

Supplement dated 25 June 2013



LEONTEQ SECURITIES AG, Zurich, Switzerland
(incorporated in Switzerland)
as Issuer (the "**Issuer**")

which may also be acting through its Guernsey branch:

Leonteq Securities AG, Guernsey Branch

This document represents a supplement (the "**Supplement**") to the base prospectus mentioned in the table on page 16.

This Supplement shall be published by making it available free of charge at Leonteq Securities AG, Brandschenkestrasse 90, 8002 Zurich, Switzerland (Phone: +41 (0)58 800 1000, Facsimile: +41 (0)58 800 1010), in its function as paying agent. Furthermore, it will be published in electronic form on the website www.leonteq.com.

Lead Manager
Leonteq Securities AG, Zurich, Switzerland

Withdrawal Right

Pursuant to article 16 para. 3 of the German Securities Prospectus Act investors who have already agreed to purchase or subscribe for Products issued under a base prospectus that is supplemented by this Supplement (as defined herein) before this Supplement has been published shall have the right, exercisable within a time period of two working days after the publication of this Supplement, to withdraw their declaration of intent provided that the new factor, mistake or inaccuracy to which this Supplement relates arose before the final closing of the offer to the public and the delivery of the Products.

The withdrawal (for which no reasons need to be given) must be declared by notice in writing (i) to the same entity to which the investor addressed the declaration of intent or (ii), if the investor had addressed the declaration of intent directly to the Lead Manager, to Leonteq Securities AG, Brandschenkestrasse 90, 8002 Zurich, Switzerland. Timely dispatch of the notice shall be sufficient to meet the notice period.

However, investors should note, that the applicable laws of other member states of the European Economic Area implementing Directive 2003/71/EC as amended by the Directive 2010/73/EU (the "Prospectus Directive") may contain different provisions regarding the withdrawal right.

This Supplement must be read in conjunction with any information already supplemented by previous supplements to the respective base prospectuses to which this Supplement applies, if any.

Subject of this Supplement is the publication of the Registration Document for Leonteq Securities AG dated 24 June 2013 on 25 June 2013 which is incorporated into the base prospectus (the "**Base Prospectus**") mentioned in the table on page 16 below (the "**Table**") and subsequently amending other parts of the Base Prospectus.

The base prospectus (the "**Base Prospectus**") mentioned in the table on page 16 below (the "**Table**") shall be supplemented as follows.

I. AMENDMENTS RELATING TO THE SECTION "I. SUMMARY / DEUTSCHE ÜBERSETZUNG DER ZUSAMMENFASSUNG"

1) *The information contained in subsection "1. Summary of risk factors - 1.1. Summary of risk factors related to the Issuer" on the page indicated in item 1 of the Table shall be deleted and replaced as follows:*

- "Financial information of the Issuer should not be relied on as evidence of future results.
- The Issuer may not be able to fulfil its obligations due to a deteriorated financial situation. The Issuer may become insolvent.
- The Issuer is exposed to market risks arising from open positions in interest rate, currency and equity products which may adversely affect its results of operations.
- The Issuer is exposed to significant and increasing competition which may adversely affect its future results of operations.
- The Issuer is exposed to the risks relating to its white labelling business.
- The Issuer is exposed to the credit risk of its counterparties.
- The Issuer is exposed to liquidity and funding risk which may adversely affect its ability to operate its business and its future results of operations.
- The risk factors to which the Issuer is exposed are intensified by risk concentrations.
- The Issuer's activities may be adversely affected by operational risks.
- The Issuer may be adversely affected by legal, regulatory, and reputational risks."

2) *The information contained in subsection "2. Summary of the information about the Issuer" on the page indicated in item 2 of the Table shall be deleted and replaced as follows:*

"2.1 Summary of the corporate and shareholder structure of Leonteq Group

Leonteq Securities AG, formerly EFG Financial Products AG, which may also be acting through its Guernsey branch Leonteq Securities AG, Guernsey Branch is a fully owned subsidiary of

Leonteq AG, formerly EFG Financial Products Holding AG¹ (Leonteq AG together with its subsidiaries the “**Leonteq Group**”). Leonteq AG’s shares are listed on the SIX Swiss Exchange and are held amongst others by Notenstein Private Bank AG, members of the management and employees of Leonteq Group entities.

2.2 Information about Leonteq Securities AG

The Issuer, formerly EFG Financial Products AG, was incorporated and registered in Zurich, Switzerland on 24 September 2007 as a stock corporation under article 620 et seq. of the Swiss Code of Obligations for an unlimited duration. As from that day, it is registered in the Commercial Register of the Canton of Zurich, Switzerland, under the number CH-020.3.031.478-9.

The founders of EFG Financial Products AG were EFG International AG and Messrs Jan Schoch and Sandro Dorigo.

Effective as of June 17, 2013, EFG Financial Products AG has been renamed into Leonteq Securities AG.

The registered office of Leonteq Securities AG is at Brandschenkestrasse 90, 8002 Zurich, Switzerland, and the general telephone number is +41 58 800 1000.

Leonteq Securities AG, formerly EFG Financial Products AG operates under a securities dealer license granted by the Swiss Financial Market Supervisory Authority (“**FINMA**”) on 12 December 2007. Leonteq Securities AG, Guernsey Branch, formerly EFG Financial Products AG, Guernsey Branch is licensed and supervised by the Guernsey Financial Services Commission.

¹ Prior to its IPO Leonteq AG, formerly EFG Financial Products Holding AG, was majority owned by EFG International AG. With the IPO of EFG Financial Products Holding AG in October 2012, EFG International AG reduced its stake in EFG Financial Products Holding AG from previously circa 58% to circa 20%. In March 2013, EFG International AG agreed to sell to Notenstein Private Bank AG (a subsidiary of Raiffeisen Switzerland Cooperative), its remaining stake of 20,25% in EFG Financial Products Holding AG. The transaction was closed on 23 April 2013 and EFG Financial Products Holding AG has been deconsolidated from EFG International AG. Effective as of June 06, 2013, EFG Financial Products Holding AG has been renamed into Leonteq AG.

2.3 Business overview

2.3.1 Principal activities

The business activities of Leonteq Securities AG include the development, structuring, distribution, hedging and settlement as well as the market-making and secondary market servicing of structured products, such as certificates, notes, bonds, warrants and other derivative instruments, services it provides also in the context of white labeling cooperations, the design and investment management of certificates and the investment management in relation with variable annuity products. The Issuer therefore distinguishes between two business segments: the Structured Solutions business and the Structured Asset Management & Pension Solutions business.

Leonteq Securities AG distributes its financial products either directly to institutional investors or indirectly to retail investors through third party financial intermediaries. Leonteq Securities AG also provides structured asset management and pension solution services to third parties in Switzerland and abroad and provides brokerage services to third parties.

2.3.2 Principal markets

As at the date of this supplement dated 25 June 2013, the Issuer's business activities are mainly focused on Switzerland. Leonteq Securities AG's products are publicly offered in Switzerland, Germany and Austria only. The Issuer plans to extend the public offering of its products in other countries within the European Economic Area. Simultaneously Leonteq Securities AG's products are increasingly offered in Asia.

2.4 Board of directors and executive committee

The business address of the members of the Board of Directors and of the Executive Committee of Leonteq Securities AG is Brandschenkestrasse 90, 8002 Zurich, Switzerland.

2.5 Major shareholders

As at the date of this supplement dated 25 June 2013, the share capital of Leonteq Securities AG amounts to CHF 15'000'000 divided into 15'000 registered shares with a face value of CHF 1'000 each; the shares are fully paid-in. There is only one class of shares. The share capital is held in its entirety by Leonteq AG.

As at the date of this supplement dated 25 June 2013, Leonteq AG's shares are listed on the SIX Swiss Exchange and are held amongst others by Notenstein Private Bank AG, members of the management and employees of Leonteq Group entities.

2.6 Material contracts

Leonteq Securities AG has received different subordinated loans from its parent, Leonteq AG.

Leonteq Securities AG, formerly EFG Financial Products AG has concluded different transactions with EFG Bank AG, Cayman Branch and EFG Bank AG, Zurich, which amongst others consist of cash and term deposits held with the banks. Under collateral arrangements, EFG Bank AG also provides securities which Leonteq Securities AG may use for collateralization purposes.

Furthermore EFG International AG and EFG International AG group entities have entered into different agreements and service agreements with Leonteq Group entities, including with respect to their white-labelling cooperation, the provision of a secured credit line, and the transitional support to the Leonteq Group until the end of 2013 following the sale by EFG International AG to Notenstein Private Bank AG of its remaining stake in EFG Financial Products Holding AG.

Leonteq Securities AG, formerly EFG Financial Products AG, as lead manager, and EFG International Finance (Guernsey) Ltd., formerly EFG Financial Products (Guernsey) Ltd., are parties to guarantee agreements with EFG International AG pursuant to which EFG International AG has unconditionally and, subject to the provisions in the relevant guarantee, irrevocably guaranteed EFG International Finance (Guernsey) Ltd.'s and the Issuer's obligations under certain of their structured products in accordance with their terms and conditions, as the case may be. It should be noted that the Products issued and offered under this Base Prospectus do not fall under a guarantee granted by EFG International AG.

In the context of the purchase by Notenstein Private Bank AG of EFG International AG's remaining stake in EFG Financial Products Holding AG, Raiffeisen Switzerland Cooperative, Leonteq Securities AG, formerly EFG Financial Products AG, and Leonteq AG, formerly EFG Financial Products Holding AG, as guarantor, entered into a credit framework agreement pursuant to which Raiffeisen Switzerland Cooperative has granted Leonteq Securities AG a credit limit."

3) *The information contained in subsection "4. Zusammenfassung zu den Risikofaktoren-4.1. Zusammenfassung zu den Risikofaktoren bezogen auf die Emittentin -" on the page indicated in item 3 of the Table shall be deleted and replaced as follows:*

- „Auf die Finanzinformationen der Emittentin für eine bestimmte Finanzperiode sollte nicht als Indiz für zukünftige Ergebnisse vertraut werden.
- Die Emittentin könnte aufgrund einer verschlechterten finanziellen Lage nicht in der Lage sein, ihre Verpflichtungen zu erfüllen. Die Emittentin könnte zahlungsunfähig werden.
- Die Emittentin ist Marktrisiken aufgrund von offenen Positionen bei Zins-, Währungs- und Equity-Produkten ausgesetzt, welche ihre Ertragslage negativ beeinflussen könnten.
- Die Emittentin ist einem erheblichen und steigenden Wettbewerb ausgesetzt, der ihre künftige Ertragslage negativ beeinflussen könnte.
- Die Emittentin ist den Risiken im Zusammenhang mit ihrem White Labelling Geschäft ausgesetzt.
- Die Emittentin ist dem Kreditrisiko ihrer Gegenparteien ausgesetzt.
- Die Emittentin unterliegt Liquiditäts- und Finanzierungsrisiken, welche ihre Fähigkeit, ihr Geschäft zu betreiben, sowie ihre künftige Ertragslage negativ beeinflussen könnte.
- Die Risikofaktoren, denen die Emittentin ausgesetzt ist, könnten sich durch Risikokonzentration verstärken.
- Die Aktivitäten der Emittentin könnten durch operationelle Risiken negativ beeinflusst werden.
- Die Emittentin könnte durch rechtliche und regulatorische Risiken sowie durch Reputationsrisiken negativ beeinflusst werden.“

4) *The information contained in subsection "5. Zusammenfassung zu den Angaben zur Emittentin " on the page indicated in item 4 of the Table shall be deleted and replaced as follows:*

“5.1 Übersicht der Gesellschafts- und Gesellschafterstruktur der Leonteq Gruppe

Die Leonteq Securities AG, vormals EFG Financial Products AG, gegebenenfalls handelnd durch ihre Zweigniederlassung in Guernsey Leonteq Securities AG, Guernsey Branch, ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Leonteq AG, vormals EFG Financial Products

Holding AG² (Leonteq AG gemeinsam mit ihren Tochtergesellschaften die "**Leonteq Gruppe**"). Die Aktien der Leonteq AG sind an der SIX Swiss Exchange notiert und werden unter anderen durch die Notenstein Privatbank AG, Mitglieder des Managements und Mitarbeitende von Gesellschaften der Leonteq Gruppe gehalten.

5.2 Informationen über die Leonteq Securities AG

Die Emittentin, vormals EFG Financial Products AG wurde am 24. September 2007 gemäß Art. 620ff. des Schweizer Obligationenrechts als Aktiengesellschaft für unbestimmte Zeit gegründet und in Zürich (Schweiz) eingetragen. Seit diesem Datum ist sie im Handelsregister des Kantons Zürich (Schweiz) unter der Nummer CH-020.3.031.478-9 registriert.

Die Gründer der EFG Financial Products AG waren EFG International AG sowie die Herren Jan Schoch und Sandro Dorigo.

Zum 17. Juni 2013 wurde EFG Financial Products AG in Leonteq Securities AG umfirmiert.

Der eingetragene Sitz der Leonteq Securities AG ist Brandschenkestrasse 90, 8002 Zürich (Schweiz), und die zentrale Telefonnummer lautet +41 58 800 1000.

Die Leonteq Securities AG, vormals EFG Financial Products AG, operiert unter einer Effektenhändler-Lizenz, die ihr am 12. Dezember 2007 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht ("FINMA") gewährt wurde. Leonteq Securities AG, Guernsey Branch, vormals EFG Financial Products AG, Guernsey Branch hat eine Bewilligung durch die Guernsey Financial Services Commission und unterliegt ihrer Aufsicht.

5.3 Geschäftsüberblick

5.3.1 Haupttätigkeiten

Zu den Tätigkeiten der Leonteq Securities AG zählen Entwicklung, Strukturierung, Vertrieb, Absicherung (*Hedging*), Abrechnung sowie Market-Making und Sekundärmarktdienste für strukturierte Produkte wie Zertifikate, Schuldverschreibungen, Anleihen, Optionsscheine und

² Vor ihrem Börsengang befand sich die Leonteq AG, vormals EFG Financial Products Holding AG, im Mehrheitseigentum der EFG International AG. Mit dem Börsengang der EFG Financial Products Holding AG im Oktober 2012, verringerte EFG International AG ihre Beteiligung an EFG Financial Products Holding AG von vormals circa 58% auf circa 20%. Im März 2013 stimmte EFG International AG dem Verkauf ihren verbleibenden Anteil von 20,25% an der EFG Financial Products Holding AG an die Notenstein Private Bank AG (eine Tochtergesellschaft der Raiffeisen Schweiz Genossenschaft) zu. Die Transaktion wurde am 23. April 2013 abgeschlossen und EFG Financial Products Holding AG wurde von EFG International AG dekonsolidiert. Mit Wirkung zum 06. Juni 2013 wurde EFG Financial Products Holding AG in Leonteq AG umfirmiert.

andere derivative Instrumente, Dienstleistungen, die sie ebenfalls im Rahmen von White Labelling Kooperationen erbringt, sowie ferner die Konzeption und das Investment Management von Zertifikaten und das Investment Management im Hinblick auf Variable Annuities-Produkten. Die Emittentin unterscheidet somit zwischen zwei Geschäftssegmenten: dem Structured Solutions-Bereich und dem Structured Asset Management & Pension Solutions-Bereich.

Die Leonteq Securities AG vertreibt ihre Finanzprodukte entweder direkt an institutionelle Anleger oder indirekt über dritte Finanzintermediäre an Privatanleger. Ferner bietet die Leonteq Securities AG strukturiertes Asset Management und Pensionslösungen für Dritte in der Schweiz und im Ausland sowie Brokerage-Dienstleistungen für Dritte.

5.3.2 Wichtigste Märkte

Zum Datum des Nachtrags vom 25. Juni 2013 konzentrieren sich Geschäftstätigkeiten der Emittentin überwiegend auf die Schweiz. Produkte der Leonteq Securities AG werden nur in der Schweiz, Deutschland und Österreich öffentlich angeboten. Die Emittentin plant das öffentliche Angebot ihrer Produkte in andere Länder des Europäischen Wirtschaftsraums auszudehnen. Gleichzeitig werden die Produkte der Leonteq Securities AG in Asien in erhöhtem Maße angeboten.

5.4 Verwaltungsrat und Geschäftsleitung

Die Geschäftsadresse der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung der Leonteq Securities AG ist Brandschenkestrasse 90, 8002 Zürich (Schweiz).

5.5 Hauptaktionäre

Zum Datum des Nachtrags vom 25. Juni 2013 betrug das Aktienkapital der Leonteq Securities AG CHF 15.000.000, aufgeteilt in 15.000 eingetragene Aktien mit einem Nennbetrag von CHF 1.000 je Aktie; die Aktien sind voll eingezahlt. Es gibt nur eine Gattung von Aktien. Das Aktienkapital wird in voller Höhe von der Leonteq AG gehalten.

Zum Datum des Nachtrags vom 25. Juni 2013 sind die Aktien der Leonteq AG an der SIX Swiss Exchange notiert und werden unter anderen durch die Notenstein Privatbank AG, Mitglieder des Managements und Mitarbeitende von Gesellschaften der Leonteq Gruppe gehalten.

5.6 Wesentliche Verträge

Die Leonteq Securities AG hat mehrere nachrangige Kredite von ihrer Muttergesellschaft, der Leonteq AG, erhalten.

Die Leonteq Securities AG, vormals EFG Financial Products AG, hat mehrere Transaktionen mit der EFG Bank AG, Cayman Branch, und mit der EFG Bank AG, Zürich abgeschlossen, darunter

u.a. Bar- und Termineinlagen bei diesen Banken. Im Rahmen von Sicherheitsvereinbarungen stellt die EFG Bank AG Wertpapiere zur Verfügung, die Leonteq Securities AG zu Besicherungszwecken verwenden kann.

Darüber hinaus haben EFG International AG und EFG International AG Gruppengesellschaften diverse Verträge und Dienstleistungsverträge mit Gesellschaften der Leonteq Gruppe abgeschlossen, einschließlich in Bezug auf ihre White Labelling Kooperation, die Zurverfügungstellung einer besicherten Kreditlinie, und die Unterstützung der Leonteq Gruppe bis Ende 2013 im Nachgang zum Verkauf durch die EFG International AG an die Notenstein Privatbank AG ihrer Restbeteiligung an der EFG Financial Products Holding AG.

Leonteq Securities AG, vormals EFG Financial Products AG als Lead Manager und EFG International Finance (Guernsey) Ltd., vormals EFG Financial Products (Guernsey) Ltd., haben Garantieverträge mit der EFG International geschlossen, denen zufolge die EFG International uneingeschränkt und, vorbehaltlich der Bestimmungen der jeweiligen Garantie, unwiderruflich die Garantie für die Verpflichtungen der EFG International Finance (Guernsey) Ltd. (Guernsey) Ltd. und der Emittentin aus bestimmten ihrer strukturierten Produkte gemäß deren Bedingungen übernimmt. Es ist zu beachten, dass die unter diesem Basisprospekt emittierten und angebotenen Produkte nicht einer von der EFG International AG gewährten Garantie unterfallen.

Im Rahmen des Erwerbs der Restbeteiligung der EFG International AG an der EFG Financial Products Holding AG durch die Notenstein Privatbank AG haben Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Leonteq Securities AG, vormals EFG Financial Products AG, und Leonteq AG, vormals EFG Financial Products Holding AG als Garantin, einen Rahmenkreditvertrag abgeschlossen, zufolge dessen die Raiffeisen Schweiz Genossenschaft der Leonteq Securities AG eine Kreditlimite gewährt.”

II. AMENDMENTS RELATING TO THE SECTION “II. RISK FACTORS”

- 5) *The information contained in the subsection “II. Risk Factors – 1. Risk factors related to the Issuer” on the page indicated in item 5 of the Table shall be deleted and replaced by the following:*

“The Issuer’s activities expose it to a variety of financial risks including market risk, credit risk and liquidity risk. These risks primarily arise through the issuance of structured products, the related investment of cash proceeds and the hedging of market risks through the purchase of derivative products.

Financial information of the Issuer should not be relied on as evidence of future results.

As a financial services provider, the business activities of the Issuer are affected by the prevailing market situation. Different risk factors can impair the Issuers ability to implement

business strategies and may have a direct, negative impact on earnings. Accordingly, Leonteq Securities AG's revenues and earnings are subject to fluctuations. The revenues and earnings figures from a specific period, thus, are not evidence of results in any future period. They can vary from one year to the next and may affect the Issuer's ability to achieve its strategic objectives. Taking into account that the Issuer has only a short financial history this might be of particular relevance.

The Issuer may not be able to fulfil its obligations due to a deteriorated financial situation. The Issuer may become insolvent.

The financial situation of the Issuer could deteriorate and may prevent the Issuer from fulfilling its obligations. Investors are therefore exposed to the credit risk of the Issuer. The default or insolvency of the Issuer may lead to a partial or total loss of the claims of investors.

The Issuer is exposed to market risks arising from open positions in interest rate, currency and equity products which may adversely affect its results of operations.

Market risk is the risk of loss due to adverse changes in market prices. The Issuer distinguishes between the following types of market risk:

- Equity risk, which is the risk of adverse movements in share prices and related derivatives;
- Interest rate risk, which is the risk of adverse movements in yield curves and the corresponding movements in the valuation of fixed-income based assets;
- Credit spread risk, which is the risk that the change of credit spreads negatively impacts asset prices or related derivative prices. Credit spread risk relates primarily to the investment portfolio;
- Foreign exchange risk (FX risk), which is the risk of adverse movements in currencies and related derivative instruments; and
- Commodity risk, which is the risk of adverse movements in commodity prices and related derivatives.

The Issuer's market risk primarily arises from the issuance of structured products and the related hedging activity. Any Leonteq Securities AG's risk mitigation strategies can expose the firm to remaining sources of risk as the hedge instrument and the position being hedged may not always move in parallel, such residual risks to be managed at a macro level. Interest rate risks and foreign exchange risks may also arise in the normal course of business. The Issuer is also exposed to interest rate risk as a result of its Pension Solutions business. The Issuer gives guarantees to its insurance cooperation partners on minimum returns, and this exposes the Issuer to risks involving falling interest rates and risks involving the increasing volatility of interest rates. Market risk may adversely affect the results of operations of the Issuer.

The Issuer is exposed to significant and increasing competition which may adversely affect its future results of operations.

All aspects of the Issuer's business are highly competitive and the competitive conditions are expected to continue to intensify. The Issuer's ability to compete depends on many factors, including its reputation, the quality of its services and advice, intellectual capital, product innovation, execution ability, pricing, sales efforts, and the talent of its employees. The significant and increasing competition may adversely affect the Issuer's future results of operations.

The Issuer is exposed to the risks relating to its white labelling business

The Issuer offers white labelling services to third parties. The Issuer's white labelling business is based on a novel business model that is largely untested and there may not be sufficient demand to enable the Issuer to achieve meaningful operating income or cash flow or profitable operations.

The Issuer is further exposed to reputational and potentially regulatory risks should one of its white labelling partners default which might have a significant impact on the Issuer's operations.

The Issuer is exposed to the credit risk of its counterparties.

Credit risk is the risk of loss should a counterparty fail to fulfil its contractual obligations to the Issuer. Credit risk principally arises from the Issuer's investment portfolio, specifically bonds and term deposits, but also includes other on balance sheet financial assets such as cash and term deposits, settlement accounts, OTC derivative transactions and securities lending and borrowing. Counterparty default risk may also arise from unforeseen events or circumstances.

Credit risk also includes issuer risk. Issuer risk is a measure of the Issuer's exposure to the tradable instruments (bonds and third party issued products) of a single issuer (or issuer group).

Large credit risks are primarily with banks and insurance companies as a result of the Issuer's OTC and securities lending business.

The Issuer's maximum exposure to credit risk on its financial assets is equal to its carrying value in the statement of financial position less any guarantees, collateral and any effects of netting agreements.

The Issuer is exposed to liquidity and funding risk which may adversely affect its ability to operate its business and its future results of operations

The Issuer hedges its liabilities through the sale or purchase of derivative instruments or other financial assets. The Issuer is therefore exposed to the risk that it will be unable to sell or buy such hedge assets at fair values or at all, as needed in order to cover its liabilities. This risk is referred to as liquidity risk. Measures to mitigate market liquidity risks include:

- issuing financial instruments on reasonably liquid underlying instruments (shares, bonds, freely convertible currencies and commodities) and strictly liquid markets;
- diversification of OTC hedging counterparties; and
- quoting financial products including a sufficient bid-ask spread in order to provide a sufficient buffer for less liquid underlyings. The buffer between the value of the product using current market value of less liquid underlyings and the prices at which the Issuer is willing to trade these products is needed in order to compensate for the possibility that the Issuer may not be able to hedge its liabilities at the current market prices of the less liquid underlyings.

Liquidity risk may therefore realise if the Issuer is not able to implement mitigation measures or if the measures do not prove successful.

Liquidity is managed with respect to legal, regulatory and other requirements. There remains a constant requirement for liquidity for the Issuer's secondary market activities, collateralization and other operational obligations. The Issuer's management of liquidity risk aims to maintain sufficient liquidity at any time to meet liabilities when due whilst maximizing investment returns under both normal and stressed conditions. Liquidity resources are comprised of cash at hand, repurchase agreements, external bilateral secured financing, ability to break deposits at market and credit facilities. If the Issuer does not effectively manage its liquidity, its business could be negatively affected.

The risk factors to which the Issuer is exposed are intensified by risk concentrations.

The Issuer considers that a risk concentration exists when an individual or group of financial instruments is exposed to changes in the same risk factor, and that exposure could result in a significant loss based on plausible adverse future market developments. At 31 December 2012, the Issuer has identified twelve large exposures, whereof the largest included Credit Suisse AG, the Issuer's primary execution broker and custodian of its trading assets, BSI SA and SIX Group AG, the Issuer's settlement clearer.

The Issuer's activities may be adversely affected by operational risks.

Operational risk is the risk of direct or indirect loss resulting from inadequate or failed internal or outsourced processes, people, infrastructure and technology, or from external events. Operational risks may adversely affect the Issuer's activities and results of operations.

The Issuer may be adversely affected by legal, regulatory, and reputational risks.

Legislation and rules adopted around the world have imposed substantial new or more stringent regulations, internal practices, capital requirements, procedures and controls and disclosure

requirements in such areas as financial reporting, corporate governance, auditor independence, equity compensation plans, restrictions on the interaction between equity research analysts and investment banking employees and money laundering. The trend and scope of increased compliance requirements may require the Issuer to invest in additional resources to ensure compliance.

The Issuer's reputation is critical in maintaining its relationships with clients, Investors, regulators and the general public, and is a key focus in its risk management efforts.”

III. AMENDMENTS RELATING TO THE SECTION "III. IMPORTANT INFORMATION ABOUT THE ISSUER"

- 6) *The information contained in section "III. Important Information about the Issuer" on the page indicated in item 6 of the Table shall be deleted and replaced by the following:*

"Leonteq Securities AG, formerly EFG Financial Products AG, operates under a securities dealer license granted by the FINMA. Leonteq Securities AG, Guernsey Branch, formerly EFG Financial Products AG, Guernsey Branch, is licensed and supervised by the Guernsey Financial Services Commission.

In respect of information that is required to be disclosed in relation to the Issuer, reference is made to the Registration Document for Leonteq Securities AG, dated 24 June 2013, which has been filed with BaFin in accordance with Section 11 of the WpPG (see also section "X. Documents Incorporated by Reference" of the Base Prospectus)."

IV. AMENDMENTS RELATING TO THE SECTION "X. DOCUMENTS INCORPORATED BY REFERENCE"

- 7) *The information contained in section "X. Documents incorporated by reference" on the page indicated in item 7 of the Table shall be deleted and replaced as follows:*

"In respect of information that is required to be disclosed in relation to Leonteq Securities AG, as Issuer of the Products, reference is made in Section "III. Important Information about the Issuer" in accordance with Section 11 WpPG to the Registration Document for Leonteq Securities AG dated 24 June 2013 (the "**Registration Document**"), which has been filed with BaFin.

The Registration Document can be ordered free of charge from or will be available, during the usual business hours for inspection at Leonteq Securities AG, Brandschenkestrasse 90, 8002 Zurich, Switzerland."

TABLE

The information concerning the base prospectus contained in this Table must be read in conjunction with any information already supplemented by previous supplements to the base prospectus, if any.

No.	Name of the Base Prospectus	Date of the base prospectus and of last supplement	Supplement No.	Item 1	Item 2	Item 3	Item 4	Item 5	Item 6	Item 7
1	Programme for Certificates, Notes, Leverage Products and other Structured Products	26 June 2012 and lastly supplemented on 14 June 2013 (Supplement No. 3)	4	F-6	F-20	F-28	F-43	F-52	F-83	F-224

Signatures by Leonteq Securities AG

25 June 2013

EFG Leonteq Securities AG, Zurich

Signed by René Ziegler
Managing Director /
Head Product Documentation

Signed by Ingrid Silveri
Executive Director /
Legal Counsel

Nachtrag vom 25. Juni 2013



LEONTEQ SECURITIES AG, Zürich, Schweiz
(eingetragen in der Schweiz)
als Emittentin (die "**Emittentin**")

gegebenenfalls handelnd durch ihre Zweigniederlassung in Guernsey:

Leonteq Securities AG, Guernsey Branch

Bei diesem Dokument handelt es sich um einen Nachtrag (der "**Nachtrag**") zu dem in der Tabelle auf Seite 12 aufgeführten Basisprospekt.

Dieser Nachtrag wird durch Bereithaltung zur kostenlosen Ausgabe bei der Leonteq Securities AG, Brandschenkestrasse 90, 8002 Zürich, Schweiz (Telefonnummer: +41 (0)58 800 1000, Faxnummer: +41 (0)58 800 1010) in ihrer Funktion als Zahlstelle sowie in elektronischer Form auf www.leonteq.com veröffentlicht.

Lead Manager
Leonteq Securities AG, Zürich, Schweiz

Widerrufsrecht

Gemäß § 16 Abs. 3 Wertpapierprospektgesetz können Anleger, die vor Veröffentlichung dieses Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung von Produkten, die unter einem durch diesen Nachtrag geänderten Basisprospekt emittiert wurden, gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, diese Willenserklärung innerhalb einer Frist von zwei Werktagen nach Veröffentlichung dieses Nachtrags widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit, auf den/die sich dieser Nachtrag bezieht, vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und vor der Lieferung der Produkte eingetreten ist.

Der Widerruf muss keine Begründung enthalten und ist in Textform entweder gegenüber (i) der gleichen Stelle zu erklären, bei der der betreffende Anleger die zu widerrufende Willenserklärung abgegeben hat oder (ii), sofern der Anleger seine Willenserklärung direkt an den Lead Manager adressiert hat, gegenüber Leonteq Securities AG, Brandschenkestrasse 90, 8002 Zürich, Schweiz zu erklären. Zur Fristwahrung genügt die rechtzeitige Absendung.

Anleger sollten beachten, dass gegebenenfalls anwendbare Rechtsvorschriften anderer Mitgliedsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums zur Umsetzung der Richtlinie 2003/71/EG in der durch Richtlinie 2010/73/EU geänderten Fassung (die "Prospektrichtlinie") abweichende Regelungen zum Widerrufsrecht enthalten können.

Dieser Nachtrag ist zusammen mit allen etwaigen bereits durch frühere Nachträge nachgetragenen Informationen zu den jeweiligen Basisprospekten, auf die sich dieser Nachtrag bezieht, zu lesen.

Gegenstand dieses Nachtrags ist die Veröffentlichung des Registrierungsformulars der Leonteq Securities AG vom 24. Juni 2013 am 25. Juni 2013, das in den in der Tabelle auf Seite 12 (die "**Tabelle**") aufgeführten Basisprospekt (der "**Basisprospekt**") einbezogen wird und aufgrund dessen weitere Änderungen an dem Basisprospekt vorgenommen werden.

Der in der Tabelle auf Seite 12 (die "**Tabelle**") aufgeführte Basisprospekt (der "**Basisprospekt**") wird wie folgt nachgetragen.

I. ÄNDERUNGEN IM HINBLICK AUF DEN ABSCHNITT "I. ZUSAMMENFASSUNG"

1) *Die im Unterabschnitt "1. Zusammenfassung zu den Risikofaktoren – 1.1 Zusammenfassung zu den Risikofaktoren bezogen auf die Emittentin" enthaltenen Informationen in dem in der Tabelle gekennzeichneten Basisprospekt auf der unter Punkt 1 angegebenen Seite werden gelöscht und wie folgt ersetzt:*

- "Auf die Finanzinformationen der Emittentin für eine bestimmte Finanzperiode sollte nicht als Indiz für zukünftige Ergebnisse vertraut werden.
- Die Emittentin könnte aufgrund einer verschlechterten finanziellen Lage nicht in der Lage sein, ihre Verpflichtungen zu erfüllen. Die Emittentin könnte zahlungsunfähig werden.
- Die Emittentin ist Marktrisiken aufgrund von offenen Positionen bei Zins-, Währungs- und Equity-Produkten ausgesetzt, welche ihre Ertragslage negativ beeinflussen könnten.
- Die Emittentin ist einem erheblichen und steigenden Wettbewerb ausgesetzt, der ihre künftige Ertragslage negativ beeinflussen könnte.
- Die Emittentin ist den Risiken im Zusammenhang mit ihrem White Labelling Geschäft ausgesetzt.
- Die Emittentin ist dem Kreditrisiko ihrer Gegenparteien ausgesetzt.
- Die Emittentin unterliegt Liquiditäts- und Finanzierungsrisiken, welche ihre Fähigkeit, ihr Geschäft zu betreiben, sowie ihre künftige Ertragslage negativ beeinflussen könnte.
- Die Risikofaktoren, denen die Emittentin ausgesetzt ist, könnten sich durch Risikokonzentration verstärken.
- Die Aktivitäten der Emittentin könnten durch operationelle Risiken negativ beeinflusst werden.
- Die Emittentin könnte durch rechtliche und regulatorische Risiken sowie durch Reputationsrisiken negativ beeinflusst werden."

- 2) *Die im Unterabschnitt "2. Zusammenfassung zu den Angaben zur Emittentin" enthaltenen Informationen in dem in der Tabelle gekennzeichneten Basisprospekt auf der unter Punkt 2 angegebenen Seite werden gelöscht und wie folgt ersetzt:*

„2.1 Übersicht der Gesellschafts- und Gesellschafterstruktur der Leonteq Gruppe

Die Leonteq Securities AG, vormals EFG Financial Products AG, gegebenenfalls handelnd durch ihre Zweigniederlassung in Guernsey Leonteq Securities AG, Guernsey Branch, ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Leonteq AG, vormals EFG Financial Products Holding AG¹ (Leonteq AG gemeinsam mit ihren Tochtergesellschaften die "**Leonteq Gruppe**"). Die Aktien der Leonteq AG sind an der SIX Swiss Exchange notiert und werden unter anderen durch die Notenstein Privatbank AG, Mitglieder des Managements und Mitarbeitende von Gesellschaften der Leonteq Gruppe gehalten.

2.2 Informationen über die Leonteq Securities AG

Die Emittentin, vormals EFG Financial Products AG wurde am 24. September 2007 gemäß Art. 620ff. des Schweizer Obligationenrechts als Aktiengesellschaft für unbestimmte Zeit gegründet und in Zürich (Schweiz) eingetragen. Seit diesem Datum ist sie im Handelsregister des Kantons Zürich (Schweiz) unter der Nummer CH-020.3.031.478-9 registriert.

Die Gründer der EFG Financial Products AG waren EFG International AG sowie die Herren Jan Schoch und Sandro Dorigo.

Zum 17. Juni 2013 wurde EFG Financial Products AG in Leonteq Securities AG umfirmiert.

Der eingetragene Sitz der Leonteq Securities AG ist Brandschenkestrasse 90, 8002 Zürich (Schweiz), und die zentrale Telefonnummer lautet +41 58 800 1000.

¹ Vor ihrem Börsengang befand sich die Leonteq AG, vormals EFG Financial Products Holding AG, im Mehrheitseigentum der EFG International AG. Mit dem Börsengang der EFG Financial Products Holding AG im Oktober 2012, verringerte EFG International AG ihre Beteiligung an EFG Financial Products Holding AG von vormals circa 58% auf circa 20%. Im März 2013 stimmte EFG International AG dem Verkauf ihren verbleibenden Anteil von 20,25% an der EFG Financial Products Holding AG an die Notenstein Private Bank AG (eine Tochtergesellschaft der Raiffeisen Schweiz Genossenschaft) zu. Die Transaktion wurde am 23. April 2013 abgeschlossen und EFG Financial Products Holding AG wurde von EFG International AG dekonsolidiert. Mit Wirkung zum 06. Juni 2013 wurde EFG Financial Products Holding AG in Leonteq AG umfirmiert.

Die Leonteq Securities AG, vormals EFG Financial Products AG, operiert unter einer Effektenhändler-Lizenz, die ihr am 12. Dezember 2007 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht ("FINMA") gewährt wurde. Leonteq Securities AG, Guernsey Branch, vormals EFG Financial Products AG, Guernsey Branch hat eine Bewilligung durch die Guernsey Financial Services Commission und unterliegt ihrer Aufsicht.

2.3 *Geschäftsüberblick*

2.3.1 *Haupttätigkeiten*

Zu den Tätigkeiten der Leonteq Securities AG zählen Entwicklung, Strukturierung, Vertrieb, Absicherung (*Hedging*), Abrechnung sowie Market-Making und Sekundärmarktdienste für strukturierte Produkte wie Zertifikate, Schuldverschreibungen, Anleihen, Optionsscheine und andere derivative Instrumente, Dienstleistungen, die sie ebenfalls im Rahmen von White Labelling Kooperationen erbringt, sowie ferner die Konzeption und das Investment Management von Zertifikaten und das Investment Management im Hinblick auf Variable Annuities-Produkten. Die Emittentin unterscheidet somit zwischen zwei Geschäftssegmenten: dem Structured Solutions-Bereich und dem Structured Asset Management & Pension Solutions-Bereich.

Die Leonteq Securities AG vertreibt ihre Finanzprodukte entweder direkt an institutionelle Anleger oder indirekt über dritte Finanzintermediäre an Privatanleger. Ferner bietet die Leonteq Securities AG strukturiertes Asset Management und Pensionslösungen für Dritte in der Schweiz und im Ausland sowie Borkerage-Dienstleistungen für Dritte.

2.3.2 *Wichtigste Märkte*

Zum Datum des Nachtrags vom 25. Juni 2013 konzentrieren sich Geschäftstätigkeiten der Emittentin überwiegend auf die Schweiz. Produkte der Leonteq Securities AG werden nur in der Schweiz, Deutschland und Österreich öffentlich angeboten. Die Emittentin plant das öffentliche Angebot ihrer Produkte in andere Länder des Europäischen Wirtschaftsraums auszudehnen. Gleichzeitig werden die Produkte der Leonteq Securities AG in Asien in erhöhtem Maße angeboten.

2.4 *Verwaltungsrat und Geschäftsleitung*

Die Geschäftsadresse der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung der Leonteq Securities AG ist Brandschenkestrasse 90, 8002 Zürich (Schweiz).

2.5 *Hauptaktionäre*

Zum Datum des Nachtrags vom 25. Juni 2013 betrug das Aktienkapital der Leonteq Securities AG CHF 15.000.000, aufgeteilt in 15.000 eingetragene Aktien mit einem Nennbetrag von CHF 1.000 je Aktie; die Aktien sind voll eingezahlt. Es gibt nur eine Gattung von Aktien. Das Aktienkapital wird in voller Höhe von der Leonteq AG gehalten.

Zum Datum des Nachtrags vom 25. Juni 2013 sind die Aktien der Leonteq AG an der SIX Swiss Exchange notiert und werden unter anderen durch die Notenstein Privatbank AG, Mitglieder des Managements und Mitarbeitende von Gesellschaften der Leonteq Gruppe gehalten.

2.6 Wesentliche Verträge

Die Leonteq Securities AG hat mehrere nachrangige Kredite von ihrer Muttergesellschaft, der Leonteq AG, erhalten.

Die Leonteq Securities AG, vormals EFG Financial Products AG, hat mehrere Transaktionen mit der EFG Bank AG, Cayman Branch, und mit der EFG Bank AG, Zürich abgeschlossen, darunter u.a. Bar- und Termineinlagen bei diesen Banken. Im Rahmen von Sicherheitsvereinbarungen stellt die EFG Bank AG Wertpapiere zur Verfügung, die Leonteq Securities AG zu Besicherungszwecken verwenden kann.

Darüber hinaus haben EFG International AG und EFG International AG Gruppengesellschaften diverse Verträge und Dienstleistungsverträge mit Gesellschaften der Leonteq Gruppe abgeschlossen, einschließlich in Bezug auf ihre White Labelling Kooperation, die Zurverfügungstellung einer besicherten Kreditlinie, und die Unterstützung der Leonteq Gruppe bis Ende 2013 im Nachgang zum Verkauf durch die EFG International AG an die Notenstein Privatbank AG ihrer Restbeteiligung an der EFG Financial Products Holding AG.

Leonteq Securities AG, vormals EFG Financial Products AG als Lead Manager und EFG International Finance (Guernsey) Ltd., vormals EFG Financial Products (Guernsey) Ltd., haben Garantieverträge mit der EFG International geschlossen, denen zufolge die EFG International uneingeschränkt und, vorbehaltlich der Bestimmungen der jeweiligen Garantie, unwiderruflich die Garantie für die Verpflichtungen der EFG International Finance (Guernsey) Ltd. (Guernsey) Ltd. und der Emittentin aus bestimmten ihrer strukturierten Produkte gemäß deren Bedingungen übernimmt. Es ist zu beachten, dass die unter diesem Basisprospekt emittierten und angebotenen Produkte nicht einer von der EFG International AG gewährten Garantie unterfallen.

Im Rahmen des Erwerbs der Restbeteiligung der EFG International AG an der EFG Financial Products Holding AG durch die Notenstein Privatbank AG haben Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Leonteq Securities AG, vormals EFG Financial Products AG, und Leonteq AG, vormals EFG Financial Products Holding AG als Garantin, einen Rahmenkreditvertrag abgeschlossen, zufolge dessen die Raiffeisen Schweiz Genossenschaft der Leonteq Securities AG eine Kreditlimite gewährt."

II. ÄNDERUNGEN IM HINBLICK AUF DEN ABSCHNITT "II. RISIKOFAKTOREN"

- 3) *Die im Unterabschnitt "II. Risikofaktoren – 1. Risikofaktoren bezogen auf die Emittentin" enthaltenen Risikofaktoren in dem in der Tabelle gekennzeichneten Basisprospekt auf der unter Punkt 3 angegebenen Seite werden gelöscht und wie folgt ersetzt:*

„Durch ihre Aktivitäten ist die Emittentin verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt, einschließlich Marktrisiko, Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko. Diese Risiken ergeben sich vor allem aus der Emission strukturierter Produkte, der Anlage der Erlöse und der Absicherung der Marktrisiken durch den Erwerb von derivativen Produkten.

Auf die Finanzinformationen der Emittentin sollte nicht als Indiz für zukünftige Ergebnisse vertraut werden.

Die Geschäftsaktivitäten der Emittentin als Finanzdienstleistungsunternehmen werden durch die aktuelle Marktsituation beeinflusst. Verschiedene Risikofaktoren können die Fähigkeit von der Emittentin, Geschäftsstrategien umzusetzen, mindern, und können einen direkten, negativen Einfluss auf die Erträge haben. Die Umsätze und Erträge der Leonteq Securities AG unterliegen dementsprechend Schwankungen. Die Umsatz- und Ertragszahlen für einen bestimmten Zeitraum sind daher kein Indiz für Ergebnisse in einem zukünftigen Zeitraum. Sie können sich von einem Jahr zum nächsten verändern und können die Fähigkeit der Emittentin beeinflussen, ihre strategischen Ziele zu erreichen. Vor dem Hintergrund der kurzen Finanzgeschichte der Emittentin ist dies von besonderer Relevanz.

Die Emittentin könnte aufgrund einer verschlechterten finanziellen Lage nicht in der Lage sein, ihre Verpflichtungen zu erfüllen. Die Emittentin könnte zahlungsunfähig werden.

Die finanzielle Lage der Emittentin könnte sich verschlechtern und eine Erfüllung ihrer Verbindlichkeiten verhindern. Anleger sind daher dem Kreditrisiko der Emittentin ausgesetzt. Der Zahlungsverzug oder die Insolvenz der Emittentin kann einen teilweisen oder totalen Verlust der Ansprüche von Anlegern zur Folge haben.

Die Emittentin ist Marktrisiken aufgrund von offenen Positionen bei Zins-, Währungs- und Equity-Produkten ausgesetzt, welche ihre Ertragslage negativ beeinflussen könnten.

Marktrisiko bedeutet das Risiko, aufgrund von ungünstigen Marktpreisänderungen Verluste zu erleiden. Die Emittentin unterscheidet hauptsächlich zwischen folgenden Arten von Marktrisiken:

- Aktienrisiko: Das Risiko ungünstiger Kursentwicklungen bei Aktien und Aktienderivaten;
- Zinsrisiko: Das Risiko ungünstiger Schwankung von Zinsstrukturkurven und einer entsprechenden Schwankung in der Bewertung der festverzinslichen Vermögenswerte;

- Credit-Spread-Risiko: Das Risiko, dass sich Veränderungen von Credit-Spreads negativ auf die Preise der Vermögenswerte und der darauf bezogenen Derivaten auswirkt. Das Credit-Spread-Risiko betrifft hauptsächlich das Anlageportfolio;
- Währungsrisiko: Das Risiko ungünstiger Veränderungen von Währungen und den darauf bezogenen Derivaten; und
- Rohstoffrisiko: Das Risiko ungünstiger Veränderungen von Rohstoffpreisen und den darauf bezogenen Derivaten

Das Marktrisiko der Emittentin ergibt sich primär aus der Emission strukturierter Produkte und den damit verbundenen Absicherungsgeschäften. Jede Strategie der Leonteq Securities AG zur Risikominderung kann das Unternehmen weiteren Risikoquellen aussetzen, da sich Absicherungsinstrumente und abgesicherte Positionen wertmäßig nicht immer parallel zueinander entwickeln. Diese Residualrisiken sind auf Makroebene zu steuern. Zins- und Währungsrisiken können auch im normalen Geschäftsablauf entstehen. Aus ihrem Pension Solutions Geschäft unterliegt die Emittentin ebenfalls einem Zinsrisiko. Die Emittentin garantiert ihren Versicherungskooperationspartnern Mindesterträge und dadurch ist die Emittentin Risiken im Zusammenhang mit fallenden Zinssätzen und Risiken im Zusammenhang mit der steigenden Volatilität der Zinssätze ausgesetzt. Marktrisiken können das operative Ergebnis der Emittentin nachteilig beeinflussen.

Die Emittentin ist einem erheblichen und steigenden Wettbewerb ausgesetzt, der ihre künftige Ertragslage negativ beeinflussen könnte.

Alle Geschäftsbereiche der Emittentin sind von starkem Wettbewerb geprägt und es ist zu erwarten, dass sich die Wettbewerbssituation weiter verschärft. Die Wettbewerbsfähigkeit der Emittentin hängt von vielen Faktoren ab, einschließlich ihrer Reputation, ihrer Service- und Beratungsqualität, intellektuellem Kapital, Produktinnovationen, Ausführungsfähigkeit, Preisgestaltung, Vertriebsbemühen und der Kompetenz ihrer Angestellten. Der signifikante und ansteigende Wettbewerb kann das zukünftige operative Ergebnis der Emittentin nachteilig beeinflussen.

Die Emittentin ist den Risiken im Zusammenhang mit ihrem White Labelling Geschäft ausgesetzt.

Die Emittentin bietet White Labelling Dienstleistungen an Dritte an. Das White Labelling Geschäft der Emittentin basiert auf einem neuen Geschäftsmodell, das bisher noch weitgehend unerprobt ist und es besteht die Möglichkeit, daß die Emittentin auf Grund mangelnder Nachfrage kein bedeutendes operatives Ergebnis, Liquidität oder profitable Erträge erzielen kann.

Die Emittentin ist zudem im Falle eines Zahlungsverzugs einer ihrer White Labelling Partner Reputationsrisiken und möglicherweise regulatorischen Risiken ausgesetzt, was die Ertragslage der Emittentin erheblich beeinflussen könnte.

Die Emittentin ist dem Kreditrisiko ihrer Gegenparteien ausgesetzt.

Kreditrisiko bedeutet das Risiko eines Verlustes für den Fall, dass eine Gegenpartei ihre vertraglichen Verpflichtungen gegenüber der Emittentin nicht erfüllt. Kreditrisiko ergibt sich hauptsächlich aus dem Anlage-Portfolio der Emittentin, namentlich Anleihen und Termineinlagen, schließt jedoch auch andere Vermögenswerte auf der Bilanz der Emittentin ein, wie u.a. Bar- und Termineinlagen, Abrechnungskonten, OTC-Transaktionen mit Derivaten sowie Darlehensgeschäfte mit Wertpapieren (*securities lending and borrowing*). Das Risiko des Ausfalls einer Gegenpartei kann sich auch auf Grund unvorhergesehener Ereignisse oder Umstände einstellen.

Das Kreditrisiko umfasst auch das Emittentenrisiko. Letzteres ist ein Maß für das Engagement der Emittentin mit handelbaren Instrumenten (Anleihen und von Dritten begebenen Produkten) eines bestimmten Emittenten (oder einer Gruppen von Emittenten).

Große Kreditrisiken bestehen hauptsächlich mit Banken und Versicherungsunternehmen auf Grund der OTC-Transaktionen und der Darlehensgeschäfte mit Wertpapieren, die die Emittentin eingeht.

Das maximale Kreditrisiko der Emittentin in Bezug auf ihre finanziellen Vermögenswerte entspricht dem Buchwert in der Bilanz abzüglich etwaiger Garantien, Sicherheiten und Auswirkungen von Nettingvereinbarungen.

Die Emittentin unterliegt Liquiditäts- und Finanzierungsrisiken, welche ihre Fähigkeit, ihr Geschäft zu betreiben, sowie ihre künftige Ertragslage negativ beeinflussen könnte.

Die Emittentin nimmt die Absicherung (*Hedge*) ihrer Verpflichtungen durch den Verkauf oder Kauf derivativer Instrumente oder anderer finanziellen Vermögenswerte vor. Die Emittentin trägt daher das Risiko, diese Vermögenswerte, die zur Deckung ihrer Verpflichtungen erforderlich sind, nicht oder nicht zum Marktwert erwerben bzw. veräußern zu können. Dieses Risiko wird als Liquiditätsrisiko bezeichnet. Zu den Maßnahmen zur Begrenzung von Marktliquiditätsrisiken zählen:

- Die Emission von Finanzinstrumenten bezogen auf angemessen liquide Basiswerte (Aktien, Anleihen, frei konvertierbaren Währungen, Rohstoffe) und liquide Märkte;
- Die Diversifizierung der Gegenparteien von OTC Absicherungsgeschäften; und
- Die Preisstellung für Finanzprodukte unter Berücksichtigung eines hinreichenden Bid-Ask-Spreads zwecks eines ausreichenden Puffers für wenig liquide Basiswerte. Um die Eventualität zu kompensieren, dass die Emittentin nicht in der Lage sein kann, ihre Verpflichtungen zu aktuellen Marktpreisen der wenig liquiden Basiswerte abzusichern, bedarf es eines Puffers zwischen dem Wert des Produkts auf der Grundlage des aktuellen Marktwerts der wenig liquide Basiswerte und dem Preis, zu dem die Emittentin bereit ist, diese Produkte zu handeln.

Das Liquiditätsrisiko kann eintreten, falls die Emittentin nicht in der Lage ist, die Maßnahmen zur Risikobegrenzung zu implementieren, oder falls sich diese Maßnahmen nicht als erfolgreich erweisen.

Das Liquiditätsmanagement erfolgt im Hinblick auf rechtliche, regulatorische und sonstige Vorgaben. Ferner besteht ein konstanter Liquiditätsbedarf zur Besicherung sowie für die Sekundärmarktaktivitäten und anderen betrieblichen Verpflichtungen der Emittentin. Ziel des Liquiditätsrisikomanagements der Emittentin ist es, hinreichende Liquidität zur Erfüllung fälliger Verpflichtungen bei gleichzeitiger Maximierung der Anlagenrenditen sicherzustellen, sowohl unter normalen als auch unter Stressbedingungen. Liquiditätsmittel ergeben sich aus Barguthaben, Rückkaufvereinbarungen, externer bilateralen besicherten Finanzierung, der Fähigkeit, Einlagen zu Marktpreisen aufzulösen, und Kreditfazilitäten. Das Geschäft der Emittentin könnte beeinträchtigt werden, sollte sie ihre Liquidität nicht wirksam steuern.

Die Risikofaktoren, denen die Emittentin ausgesetzt ist, könnten sich durch Risikokonzentration verstärken.

Die Emittentin ist der Ansicht, dass eine Risikokonzentration besteht, wenn ein einzelnes oder eine Gruppe von Finanzinstrumenten Veränderungen in demselben Risikofaktor ausgesetzt ist bzw. sind und dieser Umstand zu einem signifikanten Wertverlust basierend auf plausiblen, nachteiligen, zukünftigen Marktentwicklungen führen kann. Zum 31. Dezember 2012 hat die Emittentin zwölf signifikante Engagements identifiziert, wobei die bedeutendsten mit der Credit Suisse AG, Haupt-Ausführungsbroker und Depotstelle für die Handelvermögenswerte der Emittentin, sowie mit der BSI SA und mit der SIX Group AG, Clearingstelle der Emittentin, bestehen.

Die Aktivitäten der Emittentin könnten durch operationelle Risiken negativ beeinflusst werden.

Operationelles Risiko ist das Risiko eines direkten oder indirekten Verlustes, der sich durch Mangelhaftigkeit oder Ausfall von internen bzw. ausgelagerten Prozessen, Personen, Infrastrukturen und Technologien oder durch externe Ereignisse ergibt. Operationelle Risiken können sich negativ auf die Aktivitäten und die Ertragslage der Emittentin auswirken.

Die Emittentin könnte durch rechtliche und regulatorische Risiken sowie durch Reputationsrisiken negativ beeinflusst werden.

Weltweit eingeführte Gesetze und Regeln haben grundlegend neue oder strengere Vorschriften, interne Verfahrensweisen, Kapitalanforderungen, Maßnahmen und Kontrollen sowie Offenlegungspflichten in den Bereichen des externen Rechnungswesens, Corporate Governance, Wirtschaftsprüferunabhängigkeit, Mitarbeiterbeteiligungsplänen, Beschränkungen der Zusammenarbeit zwischen Analysten und Investment Bankern sowie Geldwäsche auferlegt. Die Entwicklung und der Umfang von erhöhten Compliance-Pflichten kann für die Emittentin

gegebenenfalls eine Erweiterung der Ressourcen erforderlich machen, um eine entsprechende Compliance zu gewährleisten.

Die Reputation der Emittentin ist entscheidend, um die Beziehungen zu ihren Kunden, Investoren, Aufsichtsbehörden und der Allgemeinheit zu pflegen, und bildet einen Schwerpunkt bei den Bemühungen ihres Risikomanagements.“

III. ÄNDERUNGEN IM HINBLICK AUF DEN ABSCHNITT "III. WESENTLICHE ANGABEN ZUR EMITTENTIN"

- 4) *Die im Abschnitt "III. Wesentliche Angaben zur Emittentin" enthaltenen Informationen in dem in der Tabelle gekennzeichneten Basisprospekt auf der unter Punkt 4 angegebenen Seite werden gelöscht und wie folgt ersetzt:*

„Die Leonteq Securities AG, vormals EFG Financial Products AG, operiert unter einer Effektenhändler-Lizenz, die von der FINMA gewährt wurde. Leonteq Securities AG, Guernsey Branch, vormals EFG Financial Products AG, Guernsey Branch hat eine Bewilligung durch die Guernsey Financial Services Commission und unterliegt ihrer Aufsicht.

Hinsichtlich der erforderlichen Angaben über die Emittentin wird auf das bereits bei der BaFin gemäß § 11 Wertpapierprospektgesetz hinterlegte Registrierungsformular der Leonteq Securities AG vom 24. Juni 2013 verwiesen (siehe auch Abschnitt "X. Durch Verweis Einbezogene Dokumente" des Basisprospekts).“

IV. ÄNDERUNGEN IM HINBLICK AUF DEN ABSCHNITT "X. DURCH VERWEIS EINBEZOGENE DOKUMENTE"

- 5) *Die im Abschnitt "X. Durch Verweis Einbezogene Dokumente" enthaltenen Informationen in dem in der Tabelle gekennzeichneten Basisprospekt auf der unter Punkt 5 angegebenen Seite werden gelöscht und wie folgt ersetzt:*

„Hinsichtlich der erforderlichen Angaben über Leonteq Securities AG als Emittentin der Produkte wird im Abschnitt "III. Wesentliche Angaben zur Emittentin" gemäß § 11 WpPG auf das bereits bei der BaFin hinterlegte Registrierungsformular der Leonteq Securities AG vom 24. Juni 2013 (das "**Registrierungsformular**") verwiesen.

Das Registrierungsformular kann bei der Leonteq Securities AG, Brandschenkestrasse 90, 8002 Zürich, Schweiz kostenlos bestellt werden oder wird zur Einsichtnahme während der normalen Geschäftszeiten bereitgehalten.“

TABELLE

Die in dieser Tabelle enthaltene Information im Hinblick auf den Basisprospekt ist zusammen mit denjenigen Informationen zu lesen, die gegebenenfalls durch vorangehende Nachträge in dem jeweiligen Basisprospekt aufgenommen wurden.

Nr.	Bezeichnung des Basisprospekts	Datum des Basisprospekts und des letzten Nachtrags	Nachtrag Nr.	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5
1	Programm für Zertifikate, Schuldverschreibungen, Hebelprodukte und sonstige strukturierte Produkte	26. Juni 2012 und zuletzt nachgetragen am 14. Juni 2012 (Nachtrag Nr. 3)	4	G-5	G-20	G-29	G-63	G-211

Unterschriften durch die Leonteq Securities AG

25. Juni 2013

Leonteq Securities AG, Zürich

gez. René Ziegler
Direktor /
Leiter Produkt-Dokumentation
(*Managing Director /
Head Product Documentation*)

gez. Ingrid Silveri
Stellvertretender Direktor /
Rechtskonsulent
(*Executive Director /
Legal Counsel*)