

**DIE IN DIESER BEKANNTMACHUNG ENTHALTENEN INFORMATIONEN SIND  
WEDER ZUR VERÖFFENTLICHUNG, NOCH ZUR WEITERGABE  
IN DIE BZW. INNERHALB DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA,  
AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN ODER SÜDAFRIKA BESTIMMT.**

# VOLKSWAGEN

AKTIENGESELLSCHAFT

---

## Medieninformation

---

NR. 196/2019

## Volkswagen legt Preisspanne und Angebotsstruktur für Börsengang von TRATON fest

- **TRATON-Aktien sollen innerhalb einer Preisspanne von 27 Euro bis 33 Euro pro Aktie angeboten werden**
- **Basisangebot umfasst 50.000.000 Aktien aus dem Bestand der Volkswagen AG**
- **Mögliche Mehrzuteilung von bis zu 7.500.000 Aktien aus dem eigenen Bestand; Mehrzuteilungsaktien sollen, vorbehaltlich der Ausnutzung der Greenshoe-Option, 15 % der Basisaktien nicht überschreiten**
- **Streubesitz von 10,00 % bis 11,50 %**
- **Angebotsfrist beginnt nach der Veröffentlichung des Prospekts und endet voraussichtlich am 27. Juni 2019**
- **Erster Handelstag ist voraussichtlich der 28. Juni 2019**
- **Angebot steht unter dem Vorbehalt der Billigung und Veröffentlichung des Wertpapierprospekts durch die deutsche Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)**

Wolfsburg und München, 13. Juni 2019 – Volkswagen AG („Volkswagen“ oder „bestehende Aktionärin“) und TRATON SE („TRATON“), haben den Rahmen für den geplanten Börsengang („IPO“) von TRATON und die Notierung der TRATON-Aktien im Regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse (Prime Standard) und im Regulierten Markt der Nasdaq Stockholm (Large Cap Segment) definiert. Die Preisspanne für die Aktien wurde auf 27,00 Euro bis 33,00 Euro pro Aktie festgelegt. Der erste Handelstag für die Aktien von TRATON ist für den 28. Juni 2019 geplant. Das Angebot erfolgt vorbehaltlich der Billigung des Wertpapierprospekts durch die deutsche Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), die in den kommenden Tagen erwartet wird. Der Angebotszeitraum beginnt voraussichtlich am 17. Juni 2019 und endet am 27. Juni 2019.

Frank Witter, Finanzvorstand von Volkswagen, sagte: „Ich freue mich sehr, dass wir einen weiteren Meilenstein von TRATON auf dem Weg in Richtung Börse erreicht haben. Wir sind jetzt für die entscheidende Phase gerüstet. Der Börsengang hat das klare Ziel, Mehrwert für unsere Stakeholder zu schaffen.“

## WERBUNG

**DIE IN DIESER BEKANNTMACHUNG ENTHALTENEN INFORMATIONEN SIND WEDER ZUR VERÖFFENTLICHUNG, NOCH ZUR WEITERGABE IN DIE BZW. INNERHALB DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN ODER SÜDAFRIKA BESTIMMT.**

# VOLKSWAGEN

AKTIENGESELLSCHAFT

---

Andreas Renschler, Vorstandsvorsitzender der TRATON und Vorstandsmitglied von Volkswagen, sagte: „Wir haben die Zielgerade fast erreicht und sind voller Zuversicht. Durch unsere starke Teamarbeit sind wir so weit gekommen. Wir sind überzeugt, dass TRATON ein attraktives Investment ist, und das Feedback von Investoren und Analysten bestärkt uns darin.“

Die Preisspanne für die Aktien wurde auf 27,00 Euro bis 33,00 Euro pro Aktie festgelegt. Berechnet am 13. Juni 2019 um 17 Uhr MESZ auf der Basis des Wechselkurses EUR/SEK, entspricht das etwa 288,92 SEK bis 353,12 SEK.

Das Angebot enthält zwei Bestandteile:

(1) Das Basisangebot umfasst 50.000.000 Stückaktien ohne Nennbetrag aus dem Bestand der Volkswagen AG, der Alleinaktionärin von TRATON („Basisaktien“).

(2) Bis zu 7.500.000 weitere Stückaktien ohne Nennbetrag können aus dem Bestand von Volkswagen angeboten werden, um mögliche Mehrzuteilungen abzudecken („Greenshoe-Option“).

Der Angebotszeitraum beginnt nach der Billigung und Veröffentlichung des Prospekts und endet voraussichtlich am 27. Juni 2019. Während dieser Zeit können interessierte Investoren Bestellungen für TRATON-Aktien platzieren. Privatanleger können Kaufangebote für Aktien bis 12 Uhr MESZ, institutionelle Anleger bis um 14 Uhr MESZ des letzten Tages der Angebotsfrist einreichen.

Abhängig von der endgültigen Anzahl der platzierten Aktien und dem Ausgabepreis liegt das Gesamtangebotsvolumen zwischen 1,553 Milliarden Euro und 1,898 Milliarden Euro. Die Preisspanne entspricht einer Gesamtbewertung von 13,5 Milliarden Euro bis 16,5 Milliarden Euro. Der Streubesitz beträgt zwischen 10,00 % und 11,50 % des ausgegebenen Kapitals von TRATON. Ab dem ersten Handelstag haben TRATON und Volkswagen für eine Dauer von 6 Monaten eine übliche Sperrfrist vereinbart. Alle Erlöse aus dem Verkauf der Basisaktien und Mehrzuteilungsaktien gehen an die bereits bestehende Aktionärin.

Der endgültige Angebotspreis und die endgültige Anzahl der zu veräußernden Aktien werden auf der Grundlage des Orderbuchs, das aus dem Bookbuilding-Verfahren hervorgeht, voraussichtlich am oder um den 27. Juni 2019 festgelegt. Der Handel mit den Aktien des Unternehmens im Regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse (Prime Standard) und im Regulierten Markt der Nasdaq Stockholm (Main Market) wird voraussichtlich am 28. Juni 2019 beginnen.

Als Joint Global Coordinators werden die Citigroup, Deutsche Bank, Goldman Sachs International und J.P. Morgan agieren. BofA Merrill Lynch, Barclays, BNP Paribas, SEB und UniCredit Bank AG werden zusammen mit den Joint Global Coordinators als Joint Bookrunners agieren. COMMERZBANK, HSBC, Société Générale und Landesbank Baden-Württemberg agieren als Co-Lead Managers.

**DIE IN DIESER BEKANNTMACHUNG ENTHALTENEN INFORMATIONEN SIND WEDER ZUR VERÖFFENTLICHUNG, NOCH ZUR WEITERGABE IN DIE BZW. INNERHALB DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN ODER SÜDAFRIKA BESTIMMT.**

## VOLKSWAGEN

AKTIENGESELLSCHAFT



### Volkswagen AG

Head of Corporate Communications

Kontakt Dr. Marc Langendorf

Telefon +49-53 61-9-344 74

E-mail [marc.langendorf@volkswagen.de](mailto:marc.langendorf@volkswagen.de) | [www.volkswagen-newsroom.com](http://www.volkswagen-newsroom.com)



### TRATON SE | Head of Group Communications & Governmental Relations

Kontakt Julia Kroeber-Riel

Telefon +49-152-588 70 900

E-mail [julia.kroeber-riel@traton.com](mailto:julia.kroeber-riel@traton.com) | [www.traton.com](http://www.traton.com)



### TRATON SE | Financial Media Relations

Kontakt Sebastian Rausch

Telefon +49-174-940 30 59

E-mail [sebastian.rausch@traton.com](mailto:sebastian.rausch@traton.com) | [www.traton.com](http://www.traton.com)



**Über den Volkswagen Konzern:** Der Volkswagen Konzern mit Sitz in Wolfsburg ist einer der führenden Automobilhersteller weltweit und der größte Automobilproduzent Europas. Zwölf Marken aus sieben europäischen Ländern gehören zum Konzern: Volkswagen Pkw, Audi, SEAT, ŠKODA, Bentley, Bugatti, Lamborghini, Porsche, Ducati, Volkswagen Nutzfahrzeuge, Scania und MAN. Dabei erstreckt sich das Pkw-Angebot von Kleinwagen bis hin zu Fahrzeugen der Luxusklasse. Ducati bietet Motorräder an. Im Bereich der leichten und schweren Nutzfahrzeuge beginnt das Angebot bei Pick-up-Fahrzeugen und reicht bis zu Bussen und schweren Lastkraftwagen. 664.496 Beschäftigte produzieren an jedem Arbeitstag rund um den Globus durchschnittlich 44.567 Fahrzeuge, sind mit fahrzeugbezogenen Dienstleistungen befasst oder arbeiten in weiteren Geschäftsfeldern. Seine Fahrzeuge bietet der Volkswagen Konzern in 153 Ländern an.

Im Jahr 2018 betrug die weltweiten Auslieferungen von Konzernfahrzeugen 10,8 Millionen (2017: 10,7 Millionen). Der Pkw-Weltmarktanteil betrug 12,3 Prozent. In Westeuropa stammen 22,0 Prozent aller neuen Pkw aus dem Volkswagen Konzern. Der Umsatz des Konzerns belief sich im Jahr 2018 auf 235,8 Milliarden Euro (2017: 231 Milliarden Euro). Das Ergebnis nach Steuern betrug im abgelaufenen Geschäftsjahr 17,1 Milliarden Euro (2017: 11,6 Milliarden Euro).

**Über TRATON:** Die TRATON SE ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Volkswagen AG und gehört mit ihren Marken MAN, Scania, Volkswagen Caminhões e Ônibus und RIO zu den weltweit führenden Nutzfahrzeugherstellern. Im Jahr 2018 setzten die Marken der TRATON GROUP insgesamt rund 233.000 Fahrzeuge ab. Das Angebot umfasst leichte Nutzfahrzeuge, Lkw und Busse, die an 29 Standorten in 17 Ländern produziert werden. Zum 31. Dezember 2018 beschäftigte das Unternehmen in seinen Nutzfahrzeugmarken weltweit rund 81.000 Mitarbeiter. Die Gruppe hat den Anspruch, den Transport neu zu erfinden – mit ihren Produkten, ihren Dienstleistungen und als Partner ihrer Kunden.

## WERBUNG

**DIE IN DIESER BEKANNTMACHUNG ENTHALTENEN INFORMATIONEN SIND WEDER ZUR VERÖFFENTLICHUNG, NOCH ZUR WEITERGABE IN DIE BZW. INNERHALB DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN ODER SÜDAFRIKA BESTIMMT.**

# VOLKSWAGEN

AKTIENGESELLSCHAFT

---

### Disclaimer

Diese Bekanntmachung ist weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika, in Australien, Kanada, Japan, Südafrika oder anderen Jurisdiktionen, in denen ein Angebot gesetzlich unzulässig ist.

Diese Bekanntmachung ist kein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika. Wertpapiere dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika nur mit vorheriger Registrierung oder ohne vorherige Registrierung nur aufgrund einer Ausnahmeregelung gemäß den Vorschriften des U.S. Securities Act von 1933 in derzeit gültiger Fassung (der „Securities Act“) verkauft oder zum Verkauf angeboten werden. Wenn ein öffentliches Angebot von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika stattfinden würde, würde dieses mittels eines Wertpapierprospekts, den Investoren von TRATON SE erhalten könnten, durchgeführt. Dieser Wertpapierprospekt würde detaillierte Informationen über die Gesellschaft und ihre Geschäftsführung, sowie Finanzinformationen, enthalten. Es findet kein öffentliches Angebot der in dieser Bekanntmachung genannten Wertpapiere in den Vereinigten Staaten von Amerika statt.

Vorbehaltlich bestimmter Ausnahmeregelungen dürfen die in dieser Bekanntmachung genannten Wertpapiere in Australien, Kanada, Japan oder Südafrika oder an oder für Rechnung von in Australien, Kanada, Japan oder Südafrika ansässigen oder wohnhaften Personen, weder verkauft noch zum Kauf angeboten werden.

Diese Bekanntmachung dient ausschließlich Werbezwecken und stellt keinen Wertpapierprospekt dar. Interessierte Anleger sollten ihre Anlageentscheidung bezüglich der in dieser Bekanntmachung erwähnten Wertpapiere ausschließlich auf Grundlage der Informationen aus dem von der Gesellschaft im Zusammenhang mit dem Angebot dieser Wertpapiere erstellten Wertpapierprospekt treffen. Kopien dieses Wertpapierprospekts werden, nach dessen Billigung durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und seiner Veröffentlichung, bei der TRATON SE, Dachauer Straße 641, 80995 München, Deutschland oder auf der Webseite der Gesellschaft unter [www.traton.com](http://www.traton.com) in der Rubrik „Investor Relations“ kostenfrei erhältlich sein.

## WERBUNG

**DIE IN DIESER BEKANNTMACHUNG ENTHALTENEN INFORMATIONEN SIND  
WEDER ZUR VERÖFFENTLICHUNG, NOCH ZUR WEITERGABE  
IN DIE BZW. INNERHALB DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA,  
AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN ODER SÜDAFRIKA BESTIMMT.**

# VOLKSWAGEN

AKTIENGESELLSCHAFT

---

FÜR DAS ERSTMALIGE ÖFFENTLICHE ANGEBOT VON AKTIEN DURCH DIE GESELLSCHAFT, AUF DAS IN DIESEM DOKUMENT BEZUG GENOMMEN WIRD, WIRD EIN PROSPEKT VERÖFFENTLICHT WERDEN. EIN EXEMPLAR DES PROSPEKTS IST, SOBALD DIESER VERÖFFENTLICHT WIRD, BEI DER GESELLSCHAFT ERHÄLTICH.

DIESES DOKUMENT STELLT KEINEN PROSPEKT, SONDERN WERBUNG DAR, UND ANLEGER SOLLTEN AKTIEN, AUF DIE DIESE WERBUNG BEZUG NIMMT, AUSSCHLIESSLICH AUF DER GRUNDLAGE DER IM PROSPEKT ENTHALTENEN ANGABEN ZEICHNEN ODER KAUFEN.