

3M 2.32% p.a. Vontobel Term Note with Daily Liquidity

Termsheet (Indication)

Zeichnungsphase 29. Januar 2019 bis 8. Februar 2019, 12:00 Uhr

Kontakt

+41 58 283 56 01
www.derinet.com

Diese Finanzinstrumente 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 Ausfallrisiko der Emittentin bzw. der Garantin.

Produktbeschreibung

Vontobel Term Notes sind Produkte, die sich durch eine Rückzahlung von 100% des Nennwerts in der Referenzwährung am Rückzahlungstag auszeichnen. Darüber hinaus erfolgt eine einmalige Couponzahlung am Rückzahlungstag. Die Produkte unterliegen keiner Einlagensicherung.

Produktinformation¹

ISIN / Valorenummer	CH0459328057 / 45932805
Emissionspreis	100.00% des Nennwerts
Nennwert	USD 1'000.00
Referenzwährung	USD; Emission, Handel und Rückzahlung erfolgen in der Referenzwährung
Anfangsfixierung	08. Februar 2019
Liberierung	12. Februar 2019
Letzter Handelszeitpunkt	09. May 2019 (17:30 Uhr Ortszeit Zürich)
Rückzahlungstag	13. May 2019
Couponzahlung	Anleger erhalten eine Couponzahlung am Couponzahlungstag, in Höhe des Nennwerts multipliziert mit (i) dem Coupon und der (ii) Zinskonvention.
Coupon	2.32000% p.a. (einmalig 0.58000%)
Couponperiode	Liberierung (inklusive) bis Rückzahlungstag (exklusive), Anzahl Tage: 90
Couponzahlungstag	13. May 2019
Zinskonvention	Act/360 (modified following, adjusted)
Rückzahlung	Die Emittentin zahlt das Produkt am Rückzahlungstag zu 100.00% des Nennwerts zurück.

Parteien

Emittentin	Vontobel Financial Products Ltd., DIFC Dubai (kein Rating)
Garantin	Vontobel Holding AG, Zurich (Moody's A3)
Lead Manager	Bank Vontobel AG, Zürich
Zahl- und Berechnungsstelle	Bank Vontobel AG, Zürich

Weitere Informationen

Emissionsvolumen	USD 25'000'000.00, mit Erhöhungsmöglichkeit
Titel	Die 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

¹ Sämtliche Angaben unter Produktinformation sind indikativ und können angepasst werden (siehe dazu auch 'Rechtliche Hinweise').

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 erfolgt die Publikation zudem nach den geltenden Vorschriften unter www.six-swiss-exchange.com .
Vorzeitige Kündigung	Nur aus steuerlichen oder anderen ausserordentlichen Gründen möglich (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	Keine
Minimale Investition	USD 1'000.00 Nennwert
Minimale Handelsmenge	USD 1'000.00 Nennwert
Aufsicht	Die Bank Vontobel AG untersteht als Bank der prudentiellen Einzelinstitutsaufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA), während die Vontobel Holding AG und die Vontobel Financial Products Ltd. als Gruppengesellschaften der ergänzenden, konsolidierten Gruppenaufsicht durch die FINMA unterstehen. 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.

Kosten und Gebühren

Vertriebsvergütung	Der Emissionspreis enthält Vertriebsvergütungen von bis zu 0.11250%. Vertriebsvergütungen können als Preisnachlass auf den Emissionspreis gewährt oder als einmalige und/ oder periodische Zahlung durch die Emittentin an einen oder mehrere Finanzintermediäre gewährt werden.
--------------------	--

Steuerliche Behandlung in der Schweiz

Einkommensteuer	Für die Zwecke der direkten Bundessteuer stellen allfällige Coupons steuerbaren Vermögensertrag dar. Sämtliche tatsächlichen Einkünfte, die bei Veräusserung oder Rückzahlung des Produkts erzielt werden, gelangen zur Besteuerung (reine Differenzbesteuerung). Massgeblich ist die Differenz zwischen Anschaffungs- und Verkaufs- bzw. Rückzahlungsbetrag (zum jeweiligen Tageskurs in CHF umgerechnet).
Verrechnungssteuer	Keine Verrechnungssteuer
Emissionsabgabe	Keine Emissionsabgabe
Umsatzabgabe	Sekundärmarkttransaktionen unterliegen nicht der schweizerischen Umsatzabgabe.
Allgemeine Hinweise	Transaktionen und Zahlungen im Rahmen dieses Produkts können sonstigen (ausländischen) Transaktionssteuern, Abgaben und/ oder Quellensteuern unterliegen, insbesondere einer Quellensteuer nach Abschnitt 871(m) des US-Bundessteuergesetzes (Internal Revenue Code). Sämtliche Zahlungen aus diesem Produkt erfolgen nach Abzug allfälliger Steuern und Abgaben. 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). 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.

Gewinn- und Verlustaussichten

Die Rückzahlung des Produkts erfolgt unabhängig von Marktentwicklungen zum Nennwert zuzüglich Coupon(s). Die Gewinnmöglichkeiten für Anleger, welche das Produkt zum Emissionspreis erwerben, ist daher begrenzt auf den festen Coupon. Ein Verlust ist für diese Anleger ausgeschlossen, solange die Emittentin (bzw. die Garantin) in der Lage sind die Rückzahlung und die Couponzahlung(en) zu leisten. Andernfalls drohen Anlegern Verluste bis hin zum Totalverlust (siehe auch Emittentenrisiko unten). Gebühren und Kosten für Erwerb und Halten des Produkts sind vorstehend nicht berücksichtigt.

Bedeutende Risiken für Anleger

Sekundärmarktrisiken

Die Emittentin oder der Lead Manager beabsichtigen, unter normalen Marktbedingungen regelmässig Ankaufskurse zu stellen. Es besteht jedoch weder seitens der Emittentin noch des Lead Managers eine Verpflichtung gegenüber Anlegern zur Stellung von Ankaufskursen für bestimmte Auftrags- oder Wertpapiervolumina, weshalb Anleger nicht darauf vertrauen können, dass sie das Produkt zu einer bestimmten Zeit oder zu einem bestimmten Kurs verkaufen können.

Es ist zu beachten, dass das Produkt während seiner Laufzeit unter dem Emissionspreis notieren kann. Potentielle Investoren sollten beachten, dass sich nicht nur Zinsänderungen, sondern auch andere Einflussfaktoren wie zum Beispiel eine Verschlechterung der Bonität des Emittenten negativ auf den Wert der Produkte auswirken können.

Emittentenrisiko

Die Werthaltigkeit der Produkte hängt auch von der Bonität der Emittentin ab, welche sich während der Laufzeit der Produkte verändern kann. Der Anleger ist dem Ausfallrisiko der Emittentin ausgesetzt. Die Emittentin ist nicht geratet. Das Produkt unterliegt als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

Verkaufsrestriktionen

U.S.A., U.S. Personen, UK, DIFC/Dubai.

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 und Verkaufsrestriktionen

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.

Dieses Termsheet ist im Zusammenhang mit dem Emissionsprogramm (wie unten definiert) zu lesen. Dabei ist zu beachten, dass die Beschreibungen, die spezifisch auf strukturierte Produkte lauten, ebenfalls sinngemäss für die vorliegenden Produkte Anwendung finden. Sofern hierin nicht anders definiert, haben Wörter und Ausdrücke, die im Emissionsprogramm definiert sind, sowie die darin enthaltenen Verweise die gleiche Bedeutung und Auslegung, wenn sie in diesem Termsheet verwendet werden. Bis zum Fixierungsdatum sind die Produktbedingungen des "Termsheet (Indication)" indikativ und können angepasst werden. Die Emittentin ist nicht verpflichtet, das Produkt zu emittieren. Das "Termsheet (Final Terms)" enthält eine Zusammenfassung der wichtigsten endgültigen Bedingungen und Informationen und stellt die "Final Terms" dar. Die Final Terms bilden zusammen mit dem Emissionsprogramm für strukturierte Produkte (das "Emissionsprogramm") die vollständige Emissionsdokumentation und den Emissionsprospekt. Bei Unstimmigkeiten zwischen diesem Termsheet und dem Emissionsprogramm haben die Bestimmungen der Final Terms Vorrang.

Während der gesamten Laufzeit der Produkte können alle Dokumente kostenlos bei der Bank Vontobel AG, Financial Products Documentation, Bleicherweg 21, 8002 Zürich, Schweiz (Telefon: +41 58 283 78 88) bestellt werden und darüber hinaus können 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 zur Investition dar; sie dienen lediglich der Information und stellen weder eine Offerte oder Einladung zur Offertstellung noch eine Empfehlung zum Erwerb der Produkte dar. Indikative Angaben erfolgen ohne Gewähr. Die Angaben ersetzen nicht die vor dem Eingehen von solchen Geschäften 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 der Produkte können Gesellschaften der Vontobel-Gruppe direkt oder indirekt Rückvergütungen in unterschiedlicher Höhe an Dritte zahlen (Details siehe "Kosten und Gebühren"). 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 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.

Genehmigung

Die Erstellung der vollständigen Emissionsdokumentation sowie die Ausgabe der Produkte in dessen Rahmen wurden ordnungsgemäss durch die zuständigen Stellen der Emittentin genehmigt. Sämtliche erforderlichen Zustimmungen mit der Ausgabe der Produkte und der Erfüllung der mit den Produkten verbundenen Verpflichtungen werden von der Emittentin eingehalten.

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 Garantin keine wesentlichen Änderungen in der Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage der Emittentin eingetreten.

Die Emittentin veröffentlicht keine Zwischenabschlüsse. Der relevante Zwischenabschluss der Garantin ist verfügbar unter <https://www.vontobel.com/en-ch/about-vontobel/investor-relations/financial-reporting/>.

Ausgerichtete Dividenden der Emittentin

Ausgerichtete Dividenden der Emittentin pro Aktie während der letzten fünf Jahre:
2013: CHF 50.-; 2014: CHF 25.-; 2015: 15.-; 2016: CHF 15.-; 2017: CHF 60.-.

Verantwortlichkeit für den Emissionsprospekt

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

Zürich, 08. Februar 2019
Bank Vontobel AG, Zurich

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

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