SCHEDA PRODOTTO

OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CERTIFICATE

"Express Certificate on EURO STOXX Banks Index, STOXX Europe 600 Basic Resources (Price EUR) Index, STOXX Europe 600 Utilities (Price EUR) Index Multi Barrier Observation at maturity only Autocallable 1.50% Conditional Coupon Amount Memory Coupon"

Codice ISIN : CH0411112367

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 CH0411112367 "Express Certificate on EURO STOXX Banks Index, STOXX Europe 600 Basic Resources (Price EUR) Index, STOXX Europe 600 Utilities (Price EUR) Index Multi Barrier Observation at maturity only Autocallable 1.50% Conditional Coupon Amount Memory Coupon"			
Tipologia	Certificate		
Data di emissione	25 giugno 2018		
Ammontare totale emissione	10.000 Certificate *(incrementabile in qualsiasi momento)*		
Valuta di denominazione	Euro (€)		
Scadenza	6 anni dalla Data di emissione		
Sottostanti	EURO STOXX Banks Index Bloomberg: ticker SX7E Index, EUR STOXX Europe 600 Basic Resources Index Bloomberg: ticker SXPP Index, EUR STOXX Europe 600 Utilities Index Bloomberg: ticker SX6P Index, EUR		
Strike Price	Prezzo di riferimento dei sottostanti alla Strike Date		
Strike Date	19 giugno 2018		
Prezzo di emissione	€ 1.000,00 (mille) per Certificate		
Nominale per Certificate	€ 1.000,00 (mille)		
Frequenza di rilevazione	Trimestrale		
Data di rilevazione / Data di pagamento	Periodo	Data di rilevazione	Data di pagamento
	1	19 settembre 2018	24 settembre 2018
	2	19 dicembre 2018	24 dicembre 2018
	3	19 marzo 2019	22 marzo 2019
	4	19 giugno 2019	24 giugno 2019
	5	19 settembre 2019	24 settembre 2019
	6	19 dicembre 2019	24 dicembre 2019
	7	19 marzo 2020	24 marzo 2020
	8	19 giugno 2020	24 giugno 2020
	9	21 settembre 2020	24 settembre 2020
	10	21 dicembre 2020	24 dicembre 2020
	11	19 marzo 2021	24 marzo 2021
	12	21 giugno 2021	24 giugno 2021
	13	20 settembre 2021	23 settembre 2021
	14	20 dicembre 2021	23 dicembre 2021
	15	21 marzo 2022	24 marzo 2022
	16	20 giugno 2022	23 giugno 2022
	17	19 settembre 2022	22 settembre 2022
	18	19 dicembre 2022	22 dicembre 2022
	19	20 marzo 2023	23 marzo 2023

	20 21 22 23 24	19 giugno 2023 19 settembre 2023 19 dicembre 2023 19 marzo 2024 19 giugno 2024 ("Ultima data di rilevazione").	22 giugno 2023 22 settembre 2023 22 dicembre 2023 22 marzo 2024 25 giugno 2024 ("Ultima data di pagamento").
Richiamo anticipato	Previsto automaticamente, a partire dalla prima data di rilevazione e ad esclusione dell'ultima data di rilevazione, laddove tutti i sottostanti siano maggiori al rispettivo Strike Price. In tal caso, il valore di rimborso è dato dal prezzo nominale (€ 1.000,00 per Certificate). VR = PN *dove:* *VR = valore di rimborso* *PN = prezzo nominale (€ 1.000)*		
Bonus amount (cedola con memoria)	Prevista a ogni data di rilevazione, compresa l'ultima data di rilevazione (a meno che il Certificate sia stato già richiamato), a condizione che tutti i sottostanti siano, alla data di rilevazione, maggiori del 70% del rispettivo Strike Price. L'ammontare della cedola è pari a 15,00 € per Certificate. Al ricorrere della suddetta condizione, l'ammontare della cedola può essere pari a 15,00 € moltiplicato per il numero di periodi (rilevazioni) trascorsi dal pagamento dell'ultima cedola ovvero, laddove non ne sia mai stata pagata una, per tutti i periodi a partire dal primo. $\mathrm{B} = \sum_{i=n+1}^{N} € \, 15{,}00_i$ $Se\ per\ ogni\ sottostante\ alla\ data\ rilevazione\ vale\ P_r > 70\% * P_s$ *dove:* *B= Bonus amount (cedola)* *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)* *N = Periodo di rilevazione (da 1 a 24)*		
Payoff alla scadenza	1) Se all'ultima data di rilevazione, tutti i sottostanti sono maggiori del 70% del rispettivo Strike Price, il Certificate è rimborsato al valore nominale: VR = PN *dove:* *VR = valore di rimborso* *PN = prezzo nominale (€ 1.000)* 2) Al di fuori del caso precedente, il Certificate è 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.** VR = PN x [Pf (worst)/Pi (worst)]. *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).*		
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 25 maggio 2018 al 25 giugno 2018
Importo minimo sottoscrivibile	€ 1.000,00
Data di emissione	25 giugno 2018
Data di pagamento	25 giugno 2018
Fattori di rischio	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. 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. **Si evidenzia che in presenza di forti perdite nei mercati di riferimento, l'investitore potrà in questa ipotesi subire perdite rilevanti del capitale investito.** 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.
Costi	I costi impliciti del Certificate sono i seguenti: ▪ **Costi di strutturazione e risk management: 2%**[1]; ▪ **Costi di emissione/legali: 1.5%**[2]; ▪ **Costi di distribuzione: 5.5%**[3]. **Il "Fair value" risulta pertanto pari all'91% 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**%. 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: **Fair Value + Costi Strutturazione e risk mngt + Costi emissione/legali – Bid offer** e pertanto pari a: **91% + 2% + 1.5% - 1% = 93.5%.**

[1] Tali costi sono applicati dall'Emittente per l'attività di strutturazione e risk management.

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

[3] Tali costi sono integralmente riconosciuti al Collocatore quale remunerazione per l'attività svolta.

	Il valore di smobilizzo di cui sopra presume che il Collocatore venga remunerato anche su sottoscrizioni immediatamente liquidate. *Costi applicati dal negoziatore* 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.
Profilo tipo dell'investitore	Il Certificate è adatto a un investitore che presenti le seguenti caratteristiche: – Profilo di rischio: **Alto**; – Orizzonte temporale dichiarato "**medio lungo**" (da 42 a 60 mesi) **o superiore**; – **Massima conoscenza dei prodotti**; – Soggetto: "**Esperto**". Si tratta pertanto di un investitore che: – 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] Sei anni.