

SCHEDA PRODOTTO

OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CERTIFICATE

“Express Certificate on EURO STOXX 50 Index, MSCI ITALY Index, Swiss Market Index Multi Barrier Observation at maturity only Autocallable 2.25% Conditional Coupon Amount Memory Coupon |Quanto EUR”
Codice ISIN : CH0360187618

EMITTENTE

LEONTEQ SECURITIES AG

Sede legale in Zurich – Europa Allee 39

Switzerland (Svizzera)

COLLOCATORE

Alto Adige Banca S.p.A.

Sede legale in Bolzano - via Dr. Streiter, n. 31

Sede operativa in Bolzano - via Esperanto, n. 1

P. IVA 01697990214

SCHEDA DEL CERTIFICATE ISIN CH0360187618 “Express Certificate on EURO STOXX 50 Index, MSCI ITALY Index, Swiss Market Index Multi Barrier Observation at maturity only Autocallable 2.25% Conditional Coupon Amount Memory Coupon Quanto EUR”			
Tipologia	Certificate		
Data di emissione	20 novembre 2017		
Ammontare totale emissione	10.000,00 di certificate		
Valuta di denominazione	Euro (€)		
Scadenza	6 anni dalla Data di emissione		
Sottostanti	EURO STOXX 50 Index <i>Bloomberg: ticker SX5E Index, EUR</i> MSCI ITALY Index <i>Bloomberg: ticker MXIT Index, EUR</i> Swiss Market Index <i>Bloomberg: ticker SMI Index, CHF</i>		
Strike Price	Prezzo di riferimento dei sottostanti alla Strike Date		
Strike Date	01 novembre 2017		
Prezzo di emissione	€ 1.000,00 (mille) per Certificate		
Nominale per Certificate	€ 1.000,00 (mille)		
Frequenza di rilevazione	Semestrale		
Data di rilevazione / Data di pagamento	Periodo	Data di rilevazione	Data di pagamento
	1	02 maggio 2018	07 maggio 2018
	2	01 novembre 2018	06 novembre 2018
	3	02 maggio 2019	07 maggio 2019
	4	01 novembre 2019	06 novembre 2019
	5	04 maggio 2020	07 maggio 2020
	6	02 novembre 2020	05 novembre 2020
	7	03 maggio 2021	06 maggio 2021
	8	01 novembre 2021	04 novembre 2021
	9	02 maggio 2022	05 maggio 2022
	10	01 novembre 2022	04 novembre 2022
	11	02 maggio 2023	05 maggio 2023
	12	01 novembre 2023 (“Ultima data di rilevazione”).	01 dicembre 2023 (“Ultima data di pagamento”).

<p>Richiamo anticipato</p>	<p>Previsto automaticamente, a partire dalla prima data di rilevazione, al verificarsi della seguente circostanza: tutti i sottostanti siano almeno uguali al proprio Strike Price. Il valore di rimborso è dato dal prezzo nominale (€ 1.000,00 per Certificate).</p> $VR = PN$ <p>dove: VR = valore di rimborso PN = prezzo nominale (€ 1.000)</p>
<p>Bonus amount (Cedola)</p>	<p>Previsto a ogni data di rilevazione, compresa l'ultima data di rilevazione (fermo restando che il Certificate non sia stato richiamato prima). Se tutti i sottostanti alla data di rilevazione sono maggiori o uguali al 75% del rispettivo Strike Price, l'ammontare del Bonus per ogni certificate detenuto è pari a 22,50 € moltiplicato per il numero di periodi (rilevazioni) trascorsi dall'eventuale pagamento dell'ultimo Bonus amount ovvero, laddove non sia mai stato pagato un Bonus amount, per i periodi a partire dal primo.</p> $B = \sum_{i=n+1}^N \text{€ } 22.50_i$ <p>Se per ogni sottostante alla data rilevazione vale $P_r \geq 75\% * P_s$</p> <p>dove: B= Bonus amount P_r= Prezzo alla data di rilevazione P_s= Prezzo Strike n = Ultimo periodo in cui è stato pagato il bonus (in caso non sia stato mai pagato n=0) i = indice della sommatoria ovvero numero di periodi da sommarsi N = Periodo di rilevazione (da 1 a 12)</p>
<p>Payoff alla scadenza</p>	<p>1) Se all'Ultima data di rilevazione il valore di ogni sottostante è almeno pari al 75% del proprio Strike Price, ogni Certificate è rimborsato al valore nominale:</p> $VR = PN$ <p>dove: VR = valore di rimborso PN = prezzo nominale (€ 1.000)</p> <p>2) Al di fuori del caso precedente, il Certificate viene rimborsato al valore nominale (€ 1.000) moltiplicato per il rapporto tra il Prezzo finale e lo Strike Price del sottostante meno performante. Si evidenzia che in presenza di forti perdite nei mercati di riferimento, l'investitore potrà in questa ipotesi subire perdite rilevanti del capitale investito.</p> $VR = PN \times [Pf(\text{worst})/Pi(\text{worst})].$ <p>dove: VR = valore di rimborso PN = prezzo nominale (€ 1.000) Pf (worst) = Prezzo di riferimento del peggior sottostante all'Ultima data di rilevazione Pi (worst) = Prezzo di riferimento del peggior sottostante alla Strike Date (Strike Price).</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 22 settembre 2017 al 30 ottobre 2017
Importo minimo sottoscrivibile	€ 1.000,00 (= 1 Certificate)
Data di emissione	20 novembre 2017
Data di pagamento	31 ottobre 2017
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 3 indici sottostanti, tale rischio è ritenuto significativo.</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, e pertanto 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.</p>
Costi	<p>I costi impliciti del Certificate sono i seguenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Costi di strutturazione e amministrazione: 1,1%¹; ▪ Costi di emissione/legali: 1%²; ▪ Costi di distribuzione : 5,1%³. <p>Il "Fair value" risulta pertanto pari all'92,8% del prezzo di emissione. E' prevista, in caso di vendita anticipata del prodotto sul mercato secondario, 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> <p style="text-align: center;">92,8% + 1,1% + 1% - 1% = 93,9%.</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>

¹ Tali costi sono applicati dall'Emittente per l'attività di strutturazione e amministrazione.

² Tali costi sono applicati dall'Emittente per le attività legate a diverso titolo all'emissione del Certificate.

³ Tali costi sono riconosciuti al Collocatore all'atto dell'emissione del Certificate, quale remunerazione per l'attività svolta.

	<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 ad 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 "Mediamente Esperto" o superiore. <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 prodotto⁴).

⁴ Sei anni.