



5.51% p.a. Barrier Reverse Convertible auf LafargeHolcim Ltd.

Produktbeschreibung

Diese Produkte zeichnen sich durch einen oder mehrere garantierte Coupons, eine Barriere sowie eine – allerdings nur bedingte – Rückzahlung zum Nennwert aus. Die Bestimmung der Rückzahlung am Ende der Laufzeit erfolgt in Abhängigkeit von der Kursentwicklung und der Schlussfixierung des Basiswerts: Eine Rückzahlung zum Nennwert ist gewährleistet, solange der Basiswert die Barriere während der massgeblichen Barrierebeobachtung nicht berührt hat. Hat der Basiswert die Barriere zwar berührt, ist dieser bei Schlussfixierung aber wieder höher oder gleich wie der Ausübungspreis, wird der Nennwert zurückbezahlt. Hat jedoch der Basiswert während der Barrierebeobachtung die Barriere berührt und ist bei Schlussfixierung tiefer als der Ausübungspreis, erhält der Anleger die Lieferung des Basiswerts oder eine Barabgeltung, die dem Schlussfixierungskurs des 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 Ausfallrisiko der Emittentin

Produktinformation

ISIN / Valorenummer / Symbol	CH0391024772 / 39102477 / -
Emissionspreis	100.00% des Nennwerts
Nennwert	CHF 1'000.00
Referenzwährung	CHF; Emission, Handel und Rückzahlung erfolgen in der Referenzwährung
SVSP Produkttyp	Barrier Reverse Convertible (1230), vgl. auch www.svsp-verband.ch
Anfangsfixierung	15. Januar 2020 (09:47 Uhr Ortszeit Zürich)
Liberierung	22. Januar 2020
Letzter Handelszeitpunkt	15. Juli 2021 (17:00 Uhr Ortszeit Zürich)
Schlussfixierung	15. Juli 2021; Schlusskurs an der Referenzbörse
Rückzahlungstag	22. Juli 2021
Basiswert	LafargeHolcim Ltd. (weitere Angaben zum Basiswert unten) Spot Referenzpreis CHF 52.53 Ausübungspreis CHF 52.53 (100.00%*) Barriere CHF 39.40 (75.00%*) Anzahl Basiswerte 19.03674 (Nachkommastellen werden in bar abgegolten, keine Kumulierung) * in % des Spot Referenzpreises
Barrierebeobachtung	15. Januar 2020 bis 15. Juli 2021, kontinuierliche Beobachtung
Coupon	5.5100% p.a. (Auszahlung gemäss "Couponzahlungen"), Modified Following, Unadjusted Sofern ein Rückzahlungstag oder ein Couponzahlungstag (jeweils ein "Zahlungstag") kein Bankarbeitstag ist, ist Zahlungstag der nächstfolgende Bankarbeitstag, es sei denn, der Zahlungstag würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall ist der Zahlungstag der unmittelbar vorhergehende Bankarbeitstag. Der an dem betreffenden Zahlungstag fällige Coupon und gegebenenfalls der darauffolgende Coupon werden bei einer Verschiebung eines Zahlungstags nicht entsprechend angepasst.
Couponzahlungen	Halbjährlich, 30/360 (Anzahl Tage: 540)



Coupon-Zahlungstage	Coupon	Zinsanteil	Prämienanteil
22. Juli 2020	2.7581%	0.0000%	2.7581%
22. Januar 2021	2.7581%	0.0000%	2.7581%
22. Juli 2021	2.7581%	0.0000%	2.7581%

Rückzahlung / Lieferung

- Wenn während der Barrierebeobachtung der Basiswert niemals die Barriere berührt oder durchbricht, wird am Rückzahlungstag der Nennwert zurückbezahlt - zuzüglich zum Coupon.
- Berührt oder durchbricht der Basiswert jedoch während der Barrierebeobachtung die Barriere, wird wie folgt zurückbezahlt:
 1. Wenn die Schlussfixierung des Basiswerts höher oder gleich wie der Ausübungspreis ist, wird der Nennwert zurückbezahlt. Ausserdem ist am Rückzahlungstag der Coupon fällig.
 2. Wenn die Schlussfixierung des Basiswerts tiefer als der Ausübungspreis ist, erfolgt die physische Lieferung der festgelegten Anzahl Basiswerte; dabei werden Nachkommastellen nicht kumuliert und in bar abgegolten. Ausserdem ist am Rückzahlungstag der Coupon fällig.

Parteien

Emittentin

Basler Kantonalbank, Basel (Standard & Poor's AA+)

Lead Manager

Basler Kantonalbank, Basel

Zahl- und Berechnungsstelle

Basler Kantonalbank, Basel

Aufsicht

Die Basler Kantonalbank AG untersteht als Bank der prudentiellen Einzelinstitutsaufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA).

Kosten und Gebühren

Vertriebsvergütung

Im Emissionspreis sind keine Vertriebsvergütungen enthalten. Vertriebsvergütungen können als Preisnachlass auf den Emissionspreis gewährt oder als einmalige und/ oder periodische Zahlung an einen oder mehrere Finanzintermediäre gewährt werden.

Weitere Informationen

Emissionsvolumen

CHF 25'000'000, 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

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.

Preisstellung

Die Preisstellung im Sekundärmarkt erfolgt "clean", d.h. der aufgelaufene Zins ist im Preis nicht inbegriffen.

Kotierung

Keine

Minimale Investition

CHF 1'000.00 Nennwert

Minimale Handelsmenge

CHF 1'000.00 Nennwert



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

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.

Basiswertbeschreibung

LafargeHolcim Ltd.

Bezeichnung und Typ:	LafargeHolcim Ltd., Namenaktie
Firma und Domizil:	LafargeHolcim Ltd, Zürcherstrasse 156, CH-8645 Jona
Identifikation:	ISIN CH0012214059 / Bloomberg <LHN 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 LafargeHolcim
Geschäftsberichte:	Abrufbar unter www.lafargeholcim.com

Gewinn- und Verlustaussichten

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

Diese Produkte haben nur eine durch eine Barriere definierte und damit nur bedingte Rückzahlung in Höhe des Nennwerts: Falls der Basiswert die Barriere während der Barrierebeobachtung berührt oder durchbricht, entfällt der garantierte Rückzahlungsanspruch in Höhe des Nennwerts 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. Falls der Ausübungspreis über 100% liegt, erhöhen sich die Risiken proportional (im



Verhältnis von Ausübungspreis zu Spot Referenzpreis). Je tiefer der Schlusskurs des Basiswerts bei Verfall unter dem Ausübungspreis ist, desto grösser ist der erlittene Verlust. Mit Ausnahme der Couponzahlungen kann der Maximalverlust im Extremfall 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: Cap bei Coupon
Maximalverlust: 100%

POSITIVES SZENARIO

Indikative Performance des Zertifikates: 0% bis Coupon

Notwendige Kursentwicklung Basiswert: - Wenn die Barriere nicht erreicht wird, entspricht die Performance dem Coupon
- Wenn die Barriere erreicht wurde, aber der Kursverlust im Verhältnis zum Ausübungspreis 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 des Zertifikates: 0%

Notwendige Kursentwicklung Basiswert: - Barriere erreicht
- Kursverlust im Verhältnis zum Ausübungspreis des relevanten Basiswerts entspricht dem Coupon multipliziert mit dem Ausübungspreis in %

NEGATIVES SZENARIO

Indikative Performance des Zertifikates: Verlust bis 100% möglich

Notwendige Kursentwicklung Basiswert: - Barriere erreicht
- Der Kursverlust im Verhältnis zum Ausübungspreis 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 abhängig. Dies gilt nicht für wahrungsgesicherte 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.

Storungsrisiken

Darüber hinaus besteht auch das Risiko von Marktstörungen (wie z.B. Handels- oder Borsenunterbrechungen oder Handelseinstellung), Abwicklungsstorungen oder anderen unvorhersehbaren Ereignissen in Bezug auf die jeweiligen Basiswerte und/oder deren Börsen oder Märkte, die während der Laufzeit oder bei Fälligkeit der strukturierten Produkte auftreten. Solche Ereignisse können sich auf den Ruckzahlungszeitpunkt und/oder den Wert der strukturierten Produkte auswirken.

Im Falle von Handelsbeschränkungen, Sanktionen und ähnlichen Ereignissen ist die Emittentin berechtigt, zum Zwecke der Berechnung des Wertes des strukturierten Produkts nach eigenem Ermessen die Basiswerte zu ihrem zuletzt gehandelten Preis, zu einem nach eigenem Ermessen festzulegenden oder gar wertlosen Marktwert einzubeziehen und/oder zusätzlich die Preisgestaltung im strukturierten Produkt auszusetzen oder das strukturierte Produkt vorzeitig zu liquidieren.

Sekundarmarktrisiken

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 "Emissionsprogramm" enthalten.

Mögliche Interessenkonflikte

Die Basler Kantonalbank kann von Zeit zu Zeit als Auftraggeberin oder Auftragnehmerin Anteile am Basiswert besitzen oder den Basiswert kaufen oder verkaufen oder einen Markt für den Basiswert schaffen. Die Handels- und/oder Hedging-Aktivitäten der Basler Kantonalbank im Zusammenhang mit solchen Transaktionen können sich auf den Preis des Basiswerts auswirken und die Wahrscheinlichkeit, dass eine relevante Schwelle erreicht oder überschritten wird, beeinflussen. Die Basler Kantonalbank kann Investment Banking- und andere Dienste für Führungskräfte, die als Direktoren der in diesem Termsheet genannten Unternehmen tätig sind, erbringen oder solche Führungskräfte beschäftigen. Die Basler Kantonalbank verfügt über Richtlinien und Verfahrensvorschriften, die das Risiko von Interessenkonflikten bei den Führungskräften und Mitarbeitenden sowie eine unzulässige Veröffentlichung vertraulicher Informationen minimieren sollen. Weitere Hinweise zu möglichen Interessenkonflikten sind im Emissionsprogramm 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 Gespräche auf diesen Linien aufgezeichnet werden. Bei Ihrem Anruf gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind.

Zürich, 15. Januar 2020 / Deritrade-ID: 588982261

Basler Kantonalbank