

Documento contenente le Informazioni Chiave (“KID”)

Scopo

Il presente documento fornisce all'investitore le informazioni chiave sul presente prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni sono richieste dalla legge allo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali del presente prodotto e aiutare l'investitore a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Certificato Twin-Win in EUR su Banco BPM e Enel

Twin-Win Autocallable

Numero Valore Svizzero: 132542757 | ISIN: CH1325427578

Ideatore: **Leonteq Securities AG, Guernsey Branch, St. Peter Port, Guernsey**

Produttore del PRIIP: **Leonteq Securities AG** | Il produttore di PRIIP fa parte del Gruppo Leonteq. | www.leonteq.com | telefono +41 58 800 1111 per ulteriori informazioni | Autorità competente: Non applicabile. L'Ideatore del PRIIP è domiciliato in Svizzera ed è sottoposto alla vigilanza prudenziale dell'Autorità Federale di Vigilanza sui Mercati Finanziari ("FINMA"). La FINMA non è considerata un'autorità di vigilanza competente ai sensi del Regolamento UE 1286/2014 relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIP). | Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 04.04.2024

L'investitore sta acquistando un prodotto di natura complessa e che può essere di difficile comprensione.

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un *Swiss Uncertificated Security* (Titolo Svizzero Dematerializzato) ai sensi del Diritto Svizzero.

Durata

La durata del prodotto termina con la Data di Rimborso a meno che non sia stato estinto o riscattato anticipatamente. Il prodotto potrà essere riscattato anticipatamente durante la sua vita in ciascun Giorno di Monitoraggio dell'Autocall se la chiusura ufficiale di ogni Sottostante è uguale o superiore al rispettivo Livello Trigger dell'Autocall.

Obiettivi

L'obiettivo del prodotto è fornire all'investitore un diritto specifico in base a condizioni predefinite. Il prodotto ha una durata predefinita e verrà rimborsato alla Data di Rimborso, tranne in caso di Rimborso anticipato. L'investitore può ricevere un Importo della Cedola Condizionale in un Giorno di pagamento della cedola condizionale se si è verificato un Coupon Trigger Event nel rispettivo Giorno di Monitoraggio della Cedola. Un Coupon Trigger Event si verifica se, in qualsiasi Giorno di Monitoraggio della Cedola, il livello di chiusura ufficiale di tutti i Sottostanti è superiore al loro rispettivo Coupon Trigger Level. Se un investitore non ha ricevuto un pagamento della cedola alla o alle precedenti Date di pagamento della cedola condizionale, il o i pagamenti di tale cedola non effettuati saranno cumulati e pagati posticipatamente qualora si verificasse un Coupon Trigger Event in un Giorno di Monitoraggio della Cedola Condizionale successivo.

Rimborso Anticipato alla specifica Data di Rimborso Anticipato:

Qualora in una delle Date di Osservazione Autocall il prezzo di chiusura ufficiale di ciascun Sottostante sia superiore al rispettivo Autocall Trigger Level, si verificherà un Rimborso Anticipato e il prodotto verrà immediatamente estinto.

L'investitore riceverà EUR 1'000.00 (100% del Prezzo di Emissione) più l'Importo della Cedola, se applicabile, per la rispettiva Data di Pagamento della Cedola. Non verranno effettuati ulteriori pagamenti.

Possibilità di rimborso alla Data di Rimborso:

- Se l'Evento Barriera non si verifica e
 - Se il Livello di Fixing Finale del Sottostante caratterizzato dal Rendimento Peggiorato è inferiore al Fixing Iniziale rispettivo, l'investitore riceverà un Regolamento monetario nella Moneta di Rimborso pari al Prezzo di Emissione moltiplicato per la differenza tra (a) 2 e (b) il Rendimento Peggiorato. Pertanto il Regolamento monetario è calcolato come segue: $\text{Prezzo di Emissione} \times (200\% - \text{Performance Peggiorato})$
 - Se il Livello di Fixing Finale del Sottostante caratterizzato dal Rendimento Peggiorato è uguale o superiore al Fixing Iniziale rispettivo, l'investitore riceverà un Regolamento in Contanti nella Valuta di Regolamento pari al Prezzo di Emissione moltiplicato per la Performance Peggiorata tra i rendimenti dei Sottostanti.
- Se l'Evento Barriera si è verificato, l'investitore riceverà un Regolamento in Contanti nella Valuta di Regolamento pari al Prezzo di Emissione moltiplicato per la Performance Peggiorata tra i rendimenti dei Sottostanti.

Un Evento Barriera si considera verificato quando il Livello di Fixing Finale di almeno un Sottostante è pari o inferiore al rispettivo Livello Barriera.

L'investitore potrebbe sostenere una perdita nel caso in cui la somma dell'importo del Regolamento in Contanti alla Data di Rimborso e dell'importo della cedola liquidato sia inferiore al prezzo di acquisto del prodotto. A differenza di un investimento diretto nei Sottostanti, l'investitore non riceverà alcun pagamento di dividendi né alcun ulteriore diritto risultante dai Sottostanti (ad es. diritti di voto). L'investitore beneficerà di un rendimento positivo e negativo dei Sottostanti, salvo qualora non si sia verificato un Evento Barriera.

| | | | |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Valuta del prodotto (Valuta di Regolamento) | Euro ("EUR") | Lotto Minimo di Negoziazione / Investimento minimo | 1 Certificato/i |
| Data di Emissione | 04.03.2024 | Data del Fixing Iniziale | 28.02.2024 |
| Ultimo Giorno/Periodo di Negoziazione | 25.02.2027 / Chiusura di mercato | Prima Data di Negoziazione di Mercato | 04.03.2024 |
| Data di Rimborso | 04.03.2027 | Data del Fixing Finale | 25.02.2027 |
| Prezzo di Emissione | EUR 1'000.00 | Livello di Fixing Iniziale | Chiusura ufficiale del rispettivo Sottostante alla Data del Fixing Iniziale nella relativa Borsa di riferimento. |
| Livello di Fixing Finale | Prezzo di chiusura ufficiale del rispettivo Sottostante alla Data del Fixing Finale sulla Borsa di Riferimento. | Modalità di Pagamento | Regolamento in Contanti |
| Quotazione di borsa | Borsa Italiana S.p.A.; negoziato sul sistema multilaterale di negoziazione (MTF) EuroTLX® | Tasso della Cedola Condizionale | 2.0000% |
| Performance Peggiorata | Per ciascun Sottostante, il rendimento è calcolato dividendo il proprio Livello di Fixing Finale per il rispettivo Livello di Fixing Iniziale. La Performance peggiorata corrisponde al più basso tra tutti i valori così calcolati. | | |

| Data di Osservazione della Cedola | Coupon Trigger Level (Livello di Attivazione della Cedola) ^a | Data di Pagamento della Cedola Condizionale | Importo della Cedola Condizionale | Data di Osservazione Autocall | Autocall Trigger Level (Livello di Attivazione Autocall) ^a | Data di Rimborso Anticipato |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 27.05.2024 | 60.00% | 03.06.2024 | EUR 20.00 | - | - | - |
| 26.08.2024 | 60.00% | 02.09.2024 | EUR 20.00 | - | - | - |

| Data di Osservazione della Cedola | Coupon Trigger Level (Livello di Attivazione della Cedola) ^a | Data di Pagamento della Cedola Condizionale | Importo della Cedola Condizionale | Data di Osservazione Autocall | Autocall Trigger Level (Livello di Attivazione Autocall) ^a | Data di Rimborso Anticipato |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 25.11.2024 | 60.00% | 02.12.2024 | EUR 20.00 | - | - | - |
| 25.02.2025 | 60.00% | 04.03.2025 | EUR 20.00 | 25.02.2025 | 100.00% | 04.03.2025 |
| 26.05.2025 | 60.00% | 02.06.2025 | EUR 20.00 | 26.05.2025 | 95.00% | 02.06.2025 |
| 25.08.2025 | 60.00% | 01.09.2025 | EUR 20.00 | 25.08.2025 | 95.00% | 01.09.2025 |
| 25.11.2025 | 60.00% | 02.12.2025 | EUR 20.00 | 25.11.2025 | 90.00% | 02.12.2025 |
| 25.02.2026 | 60.00% | 04.03.2026 | EUR 20.00 | 25.02.2026 | 90.00% | 04.03.2026 |
| 25.05.2026 | 60.00% | 01.06.2026 | EUR 20.00 | 25.05.2026 | 85.00% | 01.06.2026 |
| 25.08.2026 | 60.00% | 01.09.2026 | EUR 20.00 | 25.08.2026 | 85.00% | 01.09.2026 |
| 25.11.2026 | 60.00% | 02.12.2026 | EUR 20.00 | 25.11.2026 | 80.00% | 02.12.2026 |
| 25.02.2027 | 60.00% | 04.03.2027** | EUR 20.00 | - | - | - |

^a: i livelli sono espressi come percentuale del Livello di Fixing Iniziale

** : l'ultima Data di Pagamento della Cedola corrisponde alla data di rimborso

| Sottostante | Tipo | Borsa di Riferimento | Bloomberg Ticker | ISIN | Livello di Fixing Iniziale (100%)* | Livello Barriera (60.00%)* | Coupon Trigger Level (Livello di Attivazione della Cedola) (60.00%)* |
|---------------|--------|----------------------|------------------|--------------|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| BANCO BPM SPA | Azione | Milan Stock Exchange | BAMI IM | IT0005218380 | EUR 5.3920 | EUR 3.2352 | EUR 3.2352 |
| ENEL SPA | Azione | Milan Stock Exchange | ENEL IM | IT0003128367 | EUR 5.8530 | EUR 3.5118 | EUR 3.5118 |

* i livelli sono espressi in percentuale del Livello di Fixing Iniziale

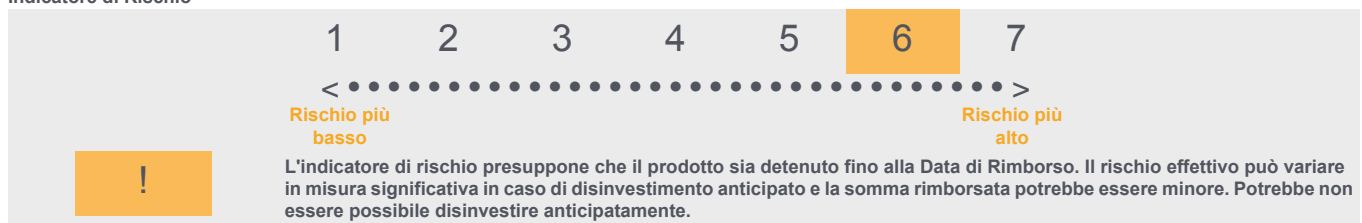
Le condizioni del prodotto prevedono che nel caso in cui si verificano certi eventi eccezionali (1) potrebbero essere apportate modifiche al prodotto e/o (2) l'Emittente del prodotto potrebbe terminare anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nei termini del prodotto e riguardano principalmente il/i Sottostante/i, il prodotto e l'Emittente del prodotto. Questi eventi eccezionali sono, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, la cessazione di un Sottostante, eventi fiscali e l'incapacità dell'Emittente di effettuare le operazioni di copertura necessarie. In caso di estinzione del prodotto, l'importo di rimborso potrebbe essere molto al di sotto del prezzo di acquisto. È anche possibile la perdita totale dell'investimento. L'investitore sostiene inoltre il rischio che il prodotto venga estinto in un momento per lui sfavorevole e l'investitore potrebbe pertanto avere soltanto la possibilità di reinvestire l'importo di rimborso a condizioni meno favorevoli.

Per destinatari rappresentati da investitori al dettaglio

- Il prodotto è destinato agli investitori al dettaglio che intendono costituire un patrimonio privato e con un orizzonte di investimento a breve termine.
- L'investitore può perdere fino al 100% del valore dell'investimento ed è consapevole che il presente prodotto non offre garanzie sul capitale.
- CONOSCENZE & ESPERIENZA: Prodotto destinato ad Investitori che presentano almeno una delle seguenti caratteristiche: una discreta conoscenza degli strumenti finanziari oppure una moderata esperienza dei mercati finanziari

2. Quali sono i rischi e qual'è il potenziale rendimento?

Indicatore di Rischio



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra le probabilità che il prodotto perda valore a causa delle oscillazioni dei mercati o perché l'Emittente non è in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo attribuito a questo prodotto un livello di rischio pari a 6 su 7, corrispondente alla seconda classe di rischio più alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate ad un alto livello e che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli non dovrebbero influire sulla capacità dell'Emittente di rimborsare il prodotto all'investitore.

L'investitore deve essere consapevole del rischio di valuta. Se l'investitore riceve pagamenti in una valuta differente, il rendimento finale che questi otterrà dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non prevede alcun meccanismo di protezione rispetto all'andamento futuro del mercato, pertanto l'investitore potrebbe perdere, totalmente o parzialmente, il proprio investimento.

Se l'Emittente non è in grado di rimborsare all'investitore quanto dovuto, quest'ultimo potrebbe perdere tutto l'investimento. Per informazioni dettagliate su tutti i rischi, si prega di fare riferimento alla documentazione legale specificata nella sezione "Altre informazioni rilevanti".

Scenari di Performance

Il rendimento dell'investitore dipenderà dall'andamento futuro dei mercati. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su risultati del passato e su talune previsioni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: | | Fino al rimborso o alla scadenza del prodotto Può essere diverso in ciascuno scenario ed è indicato nella tabella | |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Esempio di investimento: Scenari | | EUR 10'000 | |
| | | Se l'investitore esce dopo 1 anno | In caso di uscita per richiamo o alla scadenza |
| Minimo | Non c'è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte del suo investimento. | | |
| Stress (il prodotto scade il 04.03.2027) | Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi | EUR 220 | EUR 1460 |
| | Rendimento medio annuale | -97.75% | -48.35% |
| Sfavorevole (il prodotto scade il 04.03.2027) | Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi | EUR 4560 | EUR 3880 |
| | Rendimento medio annuale | -54.42% | -27.72% |
| Moderato (il prodotto scade il 04.03.2025) | Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi | | EUR 10279 |
| | Rendimento percentuale | | 2.79% |

| | | |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Periodo di detenzione raccomandato: | Fino al rimborso o alla scadenza del prodotto Può essere diverso in ciascuno scenario ed è indicato nella tabella | |
| Esempio di investimento: | EUR 10'000 | |
| Scenari | Se l'investitore esce dopo 1 anno | In caso di uscita per richiamo o alla scadenza |
| Favorevole (il prodotto scade il 04.03.2025) | Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi | EUR 10279 |
| | Rendimento percentuale | 2.79% |

I dati riportati includono tutti i costi inerenti al prodotto, ma potrebbero non includere tutti i costi sostenuti dall'investitore per il consulente o il distributore. I dati non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che potrebbe inoltre influire sull'importo rimborsato all'investitore.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato all'investitore in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari mostrati rappresentano possibili risultati calcolati sulla base di simulazioni. In caso di rimborso anticipato, nella simulazione è ipotizzato che non avvenga alcun reinvestimento.

3. Cosa succede se l'Emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore è esposto al rischio che l'Emittente possa non essere in grado di adempiere alle obbligazioni derivanti dal prodotto ad esempio in caso di insolvenza (incapacità di pagare/sovraindebitamento) o di provvedimento amministrativo. È possibile che l'investitore subisca una perdita totale del capitale investito. Il prodotto è uno strumento di debito e come tale non è coperto da un programma di protezione dei depositi.

4. Quali sono i costi?

La persona che consiglia l'investitore in merito al prodotto o che vende il prodotto all'investitore potrà addebitare a quest'ultimo ulteriori costi. In questo caso fornirà all'investitore informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Costo nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento dell'investitore per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono da quanto l'investitore investe, per quanto tempo detiene il prodotto e dall'andamento dello stesso. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un investimento con un importo esemplificativo e su diversi possibili periodi di investimento.

La durata di questo prodotto è incerta in quanto può estinguersi in momenti diversi a seconda dell'evoluzione del mercato. Gli importi qui indicati prendono in considerazione due diversi scenari (rimborso anticipato e scadenza). In caso di uscita dell'investitore prima che il prodotto finisce, in aggiunta agli importi qui indicati possono essere addebitati costi di uscita.

Si è ipotizzato quanto segue:

- EUR Investimento di 10'000
- Performance del prodotto coerente con ciascun periodo di detenzione indicato

| | Se il prodotto è rimborsato alla prima data possibile 04.03.2025 | Se il prodotto raggiunge la scadenza |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Costi totali | EUR 48 | EUR 48 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 0.5% | 0.2% Ogni anno |

Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento dell'investitore nel corso del periodo di detenzione. Mostra, ad esempio, che se l'investitore esce alla scadenza, il rendimento medio annuo è previsto pari al 1.1% al lordo dei costi e al 0.9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto all'investitore per coprire i servizi che tale persona fornisce a quest'ultimo. Questa persona informerà l'investitore dell'importo.

Composizione dei Costi

| Costi una tantum di entrata o di uscita | Se l'investitore esce dopo 1 anno |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costi di entrata | 0.5% dell'importo pagato dall'investitore al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo che l'investitore paga. EUR 48 |
| Costi di uscita | I costi di uscita sono stimati pari al 0.5% dell'investimento prima della distribuzione all'investitore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo che l'investitore riceve e sono dovuti solo in caso di uscita prima della scadenza. Se l'investitore detiene il prodotto fino al richiamo o alla scadenza, non sosterrà costi di uscita. EUR 48 |

5. Per quanto tempo l'investitore dovrebbe detenere il prodotto e può ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 04.03.2027 (fino alla Data di Rimborso)

L'obiettivo del prodotto è fornire all'investitore il profilo di rimborso descritto al precedente punto "1. Cos'è questo prodotto?". Tale profilo di rimborso favorevole si applica solo se il prodotto è detenuto fino alla scadenza.

Non esistono altre possibilità di disinvestimento anticipato se non tramite la vendita del prodotto sulla borsa su cui il prodotto è quotato o fuori borsa.

In normali condizioni di mercato, il prezzo al quale l'investitore potrebbe vendere il prodotto dipenderà dai parametri di mercato prevalenti, che potrebbero mettere a rischio l'importo investito. 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.

6. Come può l'investitore presentare reclamo?

Qualsiasi reclamo riguardante il soggetto che fornisce consulenza sul prodotto o che lo commercializza tramite il relativo sito internet può essere inoltrato direttamente a tale soggetto.

Qualsiasi reclamo relativo al prodotto o alla gestione di tale prodotto da parte dell'Emittente può essere inoltrato al seguente indirizzo: Leonteq Securities AG, Europaallee 39, 8004 Zurigo, Svizzera, kid@leonteq.com, www.leonteq.com.

7. Altre informazioni rilevanti

Qualsiasi documentazione aggiuntiva relativa al prodotto e in particolare le condizioni definitive e il prospetto di base (inclusi eventuali supplementi agli stessi) è pubblicata sul sito internet dell'Emittente (www.leonteq.com). Per ottenere informazioni più specifiche, e in particolare dettagli sulla struttura e sui rischi associati a un investimento nel prodotto, si invita l'investitore a consultare tali documenti. Inoltre, Leonteq Securities AG ha elaborato il KID sulla base di alcune assunzioni ed esercitando una certa discrezionalità in relazione ai calcoli delle cifre chiave e degli scenari di performance. Il Produttore del PRIIP rivaluterà e adeguerà le proprie ipotesi come riterrà di volta in volta opportuno.

Il Prodotto non è classificato come sostenibile. Non viene fornita alcuna dichiarazione in merito alla sostenibilità del Prodotto o di un Sottostante, ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852 (Regolamento sulla tassonomia), del Regolamento (UE) 2019/2088 (Regolamento sull'Informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari) o di qualsiasi altra norma di legge o di regolamento relativo alla sostenibilità. Qualsiasi riferimento a termini attinenti alla sostenibilità per quanto concerne il Prodotto o un Sottostante non implicherà che tale dichiarazione sia stata fornita dall'Emittente, dal Lead Manager o dal Garante, a seconda dei casi. Si specifica inoltre che il Prodotto non è indirizzato a clienti con specifiche esigenze riguardanti preferenze di sostenibilità ai sensi dell'art. 2, n. 7 del Regolamento Delegato MiFID II (UE) 2017/565.