

Termsheet

OFFERTA AL PUBBLICO:CH

Prodotti a partecipazione

Tipo di prodotto ASPS: 1300

Tracker Certificate su Migros Bank Clean Energy Index

A sottoscrizione continua; emissione in CHF; quotato presso la borsa SIX Swiss Exchange AG

ISIN CH0587304749 | Numero di Valore 58730474 | Simbolo SIX MBCETQ

Gli Investitori devono leggere il capitolo "Rischi Significativi" riportato di seguito e il capitolo "Fattori di Rischio" del relativo Programma di Emissione e Offerta nella sua versione più recente. L'Investitore, investendo in questo prodotto (il "Prodotto"), potrebbe mettere in pericolo il proprio capitale e, inoltre, sostenere costi di transazione. Gli investitori potrebbero perdere tutto o parte del loro investimento. Gli investitori sono esposti al rischio di credito dell'Emittente.

Inoltre, gli Investitori si assumono il rischio di credito dell'Emittente e, nel caso, del Garante.

Sebbene traduzioni in altre lingue possano essere disponibili, solo le Condizioni Definitive e il pertinente Programma di Emissione e Offerta in inglese sono legalmente vincolanti.

Per la Svizzera:

Questo Prodotto è uno strumento derivato ai sensi della legge svizzera. Esso non si qualifica come quota di un investimento collettivo ai sensi dell'articolo 7 e segg. della Legge Federale Svizzera sugli Investimenti Collettivi ("LICoL") e pertanto non viene né registrato né sottoposto a sorveglianza da parte dell'Autorità Federale di Vigilanza sui Mercati Finanziari (FINMA). Gli investitori non beneficiano della specifica protezione degli investitori prevista dalla LICoL.

Il presente documento è un termsheet predisposto in vista dell'emissione dei Prodotti e non è un prospetto ai sensi dell'articolo 40 e segg. della Legge Federale Svizzera sui Servizi Finanziari (LSerFi), né documentazione riguardante un collocamento privato, né un foglio informativo di base ai sensi dell'articolo 60 della LSerFi o documento equivalente ai sensi della LSerFi, né un prospetto informativo semplificato ai sensi della LICoL. Le informazioni contenute nel presente documento non sono esaustive e sono soggette a integrazioni e modifiche.

Il presente documento non è stato approvato da un organo di verifica ai sensi dell'articolo 51 e segg. LSerFi. Il presente documento non è, e non intende costituire o contenere un'offerta o un invito a vendere il Prodotto, e non induce alla presentazione di offerte d'acquisto del Prodotto nelle giurisdizioni in cui tali offerte o vendite non sono consentite.

Il presente Termsheet è una sintesi non vincolante delle condizioni economiche del prodotto e non pretende di essere esaustivo. È un documento pubblicitario ai sensi della legge svizzera in relazione al prodotto ed è fornito unicamente a scopi informativi e come base di discussione. Non costituisce né implica un'offerta, una sollecitazione o un impegno da parte dell'Emittente. Il presente Termsheet non è né un prospetto né un documento contenente le informazioni chiave ai sensi della Legge Federale Svizzera sui Servizi Finanziari (LSerFi). Le condizioni vincolanti del prodotto saranno stabilite nelle Condizioni Definitive o nel Pricing Supplement, a seconda del caso (i "Termini di Emissione"), che modificano e integrano le condizioni del Prospetto di Base. Gli Investitori devono leggere tutti questi documenti, copie dei quali sono disponibili presso il Lead Manager.

Un Index che contiene Strumenti di Prestito (come definiti nell'Index Rule Book) e/o Componenti con leva finanziaria fa sì che i Componenti e quindi il valore dell'Index e il prezzo del Prodotto rispondano in modo sproporzionato alle fluttuazioni del prezzo delle attività sottostanti del/i Componente/i - sia verso l'alto che verso il basso. Pertanto l'Index e, contemporaneamente, anche il Prodotto possono essere esposti ad elevate fluttuazione al rialzo e al ribasso. Ulteriori informazioni sono disponibili nella sottostante sezione "Rischi Significativi".

Descrizione del Prodotto

Il Tracker Certificate (il "Certificato") replica i movimenti di prezzo del Sottostante (al netto delle Unit_t, della Commissione di Gestione, della Commissione dell'Agente di Calcolo, di tutte le spese e tasse e, se applicabile, del tasso di cambio) ed è pertanto equiparabile, in termini di rischio, a un investimento diretto nel Sottostante. Alla Data di Rimborso, l'Investitore riceverà un Pagamento in Contanti nella Valuta di Liquidazione, come descritto nel capitolo "Rimborso".

Descrizione dell'Index

Il Sottostante è un indice dinamico, gestito attivamente (l'"Index") in modo discrezionale dall'Index Sponsor e calcolato dall'Agente di Calcolo dell'Index. I componenti del Sottostante (i "Componenti") possono - in dipendenza del diritto di veto dell'Agente di Calcolo dell'Index - essere regolarmente ribilanciati dall'Index Sponsor. L'Index Sponsor determina ed è responsabile della composizione dell'Index e può aggiungere, sostituire o rimuovere Componenti in conformità a una serie di regole predefinite riportate nell'Index Rule Book "Migros Bank Clean Energy Index", Versione ID QQZJN, del 29.01.2021 (l'"Index Rule Book").

Obiettivo: La strategia dello sponsor dell'indice consiste nel selezionare i titoli del settore Clean Energy a propria discrezione, tenendo conto di una serie di criteri quantitativi e qualitativi. Le aziende selezionate devono avere un focus strategico ed ingenti ricavi nel settore Clean Energy, nonché una capitalizzazione minima di mercato pari a 500 milioni USD. Le componenti dell'indice sono ponderate in parti uguali nell'indice stesso. La composizione dell'indice è soggetta a riesame ad opera dello sponsor con cadenza semestrale. Tale controllo consente di escludere dall'indice o di riaggiungervi delle componenti in base alla relativa strategia. Inoltre, il peso delle singole componenti dell'indice viene adattato ai valori iniziali (rebalancing). Nell'ambito della strategia dell'indice, le componenti possono altresì essere adeguate ad hoc al di fuori della revisione periodica, qualora lo sponsor lo ritenesse ragionevole a propria discrezione. Anche se le componenti dell'indice soddisfano tutti i criteri di selezione, sulla base

della propria esperienza di mercato lo sponsor può, a propria discrezione, rinunciare ad un'inclusione nell'indice.

Universo: L'universo dell'Index è formato da vari Componenti idonei, che possono comprendere Strumenti Liquidi e Azioni, a seconda di quanto stabilito dall'Index Sponsor e ferme restando le restrizioni specificate nell'Index Rule Book.

Liquidazione dei Componenti: I Componenti possono essere liquidati all'interno dell'Index con modalità diverse dal pagamento in contanti. Tuttavia, se non indicato diversamente al suo interno, i Componenti non saranno consegnati agli Investitori con modalità differenti dal pagamento in contanti.

Distribuzioni: Le distribuzioni nette rispetto ai Componenti (dopo le detrazioni per commissioni e imposte) determineranno un aggiustamento dell'Index (secondo le modalità descritte nell'Index Rule Book).

L'Index rappresenta un portafoglio ipotetico. L'Agente di Calcolo dell'Index, l'Emittente e qualsiasi altra parte non sono tenuti ad acquistare e/o detenere Componenti dell'Index e non esiste un portafoglio di attivi fisico a cui qualcuno abbia diritto o sul quale possa rivendicare diritti di proprietà. L'Index è formato solo dai Componenti, la cui performance sarà utilizzata come riferimento per il calcolo del valore dell'Index. L'Emittente sarà libero di scegliere come investire o altrimenti disporre dei proventi derivanti dall'emissione dei Certificati.

I riferimenti al ribilanciamento dell'Index o all'aggiunta, modifica, sostituzione, rimpiazzamento o rimozione di Componenti non vanno interpretati come capaci di imporre per l'Emittente, l'Agente di Calcolo dell'Index o chiunque altro l'obbligo di acquistare o vendere titoli, investimenti, attivi o qualsiasi altro bene, ma si riferiscono solo al calcolo del valore dell'Index, rilevante per determinare i pagamenti eventualmente dovuti in relazione al Certificato.

È possibile ottenere gratuitamente l'Index Rule Book e informazioni sulla composizione attuale dell'Index richiedendoli al Lead Manager (Leonteq Securities AG, Europaallee 39, 8004 Zurigo, Svizzera, o termsheet@leonteq.com).

Sottostante

Sottostante	Index Sponsor	Agente di Calcolo dell'Index	Unit ₀	FX Rate Iniziale (FX Rate ₀)	Valuta	Livello di Rilevazione Iniziale (Valore dell'Index ₀)
Migros Bank Clean Energy Index	Migros Bank AG	LEONTEQ Securities AG	1.00000	1.00000	CHF	CHF 100.00

Informazioni sul Prodotto

Numero di Valore	58730474
ISIN	CH0587304749
Simbolo SIX	MBCETQ
Prezzo di Emissione	CHF 100.00
Volume dell'Emissione	500'000 Certificati (con possibilità di aumento)
Valuta di Liquidazione	CHF

Date

Inizio del periodo di sottoscrizione	18.01.2021
Termine del periodo di sottoscrizione	29.01.2021 14:00 CET
Periodo di fixing iniziale	29.01.2021 – 01.02.2021
Data di Emissione	08.02.2021
Giorni di Monitoraggio	Trimestralmente, dal 31.03.2021 (compreso); se uno specifico Giorno di Monitoraggio non è un Giorno di Negoziazione Programmato, sarà considerato Giorno di Monitoraggio il Giorno di Negoziazione Programmato successivo.
Primo giorno di contrattazione in borsa	08.02.2021
Ultimo Giorno/Ultima Ora di Negoziazione	A sottoscrizione continua / chiusura della Borsa, in caso di esercizio del Diritto di Recesso dell'Emittente, due Giorni di Negoziazione Programmati prima della Data di Rilevazione Finale
Data di Rilevazione Finale	A sottoscrizione continua o in caso di esercizio del Diritto di Recesso dell'Emittente, come specificato nell'Avviso di Recesso dell'Emittente (ferme restando le disposizioni in materia di Evento d'Interruzione del Mercato)
Data di Rimborso	A sottoscrizione continua o in caso di esercizio del Diritto di Recesso dell'Emittente il 5° Giorno Operativo dopo la Data di Rilevazione Finale (ferme restando le disposizioni in materia di Evento di Interruzione della Liquidazione)

Commissioni

Commissione di Collocamento	Nessuna indennità di distribuzione
Commissione di Gestione (MF)	0.75% p.a. (comprensivo del costo della garanzia fornita dal Garante) La Commissione di Gestione riduce l'importo del rimborso basato sul periodo di possesso e ha un effetto negativo sui prezzi sul mercato secondario. La Commissione di Gestione sarà pagata trimestralmente ai Giorni di Monitoraggio.
Commissione dell'Agente di Calcolo (CAF)	0.25% p.a. (comprensivo del costo della garanzia fornita dal Garante) La Commissione dell'Agente di Calcolo riduce l'importo del rimborso basato sul periodo di possesso e ha un effetto negativo sui prezzi sul mercato secondario. La Commissione dell'Agente di Calcolo sarà pagata trimestralmente ai Giorni di Monitoraggio.
Commissione di Ribilanciamento	L'Agente di Calcolo dell'Index applica una Commissione di Ribilanciamento all'interno dell'Index per ogni modifica dei Componenti interni all'Index stesso. La Commissione di Ribilanciamento rappresenta una percentuale del 0,10% del volume nozionale di ciascuna transazione sui Componenti. Le modifiche dei Componenti che superano un certo numero per anno civile possono essere soggette a Commissioni di Ribilanciamento aumentate. A scanso di equivoci, la Commissione di Ribilanciamento non si applica alle modifiche delle Unit _t nel Sottostante. Gli oneri di mercato, quali ad esempio imposte di bollo o costi di esecuzione affrontati da un'ipotetica entità di copertura come determinato dall'Agente di Calcolo dell'Index a sua sola discrezione, saranno sempre applicati in aggiunta alla Commissione di Ribilanciamento.

Rimborso

In caso di Recesso Straordinario, l'Investitore ha diritto a ricevere dall'Emittente, alla Data di Rimborso, un Pagamento in Contanti per Prodotto nella Valuta di Liquidazione corrispondente al valore del Sottostante alla Data Finale di Rilevazione corretto per le Unit_t, la Commissione di Gestione, la Commissione dell'Agente di Calcolo e, a seconda del caso, il Tasso di Cambio. Questo importo corrisponde al Valore_t alla Data di Rilevazione Finale, il quale Valore_t è calcolato in modo ragionevole dall'Agente di Calcolo secondo la seguente formula:

$$\text{Valore}_t = \text{FX Rate}_t \times \text{Unit}_t \times \text{Valore dell'Index}_t - \text{AMF}_t - \text{ACAF}_t$$

Valore dell'Index_t Indica il prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante nel Giorno di Negoziazione Programmato t pubblicato dall'Agente di Calcolo dell'Index e determinato in modo ragionevole dall'Agente di Calcolo.

FX Rate_t Indica il tasso di cambio prevalente il Giorno di Negoziazione Programmato t determinato in modo ragionevole dall'Agente di Calcolo. Il tasso di cambio è espresso in unità della Valuta di Liquidazione per un'unità della valuta del Sottostante (se le due valute sono identiche, FX Rate_t è 1.0).

Unit_t Indica le unità nozionali del Sottostante per Prodotto il Giorno di Negoziazione Programmato t.

A condizione che il Giorno di Negoziazione Programmato t non sia un Giorno di Monitoraggio:

$$\text{Unit}_t = \text{Unit}_{t-1}$$

Se il Giorno di Negoziazione Programmato t è un Giorno di Monitoraggio:

$$\text{Unit}_t = \text{Unit}_{t-1} - (\text{AMF}_t + \text{ACAF}_t) / (\text{Valore dell'Index}_{t-1} \times \text{FX Rate}_t)$$

In cui il Valore dell'Index_t è il Valore dell'Index_t del Sottostante il Giorno di Negoziazione Programmato t, al netto delle spese sostenute dall'Emittente o da una controparte di copertura dello stesso per coprire il rischio riducendo le operazioni di copertura delle obbligazioni assunte dall'Emittente in relazione al Prodotto, determinato in modo ragionevole dall'Agente di Calcolo. Le Unit_t sono arrotondate in conformità alle Regole di Arrotondamento.

Dopo l'adeguamento delle Unit_t in base alle AMF_t, le AMF_t tornano a zero.

Dopo l'adeguamento delle Unit_t in base alle ACAF_t, le ACAF_t tornano a zero.

AMF_t Indica le commissioni di gestione maturate al Giorno di Negoziazione Programmato t, determinate dall'Agente di Calcolo nel modo seguente:

$$\text{AMF}_t = \text{AMF}_{t-1} + \text{Valore}_{t-1} \times \text{MF} \times \text{DayCount}_t \quad \text{e} \quad \text{AMF}_0 = 0.00$$

ACAF_t Indica le commissioni dell'agente di calcolo maturate al Giorno di Negoziazione Programmato t, determinate dall'Agente di Calcolo nel modo seguente:

$$\text{ACAF}_t = \text{ACAF}_{t-1} + \text{Valore}_{t-1} \times \text{CAF} \times \text{DayCount}_t \quad \text{e} \quad \text{ACAF}_0 = 0.00$$

DayCount_t Indica il numero effettivo di giorni solari tra (e compresi) il Giorno di Negoziazione Programmato t-1 fino a (ed escluso) il Giorno di Negoziazione Programmato t attuale diviso per 360.

Livello di Rilevazione Iniziale (Valore dell'Index₀) Indica il valore del Sottostante monitorato durante il Periodo di fixing iniziale, determinato dall'Agente di calcolo.

Diritto di Recesso dell'Emittente L'Emittente ha la facoltà di richiedere il rimborso anticipato di tutti i Certificati (il "Diritto di Recesso") pubblicando 10 Giorni Operativi (prima della rispettiva Data di Rilevazione Finale) un avviso sul sito web dell'Agente Pagatore

(l'“**Avviso di Recesso**”), in conformità ai Termini e Condizioni Generali del Programma. La Data di Rilevazione Finale e la rispettiva Data di Rimborso saranno specificate nell'Avviso di Recesso. Dopo la comunicazione, i Certificati saranno rimborsati alla Data di Rimborso ad un importo pari al Valore, alla Data di Rilevazione Finale, determinato dall'Agente di calcolo.

Rimborsi degli Investitori Una volta all'anno, ciascun Investitore ha il diritto, in data 29.01, a partire dal 29.01.2022 (ovvero la Data di Rilevazione Finale; si applica la Convenzione dei Giorni Lavorativi Successivi) di richiedere il rimborso dei Certificati (tenendo conto della Quantità Minima e/o Massima Rimborsabile, se applicabile come indicato nel successivo capitolo “Informazioni generali”), consegnando all'Agente Pagatore un Avviso di Rimborso debitamente compilato e firmato in conformità ai Termini e Condizioni Generali del Programma (detto avviso dovrà pervenire all'Agente Pagatore entro e non oltre le ore 07.00 CET del 10° Giorno Operativo precedente alla rispettiva Data di Rilevazione Finale).

A seguito di tale comunicazione, i Certificati saranno rimborsati alla Data di Rimborso per un importo pari al Valore, alla Data di Rilevazione Finale, determinato dall'Agente di Calcolo.

Recesso Straordinario L'Emittente ha il diritto di richiedere il rimborso **immediato** senza preavviso di tutti i Certificati (il “**Recesso Straordinario**”). Detto Recesso Straordinario prevarrà su qualsiasi Rimborso degli Investitori o Recesso dell'Emittente, se del caso.

L'Emittente può esercitare il diritto di Recesso Straordinario:

- sulla base delle disposizioni in materia di Turbativa delle Operazioni di Copertura e delle altre disposizioni riportate nel paragrafo “*Recesso e Cancellazione per Illiceità, Illiquidità, Impossibilità, Maggior Costo delle Coperture, Turbative delle Operazioni di Copertura, Maggiori costi di Collateralizzazione (COSI e TCM) o Modifica delle Capacità di Finanziamento con Garanzia*” del Programma; o
- in caso di risoluzione integrale o parziale dell'accordo stipulato tra l'Index Sponsor e l'Emittente e/o l'Agente di Calcolo dell'Index (o una sua consociata) in relazione all'Index;
- in caso di sospensione permanente dell'Index o del calcolo del suo valore, a seconda del caso.

In caso di Recesso Straordinario, l'Emittente verserà all'Investitore un Pagamento in Contanti nella Valuta di Liquidazione, che corrisponderà al valore equo di mercato del Prodotto, tenuto conto dell'evento che ha determinato il Recesso Straordinario, al netto dei costi e delle trattenute eventualmente applicate all'Emittente e/o alle sue consociate in relazione alle posizioni di copertura, il tutto secondo le determinazioni effettuate dall'Agente di Calcolo ad assoluta discrezione di quest'ultimo. Tale importo sarà corrisposto all'Investitore entro i 5 Giorni Operativi successivi dopo il completamento e la ricezione integrale dei proventi di tutti i disinvestimenti in tutte le posizioni di copertura pertinenti, secondo le ragionevoli determinazioni effettuate dall'Agente di Calcolo a esclusiva discrezione di quest'ultimo.

Informazioni generali

Emittente	Leonteq Securities AG, Zurigo, Svizzera (Rating: Fitch BBB- con prospettive stabili, JCR BBB+ con prospettive stabili, Autorità di Vigilanza: FINMA, su base consolidata)
Lead Manager	Leonteq Securities AG, Zurigo, Svizzera
Agente di Calcolo	Leonteq Securities AG, Zurigo, Svizzera
Agente Pagatore	Leonteq Securities AG, Zurigo, Svizzera
Index Sponsor	Migros Bank AG, Seidengasse 12, 8001 Zurigo, Svizzera. L'Index Sponsor è soggetto alla vigilanza da parte di: Autorità Federale di Vigilanza sui Mercati Finanziari (FINMA).
Quotazione/Borsa	SIX Swiss Exchange AG; quotato presso la borsa SIX Swiss Exchange – Prodotti strutturati Verrà presentata domanda di quotazione..
Mercato Secondario	Pubblicazione giornaliera delle indicazioni dei prezzi tra le ore 09:15 e le 17:15 CET su www.leonteq.com , Refinitiv [SIX Symbol]=LEOZ o [ISIN]=LEOZ e Bloomberg [ISIN] Corp o su LEOZ.
Tipo di Quotazione	I prezzi sul mercato secondario sono quotati nella Valuta di Liquidazione per ogni Prodotto.
Tipologia di Liquidazione	Liquidazione in contanti (“Pagamento in Contanti”)
Regole di Arrotondamento	Le cifre sono arrotondate per difetto a cinque (5.0) decimali.
Giorno di Negoziazione Programmato t	Indica qualsiasi giorno solare in cui è prevista la pubblicazione del valore del Sottostante da parte dell'Agente di Calcolo dell'Index. La Data di Rilevazione Iniziale corrisponde al Giorno di Negoziazione Programmato 0 e per ogni successivo Giorno di Negoziazione Programmato la variabile t aumenta di uno (1.0).
Investimento Minimo	1 Certificato/i
Lotto di minimo di negoziazione	1 Certificato/i
Quantità Minima di rimborsabile	1 Certificato/i
Quantità massima rimborsabile	1 Certificato/i
Clearing	SIX SIS Ltd, Euroclear, Clearstream
Custodia	SIX SIS Ltd
Offerta Pubblica solo in	Svizzera

Forma	Titoli non certificati/dematerializzati
Legge	Svizzera/Zurigo
Applicabile/Giurisdizione	

Con la definizione "Parte/Parti Emittenti" si intende l'Emittente, come definito nella sezione "Informazioni generali".

Tassazione in Svizzera

Tassa di Bollo Federale Svizzera Le transazioni sul Mercato Secondario non sono soggette alla tassa di bollo Svizzera.

Imposta Federale Svizzera Ai fini dell'imposta sul reddito svizzera, il Prodotto è considerato alla stregua di un'azione/unit di un fondo di sul Reddito (per gli investitori privati con domicilio fiscale in Svizzera) investimento straniero. Il reddito tassabile generato dal Prodotto non è riportato all'Amministrazione Federale delle Contribuzioni. Il reddito tassabile è determinato a discrezione dell'Amministrazione Federale delle Contribuzioni. Il calcolo discrezionale dell'imposta dovuta si basa su un rendimento in linea con il mercato, tenuto conto delle tipologie di investimento in cui sono investiti gli attivi del certificato.

Il trattamento fiscale riguardante l'imposta sul reddito cantonale e comunale può differire dal trattamento fiscale riguardante l'Imposta Federale Diretta; generalmente, tuttavia, i trattamenti riguardanti l'imposta sul reddito corrispondono.

Ritenuta alla Fonte Svizzera Il Prodotto non è soggetto alla Ritenuta alla Fonte Svizzera.

Le informazioni fiscali sono una sintesi non vincolante e forniscono unicamente una panoramica generale delle potenziali ripercussioni fiscali collegate a questo Prodotto alla data di emissione. Le normative fiscali e la giurisprudenza in materia possono subire cambiamenti in qualsiasi momento, anche con effetto retroattivo.

Si consiglia pertanto agli Investitori effettivi e potenziali di rivolgersi a un consulente fiscale di fiducia per informazioni sugli effetti impositivi della tassazione svizzera legata all'acquisto, alla detenzione, alla disposizione, alla scadenza, all'esercizio e al rimborso di un Prodotto sulla base delle circostanze specifiche. Le Parti Emittenti e il Lead Manager declinano ogni responsabilità in merito alle eventuali implicazioni fiscali.

Tutti i pagamenti connessi al presente Prodotto possono essere soggetti a ritenuta alla fonte (ad esempio, ma non solo, la ritenuta fiscale prevista dal FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) o dall'art. 871(m) del codice fiscale statunitense). Tutti i pagamenti dovuti a fronte del presente Prodotto sono versati al netto della suddetta imposta. In caso di detrazioni o trattenute ai sensi dell'art. 871(m) del codice fiscale statunitense su versamenti di interessi, rimborsi di capitale o pagamenti d'altro tipo connessi ai Prodotti, l'Emittente, l'Agente Pagatore o qualsiasi altra parte terza non saranno tenuti a versare ulteriori importi a causa di dette detrazioni o trattenute. In altre parole, l'Investitore riceverà un importo notevolmente inferiore a quello che avrebbe ricevuto senza detrazione o trattenuta.

Documentazione del Prodotto

È inteso che i Prodotti saranno emessi con un prospetto di base ("Prospetto di Base"), ai sensi dell'articolo 45 LSerFi, approvato da SIX Exchange Regulation AG ("SIX Exchange Regulation") in veste di Autorità Competente Svizzera per il Prospetto. Solo le Condizioni Definitive, che saranno disponibili entro e non oltre la Data di Emissione, insieme al Prospetto di Base del pertinente Programma di Emissione e Offerta (il "Programma") datato 16 November 2020 e contenente tutte le ulteriori condizioni pertinenti, costituiscono la completa Documentazione Vincolante dal punto di vista legale di questo Prodotto ("Documentazione del Prodotto"). Le Condizioni Definitive saranno registrate presso la SIX Exchange Regulation in veste di Autorità Competente Svizzera per il Prospetto. Le Condizioni Definitive devono essere sempre lette insieme al Prospetto di Base. I termini utilizzati nel presente Termsheet, ma ivi non definiti, assumono il significato in funzione del contenuto delle Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Sebbene traduzioni in altre lingue possano essere disponibili, solo le Condizioni Definitive insieme al Prospetto di Base sono legalmente vincolanti.

I Prodotti possono essere offerti, venduti o pubblicizzati, direttamente o indirettamente, in Svizzera a clienti privati (Privatkundinnen und -kunden) ai sensi della LSerFi ("Clienti Privati") in conformità alla LSerFi.

In relazione ai Prodotti è stato predisposto un documento svizzero contenente le informazioni chiave/documento contenente le informazioni chiave ai sensi del Regolamento (UE) n. 1286/2014 (Regolamento PRIIP) che potrà essere ottenuto, gratuitamente, su richiesta dal Lead Manager (si vedano le informazioni di contatto riportate di seguito). Gli Investitori, in relazione a questo Prodotto, verranno debitamente informati in conformità alle condizioni del Programma. Inoltre, qualsiasi cambiamento concernente le condizioni di questo Prodotto sarà pubblicato nel relativo Termsheet sul sito www.leonteq.com nella sezione "Prodotti" o, per i prodotti quotati, in altra forma consentita dalle norme e i regolamenti della pertinente Borsa. Gli Investitori troveranno informazioni sulle Parti Emittenti nella sezione "Informazioni su Leonteq" del sito www.leonteq.com e/o sul sito della relativa Parte Emittente.

Qualora questa pubblicazione contenga informazioni relative a Prodotti d'Investimento al Dettaglio e Assicurativi Preassemblati (PRIIP), un Documento Contenente le Informazioni Chiave, come richiesto dal Regolamento (UE) n. 1286/2014 (Regolamento PRIIP), è disponibile e può essere ottenuto sul sito www.priipkidportal.com.

Per tutta la durata del prodotto è possibile ordinare gratuitamente la documentazione ad esso relativa dal Lead Manager all'indirizzo Europaallee 39, CH-8004 Zurigo (Svizzera), telefonicamente (+41-(0)58-800 1111*), via fax (+41-(0)58-800 1010) o e-mail (termsheet@leonteq.com). Si fa presente che tutte le chiamate effettuate ai numeri contrassegnati da un asterisco (*) saranno registrate. Chiamando tale numero, il chiamante acconsente implicitamente alla registrazione della chiamata.

Prospettive di utili e perdite

Questo prodotto rientra nella categoria "Prodotti a Partecipazione". L'utile che l'Investitore potrebbe realizzare con questo prodotto al rimborso è illimitato (salvo per i prodotti ribassisti e i prodotti con la funzione speciale "capped participation"). L'importo del rimborso è direttamente collegato alla performance del/i Sottostante/i, tenuto conto di eventuali quote di partecipazione o altre caratteristiche.

D'altro canto, soprattutto se il prodotto non gode di misure di protezione condizionale del capitale (come ad esempio una barriera o un prezzo di esercizio), l'Investitore è esposto all'andamento negativo del/i Sottostante/i. **Di conseguenza, potrebbe subire la perdita parziale o addirittura totale dell'investimento (anche qualora si verificasse uno Stop Loss Event).**

Per informazioni più dettagliate sulle caratteristiche di questo Prodotto si rimanda alle sezioni "Descrizione del Prodotto" e "Rimborso".

Rischi Significativi

Fattori di Rischio relativi al Prodotto

Il rischio di ribasso di questo Prodotto è simile a quello del Sottostante. In altre parole, l'Investitore potrebbe perdere la totalità dell'investimento nel caso in cui il valore del Sottostante diventasse nullo. Tuttavia, il valore del Prodotto potrebbe differire dalla performance del Sottostante per effetto di modifiche delle commissioni (se del caso). Gli Investitori potrebbero perdere una parte significativa o addirittura tutto il capitale investito nel Prodotto.

Informazioni generali

Il Prodotto offre esposizione a un Index gestito discrezionalmente dall'Index Sponsor. L'Index Sponsor possiede ampia discrezionalità riguardo la composizione dell'Index stesso e ne determina la composizione iniziale e le successive modifiche, ad eccezione delle rettifiche e sostituzioni effettuate dall'Agente di Calcolo dell'Index in conformità all'Index Rule Book o alle condizioni del presente documento, e salvo nel caso in cui l'Agente di Calcolo dell'Index abbia respinto una richiesta di ribilanciamento dell'Index Sponsor. La performance dell'Index, e quindi quella del Prodotto, dipende, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, dalla qualità delle decisioni dell'Index Sponsor circa la composizione dell'Index stesso (escluse le rettifiche e sostituzioni effettuate dall'Agente di Calcolo dell'Index in conformità all'Index Rule Book o al presente documento). Gli Investitori devono quindi effettuare personalmente le necessarie verifiche di due diligence in relazione all'Index Sponsor.

Successo dell'Index

L'Agente di Calcolo e l'Agente di Calcolo dell'Index non si assumono alcuna responsabilità per quanto concerne la composizione, l'adeguamento (eccettuati gli adeguamenti non dovuti a un Evento di Non Conformità e le sostituzioni effettuate dall'Agente di Calcolo dell'Index in conformità all'Index Rule Book o al presente documento) o il successo dell'Index.

Diversificazione dell'Index

Se non sono previsti criteri di diversificazione minima per l'Index, secondo quanto stabilito dall'Index Rule Book, il Sottostante può essere formato da un solo Componente.

Rischio di cambio

Gli Investitori nel Prodotto possono essere esposti al rischio di cambio, a seconda della composizione dell'Index.

Rischio di tasso di interesse

Gli Investitori nel Prodotto possono essere esposti al rischio di tasso di interesse, a seconda della composizione dell'Index e della Valuta di Liquidazione.

Rischio del valore

Per motivi non necessariamente riconducibili ad alcuno dei fattori di rischio qui descritti (ad esempio, a causa di squilibri tra domanda e offerta o altre forze di mercato), i prezzi dei Componenti dell'Index a cui il Prodotto è collegato potrebbero subire un sostanziale ribasso.

Rischio di estinzione anticipata

L'Emittente potrebbe rimborsare il Prodotto in base alle condizioni sopra descritte, ad es. se si verificasse uno Stop Loss Event (si veda la sezione "Rimborso"). Tale rimborso anticipato può avere conseguenze finanziarie negative per gli Investitori.

Rischio di illiquidità

È possibile che, durante la vita del Prodotto, uno o (se applicabile) più Componenti dell'Index siano o diventino illiquidi. L'illiquidità di un Componente dell'Index può accentuare il differenziale domanda-offerta del Prodotto ("bid-ask spread") e causare ritardi nell'acquisto, nella vendita o nella liquidazione delle operazioni di copertura o degli attivi oppure la realizzazione, il recupero o il pagamento dei proventi delle operazioni di copertura o degli attivi. Ciò può comportare ritardi nel rimborso e/o variazioni dell'importo rimborsato, come ragionevolmente determinato dall'Agente di Calcolo.

Ulteriori Fattori di Rischio

I potenziali Investitori devono assicurarsi di aver ben compreso la natura del Prodotto e la portata della loro esposizione ai rischi e dovrebbero considerare l'idoneità di un investimento nel Prodotto alla luce delle loro condizioni finanziarie specifiche. Il Prodotto comporta rischi elevati, tra cui il rischio di giungere a scadenza con un valore nullo. I potenziali Investitori devono essere preparati a tale eventualità e in grado di sostenere la perdita totale del capitale investito per l'acquisto del Prodotto. Si raccomanda ai potenziali Investitori di considerare i seguenti fattori di rischio importanti e di leggere la sezione "Fattori di Rischio" del Programma per informazioni dettagliate su tutti gli altri fattori di rischio da tenere presenti.

Il presente Prodotto è un prodotto strutturato i cui componenti sono strumenti derivati. È responsabilità di ciascun Investitore assicurarsi che il suo consulente di fiducia abbia verificato l'idoneità del Prodotto per il suo portafoglio sulla base della sua situazione finanziaria, esperienza e obiettivi di investimento personali.

Le condizioni applicabili al Prodotto possono cambiare durante la vita del Prodotto come descritto nel Programma.

Gli Investitori la cui valuta di riferimento non è la valuta di rimborso del Prodotto devono essere consapevoli degli eventuali rischi di cambio. Il valore del Prodotto potrebbe non essere correlato al valore del Sottostante/i.

Rischi di Mercato

La generale evoluzione dei titoli dipende soprattutto dall'andamento dei mercati dei capitali, che a sua volta è influenzato dalla situazione generale dell'economia mondiale, nonché dalle condizioni del contesto economico e politico dei rispettivi Paesi (il c.d. rischio di mercato). Le variazioni dei

prezzi di mercato, come i tassi d'interesse, i prezzi delle materie prime oppure le rispettive volatilità, possono influenzare negativamente la valutazione del/i Sottostante/i e del Prodotto. Inoltre sussiste il rischio che, nel corso della durata o alla scadenza dei Prodotti, sopraggiungano delle turbolenze o altri eventi non prevedibili (come le interruzioni delle negoziazioni della borsa e/o la sospensione delle contrattazioni) nei rispettivi Sottostanti e/o borse o mercati. Tali eventi possono influire sul momento del rimborso e/o sul valore dei Prodotti.

Rischio di Credito delle Parti Emittenti

Gli Investitori si fanno carico del rischio di credito delle Parti Emittenti del Prodotto. I Prodotti sono costituiti da impegni in primo grado non garantiti della Parte Emittente in questione e si collocano nello stesso rango (*"pari passu"*) di tutti gli altri obblighi attuali o futuri di primo grado non garantiti della Parte Emittente in questione. L'insolvenza di una Parte Emittente può comportare la perdita parziale o totale del capitale investito.

Mercato Secondario

In condizioni di mercato normali i prezzi di domanda e offerta per i Prodotti sono usualmente stabiliti dall'Emittente e/o dal Lead Manager o da qualsiasi terza parte nominata dall'Emittente a seconda del caso, in conformità con la Direttiva sui Titoli di Debito con Strutture Specifiche del SIX. Tuttavia, l'Emittente e/o il Lead Manager, a seconda del caso, si riservano il diritto di cessare la pubblicazione dei prezzi di domanda e offerta in presenza di condizioni di mercato straordinarie e per la durata delle stesse. In particolari situazioni di mercato, se l'Emittente e/o il Lead Manager non sono in grado di effettuare operazioni di copertura, o se concludere tali operazioni risulta estremamente difficile, lo spread tra i prezzi di domanda e offerta può temporaneamente aumentare per limitare i rischi economici dell'Emittente e/o del Lead Manager.

Ulteriori Fattori di Rischio relativi a Prodotti associati a un'Attività di Riferimento denominata in Renminbi e a Prodotti Denominati in Renminbi

Ai fini del presente Term Sheet e quando richiesto dal contesto, "Renminbi" o "CNY" si riferisce alla valuta avente corso legale nella Repubblica Popolare Cinese ("RPC"). "CNY" è il codice ufficiale (ISO) sui mercati valutari. CNY non è disponibile né negoziabile al di fuori della RPC. Pertanto, è stato stabilito di utilizzare "CNH" per indicare la valuta CNY consegnabile all'estero. CNH non è un codice ufficiale ISO e viene utilizzato esclusivamente come termine tecnico per differenziare la valuta utilizzata/negoziata nella RPC (CNY) dalla valuta negoziabile e consegnabile all'estero (CNH).

Il Renminbi è soggetto alle politiche per il controllo dei cambi attuate nella RPC e, al di fuori della stessa, vi è una disponibilità limitata di tale valuta. Il Renminbi non è liberamente convertibile ed è soggetto alle politiche per il controllo dei cambi e alle relative restrizioni adottate dal governo della RPC. In seguito alle restrizioni imposte dal governo della RPC sui flussi finanziari transfrontalieri in Renminbi, la disponibilità di tale valuta al di fuori della RPC è limitata. Questo potrebbe influire negativamente sulla liquidità del Renminbi all'esterno della RPC e, di conseguenza, penalizzare il valore di mercato e il rendimento potenziale del Prodotto.

Rischi correlati al tasso di cambio e al tasso d'interesse del Renminbi

Il Prodotto sarà denominato e regolato in Renminbi al di fuori della RPC. Il tasso di cambio e quello d'interesse per il Renminbi all'esterno della RPC potrebbero essere diversi rispetto a quelli applicati in tale Paese. Il valore del Renminbi rispetto al dollaro di Hong Kong e altre valute estere è soggetto a fluttuazioni ed è influenzato dalle modifiche alle condizioni politiche, economiche e di mercato internazionali e nella RPC, nonché da numerosi altri fattori. Non si fornisce alcuna garanzia circa un eventuale deprezzamento del Renminbi; qualunque svalutazione del Renminbi potrebbe influire negativamente sul valore di mercato del Prodotto. Inoltre, nella RPC i tassi d'interesse per il Renminbi sono controllati dal governo. Il governo della RPC potrebbe alleggerire ulteriormente la regolamentazione sui tassi d'interesse per il Renminbi all'interno dei confini nazionali; questo potrebbe rendere più volatili i tassi d'interesse per il Renminbi all'esterno della RPC. Qualunque fluttuazione dei tassi d'interesse per il Renminbi al di fuori della RPC potrebbe influire negativamente sul valore di mercato e sul rendimento potenziale del Prodotto.

Rischio di pagamento correlato al Renminbi

Qualora la Valuta di Liquidazione del Prodotto sia il Renminbi e, in una data di pagamento prevista, sopraggiunga e si protragga un Evento d'Interruzione FX, il pagamento potrebbe essere effettuato in una Valuta Successore alla successiva data di pagamento. In questo caso, i pagamenti associati al Prodotto potrebbero essere posticipati e non sarà corrisposto alcun interesse in relazione a tale ritardo. Gli investitori potrebbero inoltre sostenere una perdita nella Valuta Successore qualora il Renminbi si deprezzi rispetto alla stessa in seguito al verificarsi di un Evento d'Interruzione FX.

Rischio China Connect

Se il Sottostante/i Sottostanti o il Componente/i Componenti del Sottostante sono titoli idonei quotati e negoziati alla SSE o alla SZSE ("Titoli China Connect") (come nel caso in cui il Sottostante sia composto da Azioni di tipo A), gli investitori stranieri potranno investire in tali Titoli China Connect tramite China Connect. La rispettiva Entità di Copertura potrà (senza esserne obbligata) scegliere di coprire le obbligazioni dei Prodotti utilizzando China Connect.

Le negoziazioni tramite China Connect sono soggette a numerose restrizioni che possono ridurre o influenzare un investimento in Titoli China Connect, inclusi (a titolo di esempio) l'applicazione di normative e regolamenti della RPC a investitori in Titoli China Connect, controlli pre-negoziazioni per impedire operazioni di vendita allo scoperto, applicazione di tetti aggregati e giornalieri di RMB e restrizioni della possibilità per un investitore di acquisire alcune tipologie di emissioni di diritti tramite China Connect. Occorre, in particolare, osservare che China Connect è stata appena avviata. Sono probabili futuri sviluppi e non sussiste alcuna garanzia sul se e sul come tali sviluppi potranno restringere o riguardare gli investimenti in Titoli China Connect. Inoltre, le leggi e i regolamenti di Hong Kong e della RPC, i regolamenti, le politiche e le linee guida pubblicate o applicate da autorità regolamentari che regolano China Connect e le attività relative ad essa (incluso senza limitazione, la Commissione Cinese di Regolamentazione sui Titoli (CSRS), la Banca Popolare Cinese (PBOC), l'Amministrazione di Stato dei Cambi Esteri (SAFE), la Commissione Titoli e Future (SFC), l'Autorità Valutaria di Hong Kong (HKMA) o altre autorità regolamentari, agenzie, o autorità con giurisdizione, autorità o responsabilità rispetto a China Connect), ovvero qualsiasi sistema di cambio, clearing o altra entità che fornisce servizi che si riferiscono a China Connect (inclusi, senza limitazioni, la Borsa Valori di Hong Kong (SEHK) e qualsiasi pertinente filiale, la Società di Clearing di Titoli di Hong Kong (HKSCC), la Borsa Valori di Shanghai (SSE), la Borsa Valori di Shenzhen (SZSE) o la Società Cinese di Clearing e Depositaria di Titoli (CSDCC)) di volta in volta, relativamente a China Connect o ad attività che derivano da essa, essendo recenti sono soggetti a cambiamenti, e ci potrà essere incertezza in relazione alla loro interpretazione e/o implementazione.

Queste restrizioni potenziali e queste incertezze relative a China Connect possono dare il via a Eventi d'Interruzione della Copertura, a Eventi

d'Interruzione del Mercato o a ulteriori Eventi d'Interruzione. Anche se le negoziazioni sul SSE o sul SZSE continuano ininterrotte, questi eventi relativi a China Connect potrebbero portare a modifiche delle condizioni dei Prodotti o ad anticipi o ritardi del loro rimborso rispetto a quanto programmato. Tali incertezze e ciascuna potenziale modifica delle leggi e dei regolamenti della RPC nei confronti di China Connect possono avere un impatto negativo sul rendimento del Sottostante e avere anche effetti retroattivi. Queste modifiche potrebbero influenzare negativamente il valore di mercato del Prodotto, il che potrebbe dar luogo a una perdita parziale o totale del capitale investito.

Rischio d'investimento nel mercato dei titoli della RPC e negli strumenti derivati relativi ad esso

Il mercato dei capitali della RPC è nelle sue fasi iniziali. La regolamentazione del mercato dei capitali della RPC è fortemente influenzata dalle politiche del governo ed è meno trasparente ed efficace rispetto alla regolamentazione dei mercati dei capitali sviluppati. Continuano a sussistere accuse e opinioni relative all'esistenza di abusi, quali manipolazione dei mercati e insider trading. Il prezzo delle azioni di una società quotata della RPC potrebbe pertanto non riflettere in modo ragionevole il suo valore intrinseco. Inoltre, le informazioni divulgate da una società della RPC relativamente alla propria situazione finanziaria potrebbero non essere sempre complete e affidabili. Se il prezzo delle azioni di una società quotata della RPC non riflette in modo ragionevole il suo valore intrinseco, tale imprecisione del prezzo si trasferirebbe agli strumenti derivati, quali ad esempio i Prodotti.

Gli investimenti nei mercati dei titoli della RPC (che sono inerentemente mercati azionari ad accesso limitato) implicano taluni rischi e considerazioni particolari in confronto agli investimenti in economie o mercati più sviluppati, tra cui maggiori rischi politici, fiscali, economici, di cambio, di liquidità e normativi.

Informazioni Ulteriori/Disclaimer

Vigilanza Prudenziale

La filiale di Guernsey di Leonteq Securities AG è autorizzata dalla Guernsey Financial Services Commission ("GFSC").

Conflitto d'Interessi

Le Parti Emittenti e/o il Lead Manager e/o qualsiasi terza parte da essi nominata, a seconda del caso, possono di volta in volta detenere posizioni, acquistare o vendere o fungere da market maker e operare contemporaneamente sia dal lato della domanda che dell'offerta in relazione a qualsiasi titolo, valuta, strumento finanziario o altro attivo sottostante i prodotti a cui il presente documento si riferisce. Le operazioni di negoziazione e/o copertura dell'Emittente e del Lead Manager e/o delle parti terze nominate in relazione alla presente transazione possono influire sul prezzo del Sottostante.

Remunerazioni a Terzi

In alcune circostanze l'Emittente e/o il Lead Manager possono vendere il presente Prodotto a istituti finanziari o intermediari applicando uno sconto sul Prezzo di Emissione o rimborsare a detti istituti finanziari o intermediari un importo prestabilito (tali commissioni, se applicabili, sono descritte nella sezione "Commissioni" del presente documento). Per i prodotti a sottoscrizione continua ("open-end"), dette commissioni sono ripartite linearmente su una durata di dieci anni.

Inoltre, per alcuni servizi forniti dai partner di distribuzione e per migliorare la qualità e i servizi relativi ai Prodotti, l'Emittente e/o il Lead Manager possono, di volta in volta, versare trailer fee a terzi.

Maggiori informazioni sono disponibili su richiesta.

Nessuna Offerta

Il Term Sheet indicativo ha principalmente scopo informativo e non rappresenta un'offerta o un invito a richiedere un'offerta, né una raccomandazione all'acquisto di prodotti finanziari.

Nessuna Dichiarazione

L'Emittente, il Lead Manager e le parti terze da essi eventualmente nominate non rilasciano dichiarazioni o garanzie circa le informazioni contenute nel presente documento ottenute da fonti indipendenti.

Restrizioni di Vendita

Non è stata e non verrà intrapresa nessuna azione volta a permettere un'offerta pubblica dei Prodotti o il possesso o la distribuzione di documentazione d'offerta dei Prodotti in giurisdizioni nelle quali per i citati scopi tali azioni sono necessarie. Di conseguenza, l'offerta, la vendita o la consegna dei Prodotti, o la distribuzione o pubblicazione di documentazione d'offerta relativa ai Prodotti, possono avvenire soltanto in o da giurisdizioni conformemente alle leggi e i regolamenti applicabili che non impongano alcun obbligo alle Parti Emittenti o al Lead Manager. Sono fatte salve eventuali limitazioni sulla base di restrizioni di legge applicabili alle comunicazioni e alle attività transfrontaliere concernenti i Prodotti e le informazioni ad essi relative.

Le più importanti giurisdizioni in cui i Prodotti non possono essere collocati pubblicamente sono SEE, Regno Unito, Hong Kong e Singapore.

I Prodotti non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America o a Cittadini Americani (come definito nel Regolamento S), così come per loro conto o a loro beneficio.

Informazioni dettagliate sulle Restrizioni di Vendita sono pubblicate nel Programma disponibile sul sito www.leonteq.com e di cui è possibile ottenere gratuitamente una copia dal Lead Manager.