



Eine vollständige, teilweise, direkte oder indirekte Freigabe, Veröffentlichung oder Verteilung dieser Mitteilung ist weder in den USA, Kanada, Japan und Australien noch in einer anderen Gerichtsbarkeit, in der dies ungesetzlich wäre, gestattet.

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.

Neither this announcement nor anything contained herein shall form the basis of, or be relied upon in connection with any offer or commitment whatsoever in any jurisdiction. Investors should not purchase or subscribe for any shares referred to in this announcement except on the basis of the information that is contained in the offering and listing memorandum (the "Offering Memorandum") and the supplement thereto (the "Supplement") published by VAT Group AG ("VAT" or the "Company" and together with its subsidiaries, the "Group") in connection with the initial public offering of VAT Group AG and listing of all its issued and outstanding 30,000,000 registered shares with a nominal value of CHF 0.10 each on SIX Swiss Exchange. Copies of the Offering Memorandum and the Supplement may be obtained free of charge from UBS AG, Zurich, Switzerland (email: swiss-prospectus@ubs.com) and from Credit Suisse AG, Zurich, Switzerland (email: equity.prospectus@credit-suisse.com).

Medienmitteilung

VAT Group AG legt den Angebotspreis auf CHF 45 pro Aktie fest und wird an der SIX Swiss Exchange kotiert

Haag, 14. April 2016 – VAT, der weltweit führende Hersteller von technisch hochwertigen Vakuumventilen sowie verwandten Produkten und Anbieter von Services, wird nach ihrem Börsengang („IPO“) heute ihre Aktien an der SIX Swiss Exchange kotieren. Das IPO war aufgrund der starken Nachfrage von schweizerischen und internationalen institutionellen Investoren sowie inländischen Privatanlegern zum Angebotspreis mehrfach überzeichnet. Das Unternehmen setzte den Angebotspreis bei CHF 45 pro Aktie am oberen Ende der Preisspanne von CHF 39 bis CHF 46 fest, was einem Platzierungsvolumen von CHF 540 Mio. (vor Ausübung der Mehrzuteilungsoption) und einer Marktkapitalisierung von CHF 1'350 Mio. entspricht. VAT-Aktien (Tickersymbol: VACN) werden ab heute an der SIX Swiss Exchange gehandelt.

Heinz Kundert, CEO von VAT, sagt: „Wir sind sehr erfreut und stolz über die erfolgreiche Platzierung unserer Aktien. Die mehrfache Überzeichnung zeigt das grosse Interesse, das schweizerische und internationale institutionelle Investoren sowie Privatanleger aus der Schweiz unserem Unternehmen entgegenbringen. Wir heissen unsere neuen Aktionäre willkommen und freuen uns darauf, unsere Erfolgsgeschichte mit einem breit abgestützten Aktionariat fortzusetzen, das die nachhaltige Weiterentwicklung von VAT unterstützt.“



Eine vollständige, teilweise, direkte oder indirekte Freigabe, Veröffentlichung oder Verteilung dieser Mitteilung ist weder in den USA, Kanada, Japan und Australien noch in einer anderen Gerichtsbarkeit, in der dies ungesetzlich wäre, gestattet.

Alfred Gantner, Vizepräsident des Verwaltungsrates von VAT und Mitgründer der Partners Group, kommentiert: „Seit unserer Akquisition von VAT konnten wir durch unsere aktive Beteiligung und den engen Dialog mit der Geschäftsleitung einen erheblichen Mehrwert für die Gesellschaft schaffen. Dieser Börsengang ist ein weiterer Meilenstein und bestätigt die beeindruckende Entwicklung des Unternehmens im Rahmen unserer Beteiligung. Wir glauben, dass es der richtige Zeitpunkt war, eine breitere Aktionärsbasis zur Teilnahme an der Erfolgsgeschichte in diesem hochwertigen Business einzuladen und ich freue mich darauf, VAT auch künftig als Vizepräsident des Verwaltungsrates in der nächsten Wachstumsphase aktiv zu unterstützen.“

Ulrich Eckhardt, Mitglied des Verwaltungsrates von VAT und Partner bei Capvis Equity Partners, ergänzt: „VAT ist ein hervorragendes Beispiel eines sehr erfolgreichen globalen Nischenmarktführers mit Hauptsitz in der Schweiz, den wir seit unserem Einstieg aktiv zu einer weltweit agierenden Gruppe weiterentwickeln konnten. Wir sind beeindruckt von dem, was VAT bisher erreicht hat. Die Kotierung ist ein weiterer Meilenstein in der Unternehmensgeschichte. Wir sind begeistert über das IPO und freuen uns darauf, gemeinsam mit dem Unternehmen die vielversprechenden Wertschöpfungspotenziale auch in Zukunft zu realisieren.“

Das Bankensyndikat platzierte 12'000'000 bestehende Aktien von den verkaufenden Aktionären („Basisangebot“), primär von Partners Group und Capvis verwaltete und/oder beratene Fonds sowie Management- und anderen Aktionären. Die von Partners Group und Capvis verwalteten und/oder beratenen Fonds haben den Joint Global Coordinators zudem eine Mehrzuteilungsoption von bis zu 1'800'000 bestehenden Aktien (max. 15% des Basisangebots) gewährt, die innerhalb von 30 Tagen ab dem ersten Handelstag an der SIX Swiss Exchange entweder ganz oder teilweise ausgeübt werden kann. Der Streubesitz (Free Float) wird vor Ausübung der Mehrzuteilungsoption bei 40% liegen und 46% betragen, falls die Mehrzuteilungsoption in vollem Umfang ausgeübt wird. Das entspricht einem Gesamtplatzierungsvolumen von bis zu CHF 621 Mio. bei vollständiger Ausübung der Mehrzuteilungsoption. Die von Partners Group und Capvis verwalteten und/oder beratenen Fonds sowie die Gesellschaft und andere Aktionäre haben sich zu einer sechsmonatigen Sperrfrist ab dem ersten Handelstag verpflichtet. Die Managementaktionäre unterliegen einer gestaffelten Sperrfrist über 36 Monate ab dem ersten Handelstag.

Nach der Kotierung und sofern die Mehrzuteilungsoption in vollem Umfang ausgeübt wird, werden die von Partners Group und Capvis verwalteten und/oder beratenen Fonds ca. 45,8% des Aktienkapitals halten. Auf andere Aktionäre entfallen ca. 5,4% und auf das Management ca. 2,9% des Aktienkapitals.

Der Börsengang wird von UBS und Credit Suisse als Joint Global Coordinators und Joint Bookrunners sowie von J.P. Morgan als Joint Bookrunner begleitet. Bank Vontobel und Berenberg



Eine vollständige, teilweise, direkte oder indirekte Freigabe, Veröffentlichung oder Verteilung dieser Mitteilung ist weder in den USA, Kanada, Japan und Australien noch in einer anderen Gerichtsbarkeit, in der dies ungesetzlich wäre, gestattet.

treten als Co-Lead Managers auf, ergänzt durch die St.Galler Kantonalbank als Selling Agent. Lilja & Co. agiert als unabhängiger Berater für Partners Group, Capvis und VAT.

Wichtige Informationen für Medienvertreter

Börsenkotierung	SIX Swiss Exchange (International Reporting Standard)
Tickersymbol	VACN
Valorennummer	31 186 490
ISIN	CH 031 186490 1
Angebotspreis	CHF 45 pro angebotene Aktie
Angebotene Aktien der verkaufenden Aktionäre	Basisangebot von 12'000'000 Aktien
	Mehrzuteilungsoption von bis zu 1'800'000 Aktien
Vorläufiger Zeitplan	
Kotierung und erster Handelstag	Donnerstag, 14. April 2016
Einbuchung/Lieferung der angebotenen Aktien gegen Bezahlung des Angebotspreises	Montag, 18. April 2016
Letzter Tag für die Ausübung der Mehrzuteilungsoption	Dienstag, 17. Mai 2016

Kontakt

Jürg Stähelin, IRF Communications, Telefon:+41 43 244 81 51

E-Mail: investors@vat.ch

Über die VAT Group AG

VAT ist der weltweit führende Entwickler, Produzent und Lieferant von hochwertigen Vakuumventilen, Multi-Ventil-Modulen und Membranbälgen sowie damit zusammenhängenden Dienstleistungen für modernste vakuumbasierte Fertigungsprozesse in der Halbleiter-, Display- und Solarbranche sowie in verwandten Industriezweigen und in der wissenschaftlichen Forschung. Die VAT Group ist ein Global Player mit rund 1'200 Beschäftigten und wichtigen Fertigungsstandorten in Haag (Schweiz), Penang (Malaysia) und Arad (Rumänien). Im Geschäftsjahr 2015 erwirtschaftete die VAT Group einen Nettoumsatz von CHF 411 Mio. Weitere Informationen: www.vatvalve.com



Eine vollständige, teilweise, direkte oder indirekte Freigabe, Veröffentlichung oder Verteilung dieser Mitteilung ist weder in den USA, Kanada, Japan und Australien noch in einer anderen Gerichtsbarkeit, in der dies ungesetzlich wäre, gestattet.

Disclaimer

Diese Mitteilung stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren dar. Sie ist kein Prospekt im Sinn von Artikel 652a OR und/oder Artikel 27 ff. des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange. Kopien dieser Mitteilung dürfen nicht in oder aus Gerichtsbarkeiten 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 Gerichtsbarkeit 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 VAT Group AG sollte ausschliesslich auf der Grundlage des von der Gesellschaft in diesem Fall dafür veröffentlichten Emissions- und Kotierungsprospekts und des Prospektzusatzes (Supplement) erfolgen.

Kopien des betreffenden Emissions- und Kotierungsprospekts (inklusive Supplement) können in der Schweiz kostenlos bezogen werden von UBS AG, Investment Bank, Swiss Prospectus Switzerland, P.O. Box, 8098 Zurich, Schweiz (Telefonnummer: +41 44 239 47 03; Faxnummer: +41 44 239 69 14; Email: swiss-prospectus@ubs.com) und Credit Suisse AG, Zurich, Schweiz (Email: equity.prospectus@credit-suisse.com). Zusätzliche Kopien des betreffenden Emissions- und Kotierungsprospekts (inklusive Supplement) können in der Schweiz kostenlos bezogen werden von VAT Group AG, Investor Relations, Haag (Rheintal) (Gemeinde Sennwald), Schweiz (Email: investors@vat.ch).

Die in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen dienen lediglich der Hintergrundinformation und erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit. Auf die in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen oder deren Richtigkeit, Fairness oder Vollständigkeit sollte nicht vertraut werden. Obwohl die Gesellschaft eine Dividendenpolitik haben wird, kann keine Zusicherung darüber abgegeben, dass die Gesellschaft über ausreichende Mittel verfügen wird, um diese Dividendenpolitik und die angestrebte Ausschüttungsquote einzuhalten. Die Gesellschaft hat keinerlei rechtliche Verpflichtung zur Ausschüttung von Dividenden oder anderer Ausschüttungen und wird solche möglicherweise auch nicht tätigen. Die Fähigkeit der Gesellschaft, Dividenden an ihre Aktionäre auszuschütten, hängt unter anderem von der Verfügbarkeit ausreichender rechtlich ausschüttbarer Bilanzgewinne der Gesellschaft aus Vorjahren ab, welche ihrerseits vom Geschäftserfolg der Tochtergesellschaften und deren Fähigkeit, Mittel an die Gesellschaft auszuschütten, abhängen, bzw. von der Verfügbarkeit frei ausschüttbarer Reserven aus Kapitaleinlagen der Gesellschaft, sowie in jedem Fall der Zustimmung der Generalversammlung. Des Weiteren ist der Verwaltungsrat ermächtigt und behält sich das Recht vor, die Dividendenpolitik und Ausschüttungsquote jederzeit zu ändern, insbesondere wenn unerwartete Ereignisse eintreten, welche den Verwaltungsrat dazu bewegen, seine Sichtweise bezüglich dessen, was eine vorsichtige Liquiditäts- und Kapitalerhaltungspolitik der Gesellschaft ist, zu ändern, oder wenn sich die Auffassung des Verwaltungsrates mit Bezug auf finanzielle Ziele oder die Strategie der Gesellschaft ändert.

Neither this announcement nor the information contained herein is for publication, distribution or release, in whole or part, directly or indirectly into the United States of America, Canada, Australia or Japan or any jurisdiction where to do so would constitute a violation of the relevant laws of such jurisdiction, 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, this communication does not constitute an offer of the securities to the public in the United States. The securities referred to herein may be offered or sold in the United States only (1) if registered, or in a transaction exempt from, or not subject to, registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, and (2) by the issuer or a manager (or affiliate thereof) registered as a broker-dealer under the U.S. Securities Exchange Act of



Eine vollständige, teilweise, direkte oder indirekte Freigabe, Veröffentlichung oder Verteilung dieser Mitteilung ist weder in den USA, Kanada, Japan und Australien noch in einer anderen Gerichtsbarkeit, in der dies ungesetzlich wäre, gestattet.

1934, as amended. VAT Group AG does not intend to register any portion of the offering of the securities in the United States or to conduct a public offering of the securities in the United States.

In any EEA Member State that has implemented Directive 2003/71/EC as amended (together with any applicable implementing measures in any Member State, the "Prospectus Directive"), other than the United Kingdom, this communication is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Directive.

This communication does not constitute an offer of the securities to the public in the United Kingdom. No prospectus has been or will be approved in the United Kingdom in respect of the securities. This communication is being distributed to and is directed only at (i) persons who are outside the United Kingdom or (ii) persons who are investment professionals within the meaning of Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") and (iii) high net worth entities, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons together being referred to as "Relevant Persons"). Any investment activity to which this communication relates will only be available to and will only be engaged with Relevant Persons. Any person who is not a Relevant Person should not act or rely on this document or any of its contents.

Stabilisation/FCA

The Joint Global Coordinators, the Joint Bookrunners and the Co-Lead Managers and their affiliates are acting exclusively for VAT Group AG and the selling shareholders and no one else in connection with the contemplated IPO. They will not regard any other person as their respective client in relation to the contemplated IPO and will not be responsible to anyone other than VAT Group AG and the selling shareholders for providing the protections afforded to their respective clients, nor for providing advice in relation to the contemplated IPO, the contents of this communication or any transaction, arrangement or other matter referred to herein.

In connection with the contemplated IPO, the Joint Global Coordinators, the Joint Bookrunners and the Co-Lead Managers and any of their affiliates, acting as investors for their own accounts, may purchase shares and in that capacity may retain, purchase, sell, offer to sell or otherwise deal for their own accounts in such shares and other securities of VAT Group AG or related investments in connection with the contemplated IPO or otherwise. Accordingly, references in the prospectus to the shares being offered, acquired, placed or otherwise dealt in should be read as including any offer to, acquisition, placing or dealing by such Joint Global Coordinators, Joint Bookrunners and Co-Lead Managers and any of their affiliates acting as investors for their own accounts. The Joint Global Coordinators, the Joint Bookrunners and the Co-Lead Managers do not intend to disclose the extent of any such investment or transactions otherwise than in accordance with any legal or regulatory obligations to do so.

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