

Nachtrag vom 1. Juli 2014



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

gegebenenfalls handelnd durch ihre Zweigniederlassung in Guernsey:

Leonteq Securities AG, Guernsey Branch (die "**Emittentin**")

Bei diesem Dokument handelt es sich um einen Nachtrag gemäß § 16 Absatz 1 Wertpapierprospektgesetz (der "**Nachtrag**") zu dem Dreiteiligen Basisprospekt für Bonus Zertifikate, Reverse Convertibles, Barrier Reverse Convertibles, Express Zertifikate, Tracker Zertifikate, Open End Tracker Zertifikate, Discount Zertifikate und Zertifikate mit unbedingter Mindestrückzahlung der Emittentin vom 5. Juli 2013, bestehend aus der Zusammenfassung vom 5. Juli 2013, der Wertpapierbeschreibung vom 5. Juli 2013 und dem Registrierungsformular vom 24. Juni 2013 (zusammen der "**Dreiteilige Basisprospekt**" oder der "**Prospekt**").

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](http://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 dem durch diesen Nachtrag geänderten Prospekt 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 dem Prospekt, auf die sich dieser Nachtrag bezieht, zu lesen.

Gegenstand dieses Nachtrags ist die Veröffentlichung des Registrierungsformulars der Leonteq Securities AG vom 26. Juni 2014 am 30. Juni 2014.

Durch den Nachtrag wird das Registrierungsformular vom 24. Juni 2013 als Bestandteil des Dreiteiligen Basisprospekts durch das Registrierungsformular vom 26. Juni 2014 ersetzt.

Der Dreiteilige Basisprospekt wird wie folgt nachgetragen:

## I. ÄNDERUNGEN IN DER ZUSAMMENFASSUNG DES DREITEILIGEN BASISPROSPEKTS

1) *Die auf dem Deckblatt, im ersten Satz des ersten Absatzes, enthaltenen Informationen in der Zusammenfassung zum Dreiteiligen Basisprospekt werden gelöscht und wie folgt ersetzt:*

„Der dreiteilige Basisprospekt setzt sich aus (i) der Zusammenfassung (die "**Zusammenfassung**") und der Wertpapierbeschreibung (die "**Wertpapierbeschreibung**"), jeweils mit Datum vom 5. Juli 2013 sowie (ii) dem Registrierungsformular der Leonteq Securities AG vom 26. Juni 2014 (das "**Registrierungsformular**") und etwaiger Nachträge zusammen (alle Dokumente zusammen der "**Dreiteilige Basisprospekt**").“

2) *In "Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise" der Zusammenfassung zum Dreiteiligen Basisprospekt wird in Punkt A.1 (Seite 4 der Zusammenfassung) der erste Satz gelöscht und wie folgt ersetzt:*

„Die Zusammenfassung ist als Einführung zum Dreiteiligen Basisprospekt zu verstehen, der aus dieser Zusammenfassung, der Wertpapierbeschreibung der Leonteq Securities AG (die "**Emittentin**") vom 5. Juli 2013 und dem Registrierungsformular der Leonteq Securities AG vom 26. Juni 2014 inklusive etwaiger Nachträge besteht.“

3) *"Abschnitt B – Emittent und etwaige Garantiegeber" der Zusammenfassung zum Dreiteiligen Basisprospekt (Seite 6 ff. der Zusammenfassung) wird gelöscht und wie folgt ersetzt:*

„

<b>Abschnitt B – Emittent und etwaige Garantiegeber</b>		
B.1	Juristische und kommerzielle Bezeichnung des Emittenten	Leonteq Securities AG (die " <b>Emittentin</b> ")
B.2	Sitz, Rechtsform, Rechtsordnung, Land der	Leonteq Securities AG, vormals EFG Financial Products AG, wurde am 24. September 2007 gemäß Art. 620ff. des Schweizer Obligationenrechts als

	Gründung der Gesellschaft	Aktiengesellschaft in der Schweiz für unbestimmte Zeit gegründet und in Zürich (Schweiz) eingetragen. Seit diesem Datum ist sie im Handelsregister des Kantons Zürich (Schweiz) unter der Nummer CHE-113.829.534 registriert. Der eingetragene Sitz der Leonteq Securities AG ist Brandschenkestrasse 90, 8002 Zürich (Schweiz), und die zentrale Telefonnummer lautet +41 58 800 1000.																																								
B.4b	Trends, die sich auf den Emittenten und die Branchen, in denen er tätig ist, auswirken	Entfällt; es gibt keine bekannten Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken.																																								
B.5	Konzernstruktur	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, ehemals EFG Financial Products Holding AG, (Leonteq AG gemeinsam mit ihren Tochtergesellschaften die " <b>Leonteq Gruppe</b> "). 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. Innerhalb der Leonteq Gruppe ist die Leonteq Securities AG die wichtigste operative Gesellschaft.																																								
B.9	Gewinnprognosen oder -schätzungen	Entfällt; die Emittentin hat keine Gewinnprognose oder -schätzung abgegeben.																																								
B.10	Beschränkungen im Bestätigungsvermerk	Entfällt; es gibt keine Beschränkungen im Bestätigungsvermerk der Emittentin zu ihren historischen Finanzinformationen.																																								
B.12	Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen über den Emittenten, Erklärung zu Trendinformationen sowie wesentliche Veränderungen der Finanzlage oder Handelsposition des Emittenten	<p>Die nachfolgenden Finanzinformationen wurden dem geprüften Jahresabschluss der Leonteq Securities AG für die zum 31. Dezember 2012 und 2013 geendeten Jahre entnommen.</p> <table> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: left;"><b>in Tausend CHF</b></th> <th style="text-align: center;"><b>zum</b></th> <th style="text-align: center;"><b>zum</b></th> </tr> <tr> <th colspan="2"></th> <th style="text-align: center;"><b>31. Dezember 2012</b></th> <th style="text-align: center;"><b>31. Dezember 2013</b></th> </tr> <tr> <th colspan="2"></th> <th style="text-align: center;"><b>(geprüft)</b></th> <th style="text-align: center;"><b>(geprüft)</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4" style="text-align: center;"><b>Umsatz</b></td> </tr> <tr> <td>Ergebnis</td> <td>der</td> <td style="text-align: right;">94.016</td> <td style="text-align: right;">139.660</td> </tr> <tr> <td colspan="4">gesamten</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Geschäftstätigkeit</td> </tr> <tr> <td>Gewinn vor Steuern</td> <td></td> <td style="text-align: right;">11.100</td> <td style="text-align: right;">41.119</td> </tr> <tr> <td colspan="2"></td> <th style="text-align: center;"><b>31. Dezember 2012</b></th> <th style="text-align: center;"><b>31. Dezember 2013</b></th> </tr> <tr> <td colspan="2"></td> <th style="text-align: center;"><b>(geprüft)</b></th> <th style="text-align: center;"><b>(geprüft)</b></th> </tr> </tbody> </table>	<b>in Tausend CHF</b>		<b>zum</b>	<b>zum</b>			<b>31. Dezember 2012</b>	<b>31. Dezember 2013</b>			<b>(geprüft)</b>	<b>(geprüft)</b>	<b>Umsatz</b>				Ergebnis	der	94.016	139.660	gesamten				Geschäftstätigkeit				Gewinn vor Steuern		11.100	41.119			<b>31. Dezember 2012</b>	<b>31. Dezember 2013</b>			<b>(geprüft)</b>	<b>(geprüft)</b>
<b>in Tausend CHF</b>		<b>zum</b>	<b>zum</b>																																							
		<b>31. Dezember 2012</b>	<b>31. Dezember 2013</b>																																							
		<b>(geprüft)</b>	<b>(geprüft)</b>																																							
<b>Umsatz</b>																																										
Ergebnis	der	94.016	139.660																																							
gesamten																																										
Geschäftstätigkeit																																										
Gewinn vor Steuern		11.100	41.119																																							
		<b>31. Dezember 2012</b>	<b>31. Dezember 2013</b>																																							
		<b>(geprüft)</b>	<b>(geprüft)</b>																																							

		<p style="text-align: center;"><b>Bilanz</b></p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">Summe der Aktiva</td> <td style="width: 20%; text-align: right;">3.153.282</td> <td style="width: 20%; text-align: right;">4.759.901</td> </tr> <tr> <td>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</td> <td style="text-align: right;">745.557</td> <td style="text-align: right;">2.729.221</td> </tr> <tr> <td>Summe Eigenkapital</td> <td style="text-align: right;">75.716</td> <td style="text-align: right;">112.888</td> </tr> </table> <p>Seit dem Stichtag des letzten geprüften Jahresabschlusses (31. Dezember 2013) hat es keine wesentlichen negativen Veränderungen in den Geschäftsaussichten der Emittentin gegeben.</p> <p>Entfällt; seit dem Ende des letzten Geschäftsjahres (31. Dezember 2013) sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder Handelsposition der Emittentin eingetreten.</p>	Summe der Aktiva	3.153.282	4.759.901	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	745.557	2.729.221	Summe Eigenkapital	75.716	112.888
Summe der Aktiva	3.153.282	4.759.901									
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	745.557	2.729.221									
Summe Eigenkapital	75.716	112.888									
B.13	Beschreibung aller Ereignisse aus der jüngsten Zeit, die für die Bewertung der Zahlungsfähigkeit des Emittenten in hohem Maße relevant sind	<p>Am 2. Juni 2014 gab Leonteq AG, die Muttergesellschaft der Emittentin, bekannt, dass ihre hundertprozentige Tochtergesellschaft Leonteq Securities (Singapore) Pte. Ltd. von der Zentralbank und Aufsichtsbehörde in Singapur (<i>Monetary Authority of Singapore</i>) eine Kapitalmarktlizenz erhalten hat.</p> <p>Am 11. Juni 2014 gab Leonteq AG bekannt, dass sich Michael Hartweg, derzeit stellvertretender CEO und Leiter der Division White-labeling and Platform Development, entschieden hat, sich künftig vollumfänglich auf die "Smart Data" Initiative, strategische Innovationsprojekte und Business-Intelligence-Lösungen zu konzentrieren; entsprechend wird er sich per 1. Oktober 2014 aus der Geschäftsleitung und als Divisionsleiter zurückziehen. Bis zur Ernennung des neuen Mitglieds der Geschäftsleitung wird die Division direkt durch CEO Jan Schoch geführt werden.</p>									
B.14	B5 sowie Abhängigkeit des Emittenten von anderen Konzerngesellschaften	<p>Siehe B.5</p> <p>Entfällt; Leonteq Securities AG hat keine Tochtergesellschaften.</p>									
B.15	Beschreibung der Haupttätigkeiten des Emittenten	<p>Zu den Haupttätigkeiten der Leonteq Securities AG zählen Entwicklung, Strukturierung, Vertrieb, Absicherung (<i>Hedging</i>), Abrechnung sowie Market-Making und Sekundärmarktdienste für strukturierte Produkte sowie ferner die Konzeption und das Investment Management von Zertifikaten im Hinblick auf variable Annuitäten-Produkte.</p> <p>Die Leonteq Securities AG vertreibt ihre Finanzprodukte entweder direkt an</p>									

		<p>institutionelle Anleger oder indirekt über dritte Finanzintermediäre an Privatanleger.</p> <p>Die Leonteq Securities AG erbringt zudem einige dieser Hauptdienstleistungen an Dritte, ihre <i>White Labelling</i> Kooperationspartner, nach Massgabe der jeweiligen Zusammenarbeitsverträgen. Ferner bietet die Leonteq Securities AG strukturierte Asset Management- und Pensionslösungen für Dritte in der Schweiz und im Ausland sowie Brokerage-Dienstleistungen für Dritte.</p>
B.16	Unmittelbare oder mittelbare Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse	Das Aktienkapital der Leonteq Securities AG wird in seiner Gesamtheit von der Leonteq AG gehalten, die als Einzelaktionär die Leonteq Securities AG kontrolliert.

“

- 4) *In "Abschnitt D – Risiken" der Zusammenfassung zum Dreiteiligen Basisprospekt wird Punkt "D.2 Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die dem Emittenten eigen sind" (Seite 33 f. der Zusammenfassung) gelöscht und wie folgt ersetzt:*

”

D.2	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die dem Emittenten eigen sind	<p>Durch ihre Aktivitäten ist die Emittentin verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt, einschließlich Marktrisiko, Kreditrisiko, Gegenparteiensrisiko, Finanzierungs- und Liquiditätsrisiko. Diese Risiken ergeben sich vor allem aus der Emission strukturierter Produkte, der Anlage der Erlöse ins Anlageportfolio der Leonteq Securities AG und der Absicherung der Marktrisiken durch den Erwerb von derivativen Produkten.</p> <p>Finanzielle Risiken stellen einen Bestandteil des gesamten Risikoumfelds der Emittentin dar, welches auch operationelle und andere Geschäftsrisiken beinhaltet. Andere Geschäftsrisiken schliessen das Reputationsrisiko sowie Compliance- und Rechtsrisiken mit ein.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Auf die Finanzinformationen der Emittentin für eine bestimmte Finanzperiode sollte nicht als Indiz für zukünftige Ergebnisse vertraut werden.</li> <li>• Die Emittentin könnte aufgrund einer verschlechterten finanziellen Lage nicht fähig sein, ihre Verpflichtungen zu erfüllen. Die Emittentin könnte zahlungsunfähig werden.</li> <li>• Die Emittentin ist dem Risiko ausgesetzt, dass ihr Modell für Bewertung und Risikobemessung falsch sein könnte und, dass sich ihre Massnahmen zu Risikomanagement als nicht erfolgreich erweisen.</li> <li>• Die Emittentin ist Marktrisiken aufgrund von offenen Positionen bei Zins-, Währungs-, Rohstoff-, Kredit-, Equity- und anderen Produkten</li> </ul>
-----	--	---

		<p>ausgesetzt, welche ihre Ertragslage negativ beeinflussen könnten.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Die Emittentin ist einem erheblichen und steigenden Wettbewerb ausgesetzt, der ihre künftige Ertragslage negativ beeinflussen könnte.</li> <li>• Die Emittentin ist den Risiken im Zusammenhang mit ihrem White Labelling Geschäft ausgesetzt.</li> <li>• Die Emittentin ist dem Kreditrisiko ihrer Gegenparteien ausgesetzt.</li> <li>• Die Emittentin unterliegt Liquiditäts- und Finanzierungsrisiken, welche ihre Fähigkeit, ihr Geschäft zu betreiben, sowie ihre künftige Ertragslage negativ beeinflussen könnte.</li> <li>• Die Risikofaktoren, denen die Emittentin ausgesetzt ist, könnten sich durch Risikokonzentration verstärken.</li> <li>• Die Aktivitäten der Emittentin könnten durch operationelle Risiken negativ beeinflusst werden.</li> <li>• Die Emittentin könnte durch rechtliche und regulatorische Risiken sowie durch Reputationsrisiken negativ beeinflusst werden.</li> </ul>
--	--	--

“

## II. ÄNDERUNGEN IN DER WERTPAPIERBESCHREIBUNG DES DREITEILIGEN BASISPROSPEKTS

*Die auf dem Deckblatt, im ersten Satz des ersten Absatzes, enthaltenen Informationen in der Wertpapierbeschreibung zum Dreiteiligen Basisprospekt werden gelöscht und wie folgt ersetzt:*

„Der dreiteilige Basisprospekt setzt sich aus (i) der Zusammenfassung (die "**Zusammenfassung**") und der Wertpapierbeschreibung (die "**Wertpapierbeschreibung**"), jeweils mit Datum vom 5. Juli 2013 sowie (ii) dem Registrierungsformular der Leonteq Securities AG vom 26. Juni 2014 (das "**Registrierungsformular**") und etwaiger Nachträge zusammen (alle Dokumente zusammen der "**Dreiteilige Basisprospekt**").“

Unterschriften durch die Leonteq Securities AG, Zürich

1. Juli 2014

Leonteq Securities AG, Zürich

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

gez. Ingrid Silveri  
Stellvertretender Direktor /  
Leiter Rechtsdienst  
(*Executive Director /  
Head Legal*)