

# SCHEDA PRODOTTO

## OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CALL WARRANT "Call Warrant in EUR on Solactive® Equity ESG Select Funds RC Index" Codice ISIN: CH1159246698

### 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 CALL WARRANT (ISIN CH1159246698) Call Warrant in EUR on Solactive® Equity ESG Select Funds RC Index		
Tipologia	Call Warrant (Prodotto ad elevata complessità che può risultare di difficile comprensione)	
Data di emissione	18 maggio 2022	
Ammontare tot. Emissione	€ 5.000.000 (n. 50.000 Call Warrant da € 100,00 cad.)	
Valuta di denominazione	Euro (€)	
Valore nominale	€ 1.000,00 (mille/00)	
Scadenza	4 anni dalla Data di emissione	
Indice sottostante (Indice)	<b>Solactive® Equity ESG Select Funds RC Index</b> <i>Bloomberg: ticker SOLEQESG Index</i>  L'indice è composto da un paniere di cinque fondi comuni di investimento, con esposizione variabile. Tutti questi fondi effettuano investimenti in società con un elevato rating ESG o in obbligazioni utilizzate per finanziare progetti sostenibili dal punto di vista ambientale. L'esposizione al paniere dei fondi varia giornalmente, al fine di mantenere un target di volatilità, pari al 7,5% annuo. L'indice è composto dai seguenti fondi: <ul style="list-style-type: none"><li>- BlackRock Sustainable Energy Fund,</li><li>- Amundi Global Ecology ESG Fund,</li><li>- Schroder ISF Global Sustainable Growth,</li><li>- Alliance Bernstein Sustainable Growth Thematic Fund,</li><li>- Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund.</li></ul>	
Prezzo di riferimento	Valore dell'indice alla Strike Date	
Valore Strike iniziale	114,5% del Prezzo di riferimento	
Strike Date	11 maggio 2022	
Prezzo di emissione	€ 100,00 (cento/00) per Call Warrant	
Data pagamento finale	18 maggio 2026	
Frequenza di rilevazione	Annuale	
Periodo di osservazione *Se una delle date di osservazione indicate a destra non è un giorno lavorativo di borsa per un sottostante, il giorno lavorativo di borsa successivo per quel sottostante sarà la rispettiva data di osservazione	Periodo	Data di osservazione *
	1	11 maggio 2023
	2	13 maggio 2024
	3	12 maggio 2025
	4	11 maggio 2026

	Periodo	Valore Strike
Valore Strike a ogni periodo di osservazione	1	114.5% x Prezzo di riferimento
	2	Massimo tra il Valore Strike del periodo 1 e il Valore dell'indice del periodo 1
	3	Massimo tra il Valore Strike dei periodi 1 e 2 e il Valore dell'indice del periodo 2
	4	Massimo tra il Valore Strike dei periodi 1, 2 e 3 e il Valore dell'indice del periodo 3
Importo a ogni periodo di osservazione	<p>Se nel periodo di osservazione il valore dell'indice sottostante è maggiore del Valore Strike (come sopra indicato), l'investitore riceverà, alla data di rimborso finale, un ammontare pari a:</p> $[\text{Valore Nominale}] \times [(\text{Valore dell'Indice al periodo } i - \text{Valore Strike al periodo } i) / \text{Prezzo di riferimento}]$ <p><b>tenendo presente che, laddove il Valore dell'Indice risulti inferiore o uguale al Valore Strike per quel periodo, l'ammontare sarà pari a 0.</b></p>	
Pagamento	Qualora nei Periodi di osservazione previsti almeno uno degli importi risulti positivo (maggiore di zero), l'investitore riceverà il pagamento alla data finale del 18 maggio 2026.	
Meccanismo di funzionamento	<p>Il Call Warrant è composto da 4 opzioni call di tipo europeo (rilevano i valori dell'indice alle date di osservazione previste), osservate alle date indicate nel regolamento. Il calcolo dell'eventuale rendimento è determinato sulla base del valore dell'indice di riferimento alle date di osservazione previste, purché tale indice sia maggiore del valore strike del periodo di osservazione (meccanismo High Watermark Level). L'investitore avrà diritto alla data di pagamento finale all'ammontare dei premi eventualmente maturati, quali definiti dalla differenza tra il valore dell'indice e il valore strike del periodo considerato, rapportato al valore iniziale dell'indice (moltiplicato per mille).</p> <p><b>Si invita a prendere attenta visione del contenuto del modulo KID e del Final Term relativi al Call Warrant, nonché a chiedere preventivamente ogni eventuale chiarimento all'ufficio preposto della Banca o al proprio Consulente Finanziario.</b></p>	
Quotazione	Alla fine del periodo di collocamento è prevista la quotazione dello strumento finanziario nella Borsa italiana (EuroTLX).	

#### Nota

Per Valore Strike si intende il prezzo al quale il possessore di un'opzione può esercitare la facoltà. Nel caso di opzione call esso rappresenta il prezzo al quale è possibile acquistare l'attività sottostante, mentre nel caso di opzione put esso rappresenta il prezzo al quale è possibile vendere il sottostante.

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA E AI RISCHI CONNESSI	
Periodo d'offerta	Dal 19 aprile 2022 all'11 maggio 2022
Importo minimo di versamento	€ 100,00 (cento/00) – Nominale € 1.000,00 (mille/00)
Data di emissione	18 maggio 2022
Data di pagamento	18 maggio 2022
Tipo di prodotto	Il Call Warrant è considerato un prodotto ad elevata complessità che può risultare di difficile comprensione. Il prodotto è a rischio molto elevato di perdita del capitale.
Fattori di rischio	<p><b>Rischi specifici del prodotto</b> Poiché si tratta di un prodotto che non prevede nessuna protezione del capitale, l'investitore può perdere anche interamente il capitale conferito con la sottoscrizione. Il Call Warrant è uno strumento derivato che permette di acquistare call di tipo europeo a una certa data. Considerata la natura dello strumento, qualora nessuna delle condizioni di pagamento si sia verificata alle date di riferimento previste, l'investitore perderà l'intero capitale sottoscritto. Il prodotto non prevede la distribuzione di dividendi. Per ulteriori informazioni si invita l'investitore a prendere attenta visione del modulo KID e del Final Term che vengono consegnati all'atto della sottoscrizione. Questo prodotto prevede che l'investitore abbia un'aspettativa rialzista sull'indice sottostante nei prossimi anni.</p> <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 tale rischio è ritenuto significativo. <b>Nel caso in cui per ogni periodo di osservazione il valore dell'indice non sia mai pari ai valori strike, come sopra definiti, l'investitore subirà la perdita dell'intero capitale investito.</b></p> <p><b>Rischio di perdita del capitale</b> Il meccanismo di funzionamento del Call Warrant prevede che, a ogni data di osservazione, il valore dell'indice sottostante debba essere superiore al relativo valore strike; se questo non avviene nei 4 periodi di osservazione, <b>l'investitore subirà la perdita totale del 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 Call Warrant 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. Inoltre, in</p>

	<p>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><b>Rischio legato all'uscita anticipata dall'investimento</b>  Qualora l'uscita dall'investimento avvenga in una data diversa dalla data di scadenza, il valore dell'investimento dipenderà dalle quotazioni di mercato di quel momento. Se l'investitore decide di uscire anticipatamente dall'investimento, il rendimento conseguito dipenderà dal prezzo di vendita del Call Warrant che potrà risultare anche significativamente inferiore al relativo valore nominale (o comunque al prezzo di acquisto del Call Warrant sul mercato secondario) e perciò condurre ad una perdita di capitale, non misurabile a priori.</p> <p><b>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)</b>  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><b>Costi</b></p>	<p>I costi impliciti del Call Warrant (espressi in percentuale rispetto al capitale sottoscritto) sono i seguenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Costi legati alla strutturazione e risk management: 6%<sup>1</sup>;</li> <li>– Costi di emissione/legali: 5%<sup>2</sup>;</li> <li>– Costi di distribuzione: 24%<sup>3</sup>.</li> </ul> <p>Il "Fair value" risulta pertanto pari al 65% del capitale sottoscritto.</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 del 5%.</p> <p><b>Valore di smobilizzo del Call Warrant</b>  Il valore di smobilizzo del Call Warrant, 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>65% + 6% + 5% - 5% = 71%.</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>  Il soggetto negoziatore, di cui il collocatore si avvale per il collocamento, applica propri costi nella misura dello <b>0,08%</b> del capitale sottoscritto. Tali costi sono applicati al sottoscrittore.</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 Call Warrant.

<sup>3</sup> Costi riconosciuti al Collocatore all'atto dell'emissione del Call Warrant, quale remunerazione per l'attività svolta.

<p><b>Profilo tipo dell'investitore</b></p>	<p>Il Call Warrant 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 72 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 prodotto;</li> <li>▪ dichiara di aver maturato una personale conoscenza dei Call Warrant;</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 anche pari all'importo totale dell'investimento.</li> </ul>
<p><b>Conflitti di interesse</b></p>	<p><b>Comunicazione ai sensi dell'art. 34, comma 4, del Regolamento (UE) n. 565/2017</b></p> <p><b>Conflitto di interesse della Banca</b></p> <p>La Banca ha un potenziale interesse in conflitto con i clienti in quanto potrebbe essere indotta a raccomandare l'investimento nel Call Warrant in ragione della percezione di un compenso, in termini di incentivi per l'attività di distribuzione, sensibilmente superiore rispetto a quello percepito nella distribuzione di altri strumenti finanziari.</p> <p>Le disposizioni organizzative e amministrative adottate dalla Banca per prevenire o gestire il conflitto di interesse non sono ritenute sufficienti per assicurare, con ragionevole certezza, che sia evitato il rischio di ledere gli interessi del cliente.</p> <p>Al fine di attenuare i rischi del cliente con riferimento al suddetto conflitto di interesse, la Banca ha adottato le seguenti misure:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- l'investimento nel Call Warrant non può essere superiore al 10% del valore del patrimonio detenuto dal Cliente presso la Banca e/o altri intermediari finanziari;</li> <li>- l'investimento nel Call Warrant non può superare l'importo di Euro 10.000<sup>5</sup>;</li> <li>- viene evitata l'adozione di politiche incentivanti correlate alla distribuzione del suddetto strumento finanziario.</li> </ul> <p><b>Conflitto di interesse dei Consulenti Finanziari della Banca</b></p> <p>I Consulenti Finanziari della Banca hanno un potenziale interesse in conflitto con i clienti in quanto potrebbero essere indotti a raccomandare l'investimento nel Call Warrant in ragione della percezione di un compenso, in termini di provvigioni per l'attività di distribuzione, sensibilmente superiore rispetto a quello percepito nella distribuzione di altri strumenti finanziari.</p> <p>Le disposizioni organizzative e amministrative adottate dalla Banca per prevenire o gestire il conflitto di interesse non sono ritenute sufficienti per assicurare, con ragionevole certezza, che sia evitato il rischio di ledere gli interessi del cliente.</p> <p>Al fine di attenuare i rischi del cliente con riferimento al suddetto conflitto di interesse, la Banca ha adottato le seguenti misure:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- l'investimento nel Call Warrant non può essere superiore al 10% del valore del patrimonio detenuto dal Cliente presso la Banca e/o altri intermediari finanziari;</li> <li>- l'investimento nel Call Warrant non può superare l'importo di Euro 10.000<sup>6</sup>;</li> <li>- viene evitata l'adozione di politiche incentivanti correlate alla distribuzione del suddetto strumento finanziario.</li> </ul>

<sup>4</sup> Pari a 4 anni.

<sup>5</sup> La Direzione Generale ha facoltà di derogare, in via eccezionale, a tale limite in presenza di clientela con patrimoni rilevanti, fermo in ogni caso il rispetto del limite di concentrazione previsto.

<sup>6</sup> Si veda alla nota precedente.

<b>Incentivi</b>	Con riferimento al collocamento del Call warrant, la Banca percepisce a titolo di incentivo un compenso pari al 24% dell'importo versato dal sottoscrittore
------------------	---