

# PLATZIERUNGSANGEBOT

## Thurgauer Kantonalbank, Weinfelden

Platzierung von bis zu 1'500'000 auf den Inhaber lautende Partizipationsscheine mit einem Nominalwert von je CHF 20, davon sind maximal 150'000 Partizipationsscheine für die Mehrzuteilungsoption reserviert.

Kotierung von 1'500'000 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 nach der Umwandlung (siehe nachstehend) über ein Grundkapital von CHF 320 Mio. und ein Partizipationskapital von CHF 80 Mio. Letzteres ist eingeteilt in 4'000'000 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 1'500'000 Partizipationsscheine aus dem Eigentum des Kantons Thurgau, welche aus der Umwandlung von CHF 30 Mio. Grund- in Partizipationskapital stammen (die «angebotenen Partizipationsscheine»). Von den angebotenen Partizipationsscheinen sind maximal 150'000 Partizipationsscheine für die Mehrzuteilungsoption reserviert.

## 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 Richt-

linie 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 angebotenen Partizipationsscheine an der SIX Swiss Exchange bis zu 150'000 Partizipationsscheine aus dem Eigentum des Kantons Thurgau zu erwerben.

## Bookbuilding (Platzierungsfrist)

11. Juni bis 19. Juni 2015, 12.00 Uhr (Schweizer Zeit)

## Angebots-Preisspanne

Die Angebots-Preisspanne beträgt CHF 71,00 bis CHF 77,00 je angebotenen Partizipationsschein.

## Angebotspreis

Der Angebotspreis wird voraussichtlich innerhalb der Angebots-Preisspanne festgelegt und am 22. Juni 2015 mitgeteilt.

Die Umsatzabgabe wird vom Kanton Thurgau getragen.

## Zuteilung

Die Zuteilung der angebotenen Partizipationsscheine erfolgt voraussichtlich spätestens bis zum 22. Juni 2015. 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 24. Juni 2015.

## Kotierung

Die Kotierung der 1'500'000 angebotenen Partizipationsscheine im Domestic Standard der SIX Swiss Exchange ist auf den 22. Juni 2015 beantragt und bewilligt worden.

## Verkaufs- und Übertragungsbeschränkungen

Insbesondere Vereinigten Staaten von Amerika, US-Personen und Europäischer Wirtschaftsraum.

## Dividendenberechtigung

Die angebotenen Partizipationsscheine sind erstmals für das per 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr zum Bezug von Dividenden und anderen allfälligen Ausschüttungen berechtigt.

## Form der Partizipationsscheine

Die angebotenen 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

Gestützt auf Art. 33 II lit. b des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange wurde kein Kotierungsprospekt erstellt.

Dieses Inserat ist kein Angebotsprospekt im Sinne von Art. 652a und/oder 1156 des Schweizerischen Obligationenrechts und ist kein Angebot zum Verkauf von Partizipationsscheinen oder anderen Wertpapieren der Thurgauer Kantonalbank.

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

**NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN.**