

The Base Prospectus (as defined below) expires on 20 June 2026. On or prior to this date, a succeeding base prospectus (the "**2026 Base Prospectus**") will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.LuxSE.com](http://www.LuxSE.com)) and on the website of Leonteq Securities, AG ([www.leonteq.com](http://www.leonteq.com)). Thereafter, the offering of the Products will continue under the 2026 Base Prospectus. The terms and conditions (and form of final terms) from the Base Prospectus will be incorporated by reference into the 2026 Base Prospectus and will continue to apply to the Products.

**FINAL TERMS dated 15/05/2026**



**LEONTEQ SECURITIES AG**  
*(incorporated in Switzerland)*  
acting through its Guernsey branch (Leonteq Securities AG, Guernsey Branch)

**15'000 Call Warrant Products due 20/05/2030 under the European Issuance and Offering Programme  
(the "Certificates" or the "Products")**

**Issue Price: EUR 60 per Certificate**

**ISIN: CH1410831981**

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 20 June 2025, including the supplement dated 9 April 2026 (the "**Base Prospectus**"), which constitutes a base prospectus for the purposes of the EU Prospectus Regulation. The Base Prospectus comprises the Securities Note dated 20 June 2025 (the "**Securities Note**") and the Registration Document of Leonteq Securities AG dated 11 April 2025 including the supplement (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](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, 20.05.2026) set forth in the Base Prospectus.

## PART A - OPERATIONAL INFORMATION

- |    |                                     |                                     |
|----|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1. | <b>Security Codes</b>               |                                     |
|    | ISIN:                               | CH1410831981                        |
|    | Common Code:                        | Not Applicable                      |
|    | WKN:                                | Not Applicable                      |
|    | Swiss Security Number:              | 141083198                           |
|    | Other Identifier:                   | Not Applicable                      |
| 2. | <b>Relevant Clearing System(s):</b> | SIX SIS Ltd, Euroclear, Clearstream |
| 3. | <b>Delivery:</b>                    | Delivery against payment            |
| 4. | <b>Authorised Participant:</b>      | Not Applicable                      |

## PART B – CONTRACTUAL TERMS

### Provisions relating to the Products

- |     |                                  |   |
|-----|----------------------------------|---|
| 5.  | (a) <b>Series:</b>               | Not Applicable  |
|     | (b) <b>Tranche:</b>              | Not Applicable  |
| 6.  | <b>Settlement Currency:</b>      | Euro ("EUR")  |
| 7.  | <b>Products:</b>                 | Having the form of Certificates but entitled "Warrants" |
| 8.  | <b>Notes:</b>                    | Not Applicable  |
| 9.  | <b>Certificates:</b>             | Applicable  |
|     | (a) <b>Number of Products:</b>   | 15'000 Certificate(s)                                   |
|     | (i) <b>Tranche:</b>              | Not Applicable  |
|     | (ii) <b>Series:</b>              | Not Applicable  |
|     | (b) <b>Minimum Tradable Lot:</b> | 1 Certificate(s)  |
| 10. | <b>Calculation Amount:</b>       | Not Applicable  |

11.	<b>Issue Price:</b>	EUR 60 (including up to 5.00% distribution fees p.a.)
12.	<b>Issue Date:</b>	20/05/2026
13.	<b>Redemption Date:</b>	20/05/2030
14.	<b>TCM Secured Product:</b>	Applicable
	Current Value Calculation Agent Method:	Not Applicable
15.	<b>Interest Record Date:</b>	Not Applicable
16.	<b>FX Disruption Event:</b>	Applicable
	Specified Currency:	Not Applicable
17.	<b>CNY FX Disruption Event:</b>	Not Applicable
18.	<b>Unwind Costs:</b>	Not Applicable
19.	<b>Settlement Expenses:</b>	Not Applicable
20.	<b>US Tax Selling Restriction:</b>	Not Applicable
21.	<b>Section 871(m) Withholding Tax:</b>	The Issuer has determined (without regard to any other transactions) that payments on the Products should not be subject to US withholding tax under 871(m) of the Code.

#### Provisions relating to Payouts

22.	<b>Coupon Provisions:</b>	Not Applicable
23.	<b>Autocall Provisions:</b>	Not Applicable
24.	<b>Issuer Call Option Provisions:</b>	Not Applicable
25.	<b>Investor Put Option Provisions:</b>	Not Applicable
26.	<b>Partial Redemption:</b>	Not Applicable
27.	<b>Payout Style:</b>	Leverage Product
28.	<b>Yield Enhancement Products:</b>	Not Applicable

29.	<b>Twin Win Products:</b>	Not Applicable
30.	<b>Fixed Redemption Products:</b>	Not Applicable
31.	<b>Protection Products:</b>	Not Applicable
32.	<b>Bonus Products:</b>	Not Applicable
33.	<b>Reverse Convertible Products:</b>	Not Applicable
34.	<b>Barrier Reverse Convertible Products:</b>	Not Applicable
35.	<b>Tracker Products:</b>	Not Applicable
36.	<b>Dual Currency Products:</b>	Not Applicable
37.	<b>Discount Products:</b>	Not Applicable
38.	<b>Leverage Products:</b>	Applicable
(a)	Leverage Product Style:	Call Warrant Product
(b)	Underlying Valuation Dates - Adjustments for Scheduled Trading Days:	Single Underlying - as specified in the definition of the relevant Underlying Valuation Date
(c)	Underlying Valuation Dates - Adjustments for Disrupted Days:	Single Underlying - as described in the relevant Underlying Specific Conditions
(d)	Number of Underlying Components:	Not Applicable
(e)	Redemption Provisions:	Applicable
(i)	Strike Event:	Final Fixing Level of the Underlying is above the Strike Level
(ii)	Strike Level:	In respect of the Underlying, 100.0 of the Initial Fixing Level
	- Predetermined Strike Level:	Not Applicable
(iii)	Upside Cap:	Not Applicable
(iv)	Warrant Product Provisions:	Applicable

- (A) Trading Style: Units
- Basket Style: Not Applicable
- (B) Conversion Ratio (Warrant): In respect of the Underlying, 0.58458
- (v) Lock-In Provisions: Not Applicable
- (vi) High Watermark Determination: Not Applicable
- (vii) Knock-Out Warrant Provisions: Not Applicable
- (viii) Mini Future Provisions: Not Applicable
39. **Outperformance Products:** Not Applicable
40. **Long-Short Products:** Not Applicable
41. **Dispersion Products:** Not Applicable
42. **Steeper Product:** Not Applicable

**Provisions relating to the Underlying(s)**

<b>Underlying Table</b>					
(i)	Underlying(s)	Bloomberg Code	Index Sponsor(s)	Initial Fixing Level (100.00%)	Strike Level (100.00%)*
1	Leonteq Dynamic Income Fund 4%RC Index	LEONMDI4	Leonteq Securities AG	USD 1'710.6400	USD 1'710.6400

\*Levels are expressed in percentage of the Initial Fixing Level

43. **Share Linked Conditions:** Not Applicable
44. **Participation Certificate (*Genussscheine*) Linked Conditions:** Not Applicable
45. **Index Linked Conditions:** Proprietary Index
- (a) Indices: Each index set forth in the Underlying Table above in the column entitled 'Underlying(s)'
- (b) Underlying Currency: In respect of Leonteq Dynamic Income Fund 4%RC Index, USD

(c)	Index sponsor(s):	As set forth in the Underlying Table above in the column entitled 'Index Sponsor(s)' in the row corresponding to the relevant Index
(d)	Additional Disruption Event(s):	In respect of each Index
(i)	Change in Law:	Applicable
(ii)	Hedging Disruption:	Applicable
(iii)	Increased Cost of Hedging:	Applicable
(e)	Maximum Days of Disruption:	Eight Scheduled Trading Days as specified in Index Linked Conditions 5 (Definitions)
(f)	Initial Fixing Date:	In respect of each Index, 11/05/2026
(g)	Initial Fixing Level:	In respect of Leonteq Dynamic Income Fund 4%RC Index, the Closing Index Level on the Initial Fixing Date for such Index
(h)	Final Fixing Date:	In respect of each Index 13/05/2030
(i)	Final Fixing Level:	In respect of Leonteq Dynamic Income Fund 4%RC Index, the Closing Index Level on the Final Fixing Date for such Index
46.	<b>Depository Receipt Linked Conditions:</b>	Not Applicable
47.	<b>Commodity Linked Conditions:</b>	Not Applicable
48.	<b>Currency Exchange Rate Linked Conditions:</b>	Not Applicable
49.	<b>Futures Contract Linked Conditions:</b>	Not Applicable
50.	<b>Fixed Income Instrument and Derivative Instrument Linked Conditions:</b>	Not Applicable
51.	<b>ETF Linked Conditions:</b>	Not Applicable
52.	<b>Fund Linked Conditions:</b>	Not Applicable
53.	<b>Reference Rate Linked Conditions:</b>	Not Applicable

## General Provisions

54.	<b>Form of Products:</b>	SIX SIS Securities issued in uncertificated form in accordance with article 973c of the Swiss Code of Obligations
55.	<b>Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:</b>	Not Applicable
56.	<b>Prohibition of Sales to UK Retail Investors:</b>	Applicable
57.	<b>Business Centre(s):</b>	Zurich, T2
58.	<b>Business Day Convention:</b>	Following
59.	<b>Specified Number of Business Days:</b>	Eight
60.	<b>Other Rounding Conventions:</b>	Not Applicable
61.	<b>Calculation Agent:</b>	Leonteq Securities AG
62.	<b>Paying Agent:</b>	Leonteq Securities AG
63.	<b>Additional Agents:</b>	Not Applicable
64.	<b>Notice Website:</b>	www.leonteq.com
65.	<b>Name(s) and address(es) of Lead Manager:</b>	Leonteq Securities AG, Europaallee 39, 8004 Zurich, Switzerland
66.	<b>Governing Law:</b>	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. **INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE OFFER**  
Not Applicable
3. **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

4. **PERFORMANCE OF UNDERLYINGS, AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYINGS**

Information about the past and future performance and volatility of Leonteq Dynamic Income Fund 4%RC Index can be found free of charge at <https://indices.leonteq.com> (but the information appearing on such website does not form part of these Final Terms).

5. **TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER**

5.1. **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 places 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
- (d) Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s): The Offer Period (as specified in 5.2 (d) below)
- (e) Other conditions for use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s): Not Applicable

5.2. **Other terms and conditions of the offer**

- (a) Offer Price: The Issue Price
- (b) Total amount of offer: 15'000 Certificate(s)
- (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 15/05/2026 to, and including, 13/05/2030 (the " <b>Offer Period</b> "). 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 Certificate(s). 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:	Payments for the Products shall be made in accordance with the arrangements existing between the Authorised Offeror and its customers relating to the subscription/order of securities generally, as instructed by the Authorised Offeror.
(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:	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

6. **BENCHMARK REGULATION:**

Leonteq Dynamic Income Fund 4%RC Index is provided by Leonteq Securities AG. As of the date of these Final Terms, Leonteq Securities AG appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation.



## SUMMARY

INTRODUCTION AND WARNINGS
<p><b>Warnings:</b> 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</p> <p><b>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</b></p>
<p><b>The Products:</b> 15'000 Leverage Products (Call Warrant) due 20/05/2030 under the European Issuance and Offering Programme (ISIN: CH1410831981) the "<b>Products</b>" or the "<b>Securities</b>".</p>
<p><b>The Issuer:</b> Leonteq Securities AG, acting through its Guernsey branch, Europaallee 39, 8004 Zurich, Switzerland, telephone number +41 58 800 1111. The Issuer's legal entity identifier (LEI) is: ML61HP3A4MKTTA1ZB671.</p>
<p><b>The Authorised Offeror(s):</b> 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.</p>
<p><b>Competent authority:</b> The base prospectus was approved on 20 June 2025 by the Commission de Surveillance du Secteur Financier ("<b>CSSF</b>"), 283 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (Telephone number: +352 26 25 1 - 1).</p>
KEY INFORMATION ON THE ISSUER
Who is the Issuer of the Securities?
<p><b>Domicile and legal form of the Issuer, LEI, law under which the Issuer operates and country of incorporation:</b> The Issuer was incorporated under Swiss law 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.</p>
<p><b>Issuer's principal activities:</b> 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.</p>
<p><b>Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom:</b> The Issuer's share capital is held in its entirety by Leonteq AG, which as sole shareholder controls the Issuer.</p>
<p><b>Key managing directors:</b> The current managing directors of the Issuer are: Christian Spieler (CEO), Hans Widler (CFO), Manish Patnaik (CRO), Eric Finn Schaanning (CRO) and Jasmin Koelbl-Vogt (General Counsel).</p>
<p><b>Statutory auditors:</b> Deloitte AG has audited the financial statements of the Issuer for the financial years ended 31 December 2025 and 31 December 2024 and issued an unqualified opinion in each case.</p>
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 2025.

<b>Summary information – income statement</b>		
	<b>Year ended 31 December 2025 (audited)</b>	<b>Year ended 31 December 2024 (audited)</b>
<b>Selected income statement data</b>		
Net profit/loss (in CHF thousands)	(26'998)	10'081
<b>Summary information – balance sheet</b>		
	<b>As at 31 December 2025 (unaudited)</b>	<b>As at 31 December 2024 (unaudited)</b>
Net financial debt (financial liabilities minus financial assets) (in CHF thousands)	(445'057)	(365'171)
<b>Summary information – cash flow</b>		
	<b>As at 31 December 2025 (audited)</b>	<b>As at 31 December 2024 (audited)</b>
Net cash flows from operating activities (in CHF thousands)	53'023	(22'650)
Net cash flows from financing activities (in CHF thousands)	(52'764)	(37'729)
Net cash flows from investing activities (in CHF thousands)	(17'243)	(26'350)

**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 funding 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 models 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 (entitled warrants) in uncertificated form.

The Products are linked to a single underlying 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: CH1410831981; Swiss Security Number: 141083198

***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:** 20/05/2030 This is the date on which the Products are scheduled to redeem. This date may be postponed following the postponement of a valuation date due to a disruption event.

***Rights attached to the Securities***

The Products will give each investor the right to receive a return, together with certain ancillary rights such as the right to receive notice of certain determinations and events. The return on the Products will depend on the performance of the Underlying(s).

**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 the Final Fixing Level is at or below the Strike Level, the product expires worthless.
- If the Final Fixing Level is above the Strike Level, the Investor will receive a Cash Settlement in the Settlement Currency equal to the Conversion Ratio multiplied by the difference of (a) Final Fixing Level and (b) Strike Level. This means, the Cash Settlement is calculated as follows:

$$\text{Conversion Ratio} \times (\text{Final Fixing Level} - \text{Strike Level})$$

**Where:**

- **Conversion Ratio:** in respect of the Underlying, 0.58458
- **Final Fixing Date:** in respect of the Underlying(s) 13/05/2030 subject to adjustment.
- **Final Fixing Level:** in respect of the Final Fixing Date and the Underlying, the Closing Index Level of the Underlying on the Final Fixing Date
- **Initial Fixing Date:** in respect of the Underlying, 11/05/2026, subject to adjustment.

<i>i</i>	<i>Underlying(s)</i>	<i>Index Sponsor</i>	<i>Bloomberg Ticker</i>	<i>Underlying Type</i>	<i>Initial Fixing Level (100.00%)</i>	<i>Strike Level (100.00%)*</i>
1	Leonteq Dynamic Income Fund 4%RC Index	Leonteq Securities AG	LEONMDI4	Index (Proprietary Index)	USD 1'710.6400	USD 1'710.6400

\*levels are expressed as a percentage of the Initial Fixing Level

**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 general contractual obligations of the Issuer which are secured by collateral. The Products shall rank equally among themselves and, save for such exceptions as may be provided by applicable law, pari passu with all other collateralised and unsubordinated obligations of the Issuer.

**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:

- **Investors in the Products may lose up to the entire value of their investment in the Products, depending on the performance of the Underlying(s).**
- **Risks relating to certain features of the Products:**
  - Each type of Leverage Product has a 'leverage' feature'. Therefore, Leverage Products will be more speculative and riskier than Products without a leverage feature, since smaller changes in the performance of the Underlying(s) can reduce (or increase) the return on the Products by more than if the Products did not contain a leverage feature. Investors should be aware that a small movement in the value of the Underlying(s) can have a significant effect on the value of the Products.
- **Risks relating to the Underlying(s):**
  - Past performance of the Underlying(s) is not indicative of future performance, and performance may be subject to unpredictable change over time;

- Investors will not have any legal or beneficial rights of ownership in the Underlyings, and no claim against the index sponsor or any other third party in relation to the Underlyings; such parties have no obligation to act in investors' interests.
- The market value of and the return on the Products depends on the performance of the Underlyings and its components and other macroeconomic factors. The index sponsor (and the Issuer of the Products) may be subject to regulatory changes regarding the publication and use of the Underlying(s) during the life of the Products which may negatively impact the performance of the Underlying(s). The Issuer and/or the Calculation Agent may adjust the terms of the Products in respect of the Underlying(s) referenced in order to comply with statutory requirements and such adjustments may affect the value and of return on the Products and may even result in the early redemption of the Products (the early redemption amount of which may be less than the initial investment amount or zero).
- **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 you sell your Products before their scheduled maturity (assuming you are able to), you may lose some of your original investment.
- **Early redemption:** The Products may be redeemed prior to their scheduled maturity in certain extraordinary circumstances. In such case, investors may only be able to reinvest the proceeds on less favourable 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: 20/05/2026

The issue price on the Issue Date: EUR 60.00 (including up to 5.00% distribution fees p.a.)

The Products are offered for subscription in Italy during the period from (and including) 15/05/2026 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/offeree**

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
<p><b>Avvertenze:</b> 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.</p> <p><b>State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.</b></p>
<p><b>I Prodotti:</b> 15'000 Prodotti Leverage (Call Warrant) con scadenza 20.05.2030 nell'ambito del Programma Europeo di Emissione e Offerta (ISIN: CH1410831981) i "<b>Prodotti</b>" o i "<b>Titoli</b>".</p>
<p><b>L'Emittente:</b> Leonteq Securities AG, operando tramite la sua sede a Guernsey, Europaallee 39, 8004 Zurigo, Svizzera, numero di telefono +41 58 800 1111. Il Legal Entity Identifier (LEI) dell'Emittente è: ML61HP3A4MKTTA1ZB671.</p>
<p><b>Il o gli Offerenti Autorizzati:</b> 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.</p>
<p><b>Autorità competente:</b> Il prospetto di base è stato approvato il 20 giugno 2025 dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), 283, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo (Numero di telefono: +352 26 25 1 - 1).</p>
INFORMAZIONI FONDAMENTALI CONCERNENTI L'EMITTENTE
Chi è l'Emittente dei Titoli?
<p><b>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:</b> L'Emittente è stato costituito ai sensi del diritto svizzero e registrato 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.</p>
<p><b>Attività principali dell'Emittente:</b> 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</p>
<p><b>Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti:</b> Il capitale sociale di Leonteq Securities AG è interamente detenuto da Leonteq AG, che in qualità di azionista unico controlla Leonteq Securities AG.</p>
<p><b>Principali amministratori delegati:</b> Gli attuali amministratori delegati dell'Emittente sono: Christian Spieler (CEO), Hans Widler (CFO), Manish Patnaik (CRO), Eric Finn Schaanning (CRO) e Jasmin Koelbl-Vogt (General Counsel).</p>
<p><b>Revisori Legali:</b> Deloitte AG ha revisionato i bilanci dell'Emittente per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2025 e 31 dicembre 2024 e in ciascun caso ha emesso un parere senza rilievi.</p>
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 2025.

<b>Informazioni di sintesi - conto economico</b>		
	<b>Esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 (certificato)</b>	<b>Esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 (certificato)</b>
<b>Dati di conto economico selezionati</b>		
Profitti/Perdite netto (in migliaia di CHF)	(26'998)	10'081
<b>Informazioni di sintesi - stato patrimoniale</b>		
	<b>Al 31 dicembre 2025 (non certificato)</b>	<b>Al 31 dicembre 2024 (non certificato)</b>
Debito finanziario netto (passività finanziarie meno attività finanziarie) (in migliaia di CHF)	(445'057)	(365'171)
<b>Informazioni di sintesi - flusso di cassa</b>		
	<b>Al 31 dicembre 2025 (certificato)</b>	<b>Al 31 dicembre 2024 (certificato)</b>
Flussi di cassa netti provenienti da attività operative (in migliaia di CHF)	53'023	(22'650)
Flussi di cassa netti provenienti da attività di finanziamento (in migliaia di CHF)	(52'764)	(37'729)
Flussi di cassa netti provenienti da attività d'investimento (in migliaia di CHF)	(17'243)	(26'350)

**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 del finanziamento 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 (aventi diritto a warrants) in forma non certificati.

I Prodotti sono relativi ad un singolo sottostante 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: CH1410831981; Codice titoli svizzero: 141083198

**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:** 20.05.2030 Questa è la data in cui è previsto il rimborso dei Prodotti. Tale data può essere posticipata a seguito del rinvio di una data di valutazione a causa di un evento di turbativa.

#### **Diritti connessi ai Titoli**

I Prodotti daranno a ciascun investitore il diritto di ricevere un rendimento, insieme ad alcuni diritti accessori, quali il diritto di ricevere la notifica di alcune determinazioni ed eventi. Il rendimento dei Prodotti dipenderà dall'andamento del/i Sottostante/i.

#### 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 il Livello di Fixing Finale è uguale o inferiore al Livello di Strike, il prodotto scade senza valore.
- Se il Livello di Fixing Finale è superiore al Livello di Strike, l'investitore riceve un Regolamento in Contanti nella valuta di liquidazione uguale al Rapporto di Conversione moltiplicato per la differenza tra (a) Fixing Finale e (b) Livello di Strike. Ciò significa che il Regolamento in Contanti viene calcolato come segue:  

$$\text{Rapporto di Conversione} \times (\text{Livello di Fixing Finale} - \text{Livello di Strike})$$

#### Dove:

- **Rapporto di Conversione:** con riferimento al Sottostante, verrà determinato alla Data di Fixing Iniziale
- **Data di Fixing Finale:** con riferimento al Sottostante/i 13.05.2030 soggetta a rettifica.
- **Livello di Fixing Finale:** con riferimento alla Data di Fixing Finale e al Sottostante, il Livello Ufficiale di Chiusura dell'Indice di tale Sottostante alla Data di Fixing Finale.
- **Data di Fixing Iniziale:** con riferimento al Sottostante, 11.05.2026, soggetta a rettifica.

<i>i</i>	<i>Sottostante/i</i>	<i>Sponsor dell'indice</i>	<i>Ticker Bloomberg</i>	<i>Tipo di Sottostante</i>	<i>Livello di Fixing Iniziale</i>	<i>Livello di Strike (100.00%)*</i>
1	Leonteq Dynamic Income Fund 4%RC Index	Leonteq Securities AG	LEONMDI4	Indice (Proprietary Index)	USD 1'710.6400	USD 1'710.6400

\*I livelli sono espressi in termini percentuali del Livello di Fixing Iniziale

**Legge applicabile:** I Prodotti saranno disciplinati dalla legge svizzera e i relativi diritti saranno interpretati di conseguenza.

**Status dei Prodotti:** I Prodotti costituiscono obbligazioni contrattuali generali dell'Emittente che sono garantite da garanzie reali. I Prodotti sono di pari grado tra loro e, salvo le eccezioni previste dalla legge applicabile, di pari grado con tutte le altre obbligazioni garantite e non subordinate dell'Emittente.

#### **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:

- **Gli investitori nei Prodotti possono perdere fino all'intero valore del loro investimento nei Prodotti, a seconda della performance del/i Sottostante/i.**
- **Rischi relativi a determinate caratteristiche dei Prodotti:**
  - Ogni tipo di Prodotto a Leva ha una caratteristica di 'leva'. Pertanto, i Prodotti di Leva saranno più speculativi e rischiosi rispetto ai prodotti senza caratteristica di leva, poiché cambiamenti minori nella performance del/i Sottostante/i possono ridurre (o aumentare) il rendimento dei Prodotti in misura

maggior rispetto a quanto accadrebbe se i Prodotti non contenessero una caratteristica di leva. Gli investitori devono essere consapevoli che un piccolo movimento nel valore del/i Sottostante/i può avere un effetto significativo sul valore dei Prodotti.

- **Rischi relativi al/i Sottostante/i:**
  - Le performance passate del/i Sottostante/i non sono indicative delle performance future, e le performance possono essere soggette a cambiamenti imprevedibili nel tempo;
  - Gli investitori non avranno alcun diritto di proprietà legale o beneficiaria sul/i Sottostante/i, e nessun diritto nei confronti dello sponsor dell'indice o di qualsiasi altro soggetto terzo con riferimento al/i Sottostante/i; tali parti non hanno alcun obbligo di agire nell'interesse degli investitori.
  - Il valore di mercato e il rendimento dei Prodotti dipende dall'andamento del/i Sottostante/i e delle sue componenti e da altri fattori macroeconomici. Lo sponsor dell'indice (e l'Emittente dei Prodotti) può essere soggetto a modifiche normative riguardanti la pubblicazione e l'utilizzo del/i Sottostante/i durante la vita dei Prodotti che possono avere un impatto negativo sulla performance del/i Sottostante/i. L'Emittente e/o l'Agente di Calcolo possono adeguare i termini dei Prodotti con riferimento al/i Sottostante/i a cui fanno riferimento al fine di rispettare i requisiti di legge e tali adeguamenti possono influire sul valore e sul rendimento dei Prodotti e possono anche comportare il rimborso anticipato dei Prodotti (il quale importo di rimborso anticipato può essere inferiore all'importo dell'investimento iniziale o pari a zero).
- **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 prima della loro scadenza prevista in alcune circostanze straordinarie. In tal caso, 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: 20.05.2026

Il prezzo di emissione alla Data di Emissione: EUR 60.00 (incluse commissioni di collocamento fino a un massimo del 5.00% annuo)

I Prodotti sono offerti in sottoscrizione in Italia durante il periodo da (e incluso) 15.05.2026 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 importo 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.

The Base Prospectus (as defined below) expires on 20 June 2026. On or prior to this date, a succeeding base prospectus (the "**2026 Base Prospectus**") will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.LuxSE.com](http://www.LuxSE.com)) and on the website of Leonteq Securities, AG ([www.leonteq.com](http://www.leonteq.com)). Thereafter, the offering of the Products will continue under the 2026 Base Prospectus. The terms and conditions (and form of final terms) from the Base Prospectus will be incorporated by reference into the 2026 Base Prospectus and will continue to apply to the Products.

**FINAL TERMS dated 15/05/2026**



**LEONTEQ SECURITIES AG**

*(incorporated in Switzerland)*

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

**15'000 Yield Enhancement Products without Barrier due 20/05/2030 under the European Issuance and Offering Programme (the "Certificates" or the "Products")**

**Issue Price: EUR 1'000 per Certificate**

**ISIN: CH1550433168**

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 20 June 2025, including the supplement dated 9 April 2026 (the "**Base Prospectus**"), which constitutes a base prospectus for the purposes of the EU Prospectus Regulation. The Base Prospectus comprises the Securities Note dated 20 June 2025 (the "**Securities Note**") and the Registration Document of Leonteq Securities AG dated 11 April 2025 including the supplement (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](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, 20.05.2026) set forth in the Base Prospectus.

## PART A - OPERATIONAL INFORMATION

- |    |                                     |                                     |
|----|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1. | <b>Security Codes</b>               |                                     |
|    | ISIN:                               | CH1550433168                        |
|    | Common Code:                        | Not Applicable                      |
|    | WKN:                                | Not Applicable                      |
|    | Swiss Security Number:              | 155043316                           |
|    | Other Identifier:                   | Not Applicable                      |
| 2. | <b>Relevant Clearing System(s):</b> | SIX SIS Ltd, Euroclear, Clearstream |
| 3. | <b>Delivery:</b>                    | Delivery against payment            |
| 4. | <b>Authorised Participant:</b>      | Not Applicable                      |

## PART B – CONTRACTUAL TERMS

### Provisions relating to the Products

- |     |                                  |                       |
|-----|----------------------------------|-----------------------|
| 5.  | (a) <b>Series:</b>               | Not Applicable        |
|     | (b) <b>Tranche:</b>              | Not Applicable        |
| 6.  | <b>Settlement Currency:</b>      | Euro ("EUR")          |
| 7.  | <b>Products:</b>                 | Certificates          |
| 8.  | <b>Notes:</b>                    | Not Applicable        |
| 9.  | <b>Certificates:</b>             | Applicable            |
|     | (a) <b>Number of Products:</b>   | 15'000 Certificate(s) |
|     | (i) <b>Tranche:</b>              | Not Applicable        |
|     | (ii) <b>Series:</b>              | Not Applicable        |
|     | (b) <b>Minimum Tradable Lot:</b> | 1 Certificate(s)      |
| 10. | <b>Calculation Amount:</b>       | EUR 1'000             |

11.	<b>Issue Price:</b>	EUR 1'000 (no distribution fees)
12.	<b>Issue Date:</b>	20/05/2026
13.	<b>Redemption Date:</b>	20/05/2030
14.	<b>TCM Secured Product:</b>	Not Applicable
15.	<b>Interest Record Date:</b>	1 Business Day prior to the scheduled payment date for the relevant interest amount
16.	<b>FX Disruption Event:</b>	Applicable
	Specified Currency:	Not Applicable
17.	<b>CNY FX Disruption Event:</b>	Not Applicable
18.	<b>Unwind Costs:</b>	Not Applicable
19.	<b>Settlement Expenses:</b>	Not Applicable
20.	<b>US Tax Selling Restriction:</b>	Not Applicable
21.	<b>Section 871(m) Withholding Tax:</b>	The Issuer has determined (without regard to any other transactions) that payments on the Products should not be subject to US withholding tax under 871(m) of the Code.

#### Provisions relating to Payouts

22.	<b>Coupon Provisions:</b>	Applicable
	(a) Multiple Coupon Sets:	Not Applicable
	(b) Coupon Payment Date(s):	Each date set forth in column entitled 'Coupon Payment Date(s)' in the Coupon Payment Table below
	(c) Specific Coupon Style Coupon Provisions:	Not Applicable
	(d) Conditional Coupon Provisions:	Applicable
	(i) Conditional Coupon Style:	Memory Coupon
	(ii) Coupon Rate:	In respect of each Coupon Payment Date, the rate specified in the column entitled 'Coupon Rate' in the row corresponding to such Coupon Payment Date in the Coupon Payment Table below.

- (iii) Coupon Observation Date(s): In respect of an Underlying and a Coupon Payment Date, each date specified in the column entitled 'Coupon Observation Date(s)' in the row corresponding to such Coupon Payment Date in the Coupon Payment Table below
- (iv) Coupon Fixing Level: In respect of each Coupon Observation Date and GENERALI, Closing Share Price on such Coupon Observation Date  
In respect of each Coupon Observation Date and INTESA SANPAOLO, Closing Share Price on such Coupon Observation Date  
In respect of each Coupon Observation Date and UNICREDIT SPA, Closing Share Price on such Coupon Observation Date
- (v) Coupon Trigger Event: Coupon Fixing Level of all Underlyings is above their respective Coupon Trigger Level on the relevant Coupon Observation Date
- (vi) Coupon Trigger Level: In respect of each Underlying and a Coupon Observation Date, the percentage of the Initial Fixing Level as specified in the column entitled 'Coupon Trigger Level' in the row corresponding to such Coupon Observation Date in the Coupon Payment Table below
- (e) Daily Range Accrual Coupon Provisions: Not Applicable
- (f) Floating Unconditional Coupon Provisions: Not Applicable
- (g) Fixed Unconditional Coupon Provisions: Not Applicable

<b>Coupon Payment Table</b>				
<b>N/n</b>	<b>Coupon Observation Date(s)</b>	<b>Coupon Trigger Level*</b>	<b>Coupon Payment Date(s)</b>	<b>Coupon Rate</b>
1	15/06/2026	50.00%	22/06/2026	0.8330%
2	13/07/2026	50.00%	20/07/2026	0.8330%
3	13/08/2026	50.00%	20/08/2026	0.8330%
4	14/09/2026	50.00%	21/09/2026	0.8330%
5	13/10/2026	50.00%	20/10/2026	0.8330%
6	13/11/2026	50.00%	20/11/2026	0.8330%
7	14/12/2026	50.00%	21/12/2026	0.8330%
8	13/01/2027	50.00%	20/01/2027	0.8330%
9	15/02/2027	50.00%	22/02/2027	0.8330%
10	15/03/2027	50.00%	22/03/2027	0.8330%
11	13/04/2027	50.00%	20/04/2027	0.8330%
12	13/05/2027	50.00%	20/05/2027	0.8330%
13	14/06/2027	50.00%	21/06/2027	0.8330%
14	13/07/2027	50.00%	20/07/2027	0.8330%
15	13/08/2027	50.00%	20/08/2027	0.8330%
16	13/09/2027	50.00%	20/09/2027	0.8330%
17	13/10/2027	50.00%	20/10/2027	0.8330%
18	15/11/2027	50.00%	22/11/2027	0.8330%
19	13/12/2027	50.00%	20/12/2027	0.8330%

20	13/01/2028	50.00%	20/01/2028	0.8330%
21	14/02/2028	50.00%	21/02/2028	0.8330%
22	13/03/2028	50.00%	20/03/2028	0.8330%
23	13/04/2028	50.00%	24/04/2028	0.8330%
24	15/05/2028	50.00%	22/05/2028	0.8330%
25	13/06/2028	50.00%	20/06/2028	0.8330%
26	13/07/2028	50.00%	20/07/2028	0.8330%
27	14/08/2028	50.00%	21/08/2028	0.8330%
28	13/09/2028	50.00%	20/09/2028	0.8330%
29	13/10/2028	50.00%	20/10/2028	0.8330%
30	13/11/2028	50.00%	20/11/2028	0.8330%
31	13/12/2028	50.00%	20/12/2028	0.8330%
32	15/01/2029	50.00%	22/01/2029	0.8330%
33	13/02/2029	50.00%	20/02/2029	0.8330%
34	13/03/2029	50.00%	20/03/2029	0.8330%
35	13/04/2029	50.00%	20/04/2029	0.8330%
36	14/05/2029	50.00%	21/05/2029	0.8330%
37	13/06/2029	50.00%	20/06/2029	0.8330%
38	13/07/2029	50.00%	20/07/2029	0.8330%
39	13/08/2029	50.00%	20/08/2029	0.8330%
40	13/09/2029	50.00%	20/09/2029	0.8330%
41	15/10/2029	50.00%	22/10/2029	0.8330%
42	13/11/2029	50.00%	20/11/2029	0.8330%
43	13/12/2029	50.00%	20/12/2029	0.8330%
44	14/01/2030	50.00%	21/01/2030	0.8330%
45	13/02/2030	50.00%	20/02/2030	0.8330%
46	13/03/2030	50.00%	20/03/2030	0.8330%
47	15/04/2030	50.00%	24/04/2030	0.8330%
48	13/05/2030	50.00%	20/05/2030	0.8330%

\*Levels are expressed as a percentage of the Initial Fixing Level

23. **Autocall Provisions:** Applicable
- (a) Autocall Redemption Amount: In respect of each Autocall Redemption Date, Calculation Amount
- (b) Autocall Redemption Date(s): In respect of an Autocall Observation Date, the date set forth in column entitled 'Autocall Redemption Date(s)' in the row corresponding to such Autocall Observation Date in the Autocall Redemption Table below
- (c) Autocall Observation Date(s): In respect of an Underlying each date specified in the column entitled 'Autocall Observation Date(s)' in the Autocall Redemption Table below
- (d) Autocall Observation Period: Not Applicable
- (e) Autocall Event: Autocall Fixing Level of all Underlyings is above their respective Autocall Trigger Level on the relevant Autocall Observation Date
- (f) Autocall Fixing Level: In respect of each Autocall Observation Date and GENERALI, Closing Share Price on such Autocall Observation Date  
In respect of each Autocall Observation Date and INTESA SANPAOLO, Closing Share Price on such

Autocall Observation Date  
In respect of each Autocall Observation Date and UNICREDIT SPA, Closing Share Price on such Autocall Observation Date

- (g) Autocall Trigger Level: In respect of each Underlying and an Autocall Observation Date, the percentage of the Initial Fixing Level as specified in the column entitled 'Autocall Trigger Level' in the row corresponding to such Autocall Observation Date in the Autocall Payment Table below
- (h) Autocall Maximum Redemption Percentage: Not Applicable

<b>Autocall Redemption Table</b>			
	<b>Autocall Observation Date(s)</b>	<b>Autocall Trigger Level*</b>	<b>Autocall Redemption Date(s)</b>
1	13/08/2026	100.00%	20/08/2026
2	14/09/2026	99.00%	21/09/2026
3	13/10/2026	98.00%	20/10/2026
4	13/11/2026	97.00%	20/11/2026
5	14/12/2026	96.00%	21/12/2026
6	13/01/2027	95.00%	20/01/2027
7	15/02/2027	94.00%	22/02/2027
8	15/03/2027	93.00%	22/03/2027
9	13/04/2027	92.00%	20/04/2027
10	13/05/2027	91.00%	20/05/2027
11	14/06/2027	90.00%	21/06/2027
12	13/07/2027	89.00%	20/07/2027
13	13/08/2027	88.00%	20/08/2027
14	13/09/2027	87.00%	20/09/2027
15	13/10/2027	86.00%	20/10/2027
16	15/11/2027	85.00%	22/11/2027
17	13/12/2027	84.00%	20/12/2027
18	13/01/2028	83.00%	20/01/2028
19	14/02/2028	82.00%	21/02/2028
20	13/03/2028	81.00%	20/03/2028
21	13/04/2028	80.00%	24/04/2028
22	15/05/2028	79.00%	22/05/2028
23	13/06/2028	78.00%	20/06/2028
24	13/07/2028	77.00%	20/07/2028
25	14/08/2028	76.00%	21/08/2028
26	13/09/2028	75.00%	20/09/2028
27	13/10/2028	74.00%	20/10/2028
28	13/11/2028	73.00%	20/11/2028
29	13/12/2028	72.00%	20/12/2028
30	15/01/2029	71.00%	22/01/2029
31	13/02/2029	70.00%	20/02/2029
32	13/03/2029	69.00%	20/03/2029
33	13/04/2029	68.00%	20/04/2029
34	14/05/2029	67.00%	21/05/2029
35	13/06/2029	66.00%	20/06/2029
36	13/07/2029	65.00%	20/07/2029
37	13/08/2029	64.00%	20/08/2029
38	13/09/2029	63.00%	20/09/2029
39	15/10/2029	62.00%	22/10/2029
40	13/11/2029	61.00%	20/11/2029

41	13/12/2029	60.00%	20/12/2029
42	14/01/2030	59.00%	21/01/2030
43	13/02/2030	58.00%	20/02/2030
44	13/03/2030	57.00%	20/03/2030
45	15/04/2030	56.00%	24/04/2030

\*Levels are expressed as a percentage of the Initial Fixing Level

24. **Issuer Call Option Provisions:** Not Applicable
25. **Investor Put Option Provisions:** Not Applicable
26. **Partial Redemption:** Not Applicable
27. **Payout Style:** Yield Enhancement Products
28. **Yield Enhancement Products:** Applicable
- (a) Yield Enhancement Product Style: Without Barrier
- (b) Settlement Type: Cash Settlement
- (c) Underlying Valuation Dates -  
Adjustments for Scheduled Trading  
Days: In respect of the Initial Fixing Date, Common  
Adjustment  
  
In respect of each Coupon Observation Date,  
Common Adjustment  
  
In respect of each Autocall Observation Date,  
Common Adjustment  
  
In respect of the Final Fixing Date, Common  
Adjustment
- (d) Underlying Valuation Dates -  
Adjustments for Disrupted Days: In respect of the Initial Fixing Date, Individual  
Adjustment  
  
In respect of each Coupon Observation Date,  
Individual Adjustment  
  
In respect of each Autocall Observation Date,  
Individual Adjustment  
  
In respect of the Final Fixing Date, Individual  
Adjustment
- (e) Number of Underlying Components: Not Applicable

(f)	FX Performance:	Not Applicable
(g)	Redemption Provisions:	Applicable
(i)	Barrier Event:	Not Applicable
(ii)	Final Fixing Event:	Not Applicable
(iii)	Barrier Level:	Not Applicable
(iv)	Final Trigger Level:	Not Applicable
(v)	Initial Fixing Basket Level:	Not Applicable
(vi)	Target Level:	Not Applicable
(vii)	Strike Event:	Final Fixing Level of the Worst Performing Underlying is below its respective Strike Barrier Level
-	Strike Barrier Level:	In respect of each Underlying, the Strike Level of such Underlying
(viii)	Final Performance:	Final Fixing Level (Worst) divided by the Strike Level (Worst)
(ix)	Final Return:	Not Applicable
(x)	Strike Level:	In respect of each Underlying 50.00 per cent of the Initial Fixing of such Underlying
(xi)	Lock-In Provisions:	Not Applicable
(xii)	Target One Event Provisions:	Not Applicable
(xiii)	Participation Percentage:	Not Applicable
(xiv)	Protection Percentage:	Not Applicable
(xv)	Downside Participation:	Not Applicable
(xvi)	Final Redemption Percentage:	Not Applicable
(xvii)	Target Level:	Not Applicable
(xviii)	Optimal Tracker Observation Date:	Not Applicable

	(xix) Inverse Percentage:	Not Applicable
	(xx) Strike Percentage:	Not Applicable
	(xxi) Cap:	Not Applicable
	(xxii) X:	Not Applicable
	(xxiii) Leverage Factor:	Not Applicable
	(xxiv) Y:	Not Applicable
	(h) Delivery and Residual Cash Settlement Provisions:	Not Applicable - the Settlement Type is Cash Settlement
29.	<b>Twin Win Products:</b>	Not Applicable
30.	<b>Fixed Redemption Products:</b>	Not Applicable
31.	<b>Protection Products:</b>	Not Applicable
32.	<b>Bonus Products:</b>	Not Applicable
33.	<b>Reverse Convertible Products:</b>	Not Applicable
34.	<b>Barrier Reverse Convertible Products:</b>	Not Applicable
35.	<b>Tracker Products:</b>	Not Applicable
36.	<b>Dual Currency Products:</b>	Not Applicable
37.	<b>Discount Products:</b>	Not Applicable
38.	<b>Leverage Products:</b>	Not Applicable
39.	<b>Outperformance Products:</b>	Not Applicable
40.	<b>Long-Short Products:</b>	Not Applicable
41.	<b>Dispersion Products:</b>	Not Applicable
42.	<b>Steeper Product:</b>	Not Applicable

**Provisions relating to the Underlying(s)**

Underlying Table								
(i)	Underlying(s)	Bloomberg Code	ISIN	Exchange(s)	Initial Fixing Level (100.00%)	Autocall Trigger Level(s) (100.00%/ 99.00%/ 98.00%/ 97.00%/ 96.00%/ 95.00%/ 94.00%/ 93.00%/ 92.00%/ 91.00%/ 90.00%/ 89.00%/ 88.00%/ 87.00%/ 86.00%/ 85.00%/ 84.00%/ 83.00%/ 82.00%/ 81.00%/ 80.00%/ 79.00%/ 78.00%/ 77.00%/ 76.00%/ 75.00%/ 74.00%/ 73.00%/ 72.00%/ 71.00%/ 70.00%/ 69.00%/ 68.00%/ 67.00%/ 66.00%/ 65.00%/ 64.00%/ 63.00%/ 62.00%/ 61.00%/ 60.00%/ 59.00%/ 58.00%/ 57.00%/ 56.00%)*	Strike Level (50.00%)*	Coupon Trigger Level (50.00%)*
1	GENERALI	G IM	IT0000062072	Milan Stock Exchange	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date
2	INTESA SANPAOLO	ISP IM	IT0000072618	Milan Stock Exchange	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date
3	UNICREDIT SPA	UCG IM	IT0005239360	Milan Stock Exchange	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date

\*Levels are expressed in percentage of the Initial Fixing Level

43. **Share Linked Conditions:** Applicable – the Products are Share Linked Products
- (a) Share(s): Each share set forth in the Underlying Table above in the column entitled 'Underlying(s)
- (b) Underlying Currency: In respect of GENERALI, EUR  
In respect of INTESA SANPAOLO, EUR  
In respect of UNICREDIT SPA, EUR
- (c) Exchange(s): In respect of GENERALI, Milan Stock Exchange  
In respect of INTESA SANPAOLO, Milan Stock Exchange

		In respect of UNICREDIT SPA, Milan Stock Exchange
(d)	Additional Disruption Event(s):	In respect of each Share
	(i) Change in Law:	Applicable
	(ii) Failure to Deliver:	Applicable
	(iii) Hedging Disruption:	Applicable
	(iv) Increased Cost of Hedging:	Applicable
	(v) Insolvency Filing:	Applicable
	(vi) Reduced Number of Shares:	Not Applicable
(e)	Maximum Days of Disruption:	Eight Scheduled Trading Days as specified in Share Linked Condition 5 ( <i>Definitions</i> )
(f)	Initial Fixing Date:	In respect of each Share, 15/05/2026
(g)	Initial Fixing Level:	In respect of GENERALI, the Closing Share Price on the Initial Fixing Date for such Share In respect of INTESA SANPAOLO, the Closing Share Price on the Initial Fixing Date for such Share In respect of UNICREDIT SPA, the Closing Share Price on the Initial Fixing Date for such Share
(h)	Final Fixing Date:	In respect of each Share 13/05/2030
(i)	Final Fixing Level:	In respect of GENERALI, the Closing Share Price on the Final Fixing Date for such Share In respect of INTESA SANPAOLO, the Closing Share Price on the Final Fixing Date for such Share In respect of UNICREDIT SPA, the Closing Share Price on the Final Fixing Date for such Share
44.	<b>Participation Certificate (<i>Genussscheine</i>) Linked Conditions:</b>	Not Applicable
45.	<b>Index Linked Conditions:</b>	Not Applicable
46.	<b>Depository Receipt Linked Conditions:</b>	Not Applicable
47.	<b>Commodity Linked Conditions:</b>	Not Applicable
48.	<b>Currency Exchange Rate Linked Conditions:</b>	Not Applicable

49.	<b>Futures Contract Linked Conditions:</b>	Not Applicable
50.	<b>Fixed Income Instrument and Derivative Instrument Linked Conditions:</b>	Not Applicable
51.	<b>ETF Linked Conditions:</b>	Not Applicable
52.	<b>Fund Linked Conditions:</b>	Not Applicable
53.	<b>Reference Rate Linked Conditions:</b>	Not Applicable

#### General Provisions

54.	<b>Form of Products:</b>	SIX SIS Securities issued in uncertificated form in accordance with article 973c of the Swiss Code of Obligations
55.	<b>Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:</b>	Not Applicable
56.	<b>Prohibition of Sales to UK Retail Investors:</b>	Applicable
57.	<b>Business Centre(s):</b>	Zurich, T2
58.	<b>Business Day Convention:</b>	Following
59.	<b>Specified Number of Business Days:</b>	Eight
60.	<b>Other Rounding Conventions:</b>	Not Applicable
61.	<b>Calculation Agent:</b>	Leonteq Securities AG
62.	<b>Paying Agent:</b>	Leonteq Securities AG
63.	<b>Additional Agents:</b>	Not Applicable
64.	<b>Notice Website:</b>	<a href="http://www.leonteq.com">www.leonteq.com</a>
65.	<b>Name(s) and address(es) of Lead Manager:</b>	Leonteq Securities AG, Europallee 39, 8004 Zurich, Switzerland
66.	<b>Governing Law:</b>	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. **INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE OFFER**  
Not Applicable
3. **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
4. **PERFORMANCE OF UNDERLYINGS, AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYINGS**  
Information about the past and future performance and volatility of GENERALI can be found free of charge at [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it) (but the information appearing on such website does not form part of these Final Terms).  
Information about the past and future performance and volatility of INTESA SANPAOLO can be found free of charge at [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it) (but the information appearing on such website does not form part of these Final Terms).  
Information about the past and future performance and volatility of UNICREDIT SPA can be found free of charge at [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it) (but the information appearing on such website does not form part of these Final Terms).
5. **TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER**
- 5.1. **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 places 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

- |     |   |  |
|-----|---|--|
| (d) | Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s): | The Offer Period (as specified in 5.2 (d) below) |
| (e) | Other conditions for use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s):                 | Not Applicable                                   |

5.2. **Other terms and conditions of the offer**

- |     |   |  |
|-----|---|--|
| (a) | Offer Price:  | The Issue Price  |
| (b) | Total amount of offer:  | 15'000 Certificate(s)  |
| (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 15/05/2026 to, and including, 13/05/2030 (the " <b>Offer Period</b> "). 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 Certificate(s). 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:  | Payments for the Products shall be made in accordance with the arrangements existing between the Authorised Offeror and its customers relating to the subscription/order of securities generally, as instructed by the Authorised Offeror.   |
| (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   | Not Applicable   |

the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made:

- |     |  |                |
|-----|--|----------------|
| (l) | Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:  | Not Applicable |
| (m) | Product specific initial costs, Inducements:   | 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 |
| 6.  | <b>BENCHMARK REGULATION:</b>   | Not Applicable |

## SUMMARY

INTRODUCTION AND WARNINGS
<p><b>Warnings:</b> 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</p> <p><b>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</b></p>
<p><b>The Products:</b> 15'000 Yield Enhancement Products without Barrier due 20/05/2030 under the European Issuance and Offering Programme (ISIN: CH1550433168) the "<b>Products</b>" or the "<b>Securities</b>".</p>
<p><b>The Issuer:</b> Leonteq Securities AG, acting through its Guernsey branch, Europaallee 39, 8004 Zurich, Switzerland, telephone number +41 58 800 1111. The Issuer's legal entity identifier (LEI) is: ML61HP3A4MKTTA1ZB671.</p>
<p><b>The Authorised Offeror(s):</b> 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.</p>
<p><b>Competent authority:</b> The base prospectus was approved on 20 June 2025 by the Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), 283 route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (Telephone number: +352 26 25 1 - 1).</p>
KEY INFORMATION ON THE ISSUER
Who is the Issuer of the Securities?
<p><b>Domicile and legal form of the Issuer, LEI, law under which the Issuer operates and country of incorporation:</b> The Issuer was incorporated under Swiss law 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.</p>
<p><b>Issuer's principal activities:</b> 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.</p>
<p><b>Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom:</b> The Issuer's share capital is held in its entirety by Leonteq AG, which as sole shareholder controls the Issuer.</p>
<p><b>Key managing directors:</b> The current managing directors of the Issuer are: Christian Spieler (CEO), Hans Widler (CFO), Manish Patnaik (CRO), Eric Finn Schaanning (CRO) and Jasmin Koelbl-Vogt (General Counsel).</p>
<p><b>Statutory auditors:</b> Deloitte AG has audited the financial statements of the Issuer for the financial years ended 31 December 2025 and 31 December 2024 and issued an unqualified opinion in each case.</p>
What is the key financial information regarding the Issuer?
<p>The following key financial information (according to IFRS) has been extracted from the audited financial statements of</p>

the Issuer for the financial year ended 31 December 2025.

<b>Summary information – income statement</b>		
	<b>Year ended 31 December 2025 (audited)</b>	<b>Year ended 31 December 2024 (audited)</b>
<b>Selected income statement data</b>		
Net profit/loss (in CHF thousands)	(26'998)	10'081
<b>Summary information – balance sheet</b>		
	<b>As at 31 December 2025 (unaudited)</b>	<b>As at 31 December 2024 (unaudited)</b>
Net financial debt (financial liabilities minus financial assets) (in CHF thousands)	(445'057)	(365'171)
<b>Summary information – cash flow</b>		
	<b>As at 31 December 2025 (audited)</b>	<b>As at 31 December 2024 (audited)</b>
Net cash flows from operating activities (in CHF thousands)	53'023	(22'650)
Net cash flows from financing activities (in CHF thousands)	(52'764)	(37'729)
Net cash flows from investing activities (in CHF thousands)	(17'243)	(26'350)

**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 funding 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 models 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 relating to basket of underlyings 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: CH1550433168; Swiss Security Number: 155043316

**Currency, issue size and term of the Securities**

The currency of the Products will be Euro ("EUR")

The issue size is 15'000 Products ("Issue Size").

**Redemption Date:** 20/05/2030 This is the date on which the Products are scheduled to redeem. This date may be postponed following the postponement of a valuation date due to a disruption event.

**Rights attached to the Securities**

The Products will give each investor the right to receive a potential coupon amount and a return, together with certain

ancillary rights such as the right to receive notice of certain determinations and events. The potential coupon amount and the return on the Products will depend on the performance of the Underlying(s).

**Coupon Amount:**

- If, in respect of a Coupon Observation Date, the Coupon Fixing Level of each Underlying in respect of such Coupon Observation Date is above the Coupon Trigger Level in respect of each Underlying on such Coupon Observation Date (such event a "**Coupon Trigger Event**"), the coupon amount payable in respect of each Product on the Coupon Payment Date falling immediately after such Coupon Observation Date will be determined in accordance with the following formula:

$$\text{Calculation Amount} \times \left[ \sum_{i=n+1}^N \text{Coupon Rate}_i \right]$$

- Otherwise, the coupon amount payable in respect of each Product on the Coupon Payment Date falling immediately after the relevant Coupon Observation Date will be zero.

Where:

- Coupon Fixing Level:** in respect of a Coupon Observation Date and each Underlying, the official closing price of such Underlying on such Coupon Observation Date.
- i:** a unique integer from 1 to N, each representing a separate Coupon Payment Date.
- n:** in respect of a Coupon Payment Date (the "**Relevant Coupon Payment Date**"), the number of the last Coupon Payment Date on which a coupon amount was paid (if any) preceding the Relevant Coupon Payment Date, provided that if there are no Coupon Payment Dates preceding the Relevant Coupon Payment Date, then "n" shall be zero.
- N:** in respect of the Relevant Coupon Payment Date, the number of the current Relevant Coupon Payment Date.
- Coupon Rate:** the Coupon Rate in respect of Coupon Payment Date "i".

<i>i</i>	<i>Coupon Observation Date(s)</i>	<i>Coupon Trigger Level(s)*</i>	<i>Coupon Payment Date(s)</i>	<i>Coupon Rate</i>	<i>i</i>	<i>Coupon Observation Date(s)</i>	<i>Coupon Trigger Level(s)*</i>	<i>Coupon Payment Date(s)</i>	<i>Coupon Rate</i>
1	15/06/2026	50.00%	22/06/2026	0.8330%	25	13/06/2028	50.00%	20/06/2028	0.8330%
2	13/07/2026	50.00%	20/07/2026	0.8330%	26	13/07/2028	50.00%	20/07/2028	0.8330%
3	13/08/2026	50.00%	20/08/2026	0.8330%	27	14/08/2028	50.00%	21/08/2028	0.8330%
4	14/09/2026	50.00%	21/09/2026	0.8330%	28	13/09/2028	50.00%	20/09/2028	0.8330%
5	13/10/2026	50.00%	20/10/2026	0.8330%	29	13/10/2028	50.00%	20/10/2028	0.8330%
6	13/11/2026	50.00%	20/11/2026	0.8330%	30	13/11/2028	50.00%	20/11/2028	0.8330%
7	14/12/2026	50.00%	21/12/2026	0.8330%	31	13/12/2028	50.00%	20/12/2028	0.8330%
8	13/01/2027	50.00%	20/01/2027	0.8330%	32	15/01/2029	50.00%	22/01/2029	0.8330%
9	15/02/2027	50.00%	22/02/2027	0.8330%	33	13/02/2029	50.00%	20/02/2029	0.8330%
10	15/03/2027	50.00%	22/03/2027	0.8330%	34	13/03/2029	50.00%	20/03/2029	0.8330%
11	13/04/2027	50.00%	20/04/2027	0.8330%	35	13/04/2029	50.00%	20/04/2029	0.8330%
12	13/05/2027	50.00%	20/05/2027	0.8330%	36	14/05/2029	50.00%	21/05/2029	0.8330%
13	14/06/2027	50.00%	21/06/2027	0.8330%	37	13/06/2029	50.00%	20/06/2029	0.8330%
14	13/07/2027	50.00%	20/07/2027	0.8330%	38	13/07/2029	50.00%	20/07/2029	0.8330%
15	13/08/2027	50.00%	20/08/2027	0.8330%	39	13/08/2029	50.00%	20/08/2029	0.8330%
16	13/09/2027	50.00%	20/09/2027	0.8330%	40	13/09/2029	50.00%	20/09/2029	0.8330%
17	13/10/2027	50.00%	20/10/2027	0.8330%	41	15/10/2029	50.00%	22/10/2029	0.8330%
18	15/11/2027	50.00%	22/11/2027	0.8330%	42	13/11/2029	50.00%	20/11/2029	0.8330%
19	13/12/2027	50.00%	20/12/2027	0.8330%	43	13/12/2029	50.00%	20/12/2029	0.8330%
20	13/01/2028	50.00%	20/01/2028	0.8330%	44	14/01/2030	50.00%	21/01/2030	0.8330%
21	14/02/2028	50.00%	21/02/2028	0.8330%	45	13/02/2030	50.00%	20/02/2030	0.8330%
22	13/03/2028	50.00%	20/03/2028	0.8330%	46	13/03/2030	50.00%	20/03/2030	0.8330%
23	13/04/2028	50.00%	24/04/2028	0.8330%	47	15/04/2030	50.00%	24/04/2030	0.8330%
24	15/05/2028	50.00%	22/05/2028	0.8330%	48	13/05/2030	50.00%	20/05/2030	0.8330%

\* Levels are expressed as a percentage of the Initial Fixing Level

**Autocall Redemption Amount:** The Products may be terminated early based upon the performance of the Underlyings. If, in respect of an Autocall Observation Date, the Autocall Fixing Level of each Underlying is above its respective Autocall Trigger Level on such Autocall Observation Date (such event a "**Autocall Event**"), the Issuer shall redeem each Product on the Autocall Redemption Date immediately following such Autocall Observation Date at the Autocall Redemption Amount and no further amounts shall be payable in respect of such Product, provided that, any coupon amount payable on the Coupon Payment Date falling on the relevant Autocall Redemption Date shall be the final coupon amount.

Where:

- Autocall Fixing Level:** in respect of an Autocall Observation Date and each Underlying, the official closing price of such Underlying on such Autocall Observation Date.
- Autocall Redemption Amount:** EUR 1'000.00

<i>i</i>	<i>Autocall Observation Date(s)</i>	<i>Autocall Trigger Level(s)*</i>	<i>Autocall Redemption Date(s)</i>	<i>i</i>	<i>Autocall Observation Date(s)</i>	<i>Autocall Trigger Level(s)*</i>	<i>Autocall Redemption Date(s)</i>
1	13/08/2026	100.00%	20/08/2026	24	13/07/2028	77.00%	20/07/2028
2	14/09/2026	99.00%	21/09/2026	25	14/08/2028	76.00%	21/08/2028
3	13/10/2026	98.00%	20/10/2026	26	13/09/2028	75.00%	20/09/2028
4	13/11/2026	97.00%	20/11/2026	27	13/10/2028	74.00%	20/10/2028
5	14/12/2026	96.00%	21/12/2026	28	13/11/2028	73.00%	20/11/2028
6	13/01/2027	95.00%	20/01/2027	29	13/12/2028	72.00%	20/12/2028
7	15/02/2027	94.00%	22/02/2027	30	15/01/2029	71.00%	22/01/2029
8	15/03/2027	93.00%	22/03/2027	31	13/02/2029	70.00%	20/02/2029
9	13/04/2027	92.00%	20/04/2027	32	13/03/2029	69.00%	20/03/2029
10	13/05/2027	91.00%	20/05/2027	33	13/04/2029	68.00%	20/04/2029
11	14/06/2027	90.00%	21/06/2027	34	14/05/2029	67.00%	21/05/2029
12	13/07/2027	89.00%	20/07/2027	35	13/06/2029	66.00%	20/06/2029
13	13/08/2027	88.00%	20/08/2027	36	13/07/2029	65.00%	20/07/2029
14	13/09/2027	87.00%	20/09/2027	37	13/08/2029	64.00%	20/08/2029
15	13/10/2027	86.00%	20/10/2027	38	13/09/2029	63.00%	20/09/2029
16	15/11/2027	85.00%	22/11/2027	39	15/10/2029	62.00%	22/10/2029
17	13/12/2027	84.00%	20/12/2027	40	13/11/2029	61.00%	20/11/2029
18	13/01/2028	83.00%	20/01/2028	41	13/12/2029	60.00%	20/12/2029
19	14/02/2028	82.00%	21/02/2028	42	14/01/2030	59.00%	21/01/2030
20	13/03/2028	81.00%	20/03/2028	43	13/02/2030	58.00%	20/02/2030
21	13/04/2028	80.00%	24/04/2028	44	13/03/2030	57.00%	20/03/2030
22	15/05/2028	79.00%	22/05/2028	45	15/04/2030	56.00%	24/04/2030
23	13/06/2028	78.00%	20/06/2028				

\*Levels are expressed as a percentage of the Initial Fixing Level

**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 in respect of all Underlyings, the Final Fixing Level of the Underlying with the lowest Underlying Performance is below the Strike Level in respect of such Underlying (such event a "Strike Event"), the Redemption Amount per Product will be determined in accordance with the following formula: Calculation Amount x Final Performance;
- If a Strike Event has not occurred, the Redemption Amount per Product will be equal to the Calculation Amount.

**Where:**

- **CA or Calculation Amount:** EUR 1'000.00
- **Final Fixing Date:** in respect of the Underlying(s) 13/05/2030 subject to adjustment.
- **Final Fixing Level:** in respect of the Final Fixing Date and each Underlying, the official closing price of such Underlying on the Final Fixing Date.
- **Final Performance:** in respect of all Underlyings, a percentage equal to (a) the Final Fixing Level of the Underlying with the lowest Underlying Performance *divided by* (b) the Strike Level of the Underlying with the lowest Underlying Performance.
- **Initial Fixing Date:** in respect of the Underlying(s), 15/05/2026, subject to adjustment.
- **Underlying Performance:** in respect of an Underlying, the percentage equal to (a) the Final Fixing Level of such Underlying *divided by* (b) the Initial Fixing Level of such Underlying.

<i>i</i>	<i>Underlying(s)</i>	<i>Exchange</i>	<i>ISIN</i>	<i>Bloomberg Ticker</i>	<i>Underlying Type</i>	<i>Initial Fixing Level (100.00%)</i>	<i>Autocall Trigger Level(s) (100.00% 99.00% 98.00% 97.00% 96.00% 95.00% 94.00% 93.00% 92.00% 91.00% 90.00% 89.00% 88.00% 87.00% 86.00% 85.00% 84.00% 83.00% 82.00% 81.00% 80.00% 79.00% 78.00% 77.00% 76.00% 75.00% 74.00% 73.00% 72.00% 71.00% 70.00% 69.00% 68.00% 67.00% 66.00% 65.00% 64.00% 63.00% 62.00% 61.00% 60.00% 59.00% 58.00% 57.00% 56.00%)*</i>	<i>Strike Level (50.00%)*</i>	<i>Coupon Trigger Level (50.00%)*</i>
1	GENERALI	Milan Stock Exchange	IT0000062072	G IM	Share	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date
2	INTESA SANPAOLO	Milan Stock Exchange	IT0000072618	ISP IM	Share	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date
3	UNICREDIT SPA	Milan Stock Exchange	IT0005239360	UCG IM	Share	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date	will be determined on the Initial Fixing Date

\*levels are expressed as a percentage of the Initial Fixing Level

**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:

- **Investors in the Products may lose up to the entire value of their investment in the Products, depending on the performance of the Underlying(s).**

- **Risks relating to certain features of the Products:**
  - Investors will be exposed to the performance of the underlying which has the worst performance, rather than the basket as a whole. This means that, regardless of how the other Underlyings perform, if the worst performing underlying in the basket fails to meet a relevant threshold or barrier for the calculation of any redemption amount, investors might receive no return on their initial investment and they could lose some or all of their investment
  - The coupon amount will only be paid if the level, price or other applicable value of the Underlying(s) on the relevant valuation date(s) either reaches or crosses one or more specific barrier(s). It is possible that such level, price or other applicable value of the Underlying(s) on the relevant valuation date(s) will not either reach or cross the barrier(s) (as applicable), and therefore, no coupon will be payable on the relevant coupon payment date. This means that the amount of coupon payable to an investor over the term of the Products will vary and may be zero
  - The payment of coupon amount will be conditional on the value or performance of the Underlying(s). The coupon amount payable will be zero on a coupon payment date if the Underlying(s) do not perform in accordance with the terms of the Products although such payment will be deferred to the next coupon payment date. If the Underlying(s) meet the performance criteria, the coupon payable will be an amount for the current coupon payment date plus any amounts deferred from previous coupon payment dates where coupon was not paid. Investors will not be paid any coupon or other allowance for the deferred payments of coupon and it is possible that the Underlying(s) never meet the performance criteria, meaning that investors will not receive any coupon at all for the lifetime of the Products.
- **Risks relating to the Underlying(s):**
  - Past performance of the Underlying(s) is not indicative of future performance, and performance may be subject to unpredictable change over time;
  - Investors will not have any legal or beneficial rights of ownership in the Underlyings, and no claim against the share issuer or any other third party in relation to the Underlyings; such parties have no obligation to act in investors' interests.
  - The performance of the Underlying(s) cannot be predicted and is determined by macroeconomic factors which may adversely affect the performance of the Underlying(s) and the value and return on the Products. The share issuer may not act in the interests of investors in the Products and any of these actions could adversely affect the value and return on the Products. Investors in the Products will not have any voting rights or rights to dividends or other amounts or rights in respect of the Underlying(s).
- **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 you sell your Products before their scheduled maturity (assuming you are able to), you may lose some of your original investment.
- **Early redemption:** The Products may be redeemed prior to their scheduled maturity in certain extraordinary circumstances and if an Autocall Event occurs. In such case, investors may only be able to reinvest the proceeds on less favourable 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: 20/05/2026

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) 15/05/2026 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
<p><b>Avvertenze:</b> 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.</p> <p><b>State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.</b></p>
<p><b>I Prodotti:</b> 15'000 Prodotti Yield Enhancement senza Barriera con scadenza 20.05.2030 nell'ambito del Programma Europeo di Emissione e Offerta (ISIN: CH1550433168) i "Prodotti" o i "Titoli".</p>
<p><b>L'Emittente:</b> Leonteq Securities AG, operando tramite la sua sede a Guernsey, Europaallee 39, 8004 Zurigo, Svizzera, numero di telefono +41 58 800 1111. Il Legal Entity Identifier (LEI) dell'Emittente è: ML61HP3A4MKTTA1ZB671.</p>
<p><b>Il o gli Offerenti Autorizzati:</b> 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.</p>
<p><b>Autorità competente:</b> Il prospetto di base è stato approvato il 20 giugno 2025 dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), 283, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo (Numero di telefono: +352 26 25 1 - 1).</p>
INFORMAZIONI FONDAMENTALI CONCERNENTI L'EMITTENTE
Chi è l'Emittente dei Titoli?
<p><b>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:</b> L'Emittente è stato costituito ai sensi del diritto svizzero e registrato 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.</p>
<p><b>Attività principali dell'Emittente:</b> 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.</p>
<p><b>Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti:</b> Il capitale sociale di Leonteq Securities AG è interamente detenuto da Leonteq AG, che in qualità di azionista unico controlla Leonteq Securities AG.</p>
<p><b>Principali amministratori delegati:</b> Gli attuali amministratori delegati dell'Emittente sono: Christian Spieler (CEO), Hans Widler (CFO), Manish Patnaik (CRO), Eric Finn Schaanning (CRO) e Jasmin Koelbl-Vogt (General Counsel).</p>
<p><b>Revisori Legali:</b> Deloitte AG ha revisionato i bilanci dell'Emittente per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2025 e 31 dicembre 2024 e in ciascun caso ha emesso un parere senza rilievi.</p>
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 2025.

<b>Informazioni di sintesi - conto economico</b>		
	<b>Esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 (certificato)</b>	<b>Esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 (certificato)</b>
<b>Dati di conto economico selezionati</b>		
Profitti/Perdite netto (in migliaia di CHF)	(26'998)	10'081
<b>Informazioni di sintesi - stato patrimoniale</b>		
	<b>Al 31 dicembre 2025 (non certificato)</b>	<b>Al 31 dicembre 2024 (non certificato)</b>
Debito finanziario netto (passività finanziarie meno attività finanziarie) (in migliaia di CHF)	(445'057)	(365'171)
<b>Informazioni di sintesi - flusso di cassa</b>		
	<b>Al 31 dicembre 2025 (certificato)</b>	<b>Al 31 dicembre 2024 (certificato)</b>
Flussi di cassa netti provenienti da attività operative (in migliaia di CHF)	53'023	(22'650)
Flussi di cassa netti provenienti da attività di finanziamento (in migliaia di CHF)	(52'764)	(37'729)
Flussi di cassa netti provenienti da attività d'investimento (in migliaia di CHF)	(17'243)	(26'350)

**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 del finanziamento 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 relativi ad un paniere di sottostanti 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: CH1550433168; Codice titoli svizzero: 155043316

**Valuta, ammontare dell'emissione e durata dei Titoli**

La valuta dei Prodotti sarà Euro ("EUR")

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

**Data di Rimborso:** 20.05.2030 Questa è la data in cui è previsto il rimborso dei Prodotti. Tale data può essere posticipata a

seguito del rinvio di una data di valutazione a causa di un evento di turbativa.

### Diritti connessi ai Titoli

I Prodotti daranno a ciascun investitore il diritto di ricevere un importo della cedola potenziale e un rendimento, insieme ad alcuni diritti accessori, quali il diritto di ricevere la notifica di alcune determinazioni ed eventi. L'importo della cedola potenziale e il rendimento dei Prodotti dipenderanno dall'andamento del/i Sottostante/i.

### Importo della Cedola:

- Se, con riferimento ad una Data di Osservazione della Cedola, il Livello di Fixing della Cedola di ciascun Sottostante con riferimento a tale Data di Osservazione della Cedola è maggiore al Livello Trigger della Cedola con riferimento a ciascuno Sottostante in tale Data di Osservazione della Cedola (tale evento un "**Evento di Attivazione della Cedola**"), l'importo della cedola pagabile con riferimento a ciascun Prodotto alla Data di Pagamento della Cedola che cade immediatamente dopo tale Data di Osservazione della Cedola sarà determinato in base alla seguente formula:

$$\text{Importo di calcolo} \times \left[ \sum_{i=n+1}^N \text{Tasso della Cedola}_i \right]$$

- In caso contrario, l'importo della cedola pagabile per ciascun Prodotto alla Data di Pagamento della Cedola che cade immediatamente dopo la relativa Data di Osservazione della Cedola sarà pari a zero.

### Dove:

- Livello di Fixing della Cedola:** con riferimento ad una Data di Osservazione della Cedola e a ciascun Sottostante, il prezzo ufficiale di chiusura in tale Data di Osservazione della Cedola.
- i:** un numero intero unico da 1 a N, ognuno dei quali rappresenta una separata Data di Pagamento della Cedola.
- n:** con riferimento ad una Data di Pagamento della Cedola (la "**Data di Pagamento della Cedola Rilevante**"), il numero dell'ultima Data di Pagamento della Cedola in cui è stato pagato un (eventuale) importo della cedola precedente alla Data di Pagamento della Cedola Rilevante, fermo restando che, in assenza di una Data di Pagamento della Cedola precedente alla Data di Pagamento della Cedola Rilevante, allora "n" sarà pari a zero.
- N:** con riferimento alla Data di Pagamento della Cedola Rilevante, il numero della attuale Data di Pagamento della Cedola Rilevante.
- Tasso della Cedola:** il Tasso della Cedola con riferimento alla Data di Pagamento della Cedola "i".

i	Date di Osservazione della Cedola	Livello di Attivazione della Cedola*	Date di Pagamento della Cedola	Tasso della Cedola	i	Date di Osservazione della Cedola	Livello di Attivazione della Cedola*	Date di Pagamento della Cedola	Tasso della Cedola
1	15.06.2026	50.00%	22.06.2026	0.8330%	25	13.06.2028	50.00%	20.06.2028	0.8330%
2	13.07.2026	50.00%	20.07.2026	0.8330%	26	13.07.2028	50.00%	20.07.2028	0.8330%
3	13.08.2026	50.00%	20.08.2026	0.8330%	27	14.08.2028	50.00%	21.08.2028	0.8330%
4	14.09.2026	50.00%	21.09.2026	0.8330%	28	13.09.2028	50.00%	20.09.2028	0.8330%
5	13.10.2026	50.00%	20.10.2026	0.8330%	29	13.10.2028	50.00%	20.10.2028	0.8330%
6	13.11.2026	50.00%	20.11.2026	0.8330%	30	13.11.2028	50.00%	20.11.2028	0.8330%
7	14.12.2026	50.00%	21.12.2026	0.8330%	31	13.12.2028	50.00%	20.12.2028	0.8330%
8	13.01.2027	50.00%	20.01.2027	0.8330%	32	15.01.2029	50.00%	22.01.2029	0.8330%
9	15.02.2027	50.00%	22.02.2027	0.8330%	33	13.02.2029	50.00%	20.02.2029	0.8330%
10	15.03.2027	50.00%	22.03.2027	0.8330%	34	13.03.2029	50.00%	20.03.2029	0.8330%
11	13.04.2027	50.00%	20.04.2027	0.8330%	35	13.04.2029	50.00%	20.04.2029	0.8330%
12	13.05.2027	50.00%	20.05.2027	0.8330%	36	14.05.2029	50.00%	21.05.2029	0.8330%
13	14.06.2027	50.00%	21.06.2027	0.8330%	37	13.06.2029	50.00%	20.06.2029	0.8330%
14	13.07.2027	50.00%	20.07.2027	0.8330%	38	13.07.2029	50.00%	20.07.2029	0.8330%
15	13.08.2027	50.00%	20.08.2027	0.8330%	39	13.08.2029	50.00%	20.08.2029	0.8330%
16	13.09.2027	50.00%	20.09.2027	0.8330%	40	13.09.2029	50.00%	20.09.2029	0.8330%
17	13.10.2027	50.00%	20.10.2027	0.8330%	41	15.10.2029	50.00%	22.10.2029	0.8330%
18	15.11.2027	50.00%	22.11.2027	0.8330%	42	13.11.2029	50.00%	20.11.2029	0.8330%
19	13.12.2027	50.00%	20.12.2027	0.8330%	43	13.12.2029	50.00%	20.12.2029	0.8330%
20	13.01.2028	50.00%	20.01.2028	0.8330%	44	14.01.2030	50.00%	21.01.2030	0.8330%
21	14.02.2028	50.00%	21.02.2028	0.8330%	45	13.02.2030	50.00%	20.02.2030	0.8330%
22	13.03.2028	50.00%	20.03.2028	0.8330%	46	13.03.2030	50.00%	20.03.2030	0.8330%
23	13.04.2028	50.00%	24.04.2028	0.8330%	47	15.04.2030	50.00%	24.04.2030	0.8330%
24	15.05.2028	50.00%	22.05.2028	0.8330%	48	13.05.2030	50.00%	20.05.2030	0.8330%

\* I livelli sono espressi in termini percentuali del Livello di Fixing Iniziale

**Importo di Rimborso Autocall:** I Prodotti possono essere estinti anticipatamente in base alla performance dei Sottostanti. Se, con riferimento ad una Data di Osservazione Autocall, il Livello di Fixing Autocall di ciascun Sottostante è maggiore al suo rispettivo Livello di Attivazione Autocall (Autocall Trigger Level) in tale Data di Osservazione Autocall (tale

evento un "Evento Autocall")(Autocall Event), l'Emittente rimborserà ogni Prodotto alla Data di Rimborso Autocall immediatamente successiva a tale Data di Osservazione Autocall all'Importo di Rimborso Autocall e nessun ulteriore importo sarà pagabile con riferimento a tale Prodotto, a condizione che, qualsiasi importo della cedola pagabile alla Data di Pagamento della Cedola che cade alla relativa Data di Rimborso Autocall sia l'importo della cedola finale.

Dove:

- **Livello di Fixing Autocall:** rispetto ad una Data di Osservazione Autocall e a ciascun Sottostante, il prezzo ufficiale di chiusura di tale Sottostante in tale Data di Osservazione Autocall.
- **Importo di Rimborso Autocall:** EUR 1'000.00

<i>i</i>	<i>Date di Osservazione Autocall</i>	<i>Livello di Attivazione Autocall*</i>	<i>Date di Rimborso Autocall</i>	<i>i</i>	<i>Date di Osservazione Autocall</i>	<i>Livello di Attivazione Autocall*</i>	<i>Date di Rimborso Autocall</i>
1	13.08.2026	100.00%	20.08.2026	24	13.07.2028	77.00%	20.07.2028
2	14.09.2026	99.00%	21.09.2026	25	14.08.2028	76.00%	21.08.2028
3	13.10.2026	98.00%	20.10.2026	26	13.09.2028	75.00%	20.09.2028
4	13.11.2026	97.00%	20.11.2026	27	13.10.2028	74.00%	20.10.2028
5	14.12.2026	96.00%	21.12.2026	28	13.11.2028	73.00%	20.11.2028
6	13.01.2027	95.00%	20.01.2027	29	13.12.2028	72.00%	20.12.2028
7	15.02.2027	94.00%	22.02.2027	30	15.01.2029	71.00%	22.01.2029
8	15.03.2027	93.00%	22.03.2027	31	13.02.2029	70.00%	20.02.2029
9	13.04.2027	92.00%	20.04.2027	32	13.03.2029	69.00%	20.03.2029
10	13.05.2027	91.00%	20.05.2027	33	13.04.2029	68.00%	20.04.2029
11	14.06.2027	90.00%	21.06.2027	34	14.05.2029	67.00%	21.05.2029
12	13.07.2027	89.00%	20.07.2027	35	13.06.2029	66.00%	20.06.2029
13	13.08.2027	88.00%	20.08.2027	36	13.07.2029	65.00%	20.07.2029
14	13.09.2027	87.00%	20.09.2027	37	13.08.2029	64.00%	20.08.2029
15	13.10.2027	86.00%	20.10.2027	38	13.09.2029	63.00%	20.09.2029
16	15.11.2027	85.00%	22.11.2027	39	15.10.2029	62.00%	22.10.2029
17	13.12.2027	84.00%	20.12.2027	40	13.11.2029	61.00%	20.11.2029
18	13.01.2028	83.00%	20.01.2028	41	13.12.2029	60.00%	20.12.2029
19	14.02.2028	82.00%	21.02.2028	42	14.01.2030	59.00%	21.01.2030
20	13.03.2028	81.00%	20.03.2028	43	13.02.2030	58.00%	20.02.2030
21	13.04.2028	80.00%	24.04.2028	44	13.03.2030	57.00%	20.03.2030
22	15.05.2028	79.00%	22.05.2028	45	15.04.2030	56.00%	24.04.2030
23	13.06.2028	78.00%	20.06.2028				

\*I livelli sono espressi in termini percentuali del Livello di Fixing Iniziale

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 con riferimento a tutti i Sottostanti, il Livello di Fixing Finale del Sottostante con la minore Performance del Sottostante è inferiore al Livello di Strike rispetto a tale Sottostante (tale evento un "Evento di Strike"), l'Importo di Rimborso per Prodotto sarà determinato secondo la seguente formula: Importo di Calcolo x Performance Finale;
- Se un Evento Strike non si è verificato, l'Importo di Rimborso per Prodotto sarà pari all'Importo di Calcolo.

Dove:

- **IC o Importo di Calcolo:** EUR 1'000.00
- **Data di Fixing Finale:** con riferimento al Sottostante/i 13.05.2030 soggetta a rettifica.
- **Livello di Fixing Finale:** con riferimento alla Data di Fixing Finale e ciascuno Sottostante, il prezzo ufficiale di chiusura di tale Sottostante alla Data di Fixing Finale.
- **Performance Finale:** con riferimento a tutti i Sottostanti, una percentuale pari a (a) il Livello di Fixing Finale del Sottostante con la minore Performance del Sottostante *diviso* per (b) il Livello di Strike del Sottostante con la minore Performance del Sottostante.
- **Data di Fixing Iniziale:** con riferimento al Sottostante/i, 15.05.2026, soggetta a rettifica.
- **Performance del Sottostante:** con riferimento ad un Sottostante, la percentuale pari a (a) il Livello di Fixing Finale di tale Sottostante *diviso* per (b) il Livello di Fixing Iniziale di tale Sottostante.

<i>i</i>	<i>Sottostante /i</i>	<i>Borsa di Riferimento</i>	<i>ISIN</i>	<i>Ticker Bloomberg</i>	<i>Tipo di Sottostante</i>	<i>Livello di Fixing Iniziale</i>	<i>Autocall Trigger Level (Livello di Attivazione Autocall) (100.00% 99.00% 98.00% 97.00% 96.00% 95.00% 94.00% 93.00% 92.00% 91.00% 90.00% 89.00% 88.00% 87.00% 86.00% 85.00% 84.00% 83.00% 82.00% 81.00% 80.00% 79.00% 78.00% 77.00% 76.00% 75.00% 74.00% 73.00% 72.00% 71.00% 70.00% 69.00% 68.00% 67.00% 66.00% 65.00% 64.00% 63.00% 62.00% 61.00% 60.00% 59.00% 58.00% 57.00% 56.00%)*</i>	<i>Livello di Strike (50.00%)*</i>	<i>Coupon Trigger Level (Livello di Attivazione della Cedola) (50.00%)*</i>
1	GENERALI	Milan Stock Exchange	IT0000062072	G IM	Azione	verrà determinato alla Data di Fixing Iniziale	verrà determinato alla Data di Fixing Iniziale	verrà determinato alla Data di Fixing Iniziale	verrà determinato alla Data di Fixing Iniziale
2	INTESA SANPAOLO	Milan Stock Exchange	IT0000072618	ISP IM	Azione	verrà determinato alla Data di Fixing Iniziale	verrà determinato alla Data di Fixing Iniziale	verrà determinato alla Data di Fixing Iniziale	verrà determinato alla Data di Fixing Iniziale
3	UNICREDIT SPA	Milan Stock Exchange	IT0005239360	UCG IM	Azione	verrà determinato alla Data di Fixing Iniziale	verrà determinato alla Data di Fixing Iniziale	verrà determinato alla Data di Fixing Iniziale	verrà determinato alla Data di Fixing Iniziale

\*I livelli sono espressi in termini percentuali del Livello di Fixing Iniziale

**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:

- **Gli investitori nei Prodotti possono perdere fino all'intero valore del loro investimento nei Prodotti, a seconda della performance del/i Sottostante/i.**
- **Rischi relativi a determinate caratteristiche dei Prodotti:**
  - Gli investitori saranno esposti all'andamento del sottostante che ha la peggiore performance, piuttosto che al paniere nel suo complesso. Ciò significa che, indipendentemente dall'andamento degli altri Sottostanti, se il sottostante con la performance peggiore del paniere non raggiunge una soglia o una barriera rilevante per il calcolo dell'eventuale importo di rimborso, gli investitori potrebbero non ricevere un rendimento rispetto al loro investimento iniziale e potrebbero perdere una parte o la totalità del loro investimento.
  - L'importo della cedola sarà pagato solo se il livello, il prezzo o altro valore applicabile del/i Sottostante/i alla data o alle date di valutazione pertinenti raggiunge o supera una o più barriere specifiche. È possibile che tale livello, prezzo o altro valore applicabile del/i Sottostante/i alle rilevanti date di valutazione non raggiunga o superi la barriera (a seconda dei casi) e, pertanto, nessuna cedola sarà pagabile alla data di pagamento della cedola. Ciò significa che l'importo della cedola pagabile ad un investitore nel corso della vita dei Prodotti varierà e potrebbe essere pari a zero.
  - Il pagamento dell'importo della cedola sarà condizionato al valore o all'andamento del/i Sottostante/i. L'importo della cedola pagabile sarà pari a zero ad una data di pagamento della cedola se il/i Sottostante/i non mantengono un andamento conforme alle condizioni dei Prodotti, anche se tale pagamento sarà rinviato alla successiva data di pagamento della cedola. Se il/i Sottostante/i soddisfano i criteri di performance, la cedola pagabile sarà pari ad un importo per l'attuale data di pagamento della cedola più un qualsiasi importo differito dalle precedenti date di pagamento della cedola in cui la cedola non è stata pagata. Gli investitori non riceveranno il pagamento di alcuna cedola o altra indennità per il pagamento differito della cedola ed è possibile che il/i Sottostante/i non soddisfino mai i criteri di performance, il che significa che gli investitori non riceveranno alcuna cedola per tutta la durata della vita dei Prodotti.
- **Rischi relativi al/i Sottostante/i:**
  - Le performance passate del/i Sottostante/i non sono indicative delle performance future, e le performance possono essere soggette a cambiamenti imprevedibili nel tempo;
  - Gli investitori non avranno alcun diritto di proprietà legale o beneficiaria sul/i Sottostante/i, e nessun diritto nei confronti dell'emittente dell'azione o di qualsiasi altro soggetto terzo con riferimento al/i Sottostante/i; tali parti non hanno alcun obbligo di agire nell'interesse degli investitori.
  - L'andamento del/i Sottostante/i non è prevedibile ed è determinato da fattori macroeconomici che possono influenzare negativamente l'andamento del/i Sottostante/i e il valore e il rendimento dei Prodotti. L'emittente delle azioni può non agire nell'interesse degli investitori nei Prodotti e ciascuna di queste azioni potrebbe influenzare negativamente il valore e il rendimento dei Prodotti. Gli investitori nei Prodotti non avranno alcun diritto di voto o diritto ai dividendi o ad altri importi o diritti con riferimento al/i Sottostante/i.
- **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 prima della loro scadenza prevista in alcune circostanze straordinarie e se si verifica un Evento Autocall. In tal caso, 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: 20.05.2026

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) 15.05.2026 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 importo 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/offrente***

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.