

SCHEDA PRODOTTO

OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CERTIFICATE

“Express Certificate on British American Tobacco, Enel, Repsol, ThyssenKrupp, Varta - Multi Barrier Observation at maturity only - Autocallable - Quanto EUR”

Codice ISIN: ISIN CH0587328193

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 CH0587328193) Express Certificate on British American Tobacco, Enel, Repsol, ThyssenKrupp, Varta - Multi Barrier Observation at maturity only - Autocallable - Quanto EUR			
Tipologia	Certificate (Prodotto ad elevata complessità che può risultare di difficile comprensione)		
Data di emissione	15 febbraio 2021		
Ammontare tot. Emissione	€ 15.000.000 (n. 15.000 Certificates da nominale € 1.000,00 cad.)		
Valuta di denominazione	Euro (€)		
Scadenza	6 anni dalla Data di emissione		
Sottostanti	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC <i>Bloomberg: ticker BATS LN Equity</i> ENEL SPA <i>Bloomberg: ticker ENEL IM Equity</i> REPSOL SA <i>Bloomberg: ticker REP SQ Equity</i> THYSSENKRUPP AG <i>Bloomberg: ticker TKA GY Equity</i> VARTA AG <i>Bloomberg: ticker VAR1 GY Equity</i>		
Strike Price	Prezzo di riferimento di ogni sottostante alla Strike Date		
Strike Date	8 febbraio 2021		
Prezzo di emissione	€ 650,00 (seicentocinquanta/00) per Certificate		
Nominale per Certificate	€ 1.000,00 (mille)		
Frequenza di rilevazione	Annuale		
Rimborso anticipato	Data di rilevazione	Livello barriera	Data di pagamento
	8 febbraio 2022	100.00%	15 febbraio 2022
	8 febbraio 2023	100.00%	15 febbraio 2023
	8 febbraio 2024	100.00%	15 febbraio 2024
	10 febbraio 2025	100.00%	17 febbraio 2025
	9 febbraio 2026	100.00%	16 febbraio 2026
	8 febbraio 2027 <i>(Ultima data di rilevazione)</i>	100.00%	15 febbraio 2027 <i>(Ultima data di pagamento)</i>
Richiamo anticipato	<p>Previsto automaticamente, a partire dall'8 febbraio 2022 e fino all'Ultima data di rilevazione (coincidente con lo scenario finale o "Pay-off alla scadenza"), se il prezzo di ogni sottostante è maggiore o uguale al livello barriera previsto per quella Data di rilevazione (quale definito nella tabella sopra indicata). In tal caso, il Certificate è rimborsato al prezzo nominale ed estinto.</p> <p style="text-align: center;"><i>Se per ogni sottostante alla data rilevazione vale $P_T > Barr_d * P_s$</i></p> <p style="text-align: center;">VR = PN</p> <p><i>Dove:</i> <i>VR = Valore di rimborso</i> <i>PN = Prezzo nominale (€ 1.000)</i> <i>P_T = Prezzo alla data di rilevazione</i> <i>P_s = Prezzo strike</i> <i>Barr_d = Barriera alla data di rilevazione</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 ogni sottostante è maggiore o uguale al 100% 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 100% 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 18 gennaio 2021 al 5 febbraio 2021
Importo minimo sottoscrivibile	€ 650,00 (seicentocinquanta/00) - Nominale € 1.000,00 (mille)
Data di emissione	8 febbraio 2021
Data di pagamento	15 febbraio 2021
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 impliciti¹ del Certificate sono i seguenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Costi legati alla strutturazione e risk management: 3%²; - Costi di emissione/legali: 2%³; - Costi di distribuzione: 5%⁴. <p>Il "Fair value" risulta pertanto pari al 55% del prezzo nominale⁵.</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>

¹ Espresso in percentuale rispetto al valore nominale.

² Costi applicati dall'emittente per l'attività di strutturazione e risk management.

³ Costi applicati dall'emittente per le attività legate a diverso titolo all'emissione del Certificate.

⁴ Costi riconosciuti al Collocatore all'atto dell'emissione del Certificate, quale remunerazione per l'attività svolta.

⁵ Il Fair Value è espresso in termini percentuali rispetto al valore nominale. Il prezzo di emissione è pari al 65% del valore nominale.

	<p>Valore di smobilizzo del Certificate</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;">Fair Value + Costi Strutturazione e amministrazione + Costi Emissione/legali – Bid offer</p> <p>e pertanto pari a:</p> <p style="text-align: center;">55% + 3% + 2% - 1% = 59%⁶.</p> <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 72 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)⁷; ▪ può sostenere perdite pari all'importo totale dell'investimento.

⁶ Il valore di smobilizzo è espresso in termini percentuali rispetto al valore nominale.

⁷ Pari a 5 anni.