

SCHEDA PRODOTTO

OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CERTIFICATE

“Express Certificate on Adyen, Anheuser-Busch InBev, ASML, Banco Santander, Telefonica - Phoenix Autocallable Multi Barrier Observation at maturity only – Autocallable – 1,75% Conditional Coupon Amount - Memory Coupon”

Codice ISIN: ISIN CH0584955550

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 CH0584955550)			
Express Certificate on Adyen, Anheuser-Busch InBev, ASML, Banco Santander, Telefonica Phoenix Autocallable Multi Barrier Observation at maturity only - Autocallable - 1,75% Conditional Coupon Amount - Memory Coupon			
Tipologia	Certificate (Prodotto ad elevata complessità che può risultare di difficile comprensione)		
Data di emissione	2 febbraio 2021		
Ammontare tot. Emissione	€ 15.000.000 (n. 15.000 Certificates da nominale € 1.000,00 cad.)		
Valuta di denominazione	Euro (€)		
Scadenza	5 anni dalla Data di emissione		
Sottostanti	ADYEN NV <i>Bloomberg: ticker ADYEN NA Equity</i> ANHEUSER-BUSCH INBEV NV <i>Bloomberg: ticker ABI BB Equity</i> ASML HOLDING NV <i>Bloomberg: ticker ASML NA Equity</i> BANCO SANTANDER SA <i>Bloomberg: ticker SAN SQ Equity</i> TELEFONICA SA <i>Bloomberg: ticker TEF SQ Equity</i>		
Strike Price	Prezzo di riferimento di ogni sottostante alla Strike Date		
Strike Date	26 gennaio 2021		
Prezzo di emissione	€ 1.000,00 (mille) per Certificate		
Nominale per Certificate	€ 1.000,00 (mille)		
Frequenza di rilevazione	Trimestrale		
Rimborso anticipato	Data di rilevazione	Livello barriera	Data di pagamento
	26 luglio 2021	100.00%	29 luglio 2021
	26 ottobre 2021	98.00%	29 ottobre 2021
	26 gennaio 2022	96.00%	31 gennaio 2022
	26 aprile 2022	94.00%	29 aprile 2022
	26 luglio 2022	92.00%	29 luglio 2022
	26 ottobre 2022	90.00%	31 ottobre 2022
	26 gennaio 2023	88.00%	31 gennaio 2023
	26 aprile 2023	86.00%	2 maggio 2023
	26 luglio 2023	84.00%	31 luglio 2023
	26 ottobre 2023	82.00%	31 ottobre 2023
	26 gennaio 2024	80.00%	31 gennaio 2024
	26 aprile 2024	78.00%	2 maggio 2024
	26 luglio 2024	76.00%	31 luglio 2024
	28 ottobre 2024	75.00%	31 ottobre 2024
	27 gennaio 2025	75.00%	30 gennaio 2025
	28 aprile 2025	75.00%	2 maggio 2025
28 luglio 2025	75.00%	31 luglio 2025	
27 ottobre 2025	75.00%	30 ottobre 2025	
26 gennaio 2026 <i>(ultima data di rilevazione)</i>	75.00%	2 febbraio 2026 <i>(ultima data di pagamento)</i>	

<p>Richiamo anticipato</p>	<p>Previsto automaticamente, a partire dal 26 luglio 2021 e fino all'Ultima data di rilevazione (coincidente con lo scenario finale o "Pay-off alla scadenza"), se il prezzo di tutti i sottostanti 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.</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>			
<p>Pagamento del Bonus</p>	<p>Periodo</p>	<p>Data di rilevazione</p>	<p>Livello barriera</p>	<p>Data di pagamento</p>
	1	26 aprile 2021	75.00%	29 aprile 2021
	2	26 luglio 2021	75.00%	29 luglio 2021
	3	26 ottobre 2021	75.00%	29 ottobre 2021
	4	26 gennaio 2022	75.00%	31 gennaio 2022
	5	26 aprile 2022	75.00%	29 aprile 2022
	6	26 luglio 2022	75.00%	29 luglio 2022
	7	26 ottobre 2022	75.00%	31 ottobre 2022
	8	26 gennaio 2023	75.00%	31 gennaio 2023
	9	26 aprile 2023	75.00%	2 maggio 2023
	10	26 luglio 2023	75.00%	31 luglio 2023
	11	26 ottobre 2023	75.00%	31 ottobre 2023
	12	26 gennaio 2024	75.00%	31 gennaio 2024
	13	26 aprile 2024	75.00%	2 maggio 2024
	14	26 luglio 2024	75.00%	31 luglio 2024
	15	28 ottobre 2024	75.00%	31 ottobre 2024
	16	27 gennaio 2025	75.00%	30 gennaio 2025
	17	28 aprile 2025	75.00%	2 maggio 2025
	18	28 luglio 2025	75.00%	31 luglio 2025
	19	27 ottobre 2025	75.00%	30 ottobre 2025
	20	26 gennaio 2026 <i>(ultima data di rilevazione)</i>	75.00%	2 febbraio 2026 <i>(ultima data di pagamento)</i>
<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 sopra indicata). In tal caso, l'ammontare del Bonus per ogni Certificate detenuto è pari a 17,5 € moltiplicato per il numero di periodi trascorsi dall'inizio ovvero dall'eventuale precedente pagamento dello stesso Bonus.</p> $BA = \sum_{i=n+1}^N \text{€ } 17,5_i$ <p style="text-align: center;"><i>Se per ogni sottostante alla data rilevazione vale $P_T > Barr_N * P_S$</i></p> <p><i>Dove:</i> <i>BA= Bonus amount</i> <i>Barr_N = Barriera del periodo di rilevazione</i> <i>P_T = 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>Worst Performance</p>	<p>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.</p>			

<p>Payoff alla scadenza</p>	<p>1) Richiamo all'Ultima data di rilevazione Se all'Ultima data di rilevazione il valore di tutti i sottostanti è maggiore o uguale al 60% 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 60% 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>
<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 21 dicembre 2020 al 22 gennaio 2021
Importo minimo sottoscrivibile	€ 1.000,00 (mille)
Data di emissione	2 febbraio 2021
Data di pagamento	2 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 impliciti del Certificate sono i seguenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Costi legati alla strutturazione e risk management: 4%¹; ▪ Costi di emissione/legali: 2%²; ▪ Costi di distribuzione: 6%³. <p>Il "Fair value" risulta pertanto pari all'88% del prezzo di emissione.</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>

¹ Costi applicati dall'Emittente per l'attività di strutturazione e risk management.

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

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

	<p>Fair Value + Costi Strutturazione e amministrazione + Costi Emissione/legali – Bid offer</p> <p>e pertanto pari a:</p> $88\% + 4\% + 2\% - 1\% = 93\%.$ <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 60 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)⁴; ▪ può sostenere perdite pari all'importo totale dell'investimento.

⁴ Pari a 5 anni.