



**FOR RELEASE IN SWITZERLAND – THIS IS A RESTRICTED COMMUNICATION AND YOU MUST NOT FORWARD IT OR ITS CONTENTS TO ANY PERSON PROHIBITED BY THE LEGENDS CONTAINED HEREIN.**

## **Medienmitteilung**

### **SCHMOLZ+BICKENBACH AG will finanzielle Basis mit einer bereits fest übernommenen Kapitalerhöhung von CHF 330 Mio. stärken**

- **Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung vom 28. Juni im Rahmen einer Bezugsrechtsemission eine Kapitalerhöhung von CHF 330 Mio., welche von einem Bankenkonsortium bereits fest übernommen worden ist.**
- **Mit der Kapitalerhöhung sollen teilweise Schulden reduziert und dank höherer finanzieller Flexibilität die nachhaltige Entwicklung des Unternehmens gefördert werden.**
- **Die Gebuka AG als zweitgrösste Aktionärin unterstützt die vorgesehene Kapitalerhöhung**

Emmenbrücke, 5. Juni 2013 – Der Verwaltungsrat der an der SIX Swiss Exchange kotierten SCHMOLZ+BICKENBACH AG (SIX: STLN) beantragt der Generalversammlung vom 28. Juni 2013 eine Kapitalerhöhung von brutto CHF 330 Mio. (rund EUR 265 Mio.). Ein Bankensyndikat, bestehend aus BNP Paribas, Paris, Commerzbank AG, Frankfurt und Credit Suisse AG, Zürich hat sich verpflichtet, sämtliche neuen Aktien aus dieser Kapitalerhöhung zu zeichnen und den bisherigen Aktionären zum Bezug anzubieten.

Im Rahmen der vorgesehenen Bezugsrechtsemission soll der Nennwert pro Aktie von CHF 3.50 auf nicht tiefer als CHF 0.70 reduziert und damit das Aktienkapital von derzeit CHF 413.4 Mio. auf CHF 82.7 Mio. herabgesetzt werden. Gleichzeitig sollen neu maximal 472.5 Mio. Aktien zum Nennwert von minimal je CHF 0.70 herausgegeben werden, womit das Aktienkapital seine ursprüngliche Höhe behält. Die SCHMOLZ+BICKENBACH AG und das Bankensyndikat werden die finalen Ausgabebedingungen spätestens am Morgen des 28. Juni (Tag der Generalversammlung) vor Handelsbeginn bekanntgeben, wobei der Emissionserlös von CHF 330 Mio. unverändert bleiben wird.

Es besteht die Möglichkeit, bei einer positiven Kursentwicklung die Ausgabebedingungen so anzupassen, dass der Emissionserlös von CHF 330 Mio. durch die Ausgabe einer kleineren Anzahl neuer Aktien mit einem höheren Nennwert erreicht werden kann. Entsprechend dieser endgültigen Ausgabebedingungen wird der Verwaltungsrat der Generalversammlung vom 28. Juni 2013 die Kapitalerhöhung und eine vorherige Nennwertherabsetzung der Aktien zur Beschlussfassung unterbreiten.



Der Verwaltungsrat will den Emissionserlös aus der geplanten Kapitalerhöhung von CHF 330 Mio. zur teilweisen Rückzahlung von bestehenden Kreditverbindlichkeiten und zur Erhöhung der finanziellen Flexibilität des Unternehmens verwenden. Er ist überzeugt, die Gesellschaft mit dieser Kapitalerhöhung nachhaltig weiter entwickeln zu können. Die Ergebnisse des ersten Quartals haben gezeigt, dass das Unternehmen mit der neuen Führung operativ gut unterwegs ist und 2013 eine Ergebnisverbesserung erwartet werden kann.

An der Generalversammlung steht auch ein Antrag der Schmolz+Bickenbach Beteiligungs GmbH, Düsseldorf, zur Abstimmung, welcher eine wesentlich umfangreichere Kapitalerhöhung von rund CHF 434 Mio. (Euro 350 Mio.) beinhaltet. Hinter diesem Antrag steht die Hauptaktionärin der SCHMOLZ+BICKENBACH AG, die Schmolz+Bickenbach GmbH & Co. KG, Düsseldorf, und die mit ihr verbundene Renova-Gruppe von Viktor Vekselberg. Der Verwaltungsrat lehnt diesen Antrag ab, weil eine solche Kapitalerhöhung die bestehenden Aktionäre in unnötigem Masse finanziell beansprucht.

In der vom Verwaltungsrat vorgeschlagenen Kapitalerhöhung muss ein Aktionär, der bei einem angenommenen Aktienkurs von CHF 3.00 Aktien der SCHMOLZ+BICKENBACH AG im Wert von CHF 100'000 hält und der sich nicht verwässern lassen will, Aktien im Wert von rund CHF 93'000 zeichnen. In der von der KG/Renova-Gruppe vorgeschlagenen Kapitalerhöhung muss der Aktionär unter den gleichen Bedingungen Aktien im Wert von rund CHF 122'000 zeichnen, was einer Differenz von rund 32% entspricht. Letztere ist in dieser Grössenordnung auch aus betrieblicher Sicht nicht notwendig und zudem ist ihre Transaktionssicherheit nicht gewährleistet.

Mit der vorgeschlagenen Bezugsrechtsemission von CHF 330 Mio., welche von einem Bankenkonsortium fest übernommen wurde, unterbreitet der Verwaltungsrat der SCHMOLZ+BICKENBACH AG seinen Aktionären eine umfassende Kapitalmarktlösung zur Genehmigung. Diese Lösung ermöglicht es der Schmolz+Bickenbach Beteiligungs GmbH auch nach wie vor, einen Teil ihrer Bezugsrechte an mögliche neue Kernaktionäre zu verkaufen, sei es an Investoren, welche durch den von der SCHMOLZ+BICKENBACH AG organisierten Investoren-Suchprozess identifiziert wurden, oder an die Renova. Der Verwaltungsrat bleibt überzeugt davon, dass die von ihm der Schmolz+Bickenbach Beteiligungs GmbH unterbreiteten Angebote sehr attraktiv sind.

Die mit der Hauptaktionärin der SCHMOLZ+BICKENBACH AG, der Schmolz+Bickenbach GmbH & Co. KG durch einen Aktionärsbindungsvertrag verbundene Gebuka AG als zweitgrösste Aktionärin der Gesellschaft hat dieser mitgeteilt, dass sie die vorgesehene Kapitalerhöhung des Verwaltungsrats unterstützt.



## Voraussichtlicher Zeitplan der Kapitalerhöhung

Datum	Ereignis
28. Juni 2013	- Bekanntgabe der definitiven Bedingungen der Kapitalerhöhung
28. Juni 2013	- Generalversammlung
2. Juli 2013	- Beginn Bezugsrechtshandel an SIX Swiss Exchange Beginn Bezugsfrist
8. Juli 2013	- Ende Bezugsrechtshandel an SIX Swiss Exchange
9. Juli 2013	- Ende Bezugsfrist, 12.00 Uhr MEZ
10. Juli 2013	- Erster Handelstag der neuen Namenaktien an der SIX Swiss Exchange
12. Juli 2013	- Lieferung und Zahlung der neuen Namenaktien

### Für weitere Informationen:

Hans-Jürgen Wiecha

CFO

Telefon +41 41 209 50 35

### Über SCHMOLZ+BICKENBACH

SCHMOLZ+BICKENBACH wurde im Jahr 1919 von Arthur Schmolz und Oswald Bickenbach in Düsseldorf gegründet und firmiert seit 1937 unter dem Doppelnamen, der seither für Stahl-Tradition steht. Seit der Übernahme der damaligen Swiss Steel AG im Jahre 2003 ist SCHMOLZ+BICKENBACH an der Schweizer Börse kotiert (SIX-Kürzel: STLN). Die SCHMOLZ+BICKENBACH Gruppe ist heute einer der grössten Hersteller, Verarbeiter und Distributor von Edelstahl-Langprodukten weltweit. Insgesamt sind ca. 10.000 Mitarbeiter für die Gruppe tätig. SCHMOLZ+BICKENBACH ist einer der führenden Produzenten sowohl bei rostfreien Langstählen als auch bei den Werkzeugstählen und gehört zu den zehn grössten Unternehmen für legierte und hochlegierte Qualitäts- und Edelbaustähle.

### Forward-looking statement

Information in this release may involve guidance, expectations, beliefs, plans, intentions or strategies regarding the future. These forward-looking statements involve risks and uncertainties. All forward-looking statements included in this release are based on information available to SCHMOLZ+BICKENBACH AG as of the date of this release, and we assume no duty to update any such forward-looking statements. The forward-looking statements in this release are not guarantees of future performance and actual results could differ materially from our current expectations. Numerous factors could cause or contribute to such differences. Factors that could affect the Company's forward-looking statements include, among other things: national and global GDP trends; changes in regulation relevant to the steel industry; intense competition in the markets in which the Company operates; integration of acquired companies; changes in the Company's ability to attract and retain qualified internal and external personnel or clients; the potential impact of disruptions related to IT; any adverse developments in existing commercial relationships, disputes or legal and tax proceedings.

### DISCLAIMER

This document does neither constitute an offer to buy or to subscribe to shares of SCHMOLZ+BICKENBACH Ltd. nor a prospectus within the meaning of the applicable Swiss law. Investors should make their decision to buy or to subscribe to shares solely based on the official offering and listing prospectus. Investors are furthermore advised to consult their bank or financial adviser. This publication may contain specific forward-looking statements, e.g. statements including terms like "believe", "assume", "expect" or similar expressions. Such forward-looking statements are subject to known and unknown risks, uncertainties and other factors which may result in a substantial divergence between the actual results, financial situation, development or performance of the company and those explicitly or implicitly presumed in these statements. Against the background of these uncertainties readers should not rely on forward-looking statements. The company assumes no responsibility to update forward-looking statements or to adapt them to future events or developments. This document is not being issued in the United States of America and should not be distributed or otherwise transmitted in the United States or to



U.S. persons (as defined in the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act")) or publications with a general circulation in the United States. This document does not constitute an offer or invitation to subscribe for or purchase any securities. The securities of SCHMOLZ+BICKENBACH Ltd. have not been and will not be registered under the Securities Act and are not being offered or sold in the United States or to U. S. persons. The information contained herein does not constitute an offer of securities to the public in Germany or the United Kingdom. No prospectus offering securities to the public will be published in Germany or 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 "Order") or (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"). 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. This document does neither constitute an offer of securities nor a prospectus in the meaning of the applicable German law. Any offer of securities to the public that may be deemed to be made pursuant to this communication is only addressed to qualified investors within the meaning of Sec. 3 Para. 2 No. 1 German Securities Prospectus Act (Wertpapierprospektgesetz – WpPG). Any offer of securities to the public that may be deemed to be made pursuant to this communication in any EEA Member State that has implemented Directive 2003/71/EC (together with any applicable implementing measures in any Member State, the "Prospectus Directive") is only addressed to qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Directive. This document does not constitute a prospectus pursuant to art. 652a and/or 1156 of the Swiss Code of Obligations or art. 27 et seqq. of the listing rules of the SIX Swiss Exchange. A decision to invest in shares of SCHMOLZ+BICKENBACH Ltd. should be based exclusively on the issue and listing prospectus published by SCHMOLZ+BICKENBACH Ltd. for such purpose. The securities described herein are offered publicly in Switzerland only. The information contained herein shall not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy, in any jurisdiction in which such offer or solicitation would be unlawful prior to registration, exemption from registration or qualification under the securities laws of any jurisdiction.