



**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 der SCHMOLZ+BICKENBACH AG vom 5. August 2013**

## **Verwaltungsrat der SCHMOLZ+BICKENBACH AG lehnt das Übernahmeangebot von Renova einstimmig ab**

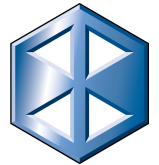
**Während die Renova/S+B KG-Gruppe CHF 2.85 pro Aktie bietet, liegt der faire Wert gemäss Expertengutachten zwischen CHF 3.95 und CHF 5.70 pro Aktie**

Der Verwaltungsrat der SCHMOLZ+BICKENBACH AG bzw. sein zur Beurteilung des Angebotes eingesetzter unabhängiger Ausschuss hat einstimmig beschlossen, den Aktionären der Gesellschaft das Übernahmeangebot der Renova/S+B KG-Gruppe vom 12. Juli 2013 zur Ablehnung zu empfehlen. Er stützt sich dabei wesentlich auf das Ergebnis einer durch die unabhängige Bank J. Safra Sarasin ausgearbeiteten Fairness Opinion. Diese hatte ergeben, dass der von der Renova/S+B KG-Gruppe angebotene Preis pro Aktie von CHF 2.85 dem Wert des Unternehmens nicht angemessen ist. Ein aus finanzieller Sicht angemessener Wert liegt nach den Berechnungen der Bank J. Safra Sarasin, welche auf mehreren Bewertungsmethoden und Analysen basieren, vielmehr innerhalb einer Bandbreite zwischen CHF 3.95 und CHF 5.70 pro Aktie. Der von der Renova/S+B KG-Gruppe angebotene Preis von CHF 2.85 liegt zudem auch unter dem aktuellen Börsenkurs und dem Börsenkurs an sämtlichen Tagen seit der Ankündigung des Übernahmeangebots. Er entspricht damit nicht dem tatsächlichen Wert und dem Potential der SCHMOLZ+BICKENBACH AG. Der unangemessen tiefe Angebotspreis ist damit zu erklären, dass Renova, wie im Angebotsprospekt angegeben, eine volle Übernahme der Gesellschaft gar nicht beabsichtigt.

Die Gebuka AG, Neuheim, welche als zweitgrösste Aktionärin der SCHMOLZ+BICKENBACH AG 6% der Stimmrechte der Gesellschaft hält, hat den Verwaltungsrat bereits wissen lassen, dass sie das Angebot nicht annehmen wird.

### **Ungewissheit über die zukünftige Ausübung der Kontrolle durch Renova**

Wie der Verwaltungsrat in seinem Bericht zum Übernahmeangebot weiter schreibt, wurden mit dem am 28. Juni 2013 erfolgten Erwerb von 20.46% und dem zusätzlichen Erwerb weiterer 4.83% durch Renova, die nun 25.29% aller Aktien hält und durch einen Aktionärsbindungsvertrag mit den Gründerfamilien, welche ihrerseits 15.17% halten, neue Kontrollverhältnisse Realität. In dieser Situation entstand die Gefahr wachsender Unsicherheit bei finanzierenden Banken, Liefere-



ranten und Geschäftspartnern und damit einer Destabilisierung des Unternehmens. Dies hat den Verwaltungsrat veranlasst, mit der Renova/S+B KG-Gruppe wie bereits kommuniziert eine Vereinbarung abzuschliessen, um einen geordneten Ablauf der Kontrollübernahme durch die Renova/S+B KG-Gruppe und die Durchführung der nötigen Kapitalerhöhung der Gesellschaft sicherzustellen. Der Verwaltungsrat hat sich aber weder zu einer Empfehlung des Übernahmeangebots, noch zu einer neutralen Haltung verpflichtet.

Der Verwaltungsrat weist die Publikumsaktionäre in seinem Bericht darauf hin, dass mit den erwähnten Transaktionen und dem Aktionärsbindungsvertrag die Renova/S+B KG-Gruppe zur massgebenden Hauptaktionärsgruppe der Gesellschaft wird und Renova einen bestimmenden Einfluss auf die Geschicke der Gesellschaft ausüben kann und wird. Angesichts der bestehenden Aktionärsstruktur der Gesellschaft ist zu erwarten, dass Beschlüsse der Generalversammlung und namentlich die Besetzung des Verwaltungsrates und dessen Entscheidungen von Renova kontrolliert werden.

Über die näheren Absichten von Renova in der Ausübung dieser Kontrolle ist wenig bekannt. Namentlich ungewiss ist, ob und gegebenenfalls in welcher Weise die von der Gesellschaft in die Wege geleitete strategische Neuausrichtung umgesetzt wird und insbesondere welche Pläne die neue Hauptaktionärin hinsichtlich des Bereichs Distribution Deutschland hegt. Renova hat bereits angekündigt, dass der Verwaltungsrat zukünftig sieben Mitglieder umfassen soll, wofür fünf Kandidaten schon kommuniziert wurden und zwei weitere später vorschlagen werden sollen. Eine ausserordentliche Generalversammlung, an der ein neuer Verwaltungsrat gewählt werden soll, wurde durch den amtierenden Verwaltungsrat auf den 13. September 2013 festgelegt.

**Kontakt:**

Adrian Steinmann

SCHMOLZ + BICKENBACH AG

CH-6020 Emmenbrücke

Telefon +41 41 209 51 84

Email [a.steinmann@schmolz-bickenbach.com](mailto:a.steinmann@schmolz-bickenbach.com)**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 Edelmetalle.

**Forward-looking statements**

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; 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**