

Verbindliches Angebot zum Erwerb von Genussrechten der

Schaltbau Holding AG

Der Vorstand der Schaltbau Holding AG hat am 27. Januar 2004 mit Zustimmung des Aufsichtsrats aufgrund einer Ermächtigung der Hauptversammlung vom 19. Dezember 2003 die Ausgabe von Genussrechten im Gesamtnennbetrag von Euro 10.000.000,- beschlossen, und zwar 500.000 Stück Genussrechte im Nennbetrag von je Euro 20,-. Jedem Genussrecht ist ein Optionsrecht über je eine Stückaktie der Gesellschaft mit einem rechnerischen Anteil von Euro 3,66 am Grundkapital beigefügt, das innerhalb der Ausübungsfrist zum Ausgabebetrag von Euro 3,66 ausgeübt werden kann.

Die weiteren Einzelheiten zur Ausstattung der Genuss- und Optionsrechte ergeben sich aus den Genussrechts- und Optionsbedingungen, die dem Erwerbsangebot beiliegen und außerdem bei der Schaltbau Holding AG, Klausenburger Str. 6, 81677 München, erhältlich sind.

Die Genussrechte sollen an kreditgewährende Banken der Gesellschaft im Austausch gegen Kreditforderungen von Euro 24,- je Genussrecht im Nennbetrag von Euro 20,- ausgegeben werden, insbesondere um die Eigenkapitalbasis der Gesellschaft zu stärken. Ein Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Den Aktionären wird jedoch gemäß Beschluss der außerordentlichen Hauptversammlung vom 19. Dezember 2003 ein Erwerbsrecht eingeräumt, das nur gegen **Barzahlung** des gesamten Ausgabebetrages von Euro 24,- je Genussrecht im Nennbetrag von Euro 20,- ausgeübt werden kann. Die Genussrechte werden im Verhältnis 2,4 : 1 zum Erwerb angeboten, das heißt 2,4 Stückaktien der Schaltbau Holding AG berechtigen zum Erwerb vom einem Genussrecht im Nennbetrag von Euro 20,- mit beigefügtem Optionsrecht. Sofern sich für den einzelnen Aktionär Bruchteile von Genussrechten ergeben, kann auf das nächste volle Genussrecht **aufgerundet** werden.

Erwerbsberechtigt sind alle Aktionäre, die durch Einreichung des Gewinnanteilscheins Nr. 6 der Schaltbau Holding AG oder durch eine Depotbescheinigung ihrer Bank nachweisen, dass sie am 12. Februar 2004, 24.00 Uhr, Aktionäre der Schaltbau Holding AG waren.

Zur Ausübung des Erwerbsrechts ist dieser Erwerbsschein auszufüllen und zusammen mit dem Gewinnanteilschein Nr. 6 oder der Depotbescheinigung bis spätestens 1. März 2004 bei der Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, MEC1, z.H. Frau Markl, Arabellastr. 12, 81925 München oder bei einer sonstigen inländischen Geschäftsstelle der Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG bzw. den Depotbanken zur Weiterleitung an die vorgenannte Adresse abzugeben.

RISIKOHINWEIS

Die Gesellschaft durchläuft derzeit eine Sanierungsphase, die noch nicht abgeschlossen ist. Der Erwerb der angebotenen Genussrechte ist daher mit einem besonderen Risiko verbunden. Aus einer Ausübung der Optionsrechte hervorgehende Inhaber-Stückaktien sollen vorerst nicht zum Börsenhandel zugelassen werden.

Mir/uns ist bekannt, dass die vorstehend beschriebenen Genussrechte mit beigefügten Optionsrechten keine Wertpapiere sind und kein Börsenhandel stattfinden wird. Mir/uns ist ferner bekannt, dass ich/wir eine Urkunde weder der Genussrechte noch der aus den Optionsscheinen evtl. optierten Aktie erhalte(n).

Gemäß dem beigefügten Gewinnanteilschein Nr. 6 bzw. der beigefügten Depotbescheinigung meiner/unserer Depotbank bin ich/sind wir Eigentümer von Stück Aktien der Schaltbau Holding AG.

Ich/wir erwerbe(n) hiermit **verbindlich** auf Basis des vorgenannten Bestandes

Stück Genussrechte im Nennbetrag von je Euro 20,-- mit beigefügten Optionsrechten der Schaltbau Holding AG

zum Ausgabebetrag von € 24,-- je Genussrecht

mit der sich aus dem vorstehenden Angebot sowie den Genussrechts- und Optionsbedingungen ergebenden Ausstattung von der Schaltbau Holding AG. Den Ausgabebetrag (Anzahl Genussrechte mal Euro 24,--) in Höhe von insgesamt Euro überweise(n) ich/wir bis spätestens 1. März 2004 (letzter Tag der Erwerbsfrist) auf das Konto der Schaltbau Holding AG Nummer 666876091, BLZ 70020270, Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, München.

Die Schaltbau Holding AG wird meine/unsere unten genannten Daten (Firma/Name, Anschrift, Geburtsdatum, Kontoverbindung sowie Anzahl der erworbenen Genussrechte mit beigefügten Optionsrechten) in das Genussrechtsbuch aufnehmen und mir/uns eine Bestätigung der Eintragung zukommen lassen. Im Falle einer Änderung dieser Daten oder eines Verkaufs der Genussrechte, der Optionsscheine oder evtl. optierter Aktien verpflichte(n) ich mich/wir uns dieses der Gesellschaft unverzüglich mitzuteilen.

Vom Aktionär in Druckbuchstaben auszufüllen und zusammen mit dem Gewinnanteilschein Nr. 6 oder der Depotbescheinigung bis spätestens 1. März 2004 an die Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, MEC1, z.H. Frau Markl, Arabellastr. 12, 81925 München, einzusenden oder bei einer sonstigen inländischen Geschäftsstelle der Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG bzw. den Depotbanken zur Weiterleitung an die vorgenannte Adresse abzugeben!

Name, Vorname/Firma +-----

Straße, Haus-Nr. +-----

PLZ/Ort +-----

Geburtsdatum +-----+ (TT/MM/JJJJ)

Tel.-Nr. +-----

Ausschüttungen auf Genussrechte und die Rückzahlung sollen auf mein

Konto Nr. +----- **BLZ** +-----

bei der +----- **(Name der Bank)**
überwiesen werden.

Mir/uns ist bekannt, dass es bei der Zusendung der Bestätigungen über die Eintragung der Genussrechte mit beigefügten Optionsrechten in das Aktienbuch aus technischen Gründen zu Verzögerungen kommen kann.

Ort, Datum _____
Unterschrift

Genussrechte cum: WKN A0B MHD / ISIN DE 000 A0B MHD 0

Genussrechte ex: WKN A0B MHE / ISIN DE 000 A0B MHE 8

Optionsrechte: WKN A0B MHF / ISIN DE 000 A0B MHF 5

Aktien aus Optionsrechten: WKN AOA HTY / ISIN DE 000 AOA HTY 3