

SCHEDA PRODOTTO

OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CERTIFICATE

“Express Certificate on Aegon, Generali, Aviva, Prudential, Swiss Re - Phoenix Autocallable - Multi Barrier Observation at maturity only - Autocallable – 0,67% Conditional Coupon Amount - Memory Coupon - Quanto EUR”

Codice ISIN: CH0566286800

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 CH0566286800)			
Express Certificate on Aegon, Generali, Aviva, Prudential, Swiss Re - Phoenix Autocallable - 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	9 novembre 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	AEGON NV <i>Bloomberg: ticker AGN NA Equity</i> ASSICURAZIONI GENERALI <i>Bloomberg: ticker G IM Equity</i> AVIVA PLC <i>Bloomberg: ticker AV/ LN Equity</i> PRUDENTIAL PLC <i>Bloomberg: ticker PRU LN Equity</i> SWISS RE AG <i>Bloomberg: ticker SREN SW Equity</i>		
Strike Price	Prezzo di riferimento di ogni sottostante alla Strike Date		
Strike Date	30 ottobre 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
	30 aprile 2021	100.00%	7 maggio 2021
	28 maggio 2021	100.00%	4 giugno 2021
	30 giugno 2021	100.00%	7 luglio 2021
	30 luglio 2021	100.00%	6 agosto 2021
	31 agosto 2021	100.00%	7 settembre 2021
	30 settembre 2021	100.00%	7 ottobre 2021
	29 ottobre 2021	100.00%	5 novembre 2021
	30 novembre 2021	95.00%	7 dicembre 2021
	30 dicembre 2021	95.00%	6 gennaio 2022
	31 gennaio 2022	95.00%	7 febbraio 2022
	28 febbraio 2022	95.00%	7 marzo 2022
	30 marzo 2022	95.00%	6 aprile 2022
	29 aprile 2022	95.00%	6 maggio 2022
	31 maggio 2022	95.00%	7 giugno 2022
	30 giugno 2022	95.00%	7 luglio 2022
	29 luglio 2022	95.00%	5 agosto 2022
	30 agosto 2022	95.00%	6 settembre 2022
30 settembre 2022	95.00%	7 ottobre 2022	
31 ottobre 2022	90.00%	7 novembre 2022	
30 novembre 2022	90.00%	7 dicembre 2022	
30 dicembre 2022	90.00%	6 gennaio 2023	

	11	30 settembre 2021	75.00%	7 ottobre 2021
	12	29 ottobre 2021	75.00%	5 novembre 2021
	13	30 novembre 2021	75.00%	7 dicembre 2021
	14	30 dicembre 2021	75.00%	6 gennaio 2022
	15	31 gennaio 2022	75.00%	7 febbraio 2022
	16	28 febbraio 2022	75.00%	7 marzo 2022
	17	30 marzo 2022	75.00%	6 aprile 2022
	18	29 aprile 2022	75.00%	6 maggio 2022
	19	31 maggio 2022	75.00%	7 giugno 2022
	20	30 giugno 2022	75.00%	7 luglio 2022
	21	29 luglio 2022	75.00%	5 agosto 2022
	22	30 agosto 2022	75.00%	6 settembre 2022
	23	30 settembre 2022	75.00%	7 ottobre 2022
	24	31 ottobre 2022	75.00%	7 novembre 2022
	25	30 novembre 2022	75.00%	7 dicembre 2022
	26	30 dicembre 2022	75.00%	6 gennaio 2023
	27	30 gennaio 2023	75.00%	6 febbraio 2023
	28	28 febbraio 2023	75.00%	7 marzo 2023
	29	30 marzo 2023	75.00%	6 aprile 2023
	30	28 aprile 2023	75.00%	8 maggio 2023
	31	30 maggio 2023	75.00%	6 giugno 2023
	32	30 giugno 2023	75.00%	7 luglio 2023
	33	31 luglio 2023	75.00%	7 agosto 2023
	34	30 agosto 2023	75.00%	6 settembre 2023
	35	29 settembre 2023	75.00%	6 ottobre 2023
	36	30 ottobre 2023	75.00%	6 novembre 2023
	37	30 novembre 2023	75.00%	7 dicembre 2023
	38	29 dicembre 2023	75.00%	8 gennaio 2024
	39	30 gennaio 2024	75.00%	6 febbraio 2024
	40	29 febbraio 2024	75.00%	7 marzo 2024
	41	28 marzo 2024	75.00%	8 aprile 2024
	42	30 aprile 2024	75.00%	8 maggio 2024
	43	30 maggio 2024	75.00%	6 giugno 2024
	44	28 giugno 2024	75.00%	5 luglio 2024
	45	30 luglio 2024	75.00%	6 agosto 2024
	46	30 agosto 2024	75.00%	6 settembre 2024
	47	30 settembre 2024	75.00%	7 ottobre 2024
	48	30 ottobre 2024	75.00%	6 novembre 2024
	49	29 novembre 2024	75.00%	6 dicembre 2024
	50	30 dicembre 2024	75.00%	7 gennaio 2025
	51	30 gennaio 2025	75.00%	6 febbraio 2025
	52	28 febbraio 2025	75.00%	7 marzo 2025
	53	31 marzo 2025	75.00%	7 aprile 2025
	54	30 aprile 2025	75.00%	8 maggio 2025
	55	30 maggio 2025	75.00%	6 giugno 2025
	56	30 giugno 2025	75.00%	7 luglio 2025
	57	30 luglio 2025	75.00%	6 agosto 2025
	58	29 agosto 2025	75.00%	5 settembre 2025
	59	30 settembre 2025	75.00%	7 ottobre 2025
	60	30 ottobre 2025 <i>(ultima data di rilevazione)</i>	75.00%	6 novembre 2025 <i>(ultima data di pagamento)</i>
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 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 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>Se per ogni sottostante alla data rilevazione vale $P_T \geq Barr_N * P_S$</p>			

	<p><i>Dove:</i> <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 70% del proprio Strike Price, il 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 70% 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 21 settembre 2020 al 29 ottobre 2020
Importo minimo sottoscrivibile	€ 1.000,00 (mille)
Data di emissione	9 novembre 2020
Data di pagamento	9 novembre 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: 4%¹; ▪ Costi di emissione/legali: 2%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> $88\% + 4\% + 2\% - 1\% = 93\%.$ <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 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.