

The Base Prospectus (as defined below) expires on 12 January 2025. On or prior to this date, a succeeding base prospectus (the "**2024 Base Prospectus**") will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.LuxSE.com) and on the website of Leonteq Securities, AG (www.leonteq.com). Thereafter, the offering of the Products will continue under the 2024 Base Prospectus. The terms and conditions (and form of final terms) from the Base Prospectus will be incorporated by reference into the 2024 Base Prospectus and will continue to apply to the Products.

FINAL TERMS dated 16/05/2024



LEONTEQ SECURITIES AG
(incorporated in Switzerland)

acting through its Guernsey branch (Leonteq Securities AG, Guernsey Branch)

15'000 Credit Linked Products due 12/07/2027 under the European Issuance and Offering Programme (the "Certificates" or the "Products")

Issue Price: EUR 1'000 per Certificate

ISIN: CH1336245662

This document constitutes the final terms of the Products (the "**Final Terms**") described herein for the purposes of Article 6(3) of the EU Prospectus Regulation and is prepared in connection with the European Issuance and Offering Programme (the "**Programme**") established by Leonteq Securities AG which may also be acting through its Guernsey branch (Leonteq Securities AG, Guernsey Branch) or its Amsterdam branch (Leonteq Securities AG, Amsterdam Branch) (the "**Issuer**"). These Final Terms complete and should be read in conjunction with the Base Prospectus dated 12 January 2024 (the "**Base Prospectus**"), which constitutes a base prospectus for the purposes of the EU Prospectus Regulation. The Base Prospectus comprises the Securities Note dated 12 January 2024 (the "**Securities Note**") and the Registration Document of Leonteq Securities AG dated 21 June 2023 (the "**Registration Document**"). Full information on the Issuer and the offer of the Products is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. A summary of the individual issue of the Products is annexed to these Final Terms.

The Products documented in these Final Terms may be considered structured products in Switzerland pursuant to Article 70 of the Swiss Financial Services Act ("**FinSA**") and are not subject to supervision by the Swiss Financial Market Supervisory Authority ("**FINMA**"). None of the Products constitute a participation in a collective investment scheme within the meaning of the Collective Investment Schemes Act ("**CISA**") and are neither subject to the authorisation nor the supervision by the FINMA and investors do not benefit from the specific investor protection provided under the CISA. Investors bear the credit risk of the Issuer.

The Base Prospectus, and any supplements thereto, are available for viewing at https://structuredproducts-ch.leonteq.com/services/prospectuses?language_id=1. Terms used herein shall have the same meaning as in the General Conditions, the Payout Conditions and the applicable Underlying Specific Conditions (as may be amended and/or supplemented up to, and including, 20/03/2024) set forth in the Base Prospectus.

PART A – OPERATIONAL INFORMATION

- | | | |
|----|-------------------------------------|--|
| 1. | Security Codes: | |
| | ISIN: | CH1336245662 |
| | Common Code: | Not Applicable |
| | WKN Number: | Not Applicable |
| | Swiss Security Number: | 133624566 |
| | Other Identifier: | Not Applicable |
| 2. | Relevant Clearing System(s): | SIX SIS Ltd, Euroclear/Clearstream, Luxembourg |
| 3. | Delivery: | Delivery against payment |

PART B – CONTRACTUAL TERMS

Provisions relating to the Products		
4.	(a) Series:	Not Applicable
	(b) Tranche:	Not Applicable
5.	Settlement Currency:	Euro ("EUR")
6.	Products:	Certificates
7.	Notes:	Not Applicable
8.	Certificates:	Applicable
	(a) Number of Products:	15'000 Certificate(s)
	(i) Tranche:	Not Applicable
	(ii) Series:	Not Applicable
	(b) Minimum Tradable Lot:	1 Certificate
9.	Calculation Amount:	EUR 1'000
10.	Issue Price:	EUR 1'000 (no distribution fees)
11.	Issue Date:	21/05/2024
12.	Scheduled Redemption Date:	12/07/2027
13.	TCM Secured Product:	Not Applicable
14.	Interest Record Date:	1 Business Day prior to the scheduled payment date for the relevant interest amount
15.	FX Disruption Event:	Applicable
	- Specified Currency:	Not Applicable

16.	CNY FX Disruption Event:	Not Applicable
17.	Swap Costs:	Applicable
18.	Settlement Expenses:	Applicable
19.	US Tax Selling Restriction:	Not Applicable
20.	Section 871(m) Withholding Tax:	Not Applicable

Provisions relating to Payouts

21.	Coupon Provisions:	Applicable
(a)	Multiple Coupon Payment Date Sets:	Not Applicable
(b)	Fixed Coupon Payment Date(s):	15/10/2024, 13/01/2025, 14/04/2025, 14/07/2025, 14/10/2025, 12/01/2026, 13/04/2026, 13/07/2026, 13/10/2026, 12/01/2027, 12/04/2027, 12/07/2027
(c)	Floating Coupon Payment Date(s):	Not Applicable
(d)	Floating Coupon Provisions:	Not Applicable
(e)	Fixed Coupon Provisions:	Applicable
(i)	Coupon Style:	Coupon Accrual
(ii)	Coupon Accrual Provisions:	Applicable
-	Coupon Rate:	7.00 per cent per annum
-	Coupon Period:	As specified in the definition of 'Coupon Period' in Payout Condition 1.3 - Unadjusted
(iii)	Coupon Amount Provisions:	Not Applicable
(f)	Day Count Fraction:	30/360
22.	Issuer Call Option Provisions:	Not Applicable
23.	Payout Style:	Credit Linked Products
24.	Redemption Provisions:	
(a)	Type of Credit Linked Products:	Single Name CLP
(b)	Payout Style:	Credit Linked Products
(c)	Redemption Amount:	At Par Redemption Amount
(i)	Reference Level:	100.00 per cent
(ii)	Strike Level:	Not Applicable
(iii)	Participation:	Not Applicable
(iv)	Cap Level:	Not Applicable
(v)	Product Direction:	Not Applicable

	(vi)	Inverse Percentage:	Not Applicable
	(d)	Liquidation Amount:	Regular Recovery
25.	Credit Linked Conditions:		
	(a)	Trade Date:	08/05/2024
	(b)	Reference Entity:	Petroleos Mexicanos
		- Reference Entity Weighting:	Not Specified
		- Reference Entity Notional Amount:	Not Specified
	(c)	Credit Index:	Not Applicable
	(d)	Transaction Type:	Standard Latin America Corporate B
	(e)	Credit Event:	Bankruptcy/ Obligation Acceleration/ Failure to Pay/ Restructuring/ Obligation Default/ Repudiation / Moratorium
	(i)	Grace Period Extension:	Applicable
	(ii)	Payment Requirement:	Not Specified
	(iii)	Default Requirement:	Not Specified
	(iv)	Credit Deterioration Requirement:	Not Applicable
	(v)	Multiple Holder Obligation:	Not Applicable
	(f)	Interest Expiration Date:	Credit Event Accrued Interest Not Applicable
	(g)	Extension Interest:	Not Applicable
	(h)	Financial Reference Entity Terms:	Not Applicable
	(i)	Senior Product:	Not Applicable
	(j)	Subordinated Product:	Not Applicable
	(k)	Accrued Interest:	Not Specified
	(l)	Publicly Available Information:	Not Applicable
	(m)	Obligation:	
	(i)	Obligation Category:	Bond
	(ii)	Obligation Characteristics:	Not Subordinated Not Domestic Law Not Domestic Currency Not Domestic Issuance
	(iii)	CLP Specified Currency:	Not Specified
	(iv)	Excluded Obligations:	Not Specified

	(v)	All Guarantees:	Applicable
	(vi)	Monoline Provisions:	Not Applicable
	(vii)	Additional Provisions for CoCo CLP	Not Applicable
	(viii)	Fallback Discounting:	Not Applicable
(n)		Reference Obligation:	
	(i)	Standard Reference Obligation:	Applicable
	(ii)	Non-Standard Reference Obligation:	Not Applicable
	(iii)	Seniority Level:	Not Specified
	(iv)	Additional Obligation:	Not Applicable
(o)		Additional Disruption Event(s):	In respect of the Reference Entity:
	(i)	Change in Law:	Applicable
	(ii)	Hedging Disruption:	Applicable
	(iii)	Increased Cost of Hedging:	Applicable
(p)		Calculation Agent City:	Not Specified
26.		Share Linked Conditions:	Not Applicable
27.		Index Linked Conditions:	Not Applicable
28.		ETF Linked Conditions:	Not Applicable

General provisions

29.	Form of Products:	SIX SIS Securities issued in uncertificated form in accordance with article 973c of the Swiss Code of Obligations
30.	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
31.	Prohibition of Sales to UK Retail Investors	Applicable
32.	Business Centre(s):	Zurich, TARGET
33.	Business Day Convention:	Following
34.	Specified Number of Business Days:	Three Business Days as specified in General Condition 21 (<i>Definitions and Interpretation</i>)
35.	Other Rounding Convention:	Not Applicable
36.	Calculation Agent:	Leonteq Securities AG
37.	Paying Agent:	Leonteq Securities AG

- | | | |
|-----|---|---|
| 38. | Additional Agents: | Not Applicable |
| 39. | Notices required to be delivered: | Not Specified |
| 40. | Notice Website: | www.leonteq.com |
| 41. | Name(s) and address(es) of Lead Manager: | Leonteq Securities AG, Europaallee 39, 8004 Zurich, Switzerland |
| 42. | Governing Law: | Swiss law |

PART C – OTHER INFORMATION

1 LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- | | | |
|-----|---|--|
| (a) | Listing and Admission to Trading: | Application has been made/is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Products to be admitted to trading on the multilateral trading facility EuroTLX (managed by Borsa Italiana S.p.A.) |
| (b) | Estimate of total expenses related to admission to trading: | Not Applicable |

2. RATINGS

- | | |
|----------|--|
| Ratings: | The Products have not been individually rated. |
|----------|--|

3. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE OFFER

Not Applicable

4. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

- | | | |
|-----|---------------------------|--|
| (a) | Reasons for the offer: | General funding |
| (b) | Estimated net proceeds: | 100 per cent. of the Issue Size |
| (c) | Estimated total expenses: | Not Applicable - there are no estimated expenses charged to the Investor by the Issuer |

5. PERFORMANCE OF UNDERLYINGS, AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYINGS

Not Applicable

6. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

6.1 Authorised Offer(s)

- | | | |
|-----|---------------|--|
| (a) | Public Offer: | An offer of the Products may be made, subject to the conditions set out below by the Authorised Offeror(s) (specified in (b) immediately below) other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation in the Public Offer Jurisdiction(s) (specified in (c) immediately below) during the Offer Period (specified in (d) immediately below) |
|-----|---------------|--|

	subject to the conditions set out in the Base Prospectus and in (e) immediately below
(b) Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place (together the " Authorised Offeror(s) "):	Each financial intermediary specified in (i) and (ii) below: (i) Specific consent: Not Applicable; and (ii) General consent: Applicable: each financial intermediary which (A) is authorised to make such offers under Directive 2014/65/EU, and (B) accepts such offer by publishing on its website the Acceptance Statement.
(c) Jurisdiction(s) where the offer may take place (together, the " Public Offer Jurisdictions(s) "):	Italy The products must not be offered or sold in any manner outside of Italy.
(d) Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s):	The Offer Period (as specified in 6.2(d) below)
(e) Other conditions for use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s):	Not Applicable

6.2 Other terms and conditions of the offer

(a) Offer Price:	The Issue Price
(b) Total amount of offer:	15'000 Certificates
(c) Conditions to which the offer is subject:	The offer of the Products is conditional on their issue. The Issuer reserves the right to withdraw the offer and/or to cancel the issue of the Products for any reason at any time on or prior to the Issue Date. The Issuer is not obliged to accept subscription applications and/or to issue subscribed Products.
(d) Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process:	An offer of the Products will be made from 16/05/2024 to, and including, 20/06/2027 (the " Offer Period "). The Offer Period may be discontinued at any time. Notice of the early closure of the Offer Period will be made to investors through a notice published on the Notice Website.
(e) Description of the application process:	Prospective investors may apply to the Authorised Offeror to subscribe for/order Products in accordance with the arrangements existing between the Authorised Offeror and its customers relating to the subscription/order of securities generally.
(f) Details of the minimum and/or maximum amount of application:	The minimum amount of application which can be subscribed by the relevant investors

is 1 (one) Certificate. There is no maximum amount of application

(g)	Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable
(h)	Details of method and time limits for paying up and delivering the Products:	Not Applicable
(i)	Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	Not Applicable
(j)	Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Not Applicable
(k)	Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made:	Not Applicable
(l)	Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Not Applicable
(m)	Product specific initial costs, inducements/fees contained in the Issue Price:	Not Applicable
(n)	Name(s) and address(es), legal entity identifier, domicile, legal form and country of incorporation, to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:	Not Applicable
7.	BENCHMARK REGULATION:	Not Applicable

SUMMARY

INTRODUCTION AND WARNINGS
Warnings: The summary should be read as an introduction to the prospectus. Any decision to invest in the Products should be based on consideration of the prospectus as a whole by the investor. In certain circumstances, the investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary, including any translation thereof, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Products. You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.
The Products: 15'000 Credit Linked Products due 12/07/2027 under the European Issuance and Offering Programme for Credit Linked Products (ISIN: CH1336245662) (the "Products" or the "Securities").
The Issuer: Leonteq Securities AG, acting through its Guernsey branch, Europaallee 39, 8004 Zurich, Switzerland, telephone number +41 58 800 1000. The Issuer's legal entity identifier (LEI) is: ML61HP3A4MKTTA1ZB671.
The Authorised Offeror(s): Each financial intermediary which is authorised to make such offers under Directive 2014/65/EU and accepts the Issuer's offer to grant consent to use the base prospectus in connection with the offer of the Products by publishing on its website a relevant statement of such acceptance.
Competent authority: The base prospectus was approved on 12 January 2024 by the Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), 283 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (Telephone number: +352 26 25 1 - 1).
KEY INFORMATION ON THE ISSUER
Who is the Issuer of the Securities?
Domicile and legal form of the Issuer, LEI, law under which the Issuer operates and country of incorporation: The Issuer was incorporated and registered in Zurich, Switzerland on 24 September 2007 as a stock corporation under article 620 et seq. of the Swiss Code of Obligations for an unlimited duration. As from that day, it is registered in the Commercial Register of the Canton of Zurich, Switzerland, under the number CHE-113.829.534 and operates under the laws of Switzerland. The registered office of Leonteq Securities AG is at Europaallee 39, 8004 Zurich, Switzerland. The Issuer's legal entity identifier (LEI) is: ML61HP3A4MKTTA1ZB671. The LEI of Leonteq Securities AG, Guernsey Branch is: 549300SCKU4B0LXWV721 and of Leonteq Securities AG, Amsterdam Branch is: 2549008UP5LW6G3XIW43.
Issuer's principal activities: The Issuer's main business activities include the development, structuring, distribution, hedging and settlement, lifecycle management and market-making of structured products, as well as the design and management of structured certificates and unit-linked life insurance policies. The Issuer provides some of these core services to platform partners under the terms of cooperation agreements. Additionally, the Issuer provides among others insurance and savings solution products as well as related services to third parties in Switzerland and abroad. The Issuer also distributes financial products to institutional investors and financial intermediaries who offer these products to retail investors.
Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom: The Issuer's share capital is held in its entirety by Leonteq AG, which as sole shareholder controls the Issuer.
Key managing directors: The current managing directors of the Issuer are: Lukas T. Ruflin (CEO), Hans Widler (regulatory approval by FINMA outstanding), Manish Patnaik, Reto Quadroni, Ingrid Silveri, Alessandro Ricci and Markus Schmid.
Statutory auditors: PricewaterhouseCoopers AG has audited the historical financial information of the Issuer for the financial years ended 31 December 2021 and issued an unqualified opinion. Deloitte AG has audited the financial statements of the Issuer for the financial year ended 31 December 2022 and issued an unqualified opinion.

What is the key financial information regarding the Issuer?		
The following key financial information (according to IFRS) has been extracted from the audited financial statements of the Issuer for the financial year ended 31 December 2022.		
Summary information – income statement		
	Year ended 31 December 2022 (audited)	Year ended 31 December 2021 (audited)
Selected income statement data		
Net profit (in CHF thousands)	161'841	149'208
Summary information – balance sheet		
	As at 31 December 2022 (unaudited)	As at 31 December 2021 (unaudited)
Net financial debt (financial liabilities minus financial assets) (in CHF thousands)	-738'742	-226'758
Summary information – cash flow		
	As at 31 December 2022 (audited)	As at 31 December 2021 (audited)
Net cash flows from operating activities (in CHF thousands)	358'634	25'979
Net cash flows from financing activities (in CHF thousands)	-7'225	-6'920
Net cash flows from investing activities (in CHF thousands)	-25'265	-22'124
Qualifications in audit report on historical financial information: There are no qualifications in the audit report of the Issuer on its historical financial information.		
What are the key risks that are specific to the Issuer?		
The Issuer is subject to the following key risks: - The Issuer is exposed to market risks arising from open positions in interest rate, currency, commodity, credit, equity and other products which arises primarily from the issuance of structured investment products and the related hedging activity. The realisation of such market risks may have a material adverse effect on the financial condition of the Issuer. - The Issuer's activities expose it to a variety of other risks including operational risk, credit risk of counterparties as well as market liquidity and liquidity and refinancing risk. These risks primarily arise through the issuance of structured investment products, the related investment of cash proceeds and the hedging of market risks through the purchase of derivative products. - The Issuer's business and financial condition may also be adversely affected by many factors, including in particular, the risk of (i) reduction in its credit rating, and (ii) its valuation and risk measurement model being incorrect or incorrectly used and its risk management measures not being adequate.		
KEY INFORMATION ON THE PRODUCTS		
What are the main features of the Securities?		
Type and class of Securities being offered and/or admitted to trading, including security identification numbers The Products are derivative securities in the form of certificates in uncertificated form. The Products are credit linked to a single corporate as Reference Entity as described below. The Products will be cleared and settled through Euroclear Bank S.A./N.V. and/or Clearstream Banking S.A. and/or SIX SIS Ltd. Security identification numbers: ISIN: CH1336245662; Swiss Security Number: 133624566 Reference Entity: Petroleos Mexicanos		
Currency, issue size and term of the Securities The currency of the Products will be Euro ("EUR") (the "Settlement Currency"). The issue size is 15'000 Products ("Issue Size").		

Redemption Date: 12/07/2027. This is the date on which the Products are scheduled to redeem provided that no Credit Event in respect of the Reference Entity occurs. This date may be deferred due to the occurrence of a potential Credit Event or in case of delays in connection with determinations to be made as a consequence of a Credit Event.

Rights attached to the Securities

Coupon Amount:

The coupon amounts payable in respect of each Product on each Coupon Payment Date will be determined in accordance with the following formula:

$$\text{Calculation Amount} \times \text{IAF} \times \text{Coupon Rate} \times \text{DCF}$$

Where:

- **Coupon Payment Date:** 15/10/2024, 13/01/2025, 14/04/2025, 14/07/2025, 14/10/2025, 12/01/2026, 13/04/2026, 13/07/2026, 13/10/2026, 12/01/2027, 12/04/2027, 12/07/2027
- **IAF or Interest Adjustment Factor:** 100.00 %
- **Coupon Rate:** 7.00 % p.a.
- **DCF or Day Count Fraction:** 30/360

If a Credit Event with respect to the Reference Entity occurs and if all related conditions are fulfilled, the interest accrual ceases early. The requirement for the occurrence of a Credit Event is that the Issuer publishes a Credit Event Notice.

Redemption Amount:

Unless the Products have been previously redeemed or purchased and cancelled, the Issuer shall redeem the Products on the Redemption Date in accordance with the following:

If no Credit Event with respect to the Reference Entity occurs, the Redemption Amount per Product will be determined in accordance with the following formula:

$$\text{Calculation Amount} \times \text{Reference Level}$$

Where:

- **Calculation Amount:** EUR 1'000
- **Reference Level:** 100%

If a Credit Event with respect to the Reference Entity occurs and if all related conditions are fulfilled, the Issuer shall redeem the Products on the Redemption Date at their Liquidation Amount. The requirement for the occurrence of a Credit Event is that the Issuer publishes a Credit Event Notice.

The Liquidation Amount will be determined by the Issuer based on (i) the pro rata share of all losses for unwinding or the settlement of any hedge position of the Issuer relating to the Reference Entity and (ii) the pro rata share of any swap costs and settlement expenses. Its amount may be well below the issue price of the Products and might even be zero. These hedging losses may depend on losses of over-the-counter credit derivatives on the Reference Entity pursuant to the standard and auction processes of the International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA). The Liquidation Amount can also be reduced by settlement and unwind costs of the Issuer.

Determining a Credit Event and Liquidation may take a long time. Payments may therefore be delayed and may occur after the scheduled Redemption Date. The Issuer is not obliged to pay any compensation due to such delay.

Credit Event:

Credit Event means any of the following events:

- **Bankruptcy:** The term bankruptcy includes all forms of insolvency or bankruptcy proceedings as well as all forms of insolvency, refusal to pay or over-indebtedness of the Reference Entity.
- **Failure to Pay:** The term Failure to Pay refers to the non-fulfillment of obligations arising from borrowed moneys by the Reference Entity, e.g., bonds or loans, in an aggregate amount of at least USD 1,000,000 (or the applicable currency equivalent).
- **Restructuring:** The term Restructuring includes all forms of a change in obligation resulting from borrowed moneys by the Reference Entity in a total amount of at least 10,000,000 US dollars (or the equivalent in the relevant currency) with binding effect for the creditors, e.g., the reduction of agreed interest or repayment payments or their postponement or a change in the ranking.
- **Obligation Default:** The term Obligation Default includes for example any non performance under, or breach of the terms of, an Obligation in an aggregate amount of at least USD 1,000,000 (or the applicable currency equivalent) other than a failure to pay so that the Obligation could be declared due and payable.

• Obligation acceleration: The term Obligation Acceleration means that one or more Obligations of the Reference Entity has become due early as a result of a breach of contract, the occurrence of grounds for termination or a similar event. • Repudiation/Moratorium: This credit event occurs, when the Reference Entity or public authority completely or partially disputes or repudiates one or more Obligations or announces a suspension of payments, an extension of payments or a deferral of payments and, in addition, a Failure to Pay or a Restructuring occurs. Extraordinary termination right and redemption failure event: Upon the occurrence of one or more early redemption events (for example in case of unlawfulness or impracticability or certain additional disruption events, like hedging disruptions or increased costs of hedging) the Issuer may terminate the Securities extraordinarily and redeem them at their fair market value (after deduction of all costs for unwinding related hedging positions). In case of a redemption failure event, the Issuer is entitled to postpone the settlement of the Products for up to 180 calendar days. If such redemption failure event continues to exist thereafter, the Issuer's obligation under the Products will be deemed to be fully discharged as of that date. Determination of a Successor for the Reference Entity: In the case of a succession event (e.g., in case of a merger into another company) the Issuer may determine one or more successors to replace the Reference Entity. If the Issuer determines more than one successor for the Reference Entity, the Products relate proportionately to each of the successors.
Governing law: The Products will be governed by Swiss law and the rights thereunder will be construed accordingly.
Status of the Products: The Products constitute direct, unsecured and unsubordinated general obligations of the Issuer and rank equally among themselves and with all other direct unsecured and unsubordinated general obligations of the Issuer. The Products do not evidence deposits of the Issuer. The Products are not insured or guaranteed by any government or government agency.
Description of restrictions on free transferability of the Securities The Products are offered and sold outside the United States to non-U.S. persons in reliance on Regulation S under the Securities Act and must comply with applicable transfer restrictions with respect to the United States. No offers, sales, resales or deliveries of the Products may be made in or from any jurisdiction and/or to any individual or entity except in circumstances which will result in compliance with any applicable laws and regulations, and which will not impose any obligation on the Issuer and/or Leonteq Securities AG (the "Lead Manager"). Subject to the above, the Products will be freely transferable.
Where will the Securities be traded?
Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Products to be admitted to trading on the multilateral trading facility EuroTLX (managed by Borsa Italiana S.p.A.) with effect from (on or around) the Issue Date. The Issuer and the Lead Manager do not assume any legal obligation in respect of the realisation of admission to trading as of any particular date or the maintenance of any admission to trading that is realised.
What are the key risks that are specific to the Securities?
The Products are subject to the following key risks: • Risks relating to dependency on Credit Events in respect of the Reference Entity: • By purchasing the Products, investors bear the credit risk of the issuer and the risk of a Credit Event occurring with respect to the Reference Entity. This can affect the payment of interest and redemption amount on the Products. A total loss of the amounts invested by the investor in the Products is possible. • The Liquidation Amount is typically depending on the outcome of a market wide auction process conducted by ISDA in respect of over-the counter-credit derivatives on the Reference Entity. The price of the obligations of the Reference Entity determined during such auctions may be well below their market value. If there is no such auction procedure, a determination will be made by the Issuer. • Risks relating to the Reference Entity: • Investors in the Products bear the risk that the future economic development of the Reference Entity will deteriorate. After a Credit Event occurs, investors no longer benefit from subsequent positive (economic) developments of the Reference Entity. Even if a negative (economic) development of the Reference Entity does not lead to a Credit Event, the secondary market price of the Products may decline significantly. • Investors bear the risk that the Reference Entity changes during the term of the Products. The creditworthiness of a new reference entity may be worse than that of the original reference entity. • No or limited liquidity: The Products may have no liquidity or the market for such Products may be limited, and this may adversely impact their value or the ability of the investor to dispose of them.

• Secondary market price: The market price of the Products prior to maturity may be significantly lower than their original purchase price. Consequently, if investors sell their Products before their scheduled maturity (assuming they are able to), they may lose some of their original investment. • Early redemption: The Products may be redeemed at their fair market value (after deduction of all costs for unwinding related hedging positions) prior to their scheduled maturity in certain extraordinary circumstances or if a Credit Event occurs. The redemption amount to be paid in such circumstances may be significantly lower than the amount invested by investors. In addition, investors may only be able to reinvest the proceeds on less favorable market terms compared to when the Products were purchased.
KEY INFORMATION ON THE OFFER OF PRODUCTS TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET
Under which conditions and timetable can I invest in this Security?
Terms and conditions of the offer Issue Date: 07/05/2024 The issue price on the Issue Date: EUR 1'000.00 (no distribution fees). The Products are offered for subscription in Italy during the period from (and including) 16/05/2024 to (and including) the Final Fixing Date. The Products are offered subject to the following conditions: • The offer of the Products is conditional on their issue. • The Issuer reserves the right to withdraw the offer and/or to cancel the issue of the Products for any reason at any time on or prior to the Issue Date. • The Issuer is not obliged to accept subscription applications and/or to issue subscribed Products. Description of the application process: Prospective investors may apply to the Authorised Offeror(s) to subscribe for/order Products in accordance with the arrangements existing between the Authorised Offeror(s) and its customers relating to the subscription/order of securities generally. Details of the minimum and/or maximum amount of application: The minimum amount of application which can be subscribed by the relevant investor is 1 Product. There is no maximum amount of application. Details of method and time limits for paying up and delivering the Products: Payments for the Products shall be made in accordance with the arrangements existing between the Authorised Offeror(s) and its customers relating to the subscription/order of securities generally, as instructed by the Authorised Offeror(s).
Estimated expenses or taxes charged to investor by issuer/offeror Information about expenses additional to the Issue Price or the purchase price can be obtained from the relevant distributor. There are no estimated expenses or taxes charged to the investor by the Issuer.
Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?
The Authorised Offeror(s) of the Products shall be each financial intermediary which is authorised to make such offers under Directive 2014/65/EU and accepts the Issuer's offer to grant consent to use the Base Prospectus in connection with the offer of the Products by publishing on its website a relevant statement of such acceptance.
Why is the Prospectus being produced?
Use and estimated net amount of proceeds The proceeds from the sale of the Products are used for hedging the payment obligations arising from the issue of the Products and for the purposes of the Issuer's ordinary business activities. The estimated net proceeds are 100 per cent. of the Issue Size.
Underwriting agreement on a firm commitment basis The offer of the Products is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.
Description of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading The Issuer and its subsidiaries, the Lead Manager and the Calculation Agent deal in and hold interests in the Underlying(s) or in components of the Underlying(s) or in options or futures contracts relating to the Underlying(s) or components thereof in their normal course of business and from time to time may participate in transactions connected to the Products for their own account or on behalf of others. Furthermore, Issuer and its subsidiaries may exercise another function in relation to the Products or Underlying(s) or components thereof, such as issuing agent, calculation agent, paying agent and/or administrative agent. The Issuer and its subsidiaries, the Lead Manager and the Calculation Agent can also receive non-public information regarding the Underlying(s) or components of the Underlying(s), but are not obliged to pass such information on to the investors. The Issuer can involve cooperation partners and external advisors in the issuance of

Products, e.g., in the composition and adjustment of a basket or index. It is possible that such cooperation partners and advisors may pursue their own interests in the course of an issuance by the Issuer and when providing their associated advice.

The selling price of the Products, where appropriate in addition to fixed issue surcharges, management fees, performance fees or other fees, may contain surcharges on the initial mathematical 'fair' value of the Products (the "**margin**"). This margin will be determined by the Issuer in its reasonable discretion and can differ from surcharges that other issuers impose on comparable products. This margin covers, among other things, the costs of structuring, market making and settlement of the Products and also includes the expected profit for the Issuer.

NOTA DI SINTESI

INTRODUZIONE E AVVERTENZE
Avvertenze: La presente nota di sintesi deve essere letta come un'introduzione al prospetto. Qualsiasi decisione di investire nei Prodotti dovrebbe basarsi sull'esame del prospetto completo da parte dell'investitore. In determinate circostanze, l'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel prospetto, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del prospetto prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo alle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se tale nota risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del prospetto o non offra, se letta insieme con le altre parti del prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire nei Prodotti. State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.
I Prodotti: 15'000 Prodotti Credit Linked con scadenza 12.07.2027 nell'ambito del Programma Europeo di Emissione e Offerta per i Prodotti Credit Linked (ISIN: CH1336245662) (i "Prodotti" o i "Titoli").
L'Emittente: Leonteq Securities AG, operando tramite la sua sede a Guernsey, Europaallee 39, 8004 Zurigo, Svizzera, numero di telefono +41 58 800 1000. Il Legal Entity Identifier (LEI) dell'Emittente è: ML61HP3A4MKTTA1ZB671.
Il o gli Offerenti Autorizzati: Ogni intermediario finanziario che sia autorizzato ad effettuare tali offerte ai sensi della Direttiva 2014/65/UE e accetti l'offerta dell'Emittente di consentire l'utilizzo del prospetto di base con riferimento all'offerta dei Prodotti pubblicando sul proprio sito web una dichiarazione di tale accettazione.
Autorità competente: Il prospetto di base è stato approvato il 12 gennaio 2024 dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), 283, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo (Numero di telefono: +352 26 25 1 - 1).
INFORMAZIONI FONDAMENTALI CONCERNENTI L'EMITTENTE
Chi è l'Emittente dei Titoli?
Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, identificativo della persona giuridica (LEI), ordinamento in base al quale l'Emittente opera e paese in cui ha sede: L'Emittente è stata costituita e registrata il 24 settembre 2007 a Zurigo, Svizzera, come società per azioni ai sensi dell'articolo 620 e seguenti del Codice delle obbligazioni svizzero per una durata illimitata. Da tale data è iscritta nel registro di commercio del Cantone di Zurigo, Svizzera, con il numero CHE-113.829.534 ed è disciplinata dal diritto svizzero. La sede legale di Leonteq Securities AG si trova in Europaallee 39, 8004 Zurigo, Svizzera. L'identificativo della persona giuridica (LEI) dell'Emittente è: ML61HP3A4MKTTA1ZB671. Il LEI di Leonteq Securities AG, filiale di Guernsey, è 549300SCKU4B0LXWV721 e di Leonteq Securities AG, filiale di Amsterdam, è 2549008UP5LW6G3XIW43.
Attività principali dell'Emittente: Le attività principali dell'Emittente comprendono lo sviluppo, la strutturazione, la distribuzione, la copertura e il regolamento, la gestione del ciclo di vita e il market making di prodotti strutturati, nonché la progettazione e la gestione di certificati strutturati e di polizze vita unit-linked. L'Emittente fornisce inoltre, tra gli altri, prodotti assicurativi e di risparmio, nonché servizi correlati, a soggetti terzi in Svizzera e all'estero. L'Emittente inoltre distribuisce prodotti finanziari ad investitori istituzionali ed intermediari finanziari che offrono tali prodotti agli investitori al dettaglio.
Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti: Il capitale sociale di Leonteq Securities AG è interamente detenuto da Leonteq AG, che in qualità di azionista unico controlla Leonteq Securities AG.
Principali amministratori delegati: Gli attuali amministratori delegati dell'Emittente sono: Lukas T. Rufin (CEO), Hans Widler (approvazione regolamentare da parte della FINMA in corso), Manish Patnaik, Reto Quadroni, Ingrid Silveri, Alessandro Ricci e Markus Schmid.
Revisori Legali: PricewaterhouseCoopers AG ha certificato le informazioni finanziarie storiche dell'Emittente per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e ha rilasciato un parere senza rilievi. Deloitte AG ha revisionato i bilanci dell'Emittente per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2022 e ha emesso un parere senza rilievi.

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?		
Le seguenti informazioni finanziarie fondamentali (secondo gli IFRS) sono state estratte dal bilancio dell'Emittente sottoposto a revisione contabile per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.		
Informazioni di sintesi - conto economico		
	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 (certificato)	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 (certificato)
Dati di conto economico selezionati		
Utile netto (in migliaia di CHF)	161.841	149.208
Informazioni di sintesi - stato patrimoniale		
	Al 31 dicembre 2022 (non certificato)	Al 31 dicembre 2021 (non certificato)
Debito finanziario netto (passività finanziarie meno attività finanziarie) (in migliaia di CHF)	-738.742	-226.758
Informazioni di sintesi - flusso di cassa		
	Al 31 dicembre 2022 (certificato)	Al 31 dicembre 2021 (certificato)
Flussi di cassa netti provenienti da attività operative (in migliaia di CHF)	358.634	25.979
Flussi di cassa netti provenienti da attività di finanziamento (in migliaia di CHF)	-7.225	-6.920
Flussi di cassa netti provenienti da attività d'investimento (in migliaia di CHF)	-25.265	-22.124
Rilievi contenuti nella relazione di revisione sulle informazioni finanziarie storiche: Non sono presenti rilievi nella relazione di revisione relativi alle informazioni finanziarie degli esercizi passati dell'Emittente.		
Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?		
L'Emittente è soggetto ai seguenti principali rischi:		
- L'Emittente è esposto a rischi di mercato derivanti da posizioni aperte su tassi d'interesse, valute, materie prime, credito, azioni e altri prodotti, primariamente correlate all'emissione di prodotti d'investimento strutturati e relative attività di copertura. La realizzazione di tali rischi di mercato può avere conseguenze negative rilevanti sulle condizioni finanziarie dell'Emittente. - Le attività dell'Emittente lo espongono a una serie di altri rischi, ivi inclusi rischi operativi, di credito delle controparti, di liquidità del mercato, di liquidità e rifinanziamento. Tali rischi si manifestano principalmente attraverso l'emissione di prodotti d'investimento strutturati, il relativo investimento dei proventi di cassa e la copertura dei rischi di mercato attraverso l'acquisto di prodotti derivati. - L'attività e la situazione finanziaria dell'Emittente possono inoltre essere influenzate negativamente da molti fattori, tra cui, in particolare, il rischio (i) di riduzione del suo rating di credito, e (ii) che il suo modello di valutazione e misurazione dei rischi non sia corretto o non venga utilizzato correttamente e che le sue misure di gestione dei rischi non siano adeguate.		
INFORMAZIONI FONDAMENTALI SUI PRODOTTI		
Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?		
Tipologia e classe dei Titoli offerti e/o ammessi alla negoziazione, compresi i codici d'identificazione dei titoli I Prodotti sono strumenti derivati nella forma di certificati in forma non certificata. I Prodotti sono credit inked collegati ad una unica società/istituzione finanziaria, l'Entità di Riferimento, come di seguito descritto. I Prodotti saranno liquidati e regolati tramite Euroclear Bank S.A./N.V. e/o Clearstream Banking S.A. e/o SIX SIS Ltd. Codici di identificazione dei titoli: ISIN: CH1336245662; Codice titoli svizzero: 133624566. Entità di Riferimento: Petroleos Mexicanos		
Valuta, ammontare dell'emissione e durata dei Titoli La valuta dei Prodotti sarà Euro ("EUR") (la "Valuta di Liquidazione").		

L'ammontare dell'emissione è 15'000 Prodotti ("**Ammontare dell'Emissione**").

Data di Rimborso: 12.07.2027. Questa è la data in cui è previsto il rimborso dei Prodotti a condizione che non si verifichi alcun Evento di Credito relativamente all'Entità di Riferimento. Tale data può essere posticipata a causa del verificarsi di un eventuale Evento di Credito o in caso di ritardi in relazione alle determinazioni da prendere in conseguenza di un Evento di Credito.

Diritti connessi ai Titoli

Importo della Cedola:

Gli importi della cedola pagabile per ciascun Prodotto a ciascuna Data di Pagamento della Cedola sarà determinato secondo la seguente formula:

$$\text{Importo di Calcolo} \times \text{IAF} \times \text{Tasso della Cedola} \times \text{DCF}$$

Dove:

- **Data di Pagamento della Cedola:** 15/10/2024, 13/01/2025, 14/04/2025, 14/07/2025, 14/10/2025, 12/01/2026, 13/04/2026, 13/07/2026, 13/10/2026, 12/01/2027, 12/04/2027, 12/07/2027
- **IAF o Interest Adjustment Factor (Fattore di Aggiustamento degli Interessi):** 100.00 %
- **Tasso della Cedola:** 7.00 % annuo
- **DCF o Day Count Fraction (Frazione di Calcolo Giornaliera):** 30/360

Se si verifica un Evento di Credito relativamente all'Entità di Riferimento e se tutte le relative condizioni sono soddisfatte, gli interessi cessano anticipatamente di maturare. Il presupposto per il verificarsi di un Evento di Credito è che l'Emittente pubblichi un Avviso di Evento di Credito.

Importo di Rimborso:

A meno che i Prodotti non siano stati precedentemente rimborsati o acquistati e cancellati, l'Emittente rimborserà i Prodotti alla Data di Rimborso in conformità a quanto segue:

Se non si verifica alcun Evento di Credito in relazione all'Entità di Riferimento, l'Importo di Rimborso per Prodotto sarà determinato in conformità alla seguente formula:

$$\text{Importo di Calcolo} \times \text{Livello di riferimento}$$

Dove:

- **Importo di Calcolo:** EUR 1'000.00
- **Livello di Riferimento:** 100.00 %

Se si verifica un Evento di Credito relativamente all'Entità di Riferimento e se tutte le relative condizioni sono soddisfatte, l'Emittente rimborserà i Prodotti alla Data di Rimborso al loro Importo di Liquidazione. Il presupposto per il verificarsi di un Evento di Credito è che l'Emittente pubblichi un Avviso di Evento di Credito.

L'Importo di Liquidazione sarà determinato dall'Emittente in base a (i) la quota proporzionale di tutte le perdite per la liquidazione o il regolamento di qualsiasi posizione di copertura dell'Emittente relativa all'Entità di Riferimento e (ii) la quota proporzionale di qualsiasi costo degli swap e spesa di regolamento. Il suo ammontare può risultare ben inferiore al prezzo di emissione dei Prodotti e può anche essere pari a zero. Queste perdite di copertura possono dipendere dalle perdite dei derivati di credito *over-the-counter* sull'Entità di Riferimento ai sensi degli standard e delle procedure d'asta dell'International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA). L'Importo di Liquidazione può anche essere ridotto dai costi di regolamento e di liquidazione dell'Emittente.

La determinazione di un Evento di Credito e della Liquidazione può richiedere molto tempo. I pagamenti possono quindi essere ritardati e possono avvenire dopo la Data di Rimborso prevista. L'Emittente non è tenuto a pagare alcun indennizzo a causa di tale ritardo.

Evento di credito:

Per Evento di Credito si intende uno dei seguenti eventi:

- **Fallimento (Bankruptcy):** Il termine fallimento comprende tutte le forme di insolvenza o di procedura fallimentare, nonché tutte le forme di insolvenza, di rifiuto di pagare o di sovraindebitamento dell'Entità di Riferimento.
- **Mancato Pagamento (Failure to Pay):** Il termine Mancato Pagamento si riferisce al mancato adempimento di obbligazioni derivanti da denaro preso in prestito dall'Entità di Riferimento, ad esempio obbligazioni o prestiti, per un importo complessivo di almeno 1.000.000 dollari USA (o l'equivalente nella valuta applicabile).

• Ristrutturazione (Restructuring): Il termine Ristrutturazione comprende tutte le forme di modifica degli obblighi derivanti da fondi presi a prestito dall'Entità di Riferimento per un importo complessivo di almeno 10.000.000 dollari USA (o l'equivalente nella valuta applicabile) con effetto vincolante per i creditori, ad esempio la riduzione degli interessi concordati o del pagamento di rimborsi o il loro rinvio o una modifica del ranking. • Inadempimento dell'Obbligazione (Obligation Default): Il termine Inadempimento dell'Obbligazione comprende, ad esempio, qualsiasi inadempimento o violazione dei termini di un'obbligazione per un importo complessivo di almeno 1.000.000 di dollari USA (o l'equivalente nella valuta applicabile), diverso dal mancato pagamento tale per cui l'Obbligazione possa essere dichiarata scaduta ed esigibile. • Accelerazione dell'Obbligazione (Obligation Acceleration): il termine Accelerazione dell'Obbligazione indica il caso in cui una o più obbligazioni della 'Entità di Riferimento siano divenute esigibili anticipatamente a seguito di una violazione contrattuale, del verificarsi di una causa di risoluzione o evento simile. • Contestazione/Moratoria (Repudiation/Moratorium): Questo evento di credito si verifica quando la Entità di Riferimento o l'autorità pubblica contesti o ripudi completamente o parzialmente una o più Obbligazioni o annuncino una sospensione, dilazione o differimento dei pagamenti e, in aggiunta, si verifichi un Mancato Pagamento o una Ristrutturazione. Diritto di cessazione straordinaria ed evento di mancato riscatto: Al verificarsi di uno o più eventi di rimborso anticipato (ad esempio in caso di illegalità o impraticabilità o di taluni ulteriori eventi di disturbo, come interruzioni o aumento dei costi delle posizioni di copertura) l'Emittente può cessare in via straordinaria i Titoli e rimborsarli al loro equo valore di mercato (dopo aver dedotto tutti i costi di regolamento e di liquidazione delle relative posizioni di copertura). In caso di evento di mancato rimborso, l'Emittente ha il diritto di rinviare il regolamento dei Prodotti fino a 180 giorni di calendario. Se tale evento di mancato rimborso continua a sussistere successivamente, l'obbligazione dell'Emittente ai sensi dei Prodotti sarà considerata completamente estinta a partire da tale data. Determinazione di un Successore per l'Entità di Riferimento: Nel caso di un evento di successione (ad esempio, in caso di fusione con un'altra società), l'Emittente può determinare uno o più successori per sostituire l'Entità di Riferimento. Se l'Emittente determina più di un successore per l'Entità di Riferimento, i Prodotti sono correlati proporzionalmente a ciascuno dei successori.
Legge applicabile: I Prodotti saranno disciplinati dalla legge svizzera e i relativi diritti saranno interpretati di conseguenza.
Status dei Prodotti: I Prodotti costituiscono obbligazioni generali dirette, non garantite e non subordinate dell'Emittente e sono di pari grado tra loro e con tutte le altre obbligazioni generali dirette, non garantite e non subordinate dell'Emittente. I Prodotti non sono prova di depositi dell'Emittente. I Prodotti non sono assicurati o garantiti da alcun governo o agenzia governativa.
Descrizione delle restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli I Prodotti sono offerti e venduti al di fuori degli Stati Uniti a soggetti non statunitensi in base alla Regulation S ai sensi del Securities Act e devono rispettare le limitazioni al trasferimento applicabili con riferimento agli Stati Uniti. Nessuna offerta, vendita, rivendita o consegna dei Prodotti può essere effettuata in o da qualsiasi giurisdizione e/o a qualsiasi individuo o entità se non in circostanze che risultino conformi alle leggi e ai regolamenti applicabili tali da non imporre alcun obbligo all'Emittente e/o a Leonteq Securities AG (il "Lead Manager"). Fatto salvo quanto sopra, i Prodotti saranno liberamente trasferibili.
Dove saranno negoziati i Titoli? Si prevede che venga presentata da parte dell'Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione alla negoziazione dei Prodotti sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX (gestito da Borsa Italiana S.p.A.) con effetto a partire da (alla o intorno alla) la Data di Emissione. L'Emittente e il Lead Manager non si assumono alcun obbligo legale con riferimento all'ottenimento della ammissione alla negoziazione a partire da una qualsiasi determinata data o al mantenimento di qualsiasi ammissione alla negoziazione realizzata.
Quali sono i principali rischi specifici dei Titoli? I Prodotti sono soggetti ai seguenti rischi principali: • Rischi relativi alla dipendenza dagli Eventi di Credito relativi all'Entità di Riferimento: • Acquistando i Prodotti, gli investitori assumono il rischio di credito dell'emittente e il rischio che si verifichi un evento di credito in relazione all'Entità di Riferimento. Ciò può influire sul pagamento degli interessi e sull'importo di rimborso dei Prodotti. È possibile una perdita totale degli importi investiti dall'investitore nei Prodotti.

- L'Importo di Liquidazione dipende tipicamente dall'esito di un processo di asta di mercato condotto da ISDA riguardo ai derivati di credito over-the-counter sull'Entità di Riferimento. Il prezzo delle obbligazioni dell'Entità di Riferimento determinato durante tali aste potrebbe essere notevolmente inferiore al loro valore di mercato. Se non vi è tale procedura di asta, la determinazione sarà effettuata dall'Emittente.: Rischi relativi all'Entità di Riferimento: - Gli investitori nei Prodotti assumono il rischio che il futuro andamento economico dell'Entità di Riferimento possa peggiorare. Dopo il verificarsi di un Evento di Credito, gli investitori non beneficiano più di successivi andamenti (economici) positivi dell'Entità di Riferimento. Anche se un andamento (economico) negativo dell'Entità di Riferimento non porta a un Evento di Credito, il prezzo sul mercato secondario dei Prodotti potrebbe diminuire significativamente. - Gli investitori sono esposti al rischio che l'Entità di Riferimento cambi nel corso della durata dei Prodotti. La solvibilità di una nuova entità di riferimento potrebbe essere peggiore rispetto a quella dell'entità di riferimento originaria. Liquidità assente o limitata: I Prodotti possono non avere liquidità o il mercato in cui circolano tali Prodotti può essere limitato e ciò può avere un impatto negativo sul loro valore o sulla capacità dell'Investitore di venderli. Prezzo del mercato secondario: Il prezzo di mercato dei Prodotti prima della scadenza può essere significativamente inferiore al loro prezzo di acquisto originale. Di conseguenza, se vendete i vostri Prodotti prima della loro scadenza prevista (supponendo che ciò sia possibile), potreste perdere parte del vostro investimento originale. Rimborso anticipato: I Prodotti possono essere rimborsati al loro equo valore di mercato (dopo aver dedotto tutti i costi di regolamento e di liquidazione delle relative posizioni di copertura) prima della loro scadenza prevista, in alcune circostanze straordinarie ovvero laddove si verifichi un Evento di Credito. L'importo del rimborso da pagare in tali circostanze può essere significativamente inferiore all'importo investito dagli investitori. Inoltre, gli investitori potranno reinvestire i proventi solo a condizioni di mercato meno favorevoli rispetto a quando i Prodotti sono stati acquistati.
INFORMAZIONI FONDAMENTALI SULL'OFFERTA PUBBLICA DEI PRODOTTI E/O L'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE IN UN MERCATO REGOLAMENTATO
A quali condizioni posso investire in questo Titolo e qual è il calendario previsto?
Termini e condizioni dell'offerta Data di Emissione: 07/05/2024 Il prezzo di emissione alla Data di Emissione: EUR 1'000.00 (senza commissioni di collocamento) I Prodotti sono offerti in sottoscrizione in Italia durante il periodo da (e incluso) 16/05/2024 a (e incluso) la Data di Fixing Finale. I Prodotti sono offerti alle seguenti condizioni: - L'offerta dei Prodotti è subordinata alla loro emissione. - L'Emittente si riserva il diritto di ritirare l'offerta e/o di annullare l'emissione dei Prodotti per qualsiasi motivo in qualsiasi momento alla Data di Emissione o prima di tale data. - L'Emittente non è obbligato ad accettare le domande di sottoscrizione e/o ad emettere i Prodotti sottoscritti. Descrizione del procedimento di adesione: I potenziali investitori possono richiedere al o agli Offerenti Autorizzati di sottoscrivere/ordinare i Prodotti in conformità agli accordi esistenti tra il o gli Offerenti Autorizzati e i loro clienti con riferimento alla sottoscrizione/ordine di titoli in generale. Dettagli sull'importo minimo e/o massimo di adesione: L'importo minimo di adesione che può essere sottoscritto dal relativo investitore è 1 Prodotto. Non è previsto alcun imposto massimo di adesione. Dettagli sulle modalità e sui termini per il pagamento e la consegna dei Prodotti: I pagamenti per i Prodotti saranno effettuati in conformità agli accordi esistenti tra il o gli Offerenti Autorizzati e i loro clienti in relazione alla sottoscrizione/ordine di titoli in generale, secondo le istruzioni del o degli Offerenti Autorizzati.
Stima delle spese o imposte imputate all'investitore da parte dell'emittente/offerdente Informazioni sulle spese ulteriori rispetto al Prezzo di Emissione o al prezzo di acquisto possono essere ottenute presso il relativo distributore. Non vi sono spese o imposte stimate imputate all'investitore da parte dell'Emittente.
Chi è l'offerente e/o il soggetto che chiede l'ammissione alla negoziazione?
Il o gli Offerenti Autorizzati dei Prodotti corrispondono a ciascun intermediario finanziario che sia autorizzato ad effettuare tali offerte ai sensi della Direttiva 2014/65/UE che accetta l'offerta dell'Emittente di acconsentire all'utilizzo del Prospetto di Base con riferimento all'offerta dei Prodotti pubblicando sul proprio sito internet una dichiarazione di tale accettazione.
Perché è redatto il presente Prospetto?

Utilizzo e importo stimato netto dei proventi

I proventi della vendita dei Prodotti sono utilizzati per la copertura degli obblighi di pagamento derivanti dall'emissione dei Prodotti e ai fini dell'ordinaria attività dell'Emittente.

I proventi netti stimati sono pari al 100 per cento dell'Ammontare dell'Emissione.

Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo

L'offerta dei Prodotti non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

Indicazione dei conflitti d'interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione

L'Emittente e le sue controllate, il Lead Manager e l'Agente di Calcolo negoziano e detengono interessi nel/i Sottostante/i o nei componenti del/i Sottostante/i o in contratti di opzioni o futures relativi al/i Sottostante/i o a componenti dello stesso nel normale svolgimento della loro attività e di volta in volta possono partecipare alle operazioni connesse ai Prodotti per conto proprio o per conto di terzi. Inoltre, l'Emittente e le sue controllate possono esercitare un'altra funzione con riferimento ai Prodotti o al/i Sottostante/i o a componenti dello stesso, quali agente emittente, agente di calcolo, agente di pagamento e/o agente amministrativo. L'Emittente e le sue controllate, il Lead Manager e l'Agente di Calcolo possono anche ricevere informazioni riservate relative al/i Sottostante/i o a componenti del/i Sottostante/i, ma non sono obbligate a trasmettere tali informazioni agli investitori. L'Emittente può coinvolgere partner di cooperazione e consulenti esterni nell'emissione di Prodotti, ad es. nella composizione e rettifica di un paniere o di un indice. È possibile che tali partner di cooperazione e consulenti perseguano i propri interessi nel corso di un'emissione da parte dell'Emittente e quando forniscono la loro consulenza.

Il prezzo di vendita dei Prodotti, se del caso in aggiunta a sovrapprezzi di emissione fissi, commissioni di gestione, commissioni di performance o altre commissioni, può contenere sovrapprezzi sul "fair value" matematico iniziale dei Prodotti (il "**margin**"). Tale margine sarà determinato dall'Emittente a sua ragionevole discrezione e potrà differire dai sovrapprezzi che altri emittenti impongono su prodotti comparabili. Questo margine copre, tra le altre cose, i costi per la strutturazione, il market making e la liquidazione dei Prodotti e include inoltre il profitto atteso per l'Emittente.