

## SUMMARY OF THE PROSPECTUS

### A. – Introduction and Warnings

This prospectus (the **Prospectus**) relates to the admission to the regulated market of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) with simultaneous admission to the sub-segment of the regulated market with additional post-admission obligations (Prime Standard) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) of 40,021,196 registered shares (*auf den Namen lautende Aktien*) with no-par value in Vitesco Technologies Group Aktiengesellschaft (the **Company**, and together with its combined subsidiaries, the **Group** or **Vitesco Technologies**) (the **Shares**). Each Share has a notional interest in the share capital of the Company of €2.50 and carries full dividend rights from January 1, 2021. By way of a spin-off by absorption (*Abspaltung zur Aufnahme*) (the **Spin-off**) which is expected for September 15, 2021, Continental AG (together with its consolidated subsidiaries, the **Continental Group**) will transfer inter alia 100% of the limited partnership interests in Vitesco Technologies 1. Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG and the shares in their respective general partners, Vitesco Technologies 2. Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG and the shares in their respective general partners, Vitesco Technologies 1. Verwaltungs GmbH and Vitesco Technologies 2. Verwaltungs GmbH, to the Company. Upon the Spin-off, around 99.95% of the Shares will be transferred to the shareholders of Continental AG in the same proportion as their shareholding in Continental AG.

The International Securities Identification Number (ISIN) of the Shares is DE000VTSC017. The Company can be contacted at its business address at Siemensstraße 12, 93055 Regensburg, Federal Republic of Germany (**Germany**) (telephone +49 941 2031 - 8823 or +49 941 2031 - 6381; website: [www.vitesco-technologies.com](http://www.vitesco-technologies.com)). The Company's Legal Entity Identifier (**LEI**) 529900CCDMZ7UCYYS252.

The Company and Deutsche Bank Aktiengesellschaft, stock corporation with its registered seat in Frankfurt am Main, Germany, and its business address in Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Germany (telephone: +49 69 910-00; website: [www.db.com](http://www.db.com); LEI 7LTFWZYICNSX8D621K86) (**Deutsche Bank**), will ask for admission to trading on the regulated market segment (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) with simultaneous admission to the sub-segment of the regulated market of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) with additional post-admission obligations (Prime Standard).

The Prospectus is dated September 7, 2021 and has been approved by the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*, **BaFin**) on September 7, 2021. BaFin can be contacted at Marie Curie Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germany (telephone +49 228 4108 0; website: [www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

*This summary should be read as an introduction to this Prospectus. Any decision to invest in the Shares should be based on a consideration of this Prospectus as a whole by an investor. Investors in the Shares could lose all or part of their invested capital. Where a claim relating to the information contained in a prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary, including any translation thereof, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such securities.*

### B. – Key information on the Issuer

#### B.1 – Who is the Issuer of the Securities?

The Company is a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) organized under German law. The Company's legal name is Vitesco Technologies Group Aktiengesellschaft. The Company, with LEI 529900CCDMZ7UCYYS252, has its registered seat in Hanover, Germany, and its registered business address at Siemensstraße 12, 93055 Regensburg, Germany. It is registered with the commercial register (*Handelsregister*) of the local court (*Amtsgericht*) of Hanover under the number HRB 219172. On August 25, 2021, the Company's shareholders' meeting has resolved to move the registered seat of the Company to Regensburg shortly after the Spin-off.

#### *Principal Activities*

Upon the Spin-off becoming effective, the Company will be the holding company of Vitesco Technologies. Vitesco Technologies focuses on the development and production of components and system solutions for the powertrain of hybrid and electric vehicles and for combustion engine-based vehicles. Its portfolio includes 48 Volt electrification solutions, electric drives, and power electronics for hybrid and battery electric vehicles. Furthermore, the product range counts electronic controls, sensors, actuators, turbochargers, hydraulic components and pumps as well as solutions for exhaust aftertreatment.

The operations of Vitesco Technologies are managed in four business units that also represent its reporting segments under International Financial Reporting Standards as adopted by the EU (*IFRS*): Electronic Controls (*EC*), Electrification Technology (*ET*), Sensing & Actuation (*S&A*) and Contract Manufacturing (*CM*).

- EC focuses on technologies, products and services ensuring the efficiency, performance and convenience of powertrains of light vehicles, commercial vehicles and two-wheelers. It offers technologies, products and services for (i) controlling of powertrains based on combustion engines, electric motors and a combination of both in hybrid vehicles and (ii) transmission control and actuation. In addition, high voltage boxes for plug-in hybrid electric vehicles and battery electric vehicles, were recently added to the EC portfolio.
- ET covers a wide spectrum of electrification architectures for powertrains and offers technologies and products for fuel cell electric vehicles, plug-in hybrid electric vehicles, battery electric vehicles as well as mild hybrid electric vehicles.
- S&A focuses on technologies and products for the precise sensing and actuation in the powertrain. It offers a comprehensive product portfolio for combustion engines as well as the hybridization and the electrification of the entire powertrain.
- CM resulted from the carve-out of Continental Group's powertrain business to form Vitesco Technologies. It covers the business relationship between Vitesco Technologies and Continental Group where companies of Vitesco Technologies engage in manufacturing activities for customer orders of the contractual partners of Continental Group. Vitesco Technologies plans to gradually phase out CM over the long-term. Sales generated by CM are expected to fall by more than 50% until the end of 2023 and to be largely limited to three locations. The phasing out of CM should be substantially completed by 2025.

Within EC and S&A, the Group also manufactures certain technologies and products for internal combustion engines (*ICE*) which are considered today to only have limited market potential and therefore considered non-core ICE technologies, such as fuel injection equipment, fuel delivery, selective catalytic reduction systems as well as turbochargers. Vitesco Technologies plans to discontinue the development and manufacturing of non-core ICE technologies products either by phase-out, i.e. that in general no business acquisition for next generation or new customer applications are sought and focus on fulfillment of existing customer obligations, or through other forms of an exit planned to be completed within the next decade, while one third is planned to be phased out in the mid-term.

In the fiscal year 2020, in its core technologies (its business excluding non-core ICE technologies and CM), Vitesco Technologies generated core technologies sales of €4,932.2 million (€2,742.2 million in the six-month period ended June 30, 2021) with a core technologies adjusted EBITDA margin of 4.8% (6.6% in the six-month period ended June 30, 2021). In the fiscal year 2020, in its business including non-core ICE technologies and CM, Vitesco Technologies generated sales of €8,027.7 million (€4,396.9 million in the six-month period ended June 30, 2021). From those sales, 45.3% were generated by EC, 5.1% were generated by ET, 36.3% were generated by S&A and 13.7% were generated by CM.

#### Major Shareholders

As the date of this Prospectus, the Company's sole shareholder is Continental AG, a German stock corporation (*Aktiengesellschaft*) organized under the laws of Germany.

The following table contains information on the major shareholders which have been reported to and published by Continental AG to directly or indirectly hold an interest of 3% or more (calculated pursuant to Sections 33 *et seqq.* of the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz*)) in Continental AG. Based on these shareholding notifications, the Company's capital and voting rights, immediately after completion of the Spin-off will be as follows.

<u>Shareholder</u>	<u>Immediately after completion of the Spin-off</u>	
	<u>Number of Shares/ voting rights</u>	<u>In %</u>
<b>Continental AG</b> . . . . .	<b>20,000</b>	<b>0.05<sup>(5)</sup></b>
<b>Shareholders of Continental AG</b>		
Maria-Elisabeth Schaeffler-Thumann and Georg F.W. Schaeffler via . . . . .	18,400,596	45.98
IHO Verwaltungs GmbH, Herzogenaurach, Germany <sup>(1)</sup> . . . . .	14,398,091	35.98
IHO Beteiligungs GmbH, Herzogenaurach, Germany <sup>(2)</sup> . . . . .	4,002,505	10.00
Harris Associates Investment Trust <sup>(3)</sup> . . . . .	2,006,027	5.01
BlackRock, Inc., Wilmington, Delaware, U.S.A. <sup>(4)</sup> . . . . .	1,215,543	3.04
Freefloat . . . . .	18,379,030	45.92
<b>Total</b> . . . . .	<b>40,021,196</b>	<b>100</b>

(1) As of the notification to Continental AG on January 4, 2016, the voting rights were attributed to (i) IHO Beteiligungs GmbH, Herzogenaurach, Germany; (ii) IHO Holding GmbH & Co. KG, Herzogenaurach, Germany; (iii) IHO

Management GmbH, Herzogenaurach, Germany; (iv) INA-Holding Schaeffler GmbH & Co. KG, Herzogenaurach, Germany; (v) Schaeffler Holding LP, Dallas, U.S.A.; (vi) Georg F.W. Schaeffler and (vii) Maria-Elisabeth Schaeffler-Thumann pursuant to Section 34 of the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz*). The voting rights in the Company immediately after completion of the Spin-off will be held and attributed accordingly.

- (2) As of the notification to Continental AG on January 4, 2016, the voting rights were attributed to (i) IHO Holding GmbH & Co. KG, Herzogenaurach, Germany; (ii) IHO Management GmbH, Herzogenaurach, Germany; (iii) INA-Holding Schaeffler GmbH & Co. KG, Herzogenaurach, Germany; (iv) Schaeffler Holding LP, Dallas, U.S.A.; (v) Georg F.W. Schaeffler and (vi) Maria-Elisabeth Schaeffler-Thumann pursuant to Section 34 of the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz*); IHO Verwaltungs GmbH, Herzogenaurach, and IHO Beteiligungs GmbH, Herzogenaurach, together the **IHO Shareholders**. The voting rights in the Company immediately after completion of the Spin-off will be held and attributed accordingly.
- (3) As of the notification to Continental AG on May 10, 2021, the voting rights were attributed to Harris Associates L.P. in accordance with Section 34 of the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz*). The voting rights in the Company immediately after completion of the Spin-off will be held and attributed accordingly.
- (4) 2.997% of the voting rights in Continental AG as of the notification to Continental AG on July 8, 2021, were attributed to BlackRock, Inc. in accordance with Section 34 of the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz*) and 0.04% of the voting rights in Continental AG were attributed to BlackRock, Inc. as instruments in accordance with Section 38 (1) sentence 1 No. 1 of the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz*). The voting rights in the Company immediately after completion of the Spin-off will be held and attributed accordingly.
- (5) The voting rights in the Company held by Continental AG will also be attributed to the IHO Shareholders pursuant to the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz*).

#### *Key Managing Directors*

The Company's management board has three members: Andreas Wolf as chairman and chief executive officer of the Company's management board, Werner Volz as chief financial officer and Ingo Holstein as chief human resources officer.

#### *Statutory Auditors*

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin and Frankfurt am Main, Germany (**KPMG**) with business address at Ganghoferstraße 29, 80339 Munich, Germany are the independent auditors of the Company.

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin and Frankfurt am Main, Germany with business address Prinzenstraße 23, 30159 Hanover, Germany, were the independent auditors of (i) the audited combined financial statements of the Company as of and for the fiscal years ended December 31, 2020, December 31, 2019 and December 31, 2018 prepared in accordance with IFRS and (ii) audited unconsolidated financial statements of the Company as of and for the fiscal year ended December 31, 2020 prepared in accordance with the German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch*).

## **B.2 – What is the Key Financial Information regarding the Issuer?**

The audited combined financial statements of the Company as of and for the fiscal years ended December 31, 2020, 2019 and 2018 were prepared in accordance with IFRS (the **Annual Combined Financial Statements**). KPMG has audited and issued an unqualified independent auditor's report with respect to the Annual Combined Financial Statements. Although KPMG issued an unqualified independent auditor's report with respect to the Annual Combined Financial Statements, the auditor's report included a sub-section entitled "Emphasis of matter", drawing attention to their basis of preparation, including the approach to and the purpose for preparing them, and the fact that Vitesco Technologies has not operated as a separate group of entities. Consequently, the Annual Combined Financial Statements may not necessarily be indicative of the financial performance that would have been achieved if Vitesco Technologies had operated as an independent group of entities, nor may they be indicative of the results of operations of Vitesco Technologies for any future period. The unaudited condensed combined interim financial statements of the Company as of and for the six months ended June 30, 2021 including the comparable figures for the six months ended June 30, 2020, were prepared in accordance with IFRS for interim financial reporting (IAS 34) (the **Interim Combined Financial Statements**). The financial information for the years ended December 31, 2020, 2019 and 2018 and for the six months ended June 30, 2021 and 2020 is presented in the form of the Annual Combined Financial Statements and Interim Combined Financial Statements to show the entire business of the Group as if the entire business was held by the Company as of January 1, 2018.

The financial information contained in the following tables has been taken or derived from (i) the Annual Combined Financial Statements and (ii) the Interim Combined Financial Statements.

In this summary, where financial data is labelled "audited" in the following tables, it has been taken from the Annual Combined Financial Statements. The label "unaudited" is used in the following tables to indicate financial data that has been taken from the Interim Combined Financial Statements or taken or derived from the Company's accounting records or internal reporting systems, or has been calculated based on financial data

from the above-mentioned sources. Individual figures (including percentages) stated in this summary have been rounded using the common commercial method (*kaufmännische Rundung*).

#### Key Financial Information from the Combined Income Statements

	Six Months ended June 30,		Fiscal Year ended December 31,		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(Unaudited)		(Audited, unless otherwise noted)		
	(€ million, unless otherwise noted)				
Sales	4,396.9	3,408.7	8,027.7	9,092.5	9,143.1
Growth in % <sup>(*)</sup>	29.0	—	-11.7	-0.6	—
Operating result (EBIT)	39.8	-300.6	-324.3	-635.2	184.2
EBIT margin in %	0.9	-8.8	-4.0	-7.0	2.0
Net income	-31.5	-301.3	-363.2	-639.9	106.5

(\*) Unaudited figures.

#### Key Financial Information from the Combined Statements of Financial Position

	As of June 30,	As of December 31,		
	2021	2020	2019	2018
	(Unaudited)	(Audited, unless otherwise noted)		
	(€ million)			
Total assets	8,289.6	8,061.7	8,411.1	9,047.7
Total equity	2,656.6	2,648.6	3,178.9	5,094.1
Net debt <sup>(*)</sup>	-580.4	-405.7	-919.6	-1,904.0

(\*) Unaudited figures.

(1) Calculated as short-term indebtedness plus long-term indebtedness less cash and cash equivalents and short-term interest-bearing investments (being “short-term derivative instruments and interest-bearing investments” as included in the Company’s Annual Combined Financial Statements and Interim Combined Financial Statements, but excluding derivative instruments and non-Continental Group debt instruments held to collect (short-term)).

#### Key Financial Information from the Combined Statements of Cash Flows

	Six Months ended June 30,		Fiscal Year ended December 31,		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(Unaudited)		(Audited)		
	(€ million)				
Cash flow arising from operating activities	345.8	-641.4	-5.9	692.5	679.6
Cash flow arising from investing activities	-41.0	-162.8	-449.8	-637.1	-644.0
Cash flow arising from financing activities	402.0	963.4	537.7	56.6	-37.6

#### Key Performance Indicators and Alternative Performance Measures

	Six Months ended June 30,		Fiscal Year ended December 31,		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(Unaudited)		(Audited, unless otherwise noted)		
	(€ million, unless otherwise noted)				
Adjusted EBIT <sup>(1)</sup>	84.2	-218.1	-91.9	52.9	224.7
Adjusted EBIT margin in % <sup>(2)</sup>	1.9	-6.4	-1.1	0.6	2.5
Adjusted EBITDA <sup>(3)</sup>	336.7	25.7	399.5	535.5	646.5
Adjusted EBITDA margin in % <sup>(*)</sup>	7.7	0.8	5.0	5.9	7.1
Capex <sup>(5)</sup>	146.0	161.7	428.4	595.5	684.1
Return on capital employed <sup>(6)</sup>	n/a	n/a	-11.5	-22.7	5.2

(\*) Unaudited figures.

(1) Calculated as operating result (EBIT) before amortization of intangible assets from purchase price allocation, changes in the scope of combination, and special effects (e.g. impairment, restructuring and gains and losses from disposals of companies and business operations).

(2) Calculated as adjusted EBIT divided by adjusted sales multiplied by 100.

- (3) Calculated as operating result before depreciation and amortization (EBITDA) before changes in the scope of combination, and special effects (e.g. restructuring and gains and losses from disposals of companies and business operations).
- (4) Calculated as adjusted EBITDA divided by adjusted sales multiplied by 100.
- (5) Capex relates to additions to property, plant and equipment, and software excluding right of use assets.
- (6) Calculated as the ratio of operating result (EBIT) to average operating assets for the fiscal year. It corresponds to the rate of return on the capital employed. Operating assets are defined as the assets less liabilities as reported in the combined statement of financial position, without recognizing the net indebtedness, sale of trade accounts receivable, deferred tax assets, income tax receivables and payables, as well as other financial assets and debts. Average operating assets are calculated as at the end of the quarterly periods and correspond to the capital employed. However, average operating assets for the year 2018 are calculated as an average of the reporting dates December 31, 2018 and December 31, 2017.

### **B.3 – What are the Key Risks That are Specific to the Issuer?**

An investment in the Shares is subject to a number of risks, some of which are presented in this section and under section “C.3 – *What are the Key Risks that are Specific to the Securities?*” of this summary. The occurrence of any of the following, individually or together, could materially adversely affect the Company’s business, financial position, results of operations, reputation and prospects. If any of these risks were to materialize, investors could lose all or part of their investments.

The following risks are key risks specific to the Company:

- As a global supplier to the automotive sector Vitesco Technologies is exposed to substantial risks associated with the performance of the global economy and developments in Europe, the United States of America and China in particular.
- Vitesco Technologies may be particularly affected in case of a prolonged economic downturn in key markets or an adverse change in the geographical distribution of the automotive demand.
- Vitesco Technologies may not be able to keep pace with the accelerated transformation of the automotive industry.
- Vitesco Technologies depends on the demand of products of its customers and in particular sales generated from original equipment manufacturers (**OEM**).
- Vitesco Technologies operates in an industry where it is hard for it to correctly forecast demand for the Group’s products.
- Vitesco Technologies faces risks associated with the quote process, in particular for larger and mid-sized OEM projects. Vitesco Technologies’ order backlog may not necessarily be indicative of the level of its future sales, and the order books are not guaranteed.
- Vitesco Technologies depends on a limited number of key suppliers for certain products and inability to source products from these suppliers, for example semiconductors, particularly due to supply interruptions, could adversely affect its operations.
- Change of control provisions and other provisions in existing and future debt obligations could lead to an acceleration of payment obligations under these debt instruments.
- Vitesco Technologies may face liquidity risks due to changes in its (perceived) creditworthiness when Vitesco Technologies ceases to be part of Continental Group.
- Vitesco Technologies is exposed to warranty, product liability and recall claims and may incur additional costs in connection with such claims.
- Vitesco Technologies may be obliged to pay significant compensation and may incur significant costs in connection with investigations related to the alleged use of illegal defeat devices in diesel engines.
- The withdrawal from Continental Group may lead to the loss of synergies in shared services and infrastructure scale as well as higher purchasing costs.
- Vitesco Technologies is exposed to risks arising from indemnities which have been granted to the Continental Group in connection with the separation from the Continental Group.
- The IHO Shareholders will be able to control Vitesco Technologies upon completion of the Spin-off, and the interests of the IHO Shareholders may conflict with the interests of other shareholders or those of Vitesco Technologies. The IHO Shareholders hold 46% of Continental AG’s shares and voting rights prior to the Spin-off and will therefore hold 46% of the Company’s Shares upon completion of the Spin-off.

## **C. – Key Information on the Securities**

### **C.1 – What are the Main Features of the Securities?**

Upon the Spin-off becoming effective, the Company's share capital will be €100,052,990 and consist of 40,021,196 registered shares (*auf den Namen lautende Aktien*) with no-par value (*Stückaktien*). Each such Share with a notional par value of €2.50 in the share capital and with full dividend rights as from January 1, 2021, with the ISIN DE000VTSC017. All Shares are of the same class. Each Share in the Company carries one vote at the Company's shareholders' meeting. There are no restrictions on voting rights. Voting rights are the same for all Shares. The Shares are freely transferable in accordance with the legal requirements for registered shares, except for the restrictions set forth in "Lock-up" below. In the event of the Company's liquidation, any proceeds remaining after satisfaction of all liabilities of the Company will be distributed to the holders of the Shares in proportion to their interest in the Company's share capital.

Prior to the Spin-off taking effect, the Company does not commence business operations and did not pay any dividends in the past. The Company's ability and intention to pay dividends in the future will depend on its financial position, results of operations, capital requirements, investment alternatives and other factors that the management board and supervisory board of the Company may deem relevant, and any proposals by the management board and supervisory board of the Company regarding dividend payments will be subject to the approval of the Company's shareholders' meeting. The Company's future dividend policy is to distribute between 15% and 30% of the consolidated net income attributable to common shareholders in accordance with IFRS in a given fiscal year as dividends assuming that the payment of such dividends is consistent with long-term and sustainable business development. The Company's ability to pay dividends in the future will depend on the amount of distributable profits. The Company further entered into syndicated facilities agreement with various lenders under which terms the payments of dividends, distributions or repayment of shareholder loans by the Company is subject to certain conditions. In the light of these aspects, it is currently not foreseen that a dividend may be paid for the fiscal years 2021 and 2022 and it is uncertain from what point in time a dividend payment will be proposed.

### **C.2 – Where will the Securities be Traded?**

The Company will apply for admission of its shares to trading on the regulated market (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) and, simultaneously, to the sub-segment of the regulated market of the Frankfurt Stock Exchange with additional post-admission obligations (Prime Standard). The Shares are expected to be admitted to trading on September 15, 2021 and public trading in the Shares is expected to commence on September 16, 2021.

### **C.3 – What are the Key Risks that are Specific to the Securities?**

The following risk is a key risk specific to the Shares:

- Substantial sales of Shares in the Company may occur in connection with the Spin-off or in the future, which could depress the market price of the Shares, such sales may also occur at a later stage.

## **D. – Key Information on the Admission to Trading on a Regulated Market**

### **D.1 – Under which Conditions and Timetable Can I Invest in this Security?**

Upon the Spin-off becoming effective, around 99.95% of the Shares will be transferred to the shareholders of Continental AG in the same proportion as their shareholding in Continental AG. On September 16, 2021, each shareholder of Continental AG is expected to receive

- for every five (5) bearer shares with no-par value in Continental Aktiengesellschaft (ISIN DE0005439004 / WKN 543900)
- one (1) registered share with no-par value in Vitesco Technologies Group Aktiengesellschaft (ISIN DE000VTSC017 / WKN VTSC01).

Following the commencement of trading, which is expected to occur on September 16, 2021, the Shares can be bought and sold on the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*).

### **D.2 – Who is the Person Asking for Admission to Trading?**

The Company will apply for admission of the Shares to trading. Applications will be made together with Deutsche Bank, acting on behalf of the Listing Agents, for the purpose of the admission to trading.

### **D.3 – Why is this Prospectus being Produced?**

The purpose of this Prospectus is to admit the Shares to trading on the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*).

### *No Proceeds*

Neither Continental AG nor the Company will receive proceeds in connection with the Spin-off. Continental AG will retain 20,000 shares in Vitesco Technologies Group Aktiengesellschaft (equal to around 0.05% of the share capital after the Spin-off) which will not be spun off in the Spin-off. Continental AG intends to sell these shares on the market after the Spin-off.

The costs in connection with the listing of the Shares are expected to amount to approximately €47 million, of which approximately €40 million shall be borne by Vitesco Technologies. The costs and expenses of preparing for the Spin-off by separating and establishing Vitesco Technologies as well as the costs and expenses of the actual Spin-off have been assumed by Continental Group and Vitesco Technologies in accordance with an agreed split. Any costs in connection with the Spin-off that will occur for Vitesco Technologies after the completion of the Spin-off, will be borne by Vitesco Technologies only.

### *Listing Agreement*

In connection with the Spin-off and the listing of the Shares, Continental AG, the Company as well as BofA Securities Europe SA, 51 rue La Boétie, 75008 Paris, France, LEI 549300FH0WJAPEHTIQ77 (**BofA Securities**), Deutsche Bank and J.P. Morgan AG, Taunustor 1, TaunusTurm, 60310 Frankfurt am Main, Germany, LEI 549300ZK53CNGEEI6A29 (**J.P. Morgan**) and together with BofA Securities and Deutsche Bank, the **Lead Financial Advisors** or the **Listing Agents**) and Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, COMMERZBANK Aktiengesellschaft, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, DBS Vickers Securities (UK) Ltd, DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, ING Bank N.V., Landesbank Baden-Württemberg (LBBW), SMBC Nikko Capital Markets Europe GmbH and UniCredit Bank AG (the **Co-Advisors** together with the Listing Agents, the **Banks**) have entered into a listing agreement dated September 7, 2021. The Company and Continental AG have agreed in the listing agreement to indemnify the Banks against certain liability obligations that may arise in connection with the Spin-off and the admission to trading. Internally, the Company and Continental AG have agreed to share certain indemnity risks in accordance with general principles of German civil laws. In addition, Continental AG and the Company have entered into a share settlement agreement with Deutsche Bank who will act as a trustee within the meaning of Sections 125 sentence 1, 71 (1) sentence 1 of the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz*). In these agreements, the Company has agreed to pay to the Banks and Deutsche Bank as trustee a commission in a total amount of €17,475,000.

### *Lock-up*

IHO Holding GmbH & Co. KG (the holding company of Maria-Elisabeth Schaeffler-Thumann and Georg F.W. Schaeffler) committed itself, that IHO Beteiligungs GmbH, IHO Verwaltungs GmbH (both being 100% subsidiaries IHO Holding GmbH & Co. KG), any of its affiliated companies, any of its officers and any person or persons that control IHO Beteiligungs GmbH or IHO Verwaltungs GmbH or any of its affiliates will not knowingly enter into any agreement, understanding, arrangement or substantial negotiations concerning the sale, exchange, a transfer by gift, of other disposition of any of the stock of Vitesco Technologies Group Aktiengesellschaft during the six-month period following the Spin-off. Notwithstanding the foregoing, any direct or indirect grant of a security interest, pledge, lien or negative covenant with respect to any shares of the Company is not subject to the lock-up period.

The Company has agreed to a lock-up until 180 days after the date of the introduction to trading (*Einführung*) of the Shares on the Frankfurt Stock Exchange, subject to the written consent of the Listing Agents. During this period the Company will refrain from issuing new shares or taking similar actions.

### *Material Conflicts of Interest Pertaining to Listing*

In connection with the Spin-off and the admission to trading of the Shares, the Banks are in a contractual relationship with the Company and Continental AG. Upon successful implementation of the Spin-off and admission to trading of the Shares, the Company has undertaken to pay the Banks a commission.

Vitesco Technologies GmbH promised to pay a retention bonus to a certain limited number of employees at the management levels below the Company's management board who have special responsibility in connection with the Spin-off and the success of the independent operation of the business of Vitesco Technologies.

Continental AG has an interest in the Spin-off as it serves the purpose of disposing of a majority shareholding in Vitesco Technologies. It further enables Continental AG to sell its participation in the Company in the amount of 20,000 shares on the market in a timely manner after the listing of the Shares has taken effect.

## ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS

### A. – Einleitung mit Warnhinweisen

Dieser Prospekt (der **Prospekt**) bezieht sich auf die Zulassung zum regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) der Frankfurter Wertpapierbörse von 40.021.196 auf den Namen lautenden Aktien ohne Nennbetrag an der Vitesco Technologies Group Aktiengesellschaft (die **Gesellschaft**, und zusammen mit ihren kombinierten Tochtergesellschaften, der **Konzern** oder **Vitesco Technologies**) (die **Aktien**). Jede Aktie hat einen rechnerischen Anteil am Grundkapital der Gesellschaft von 2,50 EUR und ist ab dem 1. Januar 2021 voll dividendenberechtigt. Im Wege einer voraussichtlich am 15. September 2021 stattfindenden Abspaltung zur Aufnahme (die **Abspaltung**) wird die Continental AG (zusammen mit ihren konsolidierten Tochterunternehmen der **Continental-Konzern**) unter anderem 100% der Kommanditanteile an der Vitesco Technologies 1. Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG und der Vitesco Technologies 2. Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG und die Anteile an deren jeweiligen Komplementären, der Vitesco Technologies 1. Verwaltungs GmbH und der Vitesco Technologies 2. Verwaltungs GmbH an die Gesellschaft übertragen. Bei der Abspaltung werden rund 99,95% der Aktien auf die Aktionäre der Continental AG in dem ihrer Beteiligung an der Continental AG entsprechenden Verhältnis übertragen.

Die internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (*International Securities Identification Number, ISIN*) der Aktien ist DE000VTSC017. Die Gesellschaft ist unter ihrer Geschäftsadresse Siemensstraße 12, 93055 Regensburg, Bundesrepublik Deutschland (**Deutschland**) (Telefon +49 941 2031 - 8823 oder +49 941 2031 - 6381; Website: [www.vitesco-technologies.com](http://www.vitesco-technologies.com)) erreichbar. Die Rechtsträgerkennung (*Legal Entity Identifier, LEI*) der Gesellschaft ist 529900CCDMZ7UCYYS252.

Die Gesellschaft und die Deutsche Bank Aktiengesellschaft, eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Frankfurt am Main, Deutschland, und der Geschäftsanschrift Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Deutschland (Telefon: +49 69 910 - 00; Website: [www.db.com](http://www.db.com); LEI 7LTWFZYICNSX8D621K86) (**Deutsche Bank**) werden die Zulassung zum Handel am regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) an der Frankfurter Wertpapierbörse beantragen.

Der Prospekt datiert vom 7. September 2021 und wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (**BaFin**) am 7. September 2021 gebilligt. Die BaFin ist erreichbar unter Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland (Telefon: +49 228 4108 - 0; Webseite: [www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

*Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung zu diesem Prospekt verstanden werden. Bei jeder Entscheidung, in die Aktien zu investieren, sollte sich der Anleger auf diesen Prospekt als Ganzes stützen. Anleger könnten ihr investiertes Kapital ganz oder teilweise verlieren. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in einem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Verfahrensbeginn zu tragen haben. Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.*

### B. – Basisinformationen über die Emittentin

#### B.1. – Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft nach deutschem Recht. Die juristische Bezeichnung der Gesellschaft ist Vitesco Technologies Group Aktiengesellschaft. Die Gesellschaft mit der Rechtsträgerkennung (LEI) 529900CCDMZ7UCYYS252 hat ihren Sitz in Hannover, Deutschland, ihre Geschäftsadresse lautet Siemensstraße 12, 93055 Regensburg, Deutschland. Sie ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hannover unter HRB 219172 eingetragen. Am 25. August 2021 hat die Hauptversammlung der Gesellschaft beschlossen, den Sitz der Gesellschaft kurz nach der Abspaltung nach Regensburg zu verlegen.

#### *Haupttätigkeiten*

Mit Wirksamwerden der Abspaltung wird die Gesellschaft die Holding-Gesellschaft von Vitesco Technologies. Der Fokus von Vitesco Technologies liegt auf der Entwicklung und Produktion von Komponenten und Systemlösungen für Antriebsstränge von Hybrid- und Elektrofahrzeugen und für Fahrzeuge mit Verbrennungsmotoren. Das Portfolio umfasst Antriebslösungen für die 48-Volt-Elektrifizierung, Elektromotoren sowie Leistungselektronik für hybridangetriebene und rein batterieelektrische Fahrzeuge. Darüber hinaus zählen zum Leistungsangebot elektronische Steuerungen, Sensoren, Aktuatoren, Turbolader, Hydraulikkomponenten und Pumpen sowie Lösungen zur Abgasnachbehandlung.

Die Geschäfte von Vitesco Technologies werden in vier Geschäftseinheiten geführt, die auch die Berichtssegmente der Gesellschaft gemäß in der EU anwendbaren International Financial Reporting Standards (**IFRS**) bilden: Electronic Controls (**EC**), Electrification Technology (**ET**), Sensing & Actuation (**S&A**) und Contract Manufacturing (**CM**).

- Den Schwerpunkt von EC bilden Technologien, Produkte und Services zur Sicherstellung von Effizienz, Leistung und Komfort der Antriebe von Pkw, Nutzfahrzeugen und Zweirädern. Das Angebot der Geschäftseinheit umfasst



Technologien, Produkte und Services für (i) die Steuerung von Antriebssträngen basierend auf Verbrennungs- und Elektromotoren sowie eine Kombination von beidem in Hybridfahrzeugen und (ii) die Getriebesteuerung und Aktuatoren. Zudem wurden vor kurzem Hochvoltboxen für aufladbare Hybridfahrzeuge und batteriebetriebene Elektrofahrzeuge in das EC-Portfolio aufgenommen.

- ET deckt ein breites Spektrum von Elektrifizierungsarchitekturen für Antriebe ab und bietet Technologien und Produkte für Elektrofahrzeuge mit Brennstoffzelle, aufladbare Hybridfahrzeuge, batteriebetriebene Elektrofahrzeuge und Mild-Hybridfahrzeuge.
- Der Schwerpunkt von S&A liegt auf Technologien und Produkten für das präzise Erfassen von Signalen sowie Stellelementen und Stellantrieben im Antriebsstrang. Die Geschäftseinheit bietet ein umfassendes Produktportfolio für Verbrennungsmotoren sowie für die Hybridisierung und die Elektrifizierung des gesamten Antriebsstrangs an.
- CM entstand aus Ausgliederung des Powertrain-Geschäfts des Continental-Konzerns zur Errichtung von Vitesco Technologies. Die Geschäftseinheit deckt das Geschäftsverhältnis zwischen Vitesco Technologies und dem Continental-Konzern ab, in welchem Vitesco Technologies für die Herstellung von Kundenaufträgen Vertragspartner des Continental-Konzerns beauftragt. Vitesco Technologies plant, CM langfristig schrittweise auslaufen zu lassen. Von CM generierte Umsätze werden bis Ende 2023 voraussichtlich um mehr als 50% zurückgehen und weitgehend auf drei Standorte beschränkt sein. Das Auslaufen von CM sollte bis 2025 im Wesentlichen abgeschlossen sein.

Innerhalb von EC und S&A stellt der Konzern auch bestimmte Technologien und Produkte für Verbrennungsmotoren (**ICE**) her, die heute als Technologien mit nur begrenztem Marktpotenzial und daher als nicht zum Kerngeschäft zählende ICE-Technologien angesehen werden, z. B. Kraftstoffeinspritzanlagen, Kraftstoffzufuhr, selektive katalytische Reduktionssysteme sowie Turbolader. Vitesco Technologies plant, die Entwicklung und Herstellung von Produkten nicht zum Kerngeschäft gehörender ICE-Technologien einzustellen, und zwar entweder durch Auslaufenlassen, d. h., dass generell keine Geschäftsakquisition für Kundenanwendungen der nächsten Generation oder neue Kundenanwendungen angestrebt wird und der Fokus auf der Erfüllung bestehender Verpflichtungen gegenüber Kunden liegt, oder durch andere Formen eines Ausstiegs, der innerhalb des nächsten Jahrzehnts vollzogen werden soll, wobei ein Drittel mittelfristig auslaufen soll.

Im Geschäftsjahr 2020 erwirtschaftete Vitesco Technologies in seinen Kerntechnologien (das Geschäft der Gesellschaft ohne nicht zum Kerngeschäft gehörende ICE-Technologien und CM) einen Umsatz von € 4.932,2 Mio. (€ 2.742,2 Mio. im zum 30. Juni 2021 endenden Sechsmonatszeitraum) mit einer bereinigten EBITDA-Marge für Kerntechnologien von 4,8% (6,6% im zum 30. Juni 2021 endenden Sechsmonatszeitraum). In seinem Geschäft einschließlich nicht zum Kerngeschäft gehörender ICE-Technologien und CM erwirtschaftete Vitesco Technologies im Geschäftsjahr 2020 einen Umsatz von € 8.027,7 Mio. (€ 4.396,9 Mio. im zum 30. Juni 2021 endenden Sechsmonatszeitraum). Von diesem Umsatz entfielen 45,3% auf EC, 5,1% auf ET, 36,3% auf S&A und 13,7% auf CM.

#### Hauptanteilseigner

Zum Datum dieses Prospekts ist die einzige Aktionärin der Gesellschaft die Continental AG, eine Aktiengesellschaft nach deutschem Recht.

Die folgende Tabelle enthält Informationen zu den Hauptanteilseignern, die der Continental AG als eine unmittelbare oder mittelbare Beteiligung von mindestens 3% (berechnet gemäß § 33 ff. Wertpapierhandelsgesetz (**WpHG**)) an der Continental AG haltend gemeldet und von dieser veröffentlicht wurden. Auf der Grundlage dieser Stimmrechtsmeldungen werden sich das Kapital und die Stimmrechte der Gesellschaft unmittelbar nach Vollzug der Abspaltung wie folgt darstellen.

<b>Aktionär</b>	<b>Unmittelbar nach Vollzug der Abspaltung</b>	
	<b>Anzahl Aktien/ Stimmrechte</b>	<b>in %</b>
<b>Continental AG</b> . . . . .	<b>20.000</b>	<b>0,05<sup>(5)</sup></b>
<b>Aktionäre der Continental AG</b>		
Maria-Elisabeth Schaeffler-Thumann und Georg F.W. Schaeffler über . . . . .	18.400.596	45,98
<i>IHO Verwaltungs GmbH, Herzogenaurach, Deutschland<sup>(1)</sup></i> . . . . .	14.398.091	35,98
<i>IHO Beteiligungs GmbH, Herzogenaurach, Deutschland<sup>(2)</sup></i> . . . . .	4.002.505	10,00
Harris Associates Investment Trust <sup>(3)</sup> . . . . .	2.006.027	5,01
BlackRock, Inc., Wilmington, Delaware, USA <sup>(4)</sup> . . . . .	1.215.543	3,04
Streubesitz . . . . .	18.379.030	45,92
<b>Gesamt</b> . . . . .	<b>40.021.196</b>	<b>100</b>

(1) Zum Zeitpunkt der Mitteilung an die Continental AG am 4. Januar 2016 wurden die Stimmrechte (i) der IHO Beteiligungs GmbH, Herzogenaurach, Deutschland, (ii) der IHO Holding GmbH & Co. KG, Herzogenaurach, Deutschland, (iii) der IHO Management GmbH, Herzogenaurach, Deutschland, (iv) der INA-Holding Schaeffler GmbH & Co. KG, Herzogenaurach, Deutschland, (v) der Schaeffler Holding LP, Dallas, USA, (vi) Georg F.W. Schaeffler und (vii) Maria-Elisabeth Schaeffler-Thumann gemäß § 34 WpHG zugerechnet. Die Stimmrechte an der Gesellschaft unmittelbar nach Vollzug der Abspaltung werden dementsprechend gehalten und zugerechnet.

- (2) Zum Zeitpunkt der Mitteilung an die Continental AG am 4. Januar 2016 wurden die Stimmrechte (i) der IHO Holding GmbH & Co. KG, Herzogenaurach, Deutschland, (ii) der IHO Management GmbH, Herzogenaurach, Deutschland, (iii) der INA-Holding Schaeffler GmbH & Co. KG, Herzogenaurach, Deutschland, (iv) der Schaeffler Holding LP, Dallas, USA, (v) Georg F.W. Schaeffler und (vi) Maria-Elisabeth Schaeffler-Thumann gemäß § 34 WpHG zugerechnet; die IHO Verwaltungs GmbH, Herzogenaurach, und die IHO Beteiligungs GmbH, Herzogenaurach, gemeinsam die **IHO-Gesellschafter**. Die Stimmrechte an der Gesellschaft unmittelbar nach Vollzug der Abspaltung werden dementsprechend gehalten und zugerechnet.
- (3) Zum Zeitpunkt der Mitteilung an die Continental AG am 10. Mai 2021 wurden die Stimmrechte Harris Associates L.P. gemäß § 34 WpHG zugerechnet. Die Stimmrechte an der Gesellschaft unmittelbar nach Vollzug der Abspaltung werden dementsprechend gehalten und zugerechnet.
- (4) Zum Zeitpunkt der Mitteilung an die Continental AG am 8. Juli 2021 wurden 2,997% der Stimmrechte an der Continental AG BlackRock, Inc. gemäß § 34 WpHG zugerechnet und 0,04% der Stimmrechte an der Continental AG wurden BlackRock, Inc. als Instrumente gemäß § 38 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG zugerechnet. Die Stimmrechte an der Gesellschaft unmittelbar nach Vollzug der Abspaltung werden dementsprechend gehalten und zugerechnet.
- (5) Die von der Continental AG gehaltenen Stimmrechte an der Gesellschaft werden gemäß WpHG auch den IHO-Gesellschaftern zugerechnet werden.

#### *Hauptgeschäftsführer*

Der Vorstand der Gesellschaft besteht aus drei Mitgliedern: Andreas Wolf als Chief Executive Officer und Vorstandsvorsitzender der Gesellschaft, Werner Volz als Finanzvorstand (Chief Financial Officer) und Ingo Holstein als Personalvorstand (Chief Human Resources Officer).

#### *Abschlussprüfer*

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin und Frankfurt am Main, Deutschland (**KPMG**), mit Geschäftsadresse Ganghoferstraße 29, 80339 München, Deutschland ist der unabhängige Abschlussprüfer der Gesellschaft.

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin und Frankfurt am Main, Deutschland, mit Geschäftsadresse Prinzenstraße 23, 30159 Hannover, Deutschland war unabhängiger Abschlussprüfer (i) des zum 31. Dezember 2020, 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 für die zu diesen Daten endenden Geschäftsjahre gemäß IFRS erstellten geprüften kombinierten Jahresabschlusses der Gesellschaft und (ii) des zum 31. Dezember 2020 für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr gemäß dem Handelsgesetzbuch erstellten geprüften nicht konsolidierten Jahresabschlusses der Gesellschaft.

#### **B.2 – Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen der Emittentin?**

Der geprüfte kombinierte Abschluss der Gesellschaft für die zum 31. Dezember 2020, 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 endenden Geschäftsjahre wurde nach IFRS erstellt (der **Geprüfte Kombinierte Jahresabschluss**). Der Geprüfte Kombinierte Jahresabschluss wurde von der KPMG geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers versehen. Wenngleich KPMG einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk zum Geprüften Kombinierten Jahresabschluss ausgestellt hat, enthielt der Prüfbericht einen Unterabschnitt „Emphasis of matter“ (*hinweisender Zusatz*), in dem auf die Grundlage der Aufstellung des Abschlusses hingewiesen wurde, einschließlich des Ansatzes und Zwecks der Aufstellung, sowie auf den Umstand, dass Vitesco Technologies nicht als getrennte Unternehmensgruppe tätig war. Deshalb lässt der Geprüfte Kombinierte Jahresabschluss nicht unbedingt auf das finanzielle Ergebnis schließen, das erzielt worden wäre, wenn Vitesco Technologies als unabhängige Unternehmensgruppe tätig gewesen wäre, und auch nicht auf die Ertragslage von Vitesco Technologies in künftigen Rechnungsperioden. Der ungeprüfte verkürzte kombinierte Zwischenabschluss der Gesellschaft für den zum 30. Juni 2021 endenden Sechsmonatszeitraum, einschließlich der Vergleichszahlen für den zum 30. Juni 2020 endenden Sechsmonatszeitraum wurde gemäß dem IFRS für die Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt (der **Kombinierte Zwischenabschluss**). Die Finanzinformationen für die zum 31. Dezember 2020, 2019 und 2018 endenden Geschäftsjahre und für die zum 30. Juni 2021 und 2020 endenden Sechsmonatszeiträume werden in Form des Geprüften Kombinierten Jahresabschlusses und Kombinierten Zwischenabschlusses dargestellt, um das gesamte Geschäft des Konzerns so darzustellen, als ob es zum 1. Januar 2018 von der Gesellschaft gehalten würde.

Die in den folgenden Tabellen enthaltenen Finanzinformationen sind (i) dem Geprüften Kombinierten Jahresabschluss und (ii) dem Kombinierten Zwischenabschluss entnommen bzw. aus diesen abgeleitet.

Soweit in dieser Zusammenfassung in den folgenden Tabellen enthaltene Finanzinformationen als „geprüft“ bezeichnet sind, wurden sie dem Geprüften Kombinierten Jahresabschluss entnommen. Die Bezeichnung „ungeprüft“ wird in den folgenden Tabellen für Finanzinformationen verwendet, die dem Kombinierten Zwischenabschluss entnommen oder aus der Buchhaltung oder dem internen Berichtswesen der Gesellschaft genommen oder aus diesen abgeleitet oder auf der Basis von Finanzinformationen aus den vorgenannten Quellen errechnet worden sind. Einzelne Zahlenangaben (einschließlich Prozentangaben) in dieser Zusammenfassung wurden nach der kaufmännischen Rundungsmethode gerundet.

Wesentliche Finanzinformationen aus den kombinierten Gewinn- und Verlustrechnungen

	Für den zum 30. Juni endenden Sechsmonatszeitraum		Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(ungeprüft)		(geprüft, sofern nicht anders angegeben)		
	<i>(in Mio. €, sofern nicht anders angegeben)</i>				
Umsatz	4.396,9	3.408,7	8.027,7	9.092,5	9.143,1
Wachstum in % <sup>(*)</sup>	29,0	—	-11,7	-0,6	—
Operatives Ergebnis (EBIT)	39,8	-300,6	-324,3	-635,2	184,2
EBIT-Marge in %	0,9	-8,8	-4,0	-7,0	2,0
Konzernergebnis	-31,5	-301,3	-363,2	-639,9	106,5

(\*) Ungeprüfte Angabe.

Wesentliche Finanzinformationen aus den kombinierten Bilanzen

	Zum 30. Juni	Zum 31. Dezember		
	2021	2020	2019	2018
	(ungeprüft)	(geprüft, sofern nicht anders angegeben)		
	<i>(in Mio. €)</i>			
Bilanzsumme	8.289,6	8.061,7	8.411,1	9.047,7
Eigenkapital	2.656,6	2.648,6	3.178,9	5.094,1
Netto-Finanzschulden <sup>(*)</sup> (1)	-580,4	-405,7	-919,6	-1.904,0

(\*) Ungeprüfte Angabe.

(1) Berechnet als kurzfristige Finanzschulden zuzüglich langfristiger Finanzschulden abzüglich flüssiger Mittel und kurzfristiger verzinslicher Anlagen (als "kurzfristige derivative Finanzinstrumente und verzinsliche Anlagen" im Geprüften Kombinierten Jahresabschluss und dem Kombinierten Zwischenabschluss der Gesellschaft ausgewiesen, jedoch ohne positive Marktwerte von Derivaten und ohne kurzfristige verzinsliche Anlagen außerhalb der Continental Gruppe).

Wesentliche Finanzinformationen aus den kombinierten Kapitalflussrechnungen

	Für den zum 30. Juni endenden Sechsmonatszeitraum		Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(ungeprüft)		(geprüft)		
	<i>(in Mio. €)</i>				
Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	345,8	-641,4	-5,9	692,5	679,6
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	-41,0	-162,8	-449,8	-637,1	-644,0
Mittelabfluss/-zufluss aus Finanzierungstätigkeit	402,0	963,4	537,7	56,6	-37,6

Wesentliche Leistungskennzahlen und alternative Leistungskennzahlen

	Für den zum 30. Juni endenden Sechsmonatszeitraum		Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(ungeprüft)		(geprüft, sofern nicht anders angegeben)		
	<i>(in Mio. €, sofern nicht anders angegeben)</i>				
Bereinigtes EBIT <sup>(1)</sup>	84,2	-218,1	-91,9	52,9	224,7
Bereinigtes EBIT-Marge in % <sup>(2)</sup>	1,9	-8,8	-1,1	0,6	2,5
Bereinigtes EBITDA <sup>(*)</sup> (3)	336,7	25,7	399,5	535,5	646,5
Bereinigte EBITDA-Marge in % <sup>(*)</sup> (4)	7,7	0,8	5,0	5,9	7,1
Investitionen <sup>(*)</sup> (5)	146,0	161,7	428,4	595,5	684,1
Kapitalrendite (Return on Capital Employed) <sup>(6)</sup>	n/a	n/a	-11,5	-22,7	5,2

(\*) Ungeprüfte Angabe.

(1) Berechnet als operatives Ergebnis (EBIT) bereinigt um Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte aus Kaufpreisallokation, Konsolidierungskreisveränderungen und Sondereffekte (z.B. Wertminderungen, Restrukturierungen und Veräußerungsgewinne und -verluste aus Abgängen von Gesellschaften und Geschäftsbereichen).

(2) Berechnet als bereinigtes EBIT geteilt durch den bereinigten Umsatz multipliziert mit 100.

(3) Berechnet als operatives Ergebnis bereinigt um Abschreibungen (**EBITDA**) vor Konsolidierungskreisveränderungen und Sondereffekten (z.B. Restrukturierungen und Veräußerungsgewinne und -verluste aus Abgängen von Gesellschaften und Geschäftsbereichen).

- (4) Berechnet als bereinigtes EBITDA geteilt durch den bereinigten Umsatz multipliziert mit 100.
- (5) Bei Investitionen handelt es sich um Zugänge von Sachanlagen und Software, exklusive ausgewiesener Nutzungsrechte.
- (6) Berechnet als Verhältnis von operativem Ergebnis (EBIT) zu durchschnittlichen operativen Aktiva des Geschäftsjahres. Sie entspricht der Verzinsung des betrieblich gebundenen Kapitals. Operative Aktiva sind definiert als die Aktiva abzüglich Passiva der kombinierten Bilanz ohne Berücksichtigung der Netto-Finanzschulden sowie Verkäufe von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, latenter Steuern und Ertragssteuerforderungen und -verbindlichkeiten sowie anderer finanzieller Vermögenswerte und Schulden. Durchschnittliche operative Aktiva werden aus den Quartalsstichtagen berechnet und entsprechen dem Capital Employed. Die operativen Aktiva für das Geschäftsjahr 2018 wurden aus dem Durchschnitt der jeweiligen Bilanzstichtages 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 berechnet.

### **B.3 – Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?**

Eine Investition in die Aktien unterliegt einer Reihe von Risiken, von denen einige in diesem Abschnitt und unter Abschnitt „C.3 – Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?“ dieser Zusammenfassung dargestellt werden. Das Auftreten der folgenden Risiken könnte, allein oder zusammen, die Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage, den Ruf sowie die Aussichten der Gesellschaft erheblich nachteilig beeinträchtigen. Wenn sich eines oder mehrere der genannten Risiken verwirklichen sollten, könnten Anleger das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren.

Die folgenden Risiken sind zentrale Risiken, die für die Gesellschaft spezifisch sind:

- Als globaler Zulieferer im Automobilsektor ist Vitesco Technologies erheblichen Risiken in Verbindung mit der Leistung der Weltwirtschaft und den Entwicklungen insbesondere in Europa, den Vereinigten Staaten von Amerika und China ausgesetzt.
- Vitesco Technologies kann von einem längeren wirtschaftlichen Abschwung in den Schlüsselmärkten oder einer ungünstigen Veränderung der geografischen Verteilung der Nachfrage im Automobilbereich besonders betroffen sein.
- Vitesco Technologies ist möglicherweise nicht in der Lage, mit dem beschleunigten Wandel in der Automobilindustrie mitzuhalten.
- Vitesco Technologies ist abhängig von der Nachfrage nach den Produkten ihrer Kunden und insbesondere den Umsätzen von Erstausrüstern.
- Vitesco Technologies ist in einer Branche tätig, in der es für sie schwierig ist, die Nachfrage nach den Produkten des Konzerns korrekt zu prognostizieren.
- Vitesco Technologies ist Risiken in Verbindung mit der Auftragsvergabe, insbesondere bei Projekten von größeren und mittelgroßen Erstausrüstern, ausgesetzt. Der Auftragsbestand von Vitesco Technologies lässt nicht unbedingt auf die Höhe ihrer künftigen Umsätze schließen, und der Bestand der Auftragsbücher ist nicht garantiert.
- Vitesco Technologies ist von einer begrenzten Anzahl an wichtigen Lieferanten für bestimmte Produkte abhängig, und wenn Vitesco Technologies nicht in der Lage ist, Produkte wie beispielsweise Halbleiter von diesen Lieferanten zu beziehen, insbesondere aufgrund von Lieferunterbrechungen, könnte dies ihren Geschäftsbetrieb beeinträchtigen.
- Kontrollwechselbestimmungen und andere Bestimmungen in bestehenden und künftigen Schuldverpflichtungen könnten dazu führen, dass Zahlungsverpflichtungen aus diesen Schuldtiteln vorzeitig fällig werden.
- Vitesco Technologies ist unter Umständen Liquiditätsrisiken aufgrund von Änderungen bei ihrer (wahrgenommenen) Kreditwürdigkeit ausgesetzt, wenn Vitesco Technologies nicht mehr Teil des Continental-Konzerns ist.
- Vitesco Technologies ist Ansprüchen im Rahmen von Garantien, Produkthaftung und Rückrufen ausgesetzt und muss im Zusammenhang mit solchen Ansprüchen unter Umständen zusätzliche Kosten zu tragen.
- Vitesco Technologies ist möglicherweise zur Zahlung erheblicher Entschädigungen und erheblicher Kosten im Zusammenhang mit Untersuchungen zur angeblichen Verwendung verbotener Abschaltvorrichtungen in Dieselmotoren verpflichtet.
- Der Rückzug des Continental-Konzerns könnte zum Verlust von Synergien bei gemeinsam genutzten Dienstleistungen und Infrastrukturen sowie zu steigenden Einkaufskosten führen.
- Vitesco Technologies ist Risiken aus Haftungsfreistellungen ausgesetzt, die dem Continental-Konzern im Zusammenhang mit der Trennung vom Continental-Konzern eingeräumt wurden.
- Die IHO-Gesellschafter werden Vitesco Technologies nach Vollzug der Abspaltung beherrschen können, und die Interessen der IHO-Gesellschafter können mit den Interessen anderer Aktionäre oder derjenigen von Vitesco Technologies kollidieren. Die IHO-Gesellschafter halten 46% der Aktien und der Stimmrechte der Continental AG vor der Abspaltung und werden somit bei Vollzug der Abspaltung 46% der Aktien der Gesellschaft halten.

## **C. – Basisinformationen über die Wertpapiere**

### **C.1 – Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?**

Mit Wirksamwerden der Abspaltung wird das Grundkapital der Gesellschaft €100.052.990 betragen und eingeteilt sein in 40.021.196 auf den Namen lautende Stückaktien ohne Nennbetrag. Jede dieser Aktien hat einen anteiligen Betrag von €2,50 am Grundkapital und volle Gewinnanteilsberechtigung ab dem 1. Januar 2021; die ISIN lautet DE000VTSC017. Alle Aktien sind Aktien derselben Gattung. Jede Aktie der Gesellschaft gewährt in der Hauptversammlung der Gesellschaft eine Stimme. Es bestehen keine Beschränkungen des Stimmrechts. Sämtliche Aktien verfügen über die gleichen Stimmrechte. Die Aktien sind in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen für auf den Namen lautende Aktien frei übertragbar, mit Ausnahme der nachstehend unter „Lock-up“ aufgeführten Beschränkungen. Im Falle der Liquidation der Gesellschaft wird ein nach Erfüllung aller Verbindlichkeiten der Gesellschaft verbleibender Ertrag auf die Inhaber der Aktien im Verhältnis zu ihrer Beteiligung am Grundkapital der Gesellschaft verteilt.

Die Gesellschaft nimmt ihren Geschäftsbetrieb nicht vor dem Wirksamwerden der Abspaltung auf und hat in der Vergangenheit keine Dividenden gezahlt. Die Fähigkeit und die Absicht der Gesellschaft zur Leistung künftiger Dividendenzahlungen werden von der Finanzlage der Gesellschaft, dem Geschäftsergebnis, dem Finanzierungsbedarf, den alternativen Investitionsmöglichkeiten und anderen aus Sicht des Vorstands und des Aufsichtsrats der Gesellschaft maßgeblichen Faktoren abhängen und Dividendenzahlungen betreffende Vorschläge des Vorstands oder des Aufsichtsrats der Gesellschaft bedürfen der Zustimmung der Hauptversammlung der Gesellschaft. Entsprechend der zukünftigen Dividendenpolitik der Gesellschaft sollen zwischen 15% und 30% des nach IFRS-Grundsätzen Stammaktionären zurechenbaren Konzerngewinns je Geschäftsjahr als Dividenden ausgeschüttet werden, soweit solche Dividendenzahlungen mit einer langfristigen und nachhaltigen Geschäftsentwicklung in Einklang zu bringen sind. Die Fähigkeit der Gesellschaft zur zukünftigen Zahlung von Dividenden wird von der Höhe des ausschüttungsfähigen Bilanzgewinns abhängen. Darüber hinaus hat die Gesellschaft mit verschiedenen Kreditgebern einen Konsortialkreditvertrag abgeschlossen, nach dessen Bestimmungen die Zahlung von Dividenden, Ausschüttungen oder die Rückzahlung von Gesellschafterdarlehen durch die Gesellschaft bestimmten Bedingungen unterliegen. Vor diesem Hintergrund ist derzeit nicht vorgesehen, dass eine Dividende für die Geschäftsjahre 2021 und 2022 gezahlt wird und es ist unsicher, ab welchem Zeitpunkt eine Dividendenzahlung vorgeschlagen werden wird.

### **C.2 – Wo werden die Wertpapiere gehandelt?**

Die Gesellschaft wird die Zulassung ihrer Aktien zum Handel im regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich des regulierten Marktes der Frankfurter Wertpapierbörse mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (*Prime Standard*) beantragen. Die Aktien werden voraussichtlich am 15. September 2021 zum Handel zugelassen und der öffentliche Handel mit den Aktien wird voraussichtlich am 16. September 2021 aufgenommen.

### **C.3 – Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?**

Das folgende Risiko ist ein zentrales Risiko, das für die Aktien spezifisch ist:

- Im Zusammenhang mit der Abspaltung oder in der Zukunft kann es zu erheblichen Verkäufen von Aktien der Gesellschaft kommen, die den Aktienkurs unter Druck setzen könnten. Solche Verkäufe sind auch zu einem späteren Zeitpunkt möglich.

## **D. – Basisinformationen über die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt**

### **D.1 – Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?**

Mit dem Wirksamwerden der Abspaltung werden rund 99,95% der Anteile auf die Aktionäre der Continental AG in dem ihrer Beteiligung an der Continental AG entsprechenden Verhältnis übertragen. Am 16. September 2021 erhält jeder Aktionär der Continental AG voraussichtlich

- für je fünf (5) auf den Inhaber lautende Stückaktien ohne Nennbetrag der Continental Aktiengesellschaft (ISIN DE0005439004 / WKN 543900)
- eine (1) auf den Namen lautende Stückaktie ohne Nennbetrag der Vitesco Technologies Group Aktiengesellschaft (ISIN DE000VTSC017 / WKN VTSC01).

Nach dem voraussichtlich am 16. September 2021 erfolgenden Handelsbeginn können die Aktien an der Frankfurter Wertpapierbörse gekauft und verkauft werden.

### **D.2 – Wer ist die die Zulassung zum Handel beantragende Person?**

Die Gesellschaft wird die Zulassung der Aktien zum Handel beantragen. Die Anträge werden gemeinsam mit der im Auftrag der Listing Agents handelnden Deutschen Bank zum Zwecke der Zulassung zum Handel gestellt.

### **D.3 – Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?**

Der Zweck des Prospekts ist es, die Aktien zum Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse zuzulassen.

### *Keine Erlöse*

Weder die Continental AG noch die Gesellschaft werden im Zusammenhang mit der Abspaltung Erlöse erhalten. Die Continental AG wird 20.000 Aktien an der Vitesco Technologies Group Aktiengesellschaft (entsprechend ca. 0,05% des Grundkapitals nach der Abspaltung) behalten, die im Rahmen der Abspaltung nicht mit abgespalten werden. Die Continental AG beabsichtigt, diese Aktien nach der Abspaltung am Markt zu verkaufen.

Die Kosten im Zusammenhang mit der Börsenzulassung der Aktien werden sich voraussichtlich auf ca. €47 Mio. belaufen, wovon ca. €40 Mio. von Vitesco Technologies zu tragen sind. Die Kosten und Aufwendungen für die Vorbereitung der Abspaltung durch Abtrennung und Gründung von Vitesco Technologies sowie die Kosten und Aufwendungen der eigentlichen Abspaltung haben der Continental-Konzern und Vitesco Technologies entsprechend einer vereinbarten Aufteilung übernommen. Kosten im Zusammenhang mit der Abspaltung, die Vitesco Technologies nach dem Vollzug der Abspaltung entstehen, werden ausschließlich von Vitesco Technologies getragen.

### *Börsenzulassungsvertrag (Listing Agreement)*

Im Zusammenhang mit der Abspaltung und der Börsenzulassung der Aktien haben die Continental AG, die Gesellschaft sowie BofA Securities Europe SA, 51 rue La Boétie, 75008 Paris, Frankreich, LEI 549300FH0WJAPEHTIQ77 (**BofA Securities**), die Deutsche Bank und J.P. Morgan AG, Taunustor 1, TaunusTurm, 60310 Frankfurt am Main, Deutschland, LEI 549300ZK53CNGEEI6A29 (**J.P. Morgan** und zusammen mit BofA Securities und der Deutschen Bank die **Lead Financial Advisors** oder **Listing Agents**) sowie Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, COMMERZBANK Aktiengesellschaft, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, DBS Vickers Securities (UK) Ltd, DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, ING Bank N.V., Landesbank Baden-Württemberg (LBBW), SMBC Nikko Capital Markets Europe GmbH und UniCredit Bank AG (die **Co-Advisors** zusammen mit den Listing Agents, die **Banken**) einen Börsenzulassungsvertrag (*Listing Agreement*) mit Datum 7. September 2021 geschlossen. In dem Börsenzulassungsvertrag haben sich die Gesellschaft und die Continental AG verpflichtet, die Banken von bestimmten Haftungsverpflichtungen freizustellen, die im Zusammenhang mit der Abspaltung und der Zulassung zum Handel entstehen können. Intern haben die Gesellschaft und die Continental AG vereinbart, bestimmte Haftungsrisiken nach allgemeinen zivilrechtlichen Grundsätzen zu teilen. Darüber hinaus haben die Continental AG und die Gesellschaft einen Abwicklungsvertrag mit der Deutschen Bank, die als Treuhänderin im Sinne der § 125 Satz 1 und § 71 Abs. 1 Satz 1 UmwG fungieren wird, abgeschlossen. In diesen Verträgen hat sich die Gesellschaft verpflichtet, an die Banken und die Deutsche Bank als Treuhänder eine Provision in Höhe von insgesamt €17.475.000 zu zahlen.

### *Lock-up*

Die IHO Holding GmbH & Co. KG (die Beteiligungsgesellschaft vom Maria-Elisabeth Schaeffler-Thumann und Georg F.W. Schaeffler) hat sich verpflichtet, dass die IHO Beteiligungs GmbH, IHO Verwaltungs GmbH (beide 100% Tochtergesellschaften der IHO Holding GmbH & Co. KG), mit diesen verbundene Unternehmen, deren Geschäftsleitung oder Personen, die Kontrolle über IHO Beteiligungs GmbH oder IHO Verwaltungs GmbH oder mit diesen verbundene Unternehmen ausüben, während eines Zeitraums von sechs Monaten nach der Abspaltung nicht wissentlich Verträge, Verständigungen, Vereinbarungen oder wesentliche Verhandlungen über den Verkauf, den Tausch, die Schenkung oder andere Veräußerung von Aktien der Vitesco Technologies Group Aktiengesellschaft abschließen bzw. führen wird. Ungeachtet der vorstehenden Regelung unterfällt es nicht der Lock-up-Verpflichtung, wenn Aktien der Gesellschaft, direkt oder indirekt, als Sicherheit gestellt, verpfändet oder mit einer Negativverpflichtung belegt werden.

Die Gesellschaft hat sich vorbehaltlich der schriftlichen Zustimmung der Listing Agents zu einem Lock-up von 180 Tagen ab dem Tag der Einführung der Aktien zum Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse verpflichtet. Während dieser Periode wird die Gesellschaft keine neuen Aktien ausgeben oder Maßnahmen mit ähnlicher Wirkung vornehmen.

### *Wesentliche Interessenkonflikte in Bezug auf die Börsenzulassung*

Im Zusammenhang mit der Abspaltung und der Zulassung der Aktien zum Handel befinden sich die Banken in einem vertraglichen Verhältnis mit der Gesellschaft und der Continental AG. Bei erfolgreicher Durchführung der Abspaltung und der Zulassung der Aktien zum Handel hat sich die Gesellschaft verpflichtet, den Banken eine Provision zu zahlen.

Die Vitesco Technologies GmbH hat einer bestimmten, zahlenmäßig begrenzten Anzahl von Mitarbeitern der Leitungsebenen unterhalb des Vorstands der Gesellschaft, denen im Zusammenhang mit der Abspaltung und einer erfolgreichen eigenständigen Geschäftstätigkeit von Vitesco Technologies besondere Verantwortung zukommt, einen Bonus (*retention bonus*) zugesagt.

Die Continental AG hat ein Interesse an der Abspaltung, da sie der Veräußerung einer Mehrheitsbeteiligung an Vitesco Technologies dient. Zudem ermöglicht sie es der Continental AG, ihre 20.000 Aktien umfassende Beteiligung an der Gesellschaft zeitnah nach dem Wirksamwerden der Börsenzulassung der Aktien am Markt zu veräußern.