



ACQUISITION COMPANY

## Aufnahme eines Hidden Champion an der SIX Swiss Exchange

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

Die VT5 Acquisition Company AG ("VT5" oder «die Gesellschaft») ist auf dem Weg, ihren Zweck zu erfüllen. Wir haben eine verbindliche Vereinbarung zum Unternehmenszusammenschluss mit den Aktionären der R&S International Holding AG ("R&S Gruppe"), einem führenden Anbieter von elektrischen Infrastrukturkomponenten in der Schweiz und auf internationalen Märkten, unterzeichnet. Es wurde vereinbart, dass VT5 alle ausstehenden Namenaktien der R&S Gruppe für einen Gesamtkaufpreis von CHF 274 Millionen erwirbt und damit der R&S-Gruppe ermöglicht, in der Schweiz börsenkotiert zu werden.

Die Übernahme der R&S Gruppe erfüllt oder übertrifft alle Investitionsprinzipien von VT5, die zum Zeitpunkt unseres Börsengangs vor fast zwei Jahren definiert wurden. Die Übernahme der R&S Gruppe ist mit spannenden Wachstumschancen verbunden, die durch mehrere Megatrends gestützt werden. Der Verwaltungsrat von VT5 empfiehlt den Aktionären einstimmig, die vorgeschlagene Transaktion zu unterstützen und zu genehmigen.

Sie wird in den folgenden Schritten erfolgen:

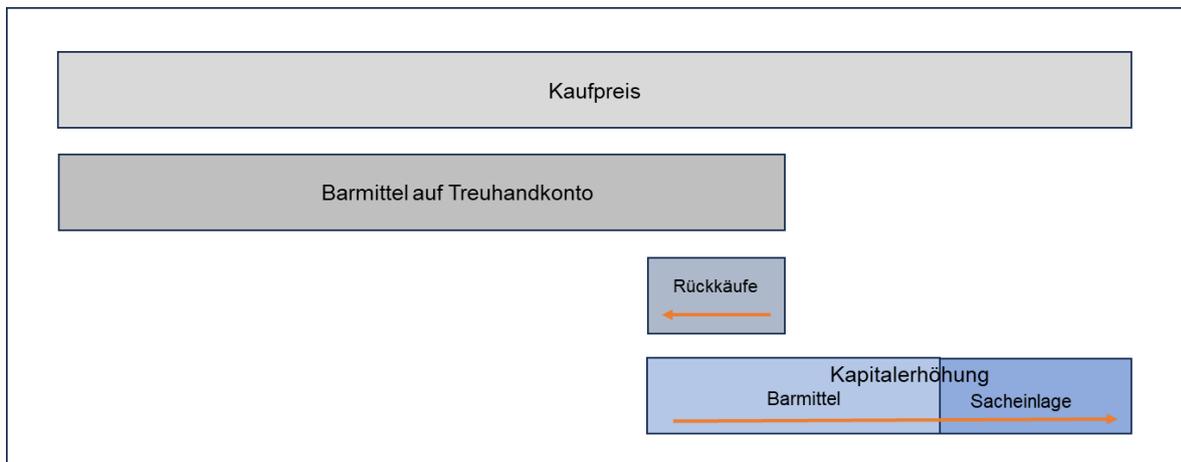
- Nach der Unterzeichnung der verbindlichen Unternehmenszusammenschluss-Vereinbarung am 30. Oktober 2023 wurden heute 8. November 2023, mit der Veröffentlichung eines Prospekts, einer Fairness Opinion und der Ankündigung des Rücknahmeangebots sowie der Einladung zur Sonderversammlung der Investoren-Aktionäre und der ausserordentlichen Generalversammlung, die nötigen Schritte zum Abschluss der Übernahme eingeleitet.
- In Übereinstimmung mit dem Kotierungsreglement der SIX wird den Inhabern von VT5 A-Aktien angeboten, Aktionäre von VT5 zu bleiben oder ihr Recht auf Rückgabe ihrer Aktien an die Gesellschaft auszuüben.
- Zur Finanzierung der Akquisition plant VT5, zusätzliches Kapital durch den Verkauf neuer Aktien sowie der zurückgegebenen Aktien zu einem voraussichtlichen Angebotspreis in der Spanne von CHF 10.00 bis CHF 10.50 pro Aktie aufzunehmen. Dieses Angebot wird unter Ausschluss des Bezugsrechts der bestehenden Aktionäre von VT5 durchgeführt.
- Sie, geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre, sind eingeladen, am 11. Dezember an einer Sonderversammlung der Investoren-Aktionäre und einer ausserordentlichen Generalversammlung teilzunehmen und abzustimmen, um sowohl die Transaktion im Allgemeinen als auch die notwendigen Massnahmen zum Abschluss der vorgeschlagenen Übernahme zu genehmigen. Dazu gehören die Schaffung von bloss einer Kategorie von Aktien, die Kapitalerhöhungen, die Wahl von zwei neuen Verwaltungsratsmitgliedern und die Änderung des Namens von VT5 Acquisition Company AG in R&S Group Holding AG.
- Falls die Anträge des Verwaltungsrats mit der erforderlichen Mehrheit angenommen werden, wird der Gesamtkaufpreis für die Übernahme der R&S Gruppe am oder um den 13. Dezember 2023 teilweise in bar und teilweise mit Namenaktien von VT5 beglichen.



ACQUISITION COMPANY

- Der Baranteil wird durch die verfügbaren Barmittel auf dem Treuhandkonto, nach eventuellen Aktienrückkäufen, und dem Nettoerlös aus der Ausgabe und dem Verkauf neuer Aktien finanziert. Die Gegenleistung in Form von Aktien, welche die Verkäufer der R&S-Gruppe erhalten, wird durch neu ausgegebene VT5-Aktien gegen eine Sacheinlage erbracht, so dass der derzeitige Mehrheitsaktionär der R&S-Gruppe, die CGS Management AG, einen substantziellen Anteil von rund 18% am kombinierten Unternehmen behalten wird.

Die folgende Darstellung illustriert die Finanzierungsstruktur der vorgeschlagenen Transaktion:



Wir freuen uns sehr über die Transaktion und sind überzeugt, dass der Zusammenschluss mit der R&S Gruppe im besten Interesse aller VT5-Aktionäre, des Unternehmens und der R&S Gruppe selbst ist. In ihrer Fairness Opinion zu der geplanten Transaktion bestätigt KPMG, dass der Kaufpreis für die R&S-Gruppe fair ist und dass der innere Wert nach der Transaktion höher ist als der Rücknahmepreis je VT5-Aktie.

Wenn auch Sie, geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre, von der Transaktion überzeugt sind, müssen Sie beim einzigen Traktandum der Sonderversammlung der Inhaber von A-Aktien, der Genehmigung der Übernahme der R&S-Gruppe durch VT5, mit JA stimmen. Um die Übernahme in Übereinstimmung mit unseren Statuten und den Bedingungen der Unternehmenszusammenschluss-Vereinbarung durchzuführen, müssen Sie danach auch bei den Traktanden der ausserordentlichen Generalversammlung mit JA stimmen, da diese Anpassungen für den Abschluss des vorgesehenen Unternehmenszusammenschlusses (de-SPAC) nötig sind.

Selbst für Aktionäre, die ihr Rückgaberecht ausüben wollen, führen die Genehmigung des Unternehmenszusammenschlusses und die entsprechenden Beschlüsse zu einem Ergebnis, das besser ist als die Ablehnung des Unternehmenszusammenschlusses. Daher sollten Sie auch bei dem Beschluss der Sonderversammlung der Inhaber von A-Aktien mit JA stimmen und alle Punkte der ausserordentlichen Generalversammlung genehmigen.

Mit der Genehmigung der erforderlichen Beschlüsse und damit des vorgeschlagenen Unternehmenszusammenschlusses sind die Voraussetzungen für die Aufnahme eines Hidden Champions an der SIX Swiss Exchange erfüllt.



ACQUISITION COMPANY

Wir danken Ihnen für Ihre Unterstützung und freuen uns auf die Fortsetzung des eingeschlagenen Weges.

Heinz Kundert

Präsident des Verwaltungsrates

Freienbach, 8. November 2023