

ZUR SOFORTIGEN VERÖFFENTLICHUNG

## **Moody's vergibt Ba1-Rating für RDA-Finanzierung**

PLEASANTVILLE, NY, 2. September 2009 – Moody's Investors Service vergab heute Abend ein Ba1-Rating für den langfristigen DIP-Kredit (Debtor-in-Possession-Finanzierung) der The Reader's Digest Association, Inc. in Höhe von 150 Millionen USD von seinen Geldgebern im Rahmen der von RDA geplanten Umstrukturierung zur Verringerung der Verbindlichkeiten und finanziellen Stärkung des Unternehmens für die Zukunft.

Tom Williams, Senior Vice President und Chief Financial Officer von RDA, meinte, dass diese Bewertung für den DIP-Kredit neun Stufen über dem liegt, was Moody's letzte Bewertung für die Gesellschaft war, vier Stufen höher als die Bewertung zum Zeitpunkt des Erwerbs und der Privatisierung im März 2007 und gleich hoch wie die früheren Stufen um 2005 herum als Aktiengesellschaft.

„Die Einstufung unseres DIP-Kredits mit Ba1 durch Moody's macht uns Mut, denn dies ist die höchste Stufe für spekulative Schulden“, sagte Williams.

Moody's verkündete in einer Pressemitteilung: „Moody's glaubt, dass die Wahrscheinlichkeit, dass RDA seinen Umstrukturierungsplan durchführen kann, relative hoch ist, weil fast 80 Prozent der Kreditgeber eine Vereinbarung unterzeichnet haben, die im Prinzip der geplanten Umstrukturierung zustimmt. Diese Vereinbarung wird die Zeit des Insolvenzverfahrens sehr wahrscheinlich verkürzen und etwaige potenzielle negative betriebliche Effekte minimieren.“

Am 24. August gab RDA bekannt, dass es freiwillig abgesprochene Insolvenzanträge gemäß Kapitel 11 des US-Bankruptcy Code gestellt hat, und zwar im Rahmen des zuvor vom Unternehmen angekündigten Umstrukturierungsplans.

Weitere Informationen über das Unternehmen können auf [www.RDA.com](http://www.RDA.com) und spezifische Informationen zum Umstrukturierungsprozess auf [www.RDARestructuring.com](http://www.RDARestructuring.com) eingesehen werden.

RDA ist ein globales Mehrmarken-Medien- und Marketing-Unternehmen für Bildung und Unterhaltung, das ein Publikum auf der ganzen Welt verbindet. Das Unternehmen baut Multiplattform-Gemeinschaften mit Markeninhalten auf. Es ist in 44

Ländern mit eigenen Niederlassungen vertreten und vermarktet Bücher, Zeitschriften, Musik-, Video- und Lehrprodukte. Der Kundenstamm umfasst 130 Millionen Kunden in 78 Ländern. Es veröffentlicht 94 Zeitschriften, darunter 50 Länder-Ausgaben des Magazins Reader's Digest, der auflagenstärksten Kaufzeitschrift der Welt. Darüber hinaus betreibt Reader's Digest 65 Websites mit eigenen Online-Marken, die monatlich mehr als 22 Millionen Besucher anziehen. Weltweit verkauft Reader's Digest jedes Jahr rund 40 Millionen Bücher, Musik- und Videoprodukte. Der globale Hauptsitz befindet sich in Pleasantville, N.Y., USA.

### **Zukunftsgerichtete Aussagen**

Diese Presseerklärung enthält zukunftsgerichtete Aussagen im Sinne des US-amerikanischen „Private Securities Litigation Reform Act“ aus dem Jahr 1995 und dem US-Bundeswertpapiergesetz, wie Aussagen zu prognostizierten Finanzergebnissen, Plänen, Strategien und Liquidität. Obwohl das Unternehmen der Meinung ist, dass die in solchen zukunftsgerichteten Aussagen widerspiegelten Erwartungen auf realistischen Annahmen beruhen, kann es keine Zusicherung bezüglich der Erfüllung dieser Erwartung geben. Zukunftsgerichtete Aussagen unterliegen bestimmten Risiken, Entwicklungen und Ungewissheiten, die bewirken können, dass die tatsächlichen Ergebnisse von den Prognosen erheblich abweichen. Folgende Faktoren können unter anderem eine Rolle spielen: Die potenziell negative Auswirkung des Insolvenzantrags nach Kapitel 11 auf die Geschäfte des Unternehmens, die finanzielle Situation oder die Betriebsergebnisse, wie z. B. die Fähigkeit des Unternehmens, Verträge, Lieferantenkredite und andere Kunden- und Lieferantenbeziehungen aufrechtzuerhalten, die entscheidend für sein Geschäft und die Maßnahmen und Entscheidungen der Gläubiger des Unternehmens und andere Dritte mit Interessen bei einer Insolvenz nach Kapitel 11 sind; die Fähigkeit des Unternehmens, sich der weiteren Unterstützung seiner gesicherten Kreditgeber und Inhaber von Schuldverschreibungen für die geplante Umstrukturierungsmaßnahme zu versichern; allgemeine Wirtschaftsbedingungen am Markt, in dem das Unternehmen tätig ist wie z. B. Änderungen der Zinssätze oder Wechselkurse, die finanzielle Lage der Kunden oder Lieferanten des Unternehmens; Abweichungen der Nachfrage für unsere Produkte von den gegenwärtigen Schätzungen des Unternehmens; Geschäftsverluste

hinsichtlich bzw. das Fehlen von wirtschaftlichem Erfolg unserer Produkte; die Fähigkeit des Unternehmens, Kostenreduzierungen zu erreichen; Kosten, Zeitpunkt und Erfolg der Umstrukturierungsmaßnahmen; Risiken, die mit der Führung von Geschäften in fremden Ländern verbunden sind; Wettbewerbsbedingungen und ihre Auswirkungen auf die Kunden und Lieferanten des Unternehmens; Kosten und Verfügbarkeit von Rohmaterial; das Ergebnis von rechtlichen oder behördlichen Verfahren, an denen das Unternehmen beteiligt ist oder sein könnte; unerwartete Änderungen des Cashflows; weitere Wertminderungsaufwendungen aufgrund negativer Branchen- oder Marktentwicklung; und andere Risiken, die an gegebener Stelle in den Anträgen des Unternehmens bei der Börsenaufsicht beschrieben werden. Viele dieser Faktoren befinden sich außerhalb der Kontrolle und Prognosemöglichkeit des Unternehmens. Zukünftige Geschäftsergebnisse werden auf verschiedenen Faktoren basieren, wie der tatsächlichen Nachfrage der Konsumenten nach den Produkten des Unternehmens und dem Erfolg des Unternehmens bei der Umsetzung der Geschäftsstrategien. Die in dieser Pressemitteilung enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen haben Gültigkeit zum Zeitpunkt dieser Mitteilung und das Unternehmen übernimmt keine Verpflichtung zur Aktualisierung, Korrektur, Ergänzung oder Klärung, um zukünftige Ereignisse, neue Informationen oder Umstände widerzuspiegeln, die nach dem Datum hiervon aufgetreten sind. Für die zukunftsgerichteten Aussagen dieser Pressemitteilung beansprucht das Unternehmen den Schutz im Sinne der „Safe Harbor“-Bestimmungen des US-amerikanischen Private Securities Litigation Reform Act aus dem Jahr 1995.

Ansprechpartner:

William Adler, RDA, +1 914-244-7585