

Indikatives Termsheet

9.08% p.a. Aktienanleihe Plus auf ASML (Barrier Reverse Convertible) Barrierebeobachtung nur bei Verfall

Verfall / Fälligkeitstag 12.06.2024; emittiert in EUR; nicht kotiert

ISIN XS2623532657

Für Anleger im EWR:

Diese Publikation ist nur für geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden (laut Definition in der Richtlinie 2014/65/EU - MIFID II) gedacht. Sie wird vom Emittenten ausschließlich zu Informationszwecken bereitgestellt und kann je nach den Marktbedingungen jederzeit ohne vorherige Mitteilung geändert werden. Diese Publikation ist kein rechtsverbindliches Dokument und kein Fondsprospekt im Sinne der Verordnung (EG) 2017/1129 (die Prospektverordnung). Anleger sollten die Informationen in den Abschnitten „bedeutende Risiken“ und „Produktdokumentation“ dieser Publikation beachten und die Produktdokumentation (einschließlich der endgültigen Bedingungen, des Basisprospekts und der darin beschriebenen Risikofaktoren) sorgfältig lesen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Jede Anlageentscheidung sollte ausschließlich auf Basis der Informationen in der Produktdokumentation getroffen werden. Auf jeden Fall wird den Anlegern dringend empfohlen, vor einer Anlage in Finanzprodukten einen kompetenten Finanzberater zu konsultieren. Diese Publikation stellt keine Beratung dar und kann sie nicht ersetzen. Der Wert des Produkts wird während seiner Lebensdauer von Marktschwankungen beeinflusst, die einen teilweisen oder vollständigen Verlust des investierten Kapitals nach sich ziehen können.

Bis zur Fixierung sind die Produktbedingungen in diesem Termsheet indikativ und können jederzeit angepasst werden. Die Emittentin ist nicht verpflichtet, das Produkt zu emittieren.

Für die Schweiz:

Dieses Produkt ist ein derivatives Finanzinstrument nach Schweizer Recht. Es ist kein Anteil einer Kollektiven Kapitalanlage im Sinne der Art. 7 ff. des Schweizerischen Bundesgesetzes über Kollektive Kapitalanlagen („KAG“) und es wird daher von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA“) weder registriert noch überwacht. Anleger geniessen nicht den durch das KAG vermittelten spezifischen Anlegerschutz. Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbung im Sinne von Art. 68 des schweizerischen Bundesgesetzes über Finanzdienstleistungen („FIDLEG“).

Dieses Dokument ist ein indikatives Termsheet, das im Hinblick auf die Emission der Produkte angefertigt wurde, und es ist kein Prospekt im Sinne der Art. 35 ff. FIDLEG, keine Dokumentation einer Privatplatzierung, kein Basisinformationsblatt gemäss Art. 58 ff. FIDLEG und es stellt auch kein anderes gleichwertiges Dokument gemäss FIDLEG dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind nicht vollständig und unterliegen der Vervollständigung und Änderung. Dieses Dokument wurde von einer Prüfstelle gemäss Art. 51 ff. FIDLEG weder geprüft noch genehmigt. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot oder eine Aufforderung zum Verkauf dar, noch soll es ein Angebot oder eine Aufforderung zum Verkauf enthalten, und es ist auch keine Aufforderung zum Kauf des Produktes in einer Jurisdiktion, in der ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf nicht zulässig ist.

Produktbeschreibung

Dieses Produkt bietet dem Anleger, unabhängig von der Kursentwicklung des Basiswertes, eine Couponzahlung sowie eine bedingte Absicherung vor Kursverlusten. Falls kein Barrier Event stattgefunden hat, erhält der Anleger am Rückzahlungsdatum die Denomination ausbezahlt. Falls ein Barrier Event stattgefunden hat, hängt die Rückzahlung des Produktes vom Wert des Basiswertes ab, wie im Abschnitt „Rückzahlung“ beschrieben.

BASISWERT(E)

Basiswert	Referenzbörse	Bloomberg Ticker	Anfangslevel (100%)*	Barrier Level (60.00%)*	Ausübungsverhältnis (Conversion Ratio)*
ASML HOLDING NV	Euronext Amsterdam	ASML NA	EUR TBA	EUR TBA	TBA*

PRODUKTDDETAILS

ISIN	XS2623532657
Ausgabepreis	100.00%
Emissionsvolumen	EUR 10'000'000 (mit Aufstockungsmöglichkeit)
Denomination / Nennwert	EUR 1'000
Auszahlungswährung	EUR
Coupon	9.08% p.a.
Couponzahlung(-en) und Couponzahlungstag(e)	Die Couponzahlung pro Produkt wird an den entsprechenden Couponzahlungstagen in der Auszahlungswährung gezahlt. Die „Following Business Day“ Konvention findet Anwendung. EUR 90.80 wird ausbezahlt am 19.06.2024

DATEN

Fixierung	12.06.2023
Liberierung / Ausgabetag	19.06.2023
Letzte/r Handelstag	12.06.2024
Verfall / Fälligkeitstag	12.06.2024 (vorbehältlich Verschiebung gemäss den Endgültigen Bedingungen)
Rückzahlungstag	19.06.2024 (vorbehältlich Verschiebung gemäss den Endgültigen Bedingungen)

* wird bei Fixierung festgelegt (Levels sind in Prozent des Anfangslevels ausgedrückt)

RÜCKZAHLUNG

Die Couponzahlung(en) pro Produkt wird(werden) in jedem Fall am (an den) entsprechenden Couponzahlungstag(en) ausbezahlt. Zusätzlich erhält der Anleger am Rückzahlungsdatum von der Emittentin pro Produkt:

Rückzahlungsszenario 1	Falls KEIN Barriere Ereignis eingetreten ist, erhält der Investor eine Barauszahlung in der Auszahlungswährung, entsprechend: Denomination
Rückzahlungsszenario 2	Falls ein Barriere Ereignis eingetreten ist, erhält der Anleger am Rückzahlungstag eine Anzahl (gemäss Ausübungsverhältnis) an Basiswerten pro Produkt geliefert. Allfällige Fraktionen pro Produkt werden basierend auf dem Endlevel ausbezahlt. Fraktionen der Basiswerte werden nicht kumuliert.

Anfangslevel	Der offizielle Schlusskurs des Basiswertes an der Referenzbörse bei Fixierung, festgelegt durch die Berechnungsstelle.
Endlevel	Der offizielle Schlusskurs des Basiswertes an der Referenzbörse bei Verfall, festgelegt durch die Berechnungsstelle.
Barrier Event	Ein Barriere Ereignis ist eingetreten, wenn der Endlevel des Basiswertes auf oder unter dem Barriere Level liegt, festgelegt durch die Berechnungsstelle.

GENERELLE INFORMATION

Emittentin	Banque Internationale à Luxembourg S.A., 69 Route d'Esch, L-2953 Luxembourg (Rating: S&P A- mit stabilem Ausblick, Moody's A2 mit stabilem Ausblick, Aufsichtsbehörde: Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), Luxembourg)
Lead Manager	Banque Internationale à Luxembourg S.A., 69 Route d'Esch, L-2953 Luxembourg
Berechnungsstelle	Banque Internationale à Luxembourg S.A., 69 Route d'Esch, L-2953 Luxembourg
Zahlstelle	Banque Internationale à Luxembourg S.A., 69 Route d'Esch, L-2953 Luxembourg
Vertriebsentschädigungen	Relevante Provisionen (wie untenstehend definiert)
Notierung / Kotierung	nicht kotiert
Sekundärmarkt	Veröffentlichungen täglicher Preisindikationen zwischen 09:15 und 17:15 CET unter www.leonteq.ch , Refinitiv [ISIN]=LEOZ or [ISIN]=LEOZ and Bloomberg [ISIN] Corp.
Quotierungsart / Notierungsart	Sekundärmarktpreise werden "dirty" quotiert, d. h. die Marchzinsen (Stückzinsen) sind im Preis enthalten.
Quotierungstyp / Notierungstyp	Sekundärmarktpreise werden in Prozent quotiert (Prozentnotierung).
Zinsberechnungsmethode	30/360; nicht adjustiert; Auflaufend während jeder Couponperiode (einschliesslich Start- und ausschliesslich Enddatum).
Abwicklungsart	Barabwicklung oder Lieferung eines Basiswertes
Minimaler Anlagebetrag	EUR 1'000
Kleinste Handelsmenge	EUR 1'000
Clearing	SIX SIS AG, Euroclear, Clearstream
Verwahrungsstelle	Euroclear SA/NV, Brüssel, Belgien
Öffentliches Angebot nur in	Luxembourg
Verbriefung	Global Euroclear/Clearstream Security (Bearer Global Certificate)
Anwendbares Recht / Gerichtsstand	Luxembourg / Luxembourg

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

STEUERN

Anlegern und potenziellen Anlegern von Produkten wird geraten, ihren persönlichen Steuerberater bzgl. der für die 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.

PRODUKTDOKUMENTATION

Einen Basisprospekt, der von der jeweiligen zuständigen Behörde gebilligt und aufgrund des „Europäischen Passes“ in massgeblichen Aufnahmemitgliedstaaten vertrieben wird, ist Grundlage für das öffentliche Angebot des Produkts in bestimmten Mitgliedstaaten. Potentielle Anleger werden gebeten, vor dem Kauf des Produkts den Basisprospekt, einschliesslich etwaiger Nachträge sowie die Endgültigen Bedingungen aufmerksam zu lesen. Dieses Dokument enthält eine Zusammenfassung ausgewählter Produktinformationen und dient lediglich zu Informationszwecken. Einzig die Endgültigen Bedingungen zusammen mit dem jeweiligen Basisprospekt, einschliesslich etwaiger Nachträge sowie einer etwaigen Zusammenfassung der einzelnen Emission, gelten als Dokumentation des Produkts ("Produktdokumentation"); entsprechend sollten die Endgültigen Bedingungen immer zusammen mit dem Basisprospekt und einer etwaigen Zusammenfassung der einzelnen Emission gelesen werden.

Anleger werden im Zusammenhang mit diesem Produkt in der Art und Weise rechtsgültig informiert, wie dies in den Bedingungen des Programmes vorgesehen ist.

Soweit dieses Dokument Informationen zu einem verpackten Anlageprodukt für Kleinanleger und Versicherungsprodukt (PRIIP) enthält, wird ein Basisinformationsblatt gemäss der PRIIPs Verordnung erstellt und unter www.priipkidportal.com verfügbar gemacht. Weitere Regulierungsdokumente, einschliesslich der Bewertung des Zielmarkts, stehen ebenfalls auf dem gleichen Portal zur Verfügung oder können dort angefordert werden.

Während der gesamten Laufzeit des Produkts kann die Produktdokumentation kostenlos vom Lead Manager Banque Internationale à Luxembourg S.A., 69 Route d'Esch, L-2953 Luxembourg, unter Tel. (+352 4590 3332)* 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.

Die Emittentin und/oder der Lead Manager werden die Produkte zum Ausgabepreis anbieten, jedoch einen Betrag in Höhe von a) bis zu 2 % p.a. („Relevant Fees“), b) bis zu 3,5 % p.a. („Significant Fees“), c) über 3,5 % p.a. („Substantial Fees“) oder d) einer ausdrücklich festgelegten Gebühr erstatten. Für Produkte, bei denen der Ausgabepreis in Prozent festgelegt ist, werden die vorstehend genannten Gebühren auf Grundlage der Denomination dieses Produkts berechnet und angewandt, anderenfalls werden die Gebühren für den Ausgabepreis berechnet und auf diesen angewandt.

BEDEUTENDE RISIKEN

Anleger sollten sich vergewissern, dass sie die Eigenschaften des Produkts sowie das Risiko, das sie einzugehen beabsichtigen, verstehen. Ob ein Produkt für einen bestimmten Anleger geeignet ist, sollte dieser aufgrund seiner eigenen Umstände und seiner eigenen finanziellen Situation beurteilen. Die Produkte beinhalten wesentliche Risiken, inklusive das Risiko, dass sie wertlos verfallen können. Anleger sollten in der Lage sein einen Totalverlust ihres investierten Kapitals zu verkraften. Anleger sollten die folgenden wichtigen Risikofaktoren sowie die Angaben zu den Risiken in der Produktdokumentation 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 Investorfahrung und seiner Anlageziele auf die Eignung für das Portfolio des Anlegers überprüft haben.

Die Produktbedingungen können während der Laufzeit des Produkts gemäss den Bestimmungen der Endgültigen Bedingungen angepasst werden.

Produktspezifische Risiken: Insofern als dieses Produkt keinem Kapitalschutz unterliegt, können Anleger ihre Investition sowie die Transaktionskosten ganz oder teilweise verlieren, da sie der Wertentwicklung der Basiswerte völlig ausgesetzt sind. Das Produkt gewährt keinen Anspruch auf Rechte und/oder Zahlungen der Basiswerte, wie Dividendenzahlungen, es sei denn, dies ist ausdrücklich in der Dokumentation zum Produkt so definiert. Für weitere produktspezifische Risikofaktoren des Produktes lesen Sie bitte die Produktdokumentation.

Emittentenrisiko: Der Anleger ist dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent nicht in der Lage ist, seine Verpflichtungen in Bezug auf das Produkt zu erfüllen, z. B. im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit/Überschuldung) oder einer behördlichen Anordnung. Der Anleger kann den gesamten oder einen Teils des angelegten Betrages und alle etwaigen Erträge verlieren.

Falls die Abwicklungsbehörde als Teil der Sanierungs- und Abwicklungsmaßnahmen in Bezug auf Kreditinstitute und Anlagegesellschaften den bekannten oder absehbaren Ausfall des Emittenten feststellt, beschließt sie möglicherweise Maßnahmen, die den Wert der Wertpapiere beeinflussen (Gläubigerbeteiligung). In diesem Fall trägt der Anleger das Risiko des Verlusts des gesamten oder eines Teils des angelegten Betrages und aller etwaigen Erträge.

Marktrisiken: Das Marktrisiko kann negative Auswirkungen auf den Wert einer Investition in das Produkt und den Ertrag daraus haben. Das Marktrisiko ist das Risiko im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Änderungen in Marktfaktoren wie Zinssätze und FX-Wechselkurse, Aktienkurse und Rohstoffpreise, Credit Spreads oder implizierte Volatilitäten auf den Wert der sowohl kurz- als auch langfristig gehaltenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten. Das Marktrisiko kann auch zu einer vorzeitigen Rückzahlung des Produktes führen (z. B. im Falle einer Absicherungsstörung).

Illiquiditätsrisiko: Die Emittentin oder eine von der Emittentin beauftragte Drittpartei beabsichtigen, als Market-Maker für das Produkt zu handeln und werden wirtschaftlich angemessene Anstrengungen unternehmen, um unter normalen Marktbedingungen regelmässig indikative Geld- und Briefkurse für das Produkt zur Verfügung zu stellen. Ein solcher Market-Maker ist jedoch nicht verpflichtet, Preise für das Produkt zur Verfügung zu stellen. Die Liquidität des Produktes am Sekundärmarkt kann begrenzt sein, und eventuell entwickelt sich kein aktiver Handelsmarkt für das Produkt. Dementsprechend können Anleger ihr Produkt möglicherweise nicht verkaufen.

Währungsrisiko: Unterscheidet sich die Referenzwährung des Anlegers von der Währung, in der das Produkt denominiert ist, so trägt der Anleger das Währungsrisiko zwischen den beiden Währungen. Die Wechselkursschwankungen könnten den Wert der Anlage oder den Ertrag aus der Investition in das Produkt negativ beeinflussen, selbst dann, wenn der Rückzahlungsbetrag andernfalls zu einer positiven Rendite führen würde. Falls die Basiswerte in einer anderen Währung notieren als das Produkt, werden diese anhand des relevanten Wechselkurses in die Währung des Produktes umgerechnet.

Vorzeitige Beendigung und Reinvestitionsrisiko: Das Produkt kann vorzeitig zurückgezahlt werden (sei es durch Erklärung der Emittentin oder als Folge von bestimmten in den Bestimmungen des Produktes vorgesehenen Ereignissen), und die Anleger müssen beachten, dass sie in einem solchen Fall keine weiteren Couponzahlungen erhalten und dass der vorzeitig zurückbezahlte Betrag deutlich unter dem gezahlten Ausgabe-/Kaufpreis und dem bei Fälligkeit zahlbaren Rückzahlungsbetrag liegen kann. Anleger können den vorzeitig zurückbezahlten Betrag oder Teile davon möglicherweise nicht in einem Finanzinstrument mit demselben Gewinnpotenzial wieder anlegen. Als Folge einer Wiederanlage können zusätzliche Transaktionskosten anfallen.

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

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Prudentielle Aufsicht

Banque Internationale à Luxembourg S.A. verfügt über eine Banklizenz in Luxemburg und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) beaufsichtigt.

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).

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

Weitere Informationen werden auf Anfrage zur Verfügung gestellt.

Couponzahlung

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

Kein Angebot

Das Termsheet sollte nicht als ein Angebot oder als eine Empfehlung oder Aufforderung, ein Geschäft abzuschliessen, betrachtet werden; auch kann es nicht als Anlageempfehlung verstanden werden.

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 von unabhängigen Quellen bezogen wurden oder die von solchen Quellen abgeleitet sind.

Belgische Einwohner

Gemäss dem Memorandum der FSMA bezüglich des Vertriebs von besonders komplexen strukturierten Produkten wird dieses strukturierte Produkt für Privatanleger als besonders komplex qualifiziert.

VERKAUFSRESTRIKTIONEN

Es wurde/wird nichts unternommen, um ein öffentliches Angebot der Produkte oder den Besitz oder die Verteilung von Angebotsunterlagen in Bezug auf die Produkte in Jurisdiktionen zu ermöglichen, in denen Voraussetzungen hierfür erforderlich sind. Folglich kann jedes Angebot, jeder Verkauf oder jede Lieferung der Produkte oder die Verbreitung oder Veröffentlichung von Angebotsunterlagen in Bezug auf die Produkte nur in oder aus einer Jurisdiktion in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften erfolgen, wenn weder für die Emissionsparteien noch für den Lead Manager hierdurch Verpflichtungen in irgendeiner Form entstehen. Beschränkungen der grenzüberschreitenden Kommunikation und des grenzüberschreitenden Geschäfts betreffend die Produkte und damit verbundenen Informationen bleiben vorbehalten.

Die wichtigsten Jurisdiktionen, in denen die Produkte nicht öffentlich angeboten werden dürfen, sind der EWR, das Vereinigte Königreich, Hongkong und Singapur.

Die Produkte dürfen nicht innerhalb der Vereinigten Staaten bzw. nicht an oder auf Rechnung oder zugunsten von US-Personen (wie in Regulation S definiert) angeboten oder verkauft werden.

Detaillierte Informationen über Verkaufsbeschränkungen sind dem Programm zu entnehmen, welches auf www.bil.com veröffentlicht ist und kostenlos beim Lead Manager bezogen werden kann.