



Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung Handel auf zweiter Handelslinie an der SIX Swiss Exchange

Leonteq AG, Zürich

Leonteq AG, Europaallee 39, 8004 Zürich ("Leonteq"), hat am 9. Februar 2023 angekündigt, ein Aktienrückkaufprogramm im Umfang von bis zu CHF 18 Millionen zum Zweck der Kapitalherabsetzung durchzuführen ("Rückkaufprogramm").

Der Verwaltungsrat von Leonteq beabsichtigt, an einer zukünftigen Generalversammlung eine Kapitalherabsetzung durch Vernichtung der über die zweite Handelslinie zurückgekauften Namenaktien zu beantragen.

Zur Illustration sei darauf hingewiesen, dass das Rückkaufvolumen von bis zu CHF 18 Millionen, basierend auf dem Schlusskurs der Namenaktien von Leonteq an der SIX Swiss Exchange von CHF 48.90 am 29. März 2023 ca. 368'000 Namenaktien bzw. ca. 1.94 % des Aktienkapitals und der Stimmrechte von Leonteq entspricht.

Das Rückkaufprogramm wurde von der Beachtung der Bestimmungen über die öffentlichen Kaufangebote gestützt auf Kap. 6.1 des Rundschreibens Nr. 1 der Übernahmekommission vom 27. Juni 2013 (Stand 1. Januar 2016) im Meldeverfahren freigestellt und bezieht sich auf insgesamt maximal 946'704 Namenaktien, entsprechend auf maximal 5 % des derzeit im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals und der Stimmrechte von Leonteq (das heute im Handelsregister eingetragene Aktienkapital beträgt CHF 18'934'097.00 und ist eingeteilt in 18'934'097 Namenaktien von je CHF 1.00 Nennwert).

Die Namenaktien von Leonteq sind gemäss International Reporting Standard der SIX Swiss Exchange kotiert.

Handel auf zweiter Handelslinie an der SIX Swiss Exchange

Zum Zweck des Rückkaufprogramms besteht für die Namenaktien von Leonteq eine zweite Handelslinie an der SIX Swiss Exchange. Auf dieser zweiten Handelslinie kann ausschliesslich Leonteq als Käuferin auftreten (mittels der mit dem Rückkaufprogramm mandatierten Bank) und eigene Aktien zum Zweck der späteren Kapitalherabsetzung erwerben.

Der ordentliche Handel in Namenaktien von Leonteq unter der Valorenummer 19 089 118 wird von dieser Massnahme nicht betroffen und normal weitergeführt. Verkaufswillige Aktionärinnen und Aktionäre von Leonteq haben daher die Wahl, Namenaktien entweder im normalen Handel zu verkaufen oder diese Leonteq zum Zweck der späteren Kapitalherabsetzung auf der zweiten Handelslinie anzudienen.

Leonteq hat zu keinem Zeitpunkt eine Verpflichtung, eigene Namenaktien über die zweite Handelslinie zurückzukaufen; sie wird je nach Marktgegebenheiten und ihrer strategischen Möglichkeiten als Käuferin auftreten. Leonteq behält sich vor, das Rückkaufprogramm vorzeitig zu beenden.

Bei einem Verkauf auf der zweiten Handelslinie wird vom Rückkaufpreis die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35 % auf der Hälfte der Differenz zwischen Rückkaufpreis der Namenaktien von Leonteq und deren Nennwert in Abzug gebracht ("Nettopreis").

Rückkaufpreis

Die Rückkaufpreise bzw. die Kurse der zweiten Handelslinie bilden sich in Anlehnung an die Kurse der auf der ordentlichen Handelslinie gehandelten Namenaktien von Leonteq.

Auszahlung des Nettopreises und Titellieferung

Der Handel auf der zweiten Handelslinie stellt ein normales Börsengeschäft dar. Die Auszahlung des Nettopreises (Rückkaufpreis abzüglich der eidgenössischen Verrechnungssteuer, vgl. "Steuern und Abgaben", Ziff. 1 (Eidgenössische Verrechnungssteuer) nachfolgend)) sowie die Aktienlieferung finden deshalb usanzgemäss zwei Börsentage nach dem Abschlussdatum statt.

Dauer des Rückkaufprogramm

Das Rückkaufprogramm dauert vom 3. April 2023 bis längstens 29. Dezember 2023.

Börsenpflicht

Gemäss Regelwerk der SIX Swiss Exchange sind bei Aktienrückkäufen, welche über eine zweite Handelslinie erfolgen, ausserbörsliche Transaktionen unzulässig.

Steuern und Abgaben

Der Rückkauf eigener Aktien zum Zweck der Kapitalherabsetzung wird sowohl bei der eidgenössischen Verrechnungssteuer wie auch bei den direkten Steuern als Teilliquidation der rückkaufenden Gesellschaft behandelt. Im Einzelnen ergeben sich für die auf der zweiten Handelslinie verkaufenden Aktionärinnen und Aktionäre nachstehende schweizerische Steuerfolgen:

1. Eidgenössische Verrechnungssteuer

Die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35 % wird auf dem Betrag der Differenz zwischen dem Rückkaufpreis der Aktien und deren Nennwert ("Liquidationsüberschuss") erhoben, den Leonteq nicht gegen Reserven aus Kapitaleinlagen verbucht. Infolge steuerrechtlicher Vorschriften ist Leonteq verpflichtet, den Liquidationsüberschuss zu mindestens der Hälfte diesen Reserven zu belasten ("Mindestvorschrift"). Leonteq wendet die Mindestvorschrift an, sodass die Hälfte des Liquidationsüberschusses der eidgenössischen Verrechnungssteuer von 35 % unterliegt. Besondere Fälle bleiben vorbehalten. Die Steuer wird vom Rückkaufpreis durch die rückkaufende Gesellschaft bzw. durch deren beauftragte Bank abgezogen und der Eidgenössischen Steuerverwaltung überwiesen.

In der Schweiz domizilierte Personen sind zur Rückerstattung der Verrechnungssteuer berechtigt, wenn sie im Zeitpunkt der Rückgabe das Nutzungsrecht an den Aktien hatten und keine Steuerumgehung vorliegt (Art. 21 VStG). Im Ausland domizilierte Personen können die Steuer nach Massgabe allfälliger Doppelbesteuerungsabkommen zurückfordern.

2. Direkte Bundessteuer

Die nachfolgenden Ausführungen beziehen sich auf die Besteuerung bei der direkten Bundessteuer. Die Praxis zu den Kantons- und Gemeindesteuern entspricht in der Regel jener der direkten Bundessteuer.

- a. Im Privatvermögen gehaltene Aktien: Die Einkommenssteuer wird auf dem Teil des Liquidationsüberschusses erhoben, welchen Leonteq nicht gegen Reserven aus Kapitaleinlagen verbucht (Kapitaleinlageprinzip), wobei auch für die direkte Bundessteuer die Mindestvorschrift gilt und von Leonteq angewendet wird. Massgebend für die direkte Bundessteuer ist der der Verrechnungssteuer unterliegende Teil des Rückkaufpreises gemäss Börsenabrechnungen.
- b. Im Geschäftsvermögen gehaltene Aktien: Bei einem Rückkauf der Aktien durch die Gesellschaft stellt die Differenz zwischen Rückkaufpreis und Buchwert der Aktien steuerbaren Gewinn dar (Buchwertprinzip).

Im Ausland domizilierte Personen werden gemäss der anwendbaren Gesetzgebung des jeweiligen Landes besteuert.

3. Gebühren und Abgaben

Der Rückkauf eigener Namenaktien auf zweiter Handelslinie zum Zweck der Kapitalherabsetzung ist umsatzabgabefrei. Die Gebühren der SIX Swiss Exchange sind jedoch geschuldet.

Maximales Rückkaufvolumen pro Tag

Das maximale Rückkaufvolumen pro Tag gemäss Art. 123 Abs. 1 lit. c der Finanzmarktinfrastrukturverordnung (FinfraV) ist auf der Webseite von Leonteq unter folgender Adresse ersichtlich:

<https://www.leonteq.com/investors/share-information/share-buyback>

Veröffentlichung der Rückkauftransaktionen

Leonteq wird laufend über die Rückkauftransaktionen auf der Webseite von Leonteq unter folgender Adresse informieren: <https://www.leonteq.com/investors/share-information/share-buyback>

Nichtöffentliche Informationen

Leonteq bestätigt, dass sie derzeit über keine nichtöffentlichen Informationen verfügt, die kursrelevante Tatsachen im Sinne der Ad hoc-Publizität-Regeln der SIX Swiss Exchange darstellen und veröffentlicht werden müssen.

Eigene Aktien

Per 29. März 2023 hielt Leonteq direkt und indirekt 833'055 Namenaktien. Dies entspricht 4.4 % des heute im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals und der Stimmrechte.

Aktionäre mit mehr als 3 % der Stimmrechte

Aufgrund von Offenlegungsmeldungen halten die folgenden Aktionäre 3 % oder mehr der Stimmrechte (Berechnungsbasis heute im Handelsregister eingetragenes Aktienkapital):

	Stichtag	Anzahl Namenaktien	Kapital- und Stimm- rechtsanteil
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, St. Gallen ^{1,2}	31. Dezember 2022	5'494'996	29.02 %
Lukas Rufli, Wollerau ^{1,2}	31. Dezember 2022	1'570'314	8.29%
Sandro Dorigo, Schindellegi ¹	31. Dezember 2022	400'000	2.11 %
Aktionärsgruppe	31. Dezember 2022	7'465'310	39.43%
Rainer-Marc Frey, Freienbach	31. Dezember 2022	1'346'713	7.11 %
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich	15. November 2022	941'404	4.97 %

1) Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Lukas Rufli und Sandro Dorigo bilden eine gemeinsam handelnde Aktionärsgruppe.

2) Lukas Rufli hält 462'325 von Raiffeisen ausgegebene Call-Optionen zu folgenden Konditionen: Ausübungspreis CHF 210 (bereinigt um kumulierte Dividenden pro Aktie und Auswirkungen von Corporate Actions von 2015 bis 2025); Bezugsverhältnis 1:1; Fälligkeit 19. Oktober 2025; European Style.

Quelle: Geschäftsbericht 2022 von Leonteq und SIX Exchange Regulation (für Beteiligung von Swisscanto Fondsleitung AG)

Lukas Rufli hat Leonteq mitgeteilt, dass er nicht beabsichtigt, sich an diesem Rückkaufprogramm zu beteiligen. Darüber hinaus hat Leonteq keine Kenntnis über die Absichten der anderen Aktionäre bezüglich des Verkaufs von Namenaktien im Rahmen des Rückkaufprogramms.

Mandatierte Bank

Credit Suisse AG wird im Auftrag von Leonteq im Rahmen des Rückkaufprogramms als alleiniges Börsenmitglied Geldkurse für Namenaktien von Leonteq auf der zweiten Handelslinie stellen.

Delegationsvereinbarung

Zwischen Leonteq und Credit Suisse AG besteht gemäss Art. 124 Abs. 2 Bst. a und Abs. 3 FinfraV eine Delegationsvereinbarung, wonach Credit Suisse AG unter Einhaltung von festgelegten Parametern unabhängig Rückkäufe tätigt. Leonteq hat jedoch das Recht, diese Delegationsvereinbarung ohne Angabe von Gründen jederzeit aufzuheben respektive gemäss Art. 124 Abs. 3 FinfraV abzuändern.

Dieses Inserat stellt keinen Prospekt im Sinne des Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen (FIDLEG) dar.

This offer is not made in the United States of America and to U.S. persons and may be accepted only by Non-U.S. persons and outside the United States of America. Offering materials with respect to this offer must not be distributed in or sent to the United States of America and must not be used for the purpose of solicitation of an offer to purchase or sell any securities in the United States of America.

Leonteq AG	Valorenummer	ISIN	Tickersymbol
Namenaktien von je CHF 1.00 Nennwert	19 089 118	CH019 089 118 1	LEON
Namenaktien von je CHF 1.00 Nennwert (Rückkaufprogramm 2. Handelslinie)	124 623 545	CH124 623 545 6	LEONE

Datum: 31. März 2023

CREDIT SUISSE 