

SCHEMA PRODOTTO

OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CERTIFICATE

"Express Certificate on Bayer, Enel, Intesa Sanpaolo Phoenix Autocallable Multi Barrier Observation at maturity only Autocallable 15.00% Welcome Conditional Coupon Amount 5.00% Conditional Coupon Amount Memory Coupon"

Codice ISIN: CH1139074756

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

SCHEMA DEL CERTIFICATE (ISIN CH1139074756)	
Express Certificate on Bayer, Enel, Intesa Sanpaolo Phoenix Autocallable Multi Barrier Observation at maturity only Autocallable 15.00% Welcome Conditional Coupon Amount 5.00% Conditional Coupon Amount Memory Coupon	
Tipologia	Certificate (Prodotto ad elevata complessità che può risultare di difficile comprensione)
Data di emissione	23 novembre 2021
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	<p>BAYER AG-REG <i>Bloomberg: ticker BAYN GY Equity</i></p> <p>ENEL SPA <i>Bloomberg: ticker ENEL IM Equity</i></p> <p>INTESA SANPAOLO <i>Bloomberg: ticker ISP IM Equity</i></p>
Strike Date	12 novembre 2021
Prezzo di emissione	€ 1.000,00 (mille/00) per Certificate
Nominale per Certificate	€ 1.000,00 (mille)
Frequenza di rilevazione	Annuale
Strike Date	12 novembre 2021
Maxi Coupon fisso (Welcome Conditional Coupon)	<p>Alla data del 10 dicembre 2021, se il valore di ogni sottostante è maggiore o uguale al 35% del proprio Strike Price l'investitore riceverà un bonus del 15% del prezzo nominale per ogni Certificate detenuto</p> <p style="text-align: center;"><i>Bonus per Certificate = PN * 15%</i></p> <p style="text-align: center;"><i>Se per ogni sottostante alla data rilevazione vale $P_r \geq 35\% * P_s$</i></p> <p><i>Dove:</i> <i>PN = Prezzo nominale (€ 1.000)</i> <i>P_r = Prezzo alla data di rilevazione</i> <i>P_s = Prezzo Strike</i></p>

<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 sotto indicata).</p> <p>In tal caso, l'ammontare del Bonus per ogni Certificate detenuto è pari a 50 € moltiplicato per il numero di periodi trascorsi dall'inizio ovvero dall'eventuale precedente pagamento dello stesso Bonus.</p> $BA = \sum_{i=n+1}^N \text{€ } 50_i$ <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>Coupon (Bonus amount) con memoria</p>	<p>Periodo</p> <p>1 2 3 4 5</p>	<p>Data di rilevazione</p> <p>14 novembre 2022 13 novembre 2023 12 novembre 2024 12 novembre 2025 12 novembre 2026 <i>(ultima data di rilevazione)</i></p>	<p>Livello barriera</p> <p>100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00%</p>	<p>Data di pagamento</p> <p>21 novembre 2022 20 novembre 2023 19 novembre 2024 19 novembre 2025 23 novembre 2026 <i>(ultima data di pagamento)</i></p>
<p>Richiamo anticipato</p>	<p>Previsto automaticamente, a partire dalla prima data di rilevazione 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 sotto indicata).</p> <p>In tal caso, il Certificate è rimborsato al prezzo nominale ed estinto.</p> <p><i>Se per ogni sottostante alla data rilevazione vale $P_r \geq Barr_d * P_s$</i></p> $VR = PN$ <p><i>Dove:</i> <i>VR = Valore di rimborso</i> <i>PN = Prezzo nominale (€ 1.000)</i> <i>P_r = Prezzo alla data di rilevazione</i> <i>P_s = Prezzo strike</i> <i>Barr_d = Barriera alla data di rilevazione</i></p>			
<p>Rimborso anticipato</p>	<p>Data di rilevazione</p> <p>14 novembre 2022 13 novembre 2023 12 novembre 2024 12 novembre 2025 12 novembre 2026 <i>(ultima data di rilevazione)</i></p>	<p>Livello barriera</p> <p>100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00%</p>	<p>Data di pagamento</p> <p>21 novembre 2022 20 novembre 2023 19 novembre 2024 19 novembre 2025 23 novembre 2026 <i>(ultima data di pagamento)</i></p>	
<p>Worst Performance</p>	<p>Il peggiore tra i rendimenti dei 3 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 ogni sottostante è maggiore al 70% del proprio Strike Price, il 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 o uguale 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> $VR = PN \times [Pf \text{ (worst)}/Pi \text{ (worst)}]$ <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	Dall'11 ottobre 2021 all'11 novembre 2021
Importo minimo sottoscrivibile	€ 1.000,00 (mille/00) - Nominale € 1.000,00 (mille)
Data di emissione	23 novembre 2021
Data di pagamento	23 novembre 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 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 perdita del capitale: I Certificate non sono a capitale protetto. Il valore di rimborso di questi prodotti potrà essere inferiore rispetto al capitale inizialmente investito. Nella peggiore delle ipotesi, gli investitori potrebbero subire la perdita totale del loro investimento.</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> <p>Rischio legato ad un'uscita anticipata dall'investimento Qualora l'uscita dall'investimento avvenga in una data diversa dalla data di scadenza, il valore dell'investimento dipenderà dalle quotazioni di mercato in quel momento. Se l'investitore decide di uscire anticipatamente dall'investimento il rendimento conseguito dipenderà dal prezzo di vendita del Certificate che potrà risultare inferiore al suo Valore Nominale (o comunque al prezzo di acquisto del Certificate sul mercato secondario) e perciò condurre ad una perdita di capitale non misurabile a priori.</p> <p>Rendimento massimo limitato Nello scenario migliore il Certificate matura un premio lordo su base annuale che può essere inferiore alle performance dei Sottostanti.</p>

	<p>Rischio legato ad eventi straordinari Al fine di tenere conto degli effetti sul prodotto di alcuni eventi straordinari che potrebbero avere un impatto sullo/sugli strumento/i sottostante/i del prodotto, la relativa documentazione prevede (i) meccanismi di rettifica o sostituzione e, in alcuni casi, (ii) il rimborso anticipato del prodotto. Questo potrebbe comportare delle perdite relative al prodotto.</p> <p>Rischio connesso all'utilizzo del "bail-in" e degli altri strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi (Direttiva 2014/59/UE) Lo strumento del "bail-in" attribuisce all'Autorità di risoluzione il potere di svalutare e/o di convertire in titoli di capitale le passività delle banche e/o di prorogare la scadenza dei titoli. Pertanto, i portatori dei Titoli sono esposti al rischio – a seguito dell'applicazione del "bail-in" – che il valore nominale del proprio investimento venga svalutato, sino al totale azzeramento, e/o convertito in titoli di capitale, in via permanente e anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente e / o Garante.</p>
<p>Costi</p>	<p>I costi impliciti¹ del Certificate sono i seguenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Costi legati alla strutturazione e risk management: 4%²; - Costi di emissione/legali: 3%³; - Costi di distribuzione: 5%⁴. <p>Il "Fair value" risulta pertanto pari al 88% 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> <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> <p style="text-align: center;">Fair Value + Costi Strutturazione e amministrazione + Costi Emissione/legali – Bid offer</p> <p>e pertanto pari a:</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 style="text-align: center;">$88\% + 4\% + 3\% - 1\% = 94\%^6$.</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.