

Bonus-Zertifikat auf Swiss Re AG

Produktbeschreibung

Diese Produkte zeichnen sich durch eine unbegrenzte Partizipation an der Wertentwicklung des Basiswerts aus. Daneben bieten sie eine – allerdings nur bedingte – Mindestrückzahlung in Höhe des Ausübungspreises (Bonuslevel). Diese Mindestrückzahlung entfällt jedoch, sobald der Basiswert während der Barrierenbeobachtung die festgelegte Barriere berührt. Die Bestimmung der Rückzahlung am Ende der Laufzeit erfolgt in Abhängigkeit von der Kursentwicklung und Schlussfixierung des Basiswerts: Wenn der Basiswert die Barriere während der Barrierenbeobachtung nicht berührt hat, erfolgt die Rückzahlung zum Schlussfixierungskurs, mindestens jedoch in Höhe des Ausübungspreises. Hat jedoch der Basiswert während der Barrierenbeobachtung die Barriere berührt, erfolgt entweder die Lieferung des Basiswerts oder eine Barabgeltung, die dem Schlussfixierungskurs des Basiswerts entspricht (Details siehe "Rückzahlung/Lieferung" bzw. "Rückzahlungsformel").

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 Ausfallrisiko der Emittentin

Produktinformation

Emittentin	Basler Kantonalbank, Basel (Standard & Poor's AA+)
Lead Manager	Basler Kantonalbank, Basel
Zahl- und Berechnungsstelle	Basler Kantonalbank, Basel
SVSP Produkttyp	Bonus-Zertifikat (1320), vgl. auch www.svsp-verband.ch
Basiswert	Swiss Re AG (weitere Angaben zum Basiswert unten)
	Spot Referenzpreis CHF 98.39
	Ausübungspreis CHF 109.82 (111.62% des Spot Referenzpreises)
	Barriere CHF 73.79 (75.00% des Spot Referenzpreises)
	Anzahl Basiswerte 1.00 (Nachkommastellen werden in bar abgegolten, keine Kumulierung)
Emissionspreis	CHF 98.39
Barrierebeobachtung	27. Februar 2019 bis 27. April 2021, kontinuierliche Beobachtung
Anfangsfixierung	27. Februar 2019 (11:14 Uhr Ortszeit Zürich)
Liberierung	06. März 2019
Letzter Handelszeitpunkt	27. April 2021 (17:00 Uhr Ortszeit Zürich)
Schlussfixierung	27. April 2021; Schlusskurs an der Referenzbörse
Rückzahlungstag	04. Mai 2021
Referenzwährung	CHF; Emission, Handel und Rückzahlung erfolgen in der Referenzwährung
ISIN / Valorennummer / Symbol	CH0391021349 / 39102134 / -
Rückzahlung / Lieferung	<ul style="list-style-type: none"> - Wenn der Basiswert während der Barrierenbeobachtung niemals die Barriere berührt oder durchbricht, erfolgt eine Barabgeltung, die dem Schlussfixierungskurs des Basiswerts, mindestens aber dem Ausübungspreis, multipliziert mit der festgelegten Anzahl Basiswerte, entspricht. - Wenn der Basiswert während der Barrierenbeobachtung die Barriere berührt oder durchbricht, erfolgt die physische Lieferung der festgelegten Anzahl Basiswerte; dabei werden Nachkommastellen nicht kumuliert und in bar abgeholt.
Rückzahlungsformel für Barabgeltung	$\text{Rückzahlung} = (\text{SF} + 1 \times \text{MAX}[0; \text{X}-\text{SF}]) \times \text{R}$ SF = Schlussfixierung



X = Ausübungspreis
R = Anzahl Basiswerte
I = 1, falls der Basiswert während der Barrierenbeobachtung niemals die Barriere berührt oder durchbricht
I = 0, andernfalls

Weitere Informationen

Emissionsvolumen	250'000 Bonus-Zertifikat, 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
Anwendbares Recht / Gerichtsstand	Schweizer Recht / Basel, Schweiz
Publikation von Mitteilungen und Anpassungen	Alle die Produkte betreffenden Mitteilungen an die Investoren und Anpassungen der Produktbedingungen (z.B. aufgrund von Corporate Actions) haben Gültigkeit durch direkte schriftliche Information an die Anleger.
Vorzeitige Kündigung	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.bkb.ch erhältlich.
Kotierung	Keine
Minimale Investition	1 Bonus-Zertifikat
Minimale Handelsmenge	1 Bonus-Zertifikat
Aufsicht	Die Basler Kantonalbank AG untersteht als Bank der prudentiellen Einzelinstitutsaufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA).

Kosten und Gebühren

Vertriebsvergütung	Der Emissionspreis enthält Vertriebsvergütungen von bis zu 1.00% p.a. 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	Dieses Produkt gilt als transparent und überwiegend einmalverzinslich (IUP). Der direkten Bundessteuer unterliegt der für die Haltedauer auf der Bondkomponente des Produktes ermittelte Ertrag (modifizierte Differenzbesteuerung).
Verrechnungssteuer	Keine Verrechnungssteuer
Umsatzabgabe	Sekundärmarkttransaktionen unterliegen der schweizerischen Umsatzabgabe (TK22). Ist eine Lieferung des Basiswerts vorgesehen, kann darauf ebenfalls die Umsatzabgabe anfallen.
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. Ausländische Steuern und Abgaben, die im Zusammenhang mit der Lieferung des Basiswerts 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).

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.

Nettoarwert Bondkomponente bei Emission

CHF 98.39 (Implizierter IRR: 0.00%)

Basiswertbeschreibung

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 SE Equity>
Referenzbörse:	SIX Swiss Exchange
Terminbörse:	Eurex; die Berechnungsstelle kann nach billigem Ermessen eine andere Terminbörse bestimmen
Wertentwicklung:	Abrufbar unter www.six-swiss-exchange.com
Übertragbarkeit:	Richtet sich nach den Statuten der Swiss Re
Geschäftsberichte:	Abrufbar unter www.swissre.com

Gewinn- und Verlustaussichten

Ein möglicher Gewinn ergibt sich aus der Differenz zwischen dem (tieferen) Emissionspreis und dem (höheren) Schlussfixierungskurs. Der maximale Gewinn ist grundsätzlich nach oben unbegrenzt.

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

Selbst bei einer positiven Kursentwicklung des Basiswerts und auch ohne Barriereverletzung kann der Kurs des Produkts während der Laufzeit deutlich unter dem Emissionspreis notieren. Potentielle Investoren sollten beachten, dass sich nicht nur Kursveränderungen des Basiswerts, 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: Basiswertperformance
Maximalverlust: 100%

POSITIVES SZENARIO

Indikative Performance des Zertifikates: 0% bis Basiswertperformance

Notwendige Kursentwicklung Basiswert: - Barriere nicht erreicht und proportionale Partizipation an positiver Kursentwicklung des Basiswerts
- ODER: Barriere erreicht und anschliessende Kurserholung des relevanten Basiswerts

BREAK EVEN

Indikative Performance des Zertifikates: 0%

Notwendige Kursentwicklung Basiswert: - Barriere erreicht und Schlusskurs Basiswerte = Referenzpreisniveau im Investitionszeitpunkt

NEGATIVES SZENARIO

Indikative Performance des Zertifikates: Verlust bis 100% möglich

Notwendige Kursentwicklung Basiswert: - Barriere erreicht und Schlusskurs Basiswerte tiefer als Referenzpreisniveau im Investitionszeitpunkt

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 der Emittentin ausgesetzt abhängen, welche sich während der Laufzeit des Strukturierten Produkts verändern kann. Der Anleger ist dem Ausfallrisiko der Emittentin ausgesetzt. Weitere Hinweise zum Rating Basler Kantonalbank AG sind im "Program" enthalten.

Verkaufsrestriktionen

Diese Instrumente dürfen nur Anlegern in der Schweiz angeboten werden, die keine U.S. Persons sind.

Weitere Risikohinweise und Verkaufsrestriktionen

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

Rechtliche Hinweise

Produktdokumentation

Einzig die auf www.bkb.ch 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 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.

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 (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 Basler Kantonalbank, Aeschenvorstadt 41, Postfach, 4002 Basel, Schweiz (Telefon: +41 61 269 56 35) bestellt werden und darüber hinaus können auf der Internetseite www.bkb.ch abgerufen werden. Für Publikationen auf anderen Internetplattformen lehnt Basler Kantonalbank AG 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 wir 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 61 269 56 35 zur Verfügung. Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass alle



**Basler
Kantonalbank**

Gespräche auf diesen Linien aufgezeichnet werden. Bei Ihrem Anruf gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind.

Zürich, 27. Februar 2019 / Deritrade-ID: 411462360
Basler Kantonalbank



Produktanpassungen

Datum	Basiswert	Ereignis
12. März 2020		Barrier crossed
	Alt	Neu