. ("**VWFSNV**") and VWLGMBH. The transfer is set to take place by way of spin-off (*Abspaltung*) according to Section 123 para. 2 no. 1 of the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz*) from VWFSAG to VWFS Europe AG.

The Notes issued prior to 1 July 2024 are not directly affected and Volkswagen Bank will remain the principal debtor in respect of all obligations arising from or in connection with the Notes. However, as of 1 July 2024, Volkswagen Bank will then be a subsidiary of VWFS Europe AG and will be the parent company of VWLGMBH.

It is to be further noted that VWFS Europe AG is planned to be renamed into Volkswagen Financial Services Aktiengesellschaft on or after 1 July 2024. The new Volkswagen Financial Services Aktiengesellschaft has its registered office at Gifhorner Strasse 57, 38112 Braunschweig, Germany and the Legal Entity Identifier (LEI) is 529900SSGT49ZZSWYE62. The address and LEI of Volkswagen Bank will remain unchanged.

Further details are available upon request via email to ir@vwfs.com.

Braunschweig, 18 June 2024

Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Annex – Notes issued by Volkswagen Bank

Issuer	ISIN	Issue Date	Maturity Date
Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS1734548644	15 December 2017	15 December 2025
Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS1944390597	31 January 2019	31 July 2026
Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2617442525	3 May 2023	7 January 2026
Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2617456582	3 May 2023	3 May 2028
Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2617457127	3 May 2023	3 May 2031

MITTEILUNG BETREFFEND SCHULDVERSCHREIBUNGEN

begeben unter dem

**EUR 10.000.000.000 Debt Issuance Programme
(wie von Zeit zu Zeit geändert und erhöht)**

der

Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung
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 10.000.000.000 Debt Issuance Programme der Volkswagen Bank 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 Volkswagen Leasing Gesellschaft mit beschränkter Haftung ("**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).
- (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 Volkswagen Financial Services N.V. ("**VWFSNV**") und 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.

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 sind die Schuldverschreibungen, die vor dem 1. Juli 2024 begeben wurden, nicht direkt betroffen, und die Volkswagen Bank bleibt Hauptschuldnerin für alle Verpflichtungen aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen. Allerdings wird die Volkswagen Bank eine Tochtergesellschaft der VWFS Europe AG und die Muttergesellschaft der VWLGMBH sein.

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 Adresse und die LEI der Volkswagen Bank bleiben unverändert.

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

Braunschweig, 18. Juni 2024

Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Anhang - Schuldverschreibungen

Emittentin	ISIN	Tag der Begebung	Fälligkeitstag
Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS1734548644	15. Dezember 2017	15. Dezember 2025
Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS1944390597	31. Januar 2019	31. Juli 2026
Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2617442525	3. Mai 2023	7. Januar 2026
Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2617456582	3. Mai 2023	3. Mai 2028
Volkswagen Bank Gesellschaft mit beschränkter Haftung	XS2617457127	3. Mai 2023	3. Mai 2031