

**Voranmeldung** eines öffentlichen Übernahmeangebots der

**Venetos Holding AG**, Zürich,

für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der

**SCHMOLZ+BICKENBACH AG**, Emmen, mit einem Nennwert von je CHF 3.50

### **Ausgangslage für das vorangemeldete Übernahmeangebot**

Venetos Holding AG, Zürich ("**Venetos**"), beabsichtigt, am oder um den 12. Juli 2013 ein öffentliches Übernahmeangebot ("**Kaufangebot**") im Sinne von Art. 22 ff. BEHG für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der an der SIX Swiss Exchange AG kotierten SCHMOLZ+BICKENBACH AG, Emmen ("**S+B AG**"), mit einem Nennwert von je CHF 3.50 (je einzeln "**S+B-Aktie**") zu unterbreiten.

Venetos ist eine Aktiengesellschaft, die zur Renova-Gruppe gehört, deren wirtschaftlich Berechtigter Herr Viktor F. Vekselberg ist.

Am 28. Juni 2013 hat Venetos mit Schmolz+Bickenbach GmbH & Co. KG, Düsseldorf (D) ("**S+B KG**"), Schmolz+Bickenbach Beteiligungs GmbH, Düsseldorf (D) ("**S+B GmbH**") und SCHMOLZ+BICKENBACH Finanz AG, Wil/SG (CH) ("**S+B Finanz**") einen Aktienkaufvertrag über den Erwerb von 24'170'926 S+B-Aktien, entsprechend 20.46% der ausgegebenen S+B-Aktien ("**Aktienkaufvertrag**") und mit S+B KG und SCHMOLZ+BICKENBACH Holding AG, Wil/SG (CH) ("**S+B Holding**") eine bedingte Vereinbarung über den Erwerb einer Beteiligung von insgesamt 4.83% an der S+B AG (zurzeit entsprechend 5'702'887 S+B-Aktien) ("**Bedingte Erwerbstransaktion**") abgeschlossen. Der in dem Aktienkaufvertrag und in der Bedingten Erwerbstransaktion vorgesehene Kaufpreis beträgt CHF 2.40 je S+B-Aktie. Der Aktienkaufvertrag wurde nach der ordentlichen Generalversammlung der S+B AG am 28. Juni 2013 ("**Generalversammlung**") durchgeführt, so dass Venetos eine Beteiligung von 20.46% an der S+B AG hält.

Zudem hat Venetos am 28. Juni 2013 mit der S+B KG sowie deren Gruppengesellschaften Schmolz+Bickenbach Beteiligungs GmbH & Co. KG, Düsseldorf (D), S+B GmbH, SCHMOLZ+BICKENBACH Stahlcenter AG, Wil/SG (CH), S+B Holding, und S+B Finanz (S+B KG zusammen mit diesen von ihr kontrollierten und mit ihr

verbundenen Gesellschaften die "**S+B KG Gruppe**") einen Aktionärbindungsvertrag ("**ABV**") abgeschlossen. Im ABV regeln Venetos und die S+B KG Gruppe ihre gegenseitigen Rechte und Pflichten bezüglich ihrer Beteiligungen an der S+B AG in der Höhe von 25.29% (vereinbarte Beteiligung von Venetos nach Vollzug der bedingten Erwerbstransaktion) und 15.17% (vereinbarte Beteiligung der S+B KG Gruppe nach Vollzug der bedingten Erwerbstransaktion), namentlich auch die Zusammensetzung des Verwaltungsrats der S+B AG. Die Durchführung des Aktienkaufvertrags setzt den ABV in Kraft und bewirkt, dass Venetos und die S+B KG Gruppe in gemeinsamer Absprache im Sinne von Art. 32 BEHG handeln und den Aktionären ein Pflichtangebot unterbreiten müssen, welches hiermit vorangemeldet wird.

Für dieses Kaufangebot sind die folgenden wichtigsten Konditionen vorgesehen:

#### **a. Gegenstand des Kaufangebots**

Mit Ausnahme der 47'796'847 S+B-Aktien, welche Venetos und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnde S+B KG Gruppe halten, bezieht sich das Kaufangebot auf alle kotierten und sich im Publikum befindenden S+B-Aktien. Vor der Durchführung der an der Generalversammlung der S+B AG beschlossenen Kapitalerhöhung sind somit bei insgesamt 118'125'000 zurzeit kotierten Aktien insgesamt 70'328'153 S+B-Aktien Gegenstand des Kaufangebots.

Das Kaufangebot bezieht sich auch auf die S+B-Aktien, die im Rahmen der von der Generalversammlung der S+B AG beschlossenen Kapitalerhöhung neu geschaffen werden, soweit diese neuen S+B-Aktien nicht durch Venetos und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnde S+B KG Gruppe gezeichnet werden.

Das Kaufangebot erstreckt sich nicht auf S+B-Aktien, die von der S+B AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften gehalten werden.

#### **b. Angebotspreis**

Der Angebotspreis beträgt **CHF 2.85** netto je S+B-Aktie mit einem Nennwert von CHF 3.50 ("**Angebotspreis**"). Der Angebotspreis wird um den Bruttobetrag allfälliger Verwässerungseffekte hinsichtlich der S+B-Aktie reduziert resp. angepasst, die bis zum Vollzug des Kaufangebots eintreten.

Als Verwässerungseffekte gelten namentlich Dividendenzahlungen und Ausschüttungen anderer Art, insbesondere *Kapitalerhöhungen*, Kapitalrückzahlungen, Ausgliederungen sowie die Ausgabe, Zuteilung oder Ausübung von Finanzinstrumenten und anderen Rechten jeglicher Art zum Erwerb von S+B-Aktien.

Der Angebotspreis von CHF 2.85 netto je S+B-Aktie entspricht dem volumengewichteten Durchschnittskurs der börslichen Abschlüsse der letzten 60 Börsentage vor Veröffentlichung der Voranmeldung. Die S+B-Aktie gilt als liquides Beteili-

gungspapier für die Zwecke der Anwendung der börsenrechtlichen Mindestpreisregeln.

Als Verwässerungseffekt, der eine Reduktion des Angebotspreises bewirkt, gilt insbesondere die von der Generalversammlung beschlossene Bezugsrechtskapitalerhöhung, sofern der dadurch bewirkte Verwässerungseffekt vor dem Vollzug des Kaufangebots eintritt. Der Angebotspreis nach einer solchen Kapitalerhöhung errechnet sich mittels einer Methodik, die den Angebotspreis vor der Bezugsrechtskapitalerhöhung um den durch die neu ausgegebenen Aktien verursachten Verwässerungseffekt anpasst. Konkret erfolgt die Berechnung einer solchen Anpassung des Angebotspreises im Falle einer Bezugsrechtskapitalerhöhung wie folgt:

Angebotspreis nach Bezugsrechtskapitalerhöhung =

$$\frac{AP + EP * \left( \frac{A}{N} \right)}{\frac{A+N}{N}}$$

*AP* = Angebotspreis vor Bezugsrechtskapitalerhöhung von CHF 2.85

*EP* = Emissionspreis der im Rahmen der Bezugsrechtskapitalerhöhung neu auszugebenden Aktien

*A* = Anzahl der im Rahmen der Bezugsrechtskapitalerhöhung neu auszugebenden Aktien

*N* = Anzahl vor der Bezugsrechtskapitalerhöhung ausstehender Aktien

Sofern die Kapitalerhöhung der S+B AG, so wie von der Generalversammlung der S+B AG beschlossen, (bei einem Bezugsverhältnis von 2:7) durch die Ausgabe von insgesamt 413'437'500 neuen S+B-Aktien (mit einem Nennwert von (neu) je CHF 0.80) mit einem Ausgabepreis von CHF 0.80 je neue S+B-Aktie tatsächlich durchgeführt wird, würde der durch die Verwässerungseffekte *angepasste Angebotspreis* **CHF 1.26** netto je S+B-Aktie mit einem Nennwert von (neu) je CHF 0.80 betragen.

Venetos wird den angepassten Angebotspreis voraussichtlich am ersten Börsentag nach dem von der S+B AG auf den 10. Juli 2013 angekündigten Kotierungstag der neu geschaffenen S+B-Aktien veröffentlichen.

### c. Angebotsfrist

Venetos wird den Angebotsprospekt voraussichtlich am 12. Juli 2013 veröffentlichen und das Kaufangebot voraussichtlich für eine Zeit von 20 Börsentagen offen zur Annahme lassen. Nach Ablauf der Karenzfrist von 10 Börsentagen wird das Kaufangebot folglich voraussichtlich vom 29. Juli 2013 bis zum 26. August 2013, 16:00 Uhr MEZ, offen zur Annahme sein ("**Angebotsfrist**"). Venetos behält sich das Recht vor, die Angebotsfrist ein- oder mehrmals zu verlängern.

Kommt das Kaufangebot zustande, wird nach Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist eine Nachfrist von voraussichtlich 10 Börsentagen für die nachträgliche Annahme des Kaufangebots angesetzt.

#### **d. Angebotsbedingungen**

Das Kaufangebot wird voraussichtlich den folgenden Bedingungen unterliegen:

- i) S+B AG hat weder (i) durch Beschluss einer Generalversammlung eine Abspaltung, eine Vermögensübertragung oder eine sonstige Akquisition oder Veräußerung von Vermögenswerten (x) zu einem Preis oder Gegenwert von insgesamt mehr als EUR 242 Mio. (entsprechend rund 10% des Werts der im Geschäftsbericht 2012 der S+B AG ausgewiesenen Aktiven) oder (y) die insgesamt mehr als EUR 16 Mio. zum EBITDA beitragen (entsprechend 10% des konsolidierten EBITDA vor Restrukturierungsaufwand der S+B AG im Geschäftsjahr 2012) beschlossen oder genehmigt, noch (ii) durch Beschluss einer Generalversammlung eine Fusion oder Aufspaltung beschlossen oder genehmigt oder (iii) durch Beschluss einer Generalversammlung Vinkulierungsbestimmungen und/oder Stimmrechtsbeschränkungen in die Statuten von S+B AG eingeführt.
- ii) Soweit erforderlich haben die zuständigen Wettbewerbsbehörden die Übernahme von S+B AG durch Venetos genehmigt oder eine Freistellungsbescheinigung erteilt bzw. sind alle diesbezüglichen Wartefristen abgelaufen oder wurden beendet, ohne dass Venetos oder einer mit Venetos verbundenen Gesellschaft oder der S+B AG 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 Venetos beauftragten und international renommierten Revisionsgesellschaft oder Investmentbank, geeignet sind, auf Venetos oder die S+B AG einschliesslich ihrer jeweiligen direkten und indirekten Konzerngesellschaften und Schwestergesellschaften eine der folgenden Auswirkungen zu haben:
  - a. eine Reduktion des jährlichen konsolidierten Umsatzes in Höhe bzw. im Gegenwert von EUR 180 Mio. (entsprechend 5% des konsolidierten Umsatzes von S+B AG im Geschäftsjahr endend per 31. Dezember 2012) oder mehr;
  - b. einen Rückgang des jährlichen konsolidierten EBITDA in Höhe bzw. im Gegenwert von EUR 16 Mio. (entsprechend 10% des konsolidierten EBITDA vor Restrukturierungsaufwand von S+B AG im Geschäftsjahr endend per 31. Dezember 2012) oder mehr; oder
  - c. eine Reduktion des konsolidierten Eigenkapitals in Höhe bzw. im Gegenwert von EUR 65 Mio. (entsprechend 10% des konsolidierten Ei-

genkapitals inklusive Anteile ohne beherrschenden Einfluss von S+B AG per 31. Dezember 2012) oder mehr.

- iii) Kein Urteil, keine Verfügung und keine andere behördliche Anordnung wird erlassen, welche dieses Kaufangebot oder dessen Durchführung verbietet oder für unzulässig erklärt.

Venetos behält sich das Recht vor, auf eine oder mehrere dieser Bedingungen ganz oder teilweise zu verzichten.

### **Angebotsrestriktionen**

Das Kaufangebot, 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 Venetos Holding AG, Zürich, Schweiz, 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 Kaufangebot 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 Schmolz+Bickenbach AG, Emmen, Schweiz, durch Personen in solchen Ländern oder Rechtsordnungen verwendet werden.

The public tender offer described in this pre-announcement (the Offer) is not being and will not be made, directly or indirectly, in any country or jurisdiction in which such Offer would be considered unlawful or otherwise violate any applicable laws or regulations, or which would require Venetos Holding Ltd., Zurich, Switzerland, to change or amend the terms or conditions of the Offer in any way, to make any additional filing with any governmental, regulatory or other authority or take any additional action in relation to the Offer. It is not intended to extend the Offer to any such country or jurisdiction. Documents relating to the Offer must neither be distributed in any such country or jurisdiction nor be sent into such country or jurisdiction. Such documents must not be used for the purpose of soliciting the purchase of any securities of Schmolz+Bickenbach Ltd., Emmen Switzerland, by anyone in any such country or jurisdiction.

## Zusätzliche Informationen

Weitere Informationen, insb. voraussichtlich ab dem 12. Juli 2013 der Angebotsprospekt, sind abrufbar unter <http://www.renova.ru/en/> und werden am oder um den 12. Juli 2013 in der *NZZ* (auf deutsch) und in *Le Temps* (auf französisch) publiziert.

Namenaktie der Schmolz+Bickenbach AG

<b>Valorenummer</b>	<b>ISIN</b>	<b>Valorensymbol</b>
579566	CH0005795668	STLN

Finanzberater und Durchführende Bank: UBS AG

Zürich, 28. Juni 2013