

KOTIERUNGSINSERAT UND PLATZIERUNGSANGEBOT

Thurgauer Kantonalbank, Weinfelden

Platzierung von bis zu 2'175'000 auf den Inhaber lautende Partizipationsscheine mit einem Nominalwert von je CHF 20, zuzüglich einer Mehrzuteilungsoption über maximal 325'000 Partizipationsscheine.

Kotierung von 2'500'000 auf den Inhaber lautende Partizipationsscheine mit einem Nominalwert von je CHF 20 im Domestic Standard der SIX Swiss Exchange.

Firma, Sitz und Dauer

Die Thurgauer Kantonalbank, Weinfelden, ist eine selbständige Anstalt des öffentlichen Rechts gemäss dem Gesetz über die Thurgauer Kantonalbank mit unbeschränkter Dauer. Ihr Sitz befindet sich am Bankplatz 1, 8570 Weinfelden.

Kapitalstruktur

Die Thurgauer Kantonalbank verfügt über ein Grundkapital von CHF 350 Mio. und ein Partizipationskapital von CHF 50 Mio. Letzteres ist eingeteilt in 2'500'000 Partizipationsscheine von je CHF 20 Nominalwert.

Die Thurgauer Kantonalbank verfügt derzeit weder über genehmigtes noch bedingtes Grund- und Partizipationskapital.

Angebotene Partizipationsscheine

Das Angebot umfasst bis zu 2'175'000 Partizipationsscheine aus dem Eigentum des Kantons Thurgau, zuzüglich einer Mehrzuteilungsoption über maximal 325'000 Partizipationsscheine.

Angebot

Das Angebot besteht aus einem öffentlichen Angebot an private und institutionelle Anleger in der Schweiz sowie Privatplatzierungen an ausgewählte institutionelle Anleger ausserhalb der Schweiz. Das Angebot wird ausschliesslich ausserhalb der Vereinigten Staaten von Amerika durchgeführt, unter Einhaltung von Regulation S unter dem US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung («Securities Act») sowie auf der Basis von Ausnahmen gemäss Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003.

Mehrzuteilungsoption

Der Kanton Thurgau hat dem Lead Manager die Option eingeräumt, während einer Frist von 30 Tagen beginnend am ersten Handelstag der Partizipationsscheine an der SIX Swiss Exchange bis zu 325'000 zusätzliche Partizipationsscheine aus dem Eigentum des Kantons Thurgau zu erwerben.

Bookbuilding (Platzierungsfrist)

24. März bis 4. April 2014, 12.00 Uhr (Schweizer Zeit)

Angebots-Preisspanne

Die Angebots-Preisspanne beträgt CHF 64,00 bis CHF 74,00 je angebotenen Partizipationsschein.

Angebotspreis

Der Angebotspreis wird voraussichtlich innerhalb der Angebots-Preisspanne festgelegt und am 7. April 2014 mitgeteilt.

Die Umsatzabgabe wird vom Kanton Thurgau getragen.

Zuteilung

Die Zuteilung der Partizipationsscheine erfolgt voraussichtlich spätestens bis zum 7. April 2014, vor Handelsbeginn. Im Falle von Überzeichnungen kann der Lead Manager bei der Zuteilung Kürzungen vornehmen.

Zahlung / Lieferung

Die Lieferung der angebotenen Partizipationsscheine erfolgt gegen Zahlung des Angebotspreises voraussichtlich am 9. April 2014.

Kotierung

Die Kotierung von sämtlichen 2'500'000 ausgegebenen Partizipationsscheinen im Domestic Standard der SIX Swiss Exchange ist auf den 7. April 2014 beantragt und bewilligt worden.

Verkaufs- und Übertragungsbeschränkungen

Verkaufs- und Übertragungsbeschränkungen betreffen insbesondere die Vereinigten Staaten von Amerika, US-Personen und den Europäischen Wirtschaftsraum.

Für eine ausführliche Darstellung der Verkaufs- und Übertragungsbeschränkungen wird auf den Angebots- und Kotierungsprospekt vom 21. März 2014 (der «Prospekt») verwiesen.

Veräusserungsbeschränkungen (Lock-up)

Bezüglich den Veräusserungsbeschränkungen wird auf den Prospekt verwiesen.

Risiken

Für eine genaue Darstellung der Risiken wird auf den Prospekt verwiesen.

Dividendenberechtigung

Die angebotenen Partizipationsscheine sind erstmals für das per 31. Dezember 2014 endende Geschäftsjahr zum Bezug von Dividenden und anderen allfälligen Ausschüttungen berechtigt.

Form der Partizipationsscheine

Die Partizipationsscheine werden in einer Globalurkunde verbrieft und durch die SIX SIS AG als Bucheffekten geführt. Ein physischer Druck sowie eine Auslieferung der Partizipationsscheine in Form von Wertpapieren oder Wertrechten sind ausgeschlossen.

Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Schweizer Recht, Gerichtsstand ist Zürich

Lead Manager

Zürcher Kantonalbank

Valorenummer / ISIN / Ticker

23 135 110 / CH0231351104 / TKBP

Hinweise

Dieses Inserat ist kein Angebotsprospekt im Sinne von Art. 652a und/oder 1156 des Schweizerischen Obligationenrechts oder Kotierungsprospekt im Sinne von Artikel 27ff. des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange und ist kein Angebot zum Verkauf von Partizipationsscheinen oder anderen Wertpapieren der Thurgauer Kantonalbank. Entscheide zum Kauf oder zur Zeichnung von Partizipationsscheinen der Thurgauer Kantonalbank sollten ausschliesslich auf der Grundlage des von der Thurgauer Kantonalbank zu diesem Zweck veröffentlichten Prospekts erfolgen.

Der Prospekt sowie der Zusatz zum Prospekt, welcher voraussichtlich am 7. April 2014 veröffentlicht wird, jeweils in deutscher Sprache, können kostenlos bei der Zürcher Kantonalbank (Telefon-Nr. 044 293 67 58; Fax-Nr. 044 293 67 32; E-Mail prospectus@zkb.ch) oder der Thurgauer Kantonalbank (Telefon-Nr. 0848 111 444; E-Mail info@tkb.ch) bezogen werden.

Für die Kotierung sind ausschliesslich der Prospekt und der Zusatz zum Prospekt, welche zusammen den finalen Angebots- und Kotierungsprospekt bilden, massgebend.

Dieses Inserat stellt weder ein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren noch die Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf irgendwelcher Wertpapiere ausserhalb der Schweiz oder in den Vereinigten Staaten von Amerika dar. Die Partizipationsscheine der Thurgauer Kantonalbank dürfen nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika angeboten oder verkauft werden, es sei denn, sie sind registriert oder von der Registrierungspflicht gemäss dem Securities Act befreit. Die Partizipationsscheine sind nicht, und werden nicht, gemäss dem Securities Act registriert und sind und werden nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika angeboten oder verkauft.