

FOR RELEASE IN SWITZERLAND – THIS IS A RESTRICTED COMMUNICATION AND YOU MUST NOT FORWARD IT OR ITS CONTENTS TO ANY PERSON TO WHOM FORWARDING THIS COMMUNICATION IS PROHIBITED BY THE LEGENDS CONTAINED HEREIN.

## MEDIENMITTEILUNG | LEONTEQ PUBLIZIERT HALBJAHRESRESULTATE 2018, PRÄSENTIERT PRIORITÄTEN FÜR WEITERES WACHSTUM UND GIBT BEZUGSRECHTSANGEBOT BEKANNT

Zürich, 19. Juli 2018

Leonteq AG (SIX: LEON), eine unabhängige Expertin für strukturierte Anlageprodukte sowie Spar- und Vorsorgelösungen, hat heute ein solides Ergebnis für das erste Halbjahr 2018 bekannt gegeben. Leonteq präsentierte zudem neu definierte strategische Prioritäten für weiteres Wachstum und kündigte ein fest übernommenes Bezugsrechtsangebot zur weiteren Stärkung der Kapitalbasis an.

- **Konzerngewinn von CHF 40.1 Millionen in H1 2018 gegenüber CHF 1.2 Millionen in H1 2017**
- **Betriebsertrag +36% auf CHF 136.1 Millionen, getrieben durch 22% höheren Erfolg aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft und verbessertes Handelsergebnis; Geschäftsaufwand -3% auf CHF 95.7 Millionen**
- **Vier umfassende strategische Prioritäten, um die Skalierbarkeit des Geschäfts zu verbessern und weiteres Wachstum zu fördern; neue finanzielle Ziele für 2020 bekannt gegeben**
- **Fest übernommenes Bezugsrechtsangebot für rund 3 Millionen neue Namenaktien aus bestehendem genehmigten Kapital**
- **Angestrebter Nettoerlös aus dem Bezugsrechtsangebot von rund CHF 118 Millionen zur weiteren Stärkung der Kapitalbasis; voraussichtliche Erhöhung der Kernkapitalquote von 18.3% auf 23.3% nach Abschluss der Kapitalerhöhung auf Pro-forma-Basis**

Lukas Ruffin, Chief Executive Officer von Leonteq: «Unsere soliden Halbjahresergebnisse bestätigen den erfolgreichen Turnaround unseres Geschäfts, womit wir nun den Fokus ganz auf die Zukunft richten können. Wir haben klare kurz- und mittelfristige strategische Prioritäten gesetzt, um unser Unternehmen für zukünftiges nachhaltiges Wachstum zu positionieren und haben neue finanzielle Ziele für 2020 definiert.»

Erfolgsrechnung CHF Millionen	H1 2018	H2 2017	H1 2017	H1 18 vs. H1 17
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft	145.7	127.6	119.4	22%
Erfolg Handelsgeschäft	(3.7)	(9.4)	(16.4)	(77%)
Erfolg Zinsengeschäft	(7.5)	(3.9)	(4.9)	53%
Übriger ordentlicher Erfolg	1.6	0.9	2.1	(24%)
<b>Total Betriebsertrag</b>	<b>136.1</b>	<b>115.2</b>	<b>100.2</b>	<b>36%</b>
Personalaufwand	(60.7)	(57.0)	(56.6)	7%
Sachaufwand	(24.4)	(24.1)	(25.9)	(6%)
Abschreibungen	(8.1)	(9.9)	(9.3)	(13%)
Veränderung Rückstellungen	(2.5)	(2.1)	(7.2)	(65%)
<b>Total Geschäftsaufwand</b>	<b>(95.7)</b>	<b>(93.1)</b>	<b>(99.0)</b>	<b>(3%)</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>40.4</b>	<b>22.1</b>	<b>1.2</b>	na
Ertragssteueraufwand	(0.3)	(0.2)	(0.0)	na
<b>Konzernergebnis</b>	<b>40.1</b>	<b>21.9</b>	<b>1.2</b>	na

## KONZERNERGEBNIS FÜR DAS ERSTE HALBJAHR 2018

Der Betriebsertrag stieg im ersten Halbjahr 2018 gegenüber dem ersten Halbjahr 2017 um 36% auf CHF 136.1 Millionen, was vor allem auf einen soliden Anstieg des Erfolgs aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft und ein verbessertes Handelsergebnis zurückzuführen ist. Die anhaltende Nachfrage nach strukturierten Anlageprodukten führte zu einem Anstieg des Erfolgs aus dem Kommissions- und Dienstleistungsgeschäfts um 22% auf CHF 145.7 Millionen. Grosse Tickettransaktionen (definiert als Transaktionen, bei denen Leonteq eine Gebühr von CHF 0.5 Millionen oder mehr verdient) machten im ersten Halbjahr 2018 7.2% des Kommissions- und Dienstleistungsgeschäfts aus, gegenüber 4.7% im ersten Halbjahr 2017. Das Handelsergebnis verbesserte sich im ersten Halbjahr 2018 auf CHF -3.7 Millionen gegenüber CHF -16.4 Millionen in der Vorjahresperiode, was vor allem auf einen um CHF 10.7 Millionen höheren Beitrag aus Absicherungsaktivitäten zurückzuführen ist.

Der Geschäftsaufwand ging im ersten Halbjahr 2018 um 3% auf CHF 95.7 Millionen zurück, einschliesslich einmaliger Kosten von CHF 2.5 Millionen. Der Personalaufwand erhöhte sich um 7% auf CHF 60.7 Millionen und beinhaltet höhere Abgrenzungen für variable Vergütungen aufgrund der verbesserten Resultate. Der Personalbestand blieb mit 445 Vollzeitstellen per 30. Juni 2018 relativ stabil. Der Rückgang des Sachaufwands um 6% auf CHF 24.4 Millionen widerspiegelt die anhaltende Kostendisziplin. Die Veränderung der Rückstellungen reduzierte sich um 65% auf CHF -2.5 Millionen im Vergleich zur Vorjahresperiode, welche einmalige Kosten im Zusammenhang mit den umgesetzten Rationalisierungsmassnahmen enthielt.

Der Konzerngewinn verbesserte sich im ersten Halbjahr 2018 auf CHF 40.1 Millionen gegenüber CHF 1.2 Millionen im ersten Halbjahr 2017 und gegenüber CHF 21.9 Millionen im zweiten Halbjahr 2017, was die Erholung des Geschäfts unterstreicht.

Das anrechenbare Kapital von Leonteq belief sich per 30. Juni 2018 auf CHF 437.5 Millionen gegenüber CHF 419.7 Millionen per 31. Dezember 2017. Die risikogewichteten Aktiven stiegen um 11% auf CHF 2'381 Millionen, was auf das Geschäftswachstum, eine Zunahme des ausstehenden Plattformvolumens und höhere Markt- und Kreditrisiken zurückzuführen ist. Die BIZ-Gesamtkapitalquote und die Kernkapitalquote beliefen sich per 30. Juni 2018 auf 18.4% bzw. 18.3% gegenüber 19.6% per Ende 2017. Wie am 8. Februar 2018 angekündigt, hat die Einführung von IFRS 15, des neuen Standards zur Verbuchung von Erlösen aus Verträgen mit Kunden, das anrechenbare Kapital per 1. Januar 2018 um CHF -20.7 Millionen reduziert (was einem Rückgang der Kernkapitalquote um 0.9% entspricht).

## ERGEBNISSE DER GESCHÄFTSSEGMENTE UND REGIONEN IM ERSTEN HALBJAHR 2018

Aufgrund einer anhaltenden Nachfrage nach strukturierten Produkten emittierte Leonteq im ersten Halbjahr 2018 15'746 strukturierte Produkte (+24%) und steigerte das Transaktionsvolumen um 23% auf CHF 15.9 Milliarden. Das ausstehende Volumen auf der Plattform stieg von CHF 11.4 Milliarden per Ende 2017 auf einen Rekordwert von CHF 13.2 Milliarden per 30. Juni 2018. Dieser Anstieg ist vor allem auf gute Fortschritte mit den neuen Emissionspartnern Crédit Agricole CIB und Standard Chartered Bank sowie auf ein um 17% höheres Volumen an ausstehenden eigenen Leonteq-Produkten von CHF 3.5 Milliarden per 30. Juni 2018 zurückzuführen.

Der Geschäftsbereich Investment Solutions verzeichnete im ersten Halbjahr 2018 einen Anstieg des Erfolgs aus dem Dienstleistungs- und Kommissionsgeschäft um 21% auf CHF 114.2 Millionen. Die Marge sank von 90 Basispunkten (Bp) auf 88 Bp.

Der Geschäftsbereich Banking Solutions verzeichnete im ersten Halbjahr 2018 einen Anstieg des Erfolgs aus dem Dienstleistungs- und Kommissionsgeschäft um 27% auf CHF 18.4 Millionen. Dieser Anstieg beruht auf einer Steigerung des Transaktionsvolumens um 21% in Verbindung mit einer Erhöhung der Marge von 60 Bp auf 63 Bp.

Im Geschäftsbereich Insurance & Wealth Planning Solutions stieg der Erfolg aus dem Dienstleistungs- und Kommissionsgeschäfts um 24% auf CHF 13.1 Millionen. Dies widerspiegelt das wettbewerbsfähige Produktkonzept im vorherrschenden Niedrigzinsumfeld, welches es den Versicherern ermöglicht, die nachgefragten Garantiekomponenten mit den Vorteilen anteilsgebundener Lebensversicherungen zu kombinieren. Die Nettozunahme der unterstützten Versicherungspolizen stieg um 41%. Per 30. Juni 2018 waren 37'150 Polizen auf der Plattform ausstehend.

Im Heimmarkt Schweiz steigerte Leonteq den Erfolg aus dem Dienstleistungs- und Kommissionsgeschäft im ersten Halbjahr 2018 um 27% auf CHF 63.3 Millionen. Das Geschäft in Europa erzielte im gleichen Zeitraum eine Steigerung des Erfolgs aus dem Dienstleistungs- und Kommissionsgeschäft von 29% auf CHF 64.3 Millionen. In Asien baute Leonteq seine Präsenz mit der Eröffnung eines Büros in Tokio aus und nahm am 1. Mai 2018 über seine neu gegründete Tochtergesellschaft Leonteq Securities (Japan) Limited die lokale Geschäftstätigkeit in Japan auf. Der Erfolg aus dem Dienstleistungs- und Kommissionsgeschäfts ging in der Region Asien gegenüber dem Vorjahr um 8% auf CHF 18.1 Millionen zurück.

### STRATEGISCHE PRIORITÄTEN

In den vergangenen 12 Monaten hat Leonteq den geplanten Turnaround geschafft und einen soliden Konzerngewinn im zweiten Halbjahr 2017 und im ersten Halbjahr 2018 erzielt. Zudem hat Leonteq Bilanzrestriktionen und Produkteinschränkungen mit einem wichtigen Emissionspartner behoben und Crédit Agricole CIB sowie Standard Chartered als neue Plattformpartner gewinnen können. Das Geschäftsvolumen konnte erfolgreich gesteigert werden, während gleichzeitig Rationalisierungsmassnahmen umgesetzt wurden. Das Unternehmen verbesserte auch seine Corporate-Governance-Prozesse und entsprechende Offenlegungen, stärkte die Unabhängigkeit und Kompetenz des Verwaltungsrats und führte einen Führungswechsel mit der Ernennung eines neuen Präsidenten und eines neuen CEO durch.

Leonteq sieht sich jedoch mit einem anhaltenden Margendruck durch ein verschärftes Wettbewerbsumfeld, regulatorischen Änderungen und einem veränderten Kooperationsmix der Emissionspartner konfrontiert. Es ist davon auszugehen, dass sich das Geschäft mit strukturierten Produkten zu einem volumengetriebenen Geschäft mit weiter sinkenden Margen entwickeln wird. Gleichzeitig führt das Wachstum der ausstehenden Volumen auf der Plattform durch die Zusammenarbeit mit den Emissionspartnern zu einem Anstieg der risikogewichteten Aktiven. Leonteq hat daher vier umfassende strategische Prioritäten definiert, um die Skalierbarkeit des Geschäfts zu verbessern, weiteres Wachstum zu fördern, und gleichzeitig den Kapitaleinsatz zu optimieren:

- **Komplexität reduzieren:** Um die Effizienz der Organisation zu steigern, funktionale Überschneidungen zu reduzieren und Rollen und Verantwortlichkeiten klar zu definieren, soll – vorbehaltlich der Genehmigung durch die FINMA – der Geschäftsbereich Banking Solutions mit dem Geschäftsbereich Investment Solutions zusammengeführt werden. Nach Erhalt der Genehmigung wird Leonteq daher künftig aus zwei Geschäftsbereichen bestehen: Investment Solutions sowie Insurance & Wealth Planning Solutions. Darüber hinaus wird die Funktion Markets, welche innerhalb der Gruppe für Handel, Treasury und quantitative Analysen zuständig ist, direkt an den CEO rapportieren. Als zweiten Schwerpunkt verfolgt Leonteq einen schlankeren, systematischeren und agileren Ansatz für das Projektmanagement im gesamten Unternehmen.
- **Skalierbarkeit ermöglichen:** Wie im Februar 2018 angekündigt, hat Leonteq das Projekt SHIP (Smart Hedging and Issuance Platform) gestartet, welches zum Ziel hat, das Absicherungs-Risiko zu reduzieren, indem es den Emissionspartnern von Leonteq die Möglichkeit bietet, Absicherungs-Transaktionen für ihre emittierten Produkte mit externen Hedging-Partnern abzuschliessen. Erste Transaktionen mit zwei Investmentbanken wurden in der ersten Jahreshälfte 2018 bereits getätigt und damit die Basis für die vollständige Umsetzung dieser Initiative innerhalb der kommenden 18 bis 24 Monaten gelegt. Ausserdem will Leonteq das Potenzial des Geschäftsbereichs Insurance & Wealth Planning Solutions durch die Prüfung alternativer Unternehmensstrukturen weiter ausschöpfen.
- **In Wachstum investieren:** Leonteq wird die Zusammenarbeit mit bestehenden Plattformpartnern weiter verbessern und verstärken und unternimmt zudem gezielte Schritte, um ihr Geschäft durch zusätzliche Investitionen in Innovation und Technologie auszubauen. Ziel ist es, das Kundenerlebnis weiter zu verbessern und die Effizienz und Profitabilität zu steigern. In diesem Zusammenhang wird – eine weitere solide Geschäftsentwicklung vorausgesetzt – in den nächsten 12 Monaten eine Erhöhung der Mitarbeiterzahl um ca. 10% erwartet, wobei hauptsächlich IT-Spezialisten eingestellt werden sollen. Für das Gesamtjahr 2018 wird ein Betriebsaufwand von rund CHF 185 Millionen erwartet.

- **Kapitalbasis stärken:** Um das weitere Wachstum des Geschäftsvolumens zu befördern, wird Leonteq eine Kapitalerhöhung in Form eines Bezugsrechtsangebots lancieren, die voraussichtlich zu einem Nettoerlös von rund CHF 118 Millionen führen wird. Als weiteren Schritt zur Stärkung der Kapitalposition plant Leonteq für das Geschäftsjahr 2018 und die absehbare Zukunft keine Dividende oder andere Ausschüttungen.

Leonteq erhöht die Transparenz gegenüber dem Kapitalmarkt durch die Definition neuer Zielsetzungen. Bis 2020 wird angestrebt, den Betriebsertrag auf rund CHF 300 Millionen zu steigern und gleichzeitig das disziplinierte Kostenmanagement fortzusetzen und ein Kosten-Ertrags-Verhältnis von weniger als 70% zu erreichen.

#### KAPITALERHÖHUNG MITTELS BEZUGSRECHTSANGEBOT

Das Bezugsrechtsangebot bezieht sich auf 2'989'593 neue Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00, die aus dem an der Generalversammlung vom 23. März 2017 genehmigten Kapital ausgegeben werden. Im Zusammenhang mit diesem Bezugsrechtsangebot besteht ein Bankensyndikat aus Credit Suisse als Global Coordinator und Bookrunner und Raiffeisen Schweiz Genossenschaft als Co-Bookrunner. Credit Suisse hat sich vorbehaltlich üblicher Bedingungen verpflichtet, alle neuen Aktien, die im Rahmen des Bezugsrechtsangebots ausgegeben werden, zu zeichnen.

Die Aktionäre von Leonteq werden für jede von ihnen am 23. Juli 2018 nach Handelsschluss an der SIX Swiss Exchange gehaltene Namenaktie ein Bezugsrecht erhalten. Durch die Ausübung ihrer Bezugsrechte können die berechtigten Leonteq-Aktionäre 3 neue Aktien für je 16 Bezugsrechte zu einem Preis von CHF 41.50 pro neuer Aktie zeichnen, vorbehaltlich der geltenden Verkaufsbeschränkungen.

Die Bezugsrechte werden vom 24. Juli bis 30. Juli 2018 an der SIX gehandelt und können vom 24. Juli bis 2. August 2018, 12:00 Uhr MESZ, ausgeübt werden. Die Kotierung und der erste Handelstag der neuen Namenaktien an der SIX sind für den 3. August 2018 vorgesehen. Die Lieferung der neuen Namenaktien gegen Zahlung des Bezugspreises wird voraussichtlich am 3. August 2018 erfolgen. Das Aktienkapital von Leonteq wird nach Abschluss des Bezugsrechtsangebots aus 18'934'097 Namenaktien bestehen, was CHF 18'934'097 entspricht.

Raiffeisen Schweiz (29.02% Beteiligung), Lukas Ruffin<sup>1</sup> (8.15% Beteiligung) und Sandro Dorigo (2.45% Beteiligung) haben sich verpflichtet, alle Bezugsrechte auszuüben, die ihnen aufgrund ihrer bestehenden Beteiligungen an Leonteq zustehen. Raiffeisen Schweiz, Lukas Ruffin Familien Beteiligungen, Sandro Dorigo, Leonteq sowie die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung haben eine Sperrfrist von 180 Tagen vereinbart. Sämtliche Lock-ups unterliegen Ausnahmen. Die bisherigen Lock-up-Vereinbarungen bis 2025 für einen Teil der von Lukas Ruffin Familienbeteiligungen gehaltenen Aktien bleiben in Kraft. Raiffeisen hat ihre bereits kommunizierte Absicht bekräftigt, ihren Anteil zu gegebener Zeit in Abstimmung mit Leonteq auf 20% zu reduzieren.

Christopher Chambers, Verwaltungsratspräsident von Leonteq: «Mit der heutigen Ankündigung eines fest übernommenen Bezugsrechtsangebots wollen wir die Kapitalposition von Leonteq weiter stärken. Dies wird es uns ermöglichen, das Geschäftsvolumen weiter zu erhöhen und gleichzeitig wichtige Projekte und Initiativen umzusetzen, um das Geschäftsmodell von Leonteq auf die nächste Stufe zu bringen.»

---

<sup>1</sup> Handelnd für sich persönlich und über seine Familienbeteiligungen

## LEONTEQ MEDIEN- UND ANALYSTENKONFERENZ ZU DEN HALBJAHRESRESULTATEN 2018

Eine Medien- und Analystenkonferenz mit Lukas Ruffin, CEO von Leonteq, und Marco Amato, CFO von Leonteq, findet heute, 19 Juli um 09.30 Uhr im Metropol statt.

Einwahlnummern für die Teilnahme per Telefon:

- Schweiz: +41 (0)58 310 50 00
- UK: +44 (0) 207 107 06 13
- USA: +1 (1)631 570 5613

Bitte wählen Sie sich 10 bis 15 Minuten vor Beginn der Präsentation ein und fragen Sie nach «Leonteq half-year 2018 results»

Diese Medienmitteilung, die Präsentation der Halbjahresresultate 2018 und der Halbjahresbericht 2018 sind auf <http://www.leonteq.com/2018hyresults> erhältlich.

Ein digitales Playback der Telefonkonferenz steht ab ca. einer Stunde nach der Präsentation für einen Monat auf [www.leonteq.com/2018hyresults](http://www.leonteq.com/2018hyresults) zur Verfügung.

## VORAUSSICHTLICHER ZEITPLAN FÜR DAS BEZUGSRECHTSANGEBOT

19. Juli 2018	Veröffentlichung des Emissions- und Kotierungsprospekts
23. Juli 2018	Nach Handelsschluss an der SIX Swiss Exchange: Stichtag für die Ermittlung der Bezugsrechtsansprüche der bestehenden Aktionäre
24. Juli 2018	Beginn des Bezugsrechtshandels an der SIX Swiss Exchange Beginn der Bezugsfrist
30. Juli 2018	Ende des Bezugsrechtshandels an der SIX Swiss Exchange
2. August 2018	Ende der Bezugsfrist, 12:00 Uhr MESZ
3. August 2018	Erster Handelstag der neuen Namenaktien an der SIX Swiss Exchange Lieferung der neuen Namenaktien gegen Zahlung des Bezugspreises

### KONTAKT

**Media Relations**  
+41 58 800 1844  
[media@leonteq.com](mailto:media@leonteq.com)

**Investor Relations**  
+41 58 800 1855  
[investorrelations@leonteq.com](mailto:investorrelations@leonteq.com)

### LEONTEQ

Die Leonteq AG ist ein Schweizer Unternehmen der Finanz- und Technologiebranche mit einem Fokus auf strukturierte Produkte. Basierend auf einer eigenentwickelten, modernen und leistungsfähigen Technologie bietet Leonteq derivative Anlageprodukte und Dienstleistungen an und deckt vorwiegend die Produktklassen Kapitalschutz, Renditeoptimierung und Partizipation ab. Leonteq tritt sowohl als direkte Emittentin von eigenen Produkten wie auch als Partnerin von anderen Finanzinstituten auf. Darüber hinaus unterstützt Leonteq Versicherungsgesellschaften bei der Produktion von kapitaleffizienten anteilsgebundenen Vorsorgeprodukten mit Garantien. Das Unternehmen ist mit Büros und Niederlassungen in 10 Ländern vertreten, welche über 30 Märkte abdecken. Leonteq ist an der Schweizer Börse SIX Swiss Exchange gelistet.  
[www.leonteq.com](http://www.leonteq.com)



DISCLAIMER

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

This document is not an offer to sell or a solicitation of offers to purchase or subscribe for shares or any other securities. This document is not a prospectus within the meaning of Article 652a of the Swiss Code of Obligations or Article 27 et seq. of the listing rules of SIX Swiss Exchange AG or any other regulated trading venue in Switzerland or a prospectus under any other applicable laws. Copies of this document may not be sent to jurisdictions, or distributed in or sent from jurisdictions, in which this is barred or prohibited by law. The information contained herein shall not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy, in any jurisdiction in which such offer or solicitation would be unlawful prior to registration, exemption from registration or qualification under the securities laws of any jurisdiction. A decision to invest in securities of Leonteq AG should be based exclusively on the issue and listing prospectus published by Leonteq AG for such purpose. Copies of such issue and listing prospectus (and any supplements thereto) are available free of charge from Credit Suisse AG, Zurich, Switzerland (email: equity.prospectus@credit-suisse.com). In addition, copies of such issue and listing prospectus (and any supplements thereto) are available free of charge in Switzerland from Leonteq AG, Investor Relations, Zurich (telephone number: +41 58 800 1855; email: investorrelations@leonteq.com).

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

The information contained herein 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 "FSMA Order") or (iii) persons falling within Articles 49(2)(a) to (d), "high net worth companies, unincorporated associations, etc." of the FSMA Order, and (iv) persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity within the meaning of Section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000 may otherwise be lawfully communicated or caused to be communicated (all such persons together being referred to as "relevant persons"). The securities are only available to, and any invitation, offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire such securities will be engaged in only with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this document or any of its contents.

Any offer of securities to the public that may be deemed to be made pursuant to this communication in any member state of the European Economic Area (each an "EEA Member State") that has implemented Directive 2003/71/EC (as amended, including by Directive 2010/73/EU, and together with any applicable implementing measures in any EEA Member State, the "Prospectus Directive") is only addressed to qualified investors in that EEA Member State within the meaning of the Prospectus Directive.

This publication 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 Leonteq AG and those explicitly or implicitly presumed in these statements. Against the background of these uncertainties, readers should not rely on forward-looking statements. Leonteq AG assumes no responsibility to up-date forward-looking statements or to adapt them to future events or developments.