

6.00% p.a. Callable Multi Defender Vonti auf Allianz, Münchener Rückversicherung, Swiss Re, Zurich (Quanto CHF)

PRODUKTBESCHREIBUNG

Diese Produkte zeichnen sich durch einen oder mehrere garantierte Coupons, mehrere Barrieren sowie eine – allerdings nur bedingte – Rückzahlung zum Nennwert aus. Die Emittentin hat das Recht auf Vorzeitige Rückzahlung gemäss den Bestimmungen unter „Vorzeitige Rückzahlung“. Hat keine vorzeitige Rückzahlung stattgefunden erfolgt die Bestimmung der Rückzahlung am Ende der Laufzeit in Abhängigkeit von der Kursentwicklung und Schlussfixierung der jeweiligen Basiswerte: Eine Rückzahlung zum Nennwert ist gewährleistet, solange die Basiswerte ihre Barrieren während der massgeblichen Barrierenbeobachtung nicht berührt haben. Hat einer der Basiswerte seine Barriere zwar berührt, sind aber bei Schlussfixierung alle Basiswerte wieder höher oder gleich wie die jeweiligen Ausübungspreise, wird der Nennwert zurückbezahlt. Hat jedoch einer der Basiswerte während der Barrierenbeobachtung seine Barriere berührt und ist mindestens einer der Basiswerte bei Schlussfixierung tiefer als der entsprechende Ausübungspreis, erhält der Anleger die Lieferung des Basiswerts mit der schlechtesten Wertentwicklung oder eine Barabgeltung, die dem Schlussfixierungskurs dieses Basiswerts entspricht (Details siehe "Rückzahlung/Lieferung").

Diese Finanzinstrumente gelten in der Schweiz als Strukturierte Produkte. Sie sind keine kollektiven Kapitalanlagen im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) und unterstehen deshalb nicht der Bewilligung und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Der Anleger trägt das Bonitätsrisiko der Emittentin bzw. der Garantin.

Produktinformation

Emittentin	Vontobel Financial Products Ltd., DIFC Dubai (untersteht keiner prudentiellen Aufsicht und verfügt über kein Rating)	
Keep-Well Agreement	Mit der Bank Vontobel AG, Zurich (untersteht der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Moody's Counterparty Risk Assessment A2 (cr); siehe dessen vollständigen Wortlaut im Emissionsprogramm)	
Garantin	Vontobel Holding AG, Zurich (Moody's A3)	
Lead Manager	Bank Vontobel AG, Zurich	
Zahl-, Ausübungs- und Berechnungsstelle	Bank Vontobel AG, Zurich	
SVSP Produkttyp	Barrier Reverse Convertible (1230), vgl. auch www.svsp-verband.ch	
Basiswert	Allianz SE (weitere Angaben zum Basiswert unten)	
	Spot Referenzpreis	EUR 134.55
	Ausübungspreis	EUR 134.55 (100.00% des Spot Referenzpreises)
	Barriere	EUR 67.28 (50.00% des Spot Referenzpreises)
Basiswert	Münchener Rückversicherungs AG (weitere Angaben zum Basiswert unten)	
	Spot Referenzpreis	EUR 165.85
	Ausübungspreis	EUR 165.85 (100.00% des Spot Referenzpreises)
	Barriere	EUR 82.93 (50.00% des Spot Referenzpreises)
Basiswert	Swiss Re AG (weitere Angaben zum Basiswert unten)	
	Spot Referenzpreis	CHF 86.25
	Ausübungspreis	CHF 86.25 (100.00% des Spot Referenzpreises)
	Barriere	CHF 43.13 (50.00% des Spot Referenzpreises)
Basiswert	Zurich Insurance Group Ltd. (weitere Angaben zum Basiswert unten)	
	Spot Referenzpreis	CHF 255.70
	Ausübungspreis	CHF 255.70 (100.00% des Spot Referenzpreises)
	Barriere	CHF 127.85 (50.00% des Spot Referenzpreises)
Emissionspreis	100.00% des Nennwerts	
Nennwert	CHF 1'000.00	

Barrierebeobachtung	05. Oktober 2016 bis 05. Oktober 2018, kontinuierliche Beobachtung			
Beobachtung Vorzeitige Rückzahlung	Beobachtungstage	Zahlungstage		
	05. Oktober 2017	12. Oktober 2017		
	05. Januar 2018	12. Januar 2018		
	05. April 2018	12. April 2018		
	05. Juli 2018	12. Juli 2018		
Coupon	6.0000% p.a. (Auszahlung gemäss "Couponzahlungen")			
Couponzahlungen	Vierteljährlich, solange keine vorzeitige Rückzahlung stattgefunden hat			
	Coupon-Zahlungstage	Coupon	Zinsanteil	Prämienanteil
	12. Januar 2017	1.5000%	0.0000%	1.5000%
	12. April 2017	1.5000%	0.0000%	1.5000%
	12. Juli 2017	1.5000%	0.0000%	1.5000%
	12. Oktober 2017	1.5000%	0.0000%	1.5000%
	12. Januar 2018	1.5000%	0.0000%	1.5000%
	12. April 2018	1.5000%	0.0000%	1.5000%
	12. Juli 2018	1.5000%	0.0000%	1.5000%
	12. Oktober 2018	1.5000%	0.0000%	1.5000%
Anfangsfixierung	05. Oktober 2016; Schlusskurse an der Referenzbörse			
Liberierung	12. Oktober 2016			
Letzter Handelszeitpunkt	05. Oktober 2018 (12:00 Uhr Ortszeit Zürich)			
Schlussfixierung	05. Oktober 2018; Schlusskurse an der Referenzbörse			
Rückzahlung	12. Oktober 2018			
Referenzwährung	CHF; Emission, Handel und Rückzahlung erfolgen in der Referenzwährung			
Währungsgesichert	Ja (Quanto CHF). Die Rückzahlung ist nicht abhängig vom Wechselkurs zwischen der Währung des Basiswerts und der Referenzwährung.			
CH-Valorennummer / ISIN / Symbol	33458581 / CH0334585814 / RMA4CV			
Vorzeitige Rückzahlung	An jedem Beobachtungstag hat die Emittentin das Recht, aber nicht die Verpflichtung, das Produkt zu kündigen und am folgenden Couponzahlungstag zurückzuzahlen. Die Rückzahlung erfolgt zum Nennwert plus einem letzten Coupon für die entsprechende Periode (Details siehe "Couponzahlungen"). Es erfolgen keine weiteren Zahlungen.			
Rückzahlung / Lieferung	<p>Vorausgesetzt, dass keine vorzeitige Rückzahlung (Details siehe "Vorzeitige Rückzahlung") stattgefunden hat, wird am Schlussfixierungstag folgende Regel angewandt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Wenn keiner der Basiswerte während der Barrierenbeobachtung seine Barriere berührt oder durchbricht, wird der Nennwert zurückbezahlt - zuzüglich zum Coupon. - Berührt oder durchbricht mindestens einer der Basiswerte jedoch während der Barrierenbeobachtung seine Barriere, wird wie folgt zurückbezahlt: <ol style="list-style-type: none"> 1. Wenn alle Schlussfixierungen der Basiswerte höher oder gleich wie die entsprechenden Ausübungspreise sind, wird der Nennwert zurückbezahlt. Ausserdem ist am Verfalltag der Coupon fällig. 2. Wenn die Schlussfixierung mindestens eines Basiswerts tiefer als sein Ausübungspreis ist, wird der Nennwert minus die prozentuale Differenz zwischen dem Ausübungspreis und dem Schlusskurs des Basiswerts mit der prozentual schlechtesten Wertentwicklung ausbezahlt. Ausserdem ist am Verfalltag der Coupon fällig. 			
Weitere Informationen				
Emissionsvolumen	CHF 30'000'000, mit Erhöhungsmöglichkeit			
Titel	Die Strukturierten Produkte werden als nicht verurkundete Wertrechte der Emittentin emittiert. Keine Urkunden, kein Titeldruck.			
Verwahrungsstelle	SIX SIS AG			
Clearing / Settlement	SIX SIS AG, Euroclear Brussels, Clearstream (Luxembourg)			
Anwendbares Recht / Gerichtsstand	Schweizer Recht / Zürich 1, Schweiz			

Publikation von Mitteilungen und Anpassungen	Alle die Produkte betreffenden Mitteilungen an die Investoren und Anpassungen der Produktbedingungen (z.B. aufgrund von Corporate Actions) werden unter der zum Produkt gehörenden "Produktgeschichte" auf www.derinet.com publiziert. Bei an der SIX Swiss Exchange kotierten Produkten ausserdem nach den geltenden Vorschriften unter www.six-swiss-exchange.com publiziert.
Vorzeitige Kündigung	Die Emittentin hat das Recht auf Vorzeitige Rückzahlung gemäss den Bestimmungen unter „Vorzeitige Rückzahlung“. Im Übrigen nur aus steuerlichen oder anderen ausserordentlichen Gründen möglich sowie im Falle keiner ausstehenden Bestände (wie im Emissionsprogramm näher beschrieben).
Sekundärmarkthandel	Der Sekundärhandel wird während der gesamten Laufzeit gewährleistet. Indikative Tageskurse dieses Produktes sind über www.derinet.com erhältlich.
Preisstellung	Die Preisstellung im Sekundärmarkt erfolgt "dirty", d.h. der aufgelaufene Zins ist im Preis inbegriffen.
Kotierung	Wird an der SIX Swiss Exchange beantragt.
Minimale Investition	CHF 1'000.00 Nennwert
Minimale Handelsmenge	CHF 1'000.00 Nennwert
Gebührenkennzahlen	Der von Vontobel gerechnete Issuer Estimated Value (IEV) dieses Produkts beträgt 98.15%, woraus sich eine Total Expense Ratio (TER) von 0.93% p.a. ergibt. In dieser TER sind Vertriebsgebühren bis zu 0.50% p.a. enthalten.
Prudentielle Aufsicht	Die Bank Vontobel AG untersteht als prudentiell beaufsichtigte Bank der Einzelinstitutsaufsicht, die Vontobel Holding AG und die Vontobel Financial Products Ltd. als Gruppengesellschaften der ergänzenden, konsolidierten Gruppenaufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA. Vontobel Financial Products Ltd. ist im Register des Dubai International Finance Centre als non-regulated Company eingetragen. Weder bei der Vontobel Financial Products Ltd. noch bei der Vontobel Holding AG handelt es sich um prudentiell beaufsichtigte Finanzintermediäre im Sinne von Art. 5 Abs. 1 Bst. a Ziff. 1.-4. KAG.

Steuerliche Behandlung in der Schweiz

Einkommensteuer	Dieses Produkt gilt nicht als überwiegend einmalverzinslich (NICHT-IUP). Die Coupons bestehen aus zwei Komponenten: Dem Prämienanteil, welcher in der Schweiz als steuerfreier Kapitalgewinn gilt und dem Zinsanteil, welcher in der Schweiz der direkten Bundessteuer unterliegt (Fälligkeitsprinzip).
Verrechnungssteuer	Keine Verrechnungssteuer
Emissionsabgabe	Keine Emissionsabgabe
Umsatzabgabe	Sekundärmarkttransaktionen unterliegen der schweizerischen Umsatzabgabe (TK22). Ist eine Lieferung des Basiswerts vorgesehen, kann darauf ebenfalls die Umsatzabgabe anfallen.
EU-Zinsbesteuerung	Der Zinsanteil des Coupons unterliegt für Schweizerische Zahlstellen der EU-Zinsbesteuerung (TK6).
Allgemeine Hinweise	Ausländische Steuern und Abgaben, die im Zusammenhang mit der Lieferung des Basiswertes anfallen können, sind vom Anleger zu übernehmen. Die erwähnte Besteuerung ist eine unverbindliche und nicht abschliessende Zusammenfassung der geltenden steuerlichen Behandlung für Privatanleger mit Wohnsitz in der Schweiz. Die spezifischen Verhältnisse des Anlegers sind dabei jedoch nicht berücksichtigt. Es wird darauf hingewiesen, dass die schweizerische und/oder ausländische Steuergesetzgebung bzw. die massgebliche Praxis schweizerischer und/oder ausländischer Steuerverwaltungen jederzeit ändern oder weitere Steuer- oder Abgabepflichten vorsehen können (möglicherweise sogar mit rückwirkender Wirkung). Die Erhebung und Überwälzung weiterer Steuern und Abgaben, wie zum Beispiel (ausländischer) Transaktionssteuern, Quellensteuern und/oder Abgeltungssteuern, auf den Anleger wird ausdrücklich vorbehalten (siehe dazu auch die entsprechenden steuerrechtlichen Ausführungen im Emissionsprogramm). Potentielle Anleger sollten die steuerlichen Auswirkungen von Kauf, Besitz, Verkauf oder Rückzahlung dieses Produkts in jedem Fall durch ihre eigenen Steuerberater prüfen lassen, insbesondere die Steuerauswirkungen unter einer anderen Rechtsordnung.

Basiswertbeschreibung

Allianz SE	Bezeichnung und Typ:	Allianz SE, Namenaktie
	Firma und Domizil:	Allianz SE, Königinstrasse 28, D-80802 München
	Identifikation:	ISIN DE0008404005 / Bloomberg <ALV GY Equity>
	Referenzbörse:	XETRA
	Terminbörse:	Eurex; die Berechnungsstelle kann nach billigem Ermessen eine andere Terminbörse bestimmen
	Wertentwicklung:	Abrufbar unter www.bloomberg.com (Symbol: ALV:GY)
	Übertragbarkeit:	Richtet sich nach den Statuten der Allianz
	Geschäftsberichte:	Abrufbar unter www.allianz.com
Münchener Rückversicherungs AG	Bezeichnung und Typ:	Münchener Rückversicherungs AG, Namenaktie
	Firma und Domizil:	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG, Königinstrasse 107, D-80802 München
	Identifikation:	ISIN DE0008430026 / Bloomberg <MUV2 GY Equity>
	Referenzbörse:	XETRA
	Terminbörse:	Eurex; die Berechnungsstelle kann nach billigem Ermessen eine andere Terminbörse bestimmen
	Wertentwicklung:	Abrufbar unter www.bloomberg.com (Symbol: MUV2:GY)
	Übertragbarkeit:	Richtet sich nach den Statuten der Munich Re
	Geschäftsberichte:	Abrufbar unter www.munichre.com
Swiss Re AG	Bezeichnung und Typ:	Swiss Re AG, Namenaktie
	Firma und Domizil:	Swiss Re AG, Mythenquai 50/60, Postfach, CH-8022 Zürich
	Identifikation:	ISIN CH0126881561 / Bloomberg <SREN VX Equity>
	Referenzbörse:	SIX Swiss Exchange
	Terminbörse:	Eurex; die Berechnungsstelle kann nach billigem Ermessen eine andere Terminbörse bestimmen
	Wertentwicklung:	Abrufbar unter www.bloomberg.com (Symbol: SREN:VX)
	Übertragbarkeit:	Richtet sich nach den Statuten der Swiss Re
	Geschäftsberichte:	Abrufbar unter www.swissre.com
Zurich Insurance Group Ltd.	Bezeichnung und Typ:	Zurich Insurance Group Ltd., Namenaktie
	Firma und Domizil:	Zurich Insurance Group, Mythenquai 2, CH-8022 Zürich
	Identifikation:	ISIN CH0011075394 / Bloomberg <ZURN VX Equity>
	Referenzbörse:	SIX Swiss Exchange
	Terminbörse:	Eurex; die Berechnungsstelle kann nach billigem Ermessen eine andere Terminbörse bestimmen
	Wertentwicklung:	Abrufbar unter www.bloomberg.com (Symbol: ZURN:VX)
	Übertragbarkeit:	Richtet sich nach den Statuten der Zurich Insurance
	Geschäftsberichte:	Abrufbar unter www.zurich.com

GEWINN- UND VERLUSTAUSSICHTEN

Ein möglicher Gewinn ergibt sich aus den garantierten festen Coupons. Der Gewinn ist jedoch nach oben begrenzt, da höchstens der Nennwert zuzüglich der Coupons ausbezahlt wird.

Die Emittentin hat das Recht das Produkt vorzeitig zurückzubezahlen (Details siehe „Vorzeitige Rückzahlung“).

Diese Produkte haben nur eine durch die einzelnen Barrieren definierte und damit nur bedingte Rückzahlung in Höhe des Nennwerts: Falls mindestens einer der Basiswerte seine Barriere während der Barrierenbeobachtung berührt oder durchbricht, entfällt der garantierte Rückzahlungsanspruch in Höhe des Nennwerts unmittelbar. Der Anleger sollte beachten, dass dieser Fall während der massgeblichen Barrierenbeobachtung (Zeitperiode bzw. Zeitpunkt(e)) jederzeit eintreten kann. Demnach sind die Risiken erheblich, sie entsprechen - bei nach oben begrenzten Gewinnchancen - weitgehend den Risiken einer Direktanlage in den Basiswert mit der schlechtesten Wertentwicklung. Je tiefer der Schlusskurs des Basiswerts mit der schlechtesten Wertentwicklung unter seiner Barriere ist, desto grösser ist der erlittene Verlust. Mit Ausnahme der Couponzahlungen kann der Maximalverlust im Extremfall (bei einem Schlusskurs des Basiswerts von Null) zu einem Verlust des eingesetzten Kapitals führen.

Selbst bei einer positiven Kursentwicklung der Basiswerte und auch ohne Barrierenverletzung kann der Kurs des Produkts während der Laufzeit deutlich unter dem Emissionspreis notieren. Potentielle Investoren sollten beachten, dass sich nicht nur Kursveränderungen der Basiswerte, sondern auch andere Einflussfaktoren negativ auf den Wert von strukturierten Produkten auswirken können.

Annahmen und Einschränkungen bei der Erstellung der Marktszenarien

Die nachfolgenden Marktszenarien sollen dem Investor in vereinfachter Form eine Einschätzung der wesentlichen Einflussfaktoren auf die Anlageperformance des Zertifikates ermöglichen. Für eine präzise Analyse der Gewinn- und Verlustszenarien muss zwingend auf die in diesem Termsheet definierten Formeln und Definitionen abgestützt werden (z.B. bei „Rückzahlung“), weil diese Szenarien zwecks besserer Verständlichkeit bewusst vereinfacht wurden. Mit Ausnahme derjenigen Zertifikate, bei welchen einer der nachfolgenden Faktoren als Basiswert definiert ist (z.B. ein Währungs- oder ein Zins-Zertifikat), so werden die Auswirkungen dieser Risikofaktoren bei der vereinfachten Szenariodarstellung ausgeklammert:

- Fremdwährungsrisiken
- Zinsrisiken
- Volatilitätsrisiken
- Emittentenrisiko
- Referenzanleihen („Ausfall- und Rückzahlungsereignisse“)
- Gebühren und Kosten sowohl aus dem Zertifikat heraus als auch für Erwerb und Halten des Zertifikates

Marktszenarien

Maximalgewinn: Cap bei Coupon

Maximalverlust: 100%

Positives Szenario:

Indikative Performance Zertifikat: 0% bis Coupon

Notwendige Kursentwicklung Basiswerte:

- Wenn die Barriere nicht erreicht wird, entspricht die Performance dem Coupon
- Wenn die Barriere erreicht wurde, aber der Kursverlust des relevanten Basiswerts kleiner ist als der Coupon multipliziert mit dem Ausübungspreis in %, dann liegt die Performance zwischen 0% und dem Coupon
- Performance ist begrenzt auf den Coupon (Cap)

Break Even:

Indikative Performance Zertifikat: 0%

Notwendige Kursentwicklung Basiswerte:

- Barriere erreicht
- Kursverlust des relevanten Basiswerts entspricht dem Coupon multipliziert mit dem Ausübungspreis in %

Negatives Szenario:

Indikative Performance Zertifikat: Verlust bis 100% möglich

Notwendige Kursentwicklung Basiswerte:

- Barriere erreicht
- Der Kursverlust des relevanten Basiswerts ist grösser als der Coupon multipliziert mit dem Ausübungspreis in %

BEDEUTENDE RISIKEN FÜR ANLEGER

Währungsrisiken

Wenn der oder die Basiswerte auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Produkts lauten, sollten Anleger berücksichtigen, dass damit Risiken aufgrund von schwankenden Wechselkursen verbunden sein können und dass das Verlustrisiko nicht allein von der Entwicklung des Werts der Basiswerte, sondern auch von ungünstigen Wertentwicklungen der anderen Währung oder Währungen abhängt. Dies gilt nicht für währungsgesicherte Produkte (Quanto-Struktur).

Marktrisiken

Die allgemeine Marktentwicklung von Wertpapieren ist insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte, die ihrerseits von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (sog. Marktrisiko), abhängig. Änderungen von Marktpreisen wie Zinssätze, Preisen von Rohwaren oder entsprechende Volatilitäten können die Bewertung des Basiswerts bzw. des Produkts negativ beeinflussen. Ausserdem besteht das Risiko, dass während der Laufzeit oder bei Verfall der strukturierten Produkte in den jeweiligen Basiswerten und/oder an deren Börsen bzw. Märkten Marktstörungen (wie Handels- oder Börsenunterbrüche bzw. Einstellung des Handels) oder andere nicht voraussehbare Ereignisse eintreten. Solche Ereignisse können sich auf den Zeitpunkt der Rückzahlung und/oder auf den Wert der strukturierten Produkte auswirken.

Die Emittentin ist im Falle von Handelsrestriktionen, Sanktionen und ähnlichen Vorfällen berechtigt, die betroffenen Basiswerte für die Berechnung des Werts des strukturierten Produkts in eigenem Ermessen zum letztgehandelten Wert, zu einem nach freiem Ermessen festgesetzten, fairen Wert oder gar als wertlos zu berücksichtigen und/oder zusätzlich die Preisstellung im strukturierten Produkt auszusetzen oder das strukturierte Produkt vorzeitig zu liquidieren.

Sekundärmarktrisiken

Die Emittentin oder der Lead Manager beabsichtigen, unter normalen Marktbedingungen regelmässig An- und Verkaufskurse zu stellen. Es besteht jedoch weder seitens der Emittentin noch des Lead Managers eine Verpflichtung gegenüber Anlegern zur Stellung von Kaufs- und Verkaufskursen für bestimmte Auftrags- oder Wertpapiervolumina und es gibt keine Garantie für eine bestimmte Liquidität bzw. einen bestimmten Spread (d.h. Differenz zwischen Kaufs- und Verkaufspreisen), weshalb Anleger nicht darauf vertrauen können, dass sie die strukturierten Produkte zu einer bestimmten Zeit oder zu einem bestimmten Kurs kaufen oder verkaufen können.

Emittentenrisiko

Die Werthaltigkeit von Strukturierten Produkten kann nicht nur von der Entwicklung des Basiswertes, sondern auch von der Bonität des Emittenten/ Garantiegebers abhängen, welche sich während der Laufzeit des Strukturierten Produkts verändern kann. Der Anleger ist dem Ausfallrisiko der Emittentin/Garantin ausgesetzt. Weitere Hinweise zum Rating der Vontobel Holding AG bzw. der Bank Vontobel AG sind im Emissionsprogramm enthalten.

Klassifikation

Diese Finanzinstrumente gelten in der Schweiz als strukturierte Produkte. Sie sind keine kollektiven Kapitalanlagen im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) und unterstehen deshalb nicht der Bewilligung und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Beim vorliegenden Finanzinstrument handelt es sich nicht um einen Anlagefonds oder eine Anlagegesellschaft im Sinne von Art. 2 Abs. 1 Bst. a des Gesetzes vom 19. Mai 2005 über Investmentunternehmen (IUG, 951.30). Das Finanzinstrument unterliegt nicht der Aufsicht der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), und ein Anleger genießt nicht den vom IUG vermittelten Anlegerschutz.

Verkaufsrestriktionen

U.S.A., U.S. Personen, UK

DIFC/Dubai: Dieses Dokument bezieht sich auf eine sog. ‚Exempt Offer‘ in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Market Rules Module (MKT) der Dubai Financial Services Authority (DFSA). Dieses Dokument ist ausschliesslich zum Vertrieb an solche Personen bestimmt, die zu dessen Erhalt gemäss Rule 2.3.1 MKT berechtigt sind; weder darf es an andere Personen weitergegeben werden, noch dürfen sich andere Personen darauf berufen bzw. stützen. Die DFSA trägt keine Verantwortung hinsichtlich einer Überprüfung oder Verifizierung irgendwelcher im Zusammenhang mit Exempt Offers stehender Dokumente. Die DFSA hat dieses Dokument weder überprüft, noch irgendwelche Schritte zur Verifizierung der darin enthaltenen Informationen unternommen, und sie trägt auch keine Verantwortung für solche Massnahmen. Die Effekten, auf welche sich dieses Dokument bezieht, können illiquid und/oder bestimmten Restriktionen bezüglich deren Weiterverkauf unterworfen sein. Potenzielle Käufer der angebotenen Effekten sind gehalten, die Effekten mit der angemessenen Sorgfalt zu validieren bzw. einer eigenen Due Diligence-Prüfung zu unterziehen. Falls Sie die Inhalte dieses Dokuments nicht verstehen, sollten Sie einen autorisierten Finanzberater konsultieren.

Europäischer Wirtschaftsraum (EWR): Anleger werden gebeten, die bestehenden Verkaufsbeschränkungen zu beachten: da weder dieses Termsheet noch das Emissionsprogramm den Erfordernissen der EU-Prospektrichtlinie, den Durchführungsverordnungen sowie den nationalen Umsetzungsmassnahmen genügen, dürfen diese Wertpapiere innerhalb des Europäischen Wirtschaftsraumes (EWR) nicht öffentlich angeboten werden, solange kein entsprechender Prospekt erstellt und von der Aufsichtsbehörde gebilligt worden ist, es sei denn: (a) das Angebot richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger, (b) das Angebot richtet sich insgesamt an weniger als 150 Anleger in jedem Staat des EWR, (c) der Mindestbetrag für eine Anlage beträgt EUR 100.000 pro Anleger oder die Wertpapiere haben eine Mindeststückelung von EUR 100.000, oder (d) der Verkaufspreis aller angebotenen Wertpapiere beträgt weniger als EUR 100.000.

Weitere Risikohinweise

Bitte beachten Sie die weiteren, im Emissionsprogramm aufgeführten detaillierten Risikofaktoren und Verkaufsrestriktionen.

RECHTLICHE HINWEISE

Produktdokumentation

Einzig die auf www.derinet.com publizierten Termsheets mitsamt den dazugehörigen Mitteilungen und Anpassungen sind rechtsverbindlich.

Die Originalfassung des Termsheets ist in deutscher Sprache; fremdsprachige Versionen stellen unverbindliche Übersetzungen dar. Die Emittentin und/ oder die Bank Vontobel AG ist jederzeit berechtigt, in diesem Termsheet Schreib- oder Rechenfehler oder sonstige offensichtliche Irrtümer zu berichtigen und redaktionelle Änderungen vorzunehmen sowie widersprüchliche oder lückenhafte Bestimmungen ohne Zustimmung der Investoren zu ändern bzw. zu ergänzen.

Bis zum Anfangsfixierungsdatum sind die als solche bezeichneten Produktbedingungen des "Termsheet (Indication)" indikativ und können angepasst werden. Die Emittentin hat keine Verpflichtung, das Produkt zu emittieren. Das "Termsheet (Final Terms)", welches in der Regel per Anfangsfixierung ausgestellt wird, enthält eine Zusammenfassung der wichtigsten endgültigen Bedingungen und Informationen und stellt die "Final Terms" gemäss Art. 21 des Zusatzreglements für die Kotierung von Derivaten der SIX Swiss Exchange dar. Zusammen mit dem jeweiligen, aktuell bei der SIX Swiss Exchange registrierten Emissionsprogramm (das „Emissionsprogramm“) bilden die Final Terms den vollständigen Kotierungsprospekt im Sinne des Kotierungsreglementes. Bei Widersprüchen zwischen dem vorliegenden Termsheet und dem Emissionsprogramm gehen die Bestimmungen der Final Terms vor.

Für nicht an der SIX Swiss Exchange kotierte Strukturierte Produkte bildet das Termsheet (Indication) den vorläufigen und das Termsheet (Final Terms) den definitiven Vereinfachten Prospekt nach Art. 5 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG). In Ergänzung dazu wird (mit Ausnahme der für eine Kotierung massgeblichen Bestimmungen) ebenfalls auf das Emissionsprogramm, insbesondere auf die darin enthaltenen ausführlichen Risikohinweise, General Terms and Conditions und die Beschreibungen der entsprechenden Produkttypen, verwiesen.

Während der gesamten Laufzeit des Strukturierten Produktes können alle Dokumente kostenlos bei der Bank Vontobel AG, Financial Products Documentation, Bleicherweg 21, 8002 Zürich (Telefon: +41 (0)58 283 78 88) bestellt werden.

Darüber hinaus können Termsheets auf der Internetseite www.derinet.com abgerufen werden. Für Publikationen auf anderen Internetplattformen lehnt Vontobel ausdrücklich jede Haftung ab.

Weitere Hinweise

Die Aufstellung und Angaben stellen keine Empfehlung auf den aufgeführten Basiswert dar; sie dienen lediglich der Information und stellen weder eine Offerte oder Einladung zur Offertstellung noch eine Empfehlung zum Erwerb von Finanzprodukten dar. Indikative Angaben erfolgen ohne Gewähr. Die Angaben ersetzen nicht die vor dem Eingehen von Derivatgeschäften in jedem Fall unerlässliche Beratung. Nur wer sich über die Risiken des abzuschliessenden Geschäftes zweifelsfrei im Klaren ist und wirtschaftlich in der Lage ist, die damit gegebenenfalls eintretenden Verluste zu tragen, sollte derartige Geschäfte tätigen. Weiter verweisen wir auf die Broschüre «Besondere Risiken im Effektenhandel», die Sie bei uns bestellen können.

Im Zusammenhang mit der Emission und/oder Vertrieb von Strukturierten Produkten können Gesellschaften der Vontobel-Gruppe direkt oder indirekt Rückvergütungen in unterschiedlicher Höhe an Dritte zahlen (Details siehe "Gebührenkennzahlen"). Solche Provisionen sind im Emissionspreis enthalten. Weitere Informationen erhalten Sie auf Nachfrage bei Ihrer Vertriebsstelle. Für Fragen zu unseren Produkten stehen wir Ihnen Bankwerktags von 08.00-17.00 Uhr telefonisch unter der Nummer +41 (0)58 283 78 88 zur Verfügung. Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass alle Gespräche auf diesen Linien aufgezeichnet werden. Bei Ihrem Anruf gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind.

Wesentliche Veränderungen seit dem letzten Jahresabschluss

Vorbehaltlich der Angaben in diesem Termsheet und dem Emissionsprogramm sind seit dem Stichtag bzw. Abschluss des letzten Geschäftsjahres oder des Zwischenabschlusses der Emittentin bzw. gegebenenfalls der Garantin keine wesentlichen Änderungen in der Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage der Emittentin / Garantin eingetreten.

Verantwortlichkeit für den Kotierungsprospekt

Die Bank Vontobel AG übernimmt die Verantwortung für den Inhalt des Kotierungsprospekts und erklärt hiermit, dass ihres Wissens die Angaben richtig sind und keine wesentlichen Umstände ausgelassen wurden.

Zürich, 05. Oktober 2016
Bank Vontobel AG, Zurich

Für Fragen steht Ihnen Ihr Kundenberater oder Ihre Kundenberaterin gerne zur Verfügung.



Private Banking
Investment Banking
Asset Management

Leistung schafft Vertrauen

Bank Vontobel AG
Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich
Telephone +41 (0)58 283 71 11
Internet: <http://www.derinet.com>

Banque Vontobel SA
Rue du Rhône 31, CH-1204 Genève
Téléphone +41 (0)58 283 26 26
www.derinet.com