



**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 stellt ihre Finanzierung auf eine neue, stabile Basis**

- **Anhaltend gute Geschäftsentwicklung und positive Aussichten als Grundlage für die finanzielle Neuausrichtung des Unternehmens**
- **Geplante Kapitalerhöhung von CHF 297.22 Mio. (EUR 220 Mio.) wird von einem Bankenkonsortium garantiert und führt zur weiteren Stärkung der Bilanz und zu einer deutlichen Erhöhung des Anteils der Publikumsaktionäre**
- **Internationales Bankenkonsortium sichert Kreditfinanzierung mit einem Volumen von insgesamt EUR 825 Mio. zusätzlich zu den bestehenden Finanzierungszusagen von EUR 342 Mio. bis Ende 2012 zu**

Emmenbrücke, Düsseldorf, 1. Oktober 2010 – Die an der SIX Swiss Exchange kotierte **SCHMOLZ+BICKENBACH AG (SIX: STLN)**, ein weltweit führendes Unternehmen für Spezialstähle (u.a. Werkzeugstahl, rostfreie Langstähle und Edelbaustahl), stellt ihre Finanzierung nach dem erfolgreichen operativen Turnaround auf eine neue und stabile Basis. Vor dem Hintergrund der guten Erholung der Nachfrage für **SCHMOLZ+BICKENBACH**-Produkte, den positiven Finanzzahlen für das erste Halbjahr 2010 sowie eines positiven Ausblicks plant **SCHMOLZ+BICKENBACH** zur weiteren Stärkung der Eigenkapitalbasis und zur teilweisen Rückführung von Krediten eine Kapitalerhöhung unter Wahrung des Bezugsrechts der Aktionäre. Ein Bankensyndikat hat sich verpflichtet, sämtliche neuen Aktien, die im Rahmen dieser Kapitalerhöhung ausgegeben werden, zu zeichnen und zu liberieren. Dem Unternehmen werden dadurch CHF 297.22 Mio. (EUR 220 Mio.) zufließen. Durch die Kapitalerhöhung wird sich die Gesellschaft dem Publikum weiter öffnen: es wird erwartet, dass sich der Anteil der Publikumsaktionäre an der **SCHMOLZ+BICKENBACH** von derzeit rund 25% auf über 40% erhöhen wird. Das Unternehmen hat zudem mit einem internationalen Bankenkonsortium eine Grundsatzvereinbarung über die Kreditfinanzierung ihrer Geschäftsaktivitäten im Umfang von insgesamt EUR 825 Mio. bis Ende 2012 abgeschlossen. Diese ergänzt die bestehenden Finanzierungszusagen über EUR 342 Mio. Nach Vollzug der Kapitalerhöhung ist die Finanzierung des Konzerns bis Ende 2012 gesichert.



Der Emissionserlös aus der geplanten Kapitalerhöhung von CHF 297.22 Mio. (EUR 220 Mio.) soll zur teilweisen Rückzahlung von bestehenden Kreditverbindlichkeiten verwendet werden und die finanzielle Flexibilität des Unternehmens verbessern. Die geplante Kapitalerhöhung wird von Credit Suisse als Global Coordinator sowie von der COMMERZBANK, The Royal Bank of Scotland und der WestLB AG als Joint Bookrunners fest übernommen. Die zugesagten, noch der Genehmigung durch die zuständigen EU-Behörden unterliegenden Bürgschaften der Bundesrepublik Deutschland und des Bundeslandes Nordrhein-Westfalen sowie der zugesagte Direktkredit der Kreditanstalt für Wiederaufbau sind nicht Teil des neuen Finanzierungskonzeptes. Sie bleiben unabhängig davon bis auf weiteres bestehen.

Es ist vorgesehen, dass der Verwaltungsrat am Tag vor der ausserordentlichen Generalversammlung, d.h. am 27. Oktober 2010, die definitiven Ausgabebedingungen der Kapitalerhöhung, insbesondere den Bezugspreis, das Bezugsrechtsverhältnis sowie die Anzahl neuer Aktien aufgrund der zu diesem Zeitpunkt vorliegenden Marktbedingungen festlegt. Entsprechend dieser Ausgabebedingungen wird der Verwaltungsrat der ausserordentlichen Generalversammlung vom 28. Oktober 2010 die Kapitalerhöhung und eventuell eine vorherige Nennwertherabsetzung der Aktien zur Beschlussfassung unterbreiten.

Die SCHMOLZ+BICKENBACH KG, welche indirekt eine Beteiligung von gegenwärtig 70.16% an SCHMOLZ+BICKENBACH hält, hat sich unter Vorbehalt einer positiven Stellungnahme der Übernahmekommission verpflichtet, an der Kapitalerhöhung teilzunehmen. Dabei werden die entsprechenden SCHMOLZ+BICKENBACH Gesellschaften Bezugsrechte verkaufen und den daraus resultierenden Erlös zur Zeichnung neuer Aktien verwenden. Ferner beabsichtigt die Gebuka AG, ihre Bezugsrechte so auszuüben, dass sie auch nach durchgeführter Kapitalerhöhung 5% an der SCHMOLZ+BICKENBACH hält.

Des Weiteren haben die SCHMOLZ+BICKENBACH, die aktuell keine eigenen Aktien hält, sowie die von der SCHMOLZ+BICKENBACH KG indirekt kontrollierten SCHMOLZ+BICKENBACH Holding AG (aktuell 11'116'030 Aktien der SCHMOLZ+BICKENBACH; 37.06% der Aktien und Aktienstimmrechte), SCHMOLZ+BICKENBACH Finanz AG (aktuell 8'220'323 Aktien; 27.40%) und SCHMOLZ+BICKENBACH, Beteiligungs GmbH (aktuell 1'710'538 Aktien; 5.70%) sowie die zu 100% von Dr. Gerold Büttiker gehaltene Gebuka AG (aktuell 1'560'000 Aktien; 5.20%) jeweils mit der Credit Suisse (handelnd auch für die übrigen Syndikatsbanken) Lock-Up Vereinbarungen abgeschlossen. Diese Lock-Up Vereinbarungen umfassen jeweils sämtliche von diesen Gesellschaften aktuell gehaltenen sowie im Rahmen der Bezugsrechtsemission neu gezeichneten Aktien der SCHMOLZ+BICKENBACH, insgesamt aktuell 22'606'891 Aktien (75.36%). Die Dauer dieser Lock-Up Vereinbarungen beginnt grundsätzlich für die SCHMOLZ+BICKENBACH ab sofort, für die übrigen Gesellschaften ab Vorliegen der oben erwähnten positiven Stellungnahme der Übernahmekommission, und läuft jeweils bis 180 Tage nach dem ersten Handelstag der im Rahmen der Kapitalerhöhung neu auszugebenden Aktien, voraussichtlich bis am 8. Mai 2011. Als gemeinsame Kontaktperson dieser Gesellschaften im Zusammenhang mit diesen Lock-Up Vereinbarungen wurde Walo Hegelbach, c/o SCHMOLZ+BICKENBACH Stahlcenter AG, Industriestrasse 18, 9552 Bronschhofen, bezeichnet.



### Voraussichtlicher Zeitplan der Kapitalerhöhung

Datum	Ereignis
28. Oktober 2010	– Bekanntgabe der definitiven Bedingungen der Kapitalerhöhung
28. Oktober 2010	– Ausserordentliche Generalversammlung
1. November 2010	– Beginn Bezugsrechtshandel an SIX Swiss Exchange – Beginn Bookbuilding für Bezugsrechte der SCHMOLZ+BICKENBACH-Gesellschaften – Beginn Bezugsfrist
2. November 2010	– Ende Bookbuilding für Bezugsrechte der SCHMOLZ+BICKENBACH-Gesellschaften
5. November 2010	– Ende Bezugsrechtshandel an SIX Swiss Exchange
8. November 2010	– Ende Bezugsfrist, 12.00 Uhr MEZ
9. November 2010	– Erster Handelstag der neuen Namenaktien an der SIX Swiss Exchange
11. November 2010	– Lieferung und Zahlung der neuen Namenaktien

### Zuversichtlicher Ausblick

Die bereits anlässlich der Halbjahres-Medienkonferenz vom 2. September 2010 gemachten Aussagen über den guten Geschäftsgang im ersten Halbjahr werden durch den Geschäftsverlauf im 3. Quartal bestätigt. Die seit Jahresbeginn festgestellte Verbesserung der Auftragsituation hält in allen Produktions-, Verarbeitungs- und Distributionsbetrieben des Konzerns an. Die Kapazitäten sind über mehrere Monate ausgelastet. Der Produktmix und damit die Erlösstruktur haben sich weiter verbessert. Mit der erfolgreich verlaufenen Restrukturierung konnten die Kosten nachhaltig um EUR 80 Mio. gesenkt werden. Das Management sieht auf Basis der ersten Gespräche mit Großverbrauchern für das Geschäftsjahr 2011 eine sich weiter verbessernde Ergebnisentwicklung.

### Für weitere Informationen:

Benedikt Niemeyer, CEO, Telefon +41 41 209 50 40  
Dr. Marcel Imhof, COO, Telefon + 41 41 209 51 81

Investor Relations  
Axel Euchner, 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 der größte Hersteller, Verarbeiter und Distributor von Edelstahl-Langprodukten weltweit. Insgesamt sind ca. 10.000 Mitarbeiter für die Gruppe tätig. Als Produzent ist SCHMOLZ+BICKENBACH weltweit die Nummer 1 sowohl bei rostfreien Langstählen als auch bei den Werkzeugstählen und gehört zu den zehn grössten Unternehmen für legierte und hochlegierte Qualitäts- und Edelbaustähle. Im Krisenjahr 2009 erzielte der Konzern einen Gesamtumsatz von EUR 2.05 Mia. nach EUR 4.09 Mia. im Vorjahr. [www.schmolz-bickenbach.com](http://www.schmolz-bickenbach.com)

### **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.

**Not for release, publication or distribution in the United States of America, Canada, Japan or Australia**