

COMMUNIQUÉ DE PRESSE | LEONTEQ ANNONCE DE SOLIDES RÉSULTATS AU PREMIER SEMESTRE 2015 – PROGRÈS DE LA STRATÉGIE D'EXTENSION DES PARTENAIRES DE LA PLATEFORME

Zurich, le 23 juillet 2015

- Leonteq AG (SIX: LEON), prestataire indépendant de services et de technologies appliqués aux solutions d'investissement dont le siège se trouve à Zurich, a annoncé aujourd'hui de solides résultats et d'importants progrès de sa stratégie pour le premier semestre 2015.
- Le résultat net du Groupe a progressé de 45% par rapport au premier semestre 2014, à CHF 38,9 millions, pour un volume de transactions de CHF 10,7 milliards (+14%) et un résultat global d'exploitation de CHF 111,6 millions (+26%). Toutes les régions de Leonteq ont contribué à la croissance de l'activité. Le «ratio finteq», qui correspond à la part du volume de transactions réalisée par les partenaires de la plateforme de Leonteq, a augmenté de 50% à 58%, tandis que le coût unitaire reculait encore, de 2% en glissement annuel.
- Au premier semestre 2015, Leonteq a poursuivi le renforcement de ses bureaux régionaux ainsi que ses investissements dans sa plateforme automatisée, et achevé la mise en place de l'adaptateur autonome d'Avaloq «Leonteq Direct». En outre, Leonteq, Avaloq, DBS et Numerix ont commencé à développer un système de distribution de produits d'investissement (SDPI) multi-émetteurs intégré, centré dans un premier temps sur la région Asie-Pacifique.
- Le volume de transactions réalisé avec DBS, important groupe de services financiers situé en Asie dont la collaboration sur la plateforme a été annoncée en novembre 2014, atteignait CHF 950 millions au premier semestre 2015, à partir de plus de 800 produits DBS proposés sur la plateforme de Leonteq. Leonteq annonce ce jour son intention de collaborer sur sa plateforme avec de nouveaux partenaires reconnus tels que J.P. Morgan, Deutsche Bank, Banque de Montréal et Raiffeisen Suisse pour le secteur bancaire, ainsi que Swiss Life pour le secteur de l'assurance.
- Jan Schoch et Lukas Rufin intérêts de famille ont fait savoir qu'ils ne céderaient aucune action de la société dans un avenir proche, et ajouté qu'ils avaient convenu de conclure un autre accord avec Raiffeisen relatif à une période de conservation obligatoire jusqu'à octobre 2020 concernant deux tiers de leurs titres actuellement bloqués.
- Peter Forstmoser, président du Conseil d'administration de Leonteq depuis 2012, a annoncé qu'il quitterait le Conseil au terme de l'assemblée générale annuelle de 2016. Le vice-président actuel, Pierin Vincenz, est le successeur désigné à son poste de président. Lukas Rufin, associé fondateur et membre du Conseil d'administration de Leonteq, a été nommé vice-président avec effet immédiat.

En millions de CHF, semestre clos au 30 juin	2015	2014	Variation (%)
Commissions nettes	108,8	77,1	41%
Résultat net des opérations de négoce	4,3	11,9	64%
Produits nets d'intérêts	(1,5)	(0,7)	114%
Résultat global d'exploitation	111,6	88,3	26%
Frais de personnel	(47,9)	(37,7)	27%
Autres charges d'exploitation	(17,6)	(13,6)	29%
Dépréciations	(6,9)	(5,7)	21%
Total des charges d'exploitation	(72,4)	(57,0)	27%
Résultat avant impôt	39,2	31,3	25%
Impôts	(0,3)	(4,5)	93%
Résultat net du Groupe	38,9	26,8	45%

Sur fond de demande globalement soutenue pour les produits d'investissement structurés et de l'environnement économique difficile, Leonteq a enregistré au premier semestre 2015 de solides résultats, qui représentent une hausse appréciable par rapport aux six premiers mois 2014 et développement stable par rapport au second semestre 2014.

Les actifs de la plateforme de Leonteq (volumes de produits en circulation) sont passés de CHF 7,6 milliards au 31 décembre 2014 à CHF 8 milliards au 30 juin 2015. Le volume des produits propres du groupe s'élevait à CHF 3,3 milliards au 30 juin 2015, contre CHF 3,7 milliards au 31 décembre 2014. En outre, les partenaires de la plateforme de Leonteq totalisaient un volume de produits en circulation de CHF 4,7 milliards au 30 juin 2015, contre CHF 3,9 milliards fin 2014, traduisant une augmentation de 51% à 59% de la part des produits des partenaires en volume.

Le volume de transactions de Leonteq a progressé de 14% par rapport au premier semestre 2014, pour s'établir à CHF 10,7 milliards. Le «ratio finteq», qui correspond à la part du volume de transactions réalisée par les partenaires de la plateforme de Leonteq, a grimpé de 50% à 58%. La marge d'exploitation globale s'est améliorée de 11%, à 104 points de base, tandis que la «marge finteq» (marge sur le volume de transactions imputable aux partenaires de la plateforme de Leonteq) progressait de 11%, à 101 points de base.

Le résultat global d'exploitation s'est inscrit en hausse de 26% en glissement annuel, à CHF 111,6 millions. Les commissions nettes affichent une croissance de 41%, à CHF 108,8 millions, tandis que le résultat net des opérations de négoce reculait de 64%, à CHF 4,3 millions.

Le total des charges d'exploitation est ressorti à CHF 72,4 millions au premier semestre 2015, soit une hausse de 27% par rapport à la même période de l'année précédente, ce qui concorde avec les prévisions annoncées en même temps que l'émission de droits de souscription, en juillet 2014. Les frais de personnel ont augmenté de 27%, à CHF 47,9 millions, suite à de nouvelles embauches (les équivalents temps plein étant passés de 323 à 391 en un an) et une augmentation des rémunérations basées sur la performance. Les autres charges d'exploitation ont augmenté de 29%, à CHF 17,6 millions, principalement dans le contexte d'une expansion régionale et du fait d'un volume de transactions et d'effectifs en hausse. Le coefficient d'exploitation est resté stable sur un an, à 65%. Reflétant le levier opérationnel de la plateforme, le coût unitaire (total des charges d'exploitation des divisions *Banking Platform Partners* et *Leonteq Production* par produit émis), a encore reculé, pour atteindre CHF 6936, soit une baisse de 2% par rapport au premier semestre 2014 et de 73% depuis 2009.

Le résultat avant impôt a augmenté de 25%, à CHF 39,2 millions. Le résultat net du Groupe pour le premier semestre 2015 est ressorti à CHF 38,9 millions, soit une progression de 45% par rapport au premier semestre 2014.

RÉSULTATS PAR DIVISION

La division *Banking Platform Partners* de Leonteq a enregistré une forte augmentation de son résultat global d'exploitation (+54%, à CHF 50 millions) comme de son résultat avant impôt (+71%, à CHF 28,7 millions). La division *Insurance Platform Partners* a vu son résultat global d'exploitation croître de 19%, à CHF 12,4 millions, tandis que son résultat avant impôt s'inscrivait en hausse de 27%, à CHF 8,1 millions. La division *Leonteq Production* a enregistré une croissance de 8% de son résultat d'exploitation global, à CHF 49,2 millions, ainsi qu'une hausse de 13% de son résultat avant impôt, à CHF 20,2 millions.

DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL

Suite à l'octroi d'une licence pour les marchés de capitaux à Singapour en juin 2014, au début de la coopération avec DBS en novembre 2014 et aux nouvelles embauches, l'activité de Leonteq en Asie s'est redressée au premier semestre 2015, avec une croissance de 15% de son résultat global d'exploitation, à CHF 10,8 millions. En Europe et en Suisse, le résultat global d'exploitation est ressorti à respectivement CHF 48,0 millions (+22%) et CHF 52,8 millions (+33%) sur la même période,

ÉVOLUTION DU CAPITAL ET DU RISQUE

Le total des fonds propres éligibles de Leonteq s'élevait à CHF 370,6 millions au 30 juin 2015, contre CHF 352,6 millions au 31 décembre 2014. Affecté par l'incertitude considérable qui pesait sur les marchés et sur la situation politique vers la fin du premier semestre, le ratio de fonds propres BRI ressortait à 23% au 30 juin 2015, contre 30,2% au 31 décembre 2014. Le rendement des fonds propres de Leonteq était de 20% au 30 juin 2015, contre 33% un an plus tôt. La valeur au risque (VaR) moyenne s'élevait à CHF 1,7 million pour les six premiers mois de 2015, contre CHF 1,2 million au premier semestre 2014.

AVANCÉES STRATÉGIQUES – EXTENSION DU RÉSEAU DE PARTENAIRES SUR LA PLATEFORME DE LEONTEQ

Au premier semestre 2015, Leonteq a encore renforcé ses bureaux régionaux, poursuivi les investissements dans sa plateforme automatisée et mené à bien diverses initiatives stratégiques. Entre autres projets, la société a achevé la mise en place de l'adaptateur autonome d'Avaloq «Leonteq Direct», interface évolutive entre l'Avaloq Banking Suite et la plate-forme Leonteq, dont la création avait été annoncée en juin 2014 et qui permet de bénéficier d'une automatisation de grande envergure de l'offre et du traitement des produits d'investissement structurés. En mars 2015, Leonteq, Avaloq, DBS et Numerix ont annoncé leur intention de développer un système de distribution de produits d'investissement (SDPI) multi-émetteurs intégré, centré dans un premier temps sur la région Asie-Pacifique, destiné à la structuration et à la tarification des produits en temps réel à partir d'outils analytiques et selon une approche *buy-side*.

La coopération avec DBS, important groupe de services financiers situé en Asie, se déroule de manière satisfaisante, puisque le volume de transactions correspondant atteignait CHF 950 millions au premier semestre 2015, à partir de plus de 800 produits DBS proposés sur la plateforme de Leonteq. Dans le contexte de sa stratégie de plateforme, Leonteq vise à accélérer l'extension de son réseau de partenaires pour la création et distribution de produits d'investissement structurés, ce qui permettra aux clients de bénéficier d'une offre plus étendue et plus diversifiée en termes d'émetteurs, de produits et de zones géographiques. Leonteq prévoit d'entamer une coopération avec les nouveaux partenaires reconnus ci-après:

Banques

- **J.P. Morgan:** JPMorgan Chase & Co. est un acteur international des services financiers et de la banque de détail. L'établissement propose aussi bien des prestations de banque d'investissement, de gestion de trésorerie et de valeurs mobilières, que de gestion d'actifs ou de banque privée, de services de carte exclusifs mais aussi de banque commerciale financement immobilier. JPMorgan Chase s'adresse à une clientèle d'entreprises, d'institutionnels et de particuliers. Dans le cadre de la coopération prévue, Leonteq et ses clients bénéficieront de la réputation et du prestige de la marque J.P. Morgan, laquelle devrait tirer parti en retour de la chaîne de valeur automatisée de Leonteq. En outre, Leonteq envisage de s'appuyer sur les capacités de J.P.Morgan en gestion des risques pour améliorer l'adaptabilité de sa plateforme.
- **Deutsche Bank:** En collaborant avec Deutsche Bank (DB) pour création et la distribution de produits d'investissement structurés, Leonteq pourra offrir davantage de services à ses clients en leur proposant d'accéder, depuis sa plateforme automatisée, aux produits d'une banque d'investissement d'envergure mondiale. De son côté, DB pourra s'adresser à de nouveaux segments de clientèle auprès desquels Leonteq est solidement implanté. Les synergies entre les deux sociétés sont multiples et couvrent de nombreux aspects de la chaîne de valeur des produits d'investissement structurés. Leonteq bénéficiera des importantes capacités de DB en banque d'investissement, et lui apportera en retour sa riche expérience en matière de produits de flux sur mesure. Les premiers produits d'investissement de DB sur la plateforme de Leonteq sont attendus pour le second semestre 2015 et la mise en place complète de la coopération devrait prendre une quinzaine de mois. Deutsche Bank est une banque universelle globale de premier plan centrée sur les besoins de ses 28 millions de clients dans le monde. Elle propose des services de banque commerciale et de banque d'investissement, de banque de détail, de transactions financières ainsi que des produits et services de gestion d'actifs et de fortune à destination des grandes entreprises, des administrations publiques, des investisseurs institutionnels, des PME et des particuliers. DB est la première banque d'Allemagne. Elle est notée A3 par Moody's et dispose d'une solide position en Europe, mais aussi d'une présence affirmée sur le continent américain et en Asie-Pacifique. Ses actions sont cotées à Francfort et à New York.
- **Banque de Montréal (BMO):** Avec des actifs totaux de CAD 633 milliards (environ CHF 475 milliards) au 30 avril 2015 et plus de 47 000 salariés au service de plus de 12 millions de clients, la Banque de Montréal est un fournisseur de services financiers hautement diversifié établi en Amérique du Nord. Les créances prioritaires de BMO ont une note de crédit Aa3 par Moody's (S&P A+, Fitch AA-). La Banque de Montréal, fondée en 1817, est cotée sur les places boursières de Toronto et de New York. Dans le cadre d'un nouveau accord de coopération, Leonteq tirera profit du savoir-faire de BMO dans les solutions pour les investisseurs institutionnels, tout en permettant à la banque canadienne d'accéder à sa clientèle en Europe et en Asie.
- **Raiffeisen Suisse:** La coopération existante avec le Groupe Raiffeisen, dans le cadre de laquelle Raiffeisen Suisse (noté A2 par Moody's) intervient en tant que garant, Notenstein Private Bank comme émetteur et Leonteq comme prestataire de services, sera étendue de manière à permettre à Raiffeisen, dont le siège se trouve à Saint-Gall, d'émettre également ses propres produits d'investissement à l'avenir. La première offre de produits Raiffeisen sur la plateforme de Leonteq est prévue dans le courant du premier semestre 2016. Numéro trois du marché bancaire en Suisse, le Groupe Raiffeisen affiche en tout CHF 189 milliards d'actifs.
-

Assurance

- **Swiss Life:** Le Groupe Swiss Life, sis à Zurich, fondé en 1857 et coté sur SIX Swiss Exchange, fait partie des principaux prestataires européens de services d'assurance vie, de retraite et de solutions financières. Son actif total s'élève à CHF 193 milliards. Swiss Life SA, établie à Zurich, est notée A par Standard & Poor's. Leonteq et Swiss Life réfléchissent actuellement à des voies de coopération possibles dans la conception de produits de d'investissement et de retraite.

INFORMATIONS AUX ACTIONNAIRES

Les conditions de l'introduction en Bourse de Leonteq, en octobre 2012, prévoyaient pour les quatre associés fondateurs un blocage échelonné de leurs actions pendant cinq ans, dont l'expiration était prévue en trois tranches, de manière linéaire à partir de la fin de la troisième année (soit octobre 2015). Dans ce contexte, l'associé fondateur Michael Hartweg, qui n'occupait plus aucune fonction de direction au sein de la société depuis octobre 2014, a informé la société de son intention de vendre sa première tranche d'actions (équivalente à un tiers de ses participations au moment de l'introduction en Bourse). Michael Hartweg a également décidé de quitter Leonteq afin de se consacrer à l'encouragement des sports et des jeunes talents, ainsi qu'à l'incubation de start-up. Le Conseil d'administration et le Comité exécutif tiennent à le remercier pour sa contribution considérable à la création de Leonteq et lui souhaitent toute la réussite possible à l'avenir.

Par ailleurs, Sandro Dorigo, associé fondateur et membre du Comité exécutif de la société, a informé Leonteq de son intention de vendre environ la moitié de sa première tranche d'actions. Raiffeisen Suisse à l'intention d'acquérir la totalité des actions que Michael Hartweg et Sandro Dorigo ont l'intention de vendre et qui représentent 2,4% des actions Leonteq en circulation. Le chef de file de l'introduction en Bourse a accepté de renoncer au blocage pour la première tranche d'actions (dont l'expiration était prévue en octobre 2015) en ce qui concerne les transferts de Michael Hartweg et Sandro Dorigo à Raiffeisen Suisse.

Le groupe d'actionnaires autour des associés fondateurs et le groupe Raiffeisen détiendront encore au total 48,1% de Leonteq. La composition du groupe d'actionnaires restera inchangée. Raiffeisen a déclaré à propos de son rôle d'actionnaire stratégique qu'il continuerait d'œuvrer en faveur de l'indépendance de Leonteq et qu'il serait prêt, dans cette optique, et en consultation avec Leonteq, à revendre à l'avenir certaines de ses participations à des investisseurs stratégiques potentiels supplémentaires.

Jan Schoch (CEO) et Thabatseka LP* n'ont aucune intention de vendre leurs actions Leonteq dans un avenir proche. Ils ont convenu avec Raiffeisen de la mise en place d'un autre blocage jusqu'au 19 octobre 2020 de leurs deuxième et troisième tranches d'actions bloquées (qui représentent en tout 8,4% des actions Leonteq en circulation) qui devaient arriver à échéance en octobre 2016 et 2017.

NOMINATION DU NOUVEAU PRÉSIDENT DE LEONTEQ

Peter Forstmoser, président du Conseil d'administration de Leonteq depuis septembre 2012, a annoncé qu'il quitterait le Conseil au terme de l'assemblée générale annuelle de 2016. Il a exercé une influence durable sur le Conseil lors d'une phase cruciale du développement de la société au cours de laquelle Leonteq a fait son entrée en bourse, a introduit les structures de gouvernance correspondantes et est passé d'une petite entreprise à une société de moyenne capitalisation bien établie sur son marché. Le vice-président actuel, Pierin Vincenz, a été proposé à la présidence du Conseil d'administration, sous réserve de son élection à l'assemblée générale annuelle. Lukas Ruffin, associé fondateur et membre du Conseil d'administration de Leonteq, a été nommé vice-président avec effet immédiat.

PERSPECTIVES

Leonteq va continuer d'investir dans sa stratégie de croissance en se concentrant sur son expansion régionale, sur la poursuite du développement de sa plateforme et sur l'accélération de la mise en place des capacités requises pour y accueillir de nouveaux partenaires. Les investissements et dépenses effectués depuis la fin de l'émission de droits de souscription, en août 2014, se traduiront, sur une base annualisée, par une base des coûts plus élevée à l'avenir. Leonteq est optimiste quant à l'évolution de son activité, tout en restant conscient des défis que peut engendrer l'incertitude de l'environnement macro-économique, monétaire et réglementaire actuel.

Jan Schoch, CEO de Leonteq: «Nous avons bien progressé au premier semestre, tant en termes financiers que dans la mise en œuvre de notre stratégie. Nous nous félicitons en particulier d'avoir noué des partenariats avec plusieurs établissements hautement respectés et solidement établis en vue d'une collaboration prévue sur notre plateforme. Nous allons nous concentrer fortement sur l'intégration à la fois rapide et prudente de nouveaux partenaires de manière à ce que nos clients puissent bénéficier de notre nouvelle offre élargie. Nous regrettons de voir Michael, notre associé fondateur, partir et sommes reconnaissants pour son énorme contribution au développement de Leonteq tel qu'il est aujourd'hui.»

*Thabatseka LP appartient à un trust dont le settlor est l'associé fondateur de Leonteq Lukas Ruffin.

CONTACTS

Relations avec les investisseurs

+41 58 800 1031
investorrelations@leonteq.com

Relations avec les médias

+41 44 202 5265
karin.rhomberg@lemongrass.agency

LEONTEQ

Leonteq est un prestataire leader de services d'ingénierie et d'infrastructure 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 à ses partenaires sur la plateforme et aux distributeurs. Les actions nominatives de la société (LEON) sont cotées sur SIX Swiss Exchange.
www.leonteq.com

UNE CONFÉRENCE SUR LES RÉSULTATS SEMESTRIELS 2015 DE LEONTEQ, DESTINÉE À LA PRESSE ET AUX ANALYSTES, A LIEU AUJOURD'HUI

Une conférence de presse avec Jan Schoch, CEO, et Roman Kurmann, CFO, aura lieu le jeudi 23 juillet 2015 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 2015».

Le communiqué de presse, la présentation des résultats semestriels 2015 destinée à la presse et aux analystes, ainsi que le Rapport semestriel 2015, sont disponibles sur www.leonteq.com.

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

- Suisse: +41 91 612 43 30
- Royaume-Uni: +44 207 108 62 33
- États-Unis: +1 631 982 45 66

Pour y accéder, veuillez saisir le code 15967, suivi de #.

DISCLAIMER

NOT FOR RELEASE OR PUBLICATION IN THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, JAPAN OR AUSTRALIA

This press release issued by Leonteq (the "Company") serves for information purposes only and does not constitute research. This press release and all materials, documents and information used therein or distributed in the context of this press release do not constitute or form part of and should not be construed as, an offer (public or private) to sell or a solicitation of offers (public or private) to purchase or subscribe for shares or other securities of the Company or any of its affiliates or subsidiaries in any jurisdiction or an inducement to enter into investment activity in any jurisdiction, and may not be used for such purposes. Copies of this press release may not be made available (directly or indirectly) to any person in relation to whom the making available of the press release is restricted or prohibited by law or sent to countries, or distributed in or from countries, to, in or from which this is restricted or prohibited by law.

This press release may contain specific forward-looking statements, e.g. statements including terms like "believe", "assume", "expect", "forecast", "project", "may", "could", "might", "will" or similar expressions. Such forward-looking statements are subject to known and unknown risks, uncertainties and other factors which may result in a substantial divergence between the actual results, financial situation, development or performance of the Company or any of its affiliates or subsidiaries and those explicitly or implicitly presumed in these statements. These factors include, but are not limited to: (1) general market, macroeconomic, governmental and regulatory trends, (2) movements in securities markets, exchange rates and interest rates and (3) other risks and uncertainties inherent in our business. Against the background of these uncertainties, you should not rely on forward-looking statements. Neither the Company nor any of its affiliates or subsidiaries or their respective bodies, executives, employees and advisers assume any responsibility to prepare or disseminate any supplement, amendment, update or revision to any of the information, opinions or forward-looking statements contained in this press release or to adapt them to any change in events, conditions or circumstances, except as required by applicable law or regulation.