

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 setzt die Preisspanne für das geplante IPO mit CHF 70 bis CHF 82 fest

- Landis+Gyr setzt Preisspanne mit CHF 70 bis CHF 82 pro Aktie fest
- Kotierung und Aufnahme des Handels an der SIX Swiss Exchange voraussichtlich am 21. Juli 2017
- Die derzeitigen Aktionäre Toshiba (mit einem Anteil von 60% am Aktienkapital von Landis+Gyr) und INCJ (im Besitz der verbleibenden 40%) platzieren im Rahmen dieses Angebots ihr gesamtes Aktienkapital, was am unteren Ende der Preisspanne einem Transaktionsvolumen von CHF 2,1 Mia. und am oberen Ende der Preisspanne einem Transaktionsvolumen von CHF 2,4 Mia. entspricht
- Free Float von 100% erwartet, keine Mehrzuteilungsoption
- Starke globale Marke, anerkannt für Markt- und Technologieführerschaft; differenziertes Angebot, das auf die aktuellen Herausforderungen von Versorgungsunternehmen zugeschnitten ist
- Ausgewiesene Erfolgsbilanz in der Erwirtschaftung profitablen Wachstums und robuster Margen
- Attraktive Dividendenausschüttungspolitik auf der Basis eines starken, wachsenden Cashflow Profils; Auszahlung einer Dividende von mindestens dem Äquivalent von USD 70 Mio. in Schweizer Franken für das Geschäftsjahr 2017 (bezahlt aus Reserven)
- Verwaltungsrat mit hochqualifizierten und unabhängigen Mitgliedern bestätigt

Zug, 12. Juli 2017 – Landis+Gyr Group AG (“Landis+Gyr” oder das “Unternehmen”), ein global führender Anbieter von Lösungen für die Verteilung und Nutzung von Energie, hat die Preisspanne für das geplante Initial Public Offering (IPO) mit CHF 70 bis CHF 82 pro Aktie festgesetzt. Der finale Angebotspreis wird mittels eines Bookbuilding-Verfahrens ermittelt. Der Handel der Aktien des Unternehmens an der SIX Swiss Exchange soll voraussichtlich am 21. Juli 2017 unter dem Handelssymbol LAND und der ISIN CH0371153492 aufgenommen werden. Die derzeitigen Aktionäre Toshiba Corporation (mit einem Anteil von 60% am Aktienkapital von Landis+Gyr) und INCJ (im Besitz der verbleibenden 40%) beabsichtigen, 100% ihres gesamten Aktienkapitals beim Börsengang zu veräussern.

Implizite Marktkapitalisierung von CHF 2,1–2,4 Mia.

Die Preisspanne für die Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 10 wurde mit CHF 70 bis 82 pro Aktie festgesetzt. Dies entspricht einer Marktkapitalisierung von CHF 2,1 bis 2,4 Mia. für das Unternehmen.

Das gesamte Angebot umfasst rund 29,5 Mio. bestehende Aktien von Landis+Gyr, die von den verkaufenden Aktionären (Toshiba Corporation und INCJ) angeboten werden. Von den 29,5

Mio. bestehenden Aktien sind Aktien im Wert von bis zu CHF 8,5 Mio. für den Kauf durch Mitglieder des Verwaltungsrats sowie hierzu berechnigte Mitglieder des Senior Management zum IPO Angebotspreis reserviert (die "bevorzugte Zuteilung"). Sofern diese Aktien nicht für die bevorzugte Zuteilung verwendet werden, stehen sie zur Platzierung im IPO zur Verfügung. Es wird erwartet, dass nach Abschluss des IPO die Anzahl der im Rahmen des Angebots platzierten Aktien 100% des ausgegebenen Aktienkapitals ("Free Float") entsprechen wird. Es ist keine Mehrzuteilungsoption vorgesehen. Das Unternehmen unterliegt unter Vorbehalt von üblichen Ausnahmen einem Lock-up von sechs Monaten. Für Organe und Mitglieder des Senior Management gilt mit Bezug auf Aktien, die sie im Zusammenhang mit der Transaktion erwerben, ein Lock-up von bis zwei Jahren.

Das IPO von Landis+Gyr umfasst ein öffentliches Angebot an Investoren in der Schweiz und Privatplatzierungen in bestimmten Ländern ausserhalb der Schweiz.

Führender Anbieter integrierter Energiemanagement-Lösungen

Mit einem Umsatz von rund 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. Aufbauend auf einer Erfahrung von über 120 Jahren wirkte Landis+Gyr bei der Entwicklung der weltweiten Energieversorgungsindustrie an vorderster Front mit und ermöglichte ihren Übergang von herkömmlichen Stromnetzen zu sogenannten «Smart Grids». Das Unternehmen ist Marktführer im Bereich der intelligenten Stromzähler (Smart Metering) – dem grössten Marktsegment der Messtechnik.

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 Steuerung 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 Verteilnetzinfrastruktur von Versorgungsunternehmen und verbessern deren Netzmanagement-Fähigkeiten. Damit machen sie die Stromversorgung effizienter und zuverlässiger. Zudem umfasst das Angebot des Unternehmens ein breites Portfolio vernetzter intelligenter Geräte und führender Softwarelösungen als Bestandteil der integrierten Gridstream® Energiemanagement-Plattform.

Technologieführerschaft dank 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 von 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.

Attraktive Ausschüttungspolitik

Das dynamische Wachstumspotenzial, die erwarteten hohen Cashflows sowie die solide Bilanz werden 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 mittels der Verteilung von Reserven aus Kapitaleinlagen ausgezahlt werden soll. Ab 2018 erwartet Landis+Gyr jetzt eine Dividendenausschüttung von mindestens 75% aus dem Free Cashflow.

Sehr erfahrener und unabhängiger Verwaltungsrat

Ab dem ersten Handelstag wird der Verwaltungsrat sechs nicht-exekutive Mitglieder umfassen. Geführt wird der Verwaltungsrat von Andreas Umbach als designierter Präsident. Er war bis zum 31. März 2017 CEO der Gruppe. Alle übrigen Mitglieder gelten gemäss dem Swiss Code of Best Practice für Corporate Governance als unabhängig. Eric Elzvik, zuvor CFO von ABB, wird die Funktion des Lead Independent Director wahrnehmen.

Name	Position	Komitee-zugehörigkeit	Jahr der Ernennung
Andreas Umbach	Präsident		2017
Eric Elzvik	Lead Independent Director	VA (Präsident), AFC	2017
Andreas Spreiter	Unabhängiges Mitglied	AFC (Präsident)	2017
Pierre-Alain Graf	Unabhängiges Mitglied	VA	2017
Christina Stercken	Unabhängiges Mitglied	AFC	2017
Dave Geary	Unabhängiges Mitglied	VA	2017

AFC: Audit und Finanzkomitee

VA: Vergütungsausschuss

Kotierung und Aufnahme des Handels für den 21. Juli 2017 erwartet

Das Bookbuilding-Verfahren beginnt am 12. Juli 2017 und wird voraussichtlich am 20. Juli 2017 enden. Der finale Angebotspreis wird voraussichtlich am 21. Juli 2017 bekannt gegeben. Die Kotierung und die Aufnahme des Handels der Landis+Gyr-Aktie an der SIX Swiss Exchange wird voraussichtlich am 21. Juli 2017 erfolgen.

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 fungieren als Rechtsberater von Landis+Gyr, Toshiba und INCJ, während Bär & Karrer und Sullivan & Cromwell LLP die Rechtsberater von Global Coordinators und Joint Bookrunners sind.

Kotierung und Aufnahme des Handels für den 21. Juli 2017 erwartet

Kotierung	SIX Swiss Exchange (International Reporting Standard)
Ticker Symbol	LAND
Swiss Security Number	37115349
ISIN	CH0371153492
Preisspanne	CHF 70–82
Transaktionsvolumen	29,5 Mio. (gerundet) bestehende Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 10,00, angeboten von den verkaufenden Aktionären

Medienkonferenz heute um 14:00 Uhr MESZ

Landis+Gyr lädt heute Mittwoch, 12. Juli 2017, um 14:00 Uhr MESZ, zu einer Medienkonferenz ein. Die Veranstaltung findet im Widder Hotel, Rennweg 7, 8001 Zürich, statt. Richard Mora, CEO von Landis+Gyr, und Jonathan Elmer, CFO von Landis+Gyr, werden über die geplante Transaktion informieren und einen weiteren Einblick in die Marktaussichten sowie die finanzielle Leistungsfähigkeit des Unternehmens gewähren.

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. Landis+Gyr operiert in über 30 Ländern verteilt auf fünf Kontinenten. Mit einem Umsatz von rund USD 1,7 Mia. beschäftigt das Unternehmen rund 6'000 Personen, deren einziges Ziel es ist, der Welt zu helfen, Energie besser zu nutzen. Weitere Informationen unter www.landisgyr.com.

Kennzahlen (in USD Mio.)	2016/17	2015/16	Δ%
Nettoumsatz	1'659,2	1'573,5	5,4%
Investitionen in F&E	162,8	148,4	9,8%
Nettoverlust	(62,1)	(13,5)	360,0%
EBITDA (ungeprüft) ⁽¹⁾	150,8	160,0	(5,7%)
Bereinigtes EBITDA (ungeprüft) ⁽²⁾	212,0	221,0	(4,1%)
Mitarbeiter (VZÄ)	5'919	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 JPY 5,7 Bio. (USD 52 Mia.). Weitere Informationen finden Sie unter 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 JPY 2 Bio. (rund USD 20 Mia.). Weitere Informationen finden Sie unter 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

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 Group AG sollte ausschliesslich auf der Grundlage eines von der Gesellschaft in diesem Fall dafür veröffentlichten Emissions- und Kotierungsprospekts erfolgen. Kopien des betreffenden Emissions- und Kotierungsprospekts (inklusive Supplement) können in der Schweiz kostenlos bezogen werden von UBS AG, Prospectus Library, P.O. Box, 8098 Zurich, Schweiz (Telefonnummer: +41 44 239 4703; Faxnummer: +41 44 239 6914; E-mail: swiss-prospectus@ubs.com) und Morgan Stanley & Co International plc, 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA. Zusätzlich können Kopien des betreffenden Emissions- und Kotierungsprospekts (inklusive Supplement) in der Schweiz kostenlos von Landis+Gyr Group AG, ir@landisgyr.com, bezogen werden.

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 Group AG übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.