

# SCHEDA PRODOTTO

## OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CERTIFICATE

“Inverse Express Certificate on Adobe Systems, AMD, Foot Locker, Goldman Sachs, Netflix, Twitter”

Codice ISIN: CH0456761490

### EMITTENTE

LEONTEQ SECURITIES AG

Sede legale in Zurich – Europa Allee 39

Switzerland (Svizzera)

### COLLOCATORE

Alto Adige Banca S.p.A.

Sede in Bolzano - via Esperanto, n. 1

P. IVA 01697990214

| SCHEDA DEL CERTIFICATE ISIN CH0456761490<br>“Inverse Express Certificate on Adobe Systems, AMD, Foot Locker, Goldman Sachs, Netflix, Twitter” |  |                            |                          |
|---|--|----------------------------|--------------------------|
| Tipologia   | Certificate  |                            |                          |
| Data di emissione   | 21 marzo 2019  |                            |                          |
| Ammontare totale emissione  | € 100.000.000,00 (n. 100.000 Certificates da nominale € 1.000,00 cad.)   |                            |                          |
| Valuta di denominazione   | Euro (€)   |                            |                          |
| Scadenza  | 2,5 anni dalla Data di emissione   |                            |                          |
| Sottostanti   | <b>ADOBE SYSTEMS INC</b><br><i>Bloomberg: ticker ADBE UQ</i><br><b>ADVANCED MICRO DEVICES</b><br><i>Bloomberg: ticker AMD UQ</i><br><b>FOOT LOCKER INC</b><br><i>Bloomberg: ticker FL UN</i><br><b>GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG</b><br><i>Bloomberg: ticker GS UN</i><br><b>NETFLIX INC</b><br><i>Bloomberg: ticker NFLX UQ</i><br><b>TWITTER INC</b><br><i>Bloomberg: ticker TWTR UN</i> |                            |                          |
| Strike Price  | Prezzo di riferimento di ogni sottostante alla Strike Date   |                            |                          |
| Strike Date   | 21 marzo 2019  |                            |                          |
| Prezzo di emissione   | € 1.000,00 (mille) per Certificate   |                            |                          |
| Nominale per Certificate  | € 1.000,00 (mille)   |                            |                          |
| Frequenza di rilevazione  | Mensile  |                            |                          |
| Data di rilevazione / Data di pagamento   | <b>Period</b>  | <b>Data di rilevazione</b> | <b>Data di pagamento</b> |
|   | 1  | 22/04/2019                 | 25/04/2019               |
|   | 2  | 20/05/2019                 | 23/05/2019               |
|   | 3  | 20/06/2019                 | 25/06/2019               |
|   | 4  | 22/07/2019                 | 25/07/2019               |
|   | 5  | 20/08/2019                 | 23/08/2019               |
|   | 6  | 20/09/2019                 | 25/09/2019               |
|   | 7  | 21/10/2019                 | 24/10/2019               |
|   | 8  | 20/11/2019                 | 25/11/2019               |
|   | 9  | 20/12/2019                 | 27/12/2019               |
|   | 10   | 21/01/2020                 | 24/01/2020               |
|   | 11   | 20/02/2020                 | 25/02/2020               |
|   | 12   | 20/03/2020                 | 25/03/2020               |
|   | 13   | 20/04/2020                 | 23/04/2020               |
|   | 14   | 20/05/2020                 | 25/05/2020               |
|   | 15   | 22/06/2020                 | 25/06/2020               |
|   | 16   | 20/07/2020                 | 23/07/2020               |
|   | 17   | 20/08/2020                 | 25/08/2020               |
|   | 18   | 21/09/2020                 | 24/09/2020               |
|   | 19   | 20/10/2020                 | 23/10/2020               |
|   | 20   | 20/11/2020                 | 25/11/2020               |
| 21  | 21/12/2020   | 24/12/2020                 |                          |

|                              |  |  |  |
|------------------------------|--|--|--|
|                              | 22<br>23<br>24<br>25<br>26<br>27<br>28<br>29<br>30   | 20/01/2021<br>22/02/2021<br>22/03/2021<br>20/04/2021<br>20/05/2021<br>21/06/2021<br>20/07/2021<br>20/08/2021<br>20/09/2021 | 25/01/2021<br>25/02/2021<br>25/03/2021<br>23/04/2021<br>25/05/2021<br>24/06/2021<br>23/07/2021<br>25/08/2021<br>27/09/2021 |
|                              |  | [Ultima data di rilevazione]   | [Ultima data di pagamento]   |
| <b>Richiamo anticipato</b>   | <p>Previsto automaticamente, a partire dalla prima Data di rilevazione, al verificarsi delle seguenti circostanze:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- fino al periodo 15 (compreso), ogni sottostante risulti inferiore al proprio Strike Price;</li> <li>- dal periodo 16 e fino al periodo 30 (compreso), ogni sottostante risulti inferiore al 110% del proprio Strike Price.</li> </ul> <p>Al verificarsi delle circostanze sopra indicate, il valore di rimborso è dato dal prezzo nominale del Certificate (€ 1.000,00).</p> <p style="text-align: center;"><b>VR = PN</b></p> <p>dove:<br/> VR = valore di rimborso<br/> PN = prezzo nominale (€ 1.000)</p>   |  |  |
| <b>Best Performance</b>      | Il migliore tra i rendimenti dei 6 sottostanti, calcolati all'Ultima data di rilevazione come rapporto tra il prezzo corrente di ogni sottostante e il rispettivo Strike Price.  |  |  |
| <b>Coupon (Bonus amount)</b> | Pari a 40 € per Certificate (4% del prezzo nominale), se alla Data di rilevazione (salvo che il Certificate non sia già stato richiamato) ogni sottostante risulta inferiore al proprio Strike Price.  |  |  |
| <b>Coupon con memoria</b>    | <p>Previsto a ogni Data di rilevazione, compresa l'Ultima data di rilevazione (salvo che il Certificate non sia già stato richiamato), se alla Data di rilevazione ogni sottostante risulti inferiore al 120% del proprio Strike Price.</p> <p>In tal caso, l'ammontare del Bonus per ogni Certificate detenuto è pari a 8,33 € moltiplicato per il numero di periodi trascorsi dall'inizio ovvero dall'eventuale precedente pagamento dello stesso Bonus.</p> $B = \sum_{i=n+1}^N \text{€ } 8,33_i$ <p style="text-align: center;"><i>Se per ogni sottostante alla data rilevazione vale <math>P_r &lt; 120\% * P_s</math></i></p> <p>dove:<br/> B = Bonus amount<br/> <math>P_r</math> = Prezzo alla data di rilevazione<br/> <math>P_s</math> = Prezzo Strike<br/> n = Ultimo periodo in cui è stato pagato il bonus (in caso non sia stato mai pagato n=0)<br/> N = Periodo di rilevazione (da 1 a 30)</p> |  |  |
| <b>Payoff alla scadenza</b>  | <p>1) Se all'Ultima data di rilevazione il valore del miglior sottostante è maggiore o uguale al 150% del proprio Strike Price, il Certificate è rimborsato al valore maggiore tra 0 e il prodotto tra il prezzo nominale e la differenza tra 2 e il rapporto tra il prezzo finale e il prezzo iniziale del miglior sottostante (Best Performance).</p> <p style="text-align: center;"><b>VR = PN x {max [0;200% - BP]}</b></p> <p>Nel caso in cui la Best Performance sia superiore o uguale al 200%, l'investitore subirà la perdita dell'intero capitale investito.</p> <p>2) Se all'Ultima data di rilevazione tutti i sottostanti sono inferiori al 150% dei rispettivi Strike Price, ogni Certificate è rimborsato al valore nominale.</p>   |  |  |

|                   |   |
|-------------------|---|
|                   | <b>VR = PN</b>  |
|                   | <i>dove:</i><br><i>VR = valore di rimborso</i><br><i>PN = prezzo nominale (€ 1.000)</i><br><i>BP = Best Performance</i> |
| <b>Quotazione</b> | E' prevista la quotazione alla fine del periodo di collocamento nel segmento MTF dell'EuroTLX                           |

| INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA E AI RISCHI CONNESSI |  |
|--|--|
| Periodo d'offerta                                      | Dal 18 febbraio al 15 marzo 2019   |
| Importo minimo sottoscrivibile                         | € 1.000,00   |
| Data di emissione                                      | 21 marzo 2019  |
| Data di pagamento                                      | 21 marzo 2019  |
| Fattori di rischio                                     | <p><b>Rischio di credito</b><br/>È definito come il rischio che il debitore non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento di interessi e/o di rimborso del capitale, né alle scadenze previste, né successivamente. Il rischio di credito include anche il rischio di controparte, ossia il rischio che la controparte dell'operazione risulti inadempiente prima del regolamento definitivo dei flussi finanziari.</p> <p><b>Rischio di mercato</b><br/>È definito come il rischio riferito alle variazioni di valore di uno strumento o di un portafoglio di strumenti finanziari connesso a variazioni inattese delle condizioni di mercato. Poiché il prodotto complesso è legato all'andamento di 6 azioni sottostanti, tale rischio è ritenuto significativo.<br/><b>Nel caso in cui, alla scadenza dell'investimento, anche uno solo dei sottostanti abbia un valore almeno doppio rispetto al suo prezzo iniziale (Strike Price), l'investitore subirà la perdita totale dell'investimento.</b></p> <p><b>Rischio di liquidità</b><br/>È definito come il rischio che un titolo non possa essere venduto a un prezzo equo, con bassi costi di transazione e in breve tempo. Nella fattispecie, il Certificate sarà quotato sull'Euro TLX, all'indomani della chiusura della fase di collocamento. Pertanto, esso è ritenuto un prodotto liquido. Ove tuttavia l'investitore intenda venderlo su tale mercato, non può escludersi che le condizioni di prezzo possano non rivelarsi ottimali. In particolari condizioni di mercato, o in caso di problemi tecnici/interruzioni del servizio, può essere temporaneamente difficile o impossibile vendere e/o acquistare il prodotto.</p> |
| Costi  | <p>I costi impliciti del Certificate sono i seguenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Costi legati alla strutturazione e risk management: 4%<sup>1</sup>;</b></li> <li>▪ <b>Costi di emissione/legali: 2%<sup>2</sup>;</b></li> <li>▪ <b>Costi di distribuzione: 7%<sup>3</sup>.</b></li> </ul> <p><b>Il "Fair value" risulta pertanto pari all'87% del prezzo di emissione.</b></p> <p>E' prevista, in caso di vendita anticipata del prodotto sul mercato secondario, l'applicazione di un ulteriore costo di Bid offer, nella misura dell'1%.</p> <p><b>Valore di smobilizzo del Certificate</b><br/>Il valore di smobilizzo del Certificate, in corrispondenza del termine del periodo di collocamento e dell'avvio della quotazione sull'Euro TLX, ipotizzando una situazione di invarianza delle condizioni di mercato, sarà pari a:</p> <p style="text-align: center;"><b>Fair Value + Costi Strutturazione e amministrazione + Costi Emissione/legali – Bid offer</b></p> <p>e pertanto pari a:</p>  |

<sup>1</sup> Costi applicati dall'Emittente per l'attività di strutturazione e risk management.

<sup>2</sup> Costi applicati dall'Emittente per le attività legate a diverso titolo all'emissione del Certificate.

<sup>3</sup> Costi riconosciuti al Collocatore all'atto dell'emissione del Certificate, quale remunerazione per l'attività svolta.

|   |   |
|---|---|
|   | <p style="text-align: center;"><math>87\% + 4\% + 2\% - 1\% = 92\%</math>.</p> <p>Il valore di smobilizzo di cui sopra presume che il Collocatore venga remunerato anche su sottoscrizioni immediatamente liquidate.</p> <p><i>Costi applicati dal negoziatore</i></p> <p>Il soggetto negoziatore, di cui il collocatore si avvale per il collocamento, applica propri costi nella misura dello <b>0,08%</b> del controvalore sottoscritto. Tali costi sono applicati al sottoscrittore.</p>  |
| <p><b>Profilo tipo dell'investitore</b></p> | <p>Il Certificate è adatto a un investitore che presenti le seguenti caratteristiche:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ profilo di rischio: <b>Alto</b>;</li> <li>▪ orizzonte temporale dichiarato "<b>Medio</b>" (da 18 a 42 mesi) o <b>superiore</b>;</li> <li>▪ <b>massima conoscenza dei prodotti</b>;</li> <li>▪ soggetto: "<b>Esperto</b>".</li> </ul> <p>Si tratta pertanto di un investitore che:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ presenta un profilo di rischio adeguato alla complessità del Certificate in collocamento;</li> <li>▪ dichiara di aver maturato una personale conoscenza dei Certificates;</li> <li>▪ è disponibile a detenere l'investimento, per quanto nella fattispecie possa essere alienato anche prima della scadenza in virtù della sua quotazione sull' Euro TLX, per un periodo di tempo significativo (pari alla durata massima prevista per il prodotto)<sup>4</sup>;</li> <li>▪ può sostenere perdite pari all'importo totale dell'investimento.</li> </ul> |

---

<sup>4</sup> Due anni e mezzo.