

SCHEDA PRODOTTO

OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CERTIFICATE
 "Express Certificate on BNP Paribas, General Electric, Mattel, Moncler, Tenaris"
 Codice ISIN: CH0470805026

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 CH0470805026 "Express Certificate on BNP Paribas, General Electric, Mattel, Moncler, Tenaris"				
Tipologia	Certificate			
Data di emissione	3 giugno 2019			
Ammontare totale 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	BNP PARIBAS <i>Bloomberg: ticker BNP FP Equity</i> GENERAL ELECTRIC CO-REG <i>Bloomberg: ticker GE UN Equity</i> MATTEL INC <i>Bloomberg: ticker MAT UQ Equity</i> MONCLER SPA <i>Bloomberg: ticker MONC IM Equity</i> TENARIS SA <i>Bloomberg: ticker TEN IM Equity</i>			
Strike Price	Prezzo di riferimento di ogni sottostante alla Strike Date			
Strike Date	31 maggio 2019			
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	Barriera per richiamo anticipato	Barriera per Bonus	Data di rilevazione	Data di pagamento
	100%	70%	03/09/2019	06/09/2019
	98%	70%	03/12/2019	06/12/2019
	96%	70%	03/03/2020	06/03/2020
	94%	70%	06/06/2020	08/06/2020
	92%	70%	03/09/2020	08/09/2020
	90%	70%	03/12/2020	08/12/2020
	88%	70%	03/03/2021	08/03/2021
	86%	70%	03/06/2021	08/06/2021
	84%	70%	03/09/2021	08/09/2021
	82%	70%	03/12/2021	08/12/2021
	80%	70%	03/03/2022	08/03/2022
	78%	70%	03/06/2022	08/06/2022
	76%	70%	06/09/2022	09/09/2022
	74%	70%	05/12/2022	08/12/2022
	72%	70%	03/03/2023	08/03/2023
	70%	70%	05/06/2023	08/06/2023
	68%	68%	05/09/2023	08/09/2023
	66%	66%	04/12/2023	07/12/2023
	64%	64%	04/03/2024	07/03/2024
62%	62%	03/06/2024 [Ultima data di rilevazione]	10/06/2024 [Ultima data di pagamento]	

<p>Richiamo anticipato</p>	<p>Previsto automaticamente, a partire dalla prima Data di rilevazione, laddove il valore di ogni sottostante risulti superiore alla Barriera per richiamo anticipato, quale prevista per quella Data di rilevazione, moltiplicata per il rispettivo Strike Price. Al verificarsi della circostanza sopra indicata, il valore di rimborso è dato dal prezzo nominale del Certificate (€ 1.000,00).</p> <p style="text-align: center;">VR = PN</p> <p><i>dove:</i> VR = valore di rimborso PN = prezzo nominale (€ 1.000)</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>Coupon (Bonus amount)</p>	<p>Pari a 25 € per Certificate (2.5% del prezzo nominale) laddove, salvo che il Certificate non sia già stato richiamato, laddove il valore di ogni sottostante risulti superiore alla Barriera per bonus, quale previsto per quella Data di rilevazione, moltiplicata per il rispettivo Strike Price.</p>
<p>Payoff alla scadenza</p>	<p>1) Se all'Ultima data di rilevazione il valore del sottostante meno performante è almeno pari al 50% 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 50% 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> 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 15 aprile al 30 maggio 2019
Importo minimo sottoscrivibile	€ 1.000,00 (mille)
Data di emissione	3 giugno 2019
Data di pagamento	31 maggio 2019
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: 8%³. <p>Il "Fair value" risulta pertanto pari all'86% 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> $86\% + 4\% + 2\% - 1\% = 91\%.$ <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.