

Registration Document

of Vontobel Financial
Products GmbH
Frankfurt am Main,
Germany
dated 21 April 2022

Registrierungs- formular

der Vontobel Financial
Products GmbH
Frankfurt am Main,
Deutschland
vom 21. April 2022

This document constitutes two registration documents: (i) a registration document of Vontobel Financial Products GmbH in the English language and (ii) a registration document of Vontobel Financial Products GmbH 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 21 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significant new factors, material mistakes or material inaccuracies does not apply when this Registration Document is no longer valid.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 Financial Products GmbH in englischer Sprache und (ii) ein Registrierungsformular der Vontobel Financial Products GmbH 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 21. 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**Inhaltsverzeichnis**

1. Risk Factors	4	1. Risikofaktoren	4
1.1. Risk of bankruptcy	4	1.1. Insolvenzrisiko	4
1.2. No deposit protection scheme or similar protection system	5	1.2. Keine Einlagensicherung oder Entschädigungseinrichtung	5
2. General Information	6	2. Allgemeine Informationen	6
2.1. Persons Responsible	6	2.1 Verantwortliche Personen	6
2.2. Third Party Information	6	2.2 Angaben von Seiten Dritter	6
2.3. Competent Authority Approval	6	2.3 Billigung durch die zuständige Behörde	6
2.4. Auditor	6	2.4 Abschlussprüfer	6
2.5. Documents Available	6	2.5 Verfügbare Dokumente	6
3. Information about the Company	7	3. Angaben zur Gesellschaft	7
3.1. History and Business Development	7	3.1 Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung	7
3.2. General Data	8	3.2 Allgemeine Angaben	8
3.3. Business Overview	8	3.3 Überblick über die Geschäftstätigkeit	8
3.4. Organisational Structure	9	3.4 Organisationsstruktur	9
3.5. Trend Information	9	3.5 Trendinformationen	9
3.6. Significant Changes	11	3.6 Wesentliche Veränderungen	11
3.7. Expected Financing of the Activities	11	3.7 Erwartete Finanzierung der Tätigkeiten	11
3.8. Legal Proceedings	11	3.8 Gerichts- und Schiedsgerichtsverfahren	11
3.9. Material Agreements	12	3.9 Wesentliche Verträge	12
4. Major Shareholders	13	4. Hauptgesellschafter	13
5. Administrative, Management and Supervisory Bodies	14	5. Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane	14
6. Financial Information	15	6. Finanzinformationen	15
6.1. History and Business Development	15	6.1 Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung	15
6.2. History and Business Development	15	6.1 Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung	15
7. Information Incorporated by Reference	17	7. Durch Verweis einbezogene Informationen	18

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" or the "Company" and together with the consolidated companies of Vontobel Holding AG, the "Vontobel Group").

The onset of one or several of the following risks could materially adversely affect the Issuer's business, net assets, financial condition, cash flow and results of operations as well as the price of securities issued by the Issuer (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 Issuer 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 Issuer'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 Issuer (issuer default risk). Security holders are exposed to the risk that the Issuer cannot meet its obligations arising from the Securities, for example in the event of insolvency (illiquidity / overindebtedness). Insolvency of the Issuer can even lead to the complete loss of the principal amount that Security holders paid when purchasing the Securities (risk of total 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“ oder die "Gesellschaft" und zusammen mit sämtlichen konsolidierten Gesellschaften der Vontobel Holding AG, die "Vontobel Gruppe") treffen.

Der Eintritt eines oder mehrerer der nachfolgend beschriebenen Risiken kann erhebliche nachteilige Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit des Emittenten, seine Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie den Preis der Wertpapiere, die von dem Emittenten begeben werden (die "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.

Der Emittent 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 des Emittenten (Ausfallrisiko). Wertpapierinhaber sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent seine Verpflichtungen aus den Wertpapieren nicht erfüllen kann, zum Beispiel im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung). Eine Insolvenz des Emittenten kann sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Wertpapierinhaber beim Kauf der

	Wertpapiere (Totalverlustrisiko).	bezahlt	haben
<p>Bankruptcy risk means that the Issuer cannot meet its obligations under the Securities, on time or in full. This circumstance may occur if the Issuer is insolvent or over-indebted.</p>	<p>Insolvenzrisiko bedeutet, dass der Emittent seine Verpflichtungen aus den Wertpapieren nicht, nicht fristgerecht oder nicht in voller Höhe erfüllen kann. Dieser Umstand kann eintreten, wenn der Emittent zahlungsunfähig oder überschuldet ist.</p>		
<p>Investors should also take into consideration the creditworthiness of the Issuer when making their investment decisions. Creditworthiness in this context refers to the Company's ability and willingness to meet the liabilities arising from the Securities. The Issuer is an issuance vehicle, i.e. a company whose main purpose is to issue securities. The Issuer's liable share capital amounts to EUR 50,000. The investor is exposed to a higher credit risk than in the case of an issuer with a higher level of capital resources.</p>	<p>Anleger sollten in ihren Investitionsentscheidungen auch die Bonität des Emittenten berücksichtigen. Unter Bonität wird in diesem Zusammenhang die Fähigkeit und der Wille der Gesellschaft verstanden, die Verbindlichkeiten aus den Wertpapieren zu erfüllen. Der Emittent ist eine Emissionsgesellschaft, das heißt, sein Hauptzweck besteht darin, Wertpapiere zu emittieren. Das haftende Stammkapital des Emittenten beträgt EUR 50.000. Der Anleger ist im Vergleich zu einem Emittenten mit höherer Kapitalausstattung einem höheren Bonitätsrisiko ausgesetzt.</p>		
<p>If insolvency proceedings are instituted against the Issuer, Security holders can only assert their claims in accordance with the legal provisions of the German Insolvency Act (<i>Insolvenzordnung</i>). Security holders will then receive a cash amount that is measured by the amount of the so-called insolvency rate. This amount will usually be less than the principal amount paid by the Security holders to purchase the Securities. Insolvency of the Issuer may even result in the complete loss of principal paid by Security holders to purchase the Securities (total loss).</p>	<p>Wird gegen den Emittenten ein Insolvenzverfahren eröffnet, können Wertpapierinhaber ihre Ansprüche nur noch nach den rechtlichen Bestimmungen der deutschen Insolvenzordnung geltend machen. Wertpapierinhaber erhalten dann einen Geldbetrag, der sich nach der Höhe der sogenannten Insolvenzquote bemisst. Dieser Geldbetrag wird regelmäßig unter dem vom Wertpapierinhaber für den Kauf der Wertpapiere bezahlten Kapitalbetrag liegen. Eine Insolvenz des Emittenten kann sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (Totalverlust).</p>		
<p>1.2. No deposit protection scheme or similar protection system</p> <p>The Securities are in principle not protected by special measures.</p> <p>The obligations of the Issuer from the Securities are in principle not collateralised, if not otherwise indicated in the respective final terms. In particular, Security holders are not protected by a deposit protection scheme or similar protection system.</p> <p>In the event of a bankruptcy of the Issuer, the following applies: Security holders are in principle not protected against the complete loss of principal paid for the purchase of the Securities (total loss).</p>	<p>1.2. Keine Einlagensicherung oder Entschädigungseinrichtung</p> <p>Die Wertpapiere sind grundsätzlich nicht durch besondere Maßnahmen geschützt.</p> <p>Die Verpflichtungen des Emittenten aus den Wertpapieren sind grundsätzlich nicht besichert, sofern in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen nicht ausdrücklich dargestellt. Wertpapierinhaber sind insbesondere nicht durch ein Einlagensicherungssystem oder eine Entschädigungseinrichtung geschützt.</p> <p>Wertpapierinhaber sind im Fall einer Insolvenz des Emittenten daher grundsätzlich nicht vor dem vollständigen Verlust des Kapitalbetrags geschützt, den sie für den Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (Totalverlust).</p>		

2. General Information

2.1. Persons Responsible

For the information in the Registration Document, Vontobel Financial Products GmbH, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, Germany, is responsible.

Vontobel Financial Products GmbH 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 Issuer confirms, that this information has been accurately reproduced and that as far as the Issuer 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 annual financial statements of Vontobel Financial Products GmbH for the financial years 2021 and 2020 have been audited by Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mergenthalerallee 3-5, 65760 Eschborn, Germany.

The auditor is a member of the Chamber of Public Accountants (*Wirtschaftsprüferkammer*) and of the Institute of Public Auditors in Germany, Incorporated Association, Düsseldorf, Germany (*Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V.*).

2.5. Documents Available

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

2. Allgemeine Informationen

2.1 Verantwortliche Personen

Für die Angaben in dem Registrierungsformular ist die Vontobel Financial Products GmbH, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, Deutschland, verantwortlich.

Die Vontobel Financial Products GmbH 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 der Emittent, dass diese Angaben korrekt wiedergegeben wurden und nach Wissen des Emittenten und soweit für ihn 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 zuständige 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 des Emittenten, der Gegenstand dieses Registrierungsformulars ist, erachtet werden sollte.

2.4 Abschlussprüfer

Die Jahresabschlüsse der Vontobel Financial Products GmbH für die Geschäftsjahre 2021 und 2020 wurden von der Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mergenthalerallee 3-5, 65760 Eschborn, Deutschland, als Abschlussprüfer geprüft.

Der Abschlussprüfer ist Mitglied der Wirtschaftsprüferkammer und des Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V., Düsseldorf, Deutschland.

2.5 Verfügbare Dokumente

Während der Gültigkeitsdauer des Registrierungsformulars können die folgenden Dokumente auf den nachfolgend genannten Webseiten eingesehen werden:

- current articles of association of the Company;
- annual financial statements (*Jahresabschlüsse*) and management reports (*Lageberichte*) of Vontobel Financial Products GmbH for the financial years 2021 and 2020.

The annual report of the Company as of 31 December 2021 is available on the website <https://derinet.vontobel.ch/baseprospectusadditionaldocument/64.pdf>.

The annual report of the Company as of 31 December 2020 is available on the website <https://derinet.vontobel.ch/baseprospectusadditionaldocument/54.pdf>.

The current articles of association of the Company are available on the website <https://derinet.vontobel.ch/baseprospectusadditionaldocument/7.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 Issuer was established in Germany by notarial deed as Opal 14. Vermögensverwaltungs GmbH on 27 February 2004. Its duration is unlimited. The Opal shelf company did not have any business activities. By notarial contract dated 6 October 2004, Vontobel Holding AG acquired all the shares in Opal 14. Vermögensverwaltungs GmbH.

The shareholders' meeting held on 6 October 2004 resolved, among other things, to rename the company Vontobel Financial Products GmbH, to appoint new managing directors and to increase the Company's capital from EUR 25,000 to EUR 50,000.

The share capital of the Issuer amounts to EUR 50,000 and is fully paid-up. All of the shares are held by the Vontobel Holding AG as sole shareholder. Each EUR 100.00 of an ownership interest carries one vote.

The Issuer commenced its business activities as an issuance company in spring 2005. The activities relating to the issuance of investment and leveraged products (issuance of certificates, bonds, warrants and knock-out products) commenced in April 2005.

- Aktuelle Satzung der Gesellschaft;

- Jahresabschlüsse und Lageberichte der Vontobel Financial Products GmbH für die Geschäftsjahre 2021 und 2020.

Der Geschäftsbericht der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2021 ist auf der Webseite <https://derinet.vontobel.ch/baseprospectusadditionaldocument/63.pdf> zugänglich.

Der Geschäftsbericht der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2020 ist auf der Website <https://derinet.vontobel.ch/baseprospectusadditionaldocument/53.pdf> zugänglich.

Die aktuelle Satzung (Statuten) der Gesellschaft ist auf der Webseite <https://derinet.vontobel.ch/baseprospectusadditionaldocument/7.pdf> zugänglich.

Die Informationen auf den vorgenannten Webseiten 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

Der Emittent wurde als Opal 14. Vermögensverwaltungs GmbH durch notarielle Urkunde am 27. Februar 2004 in Deutschland gegründet. Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Die Opal-Vorratsgesellschaft war nicht geschäftlich tätig. Durch notariellen Vertrag vom 6. Oktober 2004 erwarb die Vontobel Holding AG sämtliche Anteile an der Opal 14. Vermögensverwaltungs GmbH.

Die Gesellschafterversammlung vom 6. Oktober 2004 beschloss unter anderem die Umfirmierung in Vontobel Financial Products GmbH, die Neubestellung der Geschäftsführung sowie eine Kapitalerhöhung von EUR 25.000 auf EUR 50.000.

Das Stammkapital des Emittenten beträgt EUR 50.000 und ist vollständig eingezahlt worden. Sämtliche Geschäftsanteile werden von dem Alleingesellschafter Vontobel Holding AG gehalten. Je EUR 100,00 eines Geschäftsanteils gewähren eine Stimme.

Der Emittent hat seine Geschäftstätigkeit als Emissionsgesellschaft im Frühjahr 2005 aufgenommen. Mit der Emissionstätigkeit von Anlage- und Hebelprodukten (Begebung von Zertifikaten, Anleihen, Optionsscheinen und

Knock-Out-Produkten) wurde im April 2005 begonnen.

3.2. General Data

Vontobel Financial Products GmbH is a limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung – GmbH*) under German law. The Issuer is registered with the Commercial Register of the Local Court (*Amtsgericht*) of Frankfurt am Main, Germany, under register number HRB 58515. The Issuer's registered office is in Frankfurt am Main, Germany.

The Legal Entity Identifier (LEI) of the Issuer is 5299009N4N61DPCDHR97.

In accordance with Article 2 of the Articles of Association, the object of the Issuer is to issue securities and derivative securities and to carry out financial transactions and auxiliary transactions of financial transactions. Activities that require authorisation under the German Banking Act (*Gesetz über das Kreditwesen*) are excluded. The Company may furthermore conduct all business activities that are directly or indirectly related to its main purpose and also carry out all activities that could directly or indirectly serve to promote the main purpose of the Company. The Company may also set up, acquire, or dispose of subsidiaries or branches in Germany and other countries, or acquire interests in other companies.

The legal and commercial name of the Issuer is Vontobel Financial Products GmbH. Its business address is Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, Germany; telephone number: +49 (0)69 695 996 3259.

The website of the Issuer is <https://prospectus.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.

3.3. Business Overview

The main purpose of the Issuer as a special purpose vehicle is to issue securities. These securities are investment and leveraged products, i.e. certificates, notes, warrants and knock-out products. Germany is currently the most important capital market for the issuances of securities by the Issuer. The Securities issued by the Issuer are also mainly offered in further member states of the European Economic Area.

3.2 Allgemeine Angaben

Die Vontobel Financial Products GmbH ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH) nach deutschem Recht. Der Emittent ist im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Registernummer HRB 58515 eingetragen. Sitz des Emittenten ist Frankfurt am Main, Deutschland.

Der Legal Entity Identifier (LEI) des Emittenten lautet 5299009N4N61DPCDHR97.

Gegenstand der Gesellschaft ist gemäß § 2 der Satzung das Begeben von Wertpapieren und von derivativen Wertpapieren und die Durchführung von Finanzgeschäften und Hilfgeschäften von Finanzgeschäften. Ausgenommen sind Tätigkeiten, die eine Erlaubnis nach dem Gesetz über das Kreditwesen erfordern. Die Gesellschaft kann weiterhin sämtliche Geschäfte tätigen, die mittelbar oder unmittelbar mit dem Hauptzweck im Zusammenhang stehen und auch sämtliche Tätigkeiten ausüben, die zur Förderung des Hauptzwecks der Gesellschaft mittelbar oder unmittelbar dienlich sein können. Die Gesellschaft kann ferner Tochtergesellschaften oder Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten, erwerben, veräußern oder sich an anderen Unternehmen beteiligen.

Der juristische und kommerzielle Namen des Emittenten lautet Vontobel Financial Products GmbH. Die Geschäftsadresse lautet Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, Deutschland; Telefon: +49 (0)69 695 996 3259.

Die Webseite des Emittenten ist <https://prospectus.vontobel.com>. 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.

3.3 Überblick über die Geschäftstätigkeit

Der Hauptzweck des Emittenten als Emissionsgesellschaft besteht darin, Wertpapiere zu emittieren. Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Anlage- und Hebelprodukte, d.h. Zertifikate, Anleihen, Optionsscheine und Knock-Out-Produkte. Derzeit ist Deutschland der wichtigste Kapitalmarkt für die von der Gesellschaft begebenen Wertpapiere. Die von dem Emittenten emittierten Wertpapiere werden darüber hinaus hauptsächlich in weiteren Mitgliedstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums angeboten.

3.4. Organisational Structure

The Issuer is a limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung – GmbH*) under German law. The Issuer is a subsidiary of Vontobel Holding AG, Zurich, Switzerland. All shares of the Issuer are held by the group parent company, Vontobel Holding AG. The Issuer has no subsidiaries.

Established in 1924 and headquartered in Zurich, the Vontobel Group is a globally operating investment manager with Swiss roots. 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 shares of Vontobel Holding AG are listed on the SIX Swiss Exchange in Zurich.

The Issuer is dependent on other companies within the Vontobel Group for its business activities. The Company commenced its business activities as an issuance company (company whose main purpose is to issue securities) in spring 2005. The activities relating to the issuance of investment and leveraged products (issuance of certificates, bonds, warrants and knock-out products) commenced in April 2005. The securities issued are acquired by Bank Vontobel AG, Zurich. Simultaneously, the Company enters into OTC hedging transactions, i.e. hedging transactions negotiated individually between two parties, with other companies within the Vontobel Group (Bank Vontobel AG, Zurich, Switzerland, and Vontobel Financial Products Ltd., Dubai, United Arab Emirates). Bank Vontobel Europe AG, Frankfurt am Main branch, offers the Company's securities to the public and conducts marketing activities for the Company's securities.

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 Issuer and (ii) no significant change in the financial performance of the Vontobel Group.

The Issuer's business is in particular affected by the overall economic development, especially in Germany and Europe, as well as by the general conditions in the financial markets. In addition, the political environment also affects the business. Furthermore, possible regulatory changes may have a negative impact for the Company on the demand and the cost side.

3.4 Organisationsstruktur

Der Emittent ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht. Der Emittent ist eine Tochtergesellschaft der Vontobel Holding AG, Zürich, Schweiz. Sämtliche Anteile am Emittenten werden von der Konzernobergesellschaft, der Vontobel Holding AG, gehalten. Der Emittent hat keine Tochtergesellschaften.

Die 1924 gegründete Vontobel Gruppe mit Sitz in Zürich ist ein weltweit tätiger Vermögensverwalter mit Schweizer Wurzeln. Die Vontobel Holding AG ist die Muttergesellschaft der Vontobel Gruppe, die aus Banken, Kapitalmarktunternehmen und anderen in- und ausländischen Unternehmen besteht. Die Aktien der Vontobel Holding AG sind an der SIX Swiss Exchange in Zürich notiert.

Die Emittentin ist in ihrer Geschäftstätigkeit von anderen Gesellschaften innerhalb der Vontobel Gruppe abhängig. Ihre Geschäftstätigkeit als Emissionsgesellschaft (Gesellschaft, deren Hauptzweck darin besteht, Wertpapiere zu emittieren) hat die Gesellschaft im Frühjahr 2005 aufgenommen. Mit der Emissionstätigkeit von Anlage- und Hebelprodukten (Begebung von Zertifikaten, Anleihen, Optionsscheinen und Knock-Out-Produkten) wurde im April 2005 begonnen. Die emittierten Wertpapiere werden von der Bank Vontobel AG, Zürich, übernommen. Gleichzeitig schließt die Gesellschaft mit anderen Gesellschaften der Vontobel Gruppe (Bank Vontobel AG, Zürich, Schweiz und Vontobel Financial Products Ltd., Dubai, Vereinigte Arabische Emirate) OTC-Absicherungsgeschäfte, d.h. zwischen zwei Parteien individuell ausgehandelte Absicherungsgeschäfte, ab. Die Bank Vontobel Europe AG, Niederlassung Frankfurt am Main, bietet die Wertpapiere der Gesellschaft öffentlich an und betreibt Marketing für die Wertpapiere der Gesellschaft.

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 Geschäftstätigkeit des Emittenten wird insbesondere durch die allgemeine wirtschaftliche Entwicklung, insbesondere in Deutschland und Europa, sowie die Rahmenbedingungen an den Finanzmärkten beeinflusst. Zusätzlich beeinflusst auch das politische Umfeld die Geschäftstätigkeit. Auch mögliche regulatorische Änderungen können zu

The development at the beginning of 2022 is characterized by a cautious market environment, caused by the uncertainty of the markets about the future interest rate policy of the central banks and the increasing inflation trend that has been observed on many occasions. In addition, there are the effects of the conflict caused by Russia's military intervention in Ukraine, which cannot yet be fully assessed. As a result, at the beginning of the year there were price reductions in many of the underlying assets of the securities issued by the Company, especially in the area of equities. For many underlying assets from the commodity sector, on the other hand, due to the market conditions mentioned, rising prices can be observed.

The business development in 2021 cannot be extrapolated for the further development in 2022. The development of the capital markets should be similar to 2021, not least due to the ongoing global Corona virus pandemic. However, volatile markets are possible, not least due to political or economic uncertainties, which could then affect the Issuer's business. In this case, however, there should be increased issuing activity for new securities in order to have products on offer that are adapted to the respective market situation. This effect has already been seen recently in connection with the market development due to the worldwide measures to contain and combat the global Corona virus pandemic.

Despite the aforementioned economic, political and regulatory environment, the Issuer should be positioned to achieve a further expansion of its business. It can be assumed that the business of the Issuer will continue to grow year on year, particularly in Italy and the Scandinavian markets that have already been entered. It is also planned to publicly offer the Company's securities in Norway in 2022.

As of the date of this registration document, the impact of the above mentioned uncertainties and challenges on the Issuer's business is difficult to quantify. The costs resulting from the expected market entry into other European markets will be included by the Company in the annual budget agreements with the parties to the Issuance Agreement (for further information on the Issuance Agreement, see section 3.9), so that the Issuer should in any case be ensured an increase in revenues correlating with the increase in costs.

negativen Folgen auf der Nachfrage- und der Kostenseite führen.

Die Entwicklung zu Jahresbeginn 2022 ist geprägt von einem zurückhaltenden Marktumfeld, bedingt durch die Unsicherheit der Märkte über die zukünftige Zinspolitik der Notenbanken und die vielfach beobachtete zunehmende Inflationsentwicklung. Dazu kommen die Auswirkungen des durch die militärische Intervention Russlands in der Ukraine verursachten Konfliktes, welche derzeit noch nicht vollumfänglich eingeschätzt werden können. In der Folge sind bereits zu Beginn des Jahres Kursabschläge in vielen Basiswerten der von der Gesellschaft emittierten Wertpapiere zu verzeichnen, insbesondere im Aktienbereich. Bei vielen Basiswerten aus dem Rohstoffbereich sind aufgrund der genannten Marktbedingungen hingegen steigende Preise zu beobachten.

Für die weitere Entwicklung in 2022 lässt sich die Geschäftsentwicklung 2021 nicht fortschreiben. Zwar sollte die Entwicklung der Kapitalmärkte ähnlich wie in 2021 verlaufen, nicht zuletzt aufgrund der weiterhin fortdauernden globalen Corona-Virus-Pandemie. Jedoch sind volatile Märkte nicht zuletzt aufgrund politischer oder wirtschaftlicher Unsicherheiten möglich, die dann die Geschäftstätigkeit des Emittenten beeinträchtigen könnten. Allerdings sollte es in diesem Fall zu einer erhöhten Emissionstätigkeit bei neuen Wertpapieren kommen, um jeweils der jeweiligen Marktsituation angepasste Produkte im Angebot zu haben. Dieser Effekt zeigte sich zuletzt bereits im Zusammenhang mit der Marktentwicklung aufgrund der weltweiten Maßnahmen zur Eindämmung und Bekämpfung der globalen Corona-Virus-Pandemie.

Trotz des voranstehend genannten wirtschaftlichen, politischen und regulatorischen Umfelds sollte der Emittent dafür aufgestellt sein, eine weitere Ausweitung der Geschäftstätigkeit zu erreichen. Es ist davon auszugehen, dass die Geschäftstätigkeit insbesondere und den bereits erschlossenen skandinavischen Märkten auf Jahresbasis weiter wachsen wird. Es ist zudem geplant, Wertpapiere der Gesellschaft in 2022 öffentlich in Norwegen anzubieten.

Zum Datum dieses Registrierungsformulars sind die Auswirkungen der oben genannten Unsicherheiten und Herausforderungen auf die Geschäftstätigkeit des Emittenten schwer zu quantifizieren. Die sich aus dem voraussichtlichen Markteintritt in andere europäische Märkte ergebenden Kosten bringt die Gesellschaft in die jährlichen Budgetvereinbarungen mit den Parteien des Emissionsvertrags (weitere Informationen zum Emissionsvertrag unter Ziffer 3.9) ein, so dass für den Emittenten jedenfalls eine mit der

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.

3.7. Expected Financing of the Activities

Liquidity is secured by the corporate structure, bank balances and the integration into the Vontobel Group. No liquidity squeezes are expected. The Company also has the ability obtain funds from the Vontobel Group at any time. Further information on the expected financing of the activities in particular in the description of the Issuance Agreement and the Hedging Agreement in section 3.9.

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:

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

Kostensteigerung korrelierende Erlössteigerung sichergestellt sein sollte.

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 Erwartete Finanzierung der Tätigkeiten

Die Liquidität ist aufgrund der Geschäftsstruktur, der Guthaben bei Kreditinstituten sowie der Einbindung in die Vontobel Gruppe gesichert. Liquiditätsengpässe sind nicht zu erwarten. Zudem hat die Gesellschaft jederzeit die Möglichkeit, sich über die Vontobel Gruppe zu refinanzieren. Nähere Informationen zur erwarteten Finanzierung der Tätigkeiten siehe insbesondere auch in der Beschreibung des Emissionsvertrags und des Absicherungsvertrags unter Ziffer 3.9.

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 des Emittenten und/ oder der Vontobel Gruppe ausgewirkt haben oder sich in Zukunft auswirken könnten.

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

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 26 January 2022), an agreement was concluded between the Issuer, Bank Vontobel AG, Zurich, Switzerland, and Vontobel Financial Products Ltd., Dubai, United Arab Emirates. The terms of this agreement provide that 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, a 100% subsidiary of Vontobel Holding AG. The full hedging of the Issuer's

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 des Emittenten, seinen Verpflichtungen gegenüber den Wertpapierinhabern in Bezug auf die ausgegebenen Wertpapiere nachzukommen, von wesentlicher Bedeutung sind:

Emissionsvertrag

Am 7. April 2010 (zuletzt aktualisiert am 26. Januar 2022) wurde ein Vertrag zwischen dem Emittenten, der Bank Vontobel AG, Zürich, Schweiz, und der Vontobel Financial Products Ltd., 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,

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.

4. Major Shareholders

The Company's sole shareholder is Vontobel Holding AG, Zurich, 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

In connection with the shares of Vontobel Holding AG, Zurich, 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 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

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.

4. Hauptgesellschafter

Alleiniger Gesellschafter des Gesellschaft ist die Vontobel Holding AG, Zürich, 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 im Zusammenhang mit den Aktien der Vontobel Holding AG, Zürich, 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 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

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.

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.

5. Administrative, Management and Supervisory Bodies

The Company currently has three managing directors (*Geschäftsführer*) and an advisory board (*Beirat*). The advisory board decides on the appointment and removal of managing directors, their powers of representation and on the conclusion, amendment and termination of

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.

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. Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane

Die Gesellschaft hat derzeit drei Geschäftsführer und einen Beirat. Der Beirat beschließt über die Bestellung und Abberufung von Geschäftsführern, deren Vertretungsmacht sowie über den Abschluss, Änderung und Beendigung von Dienstverträgen sowie allen

service contracts and all other contracts between the managing directors and the Company. The members of the advisory board shall be appointed and removed by the shareholder Vontobel Holding AG, Zurich.

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

Managing Directors

The managing directors are Anton Hötzl, Jörn Peglow and Daniela Werner. Anton Hötzl and Jörn Peglow are employees of Bank Vontobel Europe AG, Munich, Germany. Daniela Werner is an employee of Bank Vontobel AG, Zurich, Switzerland.

Advisory Board

The members of the advisory board are Markus Pfister (Chairman), Florian Bättig, Roland Luchsinger and Stefan Simon. The members of the Advisory Board are employees of Bank Vontobel AG, Zurich, Switzerland.

Conflicts of interests

There are no potential conflicts of interest between the obligations of the managing directors in respect of Vontobel Financial Products GmbH and their private interests and other obligations.

6. Financial Information

The following financial information were prepared in accordance with the provisions of the German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch*) and the German Law on Limited Liability Companies (*Gesetz betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung*).

6.1. History and Business Development

Relevant financial information of the Company for the financial year 2021 (consolidated financial statements as well as 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. History and Business Development

Relevant financial information of the Company for the financial year 2020 (consolidated financial statements as well as separate financial statements) is incorporated by reference in accordance with Article 19 of the Prospectus Regulation (for detailed information on the pages

sonstigen Verträgen der Geschäftsführer mit der Gesellschaft. Die Mitglieder des Beirates werden vom Gesellschafter Vontobel Holding AG, Zürich, entsandt und abberufen.

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

Geschäftsführung

Geschäftsführer sind Anton Hötzl, Jörn Peglow und Daniela Werner. Anton Hötzl und Jörn Peglow sind Angestellte der Bank Vontobel Europe AG, München, Deutschland. Daniela Werner ist Angestellte der Bank Vontobel AG, Zürich, Schweiz.

Beirat

Mitglieder des Beirats sind Markus Pfister (Vorsitzender), Florian Bättig, Roland Luchsinger und Stefan Simon. Die Mitglieder des Beirats sind Angestellte der Bank Vontobel AG, Zürich.

Interessenskonflikte

Es bestehen keine potentiellen Interessenkonflikte zwischen den Verpflichtungen der Geschäftsführer gegenüber der Vontobel Financial Products GmbH und ihren privaten Interessen und sonstigen Verpflichtungen.

6. Finanzinformationen

Die nachfolgenden Finanzinformationen wurden nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuchs (HGB) und des Gesetzes betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung (GmbHG) aufgestellt.

6.1 Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung

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").

6.1 Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung

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

of the annual report see section "7. Information Incorporated by Reference").

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>		
Consolidated financial statements (IFRS)		
<i>Balance sheet as of 31 December 2021</i>	4	section 6.1 / page 15
<i>Income statement for the period from 1 January 2021 to 31 December 2021</i>	5	section 6.1 / page 15
<i>Statement of cash flows (indirect method)</i>	7	section 6.1 / page 15
<i>Notes to the financial statements as of 31 December 2021</i>	8-15	section 6.1 / page 15
<i>Auditor's report</i>	23-26	section 6.1 / page 15
<u>From the Company's annual report as of 31 December 2020**</u>		
Consolidated financial statements (IFRS)		
<i>Balance sheet as of 31 December 2020</i>	4	section 6.2 / page 15
<i>Income statement for the period from 1 January 2020 to 31 December 2020</i>	5	section 6.2 / page 15
<i>Statement of cash flows (indirect method)</i>	7	section 6.2 / page 15
<i>Notes to the financial statements as of 31 December 2020</i>	8-15	section 6.2 / page 15
<i>Auditor's report</i>	23-26	section 6.2 / page 15

* The Company's annual report as of 31 December 2021, from which information is incorporated by reference, is available on the website <https://derinet.vontobel.ch/baseprospectusadditionaldocument/64.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://derinet.vontobel.ch/baseprospectusadditionaldocument/54.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>		
Konzernrechnung (nach IFRS)		
<i>Bilanz zum 31. Dezember 2021</i>	4	Abschnitt 6.1 / Seite 15
<i>Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021</i>	5	Abschnitt 6.1 / Seite 15
<i>Kapitalflussrechnung (indirekte Methode)</i>	7	Abschnitt 6.1 / Seite 15
<i>Anhang zum 31. Dezember 2021</i>	8-15	Abschnitt 6.1 / Seite 15
<i>Bestätigungsvermerk</i>	23-26	Abschnitt 6.1 / Seite 15
<u>Aus dem Geschäftsbericht der Gesellschaft zum 31. Dezember 2020**</u>		
Konzernrechnung (nach IFRS)		
<i>Bilanz zum 31. Dezember 2020</i>	4	Abschnitt 6.2 / Seite 15
<i>Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020</i>	5	Abschnitt 6.2 / Seite 15
<i>Kapitalflussrechnung (indirekte Methode)</i>	7	Abschnitt 6.2 / Seite 15
<i>Anhang zum 31. Dezember 2020</i>	8-15	Abschnitt 6.2 / Seite 15
<i>Bestätigungsvermerk</i>	23-26	Abschnitt 6.2 / Seite 15

* Der Geschäftsbericht der Gesellschaft zum 31. Dezember 2021, aus dem Angaben durch Verweis einbezogenen sind, ist auf der Website <https://derinet.vontobel.ch/baseprospectusadditionaldocument/63.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://derinet.vontobel.ch/baseprospectusadditionaldocument/53.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.