

Termsheet vom 23.05.2019

## Kapitalschutz-Zertifikat mit Partizipation auf WTI Rohöl (WTI Crude Oil)

100.00% Kapitalschutz | 100.00% Partizipation

Verfall 21.02.2023; emittiert in USD; kotiert an SIX Swiss Exchange AG

ISIN CH0387885996 | Valorenummer 38788599 | SIX Symbol PF49TQ

Interessierte Anleger sollten den untenstehenden Abschnitt «Bedeutende Risiken» sowie die im Programm enthaltenen «Risikofaktoren» sorgfältig lesen.  
 Dieses Produkt ist ein derivatives Finanzinstrument nach schweizer Recht. Es ist kein Anteil einer kollektiven Kapitalanlage im Sinne der Art. 7 ff. des schweizerischen Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) und ist daher weder registriert noch überwacht von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Anleger geniessen nicht den durch das KAG vermittelten spezifischen Anlegerschutz.  
 Zudem sind die Anleger dem Kreditrisiko der Emittentin und der Garantiegeberin ausgesetzt.  
 Dieses Dokument ist kein Prospekt im Sinne von Art. 1156 des Schweizerischen Obligationenrechts (OR).

### I. PRODUKTEBESCHREIBUNG

#### Markterwartung des Anlegers

Steigender Basiswert.  
 Steigende Volatilität während der Laufzeit.  
 Grosse Kursrückschläge möglich.

#### Produktebeschreibung

Dieses Produkt berechtigt den Anleger am Rückzahlungsdatum zu einer Barauszahlung in der Auszahlungswährung, die dem Kapitalschutz multipliziert mit der Denomination entspricht.  
 Zusätzlich kann der Anleger an einer Wertsteigerung des Basiswertes (unlimitiert) partizipieren, wie im Abschnitt "Rückzahlung" beschrieben.

#### BASISWERTE

Basiswert	Referenzbörse	Bloomberg Ticker	Anfangslevel (100%)*
WTI Rohöl (WTI Crude Oil) Generic Front Month Futures Kontrakt	NYMEX	CL1 Comdty	USD 61.68

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

#### PRODUKTDDETAILS

<b>Valorenummer</b>	<b>38788599</b>
<b>ISIN</b>	<b>CH0387885996</b>
<b>SIX Symbol</b>	<b>PF49TQ</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>	87.10% (implizierter Zins p.a.: 2.80%)

#### DATEN

<b>Zeichnungsbeginn</b>	07.02.2018
<b>Zeichnungsschluss</b>	21.02.2018 14:00 CET

\* Levels sind in Prozent des Anfangslevels ausgedrückt

Zeichnung	Erster Börsenhandelsstag	Verfall	Rückzahlungsdatum			
07.02.2018 - 21.02.2018	28.02.2018	21.02.2023	28.02.2023			

Garantin



<b>Fixierung</b>	21.02.2018
<b>Liberierung</b>	28.02.2018
<b>Erster Börsenhandelstag</b>	28.02.2018
<b>Letzte/r Handelstag/-zeit</b>	21.02.2023 / Börsenschluss
<b>Verfall</b>	21.02.2023 (vorbehältlich Anpassung bei Marktstörungen)
<b>Rückzahlungsdatum</b>	28.02.2023 (vorbehältlich Anpassung bei Abwicklungsstörungen)

## RÜCKZAHLUNG

Der Investor erhält am Rückzahlungsdatum von der Emittentin pro Produkt:

**Rückzahlungsszenario 1** Sofern der Endlevel auf oder unter dem Anfangslevel liegt, erhält der Anleger eine Barauszahlung in der Auszahlungswährung, entsprechend folgender Formel:  
Denomination × Kapitalschutz

**Rückzahlungsszenario 2** Sofern der Endlevel über dem Anfangslevel liegt, erhält der Anleger eine Barauszahlung in der Auszahlungswährung, entsprechend folgender Formel:  
Denomination × (Kapitalschutz + Partizipation × (Endlevel - Anfangslevel) / Anfangslevel)

<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 (Rating: Fitch BBB- mit positivem Ausblick, JCR BBB+ mit stabilem Ausblick, Aufsichtsbehörde: FINMA / GFSC)
<b>Garantin</b>	PostFinance AG, Bern, Schweiz (Rating: Standard & Poor's AA+ mit stabilem Ausblick, Aufsichtsbehörde: FINMA)
<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 0.20% p.a. (inkl. allfälliger MwSt. Es wird auf den Abschnitt „Vergütungen an Dritte“ sowie die „General Terms and Conditions“ des Programmes verwiesen.)
<b>Issuer Estimated Value ("IEV")</b>	98.50% (es wird auf die Ausführungen unter "Issuer Estimated Value und Total Expense Ratio" im Abschnitt "Zusätzliche Informationen" verwiesen)
<b>Total Expense Ratio ("TER")</b>	0.30% p.a. (es wird auf die Ausführungen unter "Issuer Estimated Value und Total Expense Ratio" im Abschnitt "Zusätzliche Informationen" verwiesen)
<b>Kotierung</b>	SIX Swiss Exchange AG; gehandelt an SIX Swiss Exchange - Structured Products Die Kotierung wird beantragt.
<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>Verkaufsrestriktionen</b>	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 Rechtsgebieten zu erlauben, in denen Massnahmen hierzu erforderlich sind. Hinsichtlich dessen 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 einem Rechtsgebiet in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften erfolgen, wenn weder die Emissionsparteien noch der Lead Manager in irgendeiner Form hierdurch verpflichtet werden. Beschränkungen der grenzüberschreitenden Kommunikation und des grenzüberschreitenden Geschäfts betreffend die in Frage stehenden Produkte und Informationen bleiben - aufgrund rechtlicher Überlegungen - vorbehalten.  Die wichtigsten Rechtsgebiete, in denen die Produkte nicht öffentlich vertrieben werden dürfen, sind der EWR, UK, 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 Verkaufsrestriktionen sind dem Programm zu entnehmen, welches auf <a href="http://www.leonteq.com">www.leonteq.com</a> veröffentlicht ist und kostenlos beim Lead Manager bezogen werden kann.
<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 und die Garantin, 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>	<p>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.</p> <p>Demgegenüber stellt der auf die Option zurückzuführende Wertzuwachs einen Kapitalgewinn dar und unterliegt bei den vorstehend erwähnten Investoren nicht der Direkten Bundessteuer.</p> <p>Die kantonale und kommunale einkommenssteuerliche Behandlung kann von der steuerlichen Behandlung bei der Direkten Bundessteuer abweichen. Generell ist die einkommenssteuerliche Behandlung jedoch gleich.</p>
<b>Verrechnungssteuer</b>	Dieses Produkt unterliegt nicht der schweizerischen Verrechnungssteuer.

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

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

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

#### **Informationen zur Bondfloor Besteuerung**

Aktualisierte Informationen zum Bondfloor, sofern das Produkt über einen solchen verfügt (gemäss den obigen Abschnitten "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**

Das Indikative Termsheet erfüllt die Anforderungen an einen vorläufigen vereinfachten Prospekt gemäss Artikel 5 des schweizerischen Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen („KAG“). Das Termsheet, welches spätestens bei Liberierung erhältlich sein wird, sowie das Final Termsheet erfüllen die Anforderungen an einen definitiven vereinfachten Prospekt gemäss Artikel 5 KAG. Das Termsheet enthält eine Zusammenfassung ausgewählter Produktinformationen und dient lediglich zu Informationszwecken. **Einzig das Final Termsheet, zusammen mit dem Emissions- und Angebotsprogramm der jeweiligen Emittentin, welches bei Fixierung Gültigkeit hat und alle weiteren Bedingungen enthält (das "Programm"), gelten als rechtsverbindliche Dokumentation des Produkts ("Product Documentation");** entsprechend sollte das Final Termsheet immer zusammen mit dem Programm gelesen werden. Begriffe, welche im Final Termsheet verwendet, dort aber nicht definiert werden, haben die Bedeutung, welche ihnen gemäss des Programmes zukommt. **Obwohl möglicherweise Übersetzungen in andere Sprachen vorliegen, ist einzig das Final Termsheet und das Programm in englischer Sprache rechtlich verbindlich.**

Anleger werden in der Art und Weise rechtsgültig informiert, wie dies in den Bedingungen des Programmes vorgesehen ist. Zudem werden sämtliche Änderungen, die die Bedingungen dieses Produkts betreffen, im entsprechenden Termsheet auf [www.leonteq.com](http://www.leonteq.com) in der Rubrik „Produkte“ oder für kotierte Produkte in irgendeiner anderen Form, die gemäss den Bestimmungen und Regularien der SIX Exchange Regulation AG zulässig ist, 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.

Während der gesamten Laufzeit des Produkts kann die Produktdokumentation kostenlos vom Lead Manager an der Europaallee 39, 8004 Zürich (Schweiz), oder via Telefon (+41-(0)58-800 1000\*), Fax (+41-(0)58-800 1010) oder E-Mail ([termsheet@leonteq.com](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.

#### **GARANTIE**

Dieses Produkt wird durch eine Garantievereinbarung zwischen der Emittentin und der Garantin gesichert. Die Vereinbarung unterliegt schweizerischem Recht und hält fest, dass die Garantin den Rückzahlungsbetrag, andere Zahlungen oder gegebenenfalls die Lieferung von Basiswerten aus dem Produkt übernimmt, falls die Emittentin nicht mehr in der Lage ist, ihren Verpflichtungen nachzukommen und es sich beim jeweiligen Produkt um ein von der Emittentin ausgegebenes und von der Garantin gesichertes Produkt handelt.

Die Garantievereinbarung, welche auf dieses Produkt anwendbar ist, ist im Programm der jeweiligen Emittentin enthalten, welches bei Fixierung Gültigkeit hat. Eine unterzeichnete Kopie der Vereinbarung kann zudem beim Lead Manager kostenlos bezogen werden.

## II. GEWINN- UND VERLUSTAUSSICHTEN

Dieses Produkt fällt in die Kategorie "Kapitalschutz". Abhängig davon, ob das Produkt über einen Cap verfügt oder nicht, kann der Gewinn, den ein Anleger mit diesem Produkt realisieren kann, entweder limitiert (mit Cap) oder unbeschränkt (ohne Cap) sein. Ein allfälliger Gewinn setzt sich aus dem investierten Kapital (exkl. Transaktions- und anderer Kosten) multipliziert mit dem Kapitalschutz plus zusätzlichen (garantierten und/oder bedingten) Zahlungen, wie z. B. Coupon- oder Partizipationszahlungen, Bonis oder anderen Vergütungen zusammen.

Der negativen Entwicklung des Basiswertes ist der Anleger nur bis zum Kapitalschutzlevel ausgesetzt.

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

## III. BEDEUTENDE RISIKEN

### PRODUKTSPEZIFISCHE RISIKEN

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

### ZUSÄTZLICHE RISIKOFAKTOREN

Anleger sollten sich vergewissern, dass sie die Eigenschaften des Produkts sowie das Risiko, das sie beabsichtigen einzugehen, verstehen. Ob ein Produkt für einen bestimmten Anleger geeignet ist, sollte dieser aufgrund seiner eigenen Umstände und seiner eigenen finanziellen Situation beurteilen. Die Produkte beinhalten wesentliche Risiken, inklusive dem Risiko, dass sie wertlos verfallen können. Anleger sollten in der Lage sein, 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 Produkte-Bedingungen können während der Laufzeit des Produkts gemäss den Bestimmungen des Programmes angepasst werden.

Anleger, deren übliche Währung nicht der Währung entspricht, in welcher die Rückzahlung des Produkts stattfindet, sollten sich des möglichen Währungsrisikos bewusst sein. Der Wert des Produkts korreliert allenfalls nicht mit demjenigen des Basiswertes.

### Marktrisiken

Die allgemeine Marktentwicklung von Wertpapieren ist insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte, die ihrerseits von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (sog. Marktrisiko), abhängig. Änderungen von Marktpreisen wie Zinssätze, Preisen von Rohwaren oder entsprechende Volatilitäten können die Bewertung des Basiswertes bzw. des Produkts negativ beeinflussen. Ausserdem besteht das Risiko, dass während der Laufzeit oder bei Verfall des Produkts in den jeweiligen Basiswerten und/oder an deren Börsen bzw. Märkten Marktstörungen (wie Handels- oder Börsenunterbrüche bzw. Einstellung des Handels) oder andere nicht voraussehbare Ereignisse eintreten. Solche Ereignisse können sich auf den Zeitpunkt der Rückzahlung und/oder auf den Wert des Produktes auswirken.

### Keine Dividendenzahlung

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

### Kreditrisiko der Emissionspartei(en)

Anleger tragen das Kreditrisiko der Emissionspartei(en) dieses Produkts. Die Produkte sind erstrangige und ungesicherte Verbindlichkeiten der jeweiligen Emissionspartei und rangieren im gleichen Rang wie alle anderen gegenwärtigen und zukünftigen erstrangigen und ungesicherten Verbindlichkeiten der entsprechenden Emissionspartei. Die Insolvenz einer Emissionspartei kann zu einem teilweisen oder vollständigen Verlust des investierten Kapitals führen.

### Sekundärmarkt

Die Emittentin und/oder der Lead Manager oder irgendeine von der Emittentin damit beauftragte Drittpartei beabsichtigen, unter normalen Marktverhältnissen Angebots- und Nachfragepreise für die Produkte zu stellen (sofern im Abschnitt „Generelle Informationen“ angegeben). Doch die Emittentin und/oder der Lead Manager versprechen nicht, den Markt durch das Stellen von Angebots- und Nachfragepreisen für die Produkte liquide zu machen, und sie übernehmen keine Verantwortung, Preise überhaupt zu stellen oder Verantwortung bezüglich des Niveaus der Preise oder der Art und Weise, wie diese Preise zustande kommen. Bei speziellen Marktsituationen, wenn die Emittentin und/oder der Lead Manager nicht in der Lage sind, Absicherungsgeschäfte zu tätigen, oder wenn es sehr schwierig ist, solche Geschäfte abzuschliessen, kann sich der Spread zwischen Angebots- und Nachfragepreisen zwischenzeitlich vergrössern, um das wirtschaftliche Risiko der Emittentin und/oder des Lead Managers zu begrenzen.

### Illiquiditätsrisiko

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

### ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

#### Prudentielle Aufsicht

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

PostFinance AG verfügt über eine Banklizenz und eine Effektenhändlerbewilligung der FINMA und wird von dieser überwacht.

## Interessenskonflikte

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

## Vergütungen an Dritte

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

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

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

Weitere Informationen werden auf Verlangen zur Verfügung gestellt.

## Issuer Estimated Value und Total Expense Ratio

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

## Couponzahlung

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

## Kein Angebot

Das indikative Termsheet dient primär zu Informationszwecken und stellt daher weder eine Empfehlung zum Erwerb von Finanzprodukten noch eine Offerte oder Einladung zur Offertstellung dar.

## Keine Gewähr

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

## 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** Definiertes 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

**Future Kontrakt und Generic Front Month Futures Kontrakt** Der offizielle Abrechnungskurs des betreffenden Basiswertes an der entsprechenden Referenzbörse am entsprechenden Fixierungstag, festgelegt durch die Berechnungsstelle.

**Cash Preis für Basismetalle** 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.

**Spot Preis für Edelmetalle** 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.

### Basiswert

GOLDS Comdty  
SILV Comdty  
PLAT Comdty  
PALL Comdty

### Fixierungsquelle (Preisquelle)

LBMA Gold Price PM / USD  
LBMA Silver Price / USD  
LBMA Platinum Price PM / USD  
LBMA Palladium Price PM / USD

**Alle weiteren Basiswerte** 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

\* 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 Kontraktkode**

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

FÜR DEN VERTRIEB IN DER SCHWEIZ

**Leonteq Securities AG**

Europaallee 39  
8004 Zürich, Schweiz  
Tel: +41 58 800 1111  
[termsheet@leonteq.com](mailto:termsheet@leonteq.com)  
[www.leonteq.com](http://www.leonteq.com)

FÜR DEN VERTRIEB IM EUROPÄISCHEN WIRTSCHAFTSRAUM (EWR)

**Leonteq Securities (Europe) GmbH**

Goetheplatz 2  
60311 Frankfurt, Deutschland  
Tel: +49 69 970 979 900  
[www.leonteq.de](http://www.leonteq.de)

ZWEIGNIEDERLASSUNGEN

**Leonteq Securities (Europe) GmbH**

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

**Leonteq Securities (Europe) GmbH**

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