

SCHEDA PRODOTTO

OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CERTIFICATE

“Express Certificate on BHP Group, Bouygues, Dufry, Publicis, Renault - Multi Barrier Observation at maturity only - Autocallable - 2.50% Conditional Coupon Amount - Memory Coupon - Quanto EUR”

Codice ISIN: CH0546948248

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 CH0546948248) “Express Certificate on BHP Group, Bouygues, Dufry, Publicis, Renault - Multi Barrier Observation at maturity only - Autocallable - 2.50% Conditional Coupon Amount - Memory Coupon - Quanto EUR”	
Tipologia	Certificate (Prodotto ad elevata complessità che può risultare di difficile comprensione)
Data di emissione	7 agosto 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	BHP GROUP PLC <i>Bloomberg: ticker BHP LN Equity</i> BOUYGUES SA <i>Bloomberg: ticker EN FP Equity</i> DUFRY AG-REG <i>Bloomberg: ticker DUFN SW Equity</i> PUBLICIS GROUPE <i>Bloomberg: ticker PUB FP Equity</i> RENAULT SA <i>Bloomberg: ticker RNO FP Equity</i>
Strike Price	Prezzo di riferimento di ogni sottostante alla Strike Date
Strike Date	31 luglio 2020
Prezzo di emissione	€ 1.000,00 (mille) per Certificate
Nominale per Certificate	€ 1.000,00 (mille)
Frequenza di rilevazione	Trimestrale

	Data di rilevazione	Livello barriera	Data di pagamento	
Rimborso anticipato	30 ottobre 2020	100,00%	6 novembre 2020	
	29 gennaio 2021	97,50%	5 febbraio 2021	
	30 aprile 2021	95,00%	7 maggio 2021	
	30 luglio 2021	92,50%	6 agosto 2021	
	29 ottobre 2021	90,00%	5 novembre 2021	
	31 gennaio 2022	87,50%	7 febbraio 2022	
	29 aprile 2022	85,00%	6 maggio 2022	
	29 luglio 2022	82,50%	5 agosto 2022	
	31 ottobre 2022	80,00%	7 novembre 2022	
	31 gennaio 2023	77,50%	7 febbraio 2023	
	28 aprile 2023	75,00%	8 maggio 2023	
	31 luglio 2023	72,50%	7 agosto 2023	
	31 ottobre 2023	70,00%	7 novembre 2023	
	31 gennaio 2024	67,50%	7 febbraio 2024	
	30 aprile 2024	65,00%	8 maggio 2024	
	31 luglio 2024	62,50%	7 agosto 2024	
	31 ottobre 2024	60,00%	7 novembre 2024	
	31 gennaio 2025	60,00%	7 febbraio 2025	
30 aprile 2025	60,00%	8 maggio 2025		
31 luglio 2025	60,00%	7 agosto 2025		
	<i>(ultima data di rilevazione)</i>		<i>(ultima data di pagamento)</i>	
Richiamo anticipato	<p>Previsto automaticamente, a partire dal 30 ottobre 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 $P_r \geq Barr_d * P_s$</i></p> <p style="text-align: center;">VR = PN</p> <p><i>Dove:</i> VR = Valore di rimborso PN = Prezzo nominale (€ 1.000) P_r = Prezzo alla data di rilevazione P_s = Prezzo strike Barr_d = Barriera alla data di rilevazione</p>			
Pagamento del Bonus	Periodo	Data di rilevazione	Livello barriera	Data di pagamento
	1	30 ottobre 2020	60,00%	6 novembre 2020
	2	29 gennaio 2021	60,00%	5 febbraio 2021
	3	30 aprile 2021	60,00%	7 maggio 2021
	4	30 luglio 2021	60,00%	6 agosto 2021
	5	29 ottobre 2021	60,00%	5 novembre 2021
	6	31 gennaio 2022	60,00%	7 febbraio 2022
	7	29 aprile 2022	60,00%	6 maggio 2022
	8	29 luglio 2022	60,00%	5 agosto 2022
	9	31 ottobre 2022	60,00%	7 novembre 2022
	10	31 gennaio 2023	60,00%	7 febbraio 2023
	11	28 aprile 2023	60,00%	8 maggio 2023
	12	31 luglio 2023	60,00%	7 agosto 2023
	13	31 ottobre 2023	60,00%	7 novembre 2023
	14	31 gennaio 2024	60,00%	7 febbraio 2024
	15	30 aprile 2024	60,00%	8 maggio 2024
	16	31 luglio 2024	60,00%	7 agosto 2024
	17	31 ottobre 2024	60,00%	7 novembre 2024
	18	31 gennaio 2025	60,00%	7 febbraio 2025
	19	30 aprile 2025	60,00%	8 maggio 2025
20	31 luglio 2025	60,00%	7 agosto 2025	
		<i>(ultima data di rilevazione)</i>		<i>(ultima data di pagamento)</i>

<p>Coupon (Bonus amount) con memoria</p>	<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 o uguale 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 25 € moltiplicato per il numero di periodi trascorsi dall'inizio ovvero dall'eventuale precedente pagamento dello stesso Bonus.</p> $BA = \sum_{i=n+1}^N \text{€ } 25_i$ <p><i>Se per ogni sottostante alla data rilevazione vale $P_r \geq Barr_N * P_s$</i></p> <p><i>Dove:</i> <i>BA= Bonus amount</i> <i>Barr_N= Barriera del periodo di rilevazione</i> <i>P_r= 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 20)</i></p>
<p>Worst Performance</p>	<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>
<p>Payoff alla scadenza</p>	<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.</p> <p>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 = 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>
<p>Quotazione</p>	<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 29 giugno al 30 luglio 2020
Importo minimo sottoscrivibile	€ 1.000,00 (mille)
Data di emissione	7 agosto 2020
Data di pagamento	7 agosto 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: 4%²; ▪ Costi di distribuzione: 6%³. <p>Il "Fair value" risulta pertanto pari all'88% 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> $88\% + 2\% + 4\% - 1\% = 93\%.$ <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 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.