



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 publiziert Einzelheiten zur geplanten Kapitalerhöhung

Luzern/Düsseldorf, 28. Oktober 2010 – Der Verwaltungsrat der an der SIX Swiss Exchange kotierten SCHMOLZ+BICKENBACH AG (SIX: STLN) hat die definitiven Ausgabebedingungen der angekündigten Kapitalerhöhung von rund CHF 297 Millionen festgelegt.

Den Aktionären der SCHMOLZ+BICKENBACH AG werden für je 2 gehaltene Namenaktien 5 neue Namenaktien zum Bezugspreis von je CHF 3.97 pro Namenaktie angeboten. Es werden insgesamt 75'000'000 neue Namenaktien von je CHF 3.50 Nennwert ausgegeben. Da der Bezugspreis pro Namenaktie unter dem heutigen Nennwert der Namenaktien der SCHMOLZ+BICKENBACH AG festgelegt worden ist, beantragt der Verwaltungsrat der ausserordentlichen Generalversammlung eine ordentliche Kapitalerhöhung samt vorgängiger Kapitalherabsetzung durch Herabsetzung des Nennwerts von bisher CHF 10.00 auf neu CHF 3.50 je Namenaktie.

Sofern die heutige ausserordentliche Generalversammlung der Kapitalerhöhung gemäss Antrag des Verwaltungsrats zustimmt, wird der letzte Handelstag der bisherigen Namenaktien vor Zuteilung der Bezugsrechte der 29. Oktober 2010 sein. Die Bezugsfrist soll vom 1. November 2010 bis zum 8. November 2010, 12.00 Uhr (MEZ) laufen. Erster Handelstag der neuen Namenaktien an der SIX Swiss Exchange ist voraussichtlich der 9. November 2010. Der Kotierungsprospekt zur Kapitalerhöhung wird voraussichtlich am 1. November 2010 veröffentlicht.

Ein Bankensyndikat unter der Führung der Credit Suisse AG, Zürich, welchem ausserdem die COMMERZBANK Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, The Royal Bank of Scotland N.V. (London Branch), London, und die WestLB AG, Düsseldorf, angehören, hat sich unter dem Vorbehalt von gewissen Vertragsbeendigungsrechten verpflichtet, sämtliche neuen Aktien, die im Rahmen der ordentlichen Kapitalerhöhung ausgegeben werden, gemäss den Bestimmungen dieses Festübernahmevertrags zu zeichnen und zu liberieren.

Die SCHMOLZ+BICKENBACH KG, welche indirekt eine Beteiligung von gegenwärtig 70,16% an der SCHMOLZ+BICKENBACH AG hält, hat sich verpflichtet, an der Kapitalerhöhung teilzunehmen. Da-

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



bei werden die entsprechenden SCHMOLZ+BICKENBACH-Gesellschaften Bezugsrechte verkaufen und den daraus resultierenden Erlös zur Zeichnung neuer Aktien verwenden. Die SCHMOLZ+BICKENBACH KG beabsichtigt zudem, mit zusätzlichen Mitteln weitere Bezugsrechte auszuüben. Ferner beabsichtigt die Gebuka AG, ihre Bezugsrechte so auszuüben, dass sie auch nach durchgeführter Kapitalerhöhung 5% an SCHMOLZ+BICKENBACH hält. Schliesslich plant auch die Konzernleitung der SCHMOLZ+BICKENBACH AG, sich mit einem Investment von mindestens CHF 3 Millionen an der Kapitalerhöhung zu beteiligen.

Verwaltungsratspräsident Michael Storm kommentiert die geplante Kapitalerhöhung mit den folgenden Worten: „Die Kapitalerhöhung ist ein wichtiger Schritt in der Neupositionierung der SCHMOLZ+BICKENBACH AG. Wir freuen uns über das neue, europaweite Investoreninteresse, welches die starke Marktpositionierung, den hochwertigen Produktemix, sowie die attraktiven Gewinnwachstumsaussichten der SCHMOLZ+BICKENBACH AG reflektiert.“

Der Vorsitzende der Konzernleitung und CEO, Benedikt Niemeyer, fügt dem bei: „Die SCHMOLZ+BICKENBACH AG hat ihre heutige starke Marktposition vor allem durch strategische Akquisitionen sowie bedeutende eigene Investitionen über die letzten Jahre erreicht. Diese Expansionsphase ist nun abgeschlossen und neue Investitionen werden in den kommenden Jahren tiefer als Abschreibungen sein. Die andauernde Erholung der für SCHMOLZ+BICKENBACH AG relevanten Endmärkte bietet den richtigen Zeitpunkt für die geplante Kapitalerhöhung.“

Diese Transaktion ist ein wichtiger Schritt in der Stärkung der Bilanz der SCHMOLZ+BICKENBACH AG. Zusätzlich plant die SCHMOLZ+BICKENBACH AG die Laufzeiten ihrer Fremdkapitalverpflichtungen zu erweitern und diese durch Kapitalmarktinstrumente zu diversifizieren. Zudem überprüft die SCHMOLZ+BICKENBACH AG das bestehende Hybridkapital in Aktienkapital zu wandeln. Wir sind davon überzeugt, dass alle Aktionäre in Zukunft von der starken Marktpositionierung und gestärkten Bilanz der SCHMOLZ+BICKENBACH AG profitieren werden.“

Die Kapitalerhöhung ist Teil der angekündigten finanziellen Neuausrichtung der SCHMOLZ+BICKENBACH AG, zusammen mit der Ergänzung der bestehenden Finanzierung in Höhe von EUR 342 Mio. bis mindestens Ende 2012 sowie durch eine Kreditvereinbarung mit einem internationalen Bankenkonsortium über EUR 825 Mio. Diese Vereinbarung mit einer Laufzeit bis 2012 ist inzwischen von den Vertragspartnern unterzeichnet worden.

Kapitalerhöhung und Kapitalherabsetzung im Detail

Der Bezugspreis der neuen Namenaktien beträgt CHF 3.97. Zu diesem Preis werden den Aktionären insgesamt 75'000'000 neue Namenaktien zur Zeichnung angeboten. Folglich berechnen sich 2 bisherige Aktien zum Bezug von 5 neuen Aktien. Der Ausgabepreis der neuen Namenaktien beträgt CHF 3.50 je Namenaktie. Da der Bezugs- und der Ausgabepreis der neuen Namenaktien auf einen Betrag von unter CHF 10.00 (und somit unter dem heutigen Nennwert der Namenaktien der SCHMOLZ+BICKENBACH AG) festgelegt wird, beantragt der Verwaltungsrat der ausserordentlichen Generalversammlung vom 28. Oktober 2010 eine ordentliche Kapitalerhöhung samt



vorgängiger Kapitalherabsetzung gemäss Variante B der am 7. Oktober 2010 im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) publizierten Einladung zur ausserordentlichen Generalversammlung. Daher unterbreitet der Verwaltungsrat der ausserordentlichen Generalversammlung vom 28. Oktober 2010 den Antrag, in einem umfassenden Beschluss,

- den Nennwert sämtlicher ausstehender 30'000'000 Namenaktien der SCHMOLZ+BICKENBACH AG von bisher CHF 10.00 auf CHF 3.50 je Namenaktie und damit das gesamte Aktienkapital der SCHMOLZ+BICKENBACH AG von bisher CHF 300'000'000 um CHF 195'000'000.00 auf CHF 105'000'000.00 herabzusetzen;
- das auf CHF 105'000'000.00 herabgesetzte Aktienkapital durch Ausgabe von maximal 75'000'000 neuen Namenaktien von je CHF 3.50 Nennwert um maximal CHF 267'500'000.00 auf neu maximal CHF 367'500'000.00 zu erhöhen, wobei das Aktienkapital der SCHMOLZ+BICKENBACH AG insgesamt um mehr als den Herabsetzungsbeitrag von CHF 195'000'000.00 wieder heraufzusetzen ist; und
- die Herabsetzung des Nennwerts je Namenaktie von bisher CHF 10.00 auf CHF 3.50 in Art. 3b der Statuten der SCHMOLZ+BICKENBACH AG abzubilden, womit der Verwaltungsrat ermächtigt sein soll, das Aktienkapital der SCHMOLZ+BICKENBACH AG bis zum 23. April 2011 durch eine genehmigte Kapitalerhöhung von insgesamt maximal 6'000'000 neuen Aktien mit einem Nennwert von je CHF 3.50 im Maximalbetrag von CHF 21'000'000.00 zu erhöhen.

Indikativer Zeitplan der Kapitalerhöhung

Datum	Ereignis
28. Oktober 2010	– Ausserordentliche Generalversammlung
1. November 2010	– Beginn Bezugsrechtshandel an SIX Swiss Exchange – Beginn Bookbuilding für Bezugsrechte der SCHMOLZ+BICKENBACH-Gesellschaften – Beginn Bezugsfrist – Veröffentlichung Prospekt
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

**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 1. Halbjahr 2010 erzielte der Konzern einen Gesamtumsatz von EUR 1.48 Mia. nach EUR 1.05 Mia. im 1. Halbjahr des Krisenjahres 2009. www.schmolz-bickenbach.com

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