

COMMUNIQUÉ DE PRESSE | LEONTEQ PUBLIE SES RÉSULTATS POUR LE 1^{ER} SEMESTRE 2014 ET ANNONCE UNE ÉMISSION DE DROITS DE SOUSCRIPTION

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN THE USA, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN

Zurich, le 24 juillet 2014

- Leonteq AG (SIX:LEON), prestataire indépendant en matière de services et de technologies pour les solutions d'investissement basé à Zurich, a annoncé aujourd'hui des résultats robustes et d'importants progrès stratégiques pour le premier semestre 2014.
- Le résultat net du Groupe a enregistré une hausse de 25%, à CHF 26,8 millions, essentiellement du fait d'une hausse du volume de transactions (+21%) et de la poursuite de l'amélioration du coefficient d'exploitation (-5 pp) et de la réduction des coûts par produit émis, ainsi que grâce à une croissance encourageante dans la région UE et la division Asset Management & Pension Solutions.
- Parmi les progrès réalisés au niveau du déploiement stratégique, on peut citer notamment la finalisation de la mise en place du partenariat de *white labeling* avec Notenstein, désormais totalement opérationnel, le début d'une coopération avec Avaloq pour le traitement des transactions de produits et le lancement de l'initiative « *smart data* » en vue de développer des outils d'analyse performants pour les investisseurs.
- Par ailleurs, Leonteq a également annoncé aujourd'hui l'émission entièrement souscrite de droits relatifs à 1 296 295 nouvelles actions nominatives devant être émises dans le cadre du capital actuellement autorisé. Les actionnaires de Leonteq recevront un droit de souscription négociable pour chaque titre détenu au 28 juillet après clôture de la séance sur SIX Swiss Exchange. En exerçant leurs droits de souscription, les actionnaires admissibles pourront souscrire à 7 nouvelles actions pour 36 actions existantes à raison de CHF 140,25 par nouvelle action. Les droits de souscription seront négociés sur SIX du 29 juillet au 6 août et pourront être exercés du 29 juillet au 7 août, 12h00 HAEC.
- Le produit net prévu s'élève à environ CHF 173,1 millions – montant qui doit servir principalement à soutenir la stratégie de croissance de Leonteq.

En millions de CHF, pour le premier semestre (clôture au 30 juin)	2014	2013	Variation (%)
Volume de transactions (en milliards de CHF)	9,4	7,8	21%
Commissions nettes	77,1	64,6	19%
Résultat net des opérations de négoce	11,9	19,3	(38%)
Autres produits d'exploitation	(0,7)	(2,0)	(65%)
Résultat global d'exploitation	88,3	81,9	8%
<i>En pb du volume de transactions</i>	<i>94</i>	<i>105</i>	<i>(10%)</i>
Frais de personnel	(37,7)	(35,9)	5%
Autres charges d'exploitation	(13,6)	(17,3)	(21%)
Dépréciations & amortissements	(5,7)	(4,0)	43%
Total des charges d'exploitation	(57,0)	(57,2)	0%
<i>Coefficient d'exploitation</i>	<i>65%</i>	<i>70%</i>	<i>(5 pp)</i>
Résultat avant impôt	31,3	24,7	27%
Impôt sur le revenu	(4,5)	(3,2)	41%
Résultat net du Groupe	26,8	21,5	25%

Leonteq a servi 599 clients pendant le premier semestre 2014, contre 515 clients au premier semestre 2013 (soit une progression de 16%). Le taux de rétention de la clientèle est de 86% au premier semestre 2014, contre 71% l'année précédente. Le volume de transactions a augmenté de 21% en glissement annuel, à CHF 9,4 milliards. La marge commerciale moyenne s'est établie à 94 points de base pour le premier semestre 2014, en baisse de 10% par rapport au premier semestre 2013. Cette évolution s'explique principalement par l'augmentation de la part d'émission des produits émis sous le nom propre de Leonteq au cours du premier semestre 2014 et la baisse des marges sur ces produits à la suite de la liquidation par Leonteq en septembre 2013 de son portefeuille obligataire diversifié.

Le résultat global d'exploitation s'est inscrit en hausse de 8%, à CHF 88,3 millions au premier semestre 2014. En raison d'une activité supérieure de la clientèle, les commissions nettes ont augmenté de 19%, à CHF 77,1 millions. Le résultat net des opérations de négoce a diminué, passant de CHF 19,3 millions l'année précédente à CHF 11,9 millions pour la période sous revue, notamment en raison de marchés moins volatiles et de la liquidation du portefeuille obligataire. Les partenaires en *white labeling* de la société ont contribué à hauteur de 48% au résultat global d'exploitation au premier semestre 2014, contre 47% au premier semestre 2013.

Le total des charges d'exploitation s'est élevé à CHF 57,0 millions au premier semestre 2014, soit un chiffre quasi identique à celui de l'année précédente. Étant donné la poursuite du processus de recrutement sélectif, les frais de personnel ont augmenté de 5%, à CHF 37,7 millions. Les autres charges d'exploitation ont diminué de 21%, à CHF 13,6 millions, reflétant la stricte gestion des coûts de la société et les dépenses spéciales du premier semestre 2013. Le coefficient d'exploitation affiche une amélioration de 5 points de pourcentage, à 65%. Soulignant le levier opérationnel important de la plateforme Leonteq, le total des charges d'exploitation par produit émis ayant baissé de 18% depuis la fin de l'exercice 2013, et de plus de 70% depuis 2009.

Le résultat avant impôt s'inscrit en hausse à CHF 31,3 millions (+27%) et le résultat net du Groupe est passé à CHF 26,8 millions (+25%) au premier semestre 2014.

RÉSULTATS PAR DIVISION

La division Structured Solutions de Leonteq a affiché une solide progression globale au premier semestre 2014, son revenu global d'exploitation enregistrant une hausse de 8%, à CHF 81,9 millions et son résultat avant impôt de 21%, à CHF 34,5 millions.

Dans la région Asie, la performance de Leonteq a été entravée par les limitations de sa configuration commerciale au premier semestre 2014, mais devrait renouer avec la croissance après la récente obtention d'une licence pour les marchés de capitaux à Singapour, et on a recruté six nouveaux membres de l'équipe commerciale au cours des derniers mois en Asie. Le résultat global d'exploitation en Asie est tombé à CHF 8,4 millions (-10%) en glissement annuel, et le résultat avant impôt à CHF 1,2 million (-45%) pour la période sous revue. La région UE a connu une très bonne progression avec son résultat global d'exploitation en augmentation de 59%, à CHF 16,2 millions et un résultat avant impôt en progression de 102% à CHF 9,3 millions au premier semestre 2014. La région principale de Leonteq, qui comprend ses sites historiques en Suisse, à Monaco et à Guernesey, a vu son résultat global d'exploitation progresser de 2%, à CHF 57,3 millions, et son résultat avant impôt de 11%, à CHF 24,0 millions.

Principalement sous l'impulsion du secteur des produits liés à la retraite, la division Asset Management & Pension Solutions de Leonteq a affiché une solide progression au premier semestre 2014, dégagant un résultat global d'exploitation en hausse de 67%, à CHF 12,2 millions, et de 191% de son résultat avant impôt, à CHF 6,7 millions.

ÉVOLUTION DU CAPITAL ET DU RISQUE

Le total des fonds propres éligibles de Leonteq s'élevait à CHF 163,1 millions au 30 juin 2014, contre CHF 147,5 millions au 31 décembre 2013. Le ratio de fonds propres BRI était de 17,4% au 30 juin 2014, contre 18,1% à la fin de l'exercice 2013.

Le volume de ses propres produits en circulation s'est inscrit en hausse, passant de CHF 2,7 milliards au 31 décembre 2013 à CHF 3,4 milliards au 30 juin 2014. La plupart de ces produits constituaient des émissions sans COSI.

La *Value-at-risk* (VaR) moyenne est restée relativement stable à CHF 1,2 million au premier semestre 2014 par rapport à 2013 (CHF 1,1 million).

ANNONCE D'UNE ÉMISSION DE DROITS DE SOUSCRIPTION

Leonteq a également annoncé aujourd'hui l'émission de droits de souscription concernant 1 296 295 nouvelles actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 2,00 sur le capital autorisé existant créé lors de l'assemblée générale annuelle de la société du 17 avril 2014. Un syndicat bancaire s'est engagé à garantir de façon ferme toutes les nouvelles actions émises conjointement à l'émission de droits de souscription, sous réserve des conditions habituelles.

Les actionnaires de Leonteq recevront un droit de souscription pour chaque action nominative qu'ils détiennent au 28 juillet 2014, après clôture de la séance sur SIX Swiss Exchange. En exerçant leurs droits de souscription, les actionnaires admissibles de Leonteq pourront souscrire à 7 nouvelles actions pour 36 anciennes à raison de CHF 140,25 par nouvelle action, sous réserve des restrictions de vente applicables.

Les droits de souscription seront négociés sur SIX Swiss Exchange du 29 juillet au 6 août 2014 et pourront être exercés du 29 juillet au 7 août 2014, 12h00 HAEC. Il est prévu que la cotation et le premier jour de négociation des nouvelles actions nominatives sur SIX Swiss Exchange aient lieu le 8 août 2014. La livraison des nouvelles actions nominatives contre paiement du prix de souscription doit avoir lieu le 12 août 2014.

Leonteq prévoit de dégager un produit net de CHF 173,1 millions environ, devant servir principalement à favoriser sa stratégie de croissance, incluant l'augmentation de sa capacité à acquérir de nouveaux partenaires en *white labeling*, l'expansion de ses bureaux régionaux notamment en Asie et en Europe, ainsi qu'à soutenir de nouvelles initiatives, à l'instar du projet «*smart data*».

Notenstein Banque Privée prévoit d'exercer tous les droits de souscription attribués en fonction de sa participation actuelle à Leonteq. Par ailleurs, Notenstein Banque Privée prévoit d'acheter et d'exercer la majorité des droits attribués aux partenaires fondateurs de Leonteq, lesquels tous prévoient d'exercer les droits restants leur ayant été attribués. En conséquence, à la fin de l'émission des droits de souscription, les partenaires fondateurs devraient détenir environ 21,5% et Notenstein Banque Privée (et ses sociétés affiliées) environ 26,6% de Leonteq. À l'issue de l'émission des droits de souscription, le capital social émis de Leonteq comprendra 7 962 960 actions nominatives, correspondant à une valeur de CHF 15 925 920.

Leonteq, ses partenaires fondateurs et Notenstein Banque Privée (et ses sociétés affiliées) prévoient de convenir d'un blocage de 180 jours, assujéti aux exemptions d'usage. Les conventions de blocage acceptées par les partenaires fondateurs, la direction et les employés de Leonteq au moment de son introduction en bourse demeureront en place.

PERSPECTIVES

Leonteq envisage avec optimisme la poursuite du développement de son activité tout en restant attentif aux difficultés que pourrait receler un contexte économique et réglementaire difficile.

La mise en œuvre de sa stratégie majeure de *white labeling* est d'ores et déjà bien engagée. Avec la création d'une filiale Notenstein à Guernesey, le partenariat avec Notenstein Banque Privée est désormais sur les rails pour poursuivre sa croissance. Les négociations précédemment annoncées avec un établissement majeur en Asie en vue d'un nouveau partenariat potentiel de *white labeling* progressent.

Jan Schoch, CEO de Leonteq: «Nous sommes satisfaits de l'évolution de nos activités au premier semestre 2014. L'émission de droits de souscription que nous avons annoncée aujourd'hui va nous offrir la flexibilité dont nous avons besoin pour déployer nos projets stratégiques et soutenir la croissance future. Pour le second semestre, nous mettrons l'accent sur la poursuite du développement et de la mise en œuvre de notre stratégie, sur les prestations fournies à nos clients et sur la maîtrise des coûts malgré de nouveaux investissements en technologie et personnel.»

CONTACT

Relations avec les investisseurs

+41 58 800 1295

investorrelations@leonteq.com

Relations avec les médias

+41 44 202 5265

karin.rhomberg@lemongrass-communications.com

LEONTEQ

Leonteq est un prestataire indépendant de services et de technologies appliqués aux solutions d'investissement. La société, dont le siège se trouve à Zurich, compte également des bureaux à Genève, à Monaco, à Guernesey, à Francfort, à Paris, à Londres, à Singapour et à Hong Kong. L'équipe de Leonteq, composée de spécialistes aguerris, opère sur une plateforme informatique et de services d'investissements conçue en interne pour tirer le meilleur parti d'une philosophie axée sur la souplesse, l'innovation, la transparence et le service clients. Ses actions nominatives (LEON) sont cotées sur SIX Swiss Exchange.

www.leonteq.com

CONFÉRENCE DE PRESSE CE JOUR SUR LES RÉSULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2014 DE LEONTEQ

Une conférence de presse avec Jan Schoch, CEO, et Roman Kurmann, CFO, aura lieu selon les modalités suivantes:

le jeudi 24 juillet 2014, à 9h30 HEC, dans les locaux de SIX Swiss Exchange, Convention Point, Selnaustrasse 30, 8021 Zurich.

Si vous souhaitez y participer par téléphone, veuillez composer les numéros suivants:

- Suisse: +41 58 310 50 00
- Royaume-Uni: +44 203 059 58 62

Veuillez appeler entre 10 et 15 minutes avant le début de la présentation et demander les «Leonteq half-year results 2014» (résultats du premier semestre 2014 de Leonteq).

Le communiqué de presse et la présentation sont disponibles sur www.leonteq.com.

Environ une heure après la fin de la conférence téléphonique, un enregistrement numérique ré-écoutable sera disponible pendant 48 heures aux numéros suivants:

- Suisse: +41 91 612 4330
- Royaume-Uni: +44 207 108 6233

Pour y accéder, veuillez saisir le code 15977 suivi de #.

CALENDRIER PRÉVU POUR L'ÉMISSION DES DROITS DE SOUSCRIPTION

25 juillet 2014	Publication de l'avis d'émission de droits de souscription
28 juillet 2014	Après clôture de la séance sur SIX Swiss Exchange: consignation de la date de détermination des actionnaires existants ayant accès aux droits de souscription
29 juillet 2014	Début de la négociation des droits de souscription sur SIX Swiss Exchange Début de la période de souscription
6 août 2014	Fin de la négociation des droits de souscription sur SIX Swiss Exchange
7 août 2014	Fin de la période de souscription, 12h00 HAEC
8 août 2014	Premier jour de négociation des nouvelles actions nominatives sur SIX Swiss Exchange
12 août 2014	Livraison des nouvelles actions nominatives contre le paiement du prix de souscription

DISCLAIMER

Le présent document ne constitue pas une offre de vente ou une sollicitation d'offres d'achat ou de souscription d'actions ou de droits. Le présent document ne constitue pas un prospectus au sens de l'article 652a ou de l'article 1156, respectivement, du Code des obligations suisse ni un prospectus de cotation en vertu des articles 27 et suivants des règles de cotation de SIX Swiss Exchange. La décision d'exercer des droits préférentiels, d'acheter ou de souscrire des actions Leonteq doit être prise par les investisseurs en se basant uniquement sur le prospectus d'émission et de cotation qui devrait être publié par Leonteq le 25 juillet 2014 et mis gratuitement à la disposition des investisseurs admissibles par Credit Suisse AG, Zurich, qui intervient en qualité de coordinateur général et de co-teneur de livre (numéro de téléphone: +41 44 333 43 85; numéro de fax: +41 44 333 35 93, e-mail: equity.prospectus@credit-suisse.com), Raiffeisen Cooperative Switzerland qui agit en tant que co-teneur de livre et par le service des relations avec les investisseurs de Leonteq (téléphone: +41 58 800 1295, e-mail: prospectus@leonteq.com).

Ce communiqué de presse peut contenir des énoncés de nature prospective, à savoir des déclarations contenant des termes comme «croire», «présumer», «attendre», «prévoir», «projeter», «pouvoir» ou d'autres expressions similaires ou faisant usage du futur. Ces énoncés prospectifs sont soumis à des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs susceptibles de faire différer de manière significative les résultats réels, la situation financière, l'évolution ou les performances de Leonteq ou de l'une quelconque de ses filiales ou sociétés affiliées de ceux envisagés de manière explicite ou implicite dans lesdits énoncés. Au nombre de ces facteurs figurent, sans toutefois s'y limiter, les suivants: (1) l'évolution générale du marché, les tendances macroéconomiques, gouvernementales et réglementaires, (2) les mouvements sur les marchés obligataires, les variations des taux de change et d'intérêt ainsi que (3) d'autres risques et incertitudes propres à notre activité. Compte tenu de ces incertitudes, nous vous conseillons de ne pas vous appuyer sur ces énoncés prospectifs. Leonteq, ses filiales ou sociétés affiliées, de même que ses/leurs organes, dirigeants, salariés et/ou conseillers respectifs se dégagent de toute obligation de compléter, diffuser, modifier, actualiser ou revoir quelque information, opinion ou énoncé prospectif que ce soit du présent communiqué ou de l'adapter en cas d'évolution des événements, circonstances ou conditions, sauf si la loi ou la réglementation applicable l'exige.

Le volume de transactions n'est pas un outil de mesure reconnu par l'IFRS. Par conséquent, il peut ne pas être comparable à des mesures de nom semblables utilisées par d'autres sociétés. Il ne doit donc pas être utilisé comme un indicateur ou une alternative aux chiffres d'affaires, résultat d'exploitation ou autres paramètres employés par l'IFRS pour évaluer la performance d'exploitation. Le volume de transactions correspond au montant notionnel cumulé des produits structurés émis par l'intermédiaire de notre plateforme (par les sociétés du groupe Leonteq et ses partenaires de *white labeling*) auquel est ajouté le montant notionnel cumulé des produits structurés (émis par les sociétés du groupe Leonteq et ses partenaires en *white labeling*) négociés par l'intermédiaire de notre plateforme.

This communication is not for distribution in the United States, Canada, Australia or Japan and it does not constitute an offer or invitation to subscribe for or to purchase any securities in such countries or in any other jurisdiction. In particular, this document and the information contained herein is not for publication or distribution into the United States of America and should not be distributed or otherwise transmitted into the United States or to U.S. persons (as defined in the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**")) or publications with a general circulation in the United States. The securities referred to herein have not been and will not be registered under the Securities Act, or the laws of any state and may not be offered or sold in the United States of America absent registration or an exemption from registration under Securities Act. There will be no public offering of the securities in the United States of America.

This communication does not constitute an offer of securities to the public in the United Kingdom. No prospectus offering securities to the public will be published in the United Kingdom. This document is only being distributed to and is only directed at (i) persons who are outside the United Kingdom or (ii) to investment professionals falling within article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "**Order**") or (iii) high net worth entities, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons together being referred to as "**relevant persons**").

This communication does not constitute an "offer of securities to the public" within the meaning of Directive 2003/71/EC of the European Union (the "**Prospectus Directive**") of the securities referred to in it (the "**Securities**") in any member state of the European Economic Area (the "**EEA**"). Any offers of the Securities to persons in the EEA will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Directive, as implemented in member states of the EEA, from the requirement to produce a prospectus for offers of the Securities.