

Termsheet

## Kapitalschutz-Zertifikat mit Partizipation auf Gold

100.00% Kapitalschutz | 100.00% Partizipation | 152.00% Cap | Limitierte Partizipation

Verfall 21.06.2027; emittiert in USD; kotiert an SIX Swiss Exchange

ISIN CH1349988860 | Valorenummer 134998886 | SIX Symbol AAMRTQ

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

Der Anleger ist berechtigt, von der Emittentin am Rückzahlungsdatum eine Barauszahlung in der Auszahlungswährung zu erhalten, die dem Kapitalschutz multipliziert mit der Denomination entspricht.

Zusätzlich kann der Investor an einer Wertsteigerung des Basiswertes bis zum Cap Level partizipieren, wie im Abschnitt "Rückzahlung" beschrieben.

### BASISWERT(E)

| Basiswert            | Referenzbörse | Bloomberg Ticker | Anfangslevel (100%)* | Cap Level (152.00%)* |
|----------------------|---------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Gold<br>(Spot Preis) | n/a           | GOLDS            | USD 2335.0500        | USD 3549.2760        |

Weitere Informationen zu Basiswerte(n)/Basiswert-Komponente(n) sind im Abschnitt: Zusätzliche Informationen zur Basiswertfixierung aufgeführt.

### PRODUKTDDETAILS

|                              |  |
|------------------------------|--|
| <b>Valorenummer</b>          | <b>134998886</b>                             |
| <b>ISIN</b>                  | <b>CH1349988860</b>                          |
| <b>SIX Symbol</b>            | <b>AAMRTQ</b>                                |
| <b>Ausgabepreis</b>          | 100.00%                                      |
| <b>Emissionsvolumen</b>      | USD 10'000'000 (mit Aufstockungsmöglichkeit) |
| <b>Denomination</b>          | USD 1'000                                    |
| <b>Auszahlungswährung</b>    | USD  |
| <b>Kapitalschutz</b>         | 100.00%                                      |
| <b>Partizipation</b>         | 100.00%                                      |
| <b>Bondfloor bei Ausgabe</b> | 87.38% (implizierter Zins p.a.: 4.60%)       |

### DATEN

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| <b>Zeichnungsbeginn</b>          | 12.06.2024  |
| <b>Zeichnungsschluss</b>         | 21.06.2024 14:00 CEST   |
| <b>Fixierung</b>                 | 21.06.2024  |
| <b>Liberierung</b>               | 28.06.2024  |
| <b>Erster Börsenhandelstag</b>   | 28.06.2024 (voraussichtlich)                                  |
| <b>Letzte/r Handelstag/-zeit</b> | 21.06.2027 / Börsenschluss                                    |
| <b>Verfall</b>                   | 21.06.2027 (vorbehältlich Anpassung bei Marktstörungen)       |
| <b>Rückzahlungstag</b>           | 28.06.2027 (vorbehältlich Anpassung bei Abwicklungsstörungen) |

\* Levels sind in Prozent des Anfangslevels ausgedrückt

## RÜCKZAHLUNG

Der Investor erhält am Rückzahlungsdatum von der Emittentin pro Produkt:

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| <b>Rückzahlungsszenario 1</b> | Sofern der Endlevel auf oder unter dem Anfangslevel liegt, erhält der Anleger eine Barauszahlung in der Auszahlungswährung, entsprechend folgender Formel:<br>Denomination × Kapitalschutz  |
| <b>Rückzahlungsszenario 2</b> | Sofern der Endlevel über dem Anfangslevel jedoch auf oder unter dem Anfangslevel multipliziert mit dem Cap Level (in %) liegt, erhält der Anleger eine Barauszahlung in der Auszahlungswährung, entsprechend folgender Formel:<br>Denomination × (Kapitalschutz + Partizipation × (Endlevel - Anfangslevel) / Anfangslevel) |
| <b>Rückzahlungsszenario 3</b> | Sofern der Endlevel über dem Anfangslevel multipliziert mit dem Cap Level (in %) liegt, erhält der Anleger eine Barauszahlung in der Auszahlungswährung, entsprechend folgender Formel:<br>Denomination × (Kapitalschutz + Partizipation × (Cap Level (in %) - 100%))   |

|                     |  |
|---------------------|--|
| <b>Anfangslevel</b> | Der Preis des Basiswertes bei Fixierung festgelegt durch die Berechnungsstelle und beschrieben im untenstehenden Abschnitt Zusätzliche Informationen zur Basiswertfixierung. |
| <b>Endlevel</b>     | Der Preis des Basiswertes bei Verfall, festgelegt durch die Berechnungsstelle und beschrieben im Abschnitt Zusätzliche Informationen zur Basiswertfixierung.                 |

## GENERELLE INFORMATION

|  |   |
|--|---|
| <b>Emittentin</b>                        | Leonteq Securities AG, Guernsey Branch, St. Peter Port, Guernsey<br>(Rating: Fitch BBB mit stabilem Ausblick, JCR BBB+ mit stabilem Ausblick, Aufsichtsbehörde: FINMA / GFSC)   |
| <b>Lead Manager</b>                      | Leonteq Securities AG, Zürich, Schweiz  |
| <b>Berechnungsstelle</b>                 | Leonteq Securities AG, Zürich, Schweiz  |
| <b>Zahlstelle</b>                        | Leonteq Securities AG, Zürich, Schweiz  |
| <b>Vertriebsentschädigungen</b>          | Bis zu 0.17% p.a. (inkl. allfälliger MwSt. Es wird auf den Abschnitt „Vergütungen an Dritte“ sowie die „General Terms and Conditions“ des Programmes verwiesen.)  |
| <b>Kotierung</b>                         | SIX Swiss Exchange AG; gehandelt an SIX Swiss Exchange - Structured Products<br>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. |
| <b>Sekundärmarkt</b>                     | Veröffentlichungen täglicher Preisindikationen zwischen 09:15 und 17:15 CET unter <a href="http://www.leonteq.com">www.leonteq.com</a> , Refinitiv [SIX-Symbol]=LEOZ oder [ISIN]=LEOZ sowie Bloomberg [ISIN] Corp oder LEOZ.  |
| <b>Quotierungstyp</b>                    | Sekundärmarktpreise werden in Prozent quotiert.   |
| <b>Abwicklungsart</b>                    | Barabwicklung   |
| <b>Minimaler Anlagebetrag</b>            | USD 1'000   |
| <b>Kleinste Handelsmenge</b>             | USD 1'000   |
| <b>Clearing</b>                          | SIX SIS AG, Euroclear, Clearstream  |
| <b>Verwahrungsstelle</b>                 | SIX SIS AG  |
| <b>Öffentliches Angebot nur in</b>       | Schweiz   |
| <b>Verbriefung</b>                       | Wertrechte  |
| <b>Anwendbares Recht / Gerichtsstand</b> | Schweizerisches Recht / Zürich  |

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

## STEUERN SCHWEIZ

|   |   |
|---|---|
| <b>Stempelsteuer</b>  | Für die schweizerische Umsatzabgabe handelt es sich um steuerbare Urkunden (Obligationen), weshalb allfällige Sekundärmarkttransaktionen nach den allgemeinen Grundsätzen der Umsatzabgabe unterliegen (TK22).  |
| <b>Einkommenssteuer (für natürliche, in der Schweiz ansässige Personen)</b> | 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.<br><br>Demgegenüber stellt der auf die Option zurückzuführende Wertzuwachs einen Kapitalgewinn dar und unterliegt bei den vorstehend erwähnten Investoren nicht der direkten Bundessteuer.<br>Die kantonale und kommunale einkommenssteuerliche Behandlung kann von der steuerlichen Behandlung bei der direkten Bundessteuer abweichen. Generell ist die einkommenssteuerliche Behandlung jedoch gleich. |
| <b>Verrechnungssteuer</b>   | 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.

### Informationen zur Bondfloor Besteuerung

Aktualisierte Informationen zum Bondfloor, sofern das Produkt über einen solchen verfügt (gemäss den obigen Abschnitten "Produktdetails" und "Steuern Schweiz"), können auf der Webpage der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) gefunden werden: [www.ictax.admin.ch](http://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

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 18. Juni 2024 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](http://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](http://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](http://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](mailto: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:** Wenn 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 Spalten (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. 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 des Lead Managers und/oder entsprechend beauftragter Drittparteien können den Preis des Basiswertes 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).

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.

Weitere Informationen werden auf Anfrage zur Verfügung gestellt.

### 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 INFORMATIONEN ZUR BASISWERTFIXIERUNG

Zur Vermeidung von Missverständnissen werden alle Basiswerte, egal ob sie Cents oder US Dollar notieren, in US Dollar angezeigt.

### Definition der Basiswerte

#### Futures Kontrakt

Definierter Futures Kontrakt mit Rückzahlungsdatum wie im Namen spezifiziert.

#### Generic Front Month Futures Kontrakt

Generic Front Month Futures Kontrakt steht im Bezug zum nächsten verfallenden Futures Kontrakt, wie in der Liste der verwendeten Futures Kontrakte im Anhang aufgeführt. Dabei werden die Kontrakte nach dem Verfalltag der betreffenden Option ersetzt. Der Bloomberg Ticker für den Generic Front Month-Futures Kontrakt kann aufgrund von Benutzereinstellungen auf unterschiedliche Basiswerte verweisen.

### Definition der Fixierung

|   |   |                  |                                       |              |                          |             |                         |             |                              |             |                               |
|---|---|------------------|---------------------------------------|--------------|--------------------------|-------------|-------------------------|-------------|------------------------------|-------------|-------------------------------|
| <b>Future Kontrakt und Generic Front<br/>Month Futures Kontrakt</b> | Der offizielle Abrechnungskurs des betreffenden Basiswertes an der entsprechenden Referenzbörse am entsprechenden Fixierungstag, festgelegt durch die Berechnungsstelle.  |                  |                                       |              |                          |             |                         |             |                              |             |                               |
| <b>Cash Preis für Basismetalle</b>                                  | Für Aluminium (Cash Preis), Kupfer (Cash Preis), Nickel (Cash Preis), Blei (Cash Preis), Zink (Cash Preis); Bewertung des entsprechenden Basiswertes am relevanten Fixierungstag an der entsprechenden Referenzbörse, wie von der Berechnungsstelle festgelegt.   |                  |                                       |              |                          |             |                         |             |                              |             |                               |
| <b>Spot Preis für Edelmetalle</b>                                   | Fixierungs Preis des betreffenden Basiswertes am entsprechenden Fixierungstag an der entsprechenden Fixing Source (Fixierungsquelle), wie durch die Berechnungsstelle festgelegt. Der Preis wird in USD pro Feinunze des betreffenden Basiswerts angegeben.   |                  |                                       |              |                          |             |                         |             |                              |             |                               |
|   | <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;"><b>Basiswert</b></td> <td style="width: 50%;"><b>Fixierungsquelle (Preisquelle)</b></td> </tr> <tr> <td>GOLDS Comdty</td> <td>LBMA Gold Price PM / USD</td> </tr> <tr> <td>SILV Comdty</td> <td>LBMA Silver Price / USD</td> </tr> <tr> <td>PLAT Comdty</td> <td>LBMA Platinum Price PM / USD</td> </tr> <tr> <td>PALL Comdty</td> <td>LBMA Palladium Price PM / USD</td> </tr> </table> | <b>Basiswert</b> | <b>Fixierungsquelle (Preisquelle)</b> | GOLDS Comdty | LBMA Gold Price PM / USD | SILV Comdty | LBMA Silver Price / USD | PLAT Comdty | LBMA Platinum Price PM / USD | PALL Comdty | LBMA Palladium Price PM / USD |
| <b>Basiswert</b>  | <b>Fixierungsquelle (Preisquelle)</b>   |                  |                                       |              |                          |             |                         |             |                              |             |                               |
| GOLDS Comdty  | LBMA Gold Price PM / USD  |                  |                                       |              |                          |             |                         |             |                              |             |                               |
| SILV Comdty   | LBMA Silver Price / USD   |                  |                                       |              |                          |             |                         |             |                              |             |                               |
| PLAT Comdty   | LBMA Platinum Price PM / USD  |                  |                                       |              |                          |             |                         |             |                              |             |                               |
| PALL Comdty   | LBMA Palladium Price PM / USD   |                  |                                       |              |                          |             |                         |             |                              |             |                               |
| <b>Alle weiteren Basiswerte</b>                                     | Der offizielle Schlusskurs des entsprechenden Basiswertes am entsprechenden Fixierungstag, welcher vom Index Sponsor bzw. von der Referenzbörse berechnet und publiziert wird, festgelegt durch die Berechnungsstelle.  |                  |                                       |              |                          |             |                         |             |                              |             |                               |

**Liste der verwendeten Futures Kontrakte**

| Börse     | Rohstoffe                     | Bloomberg Ticker | Masseinheit                    | Futures Kontrakte       |
|-----------|-------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------------|
| CBOT      | Chicago Weizen                | W 1 Comdty       | Scheffel (bushel)              | H K N U Z               |
| KBT       | Kansas City Weizen            | KW1 Comdty       | Scheffel (bushel)              | H K N U Z               |
| CBOT      | Mais                          | C 1 Comdty       | Scheffel (bushel)              | H K N U Z               |
| CBOT      | Sojabohnen                    | S 1 Comdty       | Scheffel (bushel)              | F H K N Q U X           |
| ICE       | Kaffee                        | KC1 Comdty       | Pfund (pounds)                 | H K N U Z               |
| ICE       | Zucker #11                    | SB1 Comdty       | Pfund (pounds)                 | H K N V                 |
| ICE       | Kakao                         | CC1 Comdty       | Metrische Tonnen (metric tons) | H K N U Z               |
| ICE       | Baumwolle #2                  | CT1 Comdty       | Pfund (pounds)                 | H K N V Z               |
| ICE       | Orangensaft                   | JO1 Comdty       | Pfund (pounds)                 | F H K N U X             |
| CME       | Milch Klasse III              | DA1 Comdty       | Pfund (pounds)                 | F G H J K M N Q U V X Z |
| CME       | Magere Schweine (Lean Hogs)   | LH1 Comdty       | Pfund (pounds)                 | G J K M N Q V Z         |
| CME       | Lebendrind (Live Cattle)      | LC1 Comdty       | Pfund (pounds)                 | G J M Q V Z             |
| CME       | Mastrind (Feeder Cattle)      | FC1 Comdty       | Pfund (pounds)                 | F H J K Q U V X         |
| NYMEX     | WTI Rohöl (WTI Crude Oil)     | CL1 Comdty       | Fass (barrels)                 | F G H J K M N Q U V X Z |
| NYMEX     | Heizöl (Heating Oil)          | HO1 Comdty       | Gallonen (gallons)             | F G H J K M N Q U V X Z |
| NYMEX     | RBOB Benzin (RBOB Gasoline)   | XB1 Comdty       | Gallonen (gallons)             | F G H J K M N Q U V X Z |
| ICE       | Brent Rohöl (Brent Crude Oil) | CO1 Comdty       | Fass (barrels)                 | F G H J K M N Q U V X Z |
| ICE       | Gasöl (Gasoil)                | QS1 Comdty       | Metrische Tonnen (metric tons) | F G H J K M N Q U V X Z |
| NYMEX     | Erdgas (Natural Gas)          | NG1 Comdty       | million British thermal units  | F G H J K M N Q U V X Z |
| LME       | Aluminum*                     | LA1 Comdty       | Metrische Tonnen (metric tons) | F G H J K M N Q U V X Z |
| LME       | Kupfer*                       | LP1 Comdty       | Metrische Tonnen (metric tons) | F G H J K M N Q U V X Z |
| COMEX     | Kupfer*                       | HG1 Comdty       | Pfund (pounds)                 | H K N U Z               |
| LME       | Blei*                         | LL1 Comdty       | Metrische Tonnen (metric tons) | F G H J K M N Q U V X Z |
| LME       | Nickel*                       | LN1 Comdty       | Metrische Tonnen (metric tons) | F G H J K M N Q U V X Z |
| LME       | Zinn*                         | LT1 Comdty       | Metrische Tonnen (metric tons) | F G H J K M N Q U V X Z |
| LME       | Zink*                         | LX1 Comdty       | Metrische Tonnen (metric tons) | F G H J K M N Q U V X Z |
| COMEX     | Gold*                         | GC1 Comdty       | Feinunzen (troy ounces)        | G J M Q V Z             |
| COMEX     | Silber*                       | SI1 Comdty       | Feinunzen (troy ounces)        | H K N U Z               |
| NYMEX     | Platin*                       | PL1 Comdty       | Feinunzen (troy ounces)        | F J N V                 |
| NYMEX     | Palladium*                    | PA1 Comdty       | Feinunzen (troy ounces)        | H M U Z                 |
| CBOE      | SPX Volatility Index          | UX1 Index        | Index Punkte                   | F G H J K M N Q U V X Z |
| EUREX     | VSTOXX                        | FVS1 Index       | Index Punkte                   | F G H J K M N Q U V X Z |
| ICE Endex | Carbon Emissions              | MO1 Comdty       | Metrische Tonnen (metric tons) | Z                       |

\* Für Basismetalle und Edelmetalle kommt die obere Tabelle nur dann zur Anwendung, falls der Basiswert als Generic Front Month Futures Kontrakt unter "Basiswert" definiert ist.

#### Tabelle der monatlichen Kontraktcode

| Kode | Monat     |
|------|-----------|
| F    | Januar    |
| G    | Februar   |
| H    | März      |
| J    | April     |
| K    | Mai       |
| M    | Juni      |
| N    | Juli      |
| Q    | August    |
| U    | September |
| V    | Oktober   |
| X    | November  |
| Z    | Dezember  |

#### 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](http://www.leonteq.com) veröffentlicht ist und kostenlos beim Lead Manager bezogen werden kann.