

SCHEDA PRODOTTO

OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CERTIFICATE

“Express Certificate on Lufthansa, Enel, Nokia, Schlumberger, TUI Cerius II Multi Barrier Observation at maturity only Autocallable Conditional Coupon Amount Quanto EUR”

Codice ISIN: CH0488711760

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 CH0488711760 “Express Certificate on Lufthansa, Enel, Nokia, Schlumberger, TUI Cerius II Multi Barrier Observation at maturity only Autocallable Conditional Coupon Amount Quanto EUR”		
Tipologia	Certificate (Prodotto ad elevato complessità)	
Data di emissione	24 ottobre 2019	
Ammontare tot. emissione	€ 10.000.000 (n. 10.000 Certificates da nominale € 1.000,00 cad.)	
Valuta di denominazione	Euro (€)	
Scadenza	5 anni dalla Data di emissione	
Sottostanti	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG <i>Bloomberg: ticker LHA GY Equity</i> ENEL SPA <i>Bloomberg: ticker ENEL IM Equity</i> NOKIA OYJ <i>Bloomberg: ticker NOKIA FH Equity</i> SCHLUMBERGER LTD-REG <i>Bloomberg: ticker SLB UN Equity</i> TUI AG <i>Bloomberg: ticker TUI1 GY Equity</i>	
Strike Price	Prezzo di riferimento di ogni sottostante alla Strike Date	
Strike Date	21 ottobre 2019	
Prezzo di emissione	€ 1.000,00 (mille) per Certificate	
Nominale per Certificate	€ 1.000,00 (mille)	
Frequenza di rilevazione	Trimestrale	
Data di rilevazione / Data di pagamento	Data di rilevazione	Data di pagamento
	21/01/2020 21/04/2020 21/07/2020 21/10/2020 21/01/2021 21/04/2021 21/07/2021 21/10/2021 21/01/2022 21/04/2022 21/07/2022 21/10/2022 23/01/2023 21/04/2023 21/07/2023 23/10/2023 22/01/2024 22/04/2024 22/07/2024 21/10/2024 [Ultima data di rilevazione]	28/01/2020 28/04/2020 28/07/2020 28/10/2020 28/01/2021 28/04/2021 28/07/2021 28/10/2021 28/01/2022 28/04/2022 28/07/2022 28/10/2022 30/01/2023 28/04/2023 28/07/2023 30/10/2023 29/01/2024 29/04/2024 29/07/2024 28/10/2024 [Ultima data di pagamento]

Richiamo anticipato	<p>Previsto automaticamente, a partire dalla prima Data di rilevazione, laddove il valore di ogni sottostante risulti maggiore o uguale al proprio strike price. Al verificarsi della circostanza sopra indicata, il Certificate è rimborsato al valore maggiore tra il valore di Basket Performance registrato alla data di rilevazione e il 110% del valore nominale del Certificate:</p> $VR = PN \times \text{MAX} \{ 110\% ; \text{Basket Performance} \}$ <p>dove: <i>VR</i> = valore di rimborso <i>PN</i> = prezzo nominale (€ 1.000)</p>
Basket Performance	<p>Valore della performance del basket (formato da cinque sottostanti). Il peso iniziale di ogni sottostante è pari al 20% del paniere, il cui valore è pari a 1.000 euro. La composizione iniziale del paniere è pertanto data dalla sommatoria delle quantità di ogni sottostante acquistabili con il rispettivo 20% del paniere. Di seguito le formule per il calcolo della Basket Performance.</p> <p>Basket Performance = $(\sum_{n=1}^5 W_n * PF_n) / 1000$ (<i>Intial Basket Level</i>) dove:</p> <p>PF_n = Prezzo di chiusura nei rispettivi mercati dell'ennesimo sottostante alla data di rilevazione (<i>Fixing Level_n</i>) $W_n = \text{€ } 1000 * 20\% / PI_n$</p> <p>N.ro di azioni per ogni sottostante con il peso iniziale del 20%. PI_n = Strike price di ogni sottostante</p>
Worst Performance	<p>Il peggiore tra i rendimenti dei 5 sottostanti, calcolati all'Ultima data di rilevazione come rapporto tra il prezzo corrente del sottostante e il rispettivo Strike Price.</p>
Coupon (Bonus amount)	<p>Pari a 25 € per Certificate (2,5% del prezzo nominale). Previsto a ogni data di rilevazione, salvo che il Certificate non sia già stato richiamato, se il valore di ogni sottostante risulti uguale o superiore al 70% del rispettivo Strike Price.</p>
Payoff alla scadenza	<p>1) Richiamo anticipato all'ultima data di rilevazione Se all'Ultima data di rilevazione il valore del sottostante meno performante è almeno pari al 100% del proprio Strike Price, il Certificate è rimborsato al valore maggiore tra il valore di Basket Performance registrato all'ultima data di rilevazione e il 110% del valore nominale del Certificate:</p> $VR = PN \times \text{MAX} \{ 110\% ; \text{Basket Performance} \}$ <p>dove: <i>VR</i> = valore di rimborso <i>PN</i> = prezzo nominale (€ 1.000)</p> <p>2) In assenza di richiamo anticipato, se all'ultima data di rilevazione il valore del sottostante meno performante è almeno pari al 55% del proprio Strike Price, il Certificate è rimborsato al valore nominale.</p> $VR = PN$ <p>3) In assenza di richiamo anticipato, se all'ultima data di rilevazione il valore del sottostante meno performante è inferiore al 55% del proprio Strike Price, il Certificate è rimborsato al valore nominale moltiplicato per il rapporto tra il Prezzo finale e lo Strike Price del predetto sottostante. Nel caso in cui anche solo uno dei sottostanti venga delistato dal mercato a seguito di default aziendale o per altre cause, l'investitore subirà la perdita dell'intero capitale investito.</p> $VR = PN \times [Pf (\text{worst}) / Pi (\text{worst})]$ <p><i>Dove:</i> <i>VR</i> = Valore di rimborso</p>

	<i>PN = Prezzo nominale (€ 1.000)</i> <i>Pf (worst) = Prezzo di riferimento del peggior sottostante all'Ultima data di rilevazione</i> <i>Pi (worst) = Prezzo di riferimento del peggior sottostante alla Strike Date (Strike Price).</i>
Quotazione	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 16 settembre al 18 ottobre 2019
Importo minimo sottoscrivibile	€ 1.000,00 (mille)
Data di emissione	24 ottobre 2019
Data di pagamento	24 ottobre 2019
Tipo di prodotto	Il Certificate è considerato un prodotto ad elevata complessità
Fattori di rischio	<p>Rischio di credito 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>Rischio di mercato 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 5 azioni sottostanti, tale rischio è ritenuto significativo. Nel caso in cui anche solo uno dei sottostanti venga delistato dal mercato a seguito di default aziendale o per altre cause, l'investitore subirà la perdita dell'intero capitale investito.</p> <p>Rischio di liquidità 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	I costi impliciti del Certificate sono i seguenti: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Costi legati alla strutturazione e risk management: 4%¹; ▪ Costi di emissione/legali: 2%²; ▪ Costi di distribuzione: 5%³. Il "Fair value" risulta pertanto pari all'89% del prezzo di emissione.

¹ Costi applicati dall'Emittente per l'attività di strutturazione e risk management.

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

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

	<p>In caso di vendita anticipata del prodotto sul mercato secondario, è prevista l'applicazione di un ulteriore costo di Bid offer, nella misura dell'1%.</p> <p>Valore di smobilizzo del Certificate 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;">Fair Value + Costi Strutturazione e amministrazione + Costi Emissione/legali – Bid offer</p> <p>e pertanto pari a:</p> <p style="text-align: center;">89% + 4% + 2% - 1% = 94%.</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> Il soggetto negoziatore, di cui il collocatore si avvale per il collocamento, applica propri costi nella misura dello 0,08% del controvalore sottoscritto. Tali costi sono applicati al sottoscrittore.</p>
<p>Profilo tipo dell'investitore</p>	<p>Il Certificate è adatto a un investitore che presenti le seguenti caratteristiche:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ profilo di rischio: Alto; ▪ orizzonte temporale dichiarato "Medio-Lungo" (da 42 a 60 mesi) o superiore; ▪ massima conoscenza dei prodotti; ▪ soggetto: "Esperto". <p>Si tratta pertanto di un investitore che:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ presenta un profilo di rischio adeguato alla complessità del Certificate in collocamento; ▪ dichiara di aver maturato una personale conoscenza dei Certificates; ▪ 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)⁴; ▪ può sostenere perdite pari all'importo totale dell'investimento.

⁴ Pari a 5 anni.