

Voranmeldung eines öffentlichen Kaufangebots

der

Toyota Industries Corporation

für alle sich im Publikum befindenden

**Namenaktien der Uster Technologies AG, mit einem Nennwert von je
CHF 9.40**

Ausgangslage für das vorangemeldete Kaufangebot

Toyota Industries Corporation, Kariya-shi, Japan ("**Toyota**"), beabsichtigt am oder um den 19. Dezember 2011 ein öffentliches Kaufangebot ("**Angebot**") im Sinne von Art. 22 ff. des Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der an der SIX Swiss Exchange kotierten Uster Technologies AG, Uster, Schweiz ("**Uster**"), mit einem Nennwert von je CHF 9.40 (je einzeln "**Uster-Aktie**") zu unterbreiten.

Toyota hat am 15. September 2011 von Alcide Limited, 22 Grenville Street, St. Helier, Jersey JE4 8PX, Channel Islands ("**Alcide**"), einen Anteil von 6% an Uster erworben. Zusammen mit einem bereits im Jahre 2009 erworbenen Anteil von 22.46% an Uster hielt Toyota damit per 15. September 2011 2'407'600 Uster-Aktien, entsprechend 28.46% der Stimmrechte von Uster.

Am 7. November 2011 hat Toyota mit Alcide einen Aktienkaufvertrag über den Erwerb von zusätzlichen 1'850'777 Uster-Aktien, entsprechend 21.88% der ausgegebenen Uster-Aktien, abgeschlossen ("**Aktienkaufvertrag**"). Der darin vorgesehene Kaufpreis pro Uster-Aktie beträgt CHF 38. Der Vollzug des Aktienkaufvertrags ist bedingt durch die Bewilligung der Wettbewerbsbehörden in Brasilien und Pakistan sowie in jeder weiteren Rechtsordnung, in welcher die zuständige Wettbewerbsbehörde ein Fusionskontrollverfahren verlangt, beziehungsweise durch den Ablauf oder die Beendigung jeglicher diesbezüglich anwendbarer Wartezeiten. Nach Vollzug des Aktienkaufvertrags wird Toyota 50.34% aller Uster-Aktien halten und das Angebot wird ab diesem Vollzug zu einem Pflichtangebot. Toyota wird die Uster-Aktionäre über den Vollzug des Aktienkaufvertrags resp. den Übergang in ein Pflichtangebot und damit verbunden den Wegfall einzelner Angebotsbedingungen informieren.

Für das Angebot sind die folgenden wichtigsten Konditionen vorgesehen:

Gegenstand des Angebots	<p>Das Angebot bezieht sich – unter Vorbehalt der Offer Restrictions im Angebot – auf alle sich im Publikum befindenden Uster-Aktien, unter Einbezug derjenigen Uster-Aktien, welche aus Finanzinstrumenten bis zum Ende der Nachfrist stammen.</p> <p>Das Angebot erstreckt sich nicht auf Uster-Aktien, die von Uster oder einer ihrer Tochtergesellschaften gehalten werden.</p>
Angebotspreis	<p>CHF 38 netto je Uster-Aktie mit einem Nennwert von CHF 9.40.</p> <p>Der Angebotspreis wird durch den Bruttobetrag allfälliger Verwässerungseffekte reduziert, soweit solche Effekte bis zum Vollzug des Übernahmeangebots eintreten. Als Verwässerungseffekte gelten u.a. Dividendenzahlungen und Ausschüttungen anderer Art, Kapitalerhöhungen mit einem Ausgabepreis je Aktie unter dem Angebotspreis, Kapitalrückzahlungen, Verkauf von eigenen Aktien unter dem Angebotspreis, Ausgliederungen sowie Ausgabe, Zuteilung oder Ausübung von Finanzinstrumenten (wie namentlich Optionen und Restricted Stock Units), soweit diese Finanzinstrumente nicht vollumfänglich im Geschäftsbericht 2010 der Uster offengelegt sind.</p> <p>Der Angebotspreis von CHF 38 je Uster-Aktie entspricht dem zwischen Toyota und Alcide vereinbarten Kaufpreis gemäss Aktienkaufvertrag.</p>
Angebotsfrist	<p>Toyota wird den Angebotsprospekt voraussichtlich am 19. Dezember 2011 veröffentlichen und das Angebot voraussichtlich für eine Zeit von 40 Börsentagen offen lassen. Nach Ablauf der Karenzfrist von 10 Börsentagen wird das Angebot folglich voraussichtlich vom 5. Januar 2012 bis zum 29. Februar 2012, 16:00 Uhr (MEZ) offen zur Annahme sein ("Angebotsfrist").</p> <p>Toyota behält sich das Recht vor, die Angebotsfrist ein oder mehrmals zu verlängern. Toyota wird bei der Übernahmekommission eine Verlängerung der Angebotsfrist über 40 Börsentage hinaus beantragen müssen, sofern Uster ihre auf den 28. Februar 2012 angekündigte Veröffentlichung der Jahresergebnisse 2011 nicht vorzieht</p>

	<p>resp. nicht rechtzeitig mit dem Bericht des Verwaltungsrats zum Angebot veröffentlicht.</p> <p>Kommt das Angebot zustande, wird nach Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist eine Nachfrist von voraussichtlich 10 Börsentagen für die nachträgliche Annahme des Angebots angesetzt.</p>
Angebotsbedingungen	<p>Das Angebot wird voraussichtlich den folgenden Bedingungen unterliegen:</p> <p>a) Bis zum Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist werden Toyota Uster-Aktien gültig angeboten, die, unter Einbezug der Uster-Aktien, welche Toyota zu diesem Zeitpunkt bereits halten wird, mindestens 66.67 % aller am Ende der Angebotsfrist ausgegebenen Uster-Aktien entsprechen.</p> <p>b) Soweit erforderlich haben die zuständigen Wettbewerbsbehörden die Übernahme von Uster durch Toyota genehmigt oder eine Freistellungsbescheinigung erteilt bzw. sind alle diesbezüglichen Wartefristen abgelaufen oder wurden beendet, ohne dass Toyota oder einer mit Toyota verbundenen Gesellschaft oder Uster Verpflichtungen auferlegt wurden oder die Genehmigung bzw. Freistellung an Bedingungen oder Auflagen geknüpft wurde, welche, für sich allein oder zusammen mit anderen Umständen oder Ereignissen, nach Auffassung einer unabhängigen, von Toyota beauftragten und international renommierten Revisionsgesellschaft oder Investmentbank, geeignet sind, auf Toyota oder Uster einschliesslich ihrer jeweiligen direkten und indirekten Konzerngesellschaften eine der folgenden Auswirkungen zu haben:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) eine Reduktion des jährlichen konsolidierten Umsatzes in Höhe bzw. im Gegenwert von CHF 6.6 Mio. (entsprechend 5% des konsolidierten Umsatzes von Uster im Geschäftsjahr endend per 31. Dezember 2010) oder mehr; ii) einen Rückgang des jährlichen konsolidierten EBITDA in Höhe bzw. im Gegenwert von CHF 3.7 Mio. (entsprechend 10% des konsolidierten EBITDA von Uster im Geschäftsjahr endend per 31. Dezember 2010) oder mehr; oder iii) eine Reduktion des konsolidierten Eigenkapitals in Höhe bzw. im Gegenwert von

	<p>CHF 22.5 Mio. (entsprechend 10% des Eigenkapitals von Uster per 31. Dezember 2010) oder mehr.</p> <p>c) Der Verwaltungsrat von Uster hat beschlossen, Toyota bezüglich aller Uster-Aktien, die Toyota erworben hat und noch erwerben wird und, für den Fall, dass das Angebot unbedingt wird, unter dem Angebot erwerben wird, im Aktienregister als Aktionärin mit Stimmrecht einzutragen.</p> <p>d) Uster hat weder (i) durch Beschluss der Generalversammlung eine Dividende, eine Kapitalherabsetzung, eine Spaltung, eine Vermögensübertragung oder eine sonstige Akquisition oder Veräusserung zu einem Gegenwert von mehr als CHF 39.9 Mio. (entsprechend rund 10% des Werts der in der Konzernrechnung 2010 der Uster ausgewiesenen Aktiven) beschlossen oder genehmigt, noch (ii) durch Beschluss der Generalversammlung eine Fusion beschlossen oder genehmigt oder (iii) durch Beschluss der Generalversammlung eine (ordentliche, genehmigte oder bedingte) Kapitalerhöhung beschlossen oder genehmigt oder (iv) durch Beschluss der Generalversammlung Vinkulierungsbestimmungen und/oder Stimmrechtsbeschränkungen in die Statuten von Uster eingeführt oder (v) gestützt auf bedingtes oder genehmigtes Kapital in den Statuten Massnahmen durchgeführt, die eine Kapitalerhöhung ermöglichen resp. bewirken (davon ausgenommen sind allfällige Kapitalerhöhungen in Folge bestehender Beteiligungsprogramme (insb. unter dem Restricted Stock Unit Plan), <i>soweit</i> diese Programme vollumfänglich im Geschäftsbericht 2010 der Uster offengelegt sind).</p> <p>e) Mit Ausnahme jener Verpflichtungen, welche vor der Voranmeldung öffentlich bekannt gegeben wurden, hat sich Uster einschliesslich ihrer direkten und indirekten Tochtergesellschaften seit dem 31. Dezember 2010 nicht verpflichtet, im Umfang von CHF 39.9 Mio. (entsprechend 10% der konsolidierten Bilanzsumme von Uster per 31. Dezember 2010) oder mehr Vermögenswerte zu erwerben oder zu veräussern oder Fremdkapital aufzunehmen oder zurückzubezahlen.</p> <p>f) Kein Urteil, keine Verfügung und keine andere behördliche Anordnung wird erlassen, welche dieses Kaufangebot oder dessen Durchführung verbietet</p>
--	---

	oder für unzulässig erklärt. Toyota behält sich das Recht vor, auf eine oder mehrere dieser Bedingungen ganz oder teilweise zu verzichten.
--	---

Angebotsrestriktionen

Das Angebot, welches in dieser Voranmeldung beschrieben ist, wird weder direkt noch indirekt in einem Land oder einer Rechtsordnung gemacht, in welchem/welcher ein solches Angebot widerrechtlich wäre, oder in welchem/welcher es in anderer Weise ein anwendbares Recht oder eine Verordnung verletzen würde oder welches/welche von Toyota eine Änderung der Bestimmungen oder Bedingungen des Angebots in irgendeiner Weise, ein zusätzliches Gesuch an/oder zusätzliche Handlungen im Zusammenhang mit staatlichen, regulatorischen oder rechtlichen Behörden erfordern würde. Es ist nicht beabsichtigt, das Kaufangebot auf irgendein solches Land oder eine solche Rechtsordnung auszudehnen. Dokumente, die im Zusammenhang mit dem Angebot stehen, dürfen weder in solchen Ländern oder Rechtsordnungen verteilt, noch in solche Länder oder Rechtsordnungen gesandt werden. Solche Dokumente dürfen nicht zum Zwecke der Werbung für Käufe von Beteiligungsrechten der Uster durch Personen in solchen Ländern oder Rechtsordnungen verwendet werden.

Notice to U.S. Holders

The public tender offer (the "**Offer**") described in this pre-announcement will be made for the shares of Uster Technologies Ltd, Uster, a Swiss company (the "**Company**"), and is subject to Swiss disclosure requirements, which are different from those of the United States. This pre-announcement is neither an offer to purchase nor a solicitation of an offer to sell shares of the Company. At the time the Offer is commenced, Toyota will disseminate the Offer documents as required by applicable law and shareholders of the Company should review such documents carefully. To the extent permissible under applicable law or regulation, Toyota, its affiliates or brokers (acting as agents for Toyota or its affiliates) may from time to time after the date hereof, and other than pursuant to the Offer, directly or indirectly purchase, or arrange to purchase, shares of the Company that are the subject of the Offer or any securities that are convertible into, exchangeable for or exercisable for such shares. To the extent information about such purchases or arrangements to purchase is made public in Switzerland, such information will be disclosed by means of a press release or other means reasonably calculated to inform U.S. shareholders of the Company of such information.

Zusätzliche Informationen

Weitere Informationen, insb. ab dem 19. Dezember 2011 der Angebotsprospekt, sind abrufbar unter <http://www.toyota-industries.com> und werden am oder um den 19. Dezember 2011 in der *NZZ* (auf deutsch) und in *Le Temps* (auf französisch) publiziert.

Namenaktie der Uster Technologies AG

Valorennummer	ISIN	Valorensymbol
3'433'153	CH0034331535	USTN

Zürich, 8. November 2011