

Registration Document

of Vontobel Holding AG
Zurich, Switzerland
dated 4 April 2022

Registrierungs- formular

der Vontobel Holding AG
Zürich, Schweiz
vom 4. April 2022



This document constitutes two registration documents: (i) a registration document of Vontobel Holding AG in the English language and (ii) a registration document of Vontobel Holding AG in the German language (each a "**Registration Document**")

This Registration Document is set up in accordance with Article 3 para. 1 of Regulation (EU) 2017/1129 in connection with Article 7 and Annex 6 of the Delegated Regulation (EU) 2019/980. **Together with the respective base prospectus and the respective issue specific final terms, it constitutes a complete prospectus.** These documents are accessible by entry of the ISIN of a particular issue on the website <https://prospectus.vontobel.com>.

Where, since the approval of the Registration Document, there has been a significant new factor, material mistake or material inaccuracy relating to the information included in the Registration Document, which is capable of affecting the assessment of the securities, a supplement to the Registration Document will be submitted for approval.

This Registration Document no longer be valid with the expiry of 4 April 2023. The obligation to supplement this Registration Document in the event of significant new factors, material mistakes or material inaccuracies does not apply when this Registration Document is no longer valid. The end of the validity of this Registration Document shall not affect the validity of a prospectus of which it is a constituent part.

Dieses Dokument umfasst zwei Registrierungsformulare: (i) ein Registrierungsformular der Vontobel Holding AG in englischer Sprache und (ii) ein Registrierungsformular der Vontobel Holding AG in deutscher Sprache (jeweils ein „**Registrierungsformular**“)

Dieses Registrierungsformular ist gemäß Artikel 3 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2017/1129 in Verbindung mit Artikel 7 und Anhang 6 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/980 erstellt. **Zusammen mit dem jeweiligen Basisprospekt und den jeweiligen emissionspezifischen Endgültigen Bedingungen bildet es einen vollständigen Prospekt.** Diese Dokumente sind durch Eingabe der ISIN einer spezifischen Emission auf der Webseite <https://prospectus.vontobel.com> abrufbar.

Tritt nach der Billigung des Registrierungsformulars ein wichtiger neuer Umstand ein oder wird eine wesentliche Unrichtigkeit oder eine wesentliche Ungenauigkeit festgestellt, die die im Registrierungsformular enthaltenen Informationen betrifft und die Beurteilung der Wertpapiere beeinflussen können, so wird ein Nachtrag zum Registrierungsformular zur Billigung vorgelegt.

Dieses Registrierungsformular ist mit Ablauf des 4. April 2023 nicht mehr gültig. Die Pflicht zur Erstellung eines Nachtrags im Falle wichtiger neuer Umstände, wesentlicher Unrichtigkeiten oder wesentlicher Ungenauigkeiten besteht nach Ablauf der Gültigkeit dieses Registrierungsformulars nicht mehr fort. Das Ende der Gültigkeitsdauer dieses Registrierungsformulars hat keine Auswirkungen auf die Gültigkeit eines Prospekts, dessen Bestandteil es ist.

Table of Contents

1. Risk Factors	4
1.1. Risk of bankruptcy	4
1.2. Risks in relation to resolution measures	6
1.3. Risks related to the guarantee	7
2. General Information	8
2.1. Persons Responsible	8
2.2. Third Party Information	8
2.3. Competent Authority Approval	8
2.4. Auditor	8
2.5. Documents Available	8
3. Information about the Company	9
3.1. History and Business Development	9
3.2. General Details	11
3.3. Business Overview	11
3.4. Organisational Structure	12
3.5. Trend Information	12
3.6. Significant Changes	13
3.7. Expected Financing of the Activities	13
3.8. Legal Proceedings	13
3.9. Material Agreements	14
3.10. Rating	15
4. Major Shareholders	16
5. Administrative, Management and Supervisory Bodies	18
6. Financial Information	19
6.1 Annual report as of 31 December 2021	19
6.2 Annual report as of 31 December 2020	19
7. Information Incorporated by Reference	20

Inhaltsverzeichnis

1. Risikofaktoren	4
1.1. Insolvenzrisiko	4
1.2. Risiken im Zusammenhang mit Abwicklungsmaßnahmen	6
1.3. Risiken im Zusammenhang mit der Garantie	7
2. Allgemeine Informationen	8
2.1. Verantwortliche Personen	8
2.2. Angaben von Seiten Dritter	8
2.3. Billigung durch die zuständige Behörde	8
2.4. Abschlussprüfer	8
2.5. Verfügbare Dokumente	8
3. Angaben zur Gesellschaft	9
3.1. Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung	9
3.2. Allgemeine Angaben	11
3.3. Überblick über die Geschäftstätigkeit	11
3.4. Organisationsstruktur	12
3.5. Trendinformationen	12
3.6. Wesentliche Veränderungen	13
3.7. Erwartete Finanzierung der Tätigkeiten	13
3.8. Gerichts- und Schiedsgerichtsverfahren	13
3.9. Wesentliche Verträge	14
3.10. Rating	15
4. Hauptgesellschafter	16
5. Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane	18
6. Finanzinformationen	19
6.1 Geschäftsbericht zum 31. Dezember 2021	19
6.2 Geschäftsbericht zum 31. Dezember 2020	19
7. Durch Verweis einbezogene Informationen	22

1. Risk Factors

Potential investors should read carefully and take into consideration the description of the material and specific risks below and other information contained in this Registration Document before making a decision on the acquisition of securities issued by Vontobel Financial Products GmbH, Frankfurt am Main, Germany (the "Issuer").

The onset of one or several of the following risks could materially adversely affect the business, net assets, financial condition, cash flow and results of operations of Vontobel Holding AG, Zurich, Switzerland (the "Company" and together with the consolidated companies of Vontobel Holding AG, the "Vontobel Group") as well as the price of the Securities. Please also consider the section "Risk Factors" in the respective base prospectus and any risk factors described in the applicable final terms for an investment in the Securities.

The Company is of the opinion that the risk factors described below represent the material risks that are specific to the Issuer and that may affect the Company's ability to fulfil its obligations under the Securities. The order in which the risk factors are presented is the scale for the materiality of the risk factors from the perspective of the Company. The most significant risk factors are named first in accordance with the assessment. The assessment of the materiality of the risk factors is based on the probability of their respective occurrence and the extent of the expected damage.

Investing in the Securities bears a high degree of risk and potential investors should note that a total loss of the principal amount they paid to purchase the Securities should be expected.

1.1. Risk of bankruptcy

The Security holders bear the risk of bankruptcy of the Company (default risk). Securities holders are exposed to the risk that the Company cannot meet its liabilities arising from the Securities, for example in the event of insolvency (illiquidity / overindebtedness). Insolvency of the Company can even lead to the complete loss

1. Risikofaktoren

Potenzielle Anleger sollten die nachfolgend beschriebenen wesentlichen und spezifischen Risikofaktoren und die sonstigen Informationen in diesem Registrierungsformular sorgfältig lesen und bei ihrer Entscheidung berücksichtigen, bevor sie eine Entscheidung über den Erwerb von Wertpapieren der Vontobel Financial Products GmbH, Frankfurt am Main, Deutschland (der „Emittent“) treffen.

Der Eintritt eines oder mehrerer der nachfolgend beschriebenen Risiken kann erhebliche nachteilige Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit der Vontobel Holding AG, Zürich, Schweiz (die "Gesellschaft" und zusammen mit sämtlichen konsolidierten Gesellschaften der Vontobel Holding AG, die "Vontobel-Gruppe"), ihre Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie den Preis der Wertpapiere haben. Die im Abschnitt "Risikofaktoren" des jeweiligen Basisprospekts und in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen beschriebenen Risikofaktoren sind ebenfalls bei einer Investition in die Wertpapiere zu beachten.

Die Gesellschaft ist der Auffassung, dass die nachstehend beschriebenen Risikofaktoren die wesentlichen und spezifischen Risikofaktoren darstellen, die die Fähigkeit der Gesellschaft beeinträchtigen können, ihren Verpflichtungen im Rahmen der Wertpapiere gegenüber den Anlegern nachzukommen. Die Reihenfolge der Darstellung der Risikofaktoren ist Maßstab für die aus Sicht der Gesellschaft bestehende Wesentlichkeit. Der wesentlichste Risikofaktor wird entsprechend der Beurteilung an erster Stelle genannt. Die Einschätzung der Wesentlichkeit der Risikofaktoren erfolgt auf der Grundlage der Wahrscheinlichkeit ihres jeweiligen Eintretens und des zu erwartenden Schadensausmaßes.

Die Investition in die Wertpapiere ist mit einem hohen Risiko verbunden und potenzielle Anleger sollten beachten, dass mit einem Totalverlust des Kapitalbetrags, den sie für den Kauf der Wertpapiere bezahlt haben, gerechnet werden muss.

1.1. Insolvenzrisiko

Die Wertpapierinhaber tragen das Insolvenzrisiko der Gesellschaft (Ausfallrisiko). Wertpapierinhaber sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Gesellschaft ihre Verpflichtungen aus den Wertpapieren nicht erfüllen kann, zum Beispiel im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung). Eine Insolvenz der

of the amount that Security holders paid when purchasing the Securities (risk of total loss).

Vontobel Holding AG is the parent company of the Vontobel Group. In case the Company is the guarantor in relation with the Securities, the Company guarantees in accordance with article 111 of the Swiss Code of Obligations (Schweizerisches Obligationenrecht, OR) Security holders the proper payment of all amounts payable in accordance with the respective conditions as described in the respective base prospectus.

Bankruptcy risk means that the Company cannot meet its obligations under the guarantee, on time or in full. This circumstance may occur if the Company is insolvent or over-indebted.

For this reason, investors should take into consideration the creditworthiness of the Company when making their investment decisions. In this context, creditworthiness is understood to mean the ability and willingness of the Company to meet the liabilities arising from the securities. Currently, the Company has a rating of a rating agency, therefore, it is possible for investors to compare the solvency of the Company with other companies which have ratings.

A rating awarded by a rating agency may at any time be suspended, downgraded or withdrawn. Any such suspension, downgrade or withdrawal of the rating awarded to the Company may have a sustained adverse effect on the market price of the Securities. A rating does not constitute a recommendation to buy, sell or hold the Securities and does not guarantee that no losses will occur.

Investors should note that the creditworthiness of the Company may be affected by economic and/or company-specific developments during the term of the Securities, in particular in Switzerland, Germany and the rest of Europe, as well as due to altered conditions on the financial markets. These developments may be caused, among other things, by cyclical, regulatory, or tax changes which may sustainably affect the Company's profitability and solvency.

Gesellschaft kann sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (Totalverlustrisiko).

Die Vontobel Holding AG ist die Muttergesellschaft der Vontobel-Gruppe. Sofern die Gesellschaft im Zusammenhang mit den Wertpapieren als Garant fungiert, garantiert sie Wertpapierinhabern gemäß Art. 111 OR (Schweizerisches Obligationenrecht) die ordnungsgemäße Erfüllung von Zahlungsverpflichtungen aus den Wertpapieren unter den im jeweiligen Basisprospekt dargestellten Bedingungen.

Insolvenzrisiko bedeutet: Die Gesellschaft kann ihren Verpflichtungen aus den Wertpapieren nicht, nicht fristgerecht oder nicht in voller Höhe erfüllen. Dieser Umstand kann eintreten, wenn die Gesellschaft zahlungsunfähig oder überschuldet ist.

Anleger sollten daher in ihren Investitionsentscheidungen die Bonität der Gesellschaft berücksichtigen. Unter Bonität wird in diesem Zusammenhang die Fähigkeit und der Wille der Gesellschaft verstanden, die Verbindlichkeiten aus den Wertpapieren zu erfüllen. Die Gesellschaft verfügt derzeit über eine Bonitätseinstufung (sogenanntes Rating) einer Ratingagentur, weshalb der Anleger die Zahlungsfähigkeit der Gesellschaft mit anderen Unternehmen vergleichen kann, die über ein Rating verfügen.

Ein Rating kann von der Ratingagentur jederzeit suspendiert, herabgesetzt oder zurückgezogen werden. Eine solche Suspendierung, Herabsetzung oder Zurückziehung des Ratings in Bezug auf die Gesellschaft kann den Marktpreis der unter dem jeweiligen Basisprospekt begebenen Wertpapiere nachteilig beeinflussen. Zudem ist ein Rating keine Empfehlung, Wertpapiere zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten und bietet keine Gewähr dafür, dass Verluste nicht eintreten werden.

Anleger sollten beachten, dass sich die Bonität der Gesellschaft aufgrund von gesamtwirtschaftlichen und/oder unternehmensspezifischen Entwicklungen, insbesondere in der Schweiz, Deutschland und dem übrigen Europa, sowie aufgrund von veränderten Rahmenbedingungen an den Finanzmärkten ändern kann (sogenanntes Marktrisiko). Ursachen für diese Veränderungen können unter anderem konjunkturelle, regulatorische oder steuerliche Veränderungen

If insolvency proceedings are instituted against the Company, Security holders can only assert their claims in accordance with the legal provisions of the Swiss Federal law on debt enforcement and bankruptcy (*Bundesgesetz über Schuldbetreibung und Konkurs*). Security Holders will then receive a cash amount that is measured according to the so-called collocation plan (*Kollokationsplan*) established by the Swiss debt office (*Betreibungsamt*) and the distribution list (*Verteilungsliste*). by the amount of the so-called insolvency rate. This amount will usually not be even close to the amount of principal paid by the security holders for the purchase of the Securities. Insolvency of the Company may even result in the complete loss of principal paid by Security holders to purchase the Securities (**total loss**).

1.2. Risks in relation to resolution measures

Security holders may become subject to resolution measures in relation to the liabilities if the Company is failing or likely to fail.

Pursuant to Swiss banking laws, the Swiss supervisory financial authority (*Eidgenössische Finanzmarktaufsicht*, "**FINMA**") has broad powers and discretion in the case of resolution proceedings with respect to a Swiss bank and to a Swiss parent company of a financial group, such as Vontobel Holding AG, Zurich, Switzerland. These broad powers include the power to cancel Vontobel Holding AG's outstanding equity, convert debt instruments and other liabilities of Vontobel Holding AG into equity and cancel such liabilities in whole or in part, and stay (for a maximum of two business days) certain rights under contracts, as well as order protective measures, including the deferment of payments, and institute liquidation proceedings. The scope of such powers and discretion and the legal mechanisms that would be utilized are subject to development and interpretation.

Vontobel Holding AG is currently subject to resolution proceedings and resolution planning requirements (Recovery and Resolution Plan, RRP) in Switzerland and may face similar requirements in other jurisdictions. If a resolution plan is determined by the relevant authority to be inadequate, relevant regulations may allow the authority to place limitations on the scope or size of Vontobel Holding AG's business in that jurisdiction, require it to hold higher amounts of

sein, was die Profitabilität und Solvabilität der Gesellschaft nachhaltig beeinflussen kann.

Wird gegen die Gesellschaft ein Insolvenzverfahren eröffnet, können Wertpapierinhaber ihre Ansprüche nur noch nach den rechtlichen Bestimmungen des Schweizerischen Bundesgesetzes über Schuldbetreibung und Konkurs geltend machen. Wertpapierinhaber erhalten dann einen Geldbetrag, der sich nach dem von dem Schweizerischen Betreibungsamt festgelegten sogenannten Kollokationsplan und der Verteilungsliste bemisst. Dieser Geldbetrag wird regelmäßig nicht annähernd die Höhe des von den Wertpapierinhabern für den Kauf der Wertpapiere bezahlten Kapitalbetrags erreichen. Eine Insolvenz der Gesellschaft kann sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlust**).

1.2. Risiken im Zusammenhang mit Abwicklungsmaßnahmen

Wertpapierinhaber können von Abwicklungsmaßnahmen aufgrund der Rangstellung der Verbindlichkeiten betroffen sein, wenn die Existenz der Gesellschaft gefährdet ist.

Gemäss den schweizerischen Bankgesetzen hat die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht ("**FINMA**") bei einem Abwicklungsverfahren gegenüber einer Schweizer Bank und einer Schweizer Muttergesellschaft einer Finanzgruppe wie Vontobel Holding AG weitgehende Befugnisse und Ermessensspielräume. Zu diesen umfassenden Befugnissen gehören die Befugnis, das ausstehende Eigenkapital der Vontobel Holding AG aufzuheben, Schuldverschreibungen und andere Verbindlichkeiten der Vontobel Holding AG in Eigenkapital umzuwandeln und diese Verbindlichkeiten ganz oder teilweise aufzulösen und (für maximal zwei Geschäftstage) bestimmte Rechte zu Verträgen sowie Schutzmaßnahmen einzuleiten, einschliesslich des Aufschiebs von Zahlungen und der Einleitung eines Liquidationsverfahrens. Der Umfang solcher Befugnisse und Ermessensspielräume sowie die rechtlichen Mechanismen, die genutzt würden, unterliegen der Entwicklung und Auslegung.

Vontobel Holding AG unterliegt derzeit der Schweizer Stabilisierungs- und Abwicklungsplanung (*Recovery and Resolution Plan*, RRP) und könnte in anderen Ländern mit ähnlichen Anforderungen konfrontiert werden. Wenn ein Abwicklungsplan von der zuständigen Behörde als nicht ausreichend erachtet wird, können die einschlägigen Vorschriften der Behörde die Möglichkeit geben, den Umfang oder die Größe der Geschäfte von Vontobel

capital or liquidity, require it to divest assets or subsidiaries or to change its legal structure or business to remove the relevant impediments to resolution.

The exercise of any resolution power by the relevant resolution authorities in respect of Vontobel Holding AG or Bank Vontobel AG, Zurich, a 100% subsidiary of Vontobel Holding AG, could materially adversely affect the value of the Securities, and an investor may not be able to recover all **(total loss)** or even part of the amounts due under the Securities.

1.3. Risks related to the guarantee

The Guarantee is subject to Swiss law; the place of jurisdiction is Zurich. Security holders bear risks in this context in connection with the enforcement of legal claims with regard to the guarantee, e.g. increased costs.

In case the Company is the guarantor in relation with the Securities, the guarantee of the Company constitutes an independent, unsecured and non-subordinated obligation of the Company. The Guarantee is subject to Swiss law; the place of jurisdiction is Zurich.

The obligation of Vontobel Holding AG is reduced accordingly with each payment under the guarantee. Upon discharge of any obligations of the Company subsisting under the Securities or under the guarantee in favour of a holder of Securities, the relevant guaranteed right of such holder under the Securities or the guarantee, respectively, shall cease to exist.

Since the guarantee is subject to Swiss law and the place of jurisdiction is Zurich, the legal enforcement of any claims arising in connection with the guarantee against the Company is only possible in Switzerland. This may result in increased costs in connection with the assertion of legal claims (for example, the representation by a lawyer of the respective jurisdiction, if necessary, before the competent court or in connection with possible legal statements). The duration of any court proceedings in such jurisdiction may also deviate from the duration of

Holding AG in dieser Rechtsordnung zu begrenzen, höhere Kapital- oder Liquiditätsbestände zu verlangen oder Vermögenswerte oder Tochtergesellschaften zu veräußern oder ihre rechtliche Struktur oder ihr Geschäft zu ändern, um die relevanten Abwicklungshindernisse zu beseitigen.

Die Ausübung eines etwaigen Abwicklungsbefugnisses durch die zuständigen Abwicklungsbehörden in Bezug auf die Vontobel Holding AG oder die Bank Vontobel AG, Zürich, einer 100%-igen Tochtergesellschaft der Vontobel Holding AG, könnte den Wert der Wertpapiere erheblich beeinträchtigen und Anleger könnten möglicherweise den im Zusammenhang mit den Wertpapieren fälligen Betrag nur teilweise oder gar nicht **(Totalverlust)** erhalten.

1.3. Risiken im Zusammenhang mit der Garantie

Die Garantie unterliegt Schweizerischem Recht; Gerichtsstand ist Zürich. Wertpapierinhaber tragen in diesem Zusammenhang Risiken im Zusammenhang mit der Durchsetzung von Rechtsansprüchen in Bezug auf die Garantie, z.B. erhöhte Kosten.

Sofern die Gesellschaft im Zusammenhang mit den Wertpapieren als Garant fungiert, bildet die Garantie der Gesellschaft eine unabhängige, unbesicherte und nicht nachrangige Verpflichtung der Vontobel Holding AG. Die Garantie unterliegt Schweizerischem Recht; Gerichtsstand ist Zürich.

Mit jeder Zahlung unter der Garantie verringert sich die Verpflichtung der Vontobel Holding AG entsprechend. Nach der Erfüllung von Verpflichtungen der Vontobel Holding AG, die unter den Wertpapieren oder im Rahmen der Garantie zugunsten eines Wertpapierinhabers bestehen, erlischt das jeweilige garantierte Recht des betreffenden Wertpapierinhabers im Zusammenhang mit den Wertpapieren bzw. der Garantie.

Da die Garantie Schweizerischem Recht unterliegt und Gerichtsstand Zürich ist, ist die gerichtliche Geltendmachung von Ansprüchen im Zusammenhang mit der Garantie gegen die Vontobel Holding AG nur in der Schweiz möglich. Dies kann zu erhöhten Kosten im Zusammenhang mit der Geltendmachung von Rechtsansprüchen (z.B. der Vertretung durch einen Rechtsanwalt der jeweiligen Gerichtsbarkeit, ggf. vor dem zuständigen Gericht oder im Zusammenhang mit etwaigen Rechtsauskünften) führen. Die Dauer eines Gerichtsverfahrens in dieser Gerichtsbarkeit

judicial proceedings in the country of domicile of the investor.

kann auch von der Dauer des Gerichtsverfahrens im Wohnsitzstaat des Anlegers abweichen.

2. General Information

2.1. Persons Responsible

For the information in the Registration Document, Vontobel Holding AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zurich, Switzerland, is responsible; Vontobel Holding AG declares that to the best of its knowledge, the information contained in the Registration Document is in accordance with the facts and that the Registration Document makes no omission likely to affect its import.

2.2. Third Party Information

Where information has been sourced from a third party, the Company confirms, that this information has been accurately reproduced and that as far as the Company is aware and is able to ascertain from information published by that third party, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

2.3. Competent Authority Approval

The Company states that

- a) the Registration Document has been approved by the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* – "BaFin"), as competent authority under Regulation (EU) 2017/1129;
- b) the BaFin only approves the Registration Document as meeting the standards of completeness, comprehensibility and consistency imposed by Regulation (EU) 2017/1129;
- c) such approval should not be considered as an endorsement of the company that is the subject of the Registration Document.

2.4. Auditor

The consolidated financial statements of Vontobel Holding AG for the financial years 2020 and 2021 have been reviewed by Ernst & Young Ltd, Maagplatz 1, P.O. Box, 8010 Zurich, Switzerland, as statutory auditor.

The auditor is a member of EXPERTsuisse – Swiss Expert Association for Audit, Tax and Fiduciary.

2.5. Documents Available

For the term of the Registration Document the following documents may be inspected on the below mentioned webpages:

2. Allgemeine Informationen

2.1 Verantwortliche Personen

Für die Angaben in dem Registrierungsformular ist die Vontobel Holding AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz, verantwortlich; die Vontobel Holding AG erklärt, dass die Angaben in dem Registrierungsformular ihres Wissens nach richtig sind und dass das Registrierungsformular keine Auslassungen enthält, die die Aussage verzerren könnten.

2.2 Angaben von Seiten Dritter

Sofern Angaben von Seiten Dritter übernommen wurden, bestätigt die Gesellschaft, dass diese Angaben korrekt wiedergegeben wurden und nach Wissen der Gesellschaft und soweit für sie aus den von diesem Dritten veröffentlichten Angaben ersichtlich, nicht durch Auslassungen unkorrekt oder irreführend gestaltet wurden.

2.3 Billigung durch die zuständige Behörde

Die Gesellschaft erklärt, dass

- a) das Registrierungsformular durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (die "BaFin") als zuständiger Behörde gemäß Verordnung (EU) 2017/1129 gebilligt wurde,
- b) die BaFin dieses Registrierungsformular nur bezüglich der Standards der Vollständigkeit, Verständlichkeit und Kohärenz gemäß der Verordnung (EU) 2017/1129 billigt,
- c) eine solche Billigung nicht als eine Befürwortung der Gesellschaft, die Gegenstand dieses Registrierungsformulars ist, erachtet werden sollte.

2.4 Abschlussprüfer

Die Konzernrechnungen der Vontobel Holding AG für die Geschäftsjahre 2020 und 2021 wurden von der Ernst & Young AG, Maagplatz 1, Postfach, 8010 Zürich, Schweiz, als Revisionsstelle (Abschlussprüfer) geprüft.

Der Abschlussprüfer ist Mitglied von EXPERTsuisse – Schweizer Expertenverband für Wirtschaftsprüfung, Steuern und Treuhand.

2.5 Verfügbare Dokumente

Während der Gültigkeitsdauer des Registrierungsformulars können die folgenden

- annual reports of Vontobel Holding AG for the financial years 2021 and 2020;
- current articles of association of the Company.

The annual report of the Company as of 31 December 2021 is available on the website https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2022-02-09_fr_full-year-report_en.pdf.

The annual report of the Company as of 31 December 2020 is available on the website https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2021-02-11_fr_full-year-report_en.pdf.

The current articles of association of the Company are available on the website https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2015-09-09_gv_articles-of-association-vontobel-holding-ag_en.pdf.

The information on the above-mentioned websites do not form part of the Registration Document and have not been scrutinised or approved by the competent authority, unless such information is incorporated by reference.

3. Information about the Company

3.1. History and Business Development

The Company was established in Switzerland on 1 January 1984. The Company is the parent company of the Vontobel Group. Established in 1924 and headquartered in Zurich, the Vontobel Group is a globally operating Wealth & Asset Manager with Swiss roots.

The Vontobel Group can be traced back to the year 1924 when Friedrich Emil Haeberli establishes the brokerage firm Haeberli & Cie. In the year 1936, Jakob Vontobel took over the brokerage firm and established Bank J. Vontobel & Co. In 1984, Bank J. Vontobel & Co was converted into a stock corporation and renamed into Vontobel Holding AG in connection with a reorganization of the group. In this context, Bank Vontobel AG, Zurich, was founded by means of a spin-off. The group companies, including Bank Vontobel AG, were brought together within Vontobel Holding AG, thus creating the present legal structures. The bearer shares of Vontobel Holding AG were listed on the Zurich stock exchange in 1986.

Dokumente auf den nachfolgend genannten Webseiten eingesehen werden:

- Geschäftsberichte der Vontobel Holding AG für die Geschäftsjahre 2021 und 2020;
- Aktuelle Satzung (Statuten) der Gesellschaft

Der Geschäftsbericht der Gesellschaft für das zum 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr ist auf der [Webseite https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2022-02-09_fr_geschaeftsbericht_de.pdf](https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2022-02-09_fr_geschaeftsbericht_de.pdf) zugänglich.

Der Geschäftsbericht der Gesellschaft für das zum 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr ist auf der [Webseite https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2021-02-11_fr_geschaeftsbericht_de.pdf](https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2021-02-11_fr_geschaeftsbericht_de.pdf) zugänglich.

Die aktuelle Satzung (Statuten) der Gesellschaft ist auf der [Webseite https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2015-09-09_gv_statuten-vontobel-holding-ag_de.pdf](https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2015-09-09_gv_statuten-vontobel-holding-ag_de.pdf) zugänglich.

Die Informationen auf den voranstehend genannten Websites sind nicht Teil des Registrierungsformulars und wurden nicht von der zuständigen Behörde geprüft oder gebilligt, sofern sie nicht mittels Verweis aufgenommen wurden.

3. Angaben zur Gesellschaft

3.1 Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung

Die Vontobel Holding AG wurde am 1. Januar 1984 in der Schweiz gegründet. Die Gesellschaft ist die Muttergesellschaft der Vontobel-Gruppe. Die 1924 gegründete Vontobel-Gruppe mit Sitz in Zürich ist ein weltweit tätiger Wealth & Asset Manager mit Schweizer Wurzeln.

Die Vontobel-Gruppe wurde im Jahr 1924 durch Gründung der Börsenagentur Haeberli & Cie. geschaffen. Im Jahr 1936 übernimmt Jakob Vontobel nach dem Tod Haeberlis die Börsenagentur und gründet die Bank J. Vontobel & Co. Die Bank J. Vontobel & Co wurde im Jahr 1984 in eine Aktiengesellschaft umgewandelt und im Zusammenhang mit einer Reorganisation der Vontobel-Gruppe in Vontobel Holding AG umfirmiert. Die Bank Vontobel AG, Zürich, wurde in diesem Rahmen durch Abspaltung geschaffen. Die Unternehmen der Gruppe, einschließlich der Bank Vontobel AG, wurden anschließend in der Vontobel Holding AG zusammengefasst, wodurch die derzeitige rechtliche Organisationsstruktur

At Vontobel, advisory expertise is bundled within the specialized Client Units **Asset Management**, **Wealth Management** and **Digital Investing**.

Asset Management focuses primarily on institutional clients such as pension funds, insurance companies and sovereign wealth funds, as well as third-party banks in the wholesale fund business. The concept of well-established asset-class specialization and the corresponding boutique structure of Investments are complemented by a regional focus in the area of client services. The provision of services to the Global Banks client group is coordinated globally to optimally address the growth potential in this area.

The **Wealth Management** team serves wealthy private clients. In addition the expertise used to serve External Asset Managers (EAMs) is integrated in Wealth Management since August 2021. This allows clients with complex international asset structures to benefit from the advisory services used by institutional clients. The Wealth Management team also advises entrepreneurs and decision-makers from the SME segment on their personal financial needs. Its offering is complemented by technology-driven digital wealth management services for private and institutional clients.

Digital Investing is the challenger unit whose competencies can be offered to broader client groups either directly or via ecosystems. This unit also focuses on the successful end-clients business with structured products. Platforms such as derinet, cosmofunding and Volt continue to operate in these areas, placing an emphasis on client needs.

All of Vontobel's Client Units have access to Vontobel's investment and solutions expertise within various Centers of Excellence. In these Centers, similar competencies are brought together in a single location to allow for the cross-fertilization of ideas in order to develop client solutions in the most effective way. Centers of Excellence are: **Investments, Structured Solutions & Treasury, Technology & Services, Marketing & Analytics, Finance & Risk, Human Resources** and **Legal & Compliance**.

geschaffen wurde. Die Aktien der Gesellschaft wurden im Jahr 1986 an der Züricher Börse notiert.

Die Beratungsexpertise wird bei Vontobel in den spezialisierten und auf Kundenbedürfnisse ausgerichteten Client Units **Asset Management**, **Wealth Management** sowie **Digital Investing** gebündelt.

Asset Management fokussiert sich insbesondere auf institutionelle Kunden wie Pensionskassen, Versicherungen oder Staatsfonds sowie Drittbanken im Wholesale-Fondsgeschäft. Das Konzept der bewährten Spezialisierung auf Asset-Klassen und die damit verbundene Boutiquen-Struktur in Investments werden durch eine regionale Ausrichtung in der Kundenbetreuung ergänzt. Die Kundengruppe der Global Banks wird weltweit koordiniert betreut, um das vorhandene Wachstumspotential optimal zu adressieren.

Vermögenden Privatkundinnen und -kunden steht das **Wealth Management**-Team zur Verfügung. Seit August 2021 ist zudem die Expertise in der Betreuung von Externen Asset Managern im Wealth Management integriert. Damit können Kunden mit einem oftmals komplexen internationalen Vermögensaufbau eine Beratung erhalten, die auch institutionelle Kunden nutzen. Im Weiteren berät das Wealth Management-Team auch Unternehmer und Entscheidungsträger aus dem KMU-Segment bei ihren privaten Bedürfnissen. Ergänzt wird das Angebot mit technologiegetriebenen, digitalen Wealth Management-Dienstleistungen für private und institutionelle Kunden.

Digital Investing ist die Challenger-Einheit, welche die Kompetenzen von Vontobel direkt oder über Ecosysteme an breitere Bedarfsgruppen bringt. Der Bereich setzt auf dem erfolgreichen Endkundengeschäft mit strukturierten Produkten auf. In diesem Bereich werden auch Plattformen wie derinet, cosmofunding oder Volt kundenzentriert geführt.

Alle Client Units von Vontobel haben Zugang zu Vontobels Investment- und Lösungskompetenz, die in unterschiedlichen Centers of Excellence zusammengefasst sind. In diesen Centers werden alle ähnlich gelagerten Kompetenzen an einem einzigen Ort zusammengeführt, so dass sich diese gegenseitig befruchten und in idealer Weise zu Kundenlösung beitragen können. Centers of Excellence sind: **Investments, Structured Solutions & Treasury, Technology & Services, Marketing & Analytics, Finance & Risk, Human Resources** sowie **Legal & Compliance**.

3.2. General Details

Vontobel Holding AG is a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) under Swiss law. The shares of Vontobel Holding AG are listed on the SIX Swiss Exchange AG. The Company was established in Switzerland on 1 January 1984 and is entered in the Commercial Register of the Canton of Zurich under register number CH-020.3.928.014-4.

The Legal Entity Identifier (LEI) of Vontobel Holding AG is 529900G69W5VR3DDPW23.

Pursuant to Article 2 of the Articles of Association, the object of Vontobel Holding AG is to invest in companies of all types in Switzerland and abroad. The Company may acquire, encumber and sell property in Switzerland and abroad. It may also transact any business that may serve to realise its business objective.

The legal and commercial name of the Company is Vontobel Holding AG. Its business address is Gotthardstrasse 43, 8002 Zurich, Switzerland (Telephone +41 (0)58 283 59 00).

The website of the Company is <https://www.vontobel.com>. The information on this website does not form part of the Registration Document and has not been scrutinised or approved by the competent authority, unless such information is incorporated by reference.

The share capital of Vontobel Holding AG amounted to CHF 65,000,000.00 divided into 65,000,000 fully paid-up registered shares, each with a nominal value of CHF 1.00. At the Ordinary General Meeting of Vontobel Holding AG held on 28 April 2015, the Company's shareholders voted in favour of reducing the share capital to CHF 56,875,000 and the respective cancellation of 8,125,000 treasury shares.

Currently, the share capital of the Company amounts to CHF 56,875,000 divided into 56,875,000 fully paid-up registered shares, each with a nominal value of CHF 1.00.

3.3. Business Overview

Over the last two decades, Vontobel has established itself as a proven global wealth and asset manager. In the period from 2002 to 2020, there was more than a five-fold increase in advised client assets (from CHF 45.4 billion to CHF 248.2 billion). At the end of 2021, advised client assets totaled CHF 268.1 billion (an increase of 8 percent compared to the end of 2020). Today, almost 60 % of advised client assets consist of the assets of clients domiciled outside Vontobel's Swiss home

3.2 Allgemeine Angaben

Die Vontobel Holding AG ist eine Aktiengesellschaft nach Schweizer Recht. Die Aktien der Gesellschaft sind an der SIX Swiss Exchange AG notiert. Die Gesellschaft wurde am 1. Januar 1984 gegründet und ist im Handelsregister des Kantons Zürich unter der Registernummer CH-020.3.928.014-4 eingetragen.

Der Legal Entity Identifier (LEI) der Vontobel Holding AG lautet 529900G69W5VR3DDPW23.

Zweck der Gesellschaft der Vontobel Holding AG ist gemäß Artikel 2 der Statuten die Beteiligung an Unternehmungen aller Art im In- und Ausland. Die Gesellschaft ist berechtigt, Liegenschaften im In- und Ausland zu erwerben, zu belasten und zu verkaufen. Die Gesellschaft kann im Übrigen alle Geschäfte betreiben, die der Gesellschaftszweck mit sich bringen kann.

Der juristische und kommerzielle Name der Gesellschaft ist Vontobel Holding AG. Die Geschäftsadresse lautet Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich, Schweiz (Telefon +41 (0)58 283 59 00).

Die Webseite der Gesellschaft ist <https://www.vontobel.com>. Die Informationen auf dieser Webseite sind nicht Teil des Registrierungsformulars und wurden nicht von der zuständigen Behörde geprüft oder gebilligt, sofern sie nicht mittels Verweis aufgenommen wurden.

Das Aktienkapital der Vontobel Holding AG betrug CHF 65.000.000,- und war eingeteilt in 65.000.000 auf den Namen lautende, voll einbezahlte Aktien mit einem Nennbetrag von je CHF 1,00. In der ordentlichen Generalversammlung der Vontobel Holding AG am 28. April 2015 stimmten die Aktionäre der Gesellschaft der Herabsetzung des Aktienkapitals auf CHF 56.875.000 und damit der Vernichtung von 8,125,000 eigenen Aktien der Gesellschaft zu.

Derzeit beträgt das Aktienkapital der Gesellschaft CHF 56.875.000, eingeteilt in 56.875.000 auf den Namen lautende, voll einbezahlte Aktien mit einem Nennbetrag von je CHF 1,00.

3.3 Überblick über die Geschäftstätigkeit

In den letzten zwei Jahrzehnten hat sich Vontobel als ausgewiesener globaler Wealth & Asset Manager etabliert. Die betreuten Kundenvermögen haben sich im Zeitraum von 2002 bis 2020 mehr als verfünffacht (von CHF 45,4 auf 248,2 Milliarden). Ende 2021 lagen die betreuten Kundenvermögen mit CHF 268,1 Milliarden (ein Anstieg von 8 Prozent verglichen mit Ende 2020). Heute stammen nahezu 60 % der betreuten Kundenvermögen von ausserhalb des Schweizer

market – primarily in the focus markets Germany, the UK, Italy, North America, the Asia Pacific region and the Emerging Markets. However, Vontobel is also well established in its Swiss home market with a presence in 11 locations.

3.4. Organisational Structure

Vontobel Holding AG is the parent company of the Vontobel Group which consists of banks, capital markets companies and other Swiss and foreign companies. The business activities of Vontobel Holding AG are therefore affected in particular by the situation and activities of the operating (consolidated) Vontobel Group companies.

The shares of Vontobel Holding AG are listed on the SIX Swiss Exchange in Zurich.

3.5. Trend Information

Since the date of its last published audited financial statements (31 December 2021), there have been (i) no material adverse change in the prospects of the Company and (ii) no significant change in the financial performance of the Vontobel Group.

The prospects of Vontobel Holding AG are influenced in context of the continuing business operations of the companies of Vontobel, by changes in the environment (markets, regulations), as well as by market, liquidity, credit and operational risks usually assumed with the launch of new activities (new products and services, new markets) and by reputational risks. In addition to the various market factors such as interest rates, credit spreads, exchange rates, prices of shares, prices of commodities and corresponding volatilities, the current monetary and interest rate policies of central banks are particularly to be mentioned as key influence factors.

2022 will be another year marked by uncertainty. The corona pandemic and its economic fallout will once again present challenges for the markets and consequently also for investors this year. Continued low interest rates and various geopolitical uncertainties will also create challenges. This applies in particular to the geopolitical conflict between Russia and Ukraine and the sanctions imposed on Russia by Western industrialized nations in this context. Consequently, it will be even more crucial to identify relevant risks and to seize the right opportunities. Hence, these factors also present business opportunities for the Company. At the date this Registration Document, the impact of these uncertainties and challenges on the

Heimmarktes, namentlich aus den Fokusbörsen Deutschland, UK, Italien, Nordamerika sowie dem asiatisch-pazifischen Raum und den Emerging Markets. Aber auch im Heimmarkt Schweiz ist Vontobel mit 11 Standorten gut verankert.

3.4 Organisationsstruktur

Die Vontobel Holding AG ist die Muttergesellschaft von Vontobel, die aus Banken, Kapitalmarktunternehmen und anderen in- und ausländischen Unternehmen besteht. Die Geschäftstätigkeit der Vontobel Holding AG ist daher insbesondere von der Situation und den Aktivitäten der operativen (konsolidierten) Vontobel-Gesellschaften betroffen.

Die Aktien der Vontobel Holding AG sind an der SIX Swiss Exchange in Zürich notiert.

3.5 Trendinformationen

Seit dem Stichtag des letzten geprüften Abschlusses (31. Dezember 2021) gab es (i) keine wesentliche Verschlechterung der Aussichten der Gesellschaft und (ii) keine wesentliche Änderung der Finanz- und Ertragslage der Vontobel-Gruppe.

Die Aussichten der Vontobel Holding AG werden von den im Rahmen der laufenden Geschäftstätigkeit der Gesellschaften von Vontobel, bei Veränderungen im Umfeld (Märkte, Regulierung) sowie im Rahmen der Aufnahme neuer Aktivitäten (neue Produkte und Dienstleistungen, neue Märkte) naturgemäß eingegangenen Markt-, Liquiditäts-, Kredit- und operationellen Risiken sowie Reputationsrisiken beeinflusst. Neben den verschiedenen Marktgrößen wie Zinssätzen, Credit Spreads, Wechselkursen, Aktienkursen, Preisen von Rohwaren und entsprechenden Volatilitäten sind dabei insbesondere die derzeitige Geld- und Zinspolitik der Notenbanken als wesentliche Einflussfaktoren zu nennen.

2022 wird ein weiteres Jahr mit vielen Unwägbarkeiten sein. Die Corona-Pandemie und ihre Auswirkungen auf die Wirtschaft werden die Märkte und damit die Anleger auch in diesem Jahr weiter fordern. Gleiches gilt zudem für die anhaltend niedrigen Zinsen wie auch die verschiedenen geopolitischen Unsicherheiten. Dies gilt insbesondere für den geopolitischen Konflikt zwischen Russland und der Ukraine und den in diesem Zusammenhang gegenüber Russland verhängten Sanktionen westlicher Industrienationen. Umso mehr wird es von Bedeutung sein, die relevanten Risiken zu identifizieren und die richtigen Chancen zu nutzen. Daher bieten diese Faktoren auch Geschäftsmöglichkeiten für die Gesellschaft. Zum Datum dieses Registrierungsformulars sind die

Vontobel Group's net interest income and results of operations remains difficult to quantify.

Auswirkungen dieser Unsicherheiten und Herausforderungen auf das Zinsergebnis und die Ertragslage der Vontobel-Gruppe schwer zu quantifizieren.

3.6. Significant Changes

Since the end of the last audited financial information (31 December 2021) no significant changes in the financial position of the Vontobel Group has occurred.

3.6 Wesentliche Veränderungen

Seit dem Stichtag des letzten geprüften Jahresabschlusses (31. Dezember 2021) sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage der Vontobel-Gruppe eingetreten.

3.7. Expected Financing of the Activities

Liquidity risk management ensures that Vontobel always has sufficient liquidity to be able to fulfil its payment obligations, even in stress scenarios. The liquidity risk management system therefore comprises functional risk measurement and control systems to ensure its continuous ability to pay its obligations at any time. It also defines strategies and requirements for the management of liquidity risk under stress conditions as part of the defined liquidity risk tolerance. They mainly include risk mitigation measures, the holding of a liquidity buffer comprising highly liquid assets, and a contingency plan to manage any liquidity shortfalls.

3.7 Erwartete Finanzierung der Tätigkeiten

Das Liquiditätsrisikomanagement stellt sicher, dass Vontobel jederzeit über genügend Liquidität verfügt, um ihren Zahlungsverpflichtungen auch in Stresssituationen nachkommen zu können. Demzufolge umfasst das Liquiditätsrisikomanagement einerseits operative Risikomess- und Steuerungssysteme zur Sicherstellung der laufenden und jederzeitigen Zahlungsfähigkeit, andererseits werden Strategien und Vorgaben zur Bewirtschaftung des Liquiditätsrisikos unter Stressbedingungen im Rahmen der festgelegten Liquiditätsrisikotoleranz definiert. Dazu zählen insbesondere Maßnahmen zur Risikominderung, das Halten eines Liquiditätspuffers aus hochliquiden Vermögenswerten und ein Notfallkonzept für die Bewältigung von allfälligen Liquiditätsengpässen.

The diversification of sources of refinancing and access to the repo market ensure that cash and cash equivalents are rapidly available on a secured basis if required. Liquidity is monitored and assured on a daily basis. The continuous monitoring of the volume and quality of available collateral also ensures that Vontobel always has adequate refinancing capabilities. In the event of an unexpected tightening of liquidity, the Group can also access a portfolio of positions that retain their value and can easily be liquidated.

Durch eine Diversifikation der Refinanzierungsquellen sowie über den Zugang zum Repo-Markt wird sichergestellt, dass Liquidität auf gedeckter Basis bei Bedarf rasch zur Verfügung steht. Die Liquidität wird täglich überwacht und gewährleistet. Auch die laufende Überwachung von Umfang und Qualität der verfügbaren Sicherheiten (Collaterals) ist eine Voraussetzung dafür, dass stets genügend Refinanzierungskapazität vorhanden bleibt. Im Falle einer unvorhergesehenen Anspannung der Liquiditätssituation kann zudem auf ein Portfolio von leicht liquidierbaren und werthaltigen Positionen zurückgegriffen werden.

3.8. Legal Proceedings

During a period of the last twelve months, there were no governmental, legal or arbitration proceedings (including any such proceedings which are pending or threatened of which the Company is aware) which may have, or have had in the recent past, significant effects on the Company's and/ or the Vontobel Group's financial position or profitability, except for the following:

3.8 Gerichts- und Schiedsgerichtsverfahren

Mit Ausnahme der nachfolgend beschriebenen Sachverhalte bestanden keine etwaigen staatlichen Interventionen, Gerichts- oder Schiedsgerichtsverfahren (einschließlich derjenigen Verfahren, die nach Kenntnis der Gesellschaft noch anhängig sind oder eingeleitet werden könnten), die im Zeitraum der mindestens 12 letzten Monate stattfanden und die sich in jüngster Zeit erheblich auf die Finanzlage oder die Rentabilität der Gesellschaft und/ oder der Vontobel-Gruppe ausgewirkt haben oder sich in Zukunft auswirken könnten.

In connection with the fraud committed by Bernard Madoff, the liquidators of investment vehicles that invested directly or indirectly in Madoff funds have filed lawsuits with various courts against more than 100 banks and custodians. The litigation is targeted at investors who redeemed their investments in these vehicles between 2004 and 2008. The liquidators are demanding that the investors repay the sums involved because they consider them to have been obtained unjustly as a result of the redemptions. Since the liquidators often only know the names of the investors' custodian banks, they have filed the lawsuits against them. Some of the lawsuits that have been filed are directed directly against companies of the Vontobel Group. Other lawsuits are directed against custodian banks of companies of the Vontobel Group (such as SIX SIS AG) who hold or have held investments in these vehicles in custody in this context. In the latter case, companies of the Vontobel Group are (only) indirectly affected by these lawsuits, as these lawsuits are directed directly against the custodian banks. The defendant custodian banks have notified Vontobel of the lawsuits filed and have registered corresponding rights of recourse. The claims filed against Vontobel since 2010 concern the redemption of investments. The litigation amounts total around USD 44.1 mn. However, based on the information currently available to it, Vontobel believes the probability of a lawsuit resulting in an outflow of funds is low and has therefore decided not to set aside any provisions for such a lawsuit, but rather to disclose the amount under contingent liabilities.

3.9. Material Agreements

With the exception of the agreements described below, no material contracts exists that are not entered into in the ordinary course of the Company's business, which could result in any member of the Vontobel Group being under an obligation or entitlement that is material to the Company's ability to meet its obligations to security holders in respect of the securities being issued.

Issuance Agreement

On 7 April 2010 (last revised on 28 February 2019), an agreement was concluded between Vontobel Financial Products GmbH (the "**Issuer**"), Bank Vontobel AG, Zurich, Switzerland, and Vontobel Financial Products Ltd., Dubai, United Arab Emirates. The terms of this agreement provide that

Im Zusammenhang mit dem von Bernard Madoff begangenen Betrug wurden über 100 Banken und Depotstellen durch Liquidatoren von Investment-Vehikeln, die direkt oder indirekt in Madoff-Fonds investierten, an verschiedenen Gerichten eingeklagt. Diese Klagen richten sich an die Investoren, welche Anteile an diesen Investment-Vehikeln zwischen 2004 und 2008 zurückgegeben hatten. Die Liquidatoren fordern von diesen Investoren die Beträge zurück, die diese mit der Rückgabe ihrer Ansicht nach ungerechtfertigt erhalten hätten. Da den Liquidatoren oft namentlich nur die Depotbanken der Investoren bekannt sind, haben sie die Klagen gegen diese gerichtet. Einige der eingereichten Klagen richten sich direkt gegen Gesellschaften der Vontobel-Gruppe. Andere Klagen richten sich gegen Depotstellen/Custodians von Gesellschaften der Vontobel-Gruppe (wie etwa die SIX SIS AG), welche in diesem Zusammenhang Anteile verwahren bzw. verwahrt haben. Im letztgenannten Fall sind Gesellschaften der Vontobel-Gruppe (nur) mittelbar von den Klagen betroffen, da sich die Klagen unmittelbar gegen die Depotstellen/Custodians richten. Die beklagten Depotstellen/Custodians haben Vontobel über die eingereichten Klagen notifiziert und entsprechende Regressrechte angemeldet. Die seit dem Jahre 2010 gegen Vontobel eingeleiteten Klagen betreffen Rücknahmen von Anteilen. Diese Klagen belaufen sich auf rund US Dollar 44,1 Mio. Vontobel erachtet beim derzeitigen Informationsstand die Wahrscheinlichkeit eines Mittelabflusses als gering und hat deshalb entschieden, keine Rückstellungen für diese Klagen zu bilden, sondern den Betrag unter den Eventualverpflichtungen auszuweisen.

3.9 Wesentliche Verträge

Nachfolgend werden alle wesentlichen abgeschlossenen Verträge kurz zusammengefasst, die nicht im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit abgeschlossen wurden und die dazu führen könnten, dass jedwedes Mitglied der Vontobel-Gruppe eine Verpflichtung oder ein Recht erlangt, die bzw. das für die Fähigkeit der Gesellschaft, ihren Verpflichtungen gegenüber den Wertpapierinhabern in Bezug auf die ausgegebenen Wertpapiere nachzukommen, von wesentlicher Bedeutung sind:

Emissionsvertrag

Am 7. April 2010 (zuletzt aktualisiert am 28. Februar 2019) wurde ein Vertrag zwischen der Vontobel Financial Products GmbH (der "**Emittent**"), der Bank Vontobel AG, Zürich, Schweiz, und der Vontobel Financial Products Ltd.,

the Issuer shall issue structured products for the European market which shall be sold to Bank Vontobel AG as the exclusive purchaser. Under the terms of the agreement, Bank Vontobel AG and Vontobel Financial Products Ltd. shall hedge the financial risk arising from the issuance activities by means of OTC hedging transactions (hedging transactions negotiated individually between two parties). The agreement also governs the remuneration for the services provided between the Group companies. The services provided for the Issuer in the context of the issuance of the derivative products mainly comprise services in the form of settlement, risk management and fair value hedging.

Hedging agreement

On 18 March 2005, the Issuer entered into an agreement with Vontobel Holding AG, Zurich, Switzerland, with the following principal contents: The Issuer shall issue warrants and certificates which shall be purchased in each case by Bank Vontobel AG, Zurich, a 100% subsidiary of Vontobel Holding AG. The full hedging of the Issuer's positions required in this connection shall take the form of back-to-back transactions, that is, generally take the form of an OTC hedge corresponding to the respective issuance concluded with another company within the Vontobel Group, as provided in the Issuance Agreement described above. Furthermore, Vontobel Holding AG has undertaken to ensure that the Issuer does not have open risk positions at any time or that any such positions are fully hedged and closed by recording a corresponding back-to-back transaction. In addition to the monitoring of possible open risk positions by the Issuer, the situation is monitored on a daily basis by the Market Risk Control unit of Bank Vontobel AG which is responsible for this function with respect to the Vontobel Group.

3.10. Rating

Vontobel Holding AG was given a rating by the rating agency Moody's Deutschland GmbH, Frankfurt am Main, ("**Moody's**") which is domiciled in the European Union and registered pursuant to Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on rating agencies, in its respective current version.

Dubai, Vereinigte Arabische Emirate, mit folgendem wesentlichen Inhalt geschlossen: Im Rahmen dieser Vereinbarung wird geregelt, dass der Emittent strukturierte Produkte für den europäischen Markt emittiert, welche an die Bank Vontobel AG als exklusive Abnehmerin veräußert werden. Die Bank Vontobel AG und die Vontobel Financial Products Ltd. sichern nach diesem Vertrag das finanzielle Risiko aus der Emissionstätigkeit durch individuell ausgehandelte Absicherungsgeschäfte (sogenannte OTC-Absicherungsgeschäfte) ab. Außerdem wird die Vergütung für die Leistungserbringung zwischen den Gruppengesellschaften geregelt. Für den Emittenten werden hierbei im Wesentlichen Leistungen in Form von Abwicklung, Risikomanagement sowie Fair-Value-Hedging im Rahmen der Emission der derivativen Produkte erbracht.

Absicherungsvertrag

Am 18. März 2005 wurde ein Vertrag zwischen dem Emittenten und der Vontobel Holding AG, Zürich, Schweiz, mit folgendem wesentlichen Inhalt geschlossen: Der Emittent emittiert Optionsscheine und Zertifikate, die jeweils von der Bank Vontobel AG, Zürich, einer 100%-igen Tochtergesellschaft der Vontobel Holding AG, übernommen werden. Die erforderliche vollständige Absicherung der Positionen des Emittenten in diesem Zusammenhang erfolgt mittels so genannter Back-to-back-Transaktionen, d.h. grundsätzlich in Form eines der jeweiligen Emission entsprechenden OTC-Hedges bei einer anderen Gesellschaft der Vontobel-Gruppe, vgl. vorstehend beschriebenen Emissionsvertrag. Des Weiteren hat sich die Vontobel Holding AG verpflichtet, dafür Sorge zu tragen, dass zu keiner Zeit bei dem Emittenten offene Risikopositionen entstehen bzw. solche durch entsprechende Buchung einer Back-to-back-Transaktion vollständig abgesichert und geschlossen sind. Neben der Überprüfung des Emittenten, ob offene Risikopositionen bestehen, erfolgt auf täglicher Basis eine Überprüfung durch die für die Vontobel-Gruppe funktional verantwortliche Stelle Market Risk Control der Bank Vontobel AG.

3.10 Rating

Das Rating der Vontobel Holding AG wurde von der Ratingagentur Moody's Deutschland GmbH, Frankfurt am Main, ("**Moody's**") abgegeben, die ihren Sitz in der Europäischen Union hat und gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über die Ratingagenturen, in der jeweils geltenden Fassung, registriert wurde.

As of the date of this Registration Document, the long-term rating (issuer rating) given by Moody's to Vontobel Holding AG is as follows:

Zum Datum dieses Registrierungsformulars lautet das Rating für langfristige Verbindlichkeiten (*Issuer Rating*) der Vontobel Holding AG durch Moody's wie folgt:

MOODY'S: **OUTLOOK: STABLE**
LONG-TERM RATING
(ISSUER RATING):
A2

MOODY'S: **AUSBLICK: STABIL**
LANGFRISTIGE
VERBINDLICHKEITEN (ISSUER
RATING): A2

Outlook: A Moody's rating outlook is an opinion regarding the likely direction of an issuer's rating over the medium term. Where assigned, rating outlooks fall into the following four categories: Positive, Negative, Stable, and Developing (contingent upon an event).

Ausblick: Ein Rating Ausblick von Moody's ist eine Meinung über die voraussichtliche Richtung, in die sich das Rating eines Emittenten mittelfristig entwickeln könnte. Die Ratingausblicke werden bei Moody's in folgende Kategorien unterteilt: "positiv", "negativ", "stabil" und "noch unbestimmt" ("developing").

A2* A-rated obligations are considered upper medium grade and are subject to low credit risk. The modifier "2" indicates a ranking in the middle third of that generic rating category.

A2* A-geratete Verbindlichkeiten werden der "oberen Mittelklasse" zugerechnet und bergen ein geringes Kreditrisiko. Der Zusatz "2" bedeutet, dass die Verbindlichkeit in das mittlere Drittel der jeweiligen Ratingkategorie einzuordnen ist.

* Moody's rating scale ranges from Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca to C. The numerical modifiers "1", "2" and "3" indicate whether a rated liability can be classified as being within the upper, middle or lower third of the relevant rating category.

* Die Ratingskala von Moody's reicht von Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca bis C. Die numerischen Zusätze "1", "2" und "3" zeigen an, ob eine geratete Verbindlichkeit dem oberen, mittleren oder unteren Drittel der jeweiligen Ratingkategorie einzuordnen ist.

4. Major Shareholders

Vontobel Holding AG is the parent company of the Vontobel Group which consists of banks, capital markets companies and other Swiss and foreign companies. Vontobel Holding AG is a listed stock corporation (*Aktiengesellschaft*) under Swiss law. The shares of Vontobel Holding AG are listed on the SIX Swiss Exchange in Zurich.

Shareholders pooling agreement

A shareholder pool, consisting of a core pool and an extended pool of shareholders, has been in place since August 2017 and combines a total of 50.9 % of votes. A total of 44.5 % of votes are controlled through the core pool, comprising the pool members Vontobel Foundation and Pellegrinus Holding (total of 19.6 % of votes), as well as the family holding company Vontrust AG (14.3 % of votes), and the family holding company Advontes AG (10.6 % of votes). The remaining 6.3 % of votes are bound through the extended pool with one family member (Kathrin Kobel-Vontobel). The core pool imposes restrictions on

4. Hauptgesellschafter

Die Vontobel Holding AG ist die Muttergesellschaft von Vontobel, die aus Banken, Kapitalmarktunternehmen und anderen in- und ausländischen Unternehmen besteht. Die Vontobel Holding AG ist eine börsennotierte Aktiengesellschaft nach Schweizerischem Recht. Die Aktien der Vontobel Holding AG sind an der SIX Swiss Exchange in Zürich notiert.

Aktionärsbindungsvertrag

Seit August 2017 besteht ein Aktionärspool, der sich aus einem Kernpool und einem Erweiterten Pool zusammensetzt und insgesamt 50,9 % der Aktienstimmen vereinigt. Über den Kernpool, bestehend aus den Poolmitgliedern Vontobel-Stiftung und Pellegrinus Holding (insgesamt 19,6 % der Aktienstimmen) sowie der Familienholding Vontrust AG (14,3 % der Aktienstimmen) und der Familienholding Advontes AG (10,6 %), werden 44,5 % der Aktienstimmen und über den Erweiterten Pool mit einem Familienmitglied (Kathrin Kobel-Vontobel), die verbleibenden 6,3 % der Aktienstimmen gebunden. Der Kernpool sieht

the transfer of shares and grants pre-emptive rights in favor of the members of the core pool.

The shares bound in the core pool are subject to a vote pooling requirement and votes have to be cast at the Annual General Meeting of Vontobel Holding AG in accordance with the preceding resolutions of the core pool or, for its duration, of the extended pool. The earliest possible date for termination of the core pool is the end of 2026. The extended pool was concluded for an indefinite period of time and can be terminated at the end of any year, subject to an 18-month notice period. The members of the core pool have a right of purchase or a pre-emptive right to acquire the pool shares bound in the extended pool. Pool shares acquired in this way become part of the core pool. Shares bound in the extended pool, together with shares bound in the core pool, are subject to a joint vote pooling requirement, and votes have to be cast at the Annual General Meeting of Vontobel Holding AG in accordance with the preceding resolutions of the extended pool. Vontobel Holding AG and its executives are not members of the shareholder pool.

Cross Shareholdings

No cross shareholdings exist between Vontobel Holding AG or its subsidiaries and other corporations that exceed 5% of capital or voting rights.

Restricted Transferability

The transfer of registered shares of Vontobel Holding AG requires the approval of the board of directors of Vontobel Holding AG or a committee designated by the board of directors of Vontobel Holding AG. If listed registered shares of Vontobel Holding AG are acquired through the stock market, title to the shares is transferred at the time of their transfer to the acquirer. If listed registered shares are acquired other than through the stock market, title passes to the acquirer when the latter applies to Vontobel Holding AG for recognition as a shareholder. However, in any event, the acquirer may not exercise voting rights associated with the shares or any other rights associated with the voting rights until Vontobel Holding AG has recognised the acquirer as a shareholder. The acquirer is not subject to any restrictions on the exercise of any other shareholder rights.

Übertragungsbeschränkungen und Vorhandrechte zu Gunsten der Mitglieder des Kernpools vor.

Die im Kernpool gebundenen Aktien unterstehen einer Stimmbindung und die Poolmitglieder sind verpflichtet, in der Generalversammlung der Vontobel Holding AG gemäss den vorangehenden Beschlüssen des Kernpools bzw. des Erweiterten Pools (während der Dauer desselben) zu stimmen. Der Kernpool ist erstmals per Ende 2026 kündbar. Der Erweiterte Pool wurde mit einer unbestimmten Dauer abgeschlossen und kann unter Einhaltung einer Frist von 18 Monaten je auf ein Jahresende gekündigt werden. An den unter dem Erweiterten Pool gebundenen Poolaktien haben Poolmitglieder des Kernpools ein Kaufs- bzw. Vorhandrecht. So erworbene Poolaktien unterstehen dem Kernpool. Die im Erweiterten Pool gebundenen Aktien unterstehen zusammen mit den im Kernpool gebundenen Aktien einer gemeinsamen Stimmbindung und die Poolmitglieder sind verpflichtet, in der Generalversammlung der Vontobel Holding AG gemäss den vorangehenden Beschlüssen des Erweiterten Pools zu stimmen. Die Vontobel Holding AG und deren Führungskräfte sind nicht Mitglieder im Aktionärspool.

Kreuzbeteiligungen

Es bestehen keine Kreuzbeteiligungen zwischen der Vontobel Holding AG sowie deren Tochtergesellschaften mit anderen Aktiengesellschaften, die 5% des Kapitals oder der Stimmrechte überschreiten.

Vinkulierung

Die Übertragung der Namenaktien der Vontobel Holding AG bedarf der Zustimmung des Verwaltungsrates der Vontobel Holding AG oder eines vom Verwaltungsrat bezeichneten Ausschusses (sogenannte Vinkulierung). Werden die börsenkotierten Namenaktien der Vontobel Holding AG börsenmässig erworben, so geht das Eigentum an den Aktien mit der Übertragung auf den Erwerber über. Werden die börsenkotierten Namenaktien der Vontobel Holding AG ausserbörslich erworben, so geht das Eigentum auf den Erwerber über, sobald dieser bei der Vontobel Holding AG ein Gesuch um Anerkennung als Aktionär eingereicht hat. In jedem Fall kann der Erwerber aber bis zu seiner Anerkennung durch die Vontobel Holding AG weder das mit den Aktien verknüpfte Stimmrecht der Vontobel Holding AG noch andere mit dem Stimmrecht zusammenhängende Rechte ausüben. In der Ausübung aller übrigen Aktionärsrechte ist der Erwerber nicht eingeschränkt.

The board of directors of Vontobel Holding AG may refuse to recognise an acquirer of registered shares of Vontobel Holding AG as a full shareholder, inter alia, if the number of registered shares of Vontobel Holding AG held by the acquirer exceeds 10% of the total number of registered shares recorded in the commercial register.

Der Verwaltungsrat der Vontobel Holding AG kann einen Erwerber von Namenaktien der Vontobel Holding AG als Vollaktionär unter anderem ablehnen, wenn die Anzahl der von ihm gehaltenen Namenaktien der Vontobel Holding AG zehn Prozent der Gesamtzahl der im Handelsregister eingetragenen Namenaktien überschreitet.

5. Administrative, Management and Supervisory Bodies

Governing bodies of the Company are the Board of Directors (*Verwaltungsrat*) and the Executive Committee (*Geschäftsleitung*).

The Board of Directors of the Company is responsible for the overall direction of the Company and exercises supervision and control over its executive body unless prescribed otherwise by legislation, the Articles of Association or internal Organizational Regulations. The members of the Board of Directors are elected for one year, with their term of office ending at the conclusion of the next Ordinary General Meeting. The members of the Board of Directors may be reelected.

The Executive Committee is the Group's executive body that reports to the Board of Directors.

The business address of the members of the administrative, management and supervisory bodies is the business address of the Company.

Board of Directors

The members of the Board of Directors of Vontobel Holding AG at the date of this Registration Document were as follows: Herbert J. Scheidt, Bruno Basler, Dr. Maja Baumann, Dr. Michael Halbherr, Dr. Elisabeth Bourqui, David Cole, Stefan Loacker, Clara C. Streit, Andreas Utermann and Björn Wettergren.

Relevant information on major activities of the members of the Board of Directors is incorporated by reference in accordance with Article 19 of the Prospectus Regulation (for detailed information on the pages of the annual report see section "7. Information Incorporated by Reference").

As at the date of this Registration Document, the majority of members of the Board of Directors of Vontobel Holding AG met the independence criteria prescribed in the FINMA Circular 2017/1 «Corporate governance – banks», margin no. 17-22. They are: Herbert J. Scheidt, Bruno Basler, Dr. Elisabeth Bourqui, David Cole, Dr. Michael Halbherr, Stefan Loacker, Clara C. Streit and Andreas Utermann. Dr. Maja Baumann and Björn Wettergren are members of the Vontobel and de la Cour families. They are members of the governing

5. Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane

Die Gesellschaft besitzt als wesentliche Organe einen Verwaltungsrat und eine Geschäftsleitung.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist verantwortlich für die Oberleitung der Gesellschaft und die Aufsicht und Kontrolle der Geschäftsführung, soweit nicht Gesetze, die Statuten oder das interne Organisationsreglement etwas anderes vorsehen. Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden auf ein Jahr gewählt und sind wieder wählbar. Die Amtsdauer endet jeweils mit Ablauf der nächsten ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft.

Die Geschäftsleitung ist das dem Verwaltungsrat untergeordnete geschäftsführende Organ der Gruppe.

Die Geschäftsanschrift der Mitglieder der Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane ist die Geschäftsadresse der Gesellschaft.

Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat der Vontobel Holding AG setzt sich zum Datum dieses Registrierungsformulars wie folgt zusammen: Herbert J. Scheidt, Bruno Basler, Dr. Maja Baumann, Dr. Michael Halbherr, Dr. Elisabeth Bourqui, David Cole, Stefan Loacker, Clara C. Streit, Andreas Utermann und Björn Wettergren.

Relevante Informationen über wesentliche Tätigkeiten der Verwaltungsratsmitglieder werden gemäß Artikel 19 der Prospektverordnung durch Verweis einbezogen (detaillierte Informationen zu den Seiten des Jahresabschlusses in Abschnitt "7. Durch Verweis einbezogene Informationen").

Zum Datum dieses Registrierungsformulars erfüllt die Mehrheit der Mitglieder des Verwaltungsrats die Unabhängigkeitskriterien gemäss FINMA-RS 2017/1 «Corporate Governance – Banken», Rz 17-22, nämlich Herbert J. Scheidt, Bruno Basler, Dr. Elisabeth Bourqui, David Cole, Dr. Michael Halbherr, Stefan Loacker, Clara C. Streit und Andreas Utermann. Dr. Maja Baumann und Björn Wettergren sind Mitglieder der Familien Vontobel und de la Cour, sie haben Einsitz in Gremien der

bodies of the majority shareholders and have participations in family holding companies.

Executive Committee

The members of the Executive Committee at the date of this Document were as follows: Dr. Zeno Staub (CEO), Dr. Thomas Heinzl (CFO/CRO), Dr. Maria-Antonella Bino (Member) and Felix Lenhard (Member).

Relevant information on the composition of the Executive Committee in the financial year 2021 and a list of major activities of the members of the Executive Committee is incorporated by reference in accordance with Article 19 of the Prospectus Regulation (for detailed information on the pages of the annual report see section "7. Information Incorporated by Reference").

Potential conflicts of interest

The members of the Board of Directors and the Executive Committee have no potential conflicts of interest relating to their obligations to Vontobel Holding AG and their private interests and/or other duties.

6. Financial Information

6.1 Annual report as of 31 December 2021

Relevant financial information of the Company for the financial year 2021 (consolidated financial statements and separate financial statements) is incorporated by reference in accordance with Article 19 of the Prospectus Regulation (for detailed information on the pages of the annual report see section "7. Information Incorporated by Reference").

6.2 Annual report as of 31 December 2020

Relevant financial information of the Company for the financial year 2020 (consolidated financial statements and separate financial statements) is incorporated by reference in accordance with Article 19 of the Prospectus Regulation (for detailed information on the pages of the annual report see section "7. Information Incorporated by Reference").

Mehrheitsaktionäre und halten Beteiligungen an Familienholdings.

Geschäftsleitung

Die Geschäftsleitung der Vontobel Holding AG setzt sich zum Datum dieses Registrierungsformulars wie folgt zusammen: Dr. Zeno Staub (CEO), Dr. Thomas Heinzl (CFO/CRO), Dr. Maria-Antonella Bino (Mitglied) und Felix Lenhard (Mitglied).

Relevante Informationen über die Zusammensetzung der Geschäftsleitung im Geschäftsjahr 2021 und über wesentliche Tätigkeiten der Verwaltungsratsmitglieder werden gemäß Artikel 19 der Prospektverordnung durch Verweis einbezogen (detaillierte Informationen zu den Seiten des Jahresabschlusses in Abschnitt "7. Durch Verweis einbezogene Informationen").

Potenzielle Interessenkonflikte

Potenzielle Interessenkonflikte der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung in Bezug auf ihre Verpflichtungen gegenüber der Vontobel Holding AG sowie ihren privaten Interessen oder sonstigen Verpflichtungen bestehen nicht.

6. Finanzinformationen

6.1 Geschäftsbericht zum 31. Dezember 2021

Relevante Finanzinformationen der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2021 (Konzernrechnung sowie Einzelabschluss) werden gemäß Artikel 19 der Prospektverordnung durch Verweis einbezogen (detaillierte Informationen zu den Seiten des Jahresabschlusses in Abschnitt "7. Durch Verweis einbezogene Informationen").

6.2 Geschäftsbericht zum 31. Dezember 2020

Relevante Finanzinformationen der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2020 (Konzernrechnung sowie Einzelabschluss) werden gemäß Artikel 19 der Prospektverordnung durch Verweis einbezogen (detaillierte Informationen zu den Seiten des Jahresabschlusses in Abschnitt "7. Durch Verweis einbezogene Informationen").

7. Information Incorporated by Reference

Pursuant to Article 19 of the Prospectus Regulation, certain information is incorporated by reference into the Registration Document; therefore, such information forms part of the Registration Document. The information so incorporated by reference in the Registration Document is identified in each case in the table below by reference to the document (including the section and page number) in which the relevant information is included. The non-incorporated parts are either not relevant for the investor or covered elsewhere in the Registration Document.

DOCUMENT/INFORMATION	PAGE REFERENCES IN THE DOCUMENT	SECTION AND PAGE IN THE REGISTRATION DOCUMENT
<u>From the Company's annual report as of 31 December 2021*</u>		
<i>Board of Directors</i>	33-38	section 5 / page 18
<i>Executive Committee</i>	46-48	section 5 / page 19
Consolidated financial statements (IFRS)		
<i>Consolidated income statement</i>	122	section 6.1 / page 19
<i>Consolidated statement of comprehensive income</i>	123	section 6.1 / page 19
<i>Consolidated balance sheet</i>	124-125	section 6.1 / page 19
<i>Statement of equity</i>	126-127	section 6.1 / page 19
<i>Consolidated cash flow statement</i>	128-129	section 6.1 / page 19
<i>Notes to the consolidated financial statements</i>	130-218	section 6.1 / page 19
<i>Report of the statutory auditor</i>	219-223	section 6.1 / page 19
Vontobel Holding AG (separate financial statements)		
<i>Income statement</i>	228-229	section 6.1 / page 19
<i>Balance sheet</i>	230-231	section 6.1 / page 19
<i>Notes to the financial statements</i>	232-234	section 6.1 / page 19
<i>Report of the statutory auditor</i>	237-239	section 6.1 / page 19
<u>From the Company's annual report as of 31 December 2020**</u>		
Consolidated financial statements (IFRS)		
<i>Consolidated income statement</i>	112	section 6.2 / page 19
<i>Consolidated statement of comprehensive income</i>	113	section 6.2 / page 19
<i>Consolidated balance sheet</i>	114-115	section 6.2 / page 19
<i>Statement of equity</i>	116-117	section 6.2 / page 19
<i>Consolidated cash flow statement</i>	118-119	section 6.2 / page 19
<i>Notes to the consolidated financial statements</i>	120-208	section 6.2 / page 19
<i>Report of the statutory auditor</i>	209-213	section 6.2 / page 19
Vontobel Holding AG (separate financial statements)		
<i>Income statement</i>	218-219	section 6.2 / page 19
<i>Balance sheet</i>	220-221	section 6.2 / page 19

<i>Notes to the consolidated financial statements</i>	222-225	section 6.2 / page 19
<i>Report of the statutory auditor</i>	227-229	section 6.2 / page 19

* The Company's annual report as of 31 December 2021, from which information is incorporated by reference, is available on the website https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2022-02-09_fr_full-year-report_en.pdf. The information on this website does not form part of the Registration Document and has not been scrutinised or approved by the competent authority, unless such information is incorporated by reference.

** The Company's annual report as of 31 December 2020, from which information is incorporated by reference, is available on the website https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2021-02-11_fr_full-year-report_en.pdf. The information on this website does not form part of the Registration Document and has not been scrutinised or approved by the competent authority, unless such information is incorporated by reference.

7. Durch Verweis einbezogene Informationen

In diesem Registrierungsformular wird nach Artikel 19 der Prospektverordnung auf Informationen verwiesen, die durch Verweis in das Registrierungsformular einbezogen und damit Bestandteil des Registrierungsformulars sind. Die auf diese Weise in das Registrierungsformular durch Verweis einbezogenen Informationen werden jeweils in der nachfolgenden Tabelle durch Bezeichnung des Dokuments (einschließlich des Abschnitts und der Seitenzahl), in dem die entsprechenden Informationen enthalten sind, identifiziert. Die nicht aufgenommenen Teile sind entweder für den Anleger nicht relevant oder an anderer Stelle im Registrierungsformular enthalten.

DOKUMENT/INFORMATION	EINBEZOGENE SEITEN IM DOKUMENT	ABSCHNITT UND SEITE IM REGISTRIERUNGS- FORMULAR
<u>Aus dem Geschäftsbericht der Gesellschaft zum 31. Dezember 2021*</u>		
<i>Verwaltungsrat</i>	33-38	Abschnitt 5 / Seite 18
<i>Geschäftsleitung</i>	46-48	Abschnitt 5 / Seite 19
Konzernrechnung (nach IFRS)		
<i>Konsolidierte Erfolgsrechnung</i>	122	Abschnitt 6.1 / Seite 19
<i>Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung</i>	123	Abschnitt 6.1 / Seite 19
<i>Konsolidierte Bilanz</i>	124-125	Abschnitt 6.1 / Seite 19
<i>Nachweis des Eigenkapitals</i>	126-127	Abschnitt 6.1 / Seite 19
<i>Konsolidierte Mittelflussrechnung</i>	128-129	Abschnitt 6.1 / Seite 19
<i>Anhang zur Konzernrechnung</i>	130-218	Abschnitt 6.1 / Seite 19
<i>Bericht der Revisionsstelle</i>	219-223	Abschnitt 6.1 / Seite 19
Vontobel Holding AG (Einzelabschluss)		
<i>Erfolgsrechnung</i>	228-229	Abschnitt 6.1 / Seite 19
<i>Bilanz</i>	230-231	Abschnitt 6.1 / Seite 19
<i>Anhang zur Jahresrechnung</i>	232-236	Abschnitt 6.1 / Seite 19
<i>Bericht der Revisionsstelle</i>	237-239	Abschnitt 6.1 / Seite 19
<u>Aus dem Geschäftsbericht der Gesellschaft zum 31. Dezember 2020**</u>		
Konzernrechnung (nach IFRS)		
<i>Konsolidierte Erfolgsrechnung</i>	112	Abschnitt 6.2 / Seite 19
<i>Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung</i>	113	Abschnitt 6.2 / Seite 19
<i>Konsolidierte Bilanz</i>	114-115	Abschnitt 6.2 / Seite 19
<i>Nachweis des Eigenkapitals</i>	116-117	Abschnitt 6.2 / Seite 19
<i>Konsolidierte Mittelflussrechnung</i>	118-119	Abschnitt 6.2 / Seite 19
<i>Anhang zur Konzernrechnung</i>	120-208	Abschnitt 6.2 / Seite 19
<i>Bericht der Revisionsstelle</i>	209-213	Abschnitt 6.2 / Seite 19
Vontobel Holding AG (Einzelabschluss)		
<i>Erfolgsrechnung</i>	218-219	Abschnitt 6.2 / Seite 19
<i>Bilanz</i>	220-221	Abschnitt 6.2 / Seite 19

<i>Anhang zur Jahresrechnung</i>	222-226	Abschnitt 6.2 / Seite 19
<i>Bericht der Revisionsstelle</i>	227-229	Abschnitt 6.2 / Seite 19

* Der Geschäftsbericht der Gesellschaft zum 31. Dezember 2021, aus dem Angaben durch Verweis einbezogenen sind, ist auf der Website https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2022-02-09_fr_geschaeftsbericht_de.pdf zugänglich. Die Informationen auf dieser Website sind nicht Teil des Registrierungsformulars und wurden nicht von der zuständigen Behörde geprüft oder gebilligt, sofern sie nicht mittels Verweis aufgenommen wurden.

** Der Geschäftsbericht der Gesellschaft zum 31. Dezember 2020, aus dem Angaben durch Verweis einbezogenen sind, ist auf der Website https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2021-02-11_fr_geschaeftsbericht_de.pdf zugänglich. Die Informationen auf dieser Website sind nicht Teil des Registrierungsformulars und wurden nicht von der zuständigen Behörde geprüft oder gebilligt, sofern sie nicht mittels Verweis aufgenommen wurden.