

VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES

AKTIENGESELLSCHAFT

ПУБЛИЧНАЯ БЕЗОТЗЫВНАЯ ОФЕРТА

21 марта 2018 г.

Преамбула

Настоящей офертой (далее – «Оферта») компания Фольксваген Файненшл Сервисез АГ (реквизиты: юридический адрес Гифхорнер Штрассе 57, 38112 Брауншвейг, Федеративная Республика Германия, зарегистрирована местным судом Брауншвейга под регистрационным номером (HRB) 3790, далее именуемая «Оферент»), представляемая г-ном Франком Фидлером и г-ном Берндом Бодом, действующими в соответствии с решением Правления Фольксваген Файненшл Сервисез АГ, безотзывно обязуется приобрести биржевые процентные неконвертируемые документарные облигации Общества с ограниченной ответственностью «Фольксваген Банк РУС» на предъявителя, с обязательным централизованным хранением серии 001P-02, размещаемые по открытой подписке, в количестве до 5 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, общей номинальной стоимостью до 5 000 000 000 рублей, со сроком погашения, установленным в Условиях выпуска Облигаций, и с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев, допущенные к торгам в ПАО Московская Биржа, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, имеющей идентификационный номер 403500B001P02E от 23 сентября 2016 года (далее именуемые «Облигации»), у

PUBLIC IRREVOCABLE OFFER

21 March 2018

Preamble

By this offer (hereinafter – the “Offer”) the company Volkswagen Financial Services AG (details: Business address at Gifhorner Str. 57, 38112 Braunschweig, Germany, and registered with the local court of Braunschweig under HRB 3790, hereinafter – the “Offeror”), represented by Mr. Frank Fiedler and Mr. Bernd Bode, acting in accordance with the resolution of the management board of Volkswagen Financial Services AG, irrevocably agrees to purchase exchange-traded interest-bearing non-convertible documentary bonds of Limited Liability Company Volkswagen Bank RUS in bearer form, with mandatory centralized custody, series 001P-02 to be placed by public subscription, in the amount of up to 5 000 000, having par value of 1 000 rubles each, having total nominal value of up to 5 000 000 000 rubles, with a maturity period of provided by the Conditions of the exchange-traded Bonds issue and with the possibility of early redemption on request of the Bondholders, admitted to trading of Moscow Exchange, to be placed according to Exchange-traded Bonds Programme series 001P having identification number 403500B001P02E as of 23 September 2016 (hereinafter – the “Bonds”) from any person who owns the Bonds (including a trustee, a management company of a unit investment fund, a management company of a pension

VOLKSWAGEN
FINANCIAL SERVICES AG
GIFHORNER STRASSE 57
38112 BRAUNSCHWEIG
TELEFON 0531 212-3888
TELEFAX 0531 212-3531
INFO@VWFS.COM
WWW.VWFS.COM

SITZ DER GESELLSCHAFT:
BRAUNSCHWEIG
AMTSGERICHT BRAUNSCHWEIG
HRB 3790
STEUER-NR.: 2819/200/00019
UST-IDNR.: DE811115544

VORSITZENDER DES AUFSICHTSRATS:
FRANK WITTER
VORSTAND:
LARS HENNER SANTELMANN (VORSITZENDER)
DR. MARIO DABERKOW
DR. CHRISTIAN DAHLHEIM
FRANK FIEDLER
CHRISTIANE HESSE

VOLKSWAGEN BANK BRAUNSCHWEIG
BIC VOWADE33
IBAN DE64 2702 0000 0100 0001 76

228/20185

любого лица, являющегося владельцем Облигаций (в том числе доверительного управляющего, управляющей компании паевого инвестиционного фонда, управляющей компании пенсионного фонда) (далее – «Владелец Облигаций»), права которого на отчуждение Облигаций в соответствии с условиями настоящей Оферты не ограничены действующим законодательством Российской Федерации, на следующих условиях:

1. Термины и определения

В настоящей Оферте следующие термины имеют следующие определения:

1.1. Агент Оферента – Публичное акционерное общество РОСБАНК.

Место нахождения Агента Оферента: г. Москва

Почтовый адрес Агента Оферента: 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д.34

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг Агента Оферента: лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-05721-100000 от 06.11.2001, без ограничения срока действия, выдана ФКЦБ России.

Оферент может заменить лицо,

fund) (hereinafter – the “**Bondholder**”), whose rights to dispose of the Bonds in accordance with the terms of this Offer are not restricted by the current legislation of the Russian Federation, subject to the following conditions:

1. Terms and definitions

The following expressions have the following meaning in this Offer:

1.1. Offeror's Agent – Public joint-stock company ROSBANK.

Principal office of the Offeror's Agent: Moscow

Post address of the Offeror's Agent: the 107078, Moscow, ulitsa Mashi Poryvaevoi, 34

The Offeror's Agent's license of professional participant of securities market: Brokerage license No. 177-05721-100000 dated 06.11.2001, without limitation of the period of validity, issued by the FCSM of Russia.

The Offeror may replace the person

исполняющее функции Агента Оферента, на другое юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации и обладающее лицензией на осуществление брокерской деятельности. Сообщение о замене лица, исполняющего функции Агента Оферента, должно быть опубликовано Оферентом до Периода представления уведомлений об акцепте Оферты на странице в сети Интернет <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33313>. Такое сообщение должно включать полное наименование, место нахождения, почтовый адрес, номер лицензии на осуществление брокерской деятельности и указание на орган, выдавший лицензию.

1.2. Дата приобретения – 6 (шестой) рабочий день с даты наступления Факта неисполнения. Под рабочим днем для целей настоящей Оферты понимается любой рабочий день, являющийся таковым в соответствии с законодательством Российской Федерации.

1.3. Держатель – участник торгов ПАО Московская Биржа, который удовлетворяет одному из двух

carrying out the functions of the Agent of the Offeror with another legal entity incorporated under the law of the Russian Federation and having a brokerage license. A notification on replacement of the person carrying out the functions of the Agent of the Offeror shall be published by the Offeror prior to the Offer Acceptance Notice Period on the web-site <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33313>. Such notification shall include a full name of such person, address of its principal office, post address, number of its brokerage license and designation of an authority, which has issued the license.

1.2. Purchase Date – the 6th (Sixth) business day from the date of the Event of Default. For the Purposes of the Offer business day shall mean any business day recognized as such in accordance with the Russian law.

1.3. Holder – trading participant on the Moscow Exchange, which meets one of the two following requirements:

изложенных ниже требований:

- 1) является Владелцем Облигаций и 1)
желает акцептовать данную Оферту;
либо
- 2) является лицом, действующим от 2)
своего имени, но за счет Владельца
Облигаций или, если это допускается в
соответствии с действующим
законодательством Российской
Федерации и Правилами ПАО
Московская Биржа, от имени владельца
Облигаций и имеющим все
необходимые полномочия для
осуществления прав и исполнения
обязанностей от имени Владельца
Облигаций в соответствии с настоящей
Офертой.

either is the Bondholder and is
expressing his will to accept this Offer,
or

is acting in its own name but at the
account of the Bondholder or, if it is
permitted according to the effective
legislation of the Russian Federation
and the Rules of Moscow Exchange, in
the name of the Bondholder and having
all the necessary powers to execute
rights and perform obligations on behalf
of the Bondholder in accordance with
this Offer.

1.4. НРД, НКО АО НРД – Небанковская
кредитная организация акционерное
общество «Национальный расчетный
депозитарий» либо его правопреемник
или иное юридическое лицо, к
которому на Дату приобретения
перешли в полном объеме функции,
выполняемые указанной Небанковской
кредитной организацией акционерным
обществом «Национальный расчетный
депозитарий» по осуществлению
обязательного централизованного
хранения в отношении Облигаций на

1.4. NSD, NCO JSC NSD – the Non-
banking Credit Organization Joint Stock
Company “National Settlement
Depository” or its successors or another
legal entity, which on the Purchase Date
will have acquired the functions to
provide mandatory central custody of
the Bonds in their entirety executed by
the Non-banking Credit Organization
Joint Stock Company “National
Settlement Depository” on the date of
this Offer.

дату настоящей Оферты;

место нахождения НРД: город Москва,
улица Спартаковская, дом 12;

основной государственный
регистрационный номер
(ОГРН): 1027739132563;

сведения о лицензии на осуществление
банковских операций НРД:

номер лицензии: 3294;

дата выдачи лицензии: 04 августа
2016 г.;

лицензирующий орган: Центральный
банк Российской Федерации;

сведения о лицензии на осуществление
депозитарной деятельности НРД:

номер лицензии: 045-12042-000100;

дата выдачи лицензии: 19 февраля 2009
г.;

срок действия лицензии: без
ограничения срока действия;

лицензирующий орган: ФСФР России.

principle office of NSD: 12,
Spartakovskaya street, Moscow.

primary state registration number
(OGRN): 1027739132563;

details of NSD's license to carry out
banking activities:

number of the license: 3294;

date of licensing: 04 August 2016;

licensing authority: Central bank of the
Russian Federation;

details of NSD's license to carry out
depository activities:

number of the license: 045-12042-
000100;

date of licensing: 19 February 2009;

term of validity of the license:
unlimited;

licensing authority: FCSM of Russia.

1.5. Период представления уведомлений об акцепте Оферты – период, начинающийся в 9 часов 00 минут по московскому времени 1 (первого) рабочего дня, непосредственно следующего за днем, в который наступил Факт неисполнения, и заканчивающийся в 18 часов 00 минут по московскому времени 3 (третьего) рабочего дня после дня, в который наступил Факт неисполнения.

1.6. Правила НРД – «Условия осуществления депозитарной деятельности Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» (утверждены Наблюдательным советом НКО ЗАО НРД Протокол от 24 мая 2016 г. № 6/2016) со всеми изменениями и дополнениями и «Порядок взаимодействия Депозитария и Депонентов при реализации Условий осуществления депозитарной деятельности Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» (утвержден Приказом Председателя Правления НКО АО НРД от 12 июля 2016 г. № 140) со всеми изменениями и дополнениями либо, в

1.5. Offer Acceptance Notice Period – a period starting at 9 hours 00 minutes Moscow time on the 1st (First) business day following the day the Event of Default occurred and ending at 18 hours 00 minutes Moscow time on the 3rd (Third) business day following the day when the Event of Default has occurred.

1.6. Rules of NSD – Depository Standards of Non-banking Credit Organization Closed Joint Stock Company “National Settlement Depository” (approved by the Supervisory Board of NCO CJSC NSD, minutes of 24 May 2016 № 6/2016), with all supplements and amendments thereto, and the Depositors and Depository Interaction Procedure when applying the Depository Standards of Non-banking Credit Organization Closed Joint Stock Company “National Settlement Depository” (approved by the Order of the Chairman of the Administrative Board of NCO JSC NSD dated 12 July 2016 No. 140, as amended) with all supplements and amendments thereto or, if such documents will be repealed, other internal regulations of NSD,

случае если указанные документы будут отменены - иные документы НРД, в которых будут урегулированы вопросы, урегулированные в данных Условиях и Порядке.

which will regulate the issues covered by such documents.

1.7. Правила ПАО Московская Биржа -

«Правила проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС», (Утверждены решением Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа 30 июня 2017 г. (Протокол №4)) со всеми дополнениями и изменениями к ним либо, в случае если указанные Правила прекратят свое действие, - иные документы ПАО Московская Биржа, в которых будут урегулированы вопросы, урегулированные в указанных Правилах ПАО Московская Биржа.

1.7.

Rules of Moscow Exchange - Equity & Bond Market and Deposit Market Trading Rules of Public Joint-Stock Company "Moscow Exchange MICEX-RTS" approved by the Board of directors of Moscow Exchange on 30 June 2017 (Minutes No. 4) with all supplements and amendments thereto or, if such documents will be repealed, other internal regulations of Moscow Exchange, which will regulate the issues covered by the Rules of Moscow Exchange.

1.8. Препятствие, находящее вне контроля Оферента – имеет значение, указанное в пункте 9.1 настоящей Оферты.

1.8.

Impediment beyond the Offeror's control – has the meaning defined in clause 9.1 of this Offer.

1.9. Требование – имеет значение, определенное в пункте 5.3 настоящей Оферты.

1.9.

Demand – has the meaning defined in clause 5.3 of this Offer.

1.10. Уведомление – имеет значение, определенное в пункте 3.1.1 настоящей

1.10.

Notice – has the meaning defined in

Оферты.

1.11. Факт неисполнения – любой из следующих случаев:

1) просрочка более чем на 3 (три) рабочих дня исполнения Эмитентом своих обязательств по погашению Облигаций, досрочному погашению Облигаций, частичному досрочному погашению Облигаций или приобретению Облигаций;

2) просрочка более чем на 3 (три) рабочих дня исполнения Эмитентом своих обязательств по выплате купонного дохода по Облигациям с даты выплаты соответствующего купонного дохода, установленной в соответствии с Эмиссионными Документами.

1.12. ПАО Московская Биржа – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» либо его правопреемник или иное юридическое лицо, к которому на Дату приобретения перешли в полном объеме функции, выполняемые указанным ПАО Московская Биржа, по организации публичных торгов Облигациями на дату настоящей Оферты;

clause 3.1.1 of this Offer.

1.11. Event of Default – any of the following events:

1) the Issuer is more than 3 (Three) business days late in performing its obligations to redeem/early redeem/partially redeem the Bonds or to purchase the Bonds;

2) the Issuer is more than 3 (Three) business days late in performing its obligations to pay coupon yield on the Bonds, from the payment date for the coupon yield according to the Issuance documents.

1.12. Moscow Exchange – Public Joint-Stock Company Moscow Exchange MICEX-RTS or its successor or another legal entity, which on the Purchase Date will have acquired the functions to organize the Bonds public trading in their entirety executed by the Moscow Exchange on the date of this Offer.

Место нахождения ПАО Московская Биржа: Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом. 13;

основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739387411;

сведения о лицензии на осуществление деятельности по проведению организованных торгов ПАО Московская Биржа:

номер лицензии биржи: 077-001;

дата выдачи лицензии: 29 августа 2013 г;

срок действия лицензии: без ограничения срока действия;

лицензирующий орган: ФСФР России.

Principle office of Moscow Exchange: 13 Bolshoi Kislovsky per., Moscow, Russian Federation;

primary state registration number (OGRN): 1027739387411;

details of Moscow Exchange's license to conduct activities for a securities market trade organization:

number of exchange license: 077-001;

date of licensing: 29 August 2013;

term of validity of the license: unlimited;

licensing authority: FCSM of Russia.

1.13. Эмиссионные Документы – Программа биржевых облигаций серии 001P и Проспект ценных бумаг в отношении Программы биржевых облигаций серии 001P, утвержденные решением Наблюдательного совета Эмитента от 28 июля 2016 г. (протокол № 40 от 28 июля 2016 г.), а также Условия выпуска биржевых Облигаций серии 001P-02 в рамках Программы

1.13. Issuance Documents – the Exchange-traded Bonds Programme and the Securities Prospectus in relation to Exchange-traded Bonds Programme series 001P, approved by decision of the Supervisory Board of the Issuer as of July 28, 2016 (minutes No. 40 dated July 28, 2016), as well as the Conditions of the exchange-traded Bonds issue series 001P-02 to be issued

биржевых облигаций серии 001P.

according to the Exchange-Traded Bonds Programme series 001P.

1.14. Эмитент – Общество с ограниченной ответственностью «Фольксваген Банк РУС» (место нахождения: 117485, г.Москва, ул.Обручева, д.30/1, стр.1, основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1107711000044).

1.14. Issuer – Limited Liability Company Volkswagen Bank RUS (principle office: 30/1, bld. 1, Obrucheva St., 117485 Moscow, primary state registration number (OGRN): 1107711000044).

Термины, используемые в пунктах 3.1.2-3.4 настоящей Оферты, но специально не определенные настоящей Офертой, используются в значениях, установленных Правилами ПАО Московская Биржа.

Terms used in clauses 3.1.2-3.4 this Offer but not specifically defined herein are used in the meanings determined by the Rules of Moscow Exchange.

2. Общие положения о порядке приобретения Облигаций Оферентом

2. General provisions on the procedure for purchasing the Bonds by the Offeror

2.1. В случае наступления Факта неисполнения, кроме случаев, указанных в пунктах 2.2, 2.3 настоящей Оферты, Оферент приобретает Облигации у Владельцев Облигаций в порядке и на условиях, определенных в пункте 3 настоящей Оферты.

2.1. If any Event of Default occurs, the Offeror shall purchase the Bonds from the Bondholders according to the terms and procedures set forth in clause 3 of this Offer, except for the cases described in clauses 2.2, 2.3 of this Offer.

2.2. В случае наступления Факта неисполнения, если при этом в Дату приобретения:

2.2. If any Event of Default occurs and simultaneously there are the following circumstances on the Purchase Date:

1) Облигации не обращаются на торгах

1) the Bonds are not admitted to trading on

ПАО Московская Биржа, и (или)

- 2) в соответствии с действующим на Дату приобретения Облигаций законодательством, Правилами ПАО Московская Биржа и (или) Правилам НРД Агент Оферента не сможет подать встречные адресные заявки на ПАО Московская Биржа к заявкам на продажу Облигаций, поданным в соответствии с пунктом 3.1.3 настоящей Оферты, и обеспечить заключение договоров (сделок) о приобретении Облигаций на ПАО Московская Биржа в порядке, указанном в пункте 3 настоящей Оферты,

Оферент приобретает Облигации у Владельцев Облигаций в порядке и на условиях, определенных в пункте 4 настоящей Оферты, кроме случаев, предусмотренных пунктом 2.3 настоящей Оферты.

- 2.3. Если информация о наличии обстоятельств, указанных в подпунктах 1 и (или) 2 пункта 2.2 настоящей Оферты, раскрыта Оферентом в случае, предусмотренном пунктом 2.5 настоящей Оферты, Владельцы Облигаций направляют уведомления об акцепте Оферты в порядке, указанном в пункте 3.1 настоящей Оферты. При

the Moscow Exchange, and/or

according to the legislation, Rules of Moscow Exchange and (or) Rules of NSD effective on the Purchase Date the Offeror's Agent is unable to submit specific counter applications on the Moscow Exchange with respect to the applications to sell the Bonds submitted in accordance with clause 3.1.3 of this Offer and procure conclusion of agreements (transactions) for the purchase of the Bonds on the Moscow Exchange under the procedure described in clause 3 of this Offer,

the Offeror shall purchase the Bonds from the Bondholders according to the terms and provisions set forth in clause 4 of this Offer, except for the cases, envisaged in clause 2.3 of this Offer.

- 2.3. If the information on the existence of circumstances, specified in subclauses 1 and (or) 2 of clause 2.2 of this Offer, is disclosed by the Offeror in case provided for in clause 2.5 of this Offer, the Bondholders shall send offer acceptance notices in accordance with the procedure specified in clause 3.1 of this Offer. The Offeror shall purchase

этом Оферент приобретает Облигации у Владелец Облигаций в порядке и на условиях, определенных в пункте 5 настоящей Оферты.

- 2.4. В случае если по состоянию на день, непосредственно предшествующий дню, в который наступает Факт неисполнения, Оференту будут известны сведения, исходя из которых можно будет с разумной степенью достоверности предполагать, что на Дату приобретения будут присутствовать обстоятельства, указанные в подпунктах 1 и (или) 2 пункта 2.2 настоящей Оферты, Оферент обязан раскрыть сообщение об этом на странице в сети Интернет <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33313>. Указанное сообщение должно быть раскрыто не позднее дня, в который наступает Факт неисполнения. Такое сообщение должно включать указание на то, что (i) Оферент приобретает Облигации у Владелец Облигаций в порядке и на условиях, определенных в пункте 4 настоящей Оферты и (ii) описание конкретных обстоятельств, соответствующих подпунктам 1 и (или) 2 пункта 2.2 настоящей Оферты.

- 2.5. В случае если, начиная со дня, в который наступает Факт неисполнения,

the Bonds from the Bondholders in accordance with the procedure and terms provided for in clause 5 of this Offer.

- 2.4. If on the day, preceding the day on which the Event of Default occurs the Offeror is aware of the information allowing to reasonably assume the existence of circumstances, specified in subclauses 1 and (or) 2 of clause 2.2 of this Offer, as on the Purchase date, the Offeror shall publish such notice on the web-site <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33313>. The specified notice shall be published no later than the day the Event of Default occurs. Such notice shall indicate (i) that the Offeror purchases the Bonds from the Bondholders pursuant to the procedure and terms established in clause 4 of this Offer and (ii) the description of certain circumstances provided for in subclauses 1 and (or) 2 of clause 2.2 of the Offer.

- 2.5. If from the day on which the Event of Default occurs to the Purchase Date the

и до Даты приобретения Оференту станут известны сведения, основываясь на которых можно будет с разумной степенью достоверности предполагать, что на Дату приобретения будут присутствовать обстоятельства, указанные в подпунктах 1 и (или) 2 пункта 2.2 настоящей Оферты, Оферент обязан раскрыть сообщение об этом. Указанное сообщение раскрывается не позднее следующего рабочего дня, после возникновения таких событий, но в любом случае не позднее 10 часов 30 минут по московскому времени в Дату приобретения на странице в сети Интернет <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33313>. Такое сообщение должно включать указание на то, что (i) Владельцы Облигаций направляют уведомления об акцепте Оферты в порядке, указанном в пункте 3.1 настоящей Оферты, (ii) Оферент приобретает Облигации у Владельцев Облигаций в порядке и на условиях, определенных в пункте 5 настоящей Оферты, и (iii) описание конкретных обстоятельств, соответствующих подпунктам 1 и (или) 2 пункта 2.2 настоящей Оферты.

2.6. В случае приобретения Облигаций в соответствии с настоящей Офертой, к

Offeror becomes aware of the information allowing to reasonably assume the existence of circumstances, specified in subclauses 1 and (or) 2 of clause 2.2 of this Offer, as on the Purchase Date, the Offeror shall publish such notice. This notice shall be published no later than the business day following the occurrence of such events but no later than 10 hours 30 minutes Moscow time on the Purchase Date on the web-site <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33313> Such notice shall indicate (i) that the Bondholders send Offer acceptance notices in accordance with the procedure established in clause 3.1 of this Offer, (ii) the Offeror purchases the Bonds from the Bondholders pursuant to the procedure and terms established in clause 5 of this Offer, and (iii) the description of certain circumstances provided for in subclauses 1 and (or) 2 of clause 2.2 of the Offer.

2.6. In case of purchase of the Bonds according to this Offer, the rights

Оференту не переходят права (требования) о выплате процентов за неправомерное использование чужих денежных средств вследствие неисполнения (просрочки исполнения) обязательств Эмитента по Облигациям, возникшие до момента перехода права собственности на Облигации к Оференту.

- 2.7. Оферент признает, что Условия выпуска биржевых Облигаций серии 001P-02 в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, имеющей идентификационный номер 403500B001P02E от 23 сентября 2016 года, на дату настоящей Оферты не утверждены уполномоченным органом Эмитента и ПАО Московская Биржа не принято решение о присвоении идентификационного номера выпуску Облигаций и не будет выдвигать каких-либо возражений в связи с указанными в настоящем пункте 2.7 обстоятельствами относительности действительности Оферты, а также действительности, заключенности и принудительной исполнимости договоров, заключаемых путем акцепта Оферта.

Оферент настоящим соглашается с тем, что настоящая Оферта и договоры,

(claims) on payments of interest for unlawful use of another person's money taking place as a result of non-performance (delay in performance) of the Issuer's obligations under the Bonds, which has originated before the moment of transfer of the property rights on the Bonds to the Offeror, are not transferred to the Offeror.

- 2.7. The Offeror acknowledges that the Conditions of the exchange-traded Bonds issue series 001P-02 to be issued according to the Exchange-Traded Bonds Programme series 001P having identification number 403500B001P02E as of 23 September 2016 on the date of this Offer are not approved by the authorized body of the Issuer and the Moscow Exchange have not taken a decision on assignment of an individual identification number to the issue of Bonds and in relation to the circumstances mentioned in this clause 2.7 will not make any objections regarding validity of the Offer as well as validity, conclusion and enforceability of the agreements entered into via acceptance of the Offer.

The Offeror hereby agrees that this Offer and the agreements entered into via its acceptance will be in full effect

закключаемые путем ее акцепта, будут в полном объеме действовать в отношении Облигаций, удовлетворяющих признакам, указанным в Преамбуле настоящей Оферты, вне зависимости от положений, фактически предусмотренных в Условиях выпуска биржевых Облигаций серии 001P-02, которые будут утверждены уполномоченным органом Эмитента в соответствии Программой биржевых облигаций серии 001P и на основании которых (i) ПАО Московская Биржа будет присвоен идентификационный номер выпуску Облигаций и (ii) Эмитент будет производить размещение Облигаций.

3. Порядок приобретения Облигаций Оферентом в случаях, предусмотренных пунктом 2.1 настоящей Оферты

3.1. Для заключения договора (сделки) о приобретении Облигаций Оферентом в случаях, предусмотренных пунктом 2.1 настоящей Оферты, Владелец Облигаций акцептует настоящую Оферту путем совершения совокупности следующих действий:

3.1.1. первое действие включает в себя

with respect to the Bonds having characteristics indicated in the Preamble to this Offer notwithstanding the terms that will be actually provided by the Conditions of the exchange-traded Bonds issue series 001P-02 that will be approved by the authorized body of the Issuer according to the Exchange-Traded Bonds Programme series 001P and on the basis which (i) Moscow Exchange will assign individual identification number to the Bonds and (ii) the Issuer will place the Bonds.

3. Procedure for purchasing the Bonds by the Offeror in the events stated in clause 2.1 of this Offer

3.1. In order to enter into an agreement (transaction) for purchase of the Bonds by the Offeror in the events stated in clause 2.1 of this Offer, the Bondholder shall accept this Offer by performing the following cumulative action:

3.1.1. as the first action, the Bondholder,

направление или вручение в течение Периода представления уведомлений об акцепте Оферты Агенту Оферента письменного уведомления (далее – «Уведомление») таким образом, чтобы обеспечить получение Агентом Оферента Уведомления не позднее времени окончания Периода представления уведомлений об акцепте Оферты.

3.1.1.1. Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Владельца Облигаций и составлено по следующей форме:

Начало формы

Настоящим _____
[полное наименование Владельца Облигаций] (далее – «**Владелец Облигаций**») сообщает о намерении продать компании Фольксваген Файненшл Сервисез АГ (далее – «**Оферент**») биржевые процентные неконвертируемые документарные облигации Общества с ограниченной ответственностью «Фольксваген Банк РУС» на предъявителя, с обязательным централизованным хранением серии 001P-02, размещенные по открытой подписке, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая со сроком погашения, установленным в Условиях выпуска Облигаций и с возможностью досрочного погашения по

within the Offer Acceptance Notice Period, sends or hands over to the Offeror's Agent a written notice (hereinafter – the “**Notice**”) in such way as to ensure receipt of the Notice by the Offeror's Agent not later than time of the expiry of the Offer Acceptance Notice Period.

3.1.1.1. The Notice shall be signed by an authorized representative of the Bondholder and made in the following form:

Top of the form

_____ [full name of the Bondholder] (hereinafter – the “Bondholder”) hereby notifies of its intention to sell to Volkswagen Financial Services AG (hereinafter – the “**Offeror**”) exchange-traded interest-bearing non-convertible documentary bonds of Limited Liability Company Volkswagen Bank RUS in bearer form, with mandatory centralized custody series 001P-02 placed by public subscription, with a maturity period of provided by the Conditions of the exchange-traded Bonds issue and with the possibility of early redemption on request of the Bondholders, admitted to trading of Public Joint-Stock Company Moscow Exchange

требованию владельцев, допущенные к торгам в Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС», размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P, имеющей идентификационный номер 403500B001P02E от 23 сентября 2016 года (далее – «Облигации»), в соответствии с условиями безотзывной оферты Оферента от 28 сентября 2016 года (далее – «Оферта»).

MICEX-RTS, to be placed according to Exchange-traded Bonds Programme series 001P having identification number 403500B001P02E as of 23 September 2016 (hereinafter – the “Bonds”), in accordance with the terms of the Offeror’s irrevocable offer dated 28 September 2016 (hereinafter – the “Offer”).

Место нахождения Владельца Облигаций:

Address of principal office of the Bondholder:

Почтовый адрес Владельца Облигаций:

Post address of the Bondholder:

Налоговый статус Владельца Облигаций в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации: (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации):

Tax status of the Bondholder in accordance with the Tax Code of the Russian Federation (resident, non-resident with a permanent representative office in the Russian Federation, non-resident without a permanent representative office in the Russian Federation):

ИНН (идентификационный номер налогоплательщика) / КИО (код иностранной организации) Владельца Облигаций (при наличии):

INN (identification code of taxpayer) / KIO (code of foreign organization) of the Bondholder (if any):

ОГРН (основной государственный регистрационный номер) или иной код государственной регистрации Владельца Облигаций (при наличии):

OGRN (primary state registration number) or another state registration code of the Bondholder (if any):

Банковские реквизиты Владельца Облигаций:

Bank details of the Bondholder:

Описание фактических обстоятельств, подтверждающих наступление Факта неисполнения:	Description of the factual circumstances which confirm the occurrence of the Event of Default:
--	--

Полное наименование Держателя, действующего от своего имени, но за счет Владельца Облигаций или, если это допускается в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и Правилами ПАО Московская Биржа, от имени владельца Облигаций при совершении сделок по продаже Облигаций на ПАО Московская Биржа в случае продажи Облигаций в порядке, предусмотренном пунктом 3 Оферты (далее – «Держатель»):*	Full name of the Holder, which is acting in its own name but at the account of the Bondholder or, if it is permitted according to the effective legislation of the Russian Federation and the Rules of Moscow Exchange, in the name of the Bondholder for the purpose of entering into transactions for the purchase of the Bonds on the Moscow Exchange if the Bonds are sold pursuant to the procedure set forth in clause 3 of the Offer (hereinafter – the “ Holder ”):*
--	---

Место нахождения Держателя:*

Principal office of the Holder:*

Почтовый адрес Держателя:*

Post address of the Holder:*

Количество предлагаемых к продаже Облигаций (цифрами и прописью):

The number of the Bonds offered for sale (in figures and in words):

Указывается следующая фраза: «В случае расхождения количества, написанного цифрами и прописью, считается указанным количество, написанное прописью».

A following phrase shall be inserted: “In case of inconsistency between the number indicated in figures and the number indicated in words, the number indicated in words is considered correct”.

Сумма к оплате за предлагаемые к продаже Облигации с учетом накопленного купонного дохода на Дату приобретения (цифрами и прописью):

The amount to be paid for the Bonds offered for sale, inclusive of the accrued coupon yield as of the Purchase Date (in figures and in words):

Подпись, Печать (в случае, если наличие

Signature, Seal (in case a seal is required

печати предусмотрено личным законом лица)

according to personal law of the signee)

*Или указание на то, что Владелец Облигаций является Держателем.

*Or indication that the Bondholder is the Holder.

Конец формы

End of the form

3.1.1.2. К Уведомлению должен быть приложен документ (оригинал или надлежащим образом заверенная копия), подтверждающий полномочия лица, подписавшего Уведомление от имени Владельца Облигаций.

3.1.1.2. A document (original or its duly certified copy) confirming authority of the person who has signed the Notice on behalf of the Bondholder shall be attached to the Notice.

3.1.1.3. Уведомление должно быть направлено ценным или заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении, нарочным (курьером) или вручено лично.

3.1.1.3. The Notice shall be sent by insured or registered mail with notification of receipt, by special delivery (courier) or handed over personally.

3.1.1.4. Уведомление считается полученным Оферентом в дату вручения Агенту Оферента (при направлении нарочным (курьером) или личном вручении) или (при направлении почтовым отправлением) в дату получения Агентом Оферента, указанную в почтовом отправлении, подтвержденную отметкой почтовой организации, надлежащим образом оформленного Уведомления.

3.1.1.4. The Notice shall be deemed received by the Offeror on the date when the properly executed Notice is handed over to the Offeror's Agent (in case the Notice is sent by special delivery (courier) or handed over personally) or on the date of receipt stated in the mail received by the Offeror and confirmed by record of the post service (in case the Notice is sent by mail).

3.1.2. Оферент не несет обязательств по исполнению условий Оферты по

3.1.2. The Offeror shall have no obligation to perform in accordance with the Offer's

отношению к Владельцам Облигаций, не представившим Уведомления в соответствии с указанными в пункте 3.1.1 положениями, в срок, указанный в пункте 3.1.1 настоящей Оферты.

3.1.3. Второе действие заключается в том, что с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в Дату приобретения Держатель, действующий от своего имени, но за счет Владельца Облигаций или, если это допускается в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и Правилами ПАО Московская Биржа, от имени владельца Облигаций ранее передавшего вышеуказанное Уведомление Агенту Оферента, или Владелец Облигаций, передавший Уведомление Агенту Оферента и являющийся Держателем, подает адресную заявку на продажу определенного количества Облигаций в систему торгов ПАО Московская Биржа в соответствии с действующими в Дату приобретения Правилами ПАО Московская Биржа, адресованную Агенту Оферента, являющемуся Участником торгов ПАО Московская Биржа, с указанием цены продажи Облигаций и кодом расчетов T0.

3.1.4. Цена продажи Облигаций, указанная в

terms and conditions towards those Bondholders who have not submitted Notices executed in accordance with clause 3.1.1 at the time specified in sub-clause 3.1.1 of this Offer.

3.1.3. As the second action, the Holder, acting in its own name but at the account of the Bondholder or, if it is permitted according to the effective legislation of the Russian Federation and the Rules of Moscow Exchange, in the name of the Bondholder, which has previously sent the above Notice to the Offeror's Agent, or the Bondholder which has sent the Notice to the Offeror's Agent and is the Holder, shall, starting from 11 hours 00 minutes until 13 hours 00 minutes Moscow time on the Purchase Date, submit to the Moscow Exchange trading system, in accordance with the Rules applicable as of the Purchase Date, a specific application for selling a certain number of the Bonds addressed to the Offeror's Agent, which is a Trading participant on the Moscow Exchange, stating selling price of the Bonds and T0 calculation key.

3.1.4. The selling price of the Bonds stated in

заявке на продажу Облигаций, должна составлять сумму номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций и не выплаченного Эмитентом купонного дохода по Облигациям за предыдущие купонные периоды, предшествующие Дате приобретения. Данная цена указывается без учета накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитываемого в соответствии с порядком, определенным в Эмиссионных Документах.

3.1.5. Количество Облигаций, указанное в заявке на продажу Облигаций, не может превышать количества Облигаций, ранее указанного в Уведомлении, представленном Владелец Облигаций Оференту.

3.1.6. Достаточным подтверждением выставления Держателем заявки на продажу Облигаций в соответствии с условиями настоящей Оферты признается выписка из реестра заявок, составленная по форме, предусмотренной Правилами ПАО Московская Биржа, заверенная подписью уполномоченного лица ПАО Московская Биржа.

3.2. Договоры (сделки) о приобретении

the application for selling the Bonds shall be equal to the aggregate par value (outstanding part of the par value) of the Bonds and the coupon yield on the Bonds unpaid by the Issuer for the previous coupon periods preceding the Purchase Date. This price shall be stated without accrued coupon yield on the Bonds calculated in accordance with the Issuance Documents.

3.1.5. The number of the Bonds stated in the application for selling the Bonds shall not exceed the number of the Bonds earlier stated in the Notice submitted by the Bondholder to the Offeror.

3.1.6. An extract from the register of applications made in accordance with the form of the relevant schedule to the Rules of Moscow Exchange certified by the signature of an authorized representative of Moscow Exchange shall be a sufficient evidence of submitting by the Holder an application for selling the Bonds in accordance with the terms and conditions of this Offer.

3.2. Agreements (transactions) for purchase

Облигаций на условиях пункта 3 настоящей Оферты заключаются на ПАО Московская Биржа в соответствии с Правилами ПАО Московская Биржа.

3.3. Оферент обязуется в срок с 16 часов 00 минут до 18 часов 00 минут по московскому времени в Дату приобретения, действуя через Агента Оферента, являющегося Участником торгов ПАО Московская Биржа, подать встречные адресные заявки к заявкам, поданным в соответствии с пунктом 3.1.3 настоящей Оферты, соответствующим требованиям пунктов 3.1.3-3.1.6 настоящей Оферты и находящимся в торговой системе к моменту подачи встречных адресных заявок.

3.4. Обязательства Оферента по акцептованной настоящей Оферте считаются исполненными с момента оплаты приобретенных Облигаций Оферентом (исполнение условия «поставка против платежа») в соответствии с Правилами ПАО Московская Биржа.

4. Порядок приобретения Облигаций Оферентом в случаях, предусмотренных пунктом 2.2

of the Bonds in accordance with clause 3 of this Offer shall be concluded on Moscow Exchange in accordance with the Rules of Moscow Exchange.

3.3. The Offeror acting through the Offeror's Agent, which is a Trading participant on the Moscow Exchange, undertakes to submit starting from 16 hours 00 minutes until 18 hours 00 minutes Moscow time on the Purchase Date specific counter applications with respect to the applications which were submitted in accordance with clause 3.1.3 of this Offer and comply with requirements of clauses 3.1.3-3.1.6. of this Offer and were present in the trading system by the time of submission of specific counter applications.

3.4. The Offeror's obligations under the accepted Offer shall be deemed performed as of the moment of payment for purchased Bonds by the Offeror (on the "delivery versus payment" condition) in accordance with the Rules of Moscow Exchange.

4. Procedure for purchasing the Bonds by the Offeror in the events stated in clause 2.2 of this Offer

настоящей Оферты

- | | |
|--|--|
| <p>4.1. Для заключения договора (сделки) о приобретении Облигаций Оферентом в случаях, предусмотренных пунктом 2.2 настоящей Оферты, Владелец Облигаций в течение Периода представления уведомлений об акцепте Оферты акцептует настоящую Оферту путем направления или вручения Уведомления Агенту Оферента в соответствии с настоящим пунктом 4.</p> <p>4.2. Уведомление должно быть направлено (вручено) таким образом, чтобы обеспечить его получение Агентом Оферента не позднее времени окончания Периода представления уведомлений об акцепте Оферты.</p> <p>4.3. Уведомление должно быть подписано Владелец Облигаций (уполномоченным лицом Владельца Облигаций) и соответствовать всем требованиям, указанным в подпункте 3.1.1.1 настоящей Оферты. Также Уведомление должно включать в себя:</p> <p>1) Банковские реквизиты Владельца Облигаций или лица, уполномоченного Владельцем Облигаций получать денежные суммы по Облигациям (реквизиты банковского счета указываются согласно положениям</p> | <p>4.1. In order to enter into an agreement (transaction) for purchase of the Bonds by the Offeror in the events stated in clause 2.2 of this Offer, the Bondholder shall accept this Offer within the Offer Acceptance Notice Period by sending or handing over the Notice to the Offeror's Agent according to clause 4 of this Offer.</p> <p>4.2. The Notice shall be sent (handed over) in the way ensuring its receipt by the Offeror's Agent not later than the time of the expiry of the Offer Acceptance Notice Period.</p> <p>4.3. The Notice shall be signed by the Bondholder (an authorized person of the Bondholder) and shall comply with the requirements set forth in sub-clause 3.1.1.1 of this Offer. The Notice shall also contain the following information:</p> <p>1) The bank account details of the Bondholder or a person authorized by the Bondholder to receive proceeds from the Bonds (bank details shall be indicated according to the provisions of the Rules of NSD on transfer of</p> |
|--|--|

- Правил НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);
- 2) Реквизиты счета депо, открытого в НРД 2) Владелец Облигаций или его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам по Правилам НРД.
- 4.4. К Уведомлению должен быть приложен документ (оригинал или надлежащим образом заверенная копия), подтверждающий полномочия лица, подписавшего Уведомление от имени Владельца Облигаций.
- 4.4. A document (original or its duly certified copy) confirming authority of the person who has signed the Notice on behalf of the Bondholder shall be attached to the Notice.
- 4.5. Уведомление должно быть направлено ценным или заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении, нарочным (курьером) или вручено лично.
- 4.5. The Notice shall be sent by insured or registered mail with notification of receipt, by special delivery (courier) or handed over personally.
- 4.6. Уведомление считается полученным Оферентом в дату вручения Агенту Оферента (при направлении нарочным (курьером или личном вручении) или в дату получения Агентом Оферента, указанную в почтовом отправлении, подтвержденную отметкой почтовой организации (при направлении
- 4.6. The Notice shall be deemed received by the Offeror on the date when the properly executed Notice is handed over to the Offeror's Agent (in case the Notice is sent by special delivery (courier) or handed over personally) or on the date of receipt stated in the mail received by the Offeror's Agent and

почтовым отправлением), надлежащим образом оформленного Уведомления.

- 4.7. Оферент не несет обязательств по исполнению условий Оферты по отношению к Владельцам Облигаций, не представившим Уведомления, соответствующие указанным в пунктах 4.2-4.5 положениям, в срок, указанный в пункте 4.2 настоящей Оферты.

- 4.8. Договоры (сделки) о приобретении Облигаций, заключаемые в порядке, предусмотренном настоящим пунктом 4, считаются заключенными в момент получения Оферентом Уведомления, соответствующего положениям настоящего пункта 4.

- 4.9. Облигации приобретаются по цене, равной сумме, не погашенной Эмитентом на Дату приобретения номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) Облигаций, не выплаченного Эмитентом купонного дохода по Облигациям за завершившиеся купонные периоды, предшествующие Дате приобретения, а также накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитываемого на Дату приобретения в соответствии с порядком, определенным в

confirmed by record of the post service (in case the Notice is sent by mail).

- 4.7. The Offeror shall have no obligation to perform in accordance with the Offer's terms and conditions towards the Bondholders who have not submitted Notices, executed in accordance with clauses 4.2-4.5, within the period specified in clause 4.2 of this Offer.

- 4.8. Agreements (transactions) for purchase of the Bonds concluded according to this clause 4 of this Offer shall be deemed concluded at the moment of receipt of the Notice executed according to clause 4 of this Offer by the Offeror.

- 4.9. The Bonds shall be purchased at the price equal to the aggregate of the amount of the par value (outstanding part of the par value) of the purchased Bonds as of the Purchase Date, the coupon yield on the Bonds unpaid by the Issuer for the completed coupon periods preceding the Purchase Date and the accrued coupon yield on the Bonds calculated as at the Purchase Date in accordance with the Issuance Documents.

Эмиссионных Документах.

4.10. Облигации приобретаются Оферентом в Дату приобретения у Владельцев Облигаций на внебиржевом рынке на условиях «поставка против платежа» (переводы ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам), как это предусмотрено Правилами НРД.

4.11. При этом переводы ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам могут исполняться при осуществлении денежных расчетов только с использованием банковских счетов, открытых плательщику и получателю денежных средств в НРД, в соответствии с требованиями, установленными в Правилах НРД.

5. Порядок приобретения Облигаций Оферентом в особых ситуациях

5.1. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Оферентом или Агентом Оферента обязательств по совершению действий, направленных на заключение и (или) исполнение договоров (сделок) о приобретении Облигаций с лицами, акцептовавшими настоящую Оферту, в соответствии с пунктами 3.3 и 3.4, настоящей Оферты (в том числе посредством получения

4.10. The Bonds shall be purchased by the Offeror from the Bondholders on the Purchase Date on the over-the-counter market on the “delivery versus payment” conditions (transfer of securities subject to cash settlement control), as provided for by the Rules of NSD.

4.11. Transfers of securities subject to cash settlement control may be carried out in cash settlements only with the use of bank accounts opened for the payer and the payee with the NSD, in accordance with the requirements set out in the Rules of NSD.

5. Procedure for purchasing the Bonds in special situations

5.1. If the Offeror or the Offeror's Agent fails to perform or duly perform its obligations to perform actions aimed at entering into agreements (transactions) for purchase of the Bonds and/or at fulfillment of its obligations thereunder with those persons who accepted this Offer, in accordance with clauses 3.3 and 3.4, of this Offer (by, inter alia, receiving or sending certain documents,

или отправки определенных документов, выставления заявок на торги и так далее), лица, акцептовавшие настоящую Оферту, вправе в течение 1 (одного) года с Даты приобретения в письменном виде потребовать от Оферента оплаты Облигаций по цене, определяемой в соответствии с пунктом 5.11 настоящей Оферты.

5.2. Если Оферент раскроет информацию о наличии обстоятельств, указанных в подпунктах 1 и (или) 2 пункта 2.2 настоящей Оферты в случае, предусмотренном пунктом 2.5 настоящей Оферты, лица, акцептовавшие настоящую Оферту в соответствии с пунктом 3.1 настоящей Оферты, вправе в течение 14 (четырнадцати) дней с Даты приобретения в письменном виде потребовать от Оферента оплаты Облигаций по цене, определяемой в соответствии с пунктом 5.11 настоящей Оферты.

5.3. В требовании об оплате Облигаций, указанном в пунктах 5.1, 5.2 выше, (далее в настоящем пункте 5 — «Требование») должны быть указаны:

1) количество предлагаемых к продаже 1)

submitting trading applications, etc.), those persons who accepted this Offer shall be entitled, within 1 (One) year from the Purchase Date, to demand in writing that the Offeror pays for the Bonds the price determined in accordance with clause 5.11 of this Offer.

5.2. If the Offeror discloses the information on the existence of circumstances, specified in subclauses 1 and (or) 2 of clause 2.2 of this Offer, in case provided for in clause 2.5 of this Offer, those persons who accepted this Offer according to clause 3.1 of the Offer shall be entitled, within 14 (fourteen) days from the Purchase Date, to demand in writing that the Offeror pays for the Bonds the price determined in accordance with clause 5.11 of this Offer.

5.3. In the demand for payment for the Bonds, referred to in clauses 5.1, 5.2 above, (hereinafter in this clause 5 the “Demand”) the following details shall be stated:

1) number of the Bonds offered for sale;

Облигаций;

- | | |
|--|--|
| <p>2) банковские реквизиты Владельца Облигаций или лица, уполномоченного Владельцем Облигаций получать денежные суммы по Облигациям (реквизиты банковского счета указываются согласно положениям правил НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);</p> <p>3) реквизиты счета депо, открытого в НРД Владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам по Правилам НРД.</p> <p>5.4. К указанному Требованию в качестве неотъемлемой его части должен быть приложен документ (оригинал или надлежащим образом заверенная копия), подтверждающий полномочия лица, подписавшего Требование от имени Владельца Облигаций.</p> <p>5.5. Требование может быть направлено Оференту ценным или заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении, нарочным</p> | <p>2) the bank account details of the Bondholder or a person authorized by the Bondholder to receive proceeds from the Bonds (bank details shall be indicated according to the provisions Rules of NSD on transfer of securities under reciprocal instructions subject to cash settlement control);</p> <p>3) details of a depository account opened with the NSD for the Bondholder or its authorized person necessary for transfer of the Bonds under reciprocal instructions subject to cash settlement control pursuant to the Rules of NSD.</p> <p>5.4. A document (original or its duly certified copy) confirming the authority of a person who has signed the Demand on behalf of the Bondholder shall be attached to the Demand.</p> <p>5.5. The Demand shall be sent to the Offeror by insured or registered mail with notification of receipt, by special delivery (courier) or handed over</p> |
|--|--|

(курьером) или вручено лично.

5.6. Требование считается полученным Оферентом в дату вручения Оференту (при направлении нарочным (курьером или личном вручении) или (при направлении почтовым отправлением) в дату получения Оферентом, указанную в почтовом отправлении, подтвержденную отметкой почтовой организации, надлежащим образом оформленного Требования.

5.7. В случае получения Оферентом Требования от лиц, указанных в пунктах 5.1, 5.2, договоры (сделки) о приобретении Оферентом Облигаций считаются заключенными во внебиржевом порядке (без использования системы торгов ПАО Московская Биржа) в момент получения Уведомления Оферентом в соответствии с подпунктом 3.1.1.4 настоящей Оферты.

5.8. Облигации приобретаются Оферентом у Владельцев Облигаций в дату, наступающую в 5-ый (пятый) рабочий день с даты получения Требования в соответствии с пунктом 5.6 настоящей Оферты.

5.9. Приобретение Облигаций Оферентом осуществляется на внебиржевом рынке

personally.

5.6. The Demand shall be deemed received by the Offeror on the date when the properly executed demand is handed over to the Offeror (in case the Demand is sent by special delivery (courier) or handed over personally) or on the date of receipt stated in the mail received by the Offeror and confirmed by record of the post service (in case the Demand is sent by mail).

5.7. In case the Offeror receives a Demand from the persons specified in clauses 5.1, 5.2, agreements (transactions) for purchase of the Bonds by the Offeror shall be deemed concluded on the over-the-counter basis (without using the Moscow Exchange trading system) on the moment of receipt of the Notice by the Agent in accordance with sub-clause 3.1.1.4 of this Offer.

5.8. The Bonds shall be purchased by the Offeror from the Bondholders on the date coming on the 5th (Fifth) business day from the date of receipt of the Demand in accordance with clause 5.6 of this Offer.

5.9. The Bonds shall be purchased by the Offeror on the over-the-counter market

на условиях «поставка против платежа» (переводы ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам), как это предусмотрено Правилами НРД.

5.10. При этом переводы ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам могут исполняться при осуществлении денежных расчетов только с использованием банковских счетов в соответствии с требованиями, установленными в Правилах НРД.

5.11. Облигации приобретаются по цене, равной сумме номинальной стоимости (непогашенной части номинальной стоимости) каждой из приобретаемых Облигаций, не погашенной Эмитентом на дату, указанную в пункте 5.8 настоящей Оферты, не выплаченного Эмитентом купонного дохода по Облигациям за завершившиеся купонные периоды, предшествующие дате, указанной в пункте 5.8 настоящей Оферты, а также накопленного купонного дохода по Облигациям, рассчитываемого на дату, указанную в пункте 5.8 настоящей Оферты, в соответствии с порядком, определенным в Эмиссионных Документах.

6. Разрешение споров

on the “delivery versus payment” conditions (transfer of securities subject to cash settlement control), as provided for by the Rules of NSD.

5.10. Transfers of securities subject to cash settlement control may be carried out in cash settlements only with the use of bank accounts in accordance with the requirements determined in the Rules of NSD.

5.11. The Bonds shall be purchased at the price equal to the aggregate outstanding amount of the par value (outstanding part of the par value) of each of the purchased Bonds, outstanding as of the date specified in clause 5.8 of this Offer, the coupon yield on the Bonds unpaid by the Issuer for the completed coupon periods preceding the date, specified in clause 5.8 of this Offer and the accrued coupon yield on the Bonds calculated as at the date specified in clause 5.8 of this Offer, in accordance with the Issuance Documents.

6. Dispute resolution

6.1. Споры, разногласия или требования между Оферентом и любым Владелец Облигаций о наличии, возникновении или прекращении определенного в пункте 9 настоящей Оферты Препятствия, находящегося вне контроля Оферента, или в связи с ним подлежат передаче на рассмотрение и окончательное разрешение в Лондонский Международный Арбитражный Суд (*London Court of International Arbitration*) согласно Регламенту Лондонского Международного Арбитражного Суда (*London Court of International Arbitration Rules*), который, в результате настоящей ссылки на него, считается частью настоящей оговорки.

Количество арбитров – три.

Место проведения арбитражного разбирательства - Лондон.

Язык арбитражного разбирательства - английский.

6.2. Споры, разногласия или требования, возникающие из настоящей Оферты или в связи с ней, в том числе касающиеся ее акцепта, исполнения, нарушения, изменения, прекращения, заключенности или недействительности соответствующих договоров (сделок), за

6.1. Disputes, controversies or claims between the Offeror and any Bondholder related to presence, occurrence or cessation of Impediment beyond the Offeror's control according to clause 9 of this Offer or in connection with it shall be referred to and finally resolved by arbitration by the London Court of International Arbitration under the London Court of International Arbitration Rules, which Rules are deemed to be incorporated by reference into this clause.

The number of arbitrators shall be three.

The seat, or legal place, of arbitration shall be London.

The language to be used in the arbitral proceedings shall be English.

6.2. All disputes, controversies and claims, arising out of or in connection with this Offer, including those related to its acceptance, performance, breach, revision, termination, existence or invalidity of corresponding agreements (transactions), except disputes,

исключением споров, разногласий и требований, указанных в пункте 6.1 настоящей Оферты, подлежат разрешению в Международном коммерческом арбитражном суде при Торгово-промышленной палате Российской Федерации в соответствии с его применимыми правилами и положениями. Арбитражное решение является для сторон обязательным и окончательным.

controversies and claims referred to in clause 6.1 of this Offer, shall be settled in International Commercial Arbitration Court at the Chamber of Commerce and Industry of the Russian Federation in accordance with its applicable rules and regulations. The arbitral award shall be final and binding for the parties.

1)

1)

2)

2)

7. Применимое право

7. Applicable law

Настоящая Оферта, а также заключаемые на ее основе договоры (сделки), подчиняются материальному праву Российской Федерации и подлежат толкованию в соответствии с ним.

This Offer and agreements (transactions) concluded in accordance with this Offer, shall be governed by the substantive laws of the Russian Federation and shall be interpreted in accordance therewith.

8. Заявления и гарантии

8. Representations and warranties

Оферент предоставляет следующие заверения и гарантии:

The Offeror hereby gives the following representations and warranties:

8.1. на дату подписания настоящей Оферты Оферент обладает правоспособностью на подписание и принятие обязательств по настоящей Оферте;

8.1. on the date of signing of the Offer the Offeror has full legal capacity to sign this Offer and to assume obligations under this Offer;

8.2. на дату объявления настоящей Оферты,

8.2. on the date of announcement of this

а также на момент приобретения Облигаций в соответствии с настоящей Офертой Оферент будет обладать правоспособностью на осуществление приобретения Облигаций на условиях настоящей Оферты и исполнение своих обязательств по настоящей Оферте;

8.3. лица, подписавшие настоящую Оферту от имени Оферента, на дату подписания настоящей Оферты имеют право на подписание настоящей Оферты и на дату объявления настоящей Оферты будут иметь право объявить (обеспечить объявление) настоящей Оферты;

8.4. Оферент на дату подписания настоящей Оферты получил все необходимые корпоративные и иные внутренние одобрения, необходимые для подписания настоящей Оферты и на дату объявления настоящей Оферты получит все такие одобрения, необходимые для ее объявления;

8.5. на момент приобретения Облигаций в соответствии с настоящей Офертой, Оферент получит все необходимые корпоративные и иные внутренние одобрения, необходимые для осуществления приобретения Облигаций на условиях настоящей

Оферты и на момент покупки Облигаций в соответствии с настоящей Офертой Оферент будет обладать правоспособностью на осуществление приобретения Облигаций на условиях настоящей Оферты и исполнение своих обязательств по настоящей Оферте;

8.3. the signatories of this Offer on behalf of the Offeror on the date of signing of this Offer, are entitled to sign this Offer and, on the date of announcement of this Offer, will be entitled to announce (ensure announcement) of this Offer;

8.4. on the date of signing of this Offer the Offeror has received all necessary corporate and other internal approvals necessary for signing of this Offer and, on the date of announcement of this Offer, will receive all such approvals necessary for its announcement;

8.5. on the moment of purchase of the Bonds according to this Offer the Offeror will receive all necessary corporate and other internal approvals necessary for purchasing the Bonds on the terms and conditions of this Offer (where such approvals are necessary).

Оферты (в случае, если такие одобрения необходимы).

9. Прекращение Оферты в случае наличия Препятствия, находящегося вне контроля Оферента

9.1. Под наличием Препятствия, находящегося вне контроля Оферента, понимается наличие одного из следующих обстоятельств:

1) невозможность осуществления платежа, под которым понимается невозможность, действуя коммерчески разумно, выплатить цену приобретения Облигаций, пользуясь обычными законными средствами, в связи с:

а) невозможностью перевести какую-либо денежную сумму, деноминированную в российских рублях, между банковскими счетами в Российской Федерации; и (или)

б) невозможностью перевести какую-либо денежную сумму, деноминированную в рублях Российской Федерации или Евро, на банковские счета, открытые в Российской Федерации; и (или)

в) невозможностью конвертировать какую-либо сумму, деноминированную в Евро, по коммерчески разумному

9. Termination of the Offer in case of presence of Impediment beyond the Offeror's control

9.1. The Impediment beyond the Offeror's control is deemed present in case of the presence of the following circumstances:

1) impossibility of payment which means that acting commercially reasonable and by using customary legal channels, it is impossible to pay the purchase price for the Bonds, due to:

a) impossibility to transfer any funds denominated in Russian rubles from one bank account to another in the Russian Federation; and/or

b) impossibility to transfer any funds denominated in Russian rubles or Euro to the bank accounts of non-residents opened in the Russian Federation; and/or

c) impossibility to convert at a commercially reasonable exchange rate any amount of money denominated in

- | | | | |
|----|--|----|--|
| | курсу в рубли Российской Федерации; | | Euro into Russian rubles; |
| 2) | акты национализации, предпринятые государством, под которыми понимаются: | 2) | nationalization actions taken by the state as follows: |
| а) | национализация, и (или) реквизиция в пользу Российской Федерации (ее органов государственной власти, субъектов и иных территорий) какой-либо доли участия Оферента в уставном капитале Эмитента и (или) акций (долей участия) в уставном капитале лиц, в которых Оферент имеет акции (доли участия), осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, и (или) | а) | nationalization, and (or) requisition in favour of the Russian Federation (its agencies or territories (its agencies)) of any of the Offeror's share in the Issuer's charter capital or charter capital of the persons conducting its business in the Russian Federation, and/or |
| б) | национализация, захват и (или) реквизиция имущества Оферента, и (или) Эмитента, и (или) иных лиц, в которых Оферент имеет акции (доли участия), в пользу Российской Федерации (ее органов государственной власти, субъектов и иных территорий (их органов)) без выплаты справедливой стоимости такого имущества, если стоимость такого имущества эквивалентна не менее чем 100 000 (сто тысяч) Евро на дату национализации, захвата и (или) реквизиции соответственно; | б) | nationalization, seizure and/or requisition of property of the Offeror, and/or the Issuer, and/or other persons, in which the Offeror has an ownership interest, in favour of the Russian Federation (its agencies or territories (its agencies)) without payment of fair value of such property, if the value of such property is equivalent to not less than 100,000 (one hundred thousand) Euro on the date of nationalization, seizure and/or requisition accordingly; |
| в) | война (в том числе гражданская война), | с) | war (including civil war), armed |

вооруженный конфликт, революция, вооруженное восстание или вооруженный мятеж на территории Российской Федерации, иностранное вторжение на территорию Российской Федерации, которые оказывают или могут оказать существенное влияние на деятельность, имущество, финансовое и (или) экономическое положение или перспективы деятельности Эмитента и (или) иных лиц, в которых Оферент имеет акции (доли участия), осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации;

- 3) ни одно из международно признанных рейтинговых агентств (таких как Moody's, Fitch, Standard & Poor's) не присваивает кредитного рейтинга Российской Федерации.

- 9.2. В случае если Препятствие, находящееся вне контроля Оферента, присутствует в 10 часов 00 минут по московскому времени в Дату приобретения Облигаций, Дата приобретения Облигаций переносится на непосредственно следующий за ней рабочий день.

- 9.3. В случае действия в отношении приобретения Облигаций пункта 3 настоящей Оферты и при условии, что

conflict, revolution, armed insurgence or insurrection, foreign invasion in the territory of the Russian Federation, which has or may have a material effect on the activities, property, financial and/or economic standing or prospects the Issuer and/or other persons, in which the Offeror has an ownership interest, conducting its business in the Russian Federation;

- 3) none of the internationally recognized rating agencies (such as Moody's, Fitch, Standard & Poor's) assigns credit rating to the Russian Federation.

- 9.2. If the Impediment beyond the Offeror's control exists at 10 hours 00 minutes Moscow time on the Purchase Date, the Purchase Date shall be postponed to the business day immediately following the Purchase Date.

- 9.3. In case clause 3 of this Offer applies to the Bonds purchase and given the Purchase Date is postponed for more

Дата приобретения Облигаций будет перенесена более чем на 5 (пять) рабочих дней в соответствии с пунктом 9.2 настоящей Оферты, Оферта прекращает свое действие с даты, следующей за 5 (пятым) днем, в который Дата приобретения Облигаций была перенесена в соответствии с пунктом 9.2 настоящей Оферты.

9.4. С момента прекращения Оферты на основании пункта 9.3 настоящей Оферты наступают следующие последствия:

- 1) Уведомления Оферентом не принимаются;
- 2) Оферент не обязан подавать встречные адресные заявки к заявкам, поданным в соответствии с пунктом 3.1.3 настоящей Оферты, а также не обязан приобретать Облигации иным способом;
- 3) все обязательства Оферента из договоров о приобретении Облигаций, которые ранее были заключены в порядке, предусмотренном пунктом 3 настоящей Оферты, прекращаются.

9.5. В случае действия в отношении приобретения Облигаций пункта 4 настоящей Оферты и при условии, что

than 5 (five) business days in accordance with clause 9.2 of this Offer, the Offer shall be deemed terminated on the date following the fifth day, on which the Purchase Date has been postponed in accordance with clause 9.2 of this Offer.

9.4. When the Offer terminates as per clause 9.3 of this Offer the following consequences will result:

- 1) no Notices shall be received by the Offeror;
- 2) the Offeror is not obliged to submit specific counter applications with respect to the applications submitted in accordance with clause 3.1.3 of this Offer and the Offeror is not obliged to purchase the Bonds by any other means;
- 3) all obligations of the Offeror under agreements on purchase of the Bonds previously concluded in accordance with clause 3 of this Offer terminate.

9.5. In case clause 4 of this Offer applies to the Bonds purchase and given the Purchase Date is postponed for more

Дата приобретения Облигаций будет перенесена более чем на 5 (пять) рабочих дней в соответствии с пунктом 9.2 настоящей Оферты, Оферта прекращает свое действие с даты, следующей за датой, приходящейся на 5 (пятый) день, в которую Дата приобретения Облигаций была перенесена в соответствии с пунктом 9.2 настоящей Оферты.

than 5 business days in accordance with clause 9.2 of this Offer, the Offer shall be deemed terminated on the date following the fifth date, on which the Purchase Date has been postponed in accordance with clause 9.2 of this Offer.

9.6. С момента прекращения Оферты на основании пункта 9.5 настоящей Оферты наступают следующие последствия:

- 1) Уведомления Оферентом не принимаются;
- 2) Оферент не обязан приобретать Облигации;
- 3) все обязательства Оферента из договоров о приобретении Облигаций, которые ранее были заключены в порядке, предусмотренном пунктом 4 настоящей Оферты, прекращаются.

9.6. When the Offer terminates as per clause 9.5 of this Offer the following consequences will result:

- 1) no Notices shall be received by the Offeror;
- 2) the Offeror is not obliged to purchase the Bonds;
- 3) all obligations of the Offeror under agreements on purchase of the Bonds previously concluded in accordance with clause 4 of this Offer terminate.

9.7. В случае если Препятствие, находящееся вне контроля Оферента, присутствует в 10 часов 00 минут по московскому времени в Дату приобретения Облигаций, а также в случае прекращения действия

9.7. If the Impediment beyond the Offeror's control exists at 10 hours 00 minutes Moscow time on the Purchase Date and in case of cessation of the Offer according to the clauses 9.3 and 9.5 of this Offer, the Offeror shall publish

настоящей Оферты в соответствии с пунктами 9.3 и 9.5 настоящей Оферты Оферент обязан публиковать информацию об этом не позднее, чем через 4 часа после наступления такого события на странице в сети Интернет <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33313>.

information on such events within 4 hours after their occurrence on the web-site <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33313>.

10. Заключительные положения

10. Final provisions

10.1. Данная Оферта является безотзывной и действует до момента полного исполнения обязательств Эмитентом по Облигациям либо до момента прекращения действия настоящей Оферты в соответствии с пунктами 9.3 и 9.5 настоящей Оферты.

10.1. This Offer shall be in force until the complete fulfillment of its obligations by the Issuer under the Bonds or until cessation of the Offer according to the clauses 9.3 and 9.5 of this Offer.

10.2. Оферта считается полученной адресатом в момент размещения на странице в сети Интернет <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33313> текста настоящей Оферты; Оферта остается в силе и не может быть отозвана Оферентом до полного исполнения обязательств по Облигациям Эмитента.

10.2. The Offer shall be deemed received by an addressee at the moment of publication of the text of the Offer on the web-site <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33313> and shall remain in effect and may not be revoked until the full discharge by the Issuer of its respective obligations under the Bonds and.

10.3. В случае несоответствия текста настоящей Оферты на русском языке тексту настоящей Оферты на английском языке текст на русском

10.3. In case of inconsistency between texts of this Offer in Russian and in English languages, the Russian text has priority.

языке имеет преимущественную силу.

11. Реквизиты Оферента

При приобретении Облигаций в соответствии с пунктами 3-5 настоящей Оферты используются банковские реквизиты и реквизиты счета депо Оферента, раскрываемые Оферентом на страницах в сети Интернет <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33313> и (или) <http://www.vwfsag.com>. Оферент раскрывает актуальные реквизиты, используемые при конкретном приобретении Облигаций не позднее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до соответствующей Даты приобретения.

12. Дополнительные правила о раскрытии информации

В случае если Оферент приобретет страницу в сети Интернет, которая будет использоваться Оферентом для раскрытия информации в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг, Оферент после даты приобретения такой страницы будет обязан воспроизводить на указанной странице всю информацию, раскрываемую Оферентом в соответствии с настоящей Офертой, в течение одного дня с даты раскрытия указанной информацией согласно настоящей Оферте.

11. The Offeror's details

In the course of purchase of the Bonds according to clauses 3-5 of this Offer, the persons involved shall use the bank details and details of depository account of the Offeror disclosed on the web-sites <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33313> and (or) <http://www.vwfsag.com>. The Offeror shall disclose the relevant details to be used in the course of a particular purchase of the Bonds not later, than within 5 (Five) business days before the corresponding Purchase Date.

12. Additional rules on information disclosure

If the Offeror acquires a web-page, that shall be used by the Offeror for information disclosure in accordance with the securities market legislation of the Russian Federation, the Offeror shall, after it has acquired such web-page, publish on it all the information that is disclosed by the Offeror according to this Offer within one day after it is disclosed hereunder.

Франк Фидлер, член Правления

Frank Fiedler, Management Board member



**Бернд Бодe, Руководитель Казначейства и Бернд Bode, Head of Group Treasury and
службы Связей с инвесторами Группы Investor Relations**



Nummer 228 der Urkundenrolle für 2018 S

Umstehende Namensunterschriften

- a) des Vorstandsmitglieds, Herrn Frank Fiedler,
- b) des Prokuristen, Herrn Bernd Bode,

beide von Person bekannt und handelnd für die VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT, Gifhorner Straße 57, 38112 Braunschweig, wohin ich mich auf Wunsch begeben hatte, sind heute vor mir geleistet und werden hiermit beglaubigt.

Die Frage nach einer Vorbefassung im Sinne des § 3 Abs. 1 Nr. 7 BeurkG wurde verneint.

Gleichzeitig bescheinige ich aufgrund heute erfolgter Einsichtnahme in das beim Amtsgericht Braunschweig geführte Handelsregister HRB 3790, dass die beiden vorgenannten Herren gemeinsam zur Vertretung der VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AKTIENGESELLSCHAFT berechtigt sind.

Braunschweig, 21. März 2018


Notar



Apostille

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: Bundesrepublik Deutschland
2. Diese öffentliche Urkunde
ist unterschrieben von Herrn Schuhmann
3. in seiner Eigenschaft als Notar
4. sie ist versehen mit dem Dienststempel des Notars
Helmut Schuhmann in Braunschweig
- Bestätigt
5. in Braunschweig
6. am 22. März 2018
7. durch die Präsidentin des Landgerichts
8. unter Nr. 326/2018
9. Dienststempel
10. Unterschrift
In Vertretung

(Mäusner)

JV 110 Apostille (9.82)

