

## 6.20% p.a. Multi Barrier Reverse Convertible auf ABB, Roche, Zurich Insurance

Kontinuierliche Multi Barrierebeobachtung | Callable

Verfall 07.06.2021; emittiert in CHF; kotiert an SIX Swiss Exchange AG

ISIN CH0366221684 | Valorenummer 36622168 | SIX Symbol EXHLTQ

Interessierte Anleger sollten den untenstehenden Abschnitt «bedeutende Risiken» sowie die im Programm enthaltenen «Risikofaktoren» sorgfältig lesen. Mit einer Anlage in dieses Produkt riskiert der Anleger das investierte Kapital. Der Anleger kann das investierte Kapital teilweise oder vollständig verlieren.

Obwohl möglicherweise Übersetzungen in andere Sprachen vorliegen, ist einzig das Final Termsheet und das Programm in englischer Sprache rechtlich verbindlich.

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 ausgesetzt.

Dieses Dokument ist kein Prospekt im Sinne von Art. 1156 des schweizerischen Obligationenrechts (OR) bzw. von Art. 40 ff. FIDLEG.

### I. PRODUKTEBESCHREIBUNG

#### Produktebeschreibung

Dieses Produkt bietet dem Anleger, unabhängig von der Kursentwicklung der Basiswerte, eine Couponzahlung sowie eine bedingte Absicherung vor Kursverlusten. Vorausgesetzt, dass kein Barrier Event stattgefunden hat, erhält der Anleger am Rückzahlungsdatum eine Barauszahlung entsprechend der Denomination. Sofern ein Barrier Event stattgefunden hat, aber alle Basiswerte per Verfall über dem entsprechenden Anfangslevel schliessen, erhält der Anleger am Rückzahlungsdatum eine Barauszahlung entsprechend der Denomination. Andernfalls hängt die Rückzahlung des Produktes vom Wert des Basiswertes mit der Schlechtesten Kursentwicklung ab, wie im Abschnitt "Rückzahlung" beschrieben.

Die Emittentin hat das Recht auf Vorzeitige Rückzahlung gemäss den Bestimmungen unter "Vorzeitige Rückzahlung".

#### Die Bedingungen dieser Emission wurden angepasst.

#### BASISWERTE

| Basiswert                     | Referenzbörse         | Bloomberg Ticker | Anfangslevel (100%)* | Barrier Level (55.00%)* | Ausübungspreis (100.00%)* | Ausübungsverhältnis (Conversion Ratio) |
|-------------------------------|-----------------------|------------------|----------------------|-------------------------|---------------------------|--|
| ABB LTD-REG                   | SIX Swiss Exchange AG | ABBN SW          | CHF 24.38            | CHF 13.41               | CHF 24.38                 | 41.0172                                |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN | SIX Swiss Exchange AG | ROG SW           | CHF 248.50           | CHF 136.68              | CHF 248.50                | 4.0241                                 |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG-REG | SIX Swiss Exchange AG | ZURN SW          | CHF 282.80           | CHF 155.54              | CHF 282.80                | 3.5361                                 |

#### PRODUKTDDETAILS

|                    |  |
|--------------------|--|
| Valorenummer       | 36622168                                     |
| ISIN               | CH0366221684                                 |
| SIX Symbol         | EXHLTQ                                       |
| Ausgabepreis       | 100.00%                                      |
| Emissionsvolumen   | CHF 10'000'000 (mit Aufstockungsmöglichkeit) |
| Denomination       | CHF 1'000                                    |
| Auszahlungswährung | CHF  |

\* Levels sind in Prozent des Anfangslevels ausgedrückt

|                                |   |  |                            |                              |   |                    |
|--------------------------------|---|--|----------------------------|------------------------------|---|--------------------|
| Fixierung 07.06.2017<br>VORBEI | Erster Börsenhandelstag 14.06.2017<br>HÄNDELT | Barrier Beobachtung 07.06.2017 - 07.06.2021<br>AKTIV | Barrier Level ABB (55.00%) | Barrier Level Roche (55.00%) | Barrier Level Zurich Insurance (55.00%) | Verfall 07.06.2021 |
| Rückzahlungstag 14.06.2021     |   |  |                            |                              |   |                    |

|  |  |
|--|--|
| <b>Coupon</b>                                      | 6.20% p.a.<br>Der Couponbetrag ist für schweizerische Steuerzwecke in zwei Komponenten aufgeteilt:<br>Zinsanteil 0.00% p.a.<br>Prämienanteil 6.20% p.a.  |
| <b>Couponzahlung(-en) und Couponzahlungstag(e)</b> | Das Folgende findet Anwendung sofern keine Vorzeitige Rückzahlung stattgefunden hat. Die Couponzahlung pro Produkt wird an den entsprechenden Couponzahlungstagen in der Auszahlungswährung gezahlt. Die „Following Business Day“ Konvention findet Anwendung.<br><br>CHF 15.50 wird ausbezahlt am 12.09.2017<br>CHF 15.50 wird ausbezahlt am 12.12.2017<br>CHF 15.50 wird ausbezahlt am 12.03.2018<br>CHF 15.50 wird ausbezahlt am 12.06.2018<br>CHF 15.50 wird ausbezahlt am 12.09.2018<br>CHF 15.50 wird ausbezahlt am 12.12.2018<br>CHF 15.50 wird ausbezahlt am 12.03.2019<br>CHF 15.50 wird ausbezahlt am 13.06.2019<br>CHF 15.50 wird ausbezahlt am 12.09.2019<br>CHF 15.50 wird ausbezahlt am 12.12.2019<br>CHF 15.50 wird ausbezahlt am 12.03.2020<br>CHF 15.50 wird ausbezahlt am 11.06.2020<br>CHF 15.50 wird ausbezahlt am 10.09.2020<br>CHF 15.50 wird ausbezahlt am 10.12.2020<br>CHF 15.50 wird ausbezahlt am 11.03.2021<br>CHF 15.50 wird ausbezahlt am 14.06.2021 |

#### DATEN

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| <b>Fixierung</b>                 | 07.06.2017  |
| <b>Liberierung</b>               | 14.06.2017  |
| <b>Erster Börsenhandelstag</b>   | 14.06.2017  |
| <b>Letzte/r Handelstag/-zeit</b> | 07.06.2021 / Börsenschluss                                    |
| <b>Verfall</b>                   | 07.06.2021 (vorbehältlich Anpassung bei Marktstörungen)       |
| <b>Rückzahlungstag</b>           | 14.06.2021 (vorbehältlich Anpassung bei Abwicklungsstörungen) |

#### Beobachtungstage für eine Vorzeitige Rückzahlung und Vorzeitige Rückzahlungstage

|    | Beobachtungstag für eine Vorzeitige Rückzahlung | Vorzeitiger Rückzahlungstag |              |
|----|---|-----------------------------|--------------|
| 1  | 07.06.2018                                      | 12.06.2018                  | NICHT CALLED |
| 2  | 07.09.2018                                      | 12.09.2018                  | NICHT CALLED |
| 3  | 07.12.2018                                      | 12.12.2018                  | NICHT CALLED |
| 4  | 07.03.2019                                      | 12.03.2019                  | NICHT CALLED |
| 5  | 07.06.2019                                      | 13.06.2019                  | NICHT CALLED |
| 6  | 09.09.2019                                      | 12.09.2019                  | NICHT CALLED |
| 7  | 09.12.2019                                      | 12.12.2019                  | NICHT CALLED |
| 8  | 09.03.2020                                      | 12.03.2020                  | NICHT CALLED |
| 9  | 08.06.2020                                      | 11.06.2020                  | NICHT CALLED |
| 10 | 07.09.2020                                      | 10.09.2020                  |              |
| 11 | 07.12.2020                                      | 10.12.2020                  |              |
| 12 | 08.03.2021                                      | 11.03.2021                  |              |

Sofern einer der oben genannten Beobachtungstage für eine Vorzeitige Rückzahlung kein Börsenhandelstag für einen Basiswert ist, wird der nächstfolgende Börsenhandelstag für diesen Basiswert der entsprechende Beobachtungstag für eine Vorzeitige Rückzahlung sein. Die General Terms and Conditions finden für die Beobachtungstage für die Vorzeitige Rückzahlung identisch Anwendung wie für den Verfall. Sofern einer der obgenannten Vorzeitigen Rückzahlungstage kein Arbeitstag ist, wird der entsprechende Vorzeitige Rückzahlungstag auf den nächstfolgenden Arbeitstag verschoben.

## RÜCKZAHLUNG

Das Folgende findet Anwendung sofern keine Vorzeitige Rückzahlung stattgefunden hat. Die Couponzahlung pro Produkt wird in jedem Fall am (an den) entsprechenden Couponzahlungstag(en) ausbezahlt. Zusätzlich erhält der Anleger am Rückzahlungsdatum von der Emittentin pro Produkt:

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| <b>Rückzahlungsszenario 1</b>       | Falls kein Barrier Event eingetreten ist, erhält der Investor eine Barauszahlung in der Auszahlungswährung, entsprechend: Denomination   |
| <b>Rückzahlungsszenario 2</b>       | Falls ein Barrier Event eingetreten ist und <ol style="list-style-type: none"><li>Sofern der Endlevel desjenigen Basiswertes mit der Schlechtesten Kursentwicklung auf oder unter dem entsprechenden Ausübungspreis liegt, erhält der Anleger eine Anzahl (entspricht dem Ausübungsverhältnis) des Basiswertes pro Produkt, welcher die Schlechteste Kursentwicklung aufweist. Allfällige Fraktionen pro Produkt werden basierend auf dem Endlevel ausbezahlt. Fraktionen der Basiswerte werden nicht kumuliert.</li><li>Sofern der Endlevel desjenigen Basiswertes mit der Schlechtesten Kursentwicklung über dem entsprechenden Ausübungspreis liegt, erhält der Investor eine Barauszahlung in der Auszahlungswährung, entsprechend: Denomination</li></ol> |
| <b>Anfangslevel</b>                 | Der offizielle Schlusskurs des Basiswertes an der entsprechenden Referenzbörse bei Fixierung, festgelegt durch die Berechnungsstelle.  |
| <b>Endlevel</b>                     | Der offizielle Schlusskurs des Basiswertes an der entsprechenden Referenzbörse bei Verfall, festgelegt durch die Berechnungsstelle.  |
| <b>Schlechteste Kursentwicklung</b> | Für jeden Basiswert wird die Kursentwicklung berechnet, indem sein Endlevel durch das entsprechende Anfangslevel dividiert wird. Die Schlechteste Kursentwicklung entspricht dem tiefsten so ermittelten Wert, wie von der Berechnungsstelle festgelegt.   |
| <b>Barrier Event</b>                | Ein Barrier Event ist eingetreten, wenn der Level mindestens eines Basiswerts zu irgendeinem Zeitpunkt an irgendeinem Börsentag während der Barrier Beobachtungsperiode auf oder unter dem entsprechenden Barrier Level gehandelt wurde, festgelegt durch die Berechnungsstelle.   |
| <b>Vorzeitige Rückzahlung</b>       | An jedem der Beobachtungstage für eine Vorzeitige Rückzahlung hat die Emittentin das Recht, aber nicht die Verpflichtung, alle Produkte zu kündigen und am folgenden Vorzeitigen Rückzahlungstag vorzeitig zurückzuzahlen.<br><br>Am entsprechenden Vorzeitigen Rückzahlungstag erhält der Anleger eine Barauszahlung in der Auszahlungswährung entsprechend der Denomination plus die Couponzahlung für den entsprechenden Couponzahlungstag. Es erfolgen keine weiteren Zahlungen.   |
| <b>Barrier Beobachtungsperiode</b>  | 07.06.2017 - 07.06.2021  |

## 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 0.13% 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> | 98.54% (es wird auf die Ausführungen unter "Issuer Estimated Value und Total Expense Ratio" im Abschnitt "Zusätzliche Informationen" verwiesen)   |
| <b>Total Expense Ratio (“TER”)</b>    | 0.37% 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<br>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>Quotierungsart</b>                 | Sekundärmarktpreise werden dirty quotiert, d. h. die Marchzinsen (Stückzinsen) sind im Preis enthalten.   |
| <b>Quotierungstyp</b>                 | Sekundärmarktpreise werden in Prozent quotiert.   |
| <b>Zinsberechnungsmethode</b>         | 30/360; nicht adjustiert; auflaufend während jeder Couponperiode (einschliesslich Start- und ausschliesslich Enddatum).   |
| <b>Abwicklungsart</b>                 | Barabwicklung oder Lieferung eines Basiswertes  |
| <b>Minimaler Anlagebetrag</b>         | CHF 1'000   |
| <b>Kleinste Handelsmenge</b>          | CHF 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.<br>Beschränkungen der grenzüberschreitenden Kommunikation und des grenzüberschreitenden Geschäfts betreffend die in Frage stehenden Produkte und Informationen bleiben - aufgrund rechtlicher Überlegungen - vorbehalten.<br><br>Die wichtigsten Rechtsgebiete, in denen die Produkte nicht öffentlich vertrieben werden dürfen, sind der EWR, UK, Hongkong und Singapur.<br><br>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 [www.leonteq.com](http://www.leonteq.com) 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, 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). Die mögliche Lieferung des Basiswertes unterliegt grundsätzlich der schweizerischen Umsatzabgabe.   |
| <b>Einkommenssteuer (für natürliche, in der Schweiz ansässige Personen)</b> | Für natürliche, in der Schweiz ansässige Personen, welche das Produkt im Privatvermögen halten, unterliegt der Zinsanteil des Couponbetrages bei Auszahlung der direkten Bundessteuer. Der Prämienanteil des Couponbetrages stellt einen steuerfreien Kapitalgewinn dar. 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.  |

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 Termsheet, das spätestens am Ausgabebetrag erhältlich sein wird, sowie das Finale Termsheet enthalten die Informationen, die gemäß Art. 5 des Kollektivanlagengesetzes („KAG“) in seiner unmittelbar vor dem Inkrafttreten des schweizerischen Finanzdienstleistungsgesetzes („FIDLEG“) gültigen Fassung für einen definitiven, vereinfachten Prospekt vorgeschrieben sind, aber es handelt sich dabei nicht um einen Prospekt gemäß Art. 40 FIDLEG bzw. Art. 1156 des schweizerischen Obligationenrechts. In Bezug auf die Produkte wurde und wird kein Basisinformationsblatt gemäß Art. 60 FIDLEG oder ein anderes, vergleichbares Dokument gemäß FIDLEG erstellt.

Es ist kein Prospekt von einer schweizerischen Prüfstelle gemäß Art. 52 FIDLEG geprüft oder freigegeben worden, und die in Bezug auf den Prospekt erstellte Dokumentation entspricht möglicherweise nicht den Offenlegungsanforderungen, die für einen Prospekt gelten würde, der gemäß FIDLEG von einer solchen Prüfstelle genehmigt wurde. Das Termsheet enthält eine Zusammenfassung ausgewählter Produktinformationen und dient lediglich zu Informationszwecken. **Einzig das Final Termsheet, zusammen mit dem Derivate Programm 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 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.

## II. GEWINN- UND VERLUSTAUSSICHTEN

Dieses Produkt fällt in die Kategorie "Renditeoptimierung". Dies bedeutet, dass der Gewinn, den ein Anleger mit diesem Produkt erzielen kann, limitiert ist. Bei Rückzahlung kann der Anleger einen Betrag erhalten, der maximal seinem ursprünglich investierten Kapital (exkl. Transaktions- und

anderer Kosten) plus allfälligen zusätzlichen (garantierten und/oder bedingten) Zahlungen wie z. B. Coupon- oder Partizipationszahlungen, Boni oder anderen Vergütungen entspricht.

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

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

### III. BEDEUTENDE RISIKEN

#### PRODUKTSPEZIFISCHE RISIKEN

Das Verlustrisiko des Produkts ist ähnlich einer Investition in den sich am Schlechtesten entwickelnden Basiswert. Wenn daher ein Barrier Event stattgefunden hat und der Basiswert mit der Schlechtesten Kursentwicklung auf Null fällt, kann der Anleger den gesamten investierten Betrag verlieren. Bei Lieferung des Basiswertes kann die Depotbank des Anlegers eine Transaktionsgebühr verlangen.

#### 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 Produktebedingungen 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 Basiswerts.

#### Marktrisiken

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

#### Keine Dividendenzahlung

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

#### Kreditrisiko der Emissionspartei(en)

Anleger tragen das Kreditrisiko der Emissionspartei(en) dieses Produkts. Die Produkte sind nicht nachrangige und ungesicherte Verbindlichkeiten der jeweiligen Emissionspartei und rangieren im gleichen Rang wie alle anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht nachrangigen 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 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 der Lead Manager und/oder entsprechend beauftragter Drittparteien können den Preis des Basiswerts beeinflussen und können einen Einfluss darauf haben, ob der relevante Barrier Level, falls es einen solchen gibt, erreicht wird.

**Vergütungen an Dritte**

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

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

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

Weitere Informationen werden auf Verlangen zur Verfügung gestellt.

**Issuer Estimated Value und Total Expense Ratio**

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

**Couponzahlung**

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

**Kein Angebot**

Das Termsheet 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.

**23.10.2017 - Änderung des Tickers**

---

6.20% p.a. Multi Barrier Reverse Convertible auf ABB, Roche, Zurich Insurance  
 Kontinuierliche Multi Barrierebeobachtung | Callable  
 ISIN: CH0366221684  
 SIX Symbol: EXHLTQ

Stichtag: 23.10.2017  
 Basiswert: ZURICH INSURANCE GROUP AG-REG

ZURICH INSURANCE GROUP AG-REG hat ihren Bloomberg Ticker geändert.  
 Die Bedingungen dieser Emission wurden wie folgt angepasst:

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

**23.10.2017 - Änderung des Tickers**

---

6.20% p.a. Multi Barrier Reverse Convertible auf ABB, Roche, Zurich Insurance  
 Kontinuierliche Multi Barrierebeobachtung | Callable  
 ISIN: CH0366221684  
 SIX Symbol: EXHLTQ

Stichtag: 23.10.2017  
 Basiswert: ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN

ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN hat ihren Bloomberg Ticker geändert.  
 Die Bedingungen dieser Emission wurden wie folgt angepasst:

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

**23.10.2017 - Änderung des Tickers**

---

6.20% p.a. Multi Barrier Reverse Convertible auf ABB, Roche, Zurich Insurance  
 Kontinuierliche Multi Barrierebeobachtung | Callable  
 ISIN: CH0366221684  
 SIX Symbol: EXHLTQ

Stichtag: 23.10.2017  
 Basiswert: ABB LTD-REG

ABB LTD-REG hat ihren Bloomberg Ticker geändert.  
 Die Bedingungen dieser Emission wurden wie folgt angepasst:

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

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 36  
[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)