

Termsheet

Tracker-Zertifikat auf Bitcoin

Verfall 23.02.2054; emittiert in JPY; kotiert an SIX Swiss Exchange

ISIN CH1292088866 | Valorenummer 129208886 | SIX Symbol ZLULTQ

Anleger sollten den untenstehenden Abschnitt „Bedeutende Risiken“ sowie den Abschnitt „Risikofaktoren“ im entsprechenden Emissions- und Angebotsprogramm in der jeweils geltenden Fassung lesen. Durch die Anlage in dieses Produkt (das „Produkt“) kann der Anleger sein in das Produkt investiertes Kapital gefährden und es können zusätzlich Transaktionskosten anfallen. Möglicherweise verlieren Anleger ihr in das Produkt investierte Kapital sowie die Transaktionskosten ganz oder teilweise. Die Anleger sind dem Kreditrisiko der Emittentin ausgesetzt.

Obwohl möglicherweise eine Übersetzung in andere Sprachen vorliegt, sind nur die Endgültigen Bedingungen bzw. das Pricing Supplement und das entsprechende Emissions- und Angebotsprogramm in englischer Sprache rechtsverbindlich.

Für die 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 Kollektive Kapitalanlagen („KAG“) und es wird daher von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA“) weder registriert noch überwacht. Anleger geniessen nicht den durch das KAG vermittelten spezifischen Anlegerschutz. Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbung im Sinne von Art. 68 des schweizerischen Bundesgesetzes über Finanzdienstleistungen („FIDLEG“).

Dieses Dokument ist ein Termsheet, das im Hinblick auf die Emission der Produkte angefertigt wurde, und es ist kein Prospekt im Sinne der Art. 35 ff. FIDLEG, keine Dokumentation einer Privatplatzierung, kein Basisinformationsblatt gemäss Art. 58 ff. FIDLEG und es stellt auch kein anderes gleichwertiges Dokument gemäss FIDLEG dar. Dieses Dokument wurde von einer Prüfstelle gemäss Art. 51 ff. FIDLEG weder geprüft noch genehmigt. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot oder eine Aufforderung zum Verkauf dar, noch soll es ein Angebot oder eine Aufforderung zum Verkauf enthalten, und es ist auch keine Aufforderung zum Kauf des Produktes in einer Jurisdiktion, in der ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf nicht zulässig ist.

Produktbeschreibung

Das Produkt bildet die Kursbewegungen des Basiswertes und ein direktes Engagement in diesen nach (angepasst um das AF_t , Ausübungsverhältnis, und Wechselkurs, wie hierin näher bestimmt) und ist daher in Bezug auf das Risiko vergleichbar mit einer Direktinvestition in den Basiswert. Am Rückzahlungstag erhält der Anleger einen Barausgleich gemäß der Beschreibung unter „Rückzahlung“.

Dieses Produkt ist für Anleger mit erhöhten Risiken verbunden. Anleger müssen sicherzustellen, dass sie die aus diesem Produkt und dem direkten aus dem Basiswert resultierenden Risiken, wie Betrug, Diebstahl und Cyber-Attacken, verstehen und bereit sind, diese Risiken einzugehen. Im Falle von Betrug, Diebstahl und Cyber-Attacken kann die Emittentin unter anderem ihr Kündigungsrecht ausüben und das Produkt vorzeitig zurückzahlen. Weiterhin kann eine Auflösung einer Absicherungsposition bezogen auf den Basiswert (einschliesslich, aber nicht beschränkt auf, jedwede durch die Emittentin realisierte Verluste aus Betrug, Diebstahl und Cyber-Attacken bezogen auf Dienstleister der Emittentin) zu einem verminderten Endlevel führen und den Rückzahlungsbetrag negativ beeinflussen. Demzufolge kann der verminderte Endlevel negativ die Finanzinteressen der Anleger beeinflussen.

Weitere Informationen über potenzielle Risiken im Zusammenhang mit dem Produkt und dem Basiswert sind im Abschnitt "Produktspezifische Risiken" und "Zusätzliche Risikofaktoren bei Produkten in Verbindung mit Kryptowährungen" in diesem Termsheet zu finden.

Die Emittentin wird unter normalen Marktbedingungen einen begrenzten Sekundärmarkt stellen.

BASISWERT(E)

| Basiswert | Referenzquelle** | Ticker | Anfangslevel (100%)* |
|-----------|-------------------|--------|----------------------|
| Bitcoin | Bitstamp Exchange | XBTUSD | USD 51481.0000 |

PRODUKTDDETAILS

| | |
|---|--|
| Valorenummer | 129208886 |
| ISIN | CH1292088866 |
| SIX Symbol | ZLULTQ |
| Ausgabepreis | JPY 7'830.00 |
| Emissionsvolumen | 100'000'000 Zertifikat(e) (mit Aufstockungsmöglichkeit) |
| Auszahlungswährung | JPY composite (*composite* bedeutet, dass das Währungsrisiko gegenüber JPY nicht abgesichert ist) |
| Anfängl. Ausübungsverhältnis (Ausübungsverhältnis₀) | 0.001 |

Administrationsgebühr (AG) 1.50% p.a. (wird pro rata temporis abgezogen)
Die Administrationsgebühr mindert in Abhängigkeit von der Haltedauer den Betrag, den der Anleger am Rückzahlungsdatum erhält, und beeinflusst während der Laufzeit der Produkte die Preisbildung im Sekundärmarkt negativ.

* Levels sind in Prozent des Anfangslevels ausgedrückt

** Die Emittentin (oder eine Absicherungsgesellschaft von ihr) hat jederzeit ein bedingungsloses und fristloses Recht eine oder mehrere Referenzquelle(n) zu entfernen, zu ergänzen oder zu ändern, wie im Abschnitt "Risiko in Verbindung mit Referenzquellen" und "Risiko in Verbindung mit Dienstleistern" beschrieben.

DATEN

| | |
|----------------------------------|---|
| Fixierung | 22.02.2024 |
| Liberierung | 29.02.2024 |
| Erster Börsenhandelstag | 29.02.2024 (voraussichtlich) |
| Letzte/r Handelstag/-zeit | 23.02.2024 / Börsenschluss |
| Verfall | 23.02.2024 (vorbehältlich Anpassung bei Marktstörungen) |
| Rückzahlungstag | 02.03.2024 (vorbehältlich Anpassung bei Abwicklungsstörungen) |

RÜCKZAHLUNG

Der Anleger ist berechtigt, von der Emittentin am Rückzahlungstag pro Produkt einen Barausgleich in der Auszahlungswährung zu erhalten, welche dem **Rückzahlungsbetrag** bei Verfall entspricht und wie folgt berechnet wird:

$$\text{Rückzahlungsbetrag} = \text{Ausübungsverhältnis}_t \times \text{Endlevel} \times \text{Wechselkurs}_t - \text{AG}_t$$

| | |
|---|---|
| Anfangslevel | Ein beobachteter Preis oder eine Kombination aus beobachteten Preisen (volumengewichtet), der/die bei Fixierung an der/den Referenzquelle(n) festgestellt wird/werden, angepasst um Gebühren oder Kosten, insbesondere Handelsprovisionen, die der Emittentin (oder einer Absicherungsgesellschaft von ihr) für den Aufbau einer Absicherungsposition im Basiswert belastet und von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen festgelegt werden. |
| Endlevel | Ein beobachteter Preis oder eine Kombination aus beobachteten Preisen (volumengewichtet), der/die bei Verfall an der/den Referenzquelle(n) für den Basiswert, bereinigt um Gebühren oder Kosten, insbesondere Handelsprovisionen, die der Emittentin (oder einer Absicherungsgesellschaft von ihr) belastet werden, und Gewinne und Verluste aus der Beendigung einer Absicherungsposition im Basiswert (einschliesslich, aber nicht beschränkt auf, jedwede durch die Emittentin realisierte Verluste aus Betrug, Diebstahl und Cyber-Attacken bezogen auf Dienstleister der Emittentin welche direkt den Basiswert betreffen) und von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen festgelegt werden. |
| Fixierungslevel_t | Ein beobachteter Preis der am Kalendertag t an der/den Referenzquelle(n) festgestellt wird/werden, wie von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen festgelegt. |
| Kündigungsrecht der Emittentin | <p>Die Emittentin hat jederzeit ein bedingungsloses Recht, alle Zertifikate sofort vorzeitig ("Kündigungsrecht"), durch eine 5 Arbeitstage vor dem entsprechenden Verfall auf der Website der Lead Managers (www.leonteq.com) publizierte Mitteilung (die "Kündigungserklärung") zu kündigen, jeweils gemäss General Terms and Conditions des Programms. Die Kündigungserklärung enthält den Letzten Handelstag und den Verfall.</p> <p>Im Falle einer Ausübung des Kündigungsrechts der Emittentin zahlt die Emittentin dem Anleger eine Barauszahlung in der Abrechnungswährung, die dem Marktwert des Produkts entspricht, unter Berücksichtigung des Falls, der zur Ausübung des Kündigungsrechts der Emittentin geführt hat, abzüglich aller Kosten und Einbehalte, die der Emittentin und/oder einem ihrer verbundenen Unternehmen für ihre Sicherungspositionen erhoben werden, nach eigenem Ermessen der Berechnungsstelle. Dieser Betrag wird dem Anleger 5 Geschäftstage nach Abschluss und vollständigem Eingang des Erlöses für alle Desinvestitionen in alle relevanten Sicherungspositionen ausgezahlt, wie er von der Berechnungsstelle nach eigenem Ermessen festgelegt wurde.</p> |
| Kündigungsrecht des Anlegers | Jeder Anleger hat ein jährliches Recht, am 22.02, zum ersten Mal am 22/02/2025, die Produkte zur Rückzahlung zu kündigen (wobei der Tag, an dem das Kündigungsrecht des Anlegers wirksam wird, als Verfall gilt), indem er der Zahlstelle eine ordnungsgemäss ausgefüllte und unterzeichnete Kündigungsmittteilung in Übereinstimmung mit den General Terms and Conditions des Programms andient (die Mitteilung muss bei der Zahlstelle bis spätestens 12:00 Uhr MEZ am 15. Geschäftstag vor dem jeweiligen Verfall eingehen). Danach werden die Produkte am Rückzahlungstag zu einem Wert, der dem Rückzahlungsbetrag bei Verfall entspricht, zurückbezahlt, wie von der Berechnungsstelle festgelegt. |
| Ausübungsverhältnis | Das Ausübungsverhältnis am Kalendertag t und bestimmt durch die Berechnungsstelle wie folgt: $\text{Ausübungsverhältnis}_t = \text{Ausübungsverhältnis}_{t-1} - \text{AG}_t / (\text{Fixierungslevel}_t \times \text{Wechselkurs}_t)$ |
| Administrationsgebühr (AG_t) | Die Verwaltungsgebühren am Kalendertag t und bestimmt durch die Berechnungsstelle wie folgt: $\text{AG}_t = \text{Ausübungsverhältnis}_{t-1} \times \text{Fixierungslevel}_{t-1} \times \text{Wechselkurs}_t \times \text{AG} \times \text{Day Count}_t$ |
| Day Count_t | Die tatsächliche Anzahl der Kalendertage zwischen (einschließlich) Kalendertag t-1 und (ausschließlich) dem aktuellen Kalendertag t dividiert durch 360. |
| Wechselkurs_t | Wechselkurs der Basiswert-Währung gegenüber der Auszahlungswährung am Kalendertag t, wie von der Berechnungsstelle festgelegt. Für Basiswerte, die in der Auszahlungswährung gehandelt werden, beträgt dieser Wert 1. |
| Verlängerungsereignis | Wenn die Berechnungsstelle der Endlevel bei Verfall nicht bestimmen kann, unter anderem aufgrund der Illiquidität der Absicherungsposition im Basiswert, hat die Emittentin das Recht, den Verfall bis zum Kalendertag zu verschieben an welchem die Berechnungsstelle der Endlevel bestimmen kann (dieses Ereignis als " Verlängerungsereignis " bezeichnet). |
| Änderungen an dem Produkt aufgrund eines oder mehreren Anpassungs-Ereignisse | Die Emittentin kann eine Anpassung an dem Produkt und/oder Basiswert vornehmen, unter anderem nach ihrem billigen Ermessen eine Emission eines weiteren Produkts infolge eines Anpassungs-Ereignisses. Die folgenden Ereignisse gelten als Anpassungs-Ereignisse wie von der Berechnungsstelle festgelegt: a) "Hard Fork" bedeutet ein Ereignis, bei dem der Basiswert in zwei oder mehr inkompatible Versionen infolge von konkurrierenden Änderungen an der Technologie des Basiswertes aufgespalten werden. b) "Airdrop" bedeutet ein Ereignis, bei dem der Basiswert von der Emission eines neuen digitalen Vermögenswertes zugunsten der Inhaber eines Basiswertes profitieren. oder c) einem zu a) und b) ähnlichen Ereignis. Weitere Informationen sind im Abschnitt "Zusätzliche Risikofaktoren bei Produkten in Verbindung mit Krypto-Assets" enthalten. |

GENERELLE INFORMATION

| | |
|---------------------|--|
| Emittentin | Leonteq Securities AG, Zürich, Schweiz (Rating: Fitch BBB mit stabilem Ausblick, JCR BBB+ mit stabilem Ausblick, Aufsichtsbehörde: FINMA) |
| Lead Manager | Leonteq Securities AG, Zürich, Schweiz |

| | |
|--|--|
| Berechnungsstelle | Leonteq Securities AG, Zürich, Schweiz |
| Zahlstelle | Leonteq Securities AG, Zürich, Schweiz |
| Vertriebsentschädigungen | Keine Vertriebsentschädigung |
| Kotierung | SIX Swiss Exchange AG; gehandelt an SIX Swiss Exchange - Structured Products Es besteht seitens der Emittentin bzw. des Lead Managers oder eines Dritten keine Verpflichtung zur Kotierung des Produkts oder zur Beantragung der Zulassung zum Handel bei Ausgabe oder während der Laufzeit des Produkts. Im Fall eines kotierten/zugelassenen Produkts besteht keine Verpflichtung zur Aufrechterhaltung einer Kotierung/Zulassung während der Laufzeit des Produkts. |
| Sekundärmarkt | Veröffentlichungen täglicher Preisindikationen zwischen 09:15 und 17:15 CET unter www.leonteq.com , Refinitiv [SIX-Symbol]=LEOZ oder [ISIN]=LEOZ sowie Bloomberg [ISIN] Corp oder LEOZ. Die Emittentin wird unter normalen Marktbedingungen einen begrenzten Sekundärmarkt stellen. Anleger sollten beachten, dass wenn die Emittentin (oder einer Absicherungsgesellschaft von ihr) nicht in der Lage ist, Absicherungsgeschäfte zu tätigen, oder wenn es sehr schwierig ist, solche Geschäfte abzuschliessen, kann sich die Geld/Brief-Spanne für das Produkt (zeitweilig oder potenziell sogar auf unbestimmte Zeit andauernd) erhöhen, um das wirtschaftliche Risiko der Emittentin (oder einer Absicherungsgesellschaft von ihr) zu begrenzen. Weitere Informationen über Risiken im Zusammenhang mit einer erhöhten Geld/Brief-Spanne sind im Abschnitt "Bedeutende Risiken" und "Zusätzliche Risikofaktoren bei Produkten in Verbindung mit Krypto-Assets" in diesem Dokument zu finden. |
| Quotierungstyp | Sekundärmarktpreise werden in der Auszahlungswährung, pro Produkt quotiert. |
| Abwicklungsart | Barabwicklung |
| Minimaler Anlagebetrag | 1 Zertifikat(e) |
| Kleinste Handelsmenge | 1 Zertifikat(e) |
| Clearing | SIX SIS AG, Euroclear, Clearstream |
| Verwahrungsstelle | SIX SIS AG |
| Öffentliches Angebot nur in | Schweiz |
| 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 | Sekundärmarkttransaktionen unterliegen nicht der schweizerischen Umsatzabgabe. |
| Einkommenssteuer (für natürliche, in der Schweiz ansässige Personen) | Für natürliche, in der Schweiz ansässigen Personen, welche das Produkt im Privatvermögen halten, stellen Gewinne, die mit dem vorliegenden Produkt während der Laufzeit und bei Rückzahlung erzielt werden, Kapitalgewinne dar und unterliegen dementsprechend 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. |

Diese Steuerinformationen gewähren nur einen generellen Überblick über die möglichen Schweizer 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 künftigen Anlegern von Produkten wird geraten, ihren persönlichen Steuerberater bzgl. der für die Schweizer 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.

PRODUKTDOKUMENTATION

Es ist beabsichtigt, die Produkte auf der Grundlage eines Basisprospektes („Basisprospekt“) gemäss Art. 45 FIDLEG zu emittieren, der von der SIX Exchange Regulation AG („SIX Exchange Regulation“) in ihrer Eigenschaft als Schweizer Prospektprüfstelle genehmigt wurde. Nur die Endgültigen Bedingungen, die spätestens zum Ausgabebetrag verfügbar sein werden, bilden zusammen mit dem Basisprospekt des entsprechenden Emissions- und Angebotsprogramms (das „Programm“) vom 21. September 2023 mit allen weiteren entsprechenden Bedingungen die rechtsverbindliche Dokumentation des Produktes (die „Produktdokumentation“). Die Endgültigen Bedingungen werden bei der SIX Exchange Regulation in ihrer Eigenschaft als Schweizer Prospektprüfstelle hinterlegt. Die Endgültigen Bedingungen sollten stets zusammen mit dem Basisprospekt gelesen werden. Begriffe, welche in diesem Termsheet verwendet, aber nicht definiert werden, haben die Bedeutung, welche ihnen gemäss den Endgültigen Bedingungen und dem Basisprospekt zukommt. Obwohl möglicherweise eine Übersetzung in andere Sprachen vorliegt, sind einzig die Endgültigen Bedingungen und der Basisprospekt in englischer Sprache rechtsverbindlich.

Die Produkte dürfen in der Schweiz in Übereinstimmung mit dem FIDLEG Privatkundinnen und -kunden im Sinne des FIDLEG („Privatkunden“) direkt oder indirekt angeboten oder verkauft beziehungsweise gegenüber diesen beworben werden.

Im Zusammenhang mit den Produkten wurde ein Schweizer Basisinformationsblatt bzw. ein Basisinformationsblatt im Einklang mit der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (die „PRIIPs Verordnung“) erstellt, das kostenlos auf Anfrage beim Lead Manager erhältlich ist.

Anleger werden im Zusammenhang mit diesem Produkt in der Art und Weise rechtsgültig informiert, wie dies in den Bedingungen des Programmes vorgesehen ist. Zudem werden sämtliche Änderungen, welche die Bedingungen dieses Produktes betreffen, auf www.leonteq.com in der Rubrik „Produkte“ oder, für kotierte Produkte, in einer anderen gemäss den Bestimmungen und Regularien der jeweiligen Börse zulässigen Form veröffentlicht. Mitteilungen an Anleger, welche die Emissionsparteien betreffen, werden in der Rubrik „Über Leonteq“ auf der Website www.leonteq.com und/oder auf der Webpage der entsprechenden Emissionspartei veröffentlicht.

Soweit dieses Dokument Informationen zu einem verpackten Anlageprodukt für Kleinanleger und Versicherungsprodukt (PRIIP) enthält, wird ein Basisinformationsblatt gemäss der PRIIPs Verordnung erstellt und unter www.priipkidportal.com verfügbar gemacht. Weitere Regulierungsdokumente, einschließlich der Bewertung des Zielmarkts, stehen ebenfalls auf dem gleichen Portal zur Verfügung oder können dort angefordert werden.

Während der gesamten Laufzeit des Produkts kann die Produktdokumentation kostenlos vom Lead Manager an der Europaallee 39, 8004 Zürich (Schweiz), oder via Telefon (+41 58 800 1111*), 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.

BEDEUTENDE RISIKEN

Anleger sollten sich vergewissern, dass sie die Eigenschaften des Produkts sowie das Risiko, das sie einzugehen beabsichtigen, 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 das Risiko, dass sie wertlos verfallen können. Anleger sollten in der Lage sein, unter gewissen Umständen einen Totalverlust ihres investierten Geldes zu verkraften. Anleger sollten die folgenden wichtigen Risikofaktoren sowie das Kapitel "Risikofaktoren" des Programmes 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 Produktebedingungen können während der Laufzeit des Produkts gemäss den Bestimmungen des Programmes angepasst werden.

Produktspezifische Risiken: Insofern als dieses Produkt keinem Kapitalschutz unterliegt, können Anleger ihre Investition sowie die Transaktionskosten ganz oder teilweise verlieren, da sie der Wertentwicklung der Basiswerte völlig ausgesetzt sind. Das Produkt gewährt keinen Anspruch auf Rechte und/oder Zahlungen der Basiswerte, wie Dividendenzahlungen, es sei denn, dies ist ausdrücklich in der Dokumentation zum Produkt so definiert. Für weitere produktspezifische Risikofaktoren des Produktes lesen Sie bitte die Produktdokumentation.

Emittentenrisiko: Anleger sind dem Kreditrisiko der Emittentin ausgesetzt. Wenn die Emittentin eine Zahlung nicht leisten kann oder insolvent wird, so könnten Anleger einen Teil ihrer Investition oder ihre komplette Investition verlieren.

Marktrisiken: Das Marktrisiko kann negative Auswirkungen auf den Wert einer Investition in das Produkt und den Ertrag daraus haben. Das Marktrisiko ist das Risiko im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Änderungen in Marktfaktoren wie Zinssätze und FX-Wechselkurse, Aktienkurse und Rohstoffpreise, Credit Spreads oder implizierte Volatilitäten auf den Wert der sowohl kurz- als auch langfristig gehaltenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten. Das Marktrisiko kann auch zu einer vorzeitigen Rückzahlung des Produktes führen (z. B. im Falle einer Absicherungsstörung).

Illiquiditätsrisiko: Die Emittentin oder gegebenenfalls die Garantin oder eine von der Emittentin oder der Garantin beauftragte Drittpartei beabsichtigen, als Market-Maker für das Produkt zu handeln und werden wirtschaftlich angemessene Anstrengungen unternehmen, um unter normalen Marktbedingungen regelmässig indikative Geld- und Briefkurse für das Produkt zur Verfügung zu stellen. Ein solcher Market-Maker ist jedoch nicht verpflichtet, Preise für das Produkt zur Verfügung zu stellen. Die Liquidität des Produktes am Sekundärmarkt kann begrenzt sein, und eventuell entwickelt sich kein aktiver Handelsmarkt für das Produkt. Dementsprechend können Anleger ihr Produkt möglicherweise nicht verkaufen.

Währungsrisiko: Unterscheidet sich die Referenzwährung des Anlegers von der Währung, in der das Produkt denominiert ist, so trägt der Anleger das Währungsrisiko zwischen den beiden Währungen. Die Wechselkursschwankungen könnten den Wert der Anlage oder den Ertrag aus der Investition in das Produkt negativ beeinflussen, selbst dann, wenn der Rückzahlungsbetrag andernfalls zu einer positiven Rendite führen würde. Falls die Basiswerte in einer anderen Währung notieren als das Produkt, werden diese anhand des relevanten Wechselkurses in die Währung des Produktes umgerechnet.

Vorzeitige Beendigung und Reinvestitionsrisiko: Das Produkt kann vorzeitig zurückgezahlt werden (sei es durch Erklärung der Emittentin oder als Folge von bestimmten in den Bestimmungen des Produktes vorgesehenen Ereignissen), und die Anleger müssen beachten, dass sie in einem solchen Fall keine weiteren Couponzahlungen erhalten und dass der vorzeitig zurückbezahlte Betrag deutlich unter dem gezahlten Ausgabe-/Kaufpreis und dem bei Fälligkeit zahlbaren Rückzahlungsbetrag liegen kann. Anleger können den vorzeitig zurückbezahlten Betrag oder Teile davon möglicherweise nicht in einem Finanzinstrument mit demselben Gewinnpotenzial wieder anlegen. Als Folge einer Wiederanlage können zusätzliche Transaktionskosten anfallen.

Illiquidität eines Basiswertes: Es besteht die Möglichkeit, dass einer oder, sofern anwendbar, mehrere der Basiswerte während der Laufzeit des Produktes illiquide sind oder illiquid 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 jeweiligen Basiswertes, 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. Der Rückzahlungsbetrag wird von der Berechnungsstelle in angemessener Weise festgelegt.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Prudentielle Aufsicht

Leonteq Securities AG ist als Wertpapierhaus zugelassen und untersteht der prudentiellen Überwachung durch die FINMA.

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 des Lead Managers 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.

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

Dieses Termsheet dient primär Informationszwecken und stellt daher weder eine Empfehlung zum Erwerb von Finanzprodukten noch eine Offerte oder Einladung zur Offertenabgabe dar.

Keine Gewähr

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

ESG

Das Produkt wird nicht als nachhaltig eingestuft. Es wird keine Zusicherung bezüglich der Nachhaltigkeit – im Sinne von Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung) und Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) oder einem anderen nachhaltigkeitsbezogenen Gesetz oder einer Regulierung – des Produktes oder eines Basiswertes abgegeben. Eine Bezugnahme auf nachhaltigkeitsbezogene Begriffe im Zusammenhang mit dem Produkt oder einem Basiswert stellt keine Abgabe einer solchen Zusicherung durch die Emittentin, den Lead Manager bzw. die Garantin, sofern vorhanden, dar. Weiterhin wird festgelegt, dass sich das Produkt nicht an Kunden mit besonderen Anforderungen hinsichtlich der Nachhaltigkeitspräferenzen gemäss Art. 2 Nr. 7 der MiFID II – Delegierte Verordnung (EU) 2017/565 richtet.

ZUSÄTZLICHE RISIKOFAKTOREN BEI PRODUKTEN IN VERBINDUNG MIT KRYPTO-ASSETS

Any of the factors below may negatively impact the value, tradability, liquidity and security of the Underlying and/or the Product or may result in the early termination of the Product. Each reference to the “Underlying” in this section should also apply (if applicable) to each “Underlying Component” or “Index Component”, which consists of a crypto asset.

Volatility of Underlying

The value of the Underlying may change significantly on an intraday basis. Changes and advances in technology, fraud, theft and cyber-attacks and regulatory changes, among others, may increase volatility significantly – elevating the potential of investment losses in the Product. In addition, the market for the Underlying is still at an early stage and the number of market participants is limited and may stay limited over the lifetime of the Product. A small number of market participants may result in potentially significant (and adverse) price swings and illiquidity (see Underlying Illiquidity Risk). The risks of the Underlying (such as insufficient liquidity, high price volatility and potential market manipulation) may be magnified in trading the Product by the speculative nature of the Underlying and (if applicable) any leverage inherent in the Product.

Underlying Illiquidity Risk

The Underlying might be or become illiquid over the lifetime of the Product. Illiquidity of the Underlying may negatively impact the Issuer's ability to provide a secondary market for the Product, may result in a temporary or even indefinite increase of the bid/offer spread for the Product or result in the (early) termination of the Product.

Risk relating to Technology

Technology relating to the Underlying is still at an early stage. The technology is likely to undergo significant changes in the future. Technological advances in cryptography, code breaking or quantum computing etc. may pose, among others, a risk to the security of the Underlying and may facilitate price manipulation. In addition, alternative technologies could be established, making the Underlying less relevant or obsolete. The functioning of the Underlying may rely on (potentially open-source) software. Developers of such software are not employed or controlled by the Issuer, a hedging party thereof or any other party related to this Product. Developers may introduce weaknesses and programming errors into the software or may stop developing the software (potentially at a critical stage where a security update is required), keeping the Underlying exposed to weaknesses, programming errors and threats of fraud, theft and cyber-attacks (see also “Fraud, Theft and Cyber-Attack Risk”). The inability to implement required changes to technology relating to the Underlying may negatively impact the Issuer's ability to provide a secondary market for the Product and may result in an increased bid/offer spread (potentially indefinitely) for the Product.

Adjustment Event Risk

As a result of one or more Adjustment Events, trading venues on which the Underlying is traded may suspend (temporarily or indefinitely) the ability to trade the Underlying or in the case of a Hard Fork a particular version of the “underlying”. Consequently, the Investors in the Product may (i) not get exposure (indefinitely) to all “underlying” versions following a Hard Fork or other Adjustment Events and forego the value of one or more versions, or (ii) may get exposure to a version on a delayed basis (in which case that version might have a significant change in its value), or (iii) may not benefit or be negatively affected by an Adjustment Event relating to the Underlying. Following an Adjustment Event, the Issuer may make (but has no obligation to make) an amendment to the Product and/or Underlying including, but not limited to, an issuance of an additional product in its reasonable discretion (billiges Ermessen).

In addition, Adjustment Events may result in instability of the Underlying or an “underlying” version and Adjustment Events or the threat of a potential Adjustment Event may prevent the establishment of the Underlying. (Potential) Adjustment Events may negatively impact the Issuer's ability to provide a secondary market for the Product, may result in an increased bid/offer spread (potentially indefinitely) for the Product or result in the (early) termination of the Product.

Fraud, Theft and Cyber-Attack Risk

The particular characteristics of the Underlying (e.g. only exist virtually on a computer network, transactions in the Underlying are not reversible and are done largely anonymously) make it an attractive target for fraud, theft and cyber-attacks.

Investors in the Product are exposed to fraud, theft and cyber-attacks: (i) any high profile losses as a result of such events may raise skepticism over the long-term future of the Underlying and may prevent the establishment of the Underlying and may increase the volatility and illiquidity of the Underlying; (ii) any loss resulting from fraud, theft and cyber-attacks relating to Service Provider(s) of the Issuer (including the risk of loss of the Underlying, especially if held in any virtual wallet or other private storage facility) will be indirectly borne by the Investors as the respectively decreased Final Fixing Level will be negatively impacting the redemption. Investors in the Product are exposed to such risks and the redemption of the Product could be negatively affected (as defined in the section “Redemption”). However, the Issuer and its Service Provider(s) have established appropriate measures to limit the exposure of Investors.

Connected Party Risk

Depending on the Underlying and the design of the Underlying (centralized, decentralized), certain connected parties (management, developers, miners etc. as applicable) may pursue a strategy which may negatively impact the value, tradability, liquidity and security of the Underlying.

Regulatory Risk

The Underlying and products relating to the Underlying have been in existence for relatively short time only and various regulatory bodies in Switzerland and globally have or are in the process of taking a view on required regulatory actions relating to the Underlying, its related products, dealing platforms (e.g. regulation concerning crypto assets, money laundering, taxation, consumer protection, publication requirements or capital flows etc.). Any forthcoming regulatory actions may result in the illegality of the Underlying (and products relating to the Underlying) or the implementation of controls relating to the trading (and therefore liquidity) of the Underlying.

Forthcoming regulatory actions may also restrict the availability of markets and/or market participants permitted to engaged in transactions related to the Underlying. In addition, control mechanisms may increase transaction fees in the Underlying significantly (and therefore impact the bid/offer spread of the Product). Investors should ensure that investing in this Product complies with their local regulation.

No Supervision

As of Initial Fixing Date, the Underlying does not have a function as and/or the full characteristics of a legal tender and is currently not supervised, registered with or otherwise endorsed by any authority or institution such as a central bank. In addition, most trading, lending or other dealing platforms and custodian of the Underlying are or may be presently unregulated. Consequently, there is no authority or institution which may intervene in the Underlying market to stabilize the value of the Underlying or prevent, mitigate or counter-attack irrational price developments of the Underlying. The Underlying may be exposed to lack of price transparency, potential price and market manipulation including on the trading, lending or other dealing of the Underlying and/or the dealing platforms for the Underlying.

Risk relating to Public Data

Investors should be aware that any purchase and sale of the Underlying is stored in a ledger (blockchain) and may be visible to the public. Such ledger is neither a property of nor under control of the Issuer, a hedging party thereof or any other party related to this Product. Information available on the ledger may be exploited or miss-used in, as of today, unforeseen ways.

Risk relating to Service Provider

Service Providers used by the Issuer (or a hedging party thereof) for trading and holding/storing the Underlying, (i) may cease to exist, (ii) may be exposed to fraud, theft and cyber-attacks, including the risk of loss of the Underlying (especially if held in any virtual wallet or other private storage facility, see separate risk factor "Fraud, Theft and Cyber-Attack Risk"), or (iii) may be subject to regulatory requirements, and the Issuer's internal compliance requirements may prevent the Issuer (or a hedging party thereof) to use a particular Service Provider for trading the Underlying. The Issuer (or a hedging party thereof) may not be able to replace a Service Provider resulting in an early termination of the Product.

Risk relating to Reference Source

The Issuer (or a hedging party thereof) has an unconditional right to remove, add or change one or more Reference Sources at any time without previous notice related to Reference Sources by announcement on the Paying Agent's website (www.leonteq.com), all in accordance with the General Terms and Conditions of the Programme, and, for listed products, in the form as permitted by the rules and regulations of the SIX Exchange Regulation AG. This potentially results in a wider bid/offer spread for the Product (e.g. due to a change of trading commission payable to the Reference Source and/or Service Provider). The Issuer (or a hedging party thereof) may not be able to replace a Service Provider resulting in an early termination of the Product.

Trust in the Underlying

The Underlying only exist virtually. Establishing a value for the Underlying is or may become difficult and may pose significant challenges for Investors in reliably valuing the Product as the value depends on the expectation and trust that the Underlying has a future use. Among others, persistent high volatility, changes and advances in technology, fraud, theft and cyber-attacks and regulatory changes may prevent the establishment of the Underlying for future use and potentially rendering the Underlying worthless.

No Direct Access to Underlying/No Transfer

Investors in the Product do not have direct access to the Underlying or all information relating to the Underlying (among others such as information about storage, Service Provider(s) used for trading the Underlying or the so called "private keys" required for accessing and transferring the Underlying) and cannot transfer the Underlying related to the Product to a private storage facility.

Limited Trading Hours

Investors should note that the Underlying typically trade 24 hours on all weekdays (incl. Saturday, Sunday and public holidays). The trading hours of the Product however are restricted to 09:15 - 17:15 CET on every Exchange Business Day (subject to market disruption events). Investors therefore cannot invest in or divest the Product and react to price movements or volatility of the Underlying outside the Product's trading hours. In addition, the secondary market is limited (see "Secondary Market" in section "General Information").

Termination Risk

The Issuer may terminate the Product in accordance with the provisions as set forth above (please refer to section "Redemption"). Such (early) termination may adversely affect the Investors' financial interests.

Tax Impact

There may be a tax impact on investing in the Product. The Issuing Parties and the Lead Manager do not provide any tax opinion. Any Investor should consult with its own tax advisor prior to investing in the Product. In addition, Investors should be aware that taxation with respect to the Underlying and therefore this Product may (adversely) change over the lifetime of the Product. In accordance with the General Terms and Conditions the Issuer and the Paying Agent have the right, but not the duty, to withhold or deduct any such taxes, duties, fees and/or charges.

Foreign Exchange Risk

The Investor in the Product is exposed to foreign exchange rate risk if the currency of the Underlying and Settlement Currency are not identical.

VERKAUFSRESTRIKTIONEN

Es wurde/wird nichts unternommen, um ein öffentliches Angebot der Produkte oder den Besitz oder die Verteilung von Angebotsunterlagen in Bezug auf die Produkte in Jurisdiktionen zu ermöglichen, in denen Voraussetzungen hierfür erforderlich sind. Folglich kann jedes Angebot, jeder Verkauf oder jede Lieferung der Produkte oder die Verbreitung oder Veröffentlichung von Angebotsunterlagen in Bezug auf die Produkte nur in oder aus einer Jurisdiktion in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften erfolgen, wenn weder für die Emissionsparteien noch für den Lead Manager hierdurch Verpflichtungen in irgendeiner Form entstehen. Beschränkungen der grenzüberschreitenden Kommunikation und des grenzüberschreitenden Geschäfts betreffend die Produkte und damit verbundenen Informationen bleiben vorbehalten.

Die wichtigsten Jurisdiktionen, in denen die Produkte nicht öffentlich angeboten werden dürfen, sind der EWR, das Vereinigte Königreich, Hongkong und Singapur.

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 Programm zu entnehmen, welches auf www.leonteq.com veröffentlicht ist und kostenlos beim Lead Manager bezogen werden kann.