

**ZUR VERÖFFENTLICHUNG IN DER SCHWEIZ – DIESE MITTEILUNG UNTERLIEGT BESCHRÄNKUNGEN UND SIE BZW. IHR INHALT DARF NICHT AN PERSONEN WEITERGELEITET WERDEN, AN WELCHE DIE WEITERGABE GEMÄSS DEN HIER GENANNTEN BESTIMMUNGEN VERBOTEN IST.**

## **Landis+Gyr plant IPO und Kotierung an SIX Swiss Exchange**

- **SIX-Kotierung im Q3 2017 geplant**
- **Weltweit führendes Unternehmen in Smart Metering-Lösungen mit mehr als 120 Jahren Erfahrung in der Erbringung von Dienstleistungen an Versorgungsunternehmen**
- **Starke Marke, anerkannt für Technologieführerschaft und ein differenziertes Angebot, das auf die aktuellen Herausforderungen von Versorgungsunternehmen zugeschnitten ist**
- **Nachgewiesene Erfolgsbilanz in der Erwirtschaftung profitablen Wachstums und robuster Margen**
- **Attraktive Dividendenausschüttungspolitik auf der Basis eines starken, wachsenden Cashflow Profils**
- **Die derzeitigen Aktionäre, Toshiba und INCJ, werden beim Börsengang voraussichtlich ihre gesamten Landis+Gyr-Aktienanteile veräussern**

Zug, 3. Juli 2017 – Landis+Gyr Holding AG (“Landis+Gyr” oder das “Unternehmen”), global führender Anbieter von Lösungen für die Verteilung und Nutzung von Energie, gab heute seine Absicht bekannt, seine Aktien an der SIX Swiss Exchange zu kotieren. Der vorgesehene Börsengang (“IPO”) soll voraussichtlich im Q3 2017 stattfinden. Die derzeitigen Aktionäre Toshiba Corporation (mit einem Anteil von 60% am Aktienkapital von Landis+Gyr) und INCJ (im Besitz der verbleibenden 40%) planen bei diesem IPO die Veräusserung ihres gesamten Aktienkapitals.

Richard Mora, CEO von Landis+Gyr, kommentiert: «Landis+Gyr ist eine 120 Jahre alte Ikone und gleichzeitig eines der innovativsten Unternehmen in der Zählerindustrie. Der geplante Börsengang ist der nächste aufregende Schritt in unserer Wachstumsgeschichte. Wir freuen uns auf unsere neuen Aktionäre, die uns auf unserem Weg begleiten werden, dazu beizutragen, Energie besser zu nutzen.»

### **Führender Anbieter integrierter Energiemanagement-Lösungen**

Mit einem Umsatz von ungefähr USD 1,7 Mia. in dem zum 31. März 2017 endenden Geschäftsjahr, ist Landis+Gyr, ein weltweit führender Anbieter von Smart Metering- und Energiemanagement-Lösungen, der eine der branchenweit grössten installierten Messpunktebasen mit über 300 Millionen Stromzählern betreibt. Mit seiner Branchenerfahrung von über 120 Jahren wirkte Landis+Gyr bei der Entwicklung der weltweiten Energieversorgungsindustrie an vorderster Front mit und ermöglichte den Übergang von herkömmlichen Stromnetzen zu sogenannten «Smart Grids». Das Unternehmen ist klarer Marktführer im Bereich der intelligenten Stromzähler (Smart Metering) – dem grössten Marktsegment der Messtechnik – und nimmt weltweit sowie in Nord- und Südamerika und der APAC-Region (Asien-Pazifik) (ausgenommen China) den ersten Platz und in der EMEA-Region (Europa, Naher Osten und Afrika) den zweiten Platz ein. Im attraktiven Marktsegment der

Gaszähler befindet sich das Unternehmen weltweit auf dem zweiten und in der EMEA-Region auf dem ersten Platz.<sup>1</sup>

### **Differenziertes, auf die aktuellen Herausforderungen von Versorgungsunternehmen zugeschnittenes Angebot**

Das Unternehmen bietet Versorgungsunternehmen ein umfassendes Portfolio durchgängiger Advanced Metering Infrastructure-(AMI)-Lösungen an, welches die komplexesten Herausforderungen adressiert - von der Beherrschung erhöhter Netzkomplexität und schwankender Stromversorgung bis hin zum Management dezentraler Energieressourcen und zur Laststeuerung. Die Produkte und Lösungen von Landis+Gyr erleichtern die Echtzeit-Interaktion und Kommunikation innerhalb der Verteilnetzinfrastuktur von Versorgungsunternehmen und verbessern deren Netzmanagement-Fähigkeiten. Damit gewährleisten sie eine höhere Effizienz und Zuverlässigkeit der Stromversorgung. Zudem umfasst das Angebot des Unternehmens ein breites Portfolio vernetzter intelligenter Geräte und führende Softwarelösungen als Bestandteil der integrierten Gridstream® Energiemanagement-Plattform.

### **Technologieführerschaft durch gezielte Investitionen in Forschung und Entwicklung**

Landis+Gyr zählt dank dem klaren Fokus auf Innovation und zielgerichtete Investitionen in Forschung und Entwicklung ("F&E") zu den führenden Anbietern angewandter Technologie für Versorgungsunternehmen. Das Unternehmen besitzt ein umfangreiches Patentportfolio und verfügt über eines der industrieweit grössten F&E-Teams mit über 1'300 Hard- und Softwareingenieuren. Die Kosteneffizienz der F&E-Investitionen von Landis+Gyr wird durch den neuen plattformbasierten Ansatz weiter gesteigert. Die Stärken des Unternehmens im Bereich F&E und seine globale Präsenz gewährleisten massgeschneiderte Produktentwicklungen – ein entscheidender Erfolgsfaktor in den segmentierten und multinationalen Märkten, in denen Landis+Gyr tätig ist.

Andreas Umbach, designierter Präsident des Verwaltungsrates von Landis+Gyr, hält fest: «Das Unternehmen hat die Transformation von einem Zählerhersteller zum führenden Anbieter von Lösungen für Netzwerke und das Internet der Dinge in unserer Industrie erfolgreich gemeistert. Mit F&E-Investitionen von rund 9% des Gesamtumsatzes in den vergangenen drei Jahren sind wir gut positioniert, um die globalen Technologietrends für die Energieversorgungsindustrie entscheidend zu prägen.»

### **Zugang zu attraktiven Endmärkten und Regionen mit unterschiedlichen Reifegraden**

Der weltweite Smart Metering Markt mit seinen regional spezifischen Eigenheiten bietet dynamische Wachstumschancen. In den Regionen EMEA und APAC wird erwartet, dass die erste Welle der AMI-/Smart Grid-Installationen in naher Zukunft Fahrt aufnehmen wird. Nationale Gesetze schreiben die Realisierung von Smart Metering- und Smart Grid-Projekten vor. In reiferen Märkten mit bereits etablierten AMI-Netzwerken, wie zum Beispiel Nordamerika, bieten Anwendungen der zweiten Welle und Netzmodernisierungsaufträge neue Wachstumsmöglichkeiten. Landis+Gyr ist dank seiner führenden Position in Schlüsselmärkten, seiner grossen installierten Messpunktbasis und seiner globalen Präsenz gut aufgestellt, um

---

<sup>1</sup> Quelle: IHS 2016 für alle Marktpositionen

von den vielfältigen regionalen Trends der Smart Metering- und AMI-Projekten profitieren zu können.

### **Nachgewiesene Erfolgsbilanz in der Erwirtschaftung profitablen Wachstums und robuster Margen**

Landis+Gyr verfügt über eine nachgewiesene Erfolgsbilanz in der Erwirtschaftung von profitablen Wachstum, das sich über mehrere Konjunktur- und Industriezyklen erstreckt. Von 2004 bis 2012 übernahm Landis+Gyr die führende Rolle im dynamischen Smart Metering Wachstumsmarkt. In dieser Periode setzten Frühanwender weltweit die ersten AMI-Rollout-Programme um. In den Jahren 2012 bis 2016 verloren AMI-Anwendungen in wichtigen Schlüsselmärkten aufgrund regulatorischer Unsicherheiten an Dynamik. In Erwartung der bevorstehenden Markterholung erweiterte Landis+Gyr sein Angebot und erhöhte den Fokus auf die Forschung und Entwicklung. Dank diesem proaktiven, vorausblickenden Innovationsansatz ist Landis+Gyr gut positioniert, um von den attraktiven Wachstumsmöglichkeiten des AMI-/Smart Metering-Marktes zu profitieren.

### **Erfahrenes, internationales Management-Team**

Das Management-Team von Landis+Gyr hat eine nachgewiesene Erfolgsbilanz in Bezug auf die Erwirtschaftung von nachhaltigem Wachstum über mehrere makroökonomische Zyklen, technologische Umbrüche und Eigentümerwechsel hinweg. Das tiefe Verständnis der Bedürfnisse der Versorgungsunternehmen ermöglichte es Landis+Gyr das Produktportfolio zu verbreitern, die Kundenbasis auszubauen und die globale Präsenz zu erweitern.

Das Unternehmen wird von einem erfahrenen und hoch motivierten Management-Team geleitet, das zusammen über mehr als ein Jahrhundert an Erfahrung bei Landis+Gyr verfügt. Geführt wird die Gruppenleitung von Richard Mora, der seit 18 Jahren für Landis+Gyr tätig ist. Zuvor hielt Richard Mora leitende Positionen bei Siemens und GE Capital inne. Andreas Umbach wird dem Verwaltungsrat als Präsident voranstellen. Auch er ist seit 18 Jahren für Landis+Gyr tätig und bekleidete die Position des CEO als Vorgänger von Richard Mora. Andreas Umbach gewann für das Unternehmen einen hochqualifizierten Verwaltungsrat. Er setzt sich neben ihm aus fünf weiteren unabhängigen Mitgliedern mit der notwendigen Sektor-, Finanz- und Management-Erfahrung zusammen.

### **Attraktive Ausschüttungspolitik**

Das dynamische Wachstumspotenzial, der erwartete starke Cashflow-Ausweis sowie die solide Bilanz wird es Landis+Gyr nach dem Börsengang voraussichtlich erlauben, eine attraktive und nachhaltige Ausschüttungspolitik zu verfolgen. Für das Geschäftsjahr 2017 sieht das Unternehmen (vorbehaltlich rechtlicher Erwägungen) eine Dividendenausschüttung von mindestens dem Äquivalent von USD 70 Mio. in Schweizer Franken vor, die 2018 ausgezahlt werden soll. Ab 2018 erwartet Landis+Gyr eine Ausschüttung von mindestens 60% des Free Cashflows des Eigenkapitals.

### **Zusammenfassung des Angebots**

Der geplante Börsengang sieht ein Sekundärzeichnungsangebot für alle bestehenden, von der Toshiba Corporation und INCJ gehaltenen Aktien an institutionelle und private Anleger in der Schweiz sowie an qualifizierte institutionelle Anleger in verschiedenen anderen Staaten vor. Die beiden derzeitigen Aktionäre beabsichtigen 100% ihrer Landis+Gyr-Aktien beim Börsengang zu veräußern. UBS und Morgan Stanley agieren als Joint Global Coordinators und Joint

Bookrunners für den Börsengang. Credit Suisse und JP Morgan treten als zusätzliche Joint Bookrunners auf, während die Banken Vontobel und Mizuho den Börsengang als Co-Bookrunners begleiten. Lilja & Co. ist von Landis+Gyr, Toshiba und INCJ als unabhängiger Berater mandatiert. Niederer Kraft & Frey und Morrison & Foerster LLP beraten Landis+Gyr, Toshiba und INCJ in Rechtsfragen, während Bär & Karrer und Sullivan & Cromwell LLP die Global Coordinators und Joint Bookrunners vertreten.

### **Über Landis+Gyr**

*Landis+Gyr ist der weltweit führende Anbieter von integrierten Energiemanagement-Lösungen für die Energiewirtschaft. Mit dem breitesten Portfolio an Produkten und Dienstleistungen für die komplexen Herausforderungen von Energieversorgungsunternehmen, bietet Landis+Gyr umfassende Lösungen als Fundament für intelligente Stromnetze. Dazu gehören Smart Metering-Lösungen, Sensoren und Automatisierungstechnik für das Verteilnetz, Laststeuerung, sowie Lösungen für Analyse und Energiespeicherung. Mit einem Umsatz von rund USD 1,7 Mia. operiert Landis+Gyr als unabhängige Wachstumsplattform der Toshiba Corporation und der Innovation Network Corporation of Japan (INCJ), welche die restlichen 40% der Aktien besitzt, in über 30 Ländern auf fünf Kontinenten und beschäftigt rund 6'000 Mitarbeitende. Deren Ziel ist es, dazu beizutragen, Energie besser und damit nachhaltiger zu nutzen. Weitere Informationen unter [www.landisgyr.com](http://www.landisgyr.com).*

<b>Kennzahlen (in USD Mio.)</b>	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>	<b>Δ%</b>
Nettoumsatz	<b>1'659,2</b>	1'573,5	5,4%
Investitionen in F&E	<b>162,8</b>	148,4	9,8%
Nettoverlust	<b>(62,1)</b>	(13,5)	360,0%
EBITDA (ungeprüft) <sup>(1)</sup>	<b>150,8</b>	160,0	(5,7%)
Bereinigtes EBITDA (ungeprüft) <sup>(2)</sup>	<b>212,0</b>	221,0	(4,1%)
Mitarbeiter (VZÄ)	<b>5'919</b>	6'001	(1,4%)

Geprüfte Finanzzahlen: Geschäftsjahresende am 31. März

(1) EBITDA ist berechnet als Jahresüberschuss (Verlust) exklusive Zinseinkommen (Aufwendungen), Währungsgewinnen (Verlusten) aus konzerninternen Darlehen, Steuerausgaben (Einnahmen) sowie Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielles und langfristiges Anlagevermögen. EBITDA ist keine U.S. GAAP Finanzkennzahl.

(2) Bereinigtes EBITDA ist berechnet als EBITDA angepasst um Restrukturierungskosten (2016/17: USD 3,8 Mio.; 2015/2016: USD 5,9 Mio.), einmalige Aufwendungen für Garantie- und Gewährleistungsansprüche (2016/2017: USD 6,4 Mio.; 2015/16: USD 44,2 Mio.), normalisierte Aufwendungen für Garantie- und Gewährleistungsansprüche (2016/17: USD 25,2 Mio.; 2015/2016: USD 5,5 Mio.) sowie Sonderposten (2016/17: USD 25,7 Mio.; 2015/2016: USD 5,4 Mio.). Bereinigtes EBITDA ist keine U.S. GAAP Finanzkennzahl.

### **Über Toshiba**

*Toshiba ist ein weltweit führendes Unternehmen und Pionier in der High-Tech-Industrie. Als diversifizierter Hersteller und Anbieter von hoch entwickelten, elektronischen Produkten umfasst das Portfolio digitale Verbrauchsgüter, elektronische Geräte und Komponenten sowie Energieversorgungssysteme, einschliesslich Atomkraft sowie industrielle und soziale Infrastrukturprojekte. Toshiba wurde 1875 gegründet und umfasst heute ein globales Netzwerk*

aus mehr als 516 Unternehmen mit 166'892 Mitarbeitenden und einem jährlichen Umsatz von über Yen 5,7 Bio. (USD 52 Mia.). Weitere Informationen finden Sie unter [www.toshiba.co.jp](http://www.toshiba.co.jp).

### **Über INCJ**

Die Innovation Network Corporation of Japan (INCJ) ist eine öffentlich-private Beteiligungsgesellschaft und befindet sich im Miteigentum der japanischen Regierung und von 26 führenden japanischen Unternehmen. Durch ihr Innovation Network Committee bewertet die INCJ Investitionsmöglichkeiten, die im Einklang mit den von der Regierung festgelegten Kriterien zur industriellen Innovation in Japan beitragen. Die INCJ unterstützt insbesondere Projekte, die Technologien und vielfältiges Know-how in allen Branchen kombinieren und offene Innovation zustande bringen. Die INCJ verfügt über ein Investitionsvolumen von bis zu Yen 2 Bio. (rund USD 20 Mia.). Weitere Informationen finden Sie unter [www.incj.co.jp](http://www.incj.co.jp).

### **Kontakt**

Weitere Informationen erhalten Sie von:

Michael Düringer  
IRF Communications  
Telefon: +41 43 244 81 42  
E-mail: [michael.dueringer@irfcom.ch](mailto:michael.dueringer@irfcom.ch)

### **Disclaimer**

Diese Mitteilung stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren dar. Sie ist weder Prospekt im Sinn von Artikel 652a OR noch Artikel 27 ff. des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange oder nach irgendeinem anderen anwendbaren Gesetz. Kopien dieser Mitteilung dürfen nicht in oder aus Jurisdiktionen versandt oder anderweitig verteilt werden, wo dies von Gesetzes wegen eingeschränkt oder verboten ist. Die in dieser Mitteilung enthaltene Information stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren in irgendeiner Jurisdiktion dar, in der dies vor Registrierung (oder Gewährung einer Ausnahme davon) oder sonstigen Handlungen gegen wertpapierrechtliche Bestimmungen verstossen würde. Jeder Entscheid über den Kauf oder die Zeichnung von Aktien der Landis+Gyr Holding AG sollte ausschliesslich auf der Grundlage eines von der Gesellschaft in diesem Fall dafür veröffentlichten Emissions- und Kotierungsprojekts erfolgen.

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.

Dieses Dokument enthält bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen. Solche in die Zukunft gerichtete Aussagen unterliegen bekannten und unbekanntem Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Performance des Unternehmens wesentlich von denjenigen abweichen, die in diesen Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen werden. Vor dem Hintergrund dieser Ungewissheiten darf man sich nicht auf solche in die Zukunft gerichtete Aussagen verlassen. Landis+Gyr Holding AG übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.