

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

5.00% p.a. Credit Linked Certificate in EUR su Iliad Holding SASU Sen

Numero Valore Svizzero: 132542763 | ISIN: CH1325427636

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 Uncertificaded 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 anticipatamente.

Obiettivi

Il prodotto è collegato al merito di credito di Iliad Holding SASU quale Entità di Riferimento ("Entità di Riferimento"). Il pagamento integrale della/e cedola/e dei rimborsi sarà effettuato solo a condizione che non si sia verificato alcuno degli Eventi di credito (sotto descritti) in relazione all'Entità di Riferimento. Di conseguenza, il rischio di credito dell'Emittente e del Garante dei prodotti (se esistente), nonché il rischio di credito dell'Entità di Riferimento sono a carico esclusivo degli investitori. A fronte di tali rischi, gli investitori riceveranno il versamento di un premio, compreso nei pagamenti delle cedole. Salvo in caso di un Evento di Credito, la durata del prodotto è fissa e il prodotto sarà rimborsato alla Data di Rimborso.

1) Se non si è verificato un Evento di Credito, alla Data di Rimborso l'investitore riceverà il 100 per cento all'Importo di Riferimento e il pagamento della cedola al tasso annuo alla Data di Pagamento della Cedola.

2) Al verificarsi di un Evento di Credito durante il Periodo di Osservazione degli Eventi di Credito o in caso di pubblicazione di un Avviso di Evento di Credito da parte dell'Agente di Calcolo, il prodotto verrà liquidato. In questo caso, le cedole cesseranno di maturare a partire dalla data in cui si considera verificato l'Evento di Credito (Data di determinazione dell'Evento). Inoltre, l'importo del rimborso non corrisponderà più all'Importo di Riferimento ma all'Importo di liquidazione (sotto descritto).

Il verificarsi di un Evento di Credito sarà determinato dall'Agente di Calcolo sulla base di informazioni di pubblico dominio o di annunci rilasciati dalla International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA). L'ISDA stabilisce e pubblica gli standard di mercato internazionali applicabili alle transazioni su derivati, tra cui i derivati di credito. Per favorire l'applicazione uniforme e generalizzata di tali standard nei mercati, l'ISDA ha creato un Comitato (l'ISDA Credit Derivatives Determinations Committee) composto da istituti finanziari e altri operatori con una presenza significativa nel mercato dei derivati di credito. Il suddetto Comitato è responsabile, tra l'altro, delle decisioni applicabili a tutto il mercato in merito al verificarsi di eventi considerati eventi di credito ai sensi degli standard dell'ISDA.

Gli Eventi di credito ai fini dei prodotti corrispondono a quelli previsti dagli standard di mercato dell'ISDA e comprendono *inter alia* i seguenti eventi:

- **Bankruptcy** - Comprende tutti i casi di insolvenza (ad esempio incapacità di assolvere a obblighi di pagamento o indebitamento eccessivo), liquidazione, composizione con i creditori e procedimenti esecutivi a carico dei beni dell'Entità di Riferimento, ad esempio in conseguenza al mancato versamento di pagamenti dovuti a fronte di obbligazioni, prestiti o altre tipologie di debito.
- **Failure to Pay** - Si verifica se gli obblighi di pagamento nei confronti dei creditori, ad esempio in relazione a prestiti obbligazionari o bancari non sono rispettati, sia in caso di mora di pagamento o mancato pagamento.
- **Restructuration** - Comprende qualsiasi forma di ristrutturazione di obbligazioni, prestiti o altro denaro preso in prestito. Comprendono una riduzione dell'importo degli interessi o del capitale, un rinvio dei termini per il pagamento degli interessi o del capitale e una modifica della graduatoria in cui i creditori recupereranno il capitale in caso di insolvenza, in ogni caso a condizione che la ristrutturazione avvenga a causa di un deterioramento delle condizioni finanziarie dell'Entità di Riferimento. Inoltre, un cambiamento nella valuta dell'obbligo di pagamento può costituire una Ristrutturazione.

The Liquidation Amount è espresso nella Valuta di Regolamento ed è pari (i) all'Importo di Riferimento meno (ii) la quota proporzionale di tutte le perdite legate alla liquidazione o al regolamento delle posizioni di copertura relative all'Entità di Riferimento e meno (iii) la quota proporzionale di tutti i costi generati dalla liquidazione o dal regolamento delle suddette coperture. L'Emittente prevede che la sua posizione di copertura sarà costituita da uno o più Credit Default Swap, relativi anche all'Entità di Riferimento e/o a posizioni dirette o indirette in obbligazioni emesse o garantite dall'Entità di Riferimento. La liquidazione o il regolamento delle coperture attuate mediante Credit Default Swap comportano, ad esempio, un pagamento del produttore alla controparte pari alle perdite subite da quest'ultima, determinato in base al probabile deterioramento del valore di mercato delle obbligazioni dell'Entità di Riferimento (determinabile mediante asta pubblica). La liquidazione o il regolamento delle coperture costituite da posizioni dirette o indirette potrebbero comportare, ad esempio, perdite ingenti legate alla vendita anticipata delle obbligazioni in condizioni di mercato sfavorevoli alla vendita del debito dell'Entità di Riferimento. L'importo rimborsabile potrebbe anche essere pari a zero. Qualora si verifichi un Evento di Credito il rimborso potrà essere rimandato sino a quando non sia stato determinato l'Importo di liquidazione.

Valuta del prodotto (Valuta di Regolamento)	Euro ("EUR")	Lotto Minimo di Negoziazione / Investimento minimo	1 Certificato/i
Data di Emissione	20.03.2024	Data del Fixing Iniziale	15.03.2024
Ultimo Giorno/Periodo di Negoziazione	20.06.2027 / Chiusura di mercato	Prima Data di Negoziazione di Mercato	20.03.2024
Data di Rimborso programmata	12/07/2027 Qualora durante il Periodo di Osservazione degli Eventi di Credito si sia verificato un Evento di Credito, la Data di Rimborso per Eventi di Credito	Data del Fixing Finale	20.06.2027
Prezzo di Emissione	EUR 1'000.00	Importo di Riferimento	EUR 1'000.00
Livello di Fixing Iniziale	Chiusura ufficiale del rispettivo Sottostante alla data del Fixing Iniziale nella relativa Borsa di Riferimento.	Entità /Obbligazione di Riferimento Interessata	Si intende un'Entità di Riferimento o un'Obbligazione di Riferimento in relazione alla quale si è verificato un Evento di Credito nel corso del Periodo di Osservazione degli Eventi di Credito.
Data di Rimborso per Evento di Credito	La data che si verifica più tardi tra a) la Data di Rimborso prevista e b) la data che cade dieci Giorni lavorativi	Periodo di Osservazione degli Eventi di Credito	Si intende il periodo che va dal sessantesimo giorno solare (incluso) prima della Scadenza del fixing alla Data di estensione (inclusa) (come

	dopo la data in cui è stato calcolato l'Importo della liquidazione		definita nelle Definizioni ISDA). Ai fini della determinazione della Data di estensione, il 20 giugno 2027 sarà considerata quale Data di recesso programmato.
Cedola	5.00% p.a. del Importo di Riferimento	Data/e di pagamento della cedola	12.07.2024, 14.10.2024, 13.01.2025, 14.04.2025, 14.07.2025, 13.10.2025, 12.01.2026, 13.04.2026, 13.07.2026, 12.10.2026, 12.01.2027, 12.04.2027, 12.07.2027
Modalità di Pagamento	Regolamento in Contanti	Quotazione di borsa	Borsa Italiana S.p.A.; negoziato sul sistema multilaterale di negoziazione (MTF) EuroTLX®
Quotazione che tiene conto dell'importo della cedola maturata	sì (prezzi tel-quel o effettivamente pagati); l'investitore non paga in più l'importo della cedola maturata quando acquista il prodotto		

i	Entità di Riferimento / Transaction Type / Seniority	Obbligazione di Riferimento ISIN	Scadenza	Rating dell'Entità di Riferimento all'emissione*	Ponderazione
1	Iliad Holding SASU / STANDARD EUROPEAN CORPORATE / -	-	-	BB/BB/-	100%

*: I Rating dichiarati da agenzie di rating selezionate si intendono alla Data iniziale del fixing e possono variare nel corso della vita del Prodotto. L'Agente di Calcolo ha ottenuto i Rating da fonti pubbliche e non si assume alcuna responsabilità in merito alla loro correttezza e accuratezza.

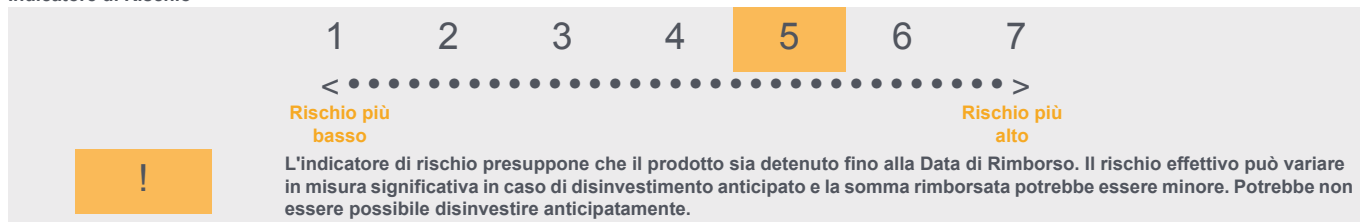
Le condizioni del prodotto prevedono che nel caso in cui si verificano certi eventi eccezionali (1) potrebbero essere apportate modifiche al prodotto e/o (2) l'Emittente del prodotto potrebbe terminare anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nei termini del prodotto e riguardano principalmente 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 medio 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 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio alta.

Questo punteggio indica che le perdite potenziali derivanti dal rendimento futuro sono ad un livello medio-alto, 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:		12.07.2027	
Esempio di investimento:		EUR 10'000	
Scenari		Se l'investitore esce dopo 1 anno	Se l'investitore esce dopo 12.07.2027
Minimo	Non c'è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte del suo investimento.		
Stress	Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi	EUR 10680	EUR 4020
	Rendimento medio annuale	6.82%	-24.32%
Sfavorevole	Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi	EUR 10680	EUR 5520
	Rendimento medio annuale	6.82%	-16.61%
Moderato	Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi	EUR 10680	EUR 11650
	Rendimento medio annuale	6.82%	4.79%
Favorevole	Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi	EUR 10680	EUR 11650
	Rendimento medio annuale	6.82%	4.79%

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.

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.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno l'investitore recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che la performance del prodotto sia quella mostrata nello scenario moderato.
- Investimento di EUR 10'000

	Se l'investitore esce dopo 1 anno	Se l'investitore esce dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	EUR 100	EUR 50
Incidenza annuale dei costi (*)	1.0%	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 nel periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo è previsto pari al 4.9% al lordo dei costi e al 4.8% 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 50
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 riceverà e saranno dovuti solo in caso di uscita prima della scadenza. Se l'investitore detiene il prodotto fino alla scadenza, non sosterrà costi di uscita.	EUR 50

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

Periodo di detenzione raccomandato: 12.07.2027 (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.