

# SCHEDA PRODOTTO

## OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CERTIFICATE

“Express Certificate on ABN AMRO, Barclays, Credit Agricole, HSBC, Société Générale Multi Barrier Observation at maturity only Autocallable 0.8333% Conditional Coupon Amount MemoryCoupon Quanto EUR”

Codice ISIN: CH0539858198

### 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 CH0539858198)			
Express Certificate on ABN AMRO, Barclays, Credit Agricole, HSBC, Société Générale Multi Barrier Observation at maturity only Autocallable 0.8333% Conditional Coupon Amount MemoryCoupon Quanto EUR			
Tipologia	Certificate (Prodotto ad elevata complessità che può risultare di difficile comprensione)		
Data di emissione	03 giugno 2020		
Ammontare tot. Emissione	€ 100.000.000 (n. 100.000 Certificates da nominale € 1.000,00 cad.)		
Valuta di denominazione	Euro (€)		
Scadenza	5 anni dalla Data di emissione		
Sottostanti	<b>ABN AMRO GROUP NV-CVA W/I</b> <i>Bloomberg: ticker ABN NA Equity</i> <b>BARCLAYS PLC</b> <i>Bloomberg: ticker BARC LN Equity</i> <b>CREDIT AGRICOLE SA</b> <i>Bloomberg: ticker ACA FP Equity</i> <b>HSBC HOLDINGS PLC</b> <i>Bloomberg: ticker HSBA LN Equity</i> <b>SOCIETE GENERALE</b> <i>Bloomberg: ticker GLE FP Equity</i>		
Strike Price	Prezzo di riferimento di ogni sottostante alla Strike Date		
Strike Date	27 maggio 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
	27 agosto 2020	100.00%	3 settembre 2020
	28 settembre 2020	100.00%	5 ottobre 2020
	27 ottobre 2020	100.00%	3 novembre 2020
	27 novembre 2020	97.50%	4 dicembre 2020
	29 dicembre 2020	97.50%	6 gennaio 2021
	27 gennaio 2021	97.50%	3 febbraio 2021
	26 febbraio 2021	95.00%	5 marzo 2021
	29 marzo 2021	95.00%	7 aprile 2021
	27 aprile 2021	95.00%	4 maggio 2021
	27 maggio 2021	92.50%	3 giugno 2021
	28 giugno 2021	92.50%	5 luglio 2021
	27 luglio 2021	92.50%	3 agosto 2021
	27 agosto 2021	90.00%	3 settembre 2021
	27 settembre 2021	90.00%	4 ottobre 2021
	27 ottobre 2021	90.00%	3 novembre 2021
	29 novembre 2021	87.50%	6 dicembre 2021
	29 dicembre 2021	87.50%	5 gennaio 2022
	27 gennaio 2022	87.50%	3 febbraio 2022
	28 febbraio 2022	85.00%	7 marzo 2022
28 marzo 2022	85.00%	4 aprile 2022	
27 aprile 2022	85.00%	4 maggio 2022	

	27 maggio 2022	82.50%	3 giugno 2022	
	27 giugno 2022	82.50%	4 luglio 2022	
	27 luglio 2022	82.50%	3 agosto 2022	
	30 agosto 2022	80.00%	6 settembre 2022	
	27 settembre 2022	80.00%	4 ottobre 2022	
	27 ottobre 2022	80.00%	3 novembre 2022	
	28 novembre 2022	77.50%	5 dicembre 2022	
	28 dicembre 2022	77.50%	4 gennaio 2023	
	27 gennaio 2023	77.50%	3 febbraio 2023	
	27 febbraio 2023	75.00%	6 marzo 2023	
	27 marzo 2023	75.00%	3 aprile 2023	
	27 aprile 2023	75.00%	5 maggio 2023	
	30 maggio 2023	72.50%	6 giugno 2023	
	27 giugno 2023	72.50%	4 luglio 2023	
	27 luglio 2023	72.50%	3 agosto 2023	
	29 agosto 2023	70.00%	5 settembre 2023	
	27 settembre 2023	70.00%	4 ottobre 2023	
	27 ottobre 2023	70.00%	3 novembre 2023	
	27 novembre 2023	67.50%	4 dicembre 2023	
	27 dicembre 2023	67.50%	4 gennaio 2024	
	29 gennaio 2024	67.50%	5 febbraio 2024	
	27 febbraio 2024	65.00%	5 marzo 2024	
	27 marzo 2024	65.00%	5 aprile 2024	
	29 aprile 2024	65.00%	7 maggio 2024	
	28 maggio 2024	62.50%	4 giugno 2024	
	27 giugno 2024	62.50%	4 luglio 2024	
	29 luglio 2024	62.50%	5 agosto 2024	
	27 agosto 2024	60.00%	3 settembre 2024	
	27 settembre 2024	60.00%	4 ottobre 2024	
	28 ottobre 2024	60.00%	4 novembre 2024	
	27 novembre 2024	60.00%	4 dicembre 2024	
	27 dicembre 2024	60.00%	6 gennaio 2025	
	27 gennaio 2025	60.00%	3 febbraio 2025	
	27 febbraio 2025	60.00%	6 marzo 2025	
	27 marzo 2025	60.00%	3 aprile 2025	
	28 aprile 2025	60.00%	6 maggio 2025	
	27 maggio 2025	60.00%	3 giugno 2025	
	<i>(ultima data di rilevazione)</i>		<i>(ultima data di pagamento)</i>	
<b>Richiamo anticipato</b>	<p>Previsto automaticamente, a partire dal 27 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 maggiore o uguale al livello di barriera previsto per quella Data di rilevazione (quale definito nella tabella sopra indicata). 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	29 giugno 2020	79.99%	6 luglio 2020
	2	27 luglio 2020	79.99%	3 agosto 2020
	3	27 agosto 2020	79.99%	3 settembre 2020
	4	28 settembre 2020	79.99%	5 ottobre 2020
	5	27 ottobre 2020	79.99%	3 novembre 2020
	6	27 novembre 2020	79.99%	4 dicembre 2020
	7	29 dicembre 2020	79.99%	6 gennaio 2021

	8	27 gennaio 2021	79.99%	3 febbraio 2021
	9	26 febbraio 2021	79.99%	5 marzo 2021
	10	29 marzo 2021	79.99%	7 aprile 2021
	11	27 aprile 2021	79.99%	4 maggio 2021
	12	27 maggio 2021	74.99%	3 giugno 2021
	13	28 giugno 2021	74.99%	5 luglio 2021
	14	27 luglio 2021	74.99%	3 agosto 2021
	15	27 agosto 2021	74.99%	3 settembre 2021
	16	27 settembre 2021	74.99%	4 ottobre 2021
	17	27 ottobre 2021	74.99%	3 novembre 2021
	18	29 novembre 2021	74.99%	6 dicembre 2021
	19	29 dicembre 2021	74.99%	5 gennaio 2022
	20	27 gennaio 2022	74.99%	3 febbraio 2022
	21	28 febbraio 2022	74.99%	7 marzo 2022
	22	28 marzo 2022	74.99%	4 aprile 2022
	23	27 aprile 2022	74.99%	4 maggio 2022
	24	27 maggio 2022	69.99%	3 giugno 2022
	25	27 giugno 2022	69.99%	4 luglio 2022
	26	27 luglio 2022	69.99%	3 agosto 2022
	27	30 agosto 2022	69.99%	6 settembre 2022
	28	27 settembre 2022	69.99%	4 ottobre 2022
	29	27 ottobre 2022	69.99%	3 novembre 2022
	30	28 novembre 2022	69.99%	5 dicembre 2022
	31	28 dicembre 2022	69.99%	4 gennaio 2023
	32	27 gennaio 2023	69.99%	3 febbraio 2023
	33	27 febbraio 2023	69.99%	6 marzo 2023
	34	27 marzo 2023	69.99%	3 aprile 2023
	35	27 aprile 2023	69.99%	5 maggio 2023
	36	30 maggio 2023	64.99%	6 giugno 2023
	37	27 giugno 2023	64.99%	4 luglio 2023
	38	27 luglio 2023	64.99%	3 agosto 2023
	39	29 agosto 2023	64.99%	5 settembre 2023
	40	27 settembre 2023	64.99%	4 ottobre 2023
	41	27 ottobre 2023	64.99%	3 novembre 2023
	42	27 novembre 2023	64.99%	4 dicembre 2023
	43	27 dicembre 2023	64.99%	4 gennaio 2024
	44	29 gennaio 2024	64.99%	5 febbraio 2024
	45	27 febbraio 2024	64.99%	5 marzo 2024
	46	27 marzo 2024	64.99%	5 aprile 2024
	47	29 aprile 2024	64.99%	7 maggio 2024
	48	28 maggio 2024	59.99%	4 giugno 2024
	49	27 giugno 2024	59.99%	4 luglio 2024
	50	29 luglio 2024	59.99%	5 agosto 2024
	51	27 agosto 2024	59.99%	3 settembre 2024
	52	27 settembre 2024	59.99%	4 ottobre 2024
	53	28 ottobre 2024	59.99%	4 novembre 2024
	54	27 novembre 2024	59.99%	4 dicembre 2024
	55	27 dicembre 2024	59.99%	6 gennaio 2025
	56	27 gennaio 2025	59.99%	3 febbraio 2025
	57	27 febbraio 2025	59.99%	6 marzo 2025
	58	27 marzo 2025	59.99%	3 aprile 2025
	59	28 aprile 2025	59.99%	6 maggio 2025
	60	27 maggio 2025	59.99%	3 giugno 2025
		<i>(ultima data di rilevazione)</i>		<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 8,333 € moltiplicato per il numero di periodi trascorsi dall'inizio ovvero dall'eventuale precedente pagamento dello stesso Bonus.</p>			

	$BA = \sum_{i=n+1}^N \text{€ } 8,333_i$ <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>r</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>
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>
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> $VR = PN$ <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> $VR = PN \times [Pf \text{ (worst)}/Pi \text{ (worst)}]$ <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	<p>E' prevista la quotazione alla fine del periodo di collocamento nel segmento MTF dell'EuroTLX</p>

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA E AI RISCHI CONNESSI	
Periodo d'offerta	Dal 27 aprile al 26 maggio 2020
Importo minimo sottoscrivibile	€ 1.000,00 (mille)
Data di emissione	3 giugno 2020
Data di pagamento	3 giugno 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 <b>Bid offer</b>, nella misura dell'1%.</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><b>Valore di smobilizzo del Certificate</b></p> <p>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> <p style="text-align: center;"><b>89% + 3% + 2% - 1% = 93%.</b></p> <p><b>Il valore di smobilizzo di cui sopra presume che il Collocatore venga remunerato anche su sottoscrizioni immediatamente liquidate.</b></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.