

Primärmarkt/Öffentliches Angebot (DE, AT) beendet

Öffentliches Angebot nur in: DE, CH, AT
Renditeoptimierungsprodukte
Produkttyp nach EUSIPA: 1299
Pfandbesicherte Derivate

Termsheet vom 27.06.2018

Protection Certificate on Nestlé, Novartis, Roche, Swisscom, Zurich (80% Capital Protection)/ Safe 80 Zertifikat 2015 I EUR-A

Sicherungs niveau unter 90.00% | Autocallable | Währungsschutz in EUR (quanto)

Verfall / Fälligkeitstag 18.03.2025; emittiert in EUR; notiert/kotiert an SIX Swiss Exchange AG, Börse Frankfurt Zertifikate AG (Open Market)
ISIN CH0256092807 | Valorennummer 25609280 | SIX Symbol LTQEYK | WKN LTQ0L4

Dieses Produkt ist nach den Bestimmungen des "Rahmenvertrages für Pfandbesicherte Zertifikate" der SIX Swiss Exchange AG besichert. Einzelheiten zur Pfandbesicherung sind im nachfolgenden Abschnitt aufgeführt: "[Information zur Pfandbesicherung](#)".

Dieses Dokument stellt keinen Prospekt im Sinne der Richtlinie 2010/73/EU des Europäischen Parlaments und des Rates zur Änderung der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates dar. Es wird ausschliesslich zu Informationszwecken bereitgestellt und kann ohne Vorankündigung geändert werden, um Marktentwicklungen Rechnung zu tragen.

Interessierte Anleger sollten den untenstehenden Abschnitt «Bedeutende Risiken» sowie die Angaben zu den Risiken in der Produktdokumentation sorgfältig lesen. Nur für Investoren in der Schweiz: Dieses Produkt ist ein derivatives Finanzinstrument nach schweizer Recht. Es ist kein Anteil einer kollektiven Kapitalanlage im Sinne der Art. 7 ff. des schweizerischen Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) und ist daher weder registriert noch überwacht von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Anleger geniessen nicht den durch das KAG vermittelten spezifischen Anlegerschutz.

Das Verlustrisiko des Anlegers aufgrund des Ausfalls der Emittentin und gegebenenfalls der Garantin ist durch die Pfandbesicherung lediglich vermindert. Dieses Dokument ist kein Prospekt im Sinne von Art. 1156 des Schweizerischen Obligationenrechts (OR).

I. PRODUKTEBESCHREIBUNG

Markterwartung des Anlegers

Basiswerte steigen moderat.

Produktebeschreibung

Dieses Produkt bietet dem Anleger die periodische Möglichkeit, eine Couponzahlung bei Vorzeitiger Rückzahlung zu erhalten. Eine Vorzeitige Rückzahlung findet statt, sofern an einem der vordefinierten Autocall Beobachtungstage die entsprechenden Voraussetzungen erfüllt sind. Hat keine Vorzeitige Rückzahlung stattgefunden, erhält der Anleger am Rückzahlungsdatum eine Barauszahlung entsprechend der Denomination multipliziert mit dem Sicherungsniveau, wie im Abschnitt "Rückzahlung" beschrieben.

Die Bedingungen dieser Emission wurden angepasst.

BASISWERTE					
Basiswert	Referenzbörse	Bloomberg Ticker	Anfangslevel (100%)*	Autocall Trigger Level (100.00%)*	
NESTLE SA-REG	SIX Swiss Exchange AG	NESN SW	CHF 76.20	CHF	76.20
NOVARTIS AG-REG	SIX Swiss Exchange AG	NOVN SW	CHF 98.25	CHF	98.25
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	SIX Swiss Exchange AG	ROG SW	CHF 267.90	CHF	267.90
SWISSCOM AG-REG	SIX Swiss Exchange AG	SCMN SW	CHF 567.00	CHF	567.00
ZURICH INSURANCE GROUP AG-REG	SIX Swiss Exchange AG	ZURN SW	CHF 324.60	CHF	324.60

PRODUKTDDETAILS	
Valorennummer	25609280
ISIN	CH0256092807
SIX Symbol	LTQEYK
WKN	LTQ0L4
Ausgabepreis	100.00%

* Levels sind in Prozent des Anfangslevels ausgedrückt

Zeichnung - 18.03.2015	Erster Börsenhandelstag 31.03.2015	Verfall / Fälligkeitstag 18.03.2025	Rückzahlungsdatum 25.03.2025			

Emissionsvolumen	EUR 10'000'000 (mit Aufstockungsmöglichkeit)
Denomination / Nennwert	EUR 1'000
Auszahlungswährung	EUR
Sicherungsniveau	80.00%
Währungsschutz	Quanto EUR
Bondfloor bei Ausgabe	74.17% (implizierter Zins p.a.: 0.76%)
Ausgabeaufschlag	Ausgabeaufschlag bis zu 5.00%

DATEN

Zeichnungsbeginn	12.01.2015
Zeichnungsschluss	18.03.2015 14:00 CEST
Fixierung	18.03.2015
Liberierung / Ausgabebetag	31.03.2015
Erster Börsenhandelstag	31.03.2015
Letzte/r Handelstag/-zeit	18.03.2025 / Börsenschluss
Verfall / Fälligkeitstag	18.03.2025 (vorbehältlich Verschiebung gemäss den Endgültigen Bedingungen)
Rückzahlungsdatum	25.03.2025 (vorbehältlich Verschiebung gemäss den Endgültigen Bedingungen)

Autocall Beobachtungstage / Vorzeitige Rückzahlungstage	Autocall Beobachtungstag	Autocall Trigger Level^a	Vorzeitiger Rückzahlungstag	Couponszahlung bei Vorzeitiger Rückzahlung
1	19.03.2018	100.00%	23.03.2018	EUR 150.00
2	18.03.2019	100.00%	22.03.2019	EUR 300.00
3	18.03.2020	100.00%	24.03.2020	EUR 450.00
4	18.03.2021	100.00%	24.03.2021	EUR 600.00
5	18.03.2022	100.00%	24.03.2022	EUR 750.00
6	21.03.2023	100.00%	27.03.2023	EUR 900.00
7	18.03.2024	100.00%	22.03.2024	EUR 1050.00
8	18.03.2025*	100.00%	25.03.2025**	EUR 1200.00

NICHT AUTOCALLED

^aLevels sind in Prozent des Anfangslevels ausgedrückt

*der letzte Autocall Beobachtungstag entspricht dem Verfall

**der letzte Vorzeitige Rückzahlungstag entspricht dem Rückzahlungsdatum

Sofern einer der oben genannten Autocall Beobachtungstage kein Vorgesehener Handelstag für einen Basiswert ist, wird der nächstfolgende Vorgesehene Handelstag für diesen Basiswert der entsprechende Autocall Beobachtungstag sein, wie in den Endgültigen Bedingungen bestimmt. Sofern einer der obgenannten Vorzeitigen Rückzahlungstage kein Arbeitstag ist, wird der entsprechende Vorzeitige Rückzahlungstag auf den nächstfolgenden Arbeitstag verschoben.

RÜCKZAHLUNG

Vorausgesetzt, dass keine Vorzeitige Rückzahlung an einem der festgelegten Autocall Beobachtungstage ausgelöst wurde, erhält der Anleger am Rückzahlungsdatum von der Emittentin pro Produkt eine Barauszahlung in der Auszahlungswährung, entsprechend folgender Formel:
Denomination × Sicherungsniveau

Anfangslevel	Der offizielle Schlusskurs des Basiswertes an der entsprechenden Referenzbörse bei Fixierung, festgelegt durch die Berechnungsstelle.
Endlevel	Der offizielle Schlusskurs des Basiswertes an der entsprechenden Referenzbörse bei Verfall, festgelegt durch die Berechnungsstelle.
Vorzeitige Rückzahlung	Unter der Voraussetzung, dass an einem der im Voraus festgesetzten Autocall Beobachtungstage der offizielle Schlusskurs aller Basiswerte auf oder über dem entsprechenden Autocall Trigger Level liegt, wird eine Vorzeitige Rückzahlung stattfinden und das Produkt verfällt mit sofortiger Wirkung. Der Anleger erhält am entsprechenden Vorzeitigen Rückzahlungstag eine Barauszahlung, die sich wie folgt berechnet: Denomination plus Couponszahlung bei Vorzeitiger Rückzahlung für den entsprechenden Autocall Beobachtungstag, wie in obiger Tabelle definiert. Es erfolgen keine weiteren Zahlungen.

GENERELLE INFORMATION

Emittentin	Leonteq Securities AG, Guernsey Branch, St. Peter Port, Guernsey (Rating: n/a, Aufsichtsbehörde: FINMA / GFSC)
Sicherungsgeber (COSI)	Leonteq Securities AG, Guernsey Branch, St. Peter Port, Guernsey
Lead Manager	Leonteq Securities AG, Zürich, Schweiz
Berechnungsstelle	Leonteq Securities AG, Zürich, Schweiz
Zahlstelle	Leonteq Securities AG, Zürich, Schweiz
Vertriebsentschädigungen	Keine Vertriebsentschädigung
Issuer Estimated Value ("IEV")	98.00% (es wird auf die Ausführungen unter "Issuer Estimated Value und Total Expense Ratio" im Abschnitt "Zusätzliche Informationen" verwiesen)
Total Expense Ratio ("TER")	0.20% p.a. (es wird auf die Ausführungen unter "Issuer Estimated Value und Total Expense Ratio" im Abschnitt "Zusätzliche Informationen" verwiesen)

Notierung / Kotierung	SIX Swiss Exchange AG; gehandelt an SIX Swiss Exchange - Structured Products Frankfurter Wertpapierbörse (Freiverkehr); gehandelt an Börse Frankfurt Zertifikate AG (Open Market) Die Notierung / Kotierung wird beantragt.
Sekundärmarkt	Veröffentlichungen täglicher Preisindikationen zwischen 09:00 und 17:30 CET unter www.leonteq.com , Thomson Reuters [SIX Symbol]=LEOZ oder [ISIN]=LEOZ sowie Bloomberg [ISIN] Corp oder LEOZ.
Quotierungsart / Notierungsart	Sekundärmarktpreise werden dirty quotiert, d. h. die Marchzinsen (Stückzinsen) sind im Preis enthalten.
Quotierungstyp / Notierungstyp	Sekundärmarktpreise werden in Prozent quotiert (Prozentnotierung).
Abwicklungsart	Barabwicklung
Minimaler Anlagebetrag	EUR 1'000
Kleinste Handelsmenge	EUR 1'000
Verkaufsrestriktionen	Das Produkt kann ausschliesslich in den unter „Öffentliches Angebot“ angegebenen Rechtsgebieten öffentlich angeboten werden. Es wurden keine Massnahmen ergriffen, um ein öffentliches Angebot der Produkte oder den Besitz oder die Verteilung von Angebotsunterlagen in Bezug auf die Produkte in Rechtsgebieten zu erlauben, in denen zu diesem Zweck besondere Massnahmen ergriffen werden müssen. Hinsichtlich dessen kann das Angebot, der Verkauf oder die Lieferung der Produkte oder die Verbreitung oder Veröffentlichung von Angebotsunterlagen in Bezug auf die Produkte nur in oder aus einem Rechtsgebiet in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften erfolgen, sofern weder die Emissionsparteien noch der Lead Manager in irgendeiner Form hierdurch verpflichtet werden. Die Produkte dürfen insbesondere nicht in Hongkong und Singapur öffentlich angeboten und verkauft werden. Die Produkte dürfen nicht innerhalb der Vereinigten Staaten bzw. nicht an oder auf Rechnung oder zugunsten von US-Personen (wie in Regulation S definiert) angeboten oder verkauft werden. Detaillierte Informationen über Verkaufsbeschränkungen sind dem jeweiligen Basisprospekt zu entnehmen.
Clearing	SIX SIS AG, Euroclear, Clearstream
Verwahrungsstelle	SIX SIS AG
Öffentliches Angebot nur in	Schweiz, Deutschland, Österreich
Verbriefung	Wertrechte
Anwendbares Recht / Gerichtsstand	Schweizerisches Recht / Zürich

Die Definition "Emissionspartei(en)", wie hierin verwendet, bezeichnet die Emittentin, wie im Abschnitt „Generelle Information“ definiert.

STEUERN SCHWEIZ	
Stempelsteuer	Für die schweizerische Umsatzabgabe handelt es sich um steuerbare Urkunden (Obligationen), weshalb allfällige Sekundärmarkttransaktionen nach den allgemeinen Grundsätzen der Umsatzabgabe unterliegen (TK22).
Einkommenssteuer (für natürliche, in der Schweiz ansässige Personen)	Dieses Produkt ist als transparent und überwiegend einmalverzinslich (IUP) zu qualifizieren. Dementsprechend unterliegt bei natürlichen, in der Schweiz ansässigen Personen, welche das Produkt im Privatvermögen halten, der (aufgrund der modifizierten Differenzbesteuerung zu ermittelnde) Wertzuwachs auf dem Obligationenteil im Zeitpunkt des Verkaufs bzw. der Rückzahlung der Direkten Bundessteuer. Der Wert des Obligationenteils im Emissionszeitpunkt entspricht dem Bondfloor bei Ausgabe pro Einheit. Für einen Investor, der das Produkt bei Emission kauft und bis Verfall hält, ist die Wertdifferenz zwischen dem Bondfloor bei Liberierung und dem Bondfloor am Rückzahlungsdatum steuerrelevant. Demgegenüber stellt der auf die Option zurückzuführende Wertzuwachs einen Kapitalgewinn dar und unterliegt bei den vorstehend erwähnten Investoren nicht der Direkten Bundessteuer. Die kantonale und kommunale einkommenssteuerliche Behandlung kann von der steuerlichen Behandlung bei der Direkten Bundessteuer abweichen. Generell ist die einkommenssteuerliche Behandlung jedoch gleich.
Verrechnungssteuer	Dieses Produkt unterliegt nicht der schweizerischen Verrechnungssteuer.

Am 1. Januar 2017 hat die Schweiz den automatischen Informationsaustausch in Steuersachen („AIA-Standard“) mit der EU und Australien, Jersey, Guernsey, Isle of Man, Island, Norwegen, Japan, Kanada und Südkorea umgesetzt. Die Schweiz verhandelt die Einführung des AIA-Standards auch mit anderen Ländern. In diesem Zusammenhang wurde der EU Steuerrückbehalt für schweizerische Zahlstellen sowie die abgeltende Quellensteuer mit dem Vereinigten Königreich und Österreich aufgehoben.

Diese Steuerinformationen gewähren nur einen generellen Überblick über die möglichen schweizerischen Steuerfolgen, die zum Zeitpunkt der Emission mit diesem Produkt verbunden sind, und sind rechtlich nicht verbindlich. Steuergesetze und die Praxis der Steuerverwaltung können sich - möglicherweise rückwirkend - jederzeit ändern.

Anlegern und potenziellen Anlegern von Produkten wird geraten, ihren persönlichen Steuerberater bzgl. der für die schweizerische Besteuerung relevanten Auswirkungen von Erwerb, Eigentum, Verfügung, Verfall oder Ausübung bzw. Rückzahlung der Produkte angesichts ihrer eigenen besonderen Umstände zu konsultieren. Die Emissionsparteien sowie der Lead Manager lehnen jegliche Haftung im Zusammenhang mit möglichen Steuerfolgen ab.

Informationen zur Bondfloor Besteuerung

Aktualisierte Informationen zum Bondfloor, sofern das Produkt über einen solchen verfügt (gemäss den obigen Abschnitten "Produkt-details" und "Steuern Schweiz"), können auf der Webpage der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) gefunden werden: www.ictax.admin.ch. Anleger sollten sich bewusst sein, dass der Wert des Bondfloors für Steuerzwecke sowohl bei Ausgabe/Kauf als auch bei Verkauf/Rückzahlung des Produktes in Schweizer Franken (CHF) umgerechnet wird, sofern das Produkt in einer anderen Währung als CHF ausgegeben wird. Daher unterliegen Anleger in Bezug auf die Berechnung des steuerbaren Einkommens sowie bei der Verrechnungssteuer, falls anwendbar, dem Fremdwährungsrisiko. Die Verrechnungssteuer fällt auf dem Bondfloor jedoch nur an, wenn der Bondfloor bei Rückzahlung (in %) grösser ist als der Bondfloor bei Ausgabe (in %).

PRODUKTDOKUMENTATION

Das Indikative Termsheet erfüllt die Anforderungen an einen vorläufigen vereinfachten Prospekt gemäss Artikel 5 des schweizerischen Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen („KAG“). Das Termsheet, welches spätestens bei Liberierung erhältlich sein wird, sowie das Final Termsheet erfüllen die Anforderungen an einen definitiven vereinfachten Prospekt gemäss Artikel 5 KAG. EWR: Ein Basisprospekt der von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (die "BaFin") gebilligt wurde, ist Grundlage für das öffentliche Angebot des Produkts im bestimmten Mitgliedstaaten. Die BaFin hat der zuständigen Behörde des jeweiligen Aufnahmestaats eine Bescheinigung über die Billigung des Basisprospekts übermittelt, aus der hervorgeht, dass der Basisprospekt gemäss der Richtlinie 2010/73/EU des europäischen Parlaments und des Rates vom 24. November 2010 zur Änderung der Richtlinie 2003/71/EG des europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003 betreffend den Prospekt, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei deren Zulassung zum Handel an einem regulierten Markt zu veröffentlichen ist, erstellt worden ist. Für diesen Basisprospekt besteht ein Europäischer Pass wodurch das Produkt im jeweiligen Aufnahmemitgliedstaat öffentlich angeboten werden kann. Potentielle Anleger werden gebeten, vor dem Kauf des Produkts den Basisprospekt, einschliesslich etwaiger Nachträge sowie die Endgültigen Bedingungen aufmerksam zu lesen. Dieses Dokument enthält eine Zusammenfassung ausgewählter Produktinformationen und dient lediglich zu Informationszwecken. Einzig die Endgültigen Bedingungen zusammen mit dem jeweiligen Basisprospekt, einschliesslich etwaiger Nachträge sowie einer etwaigen Zusammenfassung der einzelnen Emission, gelten als Dokumentation des Produkts ("Produktdokumentation"); entsprechend sollten die Endgültigen Bedingungen immer zusammen mit dem Basisprospekt und einer etwaigen Zusammenfassung der einzelnen Emission gelesen werden.

Mitteilungen an Anleger erfolgen rechtsgültig in Übereinstimmung mit den Produktbedingungen. Mitteilungen an Anleger in der Schweiz, welche die Emissionsparteien betreffen, werden in der Rubrik „Über uns“ auf der Website www.leonteq.com und/oder auf der Webpage der entsprechenden Emissionspartei veröffentlicht.

Während der gesamten Laufzeit des Produkts wird die Produktdokumentation in elektronischer Form auf der in den Endgültigen Bedingungen angegebenen Internetseite veröffentlicht und kann zudem kostenlos bei der Leonteq Securities AG, Europaallee 39, 8004 Zürich, Schweiz, oder via Telefon (+41-(0)58-800 1000*), Fax (+41-(0)58-800 1010) oder E-Mail (termsheet@leonteq.com) bestellt werden.

Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass alle Gespräche auf Linien, welche mit einem Asterisk (*) gekennzeichnet sind, aufgezeichnet werden. Bei Ihrem Anruf unter der jeweiligen Nummer gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind.

II. GEWINN- UND VERLUSTAUSSICHTEN

Dieses Produkt fällt in die Kategorie "Renditeoptimierung". Dies bedeutet, dass der Gewinn, den ein Anleger mit diesem Produkt erzielen kann, limitiert ist. Bei Rückzahlung kann der Anleger einen Betrag erhalten, der maximal seinem ursprünglich investierten Kapital (exkl. Transaktions- und anderer Kosten) plus allfälligen zusätzlichen (garantierten und/oder bedingten) Zahlungen wie z. B. Coupon- oder Partizipationszahlungen, Boni oder anderen Vergütungen entspricht.

Auf der Verlustseite ist der Anleger, insbesondere wenn das Produkt einen bedingten Kapitalschutzlevel (wie z. B. eine Barriere oder einen Strike) eingebüsst hat, der negativen Entwicklung des/der Basiswerte(s) ausgesetzt. Dies kann – selbst nach Eintreten eines allenfalls vorgesehenen Stop Loss Events – zu einem teilweisen oder gar totalen Verlust des eingesetzten Kapitals führen.

Bitte lesen Sie die Abschnitte „Produktebeschreibung“ und „Rückzahlung“ für detailliertere Informationen zur Ausgestaltung dieses Produkts.

III. BEDEUTENDE RISIKEN

PRODUKTSPEZIFISCHE RISIKEN

Das Verlustrisiko des Produkts ist begrenzt auf die Differenz zwischen dem Kaufpreis (sofern höher als der Kapitalschutzlevel) und dem Kapitalschutzlevel. Der Preis des Produktes kann jedoch während der Laufzeit auch unterhalb des Kapitalschutzes notieren.

ZUSÄTZLICHE RISIKOFAKTOREN

Anleger sollten sich vergewissern, dass sie die Eigenschaften des Produkts sowie das Risiko, das sie beabsichtigen einzugehen, verstehen. Ob ein Produkt für einen bestimmten Anleger geeignet ist, sollte dieser aufgrund seiner eigenen Umstände und seiner eigenen finanziellen Situation beurteilen. Die Produkte beinhalten wesentliche Risiken, inklusive dem Risiko, dass sie wertlos verfallen können. Anleger sollten in der Lage sein einen Totalverlust ihres investierten Kapitals zu verkraften. Anleger sollten die folgenden wichtigen Risikofaktoren sowie die Angaben zu den Risiken in der Produktdokumentation beachten.

Vorliegend handelt es sich um ein strukturiertes Produkt, welches derivative Komponenten beinhaltet. Anleger sollten sicherstellen, dass ihre Berater dieses Produkt unter Berücksichtigung der finanziellen Situation des Anlegers, seiner Investmenterfahrung und seiner Anlageziele auf die Eignung für das Portfolio des Anlegers überprüft haben.

Die Produktbedingungen können während der Laufzeit des Produkts gemäss den Bestimmungen der Endgültigen Bedingungen angepasst werden.

Anleger, deren Referenzwährung nicht die Abrechnungswährung des Produkts ist, sollten sich des möglichen Währungsrisikos bewusst sein. Der Wert des Produkts korreliert allenfalls nicht mit demjenigen des Basiswerts.

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 des Produkts 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 des Produktes auswirken.

Keine Dividendenzahlung

Dieses Produkt gewährt keinen Anspruch auf Rechte und/oder Zahlungen aus den Basiswerten, wie z. B. Dividendenzahlungen und wirft daher, vorbehaltlich etwaiger in diesem Termsheet explizit vorgesehener Couponzahlungen oder Dividendenzahlungen, keinen laufenden Ertrag ab. Mögliche Wertverluste des Produkts können daher nicht durch andere Erträge kompensiert werden.

Kreditrisiko der Emissionspartei(en)

Das Verlustrisiko des Anlegers aufgrund des Ausfalls der Emittentin ist durch die Pfandbesicherung lediglich vermindert. Zur Besicherung dieses Produktes wurden zu Gunsten der SIX Swiss Exchange AG Sicherheiten bei der SIX SIS AG hinterlegt. Nach Insolvenz der Emittentin werden die hinterlegten Sicherheiten zur Rückzahlung dieses Produktes herangezogen.

Anleger sollten beachten, dass die Emittentin von keiner Ratingagentur beurteilt wird, d. h. es existiert keine entsprechende Bewertung der Emittentin.

Sekundärmarkt

Die Emittentin und/oder der Lead Manager oder irgendeine von der Emittentin damit beauftragte Drittpartei beabsichtigen, unter normalen Marktverhältnissen, gemäss den COSI Market Making Pflichten Angebots- und Nachfragepreise für die Produkte zu stellen. Doch die Emittentin und/oder der Lead Manager behalten sich das Recht vor, das Stellen von Angebots- und Nachfragepreisen für die Dauer des Auftretens von aussergewöhnlichen Marktverhältnissen einzustellen. Bei speziellen Marktsituationen, wenn die Emittentin und/oder der Lead Manager nicht in der Lage sind, Absicherungsgeschäfte zu tätigen, oder wenn es sehr schwierig ist, solche Geschäfte abzuschliessen, kann sich der Spread zwischen Angebots- und Nachfragepreisen zwischenzeitlich vergrössern, um das wirtschaftliche Risiko der Emittentin und/oder des Lead Managers zu begrenzen.

Illiquiditätsrisiko

Es besteht die Möglichkeit, dass einer oder, sofern anwendbar, mehrere der Basiswerte während der Laufzeit des Produktes illiquid sind oder werden. Illiquidität eines Basiswertes kann zu vergrösserten Spannen (Spreads) zwischen Angebots- und Nachfragepreisen des Produktes und zu verlängerten Zeitperioden für den Erwerb und/oder den Verkauf des Basiswertes respektive für den Erwerb, die Abwicklung oder den Abbau des/der Absicherungsgeschäfte(s) oder –bestands/bestände sowie für das Realisieren, Einfordern und Auszahlen des Erlöses aus solchen Absicherungsgeschäften oder –beständen führen. Dies kann eine verzögerte Rückzahlung oder Lieferung und/oder einen angepassten Rückzahlungsbetrag zur Folge haben, wie von der Berechnungsstelle in angemessener Weise festgelegt.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Prudentielle Aufsicht

Leonteq Securities AG ist als Effektenhändler zugelassen und untersteht der prudentiellen Überwachung durch die FINMA. Leonteq Securities AG, Guernsey Branch ist durch die Guernsey Financial Services Commission ("GFSC") reguliert.

Interessenskonflikte

Die Emissionsparteien und/oder der Lead Manager und/oder von diesen beauftragte Drittparteien können von Zeit zu Zeit, auf eigene Rechnung oder auf Rechnung eines Dritten, Positionen in Wertschriften, Währungen, Finanzinstrumenten oder anderen Anlagen, welche den Produkten dieses Dokuments als Basiswerte dienen, eingehen. Sie können diese Anlagen kaufen oder verkaufen, als Market Maker auftreten und gleichzeitig auf der Angebots- wie auch der Nachfrageseite aktiv sein. Die Handels- oder Absicherungsgeschäfte der Emittentin und/oder der Lead Manager und/oder entsprechend beauftragter Drittparteien können den Preis des Basiswerts beeinflussen und können einen Einfluss darauf haben, ob der relevante Barrier Level, falls es einen solchen gibt, erreicht wird.

Vergütungen an Dritte

Unter Umständen verkaufen die Emittentin und/oder der Lead Manager dieses Produkt an Finanzinstitutionen oder Zwischenhändler mit einem Discount zum Verkaufspreis, oder sie erstatten einen gewissen Betrag an diese Käufer zurück (es wird auf den Abschnitt „Generelle Information“ verwiesen). Bei Produkten mit unbeschränkter Laufzeit werden die Gebühren linear auf 10 Jahre aufgeteilt.

Zusätzlich können die Emittentin und/oder der Lead Manager für erbrachte Leistungen zur Qualitätssteigerung und im Zusammenhang mit zusätzlichen Dienstleistungen in Bezug auf die Produkte, periodische Entschädigungen („trailer fees“) an Vertriebspartner bezahlen.

Vertriebsgebühren werden unter „Vertriebsentschädigungen“ im Abschnitt „Generelle Information“ offengelegt.

Weitere Informationen werden auf Verlangen zur Verfügung gestellt.

Issuer Estimated Value und Total Expense Ratio

Der Issuer Estimated Value (der „IEV“) und der Total Expense Ratio (der „TER“) werden von der Emittentin und/oder dem Lead Manager oder gegebenenfalls von einer von der Emittentin beauftragten Drittpartei bei Fixierung oder, falls eine solche vorgesehen ist, am Anfang der Zeichnungsperiode berechnet und während der Laufzeit des Produktes nicht angepasst/mitgeführt. Die Differenz zwischen dem Ausgabepreis und dem IEV des Produktes entspricht dem TER und besteht aus der erwarteten Emittentenmarge sowie der entrichteten Vertriebsentschädigung, welche – sofern anwendbar – im Abschnitt „Generelle Information“ ausgewiesen wird. Die Emittentenmarge deckt u. a. die Kosten für die Strukturierung, das Market Making und die Abwicklung des Produktes sowie auch die erwarteten Erträge der Emittentin ab. Der Ausgabepreis (inkl. IEV und TER) sowie auch Angebots- und Nachfragepreise für das Produkt werden basierend auf internen Bewertungsmodellen der Emittentin und/oder des Leadmanagers oder gegebenenfalls einer von der Emittentin beauftragten Drittpartei berechnet.

Couponzahlung

Sofern das Produkt eine Couponzahlung vorsieht, ist der Anleger nur dann berechtigt die entsprechende Couponzahlung zu erhalten, wenn er das Produkt spätestens am Bankarbeitstag vor dem jeweiligen Coupon Ex-Date zu dem an diesem Zeitpunkt geltenden Preis, erworben hat/nicht veräussert hat.

Kein Angebot

Das Termsheet sollte nicht als ein Angebot oder als eine Empfehlung oder Aufforderung, ein Geschäft abzuschliessen, betrachtet werden; auch kann es nicht als Anlageempfehlung verstanden werden.

Keine Gewähr

Die Emittentin, der Lead Manager sowie eine allenfalls von diesen beauftragte Drittpartei können keine Gewähr leisten für irgendwelche Informationen in diesem Dokument, welche von unabhängigen Quellen bezogen wurden oder die von solchen Quellen abgeleitet sind.

Nachträgliche Primär-/Sekundärkotierung des Produkts

Während der gesamten Laufzeit des Produkts kann die Emittentin, ohne vorherige Zustimmung des Anlegers, eine Primär- und/oder Sekundärkotierung des Produkts an schweizerischen und/oder nicht schweizerischen Börsen beantragen.

INFORMATION ZUR PFANDBESICHERUNG

COSI® Collateral Secured Instruments – Investor Protection engineered by SIX. COSI® sind strukturierte Produkte mit minimalem Emittentenrisiko. Dieser Schutz wird durch die Besicherung mit einem Pfand realisiert. Anleger profitieren dadurch von einem erhöhten Schutz ihres investierten Kapitals.

Dieses Produkt (im Folgenden «Pfundbesichertes Produkt») ist nach den Vorschriften des «Rahmenvertrages für Pfandbesicherte Zertifikate» der SIX Swiss Exchange AG («Rahmenvertrag») besichert.

Die Leonteq Securities AG, Guernsey Branch, St. Peter Port, Guernsey («Sicherungsgeber») hat den Rahmenvertrag entweder in ihrer Funktion als Emittentin, oder andernfalls zusammen mit dieser, am 5. Oktober 2012 abgeschlossen, und der Sicherungsgeber ist zur Sicherstellung des jeweiligen Wertes der Pfandbesicherten Produkte zu Gunsten von SIX Swiss Exchange AG verpflichtet. Die Rechte der Anleger im Zusammenhang mit der Besicherung der Produkte ergeben sich aus dem Rahmenvertrag. Die Grundzüge der Besicherung sind in einem Informationsblatt der SIX Swiss Exchange AG zusammengefasst, welches auf «www.six-swissexchange.com» verfügbar ist. Der Rahmenvertrag wird den Anlegern auf Verlangen von der Emittentin kostenlos in deutscher Fassung oder in englischer Übersetzung zur Verfügung gestellt. Der Rahmenvertrag kann über den Lead Manager an der Europaallee 39, 8004 Zürich (Schweiz), oder via Telefon (+41-(0)58-800 1000*), Fax (+41-(0)58-8001010) oder E-Mail (termsheet@leonteq.com) bezogen werden.

Die Kosten für die Dienstleistung der SIX Swiss Exchange AG zur Besicherung von Pfandbesicherten Produkten, welche derzeit bis zu 15 Basispunkte (0.15%) des Gesamtwertes der hinterlegten Sicherheiten betragen, wie auch die Finanzierungskosten dieser Sicherheiten können in die Preisfindung für ein Pfandbesichertes Produkt einfließen und sind daher allenfalls vom Anleger zu tragen.

Die Auszahlung an die Anleger kann sich aus tatsächlichen oder rechtlichen Gründen verzögern.

Sofern sich die Berechnung des Aktuellen Wertes eines Pfandbesicherten Produktes als fehlerhaft erweist, kann die Besicherung des Pfandbesicherten Produktes ungenügend sein.

Die Emittentin kann neben der Primärkotierung der Pfandbesicherten Produkte an der SIX Swiss Exchange AG eine Sekundärkotierung an weiteren Börsen anstreben. Sämtliche mit einer Sekundärkotierung der Pfandbesicherten Produkte verbundenen Aspekte und Ereignisse sind unter dem Rahmenvertrag unbeachtlich. Insbesondere stellen Ereignisse, welche mit einer Sekundärkotierung der Pfandbesicherten Produkte zusammenhängen, wie die Aussetzung des Market Making an einer Sekundärbörse oder die Dekotierung der Pfandbesicherten Produkte von einer Sekundärbörse, unter dem Rahmenvertrag keinen Verwertungsfall dar. SIX Swiss Exchange AG ist nach eigenem freien Ermessen berechtigt, den Eintritt eines Verwertungsfalles sowie die Fälligkeit der Pfandbesicherten Produkte nach dem Rahmenvertrag in den Ländern, in denen eine Sekundärkotierung der Pfandbesicherten Produkte besteht, öffentlich bekannt zu machen sowie die Sekundärbörsen oder sonstigen Stellen darüber zu informieren.

Der aktuelle Wert dieses COSI Produktes wird nach Methode «A (Fair Value)» berechnet. Informationen zur Berechnungsmethode sind auf «www.six-swissexchange.com» verfügbar.

23.10.2017 - Änderung des Tickers

Protection Certificate on Nestlé, Novartis, Roche, Swisscom, Zurich (80% Capital Protection)/ Safe 80 Zertifikat 2015 I EUR-A
Sicherungsniveau unter 90.00% | Autocallable | Währungsschutz in EUR (quanto)
ISIN: CH0256092807
SIX Symbol: LTQEYK

Stichtag: 23.10.2017
Basiswert: ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN

ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN hat ihren Bloomberg Ticker geändert.

Die Bedingungen dieser Emission wurden wie folgt angepasst:

Bloomberg Ticker neu: ROG SW (alt: ROG VX)

23.10.2017 - Änderung des Tickers

Protection Certificate on Nestlé, Novartis, Roche, Swisscom, Zurich (80% Capital Protection)/ Safe 80 Zertifikat 2015 I EUR-A
Sicherungsniveau unter 90.00% | Autocallable | Währungsschutz in EUR (quanto)
ISIN: CH0256092807
SIX Symbol: LTQEYK

Stichtag: 23.10.2017
Basiswert: ZURICH INSURANCE GROUP AG-REG

ZURICH INSURANCE GROUP AG-REG hat ihren Bloomberg Ticker geändert.

Die Bedingungen dieser Emission wurden wie folgt angepasst:

Bloomberg Ticker neu: ZURN SW (alt: ZURN VX)

23.10.2017 - Änderung des Tickers

Protection Certificate on Nestlé, Novartis, Roche, Swisscom, Zurich (80% Capital Protection)/ Safe 80 Zertifikat 2015 I EUR-A
Sicherungsniveau unter 90.00% | Autocallable | Währungsschutz in EUR (quanto)
ISIN: CH0256092807
SIX Symbol: LTQEYK

Stichtag: 23.10.2017
Basiswert: NOVARTIS AG-REG

NOVARTIS AG-REG hat ihren Bloomberg Ticker geändert.

Die Bedingungen dieser Emission wurden wie folgt angepasst:

Bloomberg Ticker neu: NOVN SW (alt: NOVN VX)

23.10.2017 - Änderung des Tickers

Protection Certificate on Nestlé, Novartis, Roche, Swisscom, Zurich (80% Capital Protection)/ Safe 80 Zertifikat 2015 I EUR-A
Sicherungsniveau unter 90.00% | Autocallable | Währungsschutz in EUR (quanto)
ISIN: CH0256092807
SIX Symbol: LTQEYK

Stichtag: 23.10.2017
Basiswert: SWISSCOM AG-REG

SWISSCOM AG-REG hat ihren Bloomberg Ticker geändert.

Die Bedingungen dieser Emission wurden wie folgt angepasst:

Bloomberg Ticker neu: SCMN SW (alt: SCMN VX)

23.10.2017 - Änderung des Tickers

Protection Certificate on Nestlé, Novartis, Roche, Swisscom, Zurich (80% Capital Protection)/ Safe 80 Zertifikat 2015 I EUR-A
Sicherungsniveau unter 90.00% | Autocallable | Währungsschutz in EUR (quanto)
ISIN: CH0256092807
SIX Symbol: LTQEYK

Stichtag: 23.10.2017
Basiswert: NESTLE SA-REG

NESTLE SA-REG hat ihren Bloomberg Ticker geändert.

Die Bedingungen dieser Emission wurden wie folgt angepasst:

Bloomberg Ticker neu: NESN SW (alt: NESN VX)

FÜR DEN VERTRIEB IN DER SCHWEIZ

Leonteq Securities AG

Europaallee 39
8004 Zürich, Schweiz
Tel: +41 58 800 1111
termsheet@leonteq.com
www.leonteq.com

FÜR DEN VERTRIEB IM EUROPÄISCHEN WIRTSCHAFTSRAUM (EWR)

Leonteq Securities (Europe) GmbH

Goetheplatz 2
60311 Frankfurt, Deutschland
Tel: +49 69 970 979 900
www.leonteq.de

ZWEIGNIEDERLASSUNGEN

Leonteq Securities (Europe) GmbH

Paris Branch
40 Rue la Pérouse
75116 Paris, Frankreich
Tel: +33 (0)1 40 62 79 38
www.leonteq.fr

Leonteq Securities (Europe) GmbH

London Branch
108 Cannon Street
London EC4N 6EU, United Kingdom
Phone: +44 (0)207 467 5350
www.leonteq.co.uk