

SCHEDA PRODOTTO

OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CERTIFICATE

“Express Certificate on AXA, Bouygues, EDF, Prysmian, Ralph Lauren Corporation Multi Barrier Observation at maturity only Autocallable 0.667% Conditional Coupon Amount Memory Coupon Quanto EUR”

Codice ISIN: CH0518341612

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 CH0518341612)			
“Express Certificate on AXA, Bouygues, EDF, Prysmian, Ralph Lauren Corporation Multi Barrier Observation at maturity only Autocallable 0.667% Conditional Coupon Amount Memory Coupon Quanto EUR”			
Tipologia	Certificate (Prodotto ad elevata complessità che può risultare di difficile comprensione)		
Data di emissione	10 marzo 2020		
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	AXA SA <i>Bloomberg: ticker CS FP Equity</i> BOUYGUES SA <i>Bloomberg: ticker EN FP Equity</i> EDF <i>Bloomberg: ticker EDF FP Equity</i> PRYSMIAN SPA <i>Bloomberg: ticker PRY IM Equity</i> RALPH LAUREN CORP <i>Bloomberg: ticker RL UN Equity</i>		
Strike Price	Prezzo di riferimento di ogni sottostante alla Strike Date		
Strike Date	2 marzo 2020		
Prezzo di emissione	€ 1.000,00 (mille) per Certificate		
Nominale per Certificate	€ 1.000,00 (mille)		
Frequenza di rilevazione	Mensile		
Rimborso anticipato	Data di rilevazione	Livello barriera	Data di pagamento
	3 settembre 2020	90.00%	10 settembre 2020
	5 ottobre 2020	90.00%	12 ottobre 2020
	3 novembre 2020	90.00%	10 novembre 2020
	3 dicembre 2020	90.00%	10 dicembre 2020
	4 gennaio 2021	90.00%	11 gennaio 2021
	3 febbraio 2021	90.00%	10 febbraio 2021
	3 marzo 2021	90.00%	10 marzo 2021
	6 aprile 2021	90.00%	13 aprile 2021
	3 maggio 2021	90.00%	10 maggio 2021
	3 giugno 2021	90.00%	10 giugno 2021
	6 luglio 2021	90.00%	13 luglio 2021
	3 agosto 2021	90.00%	10 agosto 2021
	3 settembre 2021	90.00%	10 settembre 2021
	4 ottobre 2021	90.00%	11 ottobre 2021
	3 novembre 2021	90.00%	10 novembre 2021
	3 dicembre 2021	90.00%	10 dicembre 2021
3 gennaio 2022	90.00%	10 gennaio 2022	
3 febbraio 2022	90.00%	10 febbraio 2022	
3 marzo 2022	90.00%	10 marzo 2022	
4 aprile 2022	90.00%	11 aprile 2022	
3 maggio 2022	90.00%	10 maggio 2022	

	12	3 marzo 2021	59.99%	10 marzo 2021
	13	6 aprile 2021	59.99%	13 aprile 2021
	14	3 maggio 2021	59.99%	10 maggio 2021
	15	3 giugno 2021	59.99%	10 giugno 2021
	16	6 luglio 2021	59.99%	13 luglio 2021
	17	3 agosto 2021	59.99%	10 agosto 2021
	18	3 settembre 2021	59.99%	10 settembre 2021
	19	4 ottobre 2021	59.99%	11 ottobre 2021
	20	3 novembre 2021	59.99%	10 novembre 2021
	21	3 dicembre 2021	59.99%	10 dicembre 2021
	22	3 gennaio 2022	59.99%	10 gennaio 2022
	23	3 febbraio 2022	59.99%	10 febbraio 2022
	24	3 marzo 2022	59.99%	10 marzo 2022
	25	4 aprile 2022	59.99%	11 aprile 2022
	26	3 maggio 2022	59.99%	10 maggio 2022
	27	3 giugno 2022	59.99%	10 giugno 2022
	28	5 luglio 2022	59.99%	12 luglio 2022
	29	3 agosto 2022	59.99%	10 agosto 2022
	30	6 settembre 2022	59.99%	13 settembre 2022
	31	3 ottobre 2022	59.99%	10 ottobre 2022
	32	3 novembre 2022	59.99%	10 novembre 2022
	33	5 dicembre 2022	59.99%	12 dicembre 2022
	34	3 gennaio 2023	59.99%	10 gennaio 2023
	35	3 febbraio 2023	59.99%	10 febbraio 2023
	36	3 marzo 2023	59.99%	10 marzo 2023
	37	3 aprile 2023	59.99%	12 aprile 2023
	38	3 maggio 2023	59.99%	10 maggio 2023
	39	5 giugno 2023	59.99%	12 giugno 2023
	40	3 luglio 2023	59.99%	10 luglio 2023
	41	3 agosto 2023	59.99%	10 agosto 2023
	42	5 settembre 2023	59.99%	12 settembre 2023
	43	3 ottobre 2023	59.99%	10 ottobre 2023
	44	3 novembre 2023	59.99%	10 novembre 2023
	45	4 dicembre 2023	59.99%	11 dicembre 2023
	46	3 gennaio 2024	59.99%	10 gennaio 2024
	47	5 febbraio 2024	59.99%	12 febbraio 2024
	48	4 marzo 2024	59.99%	11 marzo 2024
	49	3 aprile 2024	59.99%	10 aprile 2024
	50	3 maggio 2024	59.99%	10 maggio 2024
	51	3 giugno 2024	59.99%	10 giugno 2024
	52	3 luglio 2024	59.99%	10 luglio 2024
	53	5 agosto 2024	59.99%	12 agosto 2024
	54	3 settembre 2024	59.99%	10 settembre 2024
	55	3 ottobre 2024	59.99%	10 ottobre 2024
	56	4 novembre 2024	59.99%	11 novembre 2024
	57	3 dicembre 2024	59.99%	10 dicembre 2024
	58	3 gennaio 2025	59.99%	10 gennaio 2025
	59	3 febbraio 2025	59.99%	10 febbraio 2025
	60	3 marzo 2025	59.99%	10 marzo 2025
		("Ultima data di rilevazione").		("Ultima data di pagamento").
Coupon (Bonus amount) con memoria	<p>Previsto a ogni Data di rilevazione, compresa l'Ultima data di rilevazione (salvo che il Certificate non sia già stato richiamato) se il prezzo di tutti i sottostanti è maggiore al livello barriera previsto dallo strike price per quella Data di rilevazione (quale definito nella tabella sopra indicata).</p> <p>In tal caso, l'ammontare del Bonus per ogni Certificate detenuto è pari a 6,67 € moltiplicato per il numero di periodi trascorsi dall'inizio ovvero dall'eventuale precedente pagamento dello stesso Bonus.</p> $BA = \sum_{i=n+1}^N \text{€ } 6,67_i$ <p>Se per ogni sottostante alla data rilevazione vale $P_t \geq \text{Barr}_N * P_s$</p> <p>Dove:</p>			

	<p><i>BA= Bonus amount</i> <i>Barr_N= Barriera del periodo di rilevazione</i> <i>P_T= Prezzo alla data di rilevazione</i> <i>P_S= Prezzo Strike</i> <i>n = Ultimo periodo in cui è stato pagato il bonus (in caso non sia stato mai pagato n=0)</i> <i>N = Periodo di rilevazione (da 1 a 60)</i></p>
Worst Performance	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.
Payoff alla scadenza	<p>1) Richiamo all'Ultima data di rilevazione Se all'Ultima data di rilevazione il valore di tutti i sottostanti è maggiore o uguale al 60% del proprio Strike Price, ogni Certificate è rimborsato al valore nominale</p> <p style="text-align: center;">VR = PN</p> <p>2) Se all'ultima data di rilevazione il valore del sottostante meno performante è inferiore al 60% 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> <p style="text-align: center;">VR = PN x [Pf (worst)/Pi (worst)]</p> <p><i>Dove:</i> <i>VR = Valore di rimborso</i> <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></p>
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 3 febbraio al 28 febbraio 2020
Importo minimo sottoscrivibile	€ 1.000,00 (mille)
Data di emissione	10 marzo 2020
Data di pagamento	10 marzo 2020
Tipo di prodotto	Il Certificate è considerato un prodotto ad elevata complessità che può risultare di difficile comprensione.
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	<p>I costi impliciti del Certificate sono i seguenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Costi legati alla strutturazione e risk management: 2%¹; ▪ Costi di emissione/legali: 2%²; ▪ Costi di distribuzione: 4%³. <p>Il "Fair value" risulta pertanto pari all'92% del prezzo di emissione.</p> <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>

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>Fair Value + Costi Strutturazione e amministrazione + Costi Emissione/legali – Bid offer</p> <p>e pertanto pari a:</p> $92\% + 2\% + 2\% - 1\% = 95\%.$ <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 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.