

# Registrierungsformular

**der Vontobel Holding AG**

**Zürich, Schweiz**

**vom 6. April 2021**



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 emissionsspezifischen 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 6. April 2022 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.

## Inhaltsverzeichnis

<b>1. Risikofaktoren</b>	<b>4</b>
1.1. Insolvenzrisiko	4
1.2. Risiken im Zusammenhang mit Abwicklungsmaßnahmen	5
1.3. Risiken im Zusammenhang mit der Garantie	5
<b>2. Allgemeine Informationen</b>	<b>6</b>
2.1 Verantwortliche Personen	6
2.2 Angaben von Seiten Dritter	6
2.3 Billigung durch die zuständige Behörde	6
2.4 Abschlussprüfer	6
2.5 Verfügbare Dokumente	6
<b>3. Angaben zur Gesellschaft</b>	<b>7</b>
3.1 Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung	7
3.2 Allgemeine Angaben	7
3.3 Überblick über die Geschäftstätigkeit	8
3.4 Organisationsstruktur	8
3.5 Trendinformationen	8
3.6 Wesentliche Veränderungen	8
3.7 Erwartete Finanzierung der Tätigkeiten	8
3.8 Gerichts- und Schiedsgerichtsverfahren	9
3.9 Wesentliche Verträge	9
3.10 Rating	10
<b>4. Hauptgesellschafter</b>	<b>10</b>
<b>5. Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane</b>	<b>11</b>
<b>6. Finanzinformationen</b>	<b>12</b>
6.1 Geschäftsbericht zum 31. Dezember 2020	12
6.2 Geschäftsbericht zum 31. Dezember 2019	12
<b>7. Durch Verweis einbezogene Informationen</b>	<b>12</b>

## 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, die unter einem Basisprospekt der Vontobel Financial Products GmbH, Frankfurt am Main, Deutschland, beschrieben werden, (die "Wertpapiere") 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 darauf folgenden Risiken sind dann absteigend nach ihrer Wesentlichkeit angeordnet. Die Einschätzung der Wesentlichkeit der Risikofaktoren erfolgt auf der Grundlage der Wahrscheinlichkeit ihres jeweiligen Eintretens und des zu erwartenden Schadensausmaßes.*

*Potenzielle Anleger sollten ihre Anlageentscheidung erst nach einer eigenen gründlichen Prüfung (einschließlich einer eigenen wirtschaftlichen, rechtlichen und steuerlichen Analyse) unter Berücksichtigung ihrer finanziellen und sonstigen Umstände treffen. **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. Insolvenzzisiko

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

Insolvenzzisiko bedeutet: Die Gesellschaft kann ihre 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 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 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 Wertpapierinhaber tragen 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.

Die gerichtliche Geltendmachung von Ansprüchen im Zusammenhang mit der Garantie gegen die Vontobel Holding AG ist 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 kann auch von der Dauer des Gerichtsverfahrens im Wohnsitzstaat des Anlegers abweichen.

## **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 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 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, der Gegenstand dieses Registrierungsformulars ist, erachtet werden sollte.

### **2.4 Abschlussprüfer**

Die Konzernrechnungen der Vontobel Holding AG, bestehend aus Erfolgsrechnung, Gesamtergebnisrechnung, Bilanz, Nachweis des Eigenkapitals, Mittelflussrechnung und Anhang, für die Geschäftsjahre 2019 und 2020 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 Dokumente auf den nachfolgend genannten Webseiten eingesehen werden:

- Geschäftsberichte der Vontobel Holding AG für die Geschäftsjahre 2020 und 2019;
- Aktuelle Satzung (Statuten) der Gesellschaft.

Der Geschäftsbericht der Vontobel Holding AG für das Geschäftsjahr 2020 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.

Der Geschäftsbericht der Vontobel Holding AG für das Geschäftsjahr 2019 ist auf der Website [https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2020-02-12\\_fr\\_geschaeftsbericht\\_de.pdf](https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2020-02-12_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 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

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 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, Platforms & Services, 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.

Über **Platforms & Services** werden Externen Vermögensverwaltern (EAMs), Banken und weiteren Intermediären die Dienstleistungen und Produkte von Vontobel zur Verfügung gestellt. Das Angebot an strukturierten Produkten wird von nahezu 500 Banken und rund 460 EAMs über digitale sowie traditionelle Beratungskanäle genutzt. Vontobel hat sich in diesem Bereich zum Ziel gesetzt, zum Partner der Wahl in den Märkten Schweiz, Deutschland, Hongkong und Singapur zu werden.

Vermögenden Privatkundinnen und -kunden, wie auch ultra-high-net-worth individuals (UHNWI), steht das **Wealth Management**-Team zur Verfügung. Zudem berät dieses Team auch Unternehmer und Entscheidungsträger aus dem KMU-Segment bei ihren privaten Bedürfnissen. Ergänzt wird das Angebot mit technologiegetriebenen, digitalen Wealth Management-Dienstleistungen.

Mit **Digital Investing** hat Vontobel eine Challenger-Einheit lanciert, welche die Kompetenzen von Vontobel direkt oder über Ecosysteme an breitere Bedarfsgruppen bringt. Der Bereich setzt auf dem Endkundengeschäft mit strukturierten Produkten auf und ergänzt es mit einer breiteren Investment-Perspektive. In diesem Bereich werden auch Plattformen wie derinet, cosmofunding oder die proprietäre Robo-Technologie kundenzentriert weitergeführt.

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 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 in 8002 Zürich, Schweiz (Telefon +41 (0)58 2835900).

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,-. 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 Mio. 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,-.

### **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). Heute stammen nahezu 60 % der betreuten Kundenvermögen von ausserhalb des Schweizer Heimatmarktes, namentlich aus den Zielmärkten Deutschland, UK, Italien, Nordamerika sowie dem asiatisch-pazifischen Raum und den Emerging Markets. Aber auch im Heimatmarkt 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 2020) 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.

2021 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. 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 Zeitpunkt dieses Registrierungsformulars sind die Auswirkungen dieser Unsicherheiten und Herausforderungen auf das Zinsergebnis und die Ertragslage der Vontobel-Gruppe schwer zu quantifizieren.

### **3.6 Wesentliche Veränderungen**

Seit dem Stichtag des letzten geprüften Jahresabschlusses (31. Dezember 2020) sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage der Vontobel-Gruppe eingetreten.

### **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 Risikomes- 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.

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 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.

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 richteten 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 richteten sich direkt gegen Gesellschaften der Vontobel-Gruppe. Andere Klagen richteten 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., 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.

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

**MOODY'S:**

**AUSBLICK: STABIL**

#### **LANGFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN (ISSUER RATING): A3**

Ausblick: stabil 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").

A3\* A-geratete Verbindlichkeiten werden der "oberen Mittelklasse" zugerechnet und bergen ein geringes Kreditrisiko. Der Zusatz "3" bedeutet, dass die Verbindlichkeit in das untere Drittel der jeweiligen Ratingkategorie einzuordnen ist.

\* 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. 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.

#### Aktionärbindungsvertrag

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 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.

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 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, Dr. Frank Schnewlin, Bruno Basler, Dr. Maja Baumann, Dr. Elisabeth Bourqui, David Cole, Stefan Loacker, Clara C. Streit und Björn Wettergren.

Relevante Informationen über wesentliche Tätigkeiten der Verwaltungsratsmitglieder werden gemäß Artikel 19 der Prospektverordnung durch Verweis aus dem Geschäftsbericht der Gesellschaft zum 31. Dezember 2020 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 Verwaltungsrates die Unabhängigkeitskriterien gemäß FINMA-RS 2017/1 «Corporate Governance - Banken» Rz 17–22, nämlich Herbert J. Scheidt, Dr. Frank Schnewlin, Bruno Basler, Dr. Elisabeth Bourqui, David Cole, Stefan Loacker und Clara C. Streit. Dr. Maja Baumann und Björn Wettergren sind Mitglieder der Familien Vontobel und de la Cour, sie haben Einsitz in Gremien der 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) und Felix Lenhard (COO).

Relevante Informationen über die Zusammensetzung der Geschäftsleitung im Geschäftsjahr 2020 und über wesentliche Tätigkeiten der Verwaltungsratsmitglieder werden gemäß Artikel 19 der Prospektverordnung durch Verweis aus dem Geschäftsbericht der Gesellschaft zum 31. Dezember 2020 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 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").

**6.2 Geschäftsbericht zum 31. Dezember 2019**

Relevante Finanzinformationen der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2019 (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. 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.

<b>DOKUMENT/INFORMATION</b>	<b>EINBEZOGENE SEITEN IM DOKUMENT</b>	<b>ABSCHNITT UND SEITE IM REGISTRIERUNGS- FORMULAR</b>
<b><u>Aus dem Geschäftsbericht der Gesellschaft zum 31. Dezember 2020*</u></b>		
<i>Verwaltungsrat</i>	31-36	Abschnitt 5 / Seite 11
<i>Geschäftsleitung</i>	43-46	Abschnitt 5 / Seite 12
<b>Konzernrechnung (nach IFRS)</b>		
<i>Konsolidierte Erfolgsrechnung</i>	112	Abschnitt 6.1 / Seite 12
<i>Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung</i>	113	Abschnitt 6.1 / Seite 12
<i>Konsolidierte Bilanz</i>	114-115	Abschnitt 6.1 / Seite 12
<i>Nachweis des Eigenkapitals</i>	116-117	Abschnitt 6.1 / Seite 12
<i>Konsolidierte Mittelflussrechnung</i>	118-119	Abschnitt 6.1 / Seite 12
<i>Anhang zur Konzernrechnung</i>	120-208	Abschnitt 6.1 / Seite 12
<i>Bericht der Revisionsstelle</i>	209-213	Abschnitt 6.1 / Seite 12
<b>Vontobel Holding AG (Einzelabschluss)</b>		
<i>Erfolgsrechnung</i>	218-219	Abschnitt 6.1 / Seite 12
<i>Bilanz</i>	220-221	Abschnitt 6.1 / Seite 12
<i>Anhang zur Jahresrechnung</i>	222-226	Abschnitt 6.1 / Seite 12
<i>Bericht der Revisionsstelle</i>	227-229	Abschnitt 6.1 / Seite 12
<b><u>Aus dem Geschäftsbericht der Gesellschaft zum 31. Dezember 2019**</u></b>		
<b>Konzernrechnung (nach IFRS)</b>		

<i>Konsolidierte Erfolgsrechnung</i>	120	Abschnitt 6.2 / Seite 12
<i>Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung</i>	121	Abschnitt 6.2 / Seite 12
<i>Konsolidierte Bilanz</i>	122-123	Abschnitt 6.2 / Seite 12
<i>Nachweis des Eigenkapitals</i>	124-125	Abschnitt 6.2 / Seite 12
<i>Konsolidierte Mittelflussrechnung</i>	126-127	Abschnitt 6.2 / Seite 12
<i>Anhang zur Konzernrechnung</i>	128-218	Abschnitt 6.2 / Seite 12
<i>Bericht der Revisionsstelle</i>	219-223	Abschnitt 6.2 / Seite 12
<b>Vontobel Holding AG (Einzelabschluss)</b>		
<i>Erfolgsrechnung</i>	228-229	Abschnitt 6.2 / Seite 12
<i>Bilanz</i>	230-231	Abschnitt 6.2 / Seite 12
<i>Anhang zur Jahresrechnung</i>	232-236	Abschnitt 6.2 / Seite 12
<i>Bericht der Revisionsstelle</i>	237-239	Abschnitt 6.2 / Seite 12

\* 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](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.

\*\* Der Geschäftsbericht der Gesellschaft zum 31. Dezember 2019, aus dem Angaben durch Verweis einbezogenen sind, ist auf der Website [https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2020-02-12\\_fr\\_geschaeftsbericht\\_de.pdf](https://www.vontobel.com/siteassets/about-vontobel/downloads/2020-02-12_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.