

Call Vontobel Warrant su Roche Holding AG

Termsheet (Final Terms)

Denominazione ASPS

Warrant (2100)

Contatto

+41 58 283 78 88

www.derinet.com

In Svizzera questi strumenti finanziari sono considerati prodotti strutturati. Non sono investimenti collettivi di capitale ai sensi della legge federale sugli investimenti collettivi di capitale (LICC) e non sono quindi soggetti all'autorizzazione e al controllo dell'Autorità Federale di Sorveglianza dei Mercati Finanziari FINMA. Gli investitori si assumono il rischio di credito dell'Emittente.

Descrizione del prodotto

Con i Call Warrants, l'investitore punta sul rialzo delle quotazioni del Sottostante. Consentono di partecipare all'andamento del Sottostante in misura più che proporzionale, commisurata all'effetto leva, e possono quindi essere impiegati a fini speculativi o per la copertura di posizioni. Questi Warrant possono essere esercitati durante il Periodo di Esercizio (opzione americana). Se l'investitore non esercita, i Warrants saranno esercitati automaticamente alla fine del Periodo di Esercizio. In caso di esercizio, l'investitore riceverà un Importo di Rimborso dopo cinque Giorni Lavorativi Bancari se alla Data di Esercizio il rilevante Prezzo di Valutazione è superiore al Prezzo di Esercizio. L'Importo di Rimborso corrisponde all'importo di cui il Prezzo di Valutazione rilevante sia superiore al Prezzo di Esercizio alla Data di Esercizio - tenendo conto del Multiplo. In caso contrario, nessun pagamento è effettuato e il Warrant scade senza valore.

Informazioni sul prodotto

| | |
|--|---|
| Emittente | Bank Vontobel AG, Zurich (Moody's Counterparty Risk Assessment A2 (cr)) |
| Responsabile del Collocamento (Lead Manager) | Bank Vontobel AG, Zurich |
| Agente di pagamento e di Calcolo | Bank Vontobel AG, Zurich |
| Tipo di Prodotto ASPS | Warrant (2100), cfr. anche www.sspa-association.ch |
| Sottostante | Roche Holding AG (ulteriori dettagli sul Sottostante, vedi sotto) |
| | Prezzo di Riferimento Spot CHF 234.55 |
| | Prezzo di Esercizio CHF 260.00 |
| | Parità 50 : 1 |
| Prezzo di Emissione | CHF 0.07 |
| Tipo di Opzione | Call |
| Modalità di Esercizio | American (possibilità di esercizio durante l'intero periodo) |
| Modalità di Liquidazione | Pagamento in contanti |
| Fixing Iniziale | 25 luglio 2018 |
| Data di Pagamento | 02 agosto 2018 |
| Periodo di esercizio | 02 agosto 2018 fino al 15 marzo 2019 |
| Ultimo Giorno di Negoziazione | 15 marzo 2019 (ore 12:00, ora locale Zurigo) |
| Ultimo giorno di esercizio | 15 marzo 2019 (ore 12:00, ora locale Zurigo) |
| Data di Scadenza | 15 marzo 2019 |
| Prezzo di valutazione determinante | Quotazione finale alla borsa di riferimento |
| Data di Liquidazione | I pagamenti hanno luogo con valuta dopo 5 giorni lavorativi bancari dal Giorno dell'Esercizio. |
| Valuta di Riferimento | CHF; emissione, contrattazioni e rimborso avvengono nella Valuta di Riferimento |
| ISIN / N° di Valore / Simbolo | CH0424854823 / 42485482 / WROBKV |
| Importo di rimborso | L'importo di liquidazione corrisponde alla differenza positiva, espressa nella valuta del Sottostante, tra la quotazione del Sottostante alla Data di esercizio e il Prezzo d'esercizio, diviso per il Multiplo. Laddove la valuta del Sottostante non coincida con la Valuta di riferimento, viene effettuata una conversione al corso di cambio vigente in tale data e stabilito dall'Agente di calcolo. |

| | | |
|---|---|---|
| | Il programma di emissione contiene tutti i principali dettagli relativi alle modalità di esercizio. | |
| Periodo di Esercizio / Comunicazione di Esercizio | In linea generale, ogni Giorno Operativo di Borsa entro le ore 12:00 (ora locale svizzera). Per le richieste di esercizio che pervengono dopo tale termine o dopo la determinazione del Prezzo di Valutazione rilevante sulla Borsa di Riferimento, il Giorno Lavorativo Bancario successivo verrà considerato Giorno di Esercizio. | |
| Agente di Esercizio | Indirizzo | Bank Vontobel AG c.a. Corporate Actions Gotthardstrasse 43 8022 Zurigo |
| | Telefono | +41 (0)58 283 74 90 |
| | Fax | +41 (0)58 283 51 60 |

Ulteriori informazioni

| | |
|---|--|
| Volume d'Emissione | 25'000'000 Vontobel Warrant, con possibilità di aumento in qualsiasi momento |
| Titoli | I prodotti strutturati sono emessi sotto forma di diritti valori non certificati dell'Emittente. Nessun certificato, nessuna stampa dei titoli. |
| Agente di Custodia | SIX SIS AG |
| Clearing / Settlement | SIX SIS AG, Euroclear Brussels, Clearstream (Luxembourg) |
| Diritto Applicabile / Foro Competente | Diritto svizzero / Zurigo 1, Svizzera |
| Pubblicazione di Comunicazioni e Rettifiche | Tutte le comunicazioni agli investitori, inerenti i prodotti, e le rettifiche dei prospetti informativi (p.es. a causa di Corporate Actions) vengono pubblicati alla voce "Storia del prodotto" del titolo corrispondente sul sito www.derinet.com . Le comunicazioni relative ai prodotti quotati alla SIX Swiss Exchange vengono inoltre pubblicate sul sito www.six-swiss-exchange.com ai sensi della normativa vigente. |
| Disdetta Anticipata | Possibile solo per motivi fiscali o altri motivi straordinari, nonché in caso di nessuna posizione in sospeso (come descritto dettagliatamente nel Programma di Emissione). |
| Contrattazioni sui Mercati Secondari | Per tutta la durata, un Mercato Secondario è garantito. Le quotazioni giornaliere indicative di questo prodotto sono disponibili sul sito www.derinet.com . |
| Quotazione | Viene richiesta nel segmento principale presso la SIX Swiss Exchange. |
| Investimento Minimo | 1 Vontobel Warrant |
| Lotto Minimo di Esercizio | 1 Vontobel Warrant o un suo multiplo |
| Lotto Minimo di Negoziazione | 1 Vontobel Warrant |
| Vigilanza | Bank Vontobel AG è soggetta come banca alla sorveglianza prudenziale di istituti singoli da parte dell'Autorità Federale di Vigilanza sui Mercati (FINMA). |

Tassazione in Svizzera

| | | |
|-----------------------|---|--|
| Imposta sui Redditi | Gli utili derivanti da questo prodotto non sono soggetti all'Imposta Federale Diretta. | |
| Imposta Preventiva | Nessuna Imposta Preventiva | |
| Tassa di Emissione | Nessuna tassa di emissione | |
| Tassa di Negoziazione | Le transazioni sul mercato secondario non sono soggette alla tassa di negoziazione svizzera. | |
| Informazioni Generali | <p>Transazioni e pagamenti di cui al presente prodotto possono essere soggetti ad ulteriori imposte (straniere) sulle transazioni, tasse e/o ritenute alla fonte, in particolare alla ritenuta alla fonte ai sensi della Sezione 871(m) del Diritto Tributario Federale degli Stati Uniti (Internal Revenue Code). Tutti i pagamenti relativi a questo prodotto sono effettuati al netto di eventuali imposte e tasse.</p> <p>Il regime fiscale indicato è una sintesi non vincolante e non definitiva del trattamento fiscale in vigore per gli investitori privati domiciliati in Svizzera. Le condizioni specifiche dell'investitore non sono però considerate. Si fa presente che la legislazione fiscale svizzera e/o estera e la prassi rilevante delle amministrazioni delle amministrazioni fiscali svizzere e/o estere possono variare in qualsiasi momento oppure possono prevedere altri obblighi fiscali (probabilmente addirittura con effetto retroattivo). I potenziali investitori dovrebbero far verificare dai propri consulenti fiscali gli effetti fiscali dell'acquisto, del possesso, della vendita o della liquidazione di questo prodotto, in ogni caso le conseguenze fiscali in un'altra giurisdizione.</p> | |

Descrizione del Sottostante

| | | |
|------------------|------------------------------|---|
| Roche Holding AG | Denominazione e tipo: | Roche Holding AG, Buono di godimento |
| | Ragione sociale e domicilio: | Roche Holding AG, Postfach, CH-4070 Basel |
| | Identificazione: | ISIN CH0012032048 / Bloomberg <ROG SE Equity> |
| | Borsa di riferimento: | SIX Swiss Exchange |
| | Borsa a Termine: | Eurex; l'Agente di Calcolo ha il diritto di stabilire a ragionevole discrezione un'altra Borsa a Termine. |
| | Andamento: | disponibile all'indirizzo www.six-swiss-exchange.com |
| | Trasferibilità: | Regolata secondo gli statuti Roche |
| | Rapporti di gestione: | Disponibili all'indirizzo www.roche.com |

Prospettive di guadagno e di perdita

I warrants call offrono l'opportunità di beneficiare con effetto leva di un andamento positivo del Sottostante. In linea generale il potenziale di guadagno è illimitato.

A causa dell'effetto leva, le variazioni di corso del Sottostante possono influire sul valore dei prodotti in modo più che proporzionale. L'ammontare dell'Importo di Liquidazione dipende dal differenziale alla Data di Esercizio tra la quotazione del Sottostante e il Prezzo di Esercizio, superato al rialzo. I Warrant call non generano redditi continui. Essi perdono sostanzialmente valore se non ha luogo un rialzo del Sottostante.

Al termine della validità i Warrant scadono senza valore, se non sono in denaro, il che significa che l'Investitore in tale evenienza incorre nella perdita totale del capitale investito.

Rischi importanti per gli investitori

Rischi valutari

Se il sottostante o i sottostanti sono denominati in una moneta diversa dalla moneta di riferimento del prodotto, gli investitori dovrebbero tener conto che ciò potrebbe essere collegato a rischi dovuti a oscillazioni dei tassi di cambio e che il rischio di perdita non dipende soltanto dalla performance dei sottostanti, ma anche dalle negative performance dell'altra moneta o delle altre monete. Questo non vale per i prodotti coperti contro il rischio di cambio (struttura Quanto).

Rischi di mercato

La generale evoluzione dei titoli dipende soprattutto dall'andamento dei mercati dei capitali, che a sua volta è influenzato dalla situazione generale dell'economia mondiale nonché dalle condizioni quadro economiche e politiche nei rispettivi Paesi (dal cosiddetto rischio di mercato). Le variazioni dei prezzi di mercato, come i tassi d'interesse, i prezzi delle materie prime oppure le rispettive volatilità possono influenzare negativamente la valutazione del sottostante e del prodotto strutturato. Inoltre sussiste il rischio che, nel corso della durata o alla scadenza dei prodotti strutturati, nei rispettivi sottostanti e/o alle borse o ai mercati sopravvengano turbolenze sui mercati o altri eventi non prevedibili (come le interruzioni delle negoziazioni o della borsa e/o la sospensione delle contrattazioni). Tali eventi possono influire sul momento del rimborso e/o sul valore dei prodotti strutturati.

In caso di restrizioni commerciali, sanzioni e altre circostanze analoghe, ai fini del calcolo del valore del prodotto strutturato l'emittente è autorizzato a prendere in considerazione, a sua discrezione, i sottostanti interessati al prezzo di negoziazione più recente ovvero a un valore equo fissato liberamente, oppure a considerarli come privi di valore, e/o a sospendere la determinazione del prezzo del prodotto strutturato o a liquidare quest'ultimo in via anticipata.

Rischi del mercato secondario

L'emittente o il Lead Manager intendono fornire regolarmente i prezzi di acquisto e di vendita in condizioni di mercato normali. Tuttavia non sussiste né da parte dell'emittente, né da parte del Lead Manager un obbligo verso gli investitori di fornire prezzi di acquisto e di vendita per determinati volumi di ordini o titoli e non sussiste alcuna garanzia per una data liquidità e/o per un dato spread (ossia la differenza tra i prezzi di acquisto e di vendita), motivo per cui gli investitori non possono fare affidamento sul fatto di acquistare o vendere i prodotti strutturati in un determinato momento o ad una determinata quotazione.

Rischio dell'emittente

Il valore intrinseco dei prodotti strutturati può dipendere non solo dall'andamento del sottostante, ma anche dalla solvibilità dell'emittente, che può subire variazioni nel corso della durata del prodotto strutturato. L'investitore è esposto al rischio di insolvenza dell'emittente. Ulteriori informazioni sul grado di affidabilità di di Bank Vontobel AG sono riportate nel "Program".

Restrizioni di vendita

Stati Uniti, cittadini USA, Regno Unito, DIFC/Dubai

Spazio Economico Europeo (SEE): Gli investitori sono invitati ad osservare i vigenti limiti alla vendita: poiché né il presente Termsheet né il programma di emissione soddisfano i requisiti della Direttiva Prospetto dell'UE, dei regolamenti di applicazione e delle misure di recepimento nella legislazione nazionale, i titoli non possono essere offerti al pubblico all'interno dello Spazio economico europeo (SEE) fintanto che il pertinente Prospetto informativo non sarà stato emesso e approvato dall'Autorità di vigilanza, tranne nel caso in cui: (a) l'offerta sia rivolta unicamente a investitori qualificati, o (b) a meno di 150 investitori in ogni Stato dello SEE, o (c) l'importo minimo del singolo investimento ammonti a EUR 100.000 per investitore o il taglio minimo dei titoli sia di EUR 100.000, o (d) il prezzo di vendita della totalità dei titoli offerti sia inferiore a EUR 100.000.

Ulteriori avvertenze sui rischi e sulle restrizioni di vendita

Si prega di osservare gli ulteriori fattori di rischio e le restrizioni di vendita riportati dettagliatamente nel programma d'emissione.

Informazioni legali

Documentazione relativa ai prodotti

Le uniche disposizioni giuridicamente vincolanti sono rappresentate dai Termsheet pubblicati su www.derinet.com con i relativi adeguamenti e comunicazioni.

La versione originale di questo Termsheet è in lingua tedesca; le versioni in altre lingue sono traduzioni non vincolanti. L'Emittente e/o Bank Vontobel AG è autorizzata, in qualsiasi momento, a rettificare errori di ortografia o di calcolo nonché ulteriori errori palesi presenti in questo Termsheet, ad apportare modifiche redazionali nonché ad integrare e/o modificare disposizioni contraddittorie o lacunose senza il consenso degli investitori.

Il "Termsheet (Final Terms)", il quale è rilasciato di regola alla data del fixing iniziale, contiene una sintesi delle principali condizioni e informazioni definitive e costituisce il "Final Terms" ai sensi dell'art. 21 del regolamento supplementare per la quotazione di derivati della SIX Swiss Exchange. Insieme al programma d'emissione attualmente in vigore, registrato presso la SIX Swiss Exchange (il „programma di emissione“), i Final Terms

costituiscono il prospetto integrale di quotazione ai sensi del regolamento di quotazione. In presenza di divergenze tra le disposizioni del presente Termsheet e quelle del programma di emissione prevalgono le disposizioni dei Final Terms.

Per i prodotti strutturati non quotati alla SIX Swiss Exchange il Termsheet (Final Terms) il prospetto semplificato definitivo ai sensi dell'art. 5 della Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale (LiCo). A completamento di ciò si fa altresì riferimento (ad eccezione delle disposizioni fondamentali per una quotazione) al programma di emissione, in particolare alle dettagliate avvertenze di rischio ivi contenute, ai General Terms and Conditions e alle descrizioni dei relativi tipi di prodotto.

Nel corso dell'intera durata del prodotto strutturato, tutti i documenti possono essere richiesti gratuitamente presso Bank Vontobel AG, Financial Products Documentation, Bleicherweg 21, 8002 Zurigo, Svizzera (telefono: +41 58 283 78 88) e sono altresì disponibili sul sito web all'indirizzo www.derinet.com. Vontobel declina espressamente ogni responsabilità per contenuti pubblicati su altre piattaforme Internet.

Ulteriori avvertenze

La presentazione e le indicazioni fornite non costituiscono una raccomandazione del sottostante menzionato; esse svolgono una funzione puramente informativa e non rappresentano in alcun modo un'offerta, né un invito all'offerta, né una sollecitazione di acquisto di prodotti finanziari. Non viene fornita alcuna garanzia per le informazioni in essa contenute. Queste informazioni non sostituiscono in nessun caso la consulenza indispensabile prima di effettuare operazioni sui derivati. Solo chi è al corrente dei rischi dell'operazione che sta per concludere e ha i mezzi economici per sostenere le eventuali perdite può effettuare tali operazioni. Per il resto rimandiamo all'opuscolo "Rischi particolari nel commercio di valori mobiliari", che può richiederci direttamente. In correlazione all'emissione e/o alla distribuzione di prodotti strutturati, le società del Gruppo Vontobel possono corrispondere direttamente o indirettamente rimborsi di diversa entità a terzi (per i dettagli vedi "Indicazioni sulle commissioni"). Tali commissioni sono incluse nel prezzo di emissione. Per ulteriori informazioni si rivolga al suo agente di distribuzione. Per eventuali domande relative ai nostri prodotti siamo a sua disposizione nei giorni lavorativi bancari dalle ore 8.00 alle ore 17.00 al numero +41 58 283 78 88. Le ricordiamo che tutte le conversazioni su questa linea vengono registrate. Qualora ci contattasse mediante questo numero, riterremo da lei implicitamente accettata questa prassi.

Variazioni sostanziali dall'ultima chiusura d'esercizio

Salvo le informazioni contenute nel presente Termsheet e nel programma di emissione, dalla data di riferimento o dalla chiusura dell'ultimo esercizio o chiusura intermedia dell'emittente e/o eventualmente della garante, non sono sopravvenute variazioni sostanziali nella situazione patrimoniale, redditizia e finanziaria dell'emittente / della garante.

Responsabilità del prospetto di quotazione

Bank Vontobel AG si assume la responsabilità del contenuto del prospetto di quotazione e dichiara con la presente che, per quanto a sua conoscenza, le informazioni sono esatte e che non è stata omessa alcuna circostanza rilevante.

Zurigo, 25 luglio 2018 / Deritrade-ID: 338494644

Bank Vontobel AG, Zurich

Per eventuali domande, il suo/la sua consulente alla clientela è a sua completa disposizione.

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

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