

26 April 2023

## Final Terms for Protect Pro Fixed Coupon Express Notes

linked to

**EURO STOXX 50® Index**

ISIN DE000VU6LRM1

(the "**Securities**")

<b>Issuer:</b>	<b>Vontobel Financial Products GmbH</b> , Frankfurt am Main, Germany
<b>Guarantor:</b>	<b>Vontobel Holding AG</b> , Zurich, Switzerland
<b>Offeror:</b>	<b>Bank Vontobel Europe AG</b> , Munich, Germany
<b>Securities identification numbers:</b>	ISIN: DE000VU6LRM1 / WKN: VU6LRM / Valor: 126234686
<b>Total offer volume:</b>	EUR 25,000,000 (25,000 Securities)

### I. INTRODUCTION

These final terms (the "Final Terms") have been prepared for the purposes of Article 8 paragraph 4 of Regulation (EU) 2017/1129 (the "Prospectus Regulation"). To obtain all relevant information, the Final Terms should be read together with the base prospectus dated 20 May 2022 (the "Base Prospectus") and any supplements thereto in accordance with Article 23 of the Prospectus Regulation (the "Supplements").

The Base Prospectus and any supplements thereto will be published in electronic form on the website <http://prospectus.vontobel.com> in accordance with Article 21 of the Prospectus Regulation by entering the relevant ISIN.

An issue specific summary is annexed to the Final Terms.

#### Continuation of the Public Offer

The Base Prospectus (including any Supplements thereto) (the "**Initial Base Prospectus**") is valid until 20 May 2023 in accordance with Article 12 of the Prospectus Regulation. Following this date, the public offer will be continued until the Date of the End of the Public Offer (as defined in section IV.2 of the Final Terms) on the basis of one or more succeeding base prospectuses (each a "**Succeeding Base Prospectus**") in accordance with Article 8 paragraph 11 of the Prospectus Regulation, to the extent the Succeeding Base Prospectus envisages a continuation of the public offer of the Securities. In this context, these Final Terms are, in each case, to be read in conjunction with the most recent Succeeding Base Prospectus. The respective Succeeding Base Prospectus will be approved and published prior to the expiry of the validity of the respective preceding base prospectus. The respective Succeeding Base Prospectus will be published in electronic form on the website <http://prospectus.vontobel.com>.

#### Consent to the use of the Base Prospectus

The Issuer hereby consent to the use of the Base Prospectus for the duration of the Offer Period (as defined below) to all financial intermediaries within the meaning of Article 5 paragraph (1) of the Prospectus Regulation for a subsequent resale or final placement of securities to use the Base Prospectus in Czech Republic.

## II. TERMS AND CONDITIONS

The Securities are subject to **General Conditions in the Base Prospectus dated 20 May 2022 (section 7.1)** and the corresponding **Product Conditions for (Best Entry) (Protect (Pro)) Fix Coupon Express Certificates/Notes** which together constitute the terms and conditions (the "**Terms and Conditions**").

Type of Security	Protect Pro Fixed Coupon Express Notes
Settlement Currency	of the Securities shall be EUR.
Nominal Amount	EUR 1,000.00
Total Nominal Amount (up to)	EUR 25,000,000.00
Issue Date	31 May 2023
Fixing Date	26 May 2023
Valuation Date (s)	27 May 2024, 26 May 2025 and 26 May 2026 If a Valuation Date is not an Exchange Day, it shall be postponed to the next following Exchange Day.
Final Valuation Date	26 May 2027. If the Final Valuation Date is not an Exchange Day, it shall be postponed to the next following Exchange Day.
Early Redemption Date(s)	3 June 2024, 2 June 2025 and 2 June 2026
Maturity Date	2 June 2027
Product Features	means the Underlying, the Strike, the Barrier, the Redemption Level and the Ratio.
Underlying	<u>EURO STOXX 50® Index</u> Index Type: Price Index ISIN Underlying: EU0009658145 Bloomberg symbol: SX5E Index Reference Agent: STOXX Limited Derivatives Exchange: Eurex Currency: EUR For the purposes of the Terms and Conditions, one index point corresponds to one unit of the Currency of the Underlying.
Initial Reference Price	100% of the Reference Price of the Underlying on the Fixing Date
Strike	100% of the Initial Reference Price
Ratio	shall be determined on the Fixing Date and shall correspond to EUR 1,000.00 divided by the Strike
Early Redemption	Early Redemption of the Securities is possible, i.e. the provisions of section 4 of the General Conditions are applicable.
Redemption Event	A Redemption Event shall occur if the Reference Price of the Underlying is equal to or higher than the Redemption Level on a Valuation Date.
Redemption Level	100% of the Initial Reference Price
Early Redemption Amount	The Early Redemption Amount shall correspond to the Nominal Amount.
Barrier	65% of the Initial Reference Price
Barrier Event	A Barrier Event shall occur if the Reference Price of the Underlying is below the Barrier on the Final Valuation Date.
Redemption Style	(physical) delivery
Bonus Payment Type	Unconditional Bonus Payment. The provisions of section 5 (6) of the General Conditions for Unconditional Bonus Payments shall apply.
Bonus Amount	EUR 59.01
Bonus Payment Date(s)	3 June 2024, 2 June 2025, 2 June 2026 and 2 June 2027
Redemption at Maturity	The redemption of the Securities on the Maturity Date (section 3 of the General Terms and Conditions) shall be determined – subject to Early Redemption pursuant to section 4 of the General Conditions – in accordance with the following paragraphs.

- (a) The investor shall receive payment of the Nominal Amount, if a Barrier Event has not occurred.
- (b) The Issuer shall redeem the Security by delivering the Deliverable Asset (in accordance with the Number of the Deliverable Asset (as defined below)) in a form and with features that are deliverable on the respective Reference Agent for stock exchange purposes on the Maturity Date, if a Barrier Event has occurred.

Fractions of the Deliverable Asset shall not be delivered. Instead of delivering the relevant fraction, the Issuer shall pay the Fractional Amount (as defined below). The consolidation of a number of Fractional Amounts to create claims for the delivery of the Deliverable Asset shall be excluded. The delivery of definitive securities to the Security Holders shall be excluded.

If it is not possible to deliver the Deliverable Asset on the Maturity Date for economic or factual reasons or it is not possible to determine the NAV in accordance with the definition below, the Issuer shall have the right to pay a Cash Amount equal to the Monetary Value (as defined below) instead of delivering the Deliverable Asset.

Reference Price	The Reference Price shall be the relevant rate, price or level of the Underlying for the purpose of determining and calculating the (Early) Redemption of the Securities and shall be determined as follows: Reference Price shall mean the closing price of the Underlying determined and published by the Reference Agent.
Exchange Day	A day on which the Underlying is calculated by the Reference Agent.
Deliverable Asset	Investment Units
Investment Unit	refers to a unit of iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) (ISIN: DE0005933956, the fund company: BlackRock Asset Management AG, Lenbachplatz 1, 80333 München, Germany, Reference Exchange: XETRA)
Number of the Deliverable Asset	shall be determined on the Final Valuation Date and shall correspond to the quotient of (i) the Reference Price of the Underlying on the Final Valuation Date multiplied by the Ratio and (ii) the closing price of the Investment Unit on the Reference Exchange on the Final Valuation Date; expressed as a formula: $\text{Number of the Deliverable Asset} = \frac{M \cdot RP_{\text{Underlying}}}{V_{\text{Investment Unit}}}$ where: <i>RP<sub>Underlying</sub></i> : Reference Price of the Underlying on the Final Valuation Date <i>M</i> : Ratio <i>V<sub>Investment Unit</sub></i> : Closing price of the Investment Unit on the Reference Exchange on the Final Valuation Date
Information Document	means the sales prospectus or other prospectus prepared with respect to the Investment Unit or the information memorandum prepared with respect to the Investment Unit, as amended respectively.
Fractional Amount	shall correspond to the amount determined by multiplying the fraction of the Number of the Deliverable Asset by the closing price of the Investment Unit on the Reference Exchange on the Final Valuation Date.
Monetary Value	shall correspond to the Reference Price of the Underlying on the Final Valuation Date multiplied by the Ratio.
Currency Conversion	All cash amounts payable under the Securities shall be converted into the Settlement Currency at the Conversion Rate. <b>"Conversion Rate"</b> means the conversion rate between the Settlement Currency and the Currency of the Underlying on or about the time of determination of the Reference Price on the Final Valuation Date as calculated by Bloomberg Index Services Limited and published on the relevant screen page of the Bloomberg business information service under "BFIX". If such a Conversion Rate is not determined or published or if the method of calculating the Conversion Rate changes materially, the Calculation Agent shall determine the Conversion Rate applicable at the time of determination of the Reference Price on the Final Valuation Date in its reasonable discretion.

Applicable law	German law
Registry Type	German Global Certificates
Applicable Adjustment and Market Disruption Provisions	The rules for Adjustments and Market Disruptions for indices specified in section 6 and section 7 of the General Conditions shall apply to this Security.
Right of Extraordinary Termination of the Issuer	Applicable (excluding Hedging Disruption Events)

### III. INFORMATION ABOUT THE UNDERLYING AND THE DELIVERABLE ASSET

The Underlying to which the Securities are linked is:

#### EURO STOXX 50® Index

The EURO STOXX 50® Index is a leading European Blue-chip index for the Eurozone, providing a Blue-chip representation of supersector leaders in the Eurozone. The index covers 50 stocks from 12 Eurozone countries: Austria, Belgium, Finland, France, Germany, Greece, Ireland, Italy, Luxembourg, the Netherlands, Portugal and Spain.

The EURO STOXX 50® Index is the intellectual property (including registered trademarks) of STOXX Limited, Zug, Switzerland and/or its licensors (Licensors), which is used under license. The financial instruments based on the Index are in no way sponsored, endorsed, sold or promoted by STOXX and its Licensors and neither of the Licensors shall have any liability with respect thereto.

Index Type:	Price Index
Index Currency:	EUR; one index point corresponds to EUR 1.00
ISIN:	EU0009658145
Bloomberg symbol:	SX5E Index
Performance:	Available at <a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a> (Symbol: SX5E:IND)
Index calculation details:	available at <a href="http://www.stoxx.com/indices">http://www.stoxx.com/indices</a>
Index calculation adjustments:	available at <a href="http://www.stoxx.com/indices">http://www.stoxx.com/indices</a>

Information about the historical and future performance of the Underlying and its volatility can be obtained on the Internet from the website specified above.

The Deliverable Asset which may be delivered is:

#### iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)

ISIN:	DE0005933956
Fund Company:	BlackRock Asset Management AG, Lenbachplatz 1, 80333 München, Germany
Currency:	EUR
Information Page:	<a href="http://www.ishares.com">www.ishares.com</a>

#### *Information regarding Benchmarks pursuant to Article 29 Para. 2 of the Benchmark Regulation*

The amount and type of the claim under the Securities will be determined and calculated under consideration of EURO STOXX 50® Index (for the purpose of these Final Terms the "**Benchmark**"). The Benchmark is provided by STOXX Limited (the "**Administrator**"). As at the date of these Final Terms, the Administrator is included in the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") pursuant to Article 36 of the Regulation (EU) 2016/1011 (the "**Benchmark Regulation**").

### IV. FURTHER INFORMATION ON THE OFFER OF THE SECURITIES

#### **1. Stock exchange listing and trading arrangements**

##### *Exchange listing*

No application has been made for the Securities to be admitted to trading on a regulated market, on an MTF or an equivalent market, and no such application is currently planned.

##### *First trading date*

Trading of the Securities is expected to commence from 31 May 2023.

##### *Pricing*

Prices are quoted as percentage. Accrued interest is included (flat or dirty pricing) for pricing purposes.

*Market Maker*

Bank Vontobel Europe AG, Alter Hof 5, 80331 Munich, Germany

*Last trading day*

Trading of the Securities will end no later than 26 May 2027 at 12:00 h (local time Frankfurt am Main).

*Minimum trading lot*

EUR 1,000.00 (corresponding to 1 Security)

**2. Information on the terms of the offer**

The Securities will be offered during the Subscription Period; the Subscription Period, Value Date and Issue Price of the Securities as well as the start and the expected end of the Public Offer are specified below. The Issuer reserves the right to terminate the Subscription Period early, to reduce subscriptions, or not to proceed with the issue of the Securities, without giving reasons.

*Subscription Period*

The Subscription Period shall commence on 26 April 2023 and end on 26 May 2023 (15:00 hours local time Frankfurt am Main).

*Minimum Subscription Amount*

The Minimum Subscription Amount shall be EUR 1,000.

*Issue Price*

100.00% of the Nominal Amount

*Value Date*

31 May 2023

*Start of the Public Offer*

The Public Offer of the Securities shall start on 26 April 2023 in Czech Republic.

*End of the Public Offer*

The Public Offer of the Securities will end with the term of the Securities, expected on 26 May 2027, or – in case that a base prospectus which follows the Base Prospectus has not been published on the website [prospectus.vontobel.com](http://prospectus.vontobel.com) under the respective heading until the last date of the validity of the Base Prospectus – with expiration of the validity of the Base Prospectus pursuant to Article 12 of the Prospectus Regulation.

**3. Costs and charges**

The Issue Price and the bid and ask prices provided by the Market Maker during the term of the Securities are based on internal pricing models. Among other things, the prices include a margin which the Market Maker determines at his own discretion and which, in addition to profit, also covers the costs of structuring of the Security and, if any, possible costs for distribution.

The above stated Issue Price includes costs amounting to 1.20% of the Issue Price. These costs include a distribution fee of up to 0.50% of the Issue Price or, if higher, the price of the Securities in the secondary market.

No additional costs will be incurred by the issuer on the Issue Price charged to the investor. Investors will receive further information on any remuneration, commissions, fees and costs charged to investors, for example by their bank, advisor or financial services provider (distribution partner), from these parties upon request.

**4. Publication of information after completion of the issue**

With the exception of the notices specified in the Terms and Conditions, the Issuer does not intend to publish any information once the issue has been completed.

## ISSUE-SPECIFIC SUMMARY

### Section A – Introduction with Warnings

#### Warnings

The following is pointed out:

- This summary (the "**Summary**") should be read as an introduction to the Base Prospectus for Investment Products dated 20 May 2022 (the "**Base Prospectus**").
- Investors should base any decision to invest in the Securities concerned on a consideration of the Base Prospectus as a whole. Investors should therefore read the Base Prospectus in conjunction with the Registration Document of the Issuer dated 21 April 2022 and the Registration Document of the Guarantor dated 4 April 2022, which have been incorporated by reference, and any supplements thereto. Furthermore, investors should read the Base Prospectus in conjunction with the Final Terms that refer to the Base Prospectus and that are drawn up in connection with the issue of the Securities.
- **The Securities are not capital protected and provide for no minimum redemption. Investors could lose all (total loss) or part of their invested capital, in addition to the costs associated with the purchase.**
- In the event that a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Base Prospectus, including any supplements thereto, and the related Final Terms before the legal proceedings are initiated.
- Vontobel Financial Products GmbH, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, Germany (the "**Issuer**") which, as the Issuer of the Securities, has assumed responsibility for this Summary including any translations thereof, or the persons who have submitted and transmitted the Summary including any translations thereof, shall be liable under civil law, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Base Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such Securities.
- **You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.**

#### Introduction

##### Designation and security identification numbers

The Protect Pro Fixed Coupon Express Notes have the following security identification numbers: ISIN: DE000VU6LRM1 / WKN: VU6LRM / Valor: 126234686 (the "**Securities**").

##### Contact details of the Issuer

The Issuer of the Securities is Vontobel Financial Products GmbH, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, Germany, e-mail: vfp-frankfurt@vontobel.com, phone: +49 (0)69 695 996 3210, Legal Entity Identifier (LEI): 5299009N4N61DPCDHR97.

##### Contact details of the Offeror

The offeror of the Securities is Bank Vontobel Europe AG, Alter Hof 5, 80331 Munich, Germany, acting through its Frankfurt am Main Branch, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, Germany, e-mail: zertifikate.de@vontobel.com; phone: +49 (0)69 695 996 3205, fax: +49 (0)69 695 996 3202, Legal Entity Identifier (LEI): 529900KKJ9XOK6WO4426 (the "**Offeror**").

##### Approval of the Base Prospectus; Competent Authority

The Base Prospectus was approved by the German Federal Financial Supervisory Authority (the "**BaFin**") on 20 May 2022. The address of the BaFin (Securities Supervision) is: Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germany; phone: +49 (0)228 4108 0.

### Section B – Key information on the Issuer

#### Who is the Issuer of the Securities?

##### Domicile and legal form of the Issuer

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.

**Principal activities of the Issuer**

The principal activity of the Issuer is to issue securities and derivative securities.

**Major shareholders of the Issuer**

All shares of the Issuer are held by the group parent company, Vontobel Holding AG, Zurich, Switzerland. The shares of Vontobel Holding AG are listed on the SIX Swiss Exchange in Zurich.

**Identity of the key managing directors of the Issuer**

The managing directors of the Issuer are Anton Hötzl, Jörn Peglow and Daniela Werner.

**Identity of the statutory auditors of the Issuer**

The auditor of the Issuer is Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Eschborn, Germany.

**What is the key financial information regarding the Issuer?**

The following key financial information regarding the Issuer are extracted from the audited annual financial statements as well as the unaudited interim financial statements of the Issuer:

Income Statement	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020
	to 31.12.2021 (audited)	to 31.12.2020 (audited)	to 30.06.2021 (unaudited)	to 30.06.2020 (unaudited)
Net income for the year	216,843 EUR	400,808 EUR	201,451 EUR	273,519 EUR

Balance sheet	31.12.2021	31.12.2020	30.06.2021
	(audited)	(audited)	(unaudited)
Net financial debt <sup>1)</sup>	2,678,704 TEUR	2,621,218 TEUR	2,827,576 TEUR

1) Long term debt plus short term debt minus cash.

Cash Flow Statement	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020
	to 31.12.2021 (audited)	to 31.12.2020 (audited)	to 30.06.2021 (unaudited)	to 30.06.2020 (unaudited)
Cash flow from operating activities	-221,081.47 EUR	280,859.48 EUR	584,285.45 EUR	611,313.85 EUR
Cash flow from financing activities	-470,251.16 EUR	-876,859.33 EUR	-408,808.34 EUR	-876,859.33 EUR
Cash flow from investing activities	-1,025.13 EUR	-1,665.99 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR

**What are the key risks that are specific to the Issuer?**

The key risks that are specific to the Issuer may be summarised as follows:

- The Security holders bear the risk of bankruptcy of the Issuer (default risk). Securities 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**).

**Section C – Brief description of the Securities****What are the main features of the Securities?****Type and class of the Securities**

The Securities are bearer debt securities (*Inhaberschuldverschreibungen*) under German law within the meaning of Section 793 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch* - BGB), governed by German law.

### Rights attached to the Securities

The Securities constitute the right of the Security holder to receive from the Issuer per Security the payment of the Redemption Amount in Euro or the Deliverable Asset in accordance with the Terms and Conditions of the Securities and subject to the performance of the Underlying.

It has a fixed term and will be due on the Maturity Date, subject to an early redemption.

### Objectives

The objective of this product is to provide you with the possibility of receiving an enhanced return in exchange for taking the risk of a loss of some or all of your investment. The product is a complex financial instrument linked to one Underlying (EURO STOXX 50® Index).

You will receive a Coupon Amount on each Coupon Payment Date irrespective of the performance of the Underlying, unless terminated early.

The product will terminate prior to the Maturity Date if, on a Valuation Date, the Reference Price of the Underlying equals or exceeds the Redemption Level.

On any such early termination, on the Early Redemption Date you will receive a cash amount equal to the Early Redemption Amount. No Coupon payments will be made after the Redemption Date.

If the product has not terminated early, the product will be redeemed on the Maturity Date as follows:

1. You will receive the Nominal Amount on the Maturity Date if the Reference Price of the Underlying equals or is above the Barrier on the Final Valuation Date.
2. If the Reference Price of the Underlying is below its Barrier on the Final Valuation Date, you will receive shares of an exchange traded fund (Deliverable Asset) which is linked to the Underlying.  
The number of such shares to be delivered will be determined on the Final Valuation Date only, based upon the Reference Price of the Underlying, the Ratio and the net asset value of the Deliverable Asset on the Final Valuation Date.

You will receive such Deliverable Assets only in integral numbers. In addition, you will receive a compensation payment which will be determined on the Final Valuation Date, based upon the Reference Price of the underlying, the Ratio and the net asset value of the Deliverable Asset on the Final Valuation Date. In such case the sum of the value of the delivered Deliverable Assets on the Maturity Date, the compensation payment and the Coupon Amounts paid will generally be less than the amount you invested, so that you will make a loss.

### Product

Product Currency	EUR	Observation Period	At Final Fixing, 26 May 2027 (closing price)
Nominal Amount	EUR 1,000.00	Valuation Dates	Annually, first time on 27 May 2024, last time on 26 May 2026
Early Redemption Amount	EUR 1,000.00	Early Redemption Dates	Annually, first time on 3 June 2024, last time on 2 June 2026
Initial Fixing Date	26 May 2023	Final Valuation Date	26 May 2027
Issue Date	31 May 2023	Maturity Date (Maturity)	2 June 2027
Payment Date	31 May 2023		
Type of Settlement	Physical delivery		

### Coupon

Coupon Amount	EUR 59.01 (5.90% p.a.)	Coupon Payment Dates	Annually, first on 3 June 2024, last on 2 June 2027
---------------	------------------------	----------------------	---

### Underlying

EURO STOXX 50® Index			
Type	Price Index	Ratio	Nominal Amount divided by Strike
ISIN	EU0009658145	Strike	100.00%*
Currency	EUR	Redemption Level	100.00%*
Reference Agent	STOXX Limited	Barrier	65.00%*
Reference Price	Closing level, determined by the Reference Agent	Deliverable Asset	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) (ISIN: DE0005933956)
Initial Reference Price	Reference Price on the Initial Fixing Date		

### \* of the Initial Reference Price

Upon the occurrence of certain extraordinary events, the Issuer is entitled under the terms and conditions of the Securities to adjust the terms and conditions of the securities (in particular to exchange the underlying instrument) or to terminate the Securities extraordinarily.

### Applicable law

The Securities are issued under German law and are transferable under securities law.



## Ranking

The obligations arising from the Securities constitute direct and unsecured liabilities of the Issuer, which rank equally among themselves and with all other unsecured and unsubordinated liabilities of the Issuer, with the exception of those liabilities, which have priority by virtue of mandatory legal provisions.

## Where will the Securities be traded?

### Application for admission to trading on a regulated market or multilateral trading facility (MTF)

No application for admission to trading on a regulated market or multilateral trading facility (MTF) has been made for the Securities and there are no plans to make such an application at present.

## Is there a guarantee attached to the Securities?

### Nature and scope of the guarantee

Vontobel Holding AG, Zurich, Switzerland (the "**Guarantor**") guarantees the proper payment of all amounts payable by the Issuer in accordance with the terms and conditions of the Securities issued under the Base Prospectus. The guarantee represents an independent guarantee under Swiss law; all rights and obligations arising from this are subject in all respects to Swiss law. The courts of law of the Canton of Zurich have exclusive jurisdiction over all actions and legal disputes relating to the guarantee. The place of jurisdiction is Zurich 1.

### Description of the Guarantor

Guarantor is Vontobel Holding AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zurich, Switzerland; Legal Entity Identifier (LEI) 529900G69W5VR3DDPW23. The Guarantor is the parent company of the Vontobel Group, which consists of banks, capital market companies and other domestic and foreign companies. The Guarantor holds all shares in the Issuer. The shares of Vontobel Holding AG are listed on the SIX Swiss Exchange in Zurich.

### Key financial information regarding the Guarantor

The following key financial information regarding the Guarantor has been taken from the audited consolidated annual financial statements as well as the unaudited interim financial statements of the Guarantor:

Income Statement	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020
	to	to	to	to
	31.12.2021	31.12.2020	30.06.2021	30.06.2020
	(audited)	(audited)	(unaudited)	(unaudited)
Total operating income	1,535.6 Mio. CHF	1,265.5 Mio. CHF	779.6 Mio. CHF	623.0 Mio. CHF

Balance sheet	31.12.2021	31.12.2020	30.06.2021
	Net financial debt <sup>1)</sup>	22,494.0 Mio. CHF <sup>2)</sup>	23,081.8 Mio. CHF <sup>3)</sup>

1) Long term debt plus short term debt minus cash.

2) This financial information is calculated by the following audited financial information from the consolidated balance sheet: Total liabilities (30,329 Mio. CHF) minus Cash (7,835 Mio. CHF).

3) This financial information is calculated by the following audited financial information from the consolidated balance sheet: Total liabilities (29,530.8 Mio. CHF) minus Cash (6,449 Mio. CHF).

4) This financial information is calculated by the following unaudited financial information from the consolidated balance sheet: Total liabilities (31,707.5 Mio. CHF) minus Cash (7,151.7 Mio. CHF).

Cash Flow Statement	01.01.2021	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2020
	to 31.12.2021 (audited)	to 31.12.2020 (audited)	to 30.06.2021 (unaudited)	to 30.06.2020 (unaudited)
Cash flow from operating activities	1,585.6 Mio. CHF	-595.8 Mio. CHF	1,339.0 Mio. CHF	-157.5 Mio. CHF
Cash flow from financing activities	-581.6 Mio. CHF	-216.7 Mio. CHF	-485.5 Mio. CHF	-173.9 Mio. CHF
Cash flow from investing activities	563.3 Mio. CHF	253.0 Mio. CHF	62.3 Mio. CHF	201.3 Mio. CHF

### Most material risks factors pertaining to the Guarantor

The most material risk factors pertaining to the Guarantor may be summarised as follows:

- The Security holders bear the risk of bankruptcy of the Guarantor (default risk). Securities holders are exposed to the risk that the Guarantor cannot meet its obligations arising from the Securities, for example in the event of insolvency (illiquidity / overindebtedness). Insolvency of the Issuer and the Guarantor can even lead to the complete loss of the principal amount that Security holders paid when purchasing the securities (**risk of total loss**). Furthermore, Security holders may become subject to resolution measures in relation to the Guarantor if the Guarantor is failing or likely to fail.
- The guarantee is subject to Swiss law; the place of jurisdiction is Zurich. In this context, the Security holders bear risks in connection with the enforcement of legal claims with regard to the guarantee, e.g. increased costs.

### What are the key risks that are specific to the Securities?

The key risks that are specific to the Securities may be summarised as follows:

- **Risks resulting from the payment profile of the Securities**
  - Risk of total loss: There is a risk that the Underlying or Deliverable Asset may even lose considerable value and that the Security holder may consequently suffer a substantial loss of the principal amount paid. Even a total loss is possible.
  - Limitation of the redemption amount to the nominal value: The redemption amount is limited to the nominal value. The Security holder bears the risk of not benefiting in every case from a favourable performance of the relevant Underlying.
- **Risks resulting from the conditions of the Securities**
  - Risks in connection with adjustments, market disruptions, extraordinary termination and settlement: Security holders bear the risk that the Securities are adjusted or terminated. Furthermore, there is also the risk that the occurrence of a market disruption could reduce the value of the Securities. In addition, a market disruption may delay the redemption or repayment of the Securities. If the conditions of the Securities provide for extraordinary termination by the Issuer, the Security holder bears a risk of loss as the termination amount equals the market price of the Securities, which can be even zero. The Security holder also bears the reinvestment risk in relation to the termination amount.
- **Risks in connection with the investment in, the holding and selling of the Securities**
  - Risks in connection with trading in the Securities, liquidity risk: Security holders bear the risk that there is no liquid market for trading in the Securities. This means that Security holders cannot sell the Securities at a specific time or at a specific price.
- **Risks in connection with the price determination for the Securities and potential conflicts of interest**
  - Risks in connection with potential conflicts of interest: The Issuer, the Guarantor and other companies of the Vontobel Group may pursue interests that conflict with or do not take into account the interests of the Security holders. This may be in connection with the exercise of other functions or in carrying out further transactions. Potential conflicts of interest may adversely affect the value of the Securities and/or the Cash Amount under the Securities.
- **Risks in connection with the Underlying**
  - Risks related to the change in the composition or calculation or dissemination of an Index: Changes in the composition or calculation or dissemination of an Index by the Index Sponsor may adversely affect the value of the Index and in turn the value of the Securities and/or the Cash Amount under the Securities.

- Risks in connection with the influence of distributions of the index constituents: The Security holder will usually not participate in dividends or other distributions paid on the Index components.
- **Risks which apply to all or several Underlyings**
  - Risks in connection with psychological effects: The price of an Underlying can fluctuate strongly due to psychological effects related, for example, to sentiments, opinions and rumors in the market, which may have an impact on the performance of the Securities.
  - Volatility risk: Due to the volatility of an Underlying, high losses in the Securities may occur.

## Section D – Key information on the offer of the Securities to the public and/or the admission to trading on a regulated market

### Under which conditions and timetable can investors invest in this Security?

#### General terms, conditions and expected timetable of the offer

The Securities are offered during the subscription period. The subscription period begins on 26 April 2023 and ends on 26 May 2023 at 15:00 hours (local time Frankfurt am Main). The minimum subscription amount is EUR 1,000. The Issuer reserves the right to terminate the subscription period prematurely, to only partially satisfy subscription requests in relation to the offer (in particular in the event of an oversubscription) or to not issue the Securities without stating reasons.

The offer of the Securities will be made from 26 April 2023 in Czech Republic.

The issue price is 100.00% of the Nominal Amount. The bid and ask price of the Securities is continuously set by the Market Maker. Market Maker is Bank Vontobel Europe AG, Frankfurt am Branch, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, Germany.

The Securities may not be offered or sold unless all applicable laws and regulations in the jurisdiction in which a purchase, offer, sale or delivery of Securities is made or in which this document is distributed or held have been complied with and all consents or approvals required by applicable laws in that jurisdiction for the purchase, offer, sale or delivery of the Securities have been obtained.

#### Estimated expenses charged to the investor

The above stated Issue Price includes product-specific entry costs amounting to 1.20% of the Issue Price. These costs include a distribution fee of up to 0.50% of the issue price or, if higher, the price of the Securities in the secondary market.

Investors will receive further information on any remuneration, commissions, fees and costs charged to investors, for example by their bank, advisor or financial services provider (distribution partner), from these parties upon request.

### Who is the Offeror and/or the person asking for admission to trading?

Offeror of the Securities is Bank Vontobel Europe AG acting through its Frankfurt am Main Branch, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt am Main, Germany. The Offeror is a stock corporation (AG) under German law. Bank Vontobel Europe AG is a stock corporation (AG) under German law and registered in the Commercial Register of the local District Court (*Amtsgericht*) of Munich, Germany, under the registration number HRB 133419. The Legal Entity Identifier (LEI) of the Offeror is 529900KKJ9XOK6WO4426. The registered office of Bank Vontobel Europe AG is: Alter Hof 5, 80331 Munich, Germany.

### Why is this prospectus being produced?

#### Use and estimated net amount of the proceeds

The issue of the Securities is part of the Issuer's ordinary business activities and is made for the purpose of generating profits and/or hedging certain risks of the Issuer.

#### Underwriting agreement on a firm commitment basis

There is no underwriting agreement with a firm underwriting commitment in connection with the securities offered.

#### Most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading

The (initial) issue price and/or the price of the Securities on the secondary market may be subject to fees paid to distributors, which may give rise to conflicts of interest in the selection of products offered to the client.

The Issuer and other companies within the Vontobel Group may pursue interests that conflict with the interests of the Security holders or do not take these into account. This may occur in connection with the exercise of other functions or when carrying out further transactions.

Bank Vontobel Europe AG, Munich, or another company of the Vontobel Group may act as market maker for the Securities. The market maker is responsible for setting the prices of the securities ("market making"). The market prices provided by the market maker will not always correspond to the market prices that would have been formed without this market making and in a liquid market.

Companies within the Vontobel Group may also perform another function in relation to the Securities, e.g. as calculation agent, index calculation agent, index sponsor or participant in the selection process of a proprietary index or basket. Such a function may enable the company of the Vontobel Group to determine the composition of the underlying instrument or to calculate its value.

Companies within the Vontobel Group may conclude transactions relating to the underlying or its components. This also includes transactions by the issuer that hedge its obligations under the Securities. The value of the Securities may be affected by the termination of some or all of these hedging transactions. Companies within the Vontobel Group may receive non-public information relating to the underlying and are not obliged to pass on such information to an investor in the Securities. For example, companies in the Vontobel Group may issue research reports in relation to the underlying or its components.

---

## SHRnutí KONKRÉTNÍ EMISE

### Oddíl A – Úvod a upozornění

#### Upozornění

Je zdůrazněno následující:

- Toto shrnutí (dále jen „**Shrnutí**“) představuje pouze úvod k Base Prospectus for Investment Products dated 20 May 2022 (dále jen „**Základní prospekt**“).
- Investoři by při jakémkoli rozhodnutí investovat do příslušných Cenných papírů měli vycházet ze zvážení Základního prospektu jako celku. Investoři by si proto měli přečíst Základní prospekt společně s Registračním dokumentem Emitenta ze dne 21 dubna 2022 a Registračním dokumentem Ručitele ze dne 4 dubna 2022, které do něj byly začleněny formou odkazu, a všechny související dodatky. Dále by si investoři měli přečíst Základní prospekt společně s Konečnými podmínkami, které na Základní prospekt odkazují a které byly vypracovány v souvislosti s emisí Cenných papírů.
- **Cenné papíry nejsou kapitálově chráněny a neposkytují žádný minimální zpětný odkup. Investoři mohou utrpět ztrátu veškerého svého investovaného kapitálu (úplná ztráta) nebo jeho části společně s náklady spojenými s koupí.**
- V případě, že je u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v Základním prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad Základního prospektu, včetně veškerých jeho dodatků a příslušných Konečných podmínek, ještě před zahájením soudního řízení.
- Společnost Vontobel Financial Products GmbH, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt nad Mohanem, Německo (dále jen „**Emitent**“), která jako Emitent Cenných papírů přebírá odpovědnost za toto Shrnutí, včetně jeho překladů, nebo osoby, které předložily či předaly Shrnutí, včetně jeho překladů, jsou odpovědné dle předpisů občanského práva, avšak pouze pokud je Shrnutí ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu zavádějící, nepřesné nebo nejednotné, nebo pokud Shrnutí ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu neposkytuje klíčové informace, jež mají investorům pomáhat při rozhodování, zda do těchto Cenných papírů investovat.
- **Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.**

#### Představení

##### Označení a identifikační čísla cenných papírů

Protect Pro Fixed Coupon Express Certificate mají následující identifikační čísla cenných papírů: ISIN: DE000VU6LRM1 / WKN: VU6LRM / Valor: 126234686 (dále jen „**Cenné papíry**“).

##### Kontaktní údaje Emitenta

Emitentem Cenných papírů je společnost Vontobel Financial Products GmbH, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt nad Mohanem, Německo, e-mail: vfp-frankfurt@vontobel.com, telefon: +49 (0)69 695 996 3210, identifikační označení právnické osoby (LEI): 5299009N4N61DPCDHR97.

##### Kontaktní údaje Předkladatele nabídky

Předkladatelem nabídky Cenných papírů je Bank Vontobel Europe AG, Alter Hof 5, 80331 Mnichov, Německo, jednající prostřednictvím své pobočky ve Frankfurtu nad Mohanem, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt nad Mohanem, Německo, e-mail: zertifikate.de@vontobel.com; telefon: +49 (0)69 695 996 3205, fax: +49 (0)69 695 996 3202, identifikační označení právnické osoby (LEI): 529900KKJ9XOK6WO4426 (dále jen „**Předkladatel nabídky**“).

##### Schválení Základního prospektu; Příslušný orgán

Základní prospekt byl schválen Spolkovým úřadem pro dohled nad finančními službami (dále jen „**BaFin**“) dne 20 května 2022. Obchodní adresa BaFin (Dohled nad cennými papíry) je: Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt nad Mohanem, Německo; telefon: +49 (0)228 4108 0.

### Oddíl B – Klíčové informace o Emitentovi

#### Kdo je Emitentem Cenných papírů?

##### Sídlo a právní forma Emitenta

Vontobel Financial Products GmbH je společností s ručením omezeným (Gesellschaft mit beschränkter Haftung – GmbH) podle německého práva. Emitent je zapsán v obchodním rejstříku okresního soudu (Amtsgericht) ve Frankfurtu nad Mohanem pod registračním číslem HRB 58515. Sídlo Emitenta je ve Frankfurtu nad Mohanem, Německo. Identifikační označení právnické osoby (LEI) Emitenta je 5299009N4N61DPCDHR97.

##### Hlavní činnost Emitenta

Hlavní činností Emitenta je emise cenných papírů a derivátových cenných papírů.

## Hlavní společníci Emitenta

Veškeré podíly Emitenta drží mateřská společnost skupiny, Vontobel Holding AG, Curych, Švýcarsko. Akcie společnosti Vontobel Holding AG jsou obchodovány na burze cenných papírů SIX Swiss Exchange v Curychu.

## Totožnost klíčových výkonných ředitelů Emitenta

Výkonnými řediteli Emitenta jsou Anton Hötzel, Jörn Peglow a Daniela Werner.

## Totožnost statutárních auditorů Emitenta

Auditorem Emitenta je společnost Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Eschborn, Německo.

## Jaké jsou klíčové finanční informace Emitenta?

Následující klíčové finanční informace týkající se Emitenta byly získány z auditované účetní závěrky a neauditované prozatímní účetní závěrky Emitenta:

### Výkaz zisku a ztráty

	01.01.2021 až 31.12.2021 (auditováno)	01.01.2020 až 31.12.2020 (auditováno)	01.01.2021 až 30.06.2021 (neauditováno)	01.01.2020 až 30.06.2020 (neauditováno)
Čisté příjmy za rok	216 843 EUR	400 808 EUR	201 451 EUR	273 519 EUR

### Rozvaha

	31.12.2021 (auditováno)	31.12.2020 (auditováno)	30.06.2021 (neauditováno)
Čisté finanční závazky <sup>1)</sup>	2 678 704 TEUR	2 621 218 TEUR	2 827 576 TEUR

1) Dlouhodobé závazky plus krátkodobé závazky minus hotovost.

### Přehled o peněžních tocích

	01.01.2021 až 31.12.2021 (auditováno)	01.01.2020 až 31.12.2020 (auditováno)	01.01.2021 až 30.06.2021 (neauditováno)	01.01.2020 až 30.06.2020 (neauditováno)
Peněžní tok z provozní činnosti	-221 081,47 EUR	280 859,48 EUR	584 285,45 EUR	611 313,85 EUR
Peněžní tok z finanční činnosti	-470 251,16 EUR	-876 859,33 EUR	-408 808,34 EUR	-876 859,33 EUR
Peněžní tok z investiční činnosti	-1 025,13 EUR	-1 665,99 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR

## Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro daného Emitenta?

Hlavní rizika, která jsou pro Emitenta specifická, lze shrnout takto:

- Držitelé cenných papírů nesou riziko úpadku Emitenta (riziko selhání). Držitelé cenných papírů jsou vystaveni riziku, že Emitent nebude schopen dostát svým závazkům vyplývajícím z Cenných papírů, například v případě platební neschopnosti (nelikvidita/předlužení). Platební neschopnost Emitenta může dokonce vést k úplné ztrátě jistiny, kterou Držitelé cenných papírů zaplatili při nákupu cenných papírů (riziko úplné ztráty).

## Oddíl C – Stručný popis Cenných papírů

### Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

#### Druh a třída Cenných papírů

Cenné papíry jsou cenné papíry na doručitele (*Inhaberschuldverschreibungen*) podle německého práva ve smyslu § 793 německého občanského zákoníku (*Bürgerliches Gesetzbuch* - BGB), regulované podle německého práva.

#### Práva spojená s Cennými papíry

Cenné papíry představují právo Držitele cenných papírů obdržet od Emitenta za Cenný papír výplatu Splatné částky v Euro nebo Podkladové aktivum v souladu s Podmínkami cenných papírů a v závislosti na výkonnosti Podkladového aktiva.

Má pevně stanovenou splatnost a bude splatný k Datu splatnosti, pokud nedojde k předčasnému ukončení.

## Cíle

Cílem tohoto produktu je poskytnout možnost získat zvýšený výnos výměnou za riziko ztráty části nebo celé vaší investice. Produkt je komplexním finančním nástrojem navázaným na jedno Podkladové aktivum (EURO STOXX 50® Index).

Obdržíte Bonusovou částku ke každému Datu vyplacení Bonusu, a to bez ohledu na výkonnost Podkladového aktiva, pokud nebude předčasně ukončen.

Produkt bude ukončen před Datem splatnosti, pokud k Datu ocenění je Referenční cena Podkladového aktiva rovna nebo vyšší než Úroveň pro splacení.

Při jakémkoli takovém předčasném ukončení obdržíte k Datu splacení peněžní částku odpovídající Částce předčasného splacení. Žádné bonusové platby nebudou provedeny po Datu splacení.

Pokud produkt nebyl předčasně ukončen, bude splacen k Datu splatnosti následujícím způsobem:

1. Pokud je Referenční cena Podkladového aktiva k Datu konečného ocenění rovná nebo vyšší než Bariéra, obdržíte k Datu splatnosti Nominální částku.
2. Pokud je Referenční cena Podkladového aktiva k Datu konečného ocenění nižší než jeho Bariéra, obdržíte akcie burzovně obchodovaného fondu (Doručitelné aktivum), který je navázaný na Podkladové aktivum. Počet takových akcií k dodání bude stanoven pouze k Datu konečného ocenění na základě Referenční ceny Podkladového aktiva, Koeficientu a čisté hodnoty aktiv tohoto Doručitelného aktiva k Datu konečného ocenění.

Taková Doručitelná aktiva obdržíte pouze v celočíselném počtu. Kromě toho obdržíte kompenzační platbu, která bude stanovena k Datu konečného ocenění na základě Referenční ceny Podkladového aktiva, Koeficientu a čisté hodnoty aktiv tohoto Doručitelného aktiva k Datu konečného ocenění. V takovém případě může součet hodnoty dodaných Doručitelných aktiv k Datu splatnosti, kompenzační platby a vyplacených Bonusových částek být celkově menší než investovaná částka a utrpíte tak ztrátu.

## Produkt

Měna produktu	EUR	Data ocenění	Ročně, poprvé 27. května 2024, naposledy 26. května 2026
Nominální částka	EUR 1.000,00		
Částka předčasného splacení	EUR 1.000,00	Data předčasného splacení	Ročně, poprvé 3. června 2024, naposledy 2. června 2026
Počáteční datum fixace	26. května 2023	Datum konečného ocenění	26. května 2027
Datum emise	31. května 2023		
Datum vypořádání	31. května 2023	Datum splatnosti (Splatnost)	2. června 2027
Druh vypořádání	Fyzické dodání		
Sledování Bariéry	Při konečném fixování 26. května 2027 (závěrečná cena)		

## Kupón

Bonusová částka	EUR 59,01 (5,90% p.a.)	Data vyplacení Bonusu	Ročně, poprvé 3. června 2024, naposledy 2. června 2027
-----------------	------------------------	-----------------------	--

## Podkladové aktivum

EURO STOXX 50® Index			
Druh	cenový index (Price Index)	Koeficient	Nominální částka dělená Realizační cenou
ISIN	EU0009658145		
Měna	EUR	Realizační cena	100,00%*
Referenční zdroj	STOXX Limited	Úroveň pro splacení	100,00%*
Referenční cena	Uzavírací úroveň určená Referenčním zdrojem	Bariéra	65,00%*
Počáteční referenční cena	Referenční cena k počátečnímu datu fixace	Doručitelné aktivum	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) (ISIN: DE0005933956)

### \* Počáteční referenční ceny

V případě výskytu určitých mimořádných událostí je Emitent oprávněn v souladu s podmínkami Cenných papírů upravit podmínky cenných papírů (zejména vyměnit podkladový nástroj) nebo mimořádně ukončit platnost Cenných papírů.

## Rozhodné právo

Cenné papíry jsou emitovány podle německého práva a jsou převoditelné podle zákona o cenných papírech.

## Pořadí

Závazky vzniklé z Cenných papírů představují přímé a nezajištěné závazky Emitenta, které jsou si rovny mezi sebou i všemi ostatními nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta, s výjimkou těch závazků, které mají přednost na základě závazných zákonných ustanovení.

## Kde budou Cenné papíry obchodovány?

### Žádost o přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému (MTF)

Pro Cenné papíry nebyla podána žádná žádost o přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému (MTF) a v současné době se podání takové žádosti neplánuje.

## Je za cenné papíry poskytnuta záruka?

### Povaha a rozsah záruky

Společnost Vontobel Holding AG, Curych, Švýcarsko (dále jen „Ručitel“) ručí za včasnou úhradu veškerých částek splatných Emitentem v souladu s podmínkami Cenných papírů vydaných v rámci Základního prospektu. Záruka představuje nezávislou záruku podle švýcarského práva. Veškerá práva a povinnosti vzniklé ze Záruky podléhají ve všech ohledech švýcarskému právu. Pro veškerá jednání a soudní spory týkající se Záruky jsou výlučně příslušné soudy kantonu Curych. Místem příslušnosti je Curych 1.

### Popis Ručitele

Ručitelem je společnost Vontobel Holding AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Curych, Švýcarsko; identifikační označení právnické osoby (LEI) 529900G69W5VR3DDPW23. Ručitel je mateřskou společností skupiny Vontobel Group, která se skládá z bank, společností kapitálového trhu a jiných tuzemských a zahraničních společností. Ručitel je držitelem veškerých podílů Emitenta. Akcie společnosti Vontobel Holding AG jsou obchodovány na burze cenných papírů SIX Swiss Exchange v Curychu.

### Klíčové finanční informace týkající se Ručitele

Následující klíčové finanční informace týkající se Společnosti byly získány z auditované konsolidované roční účetní závěrky a z neauditované prozatímní účetní závěrky skupiny Vontobel Group:

### Výkaz zisku a ztráty

	01.01.2021 až 31.12.2021 (auditováno)	01.01.2020 až 31.12.2020 (auditováno)	01.01.2021 až 30.06.2021 (neauditováno)	01.01.2020 až 30.06.2020 (neauditováno)
Čisté příjmy za rok	1 535,6 Mio. CHF	1 265,5 Mio. CHF	779,6 Mio. CHF	623,0 Mio. CHF

### Rozvaha

	31.12.2021	31.12.2020	30.06.2021
Čisté finanční závazky <sup>1)</sup>	22 494,0 Mio. CHF <sup>2)</sup>	23 081,8 Mio. CHF <sup>3)</sup>	24 555,8 Mio. CHF <sup>4)</sup>

1) Dlouhodobé závazky plus krátkodobé závazky minus hotovost

2) Tyto finanční informace jsou vypočítány podle následujících auditovaných finančních informací z konsolidované rozvahy: Závazky celkem (30 329 Mio. CHF) minus Hotovost (7 835 Mio. CHF).

3) Tyto finanční informace jsou vypočítány podle následujících auditovaných finančních informací z konsolidované rozvahy: Závazky celkem (29 530,8 Mio. CHF) minus Hotovost (6 449 Mio. CHF).

4) Tyto finanční informace jsou vypočítány podle následujících neauditovaných finančních informací z konsolidované rozvahy: Závazky celkem (31 707,5 Mio. CHF) minus Hotovost (7 151,7 Mio. CHF).

### Přehled o peněžních tocích

	01.01.2021 až 31.12.2021 (auditováno)	01.01.2020 až 31.12.2020 (auditováno)	01.01.2021 až 30.06.2021 (neauditováno)	01.01.2020 až 30.06.2020 (neauditováno)
Peněžní tok z provozní činnosti	1 585,6 Mio. CHF	-595,8 Mio. CHF	1 339,0 Mio. CHF	-157,5 Mio. CHF
Peněžní tok z finanční činnosti	-581,6 Mio. CHF	-216,7 Mio. CHF	-485,5 Mio. CHF	-173,9 Mio. CHF
Peněžní tok z investiční činnosti	563,3 Mio. CHF	253,0 Mio. CHF	62,3 Mio. CHF	201,3 Mio. CHF



## Nejvýznamnější rizikové faktory související s Ručitelem

Nejvýznamnější rizikové faktory související s Ručitelem lze shrnout takto:

- Držitelé cenných papírů nesou riziko úpadku Ručitele (riziko selhání). Držitelé cenných papírů jsou vystaveni riziku, že Ručitel nebude schopen dostát svým závazkům vyplývajícím z Cenných papírů, například v případě platební neschopnosti (nelikvidita/předlužení). Platební neschopnost Emitenta a Ručitele může dokonce vést k úplné ztrátě jistiny, kterou Držitelé cenných papírů zaplatili při nákupu Cenných papírů (**riziko úplné ztráty**). Držitelé cenných papírů mohou navíc podléhat opatřením k řešení potíží v souvislosti s Ručitelem, pokud Ručitel selhává nebo je-li pravděpodobné, že selže.
- Záruka se řídí švýcarským právem; místem příslušnosti je Curych. V této souvislosti držitelé cenných papírů nesou rizika spojená s vymáháním právních nároků týkajících se záruky, např. zvýšené náklady.

## Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro předmětné Cenné papíry?

Hlavní rizika, která jsou pro Cenné papíry specifická, lze shrnout takto:

- **Rizika vyplývající z platebního profilu Cenných papírů**
  - Riziko úplné ztráty: Existuje riziko, že Podkladové aktivum nebo Doručitelné aktivum může významně ztratit na hodnotě, a Držitel cenných papírů tudíž utrpí výraznou ztrátu na uhrazené jistině. Může dojít i k úplné ztrátě.
  - Omezení částky zpětného odkupu nominální hodnotou: Částka zpětného odkupu je omezena nominální hodnotou. Držitel cenných papírů nese riziko, že nebude mít vždy prospěch z příznivé výkonnosti příslušného Podkladového aktiva.
- **Rizika vyplývající z podmínek Cenných papírů**
  - Rizika v souvislosti s úpravami, případy narušení trhu, mimořádným ukončením a vypořádáním: Držitelé cenných papírů nesou riziko, že dojde k úpravě Cenných papírů nebo ukončení jejich platnosti. Kromě toho existuje také riziko, že v případě narušení trhu může dojít ke snížení hodnoty Cenných papírů. Narušení trhu může navíc zpozdit zpětný odkup nebo splacení Cenných papírů. Pokud podmínky Cenných papírů umožní mimořádné ukončení ze strany Emitenta, Držitel cenných papírů nese riziko ztráty, protože částka při ukončení odpovídá tržní ceně Cenných papírů, a ta se může rovnat i nule. V souvislosti s vyšší částky vyplacené při ukončení nese Držitel cenných papírů také riziko reinvestice.
- **Rizika spojená s investováním do Cenných papírů, jejich držením a prodejem**
  - Rizika spojená s obchodováním s Cennými papíry, riziko likvidity: Držitelé cenných papírů nesou riziko, že nebude existovat likvidní trh pro obchodování s Cennými papíry. To znamená, že Držitelé cenných papírů nebudou moci Cenné papíry prodat v určitém čase nebo za určitou cenu.
- **Rizika spojená s určováním ceny Cenných papírů a možnými střety zájmů**
  - Rizika spojená s možnými střety zájmů: Emitent, Ručitel a další společnosti v rámci skupiny Vontobel Group mohou sledovat zájmy, které jsou v rozporu se zájmy Držitelů cenných papírů, nebo jejich zájmy nezohledňují. Může tak nastat v souvislosti s výkonem jiných funkcí nebo při provádění dalších transakcí. Možné střety zájmů mohou nepříznivě ovlivnit hodnotu Cenných papírů a/nebo částky splatné z Cenných papírů.
- **Rizika spojená s Podkladovým aktivem**
  - Rizika související se změnou ve složení nebo výpočtu nebo šířením Indexu: Změny ve složení nebo výpočtu nebo šíření Indexu ze strany Sponzora indexu mohou nepříznivě ovlivnit hodnotu Indexu a následně hodnotu Cenných papírů a/nebo částky splatné z Cenných papírů.
  - Rizika spojená s vlivem distribucí jednotlivých komponent indexu: Držitel cenných papírů se obvykle nepodílí na výplatě dividend nebo jiné distribuci jednotlivých komponent Indexu.
- **Rizika, která se vztahují na všechna Podkladová aktiva nebo více z nich**
  - Rizika spojená s psychologickými vlivy: Cena Podkladového aktiva může výrazně kolísat v důsledku psychologických vlivů souvisejících například s pocity, názory a fámami na trhu, což může mít dopad na výkonnost Cenných papírů.
  - Riziko volatility: V důsledku volatility Podkladového aktiva mohou u Cenných papírů nastat vysoké ztráty.

**Oddíl D – Klíčové informace o veřejné nabídce Cenných papírů a/nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu**

**Za jakých podmínek a podle jakého časového harmonogramu mohou investoři investovat do tohoto Cenného papíru?**

## **Všeobecné podmínky a očekávaný časový harmonogram nabídky**

Cenné papíry jsou nabízeny během upisovacího období. Upisovací období začíná 26 dubna 2023 a končí 26 května 2023 v 15:00 hodin (místního času Frankfurt nad Mohanem). Minimální upisovací částka je EUR 1 000. Emitent si vyhrazuje právo předčasně ukončit upisovací období, uspokojit žádosti o upsání v souvislosti s nabídkou pouze částečně (zejména v případě nadměrné poptávky), nebo nepřistoupit k emisi Cenných papírů, a to bez uvedení důvodů

Nabídka Cenných papírů bude učiněna počínaje 26 dubna 2023 v České republice.

Emisní cena je 100,00% nominální částky. Nabídkovou a poptávkovou cenu Cenných papírů průběžně stanovuje Market Maker. Tvůrcem trhu je Bank Vontobel Europe AG, pobočka Frankfurt nad Mohanem, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt nad Mohanem, Německo.

Cenné papíry nemohou být nabízeny ani prodávány, pokud nejsou dodržovány všechny platné právní předpisy v jurisdikci, ve které probíhá nákup, nabídka, prodej nebo dodání Cenných papírů nebo v níž je distribuován nebo držen tento dokument, a pokud nebyly zajištěny všechny souhlasy nebo schválení požadované právními předpisy platnými v této jurisdikci pro nákup, nabídku, prodej nebo dodání Cenných papírů.

## **Odhadované výdaje účtované investorovi**

Výše uvedená emisní cena zahrnuje náklady na vstup specifické pro produkt ve výši 1,20% z emisní ceny nebo. Cena Cenných papírů zahrnuje distribuční poplatek ve výši až 0,50% z emisní ceny nebo z ceny Cenných papírů na sekundárním trhu, je-li vyšší.

Investoři obdrží od těchto subjektů na vyžádání další informace o odměnách, provizích, poplatcích a nákladech účtovaných investorům, například jejich bankou, poradcem nebo poskytovatelem finančních služeb (distribuční partner).

## **Kdo je Předkladatelem nabídky a/nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování?**

Předkladatelem nabídky Cenných papírů je Bank Vontobel Europe AG, jednajícím prostřednictvím své pobočky ve Frankfurtu nad Mohanem, Bockenheimer Landstraße 24, 60323 Frankfurt nad Mohanem, Německo. Nabídka Bank Vontobel Europe AG je akciovou společností (AG) podle německého práva. a je zapsána v obchodním rejstříku okresního soudu v německém Mnichově pod registračním číslem HRB 133419. Identifikační označení právnické osoby (LEI) je 529900KKJ9XOK6WO4426. Sídlo společnosti Bank Vontobel Europe AG je: Alter Hof 5, 80331 Mnichov, Německo.

## **Proč byl tento prospekt vytvořen?**

### **Využití a odhad čisté částky výnosů**

Emise Cenných papírů je součástí běžných obchodních činností Emitenta a je prováděna za účelem generování zisků a/ nebo pro zajištění určitých rizik Emitenta.

### **Dohoda o upisování na základě pevného závazku převzetí**

V souvislosti s nabízenými cennými papíry neexistuje žádná dohoda o upisování s pevným upisovacím závazkem převzetí.

### **Nejvýznamnější střety zájmů týkající se nabídky nebo přijetí k obchodování**

(Počáteční) emisní cena a/nebo cena Cenných papírů na sekundárním trhu může podléhat provizím placeným distributorům, což může vést ke střetu zájmů při výběru produktů nabízených klientovi.

Emitent a další společnosti v rámci skupiny Vontobel Group mohou sledovat zájmy, které jsou v rozporu se zájmy Držitelů cenných papírů, nebo jejich zájmy nezohledňují. Může tak nastat v souvislosti s výkonem jiných funkcí nebo při provádění dalších transakcí.

Bank Vontobel Europe AG, Mnichov nebo jiná společnost skupiny Vontobel mohou vystupovat jako Market Maker pro Cenné papíry. Market Maker odpovídá za stanovení cen Cenných papírů („tvorba trhu“). Tržní ceny poskytované Market Makerem nebudou vždy odpovídat tržním cenám, které by byly vytvořeny bez této tvorby trhu a na likvidním trhu.

Společnosti v rámci skupiny Vontobel Group mohou rovněž vykonávat jiné funkce v souvislosti s Cennými papíry, např. funkci zástupce pro výpočet, zástupce pro výpočet indexu, sponzora indexu nebo účastníka výběrového procesu vlastního indexu nebo koše. Taková funkce může společností skupiny Vontobel Group umožnit určovat složení podkladového nástroje nebo vypočítávat jeho hodnotu.

Společnosti v rámci skupiny Vontobel Group mohou uzavírat transakce týkající se podkladového aktiva nebo jeho komponent. To zahrnuje i transakce Emitenta, kterými zajišťuje své závazky plynoucí z Cenných papírů. Hodnota Cenných papírů může být ovlivněna ukončením některých nebo všech těchto zajišťovacích transakcí. Společnosti v rámci skupiny Vontobel Group mohou získávat neveřejné informace týkající se podkladového aktiva a nejsou povinny předávat tyto informace investorovi do Cenných papírů. Například společnosti skupiny Vontobel Group mohou vydávat výzkumné reporty týkající se podkladového aktiva nebo jeho komponent.