

# SCHEDA PRODOTTO

## OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CERTIFICATE

“Express Certificate on Fiat Chrysler Automobiles, Glencore, RWE, ThyssenKrupp, UniCredit Multi Barrier Observation at maturity only Autocallable 0.67% Conditional Coupon Amount Memory Coupon Quanto EUR”  
Codice ISIN: CH0524354138

### 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 CH0524354138)			
Express Certificate on Fiat Chrysler Automobiles, Glencore, RWE, ThyssenKrupp, UniCredit Multi Barrier Observation at maturity only Autocallable 0.67% Conditional Coupon Amount Memory Coupon Quanto EUR			
Tipologia	Certificate (Prodotto ad elevata complessità che può risultare di difficile comprensione)		
Data di emissione	22 aprile 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	<b>FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV</b> <i>Bloomberg: ticker FCA IM Equity</i> <b>GLENCORE PLC</b> <i>Bloomberg: ticker GLEN LN Equity</i> <b>RWE AG</b> <i>Bloomberg: ticker RWE GY Equity</i> <b>THYSSENKRUPP AG</b> <i>Bloomberg: ticker TKA GY Equity</i> <b>UNICREDIT SPA</b> <i>Bloomberg: ticker UCG IM Equity</i>		
Strike Price	Prezzo di riferimento di ogni sottostante alla Strike Date		
Strike Date	14 aprile 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
	14 agosto 2020	100.00%	21 agosto 2020
	14 settembre 2020	100.00%	21 settembre 2020
	14 ottobre 2020	100.00%	21 ottobre 2020
	16 novembre 2020	97.50%	23 novembre 2020
	14 dicembre 2020	97.50%	21 dicembre 2020
	14 gennaio 2021	97.50%	21 gennaio 2021
	15 febbraio 2021	95.00%	22 febbraio 2021
	15 marzo 2021	95.00%	22 marzo 2021
	14 aprile 2021	95.00%	21 aprile 2021
	14 maggio 2021	92.50%	21 maggio 2021
	14 giugno 2021	92.50%	21 giugno 2021
	14 luglio 2021	92.50%	21 luglio 2021
	16 agosto 2021	90.00%	23 agosto 2021
	14 settembre 2021	90.00%	21 settembre 2021
	14 ottobre 2021	90.00%	21 ottobre 2021
	15 novembre 2021	87.50%	22 novembre 2021
14 dicembre 2021	87.50%	21 dicembre 2021	
14 gennaio 2022	87.50%	21 gennaio 2022	
14 febbraio 2022	85.00%	21 febbraio 2022	
14 marzo 2022	85.00%	21 marzo 2022	
14 aprile 2022	85.00%	25 aprile 2022	

	16 maggio 2022	82.50%	23 maggio 2022	
	14 giugno 2022	82.50%	21 giugno 2022	
	14 luglio 2022	82.50%	21 luglio 2022	
	16 agosto 2022	80.00%	23 agosto 2022	
	14 settembre 2022	80.00%	21 settembre 2022	
	14 ottobre 2022	80.00%	21 ottobre 2022	
	14 novembre 2022	77.50%	21 novembre 2022	
	14 dicembre 2022	77.50%	21 dicembre 2022	
	16 gennaio 2023	77.50%	23 gennaio 2023	
	14 febbraio 2023	75.00%	21 febbraio 2023	
	14 marzo 2023	75.00%	21 marzo 2023	
	14 aprile 2023	75.00%	21 aprile 2023	
	15 maggio 2023	72.50%	22 maggio 2023	
	14 giugno 2023	72.50%	21 giugno 2023	
	14 luglio 2023	72.50%	21 luglio 2023	
	14 agosto 2023	70.00%	21 agosto 2023	
	14 settembre 2023	70.00%	21 settembre 2023	
	16 ottobre 2023	70.00%	23 ottobre 2023	
	14 novembre 2023	67.50%	21 novembre 2023	
	14 dicembre 2023	67.50%	21 dicembre 2023	
	15 gennaio 2024	67.50%	22 gennaio 2024	
	14 febbraio 2024	65.00%	21 febbraio 2024	
	14 marzo 2024	65.00%	21 marzo 2024	
	15 aprile 2024	65.00%	22 aprile 2024	
	14 maggio 2024	62.50%	21 maggio 2024	
	14 giugno 2024	62.50%	21 giugno 2024	
	15 luglio 2024	62.50%	22 luglio 2024	
	14 agosto 2024	60.00%	21 agosto 2024	
	16 settembre 2024	60.00%	23 settembre 2024	
	14 ottobre 2024	60.00%	21 ottobre 2024	
	14 novembre 2024	60.00%	21 novembre 2024	
	16 dicembre 2024	60.00%	23 dicembre 2024	
	14 gennaio 2025	60.00%	21 gennaio 2025	
	14 febbraio 2025	60.00%	21 febbraio 2025	
	14 marzo 2025	60.00%	21 marzo 2025	
	14 aprile 2025	60.00%	22 aprile 2025	
	<i>(ultima data di rilevazione)</i>		<i>(ultima data di pagamento)</i>	
<b>Richiamo anticipato</b>	<p>Previsto automaticamente, a partire dal 14 agosto 2020 e fino all'Ultima data di rilevazione (coincidente con lo scenario finale o "Pay-off alla scadenza"), se il prezzo di tutti i sottostanti è almeno pari al livello barriera previsto per quella Data di rilevazione (quale definito nella tabella sopra indicata).</p> <p>In tal caso, il Certificate è rimborsato al prezzo nominale.</p> <p style="text-align: center;"><i>Se per ogni sottostante alla data rilevazione vale <math>P_r \geq Barr_d * P_s</math></i></p> <p style="text-align: center;"><b>VR = PN</b></p> <p><i>Dove:</i>  VR = Valore di rimborso  PN = Prezzo nominale (€ 1.000)  P<sub>r</sub> = Prezzo alla data di rilevazione  P<sub>s</sub> = Prezzo strike  Barr<sub>d</sub> = Barriera alla data di rilevazione</p>			
<b>Pagamento del Bonus</b>	<b>Periodo</b>	<b>Data di rilevazione</b>	<b>Livello barriera</b>	<b>Data di pagamento</b>
	1	14 maggio 2020	79.99%	21 maggio 2020
	2	15 giugno 2020	79.99%	22 giugno 2020
	3	14 luglio 2020	79.99%	21 luglio 2020
	4	14 agosto 2020	79.99%	21 agosto 2020
	5	14 settembre 2020	79.99%	21 settembre 2020
	6	14 ottobre 2020	79.99%	21 ottobre 2020
	7	16 novembre 2020	79.99%	23 novembre 2020
	8	14 dicembre 2020	79.99%	21 dicembre 2020
	9	14 gennaio 2021	79.99%	21 gennaio 2021

	10	15 febbraio 2021	79.99%	22 febbraio 2021
	11	15 marzo 2021	79.99%	22 marzo 2021
	12	14 aprile 2021	74.99%	21 aprile 2021
	13	14 maggio 2021	74.99%	21 maggio 2021
	14	14 giugno 2021	74.99%	21 giugno 2021
	15	14 luglio 2021	74.99%	21 luglio 2021
	16	16 agosto 2021	74.99%	23 agosto 2021
	17	14 settembre 2021	74.99%	21 settembre 2021
	18	14 ottobre 2021	74.99%	21 ottobre 2021
	19	15 novembre 2021	74.99%	22 novembre 2021
	20	14 dicembre 2021	74.99%	21 dicembre 2021
	21	14 gennaio 2022	74.99%	21 gennaio 2022
	22	14 febbraio 2022	74.99%	21 febbraio 2022
	23	14 marzo 2022	74.99%	21 marzo 2022
	24	14 aprile 2022	69.99%	25 aprile 2022
	25	16 maggio 2022	69.99%	23 maggio 2022
	26	14 giugno 2022	69.99%	21 giugno 2022
	27	14 luglio 2022	69.99%	21 luglio 2022
	28	16 agosto 2022	69.99%	23 agosto 2022
	29	14 settembre 2022	69.99%	21 settembre 2022
	30	14 ottobre 2022	69.99%	21 ottobre 2022
	31	14 novembre 2022	69.99%	21 novembre 2022
	32	14 dicembre 2022	69.99%	21 dicembre 2022
	33	16 gennaio 2023	69.99%	23 gennaio 2023
	34	14 febbraio 2023	69.99%	21 febbraio 2023
	35	14 marzo 2023	69.99%	21 marzo 2023
	36	14 aprile 2023	64.99%	21 aprile 2023
	37	15 maggio 2023	64.99%	22 maggio 2023
	38	14 giugno 2023	64.99%	21 giugno 2023
	39	14 luglio 2023	64.99%	21 luglio 2023
	40	14 agosto 2023	64.99%	21 agosto 2023
	41	14 settembre 2023	64.99%	21 settembre 2023
	42	16 ottobre 2023	64.99%	23 ottobre 2023
	43	14 novembre 2023	64.99%	21 novembre 2023
	44	14 dicembre 2023	64.99%	21 dicembre 2023
	45	15 gennaio 2024	64.99%	22 gennaio 2024
	46	14 febbraio 2024	64.99%	21 febbraio 2024
	47	14 marzo 2024	64.99%	21 marzo 2024
	48	15 aprile 2024	59.99%	22 aprile 2024
	49	14 maggio 2024	59.99%	21 maggio 2024
	50	14 giugno 2024	59.99%	21 giugno 2024
	51	15 luglio 2024	59.99%	22 luglio 2024
	52	14 agosto 2024	59.99%	21 agosto 2024
	53	16 settembre 2024	59.99%	23 settembre 2024
	54	14 ottobre 2024	59.99%	21 ottobre 2024
	55	14 novembre 2024	59.99%	21 novembre 2024
	56	16 dicembre 2024	59.99%	23 dicembre 2024
	57	14 gennaio 2025	59.99%	21 gennaio 2025
	58	14 febbraio 2025	59.99%	21 febbraio 2025
	59	14 marzo 2025	59.99%	21 marzo 2025
	60	14 aprile 2025 <i>(ultima data di rilevazione)</i>	59.99%	22 aprile 2025 <i>(ultima data di pagamento)</i>
<b>Coupon (Bonus amount) 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 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 6,7 € moltiplicato per il numero di periodi trascorsi dall'inizio ovvero dall'eventuale precedente pagamento dello stesso Bonus.</p> $BA = \sum_{i=n+1}^N \text{€ } 6,7_i$ <p><i>Se per ogni sottostante alla data rilevazione vale <math>P_r &gt; Barr_N * P_s</math></i></p>			

	<p><i>Dove:</i>  <i>BA= Bonus amount</i>  <i>Barr<sub>N</sub>= Barriera del periodo di rilevazione</i>  <i>P<sub>t</sub>= Prezzo alla data di rilevazione</i>  <i>P<sub>s</sub>= 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>
<b>Worst Performance</b>	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.
<b>Payoff alla scadenza</b>	<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;"><b>VR = PN</b></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.  <b>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.</b></p> <p style="text-align: center;"><b>VR = PN x [Pf (worst)/Pi (worst)]</b></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>
<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 16 marzo al 10 aprile 2020
Importo minimo sottoscrivibile	€ 1.000,00 (mille)
Data di emissione	22 aprile 2020
Data di pagamento	22 aprile 2020
Tipo di prodotto	<b>Il Certificate è considerato un prodotto ad elevata complessità che può risultare di difficile comprensione.</b>
Fattori di rischio	<p><b>Rischio di credito</b> 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> 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. <b>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.</b></p> <p><b>Rischio di liquidità</b> 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: 3%<sup>1</sup>;</b></li> <li>▪ <b>Costi di emissione/legali: 2%<sup>2</sup>;</b></li> <li>▪ <b>Costi di distribuzione: 6%<sup>3</sup>.</b></li> </ul> <p><b>Il "Fair value" risulta pertanto pari all'89% del prezzo di emissione.</b></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><b>Valore di smobilizzo del Certificate</b> 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>

<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>Fair Value + Costi Strutturazione e amministrazione + Costi Emissione/legali – Bid offer</p> <p>e pertanto pari a:</p> $89\% + 3\% + 2\% - 1\% = 93\%.$ <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-Lungo</b>" (da 42 a 60 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> Pari a 5 anni.