

READER'S DIGEST ASSOCIATION STELLT FREIWILLIGE ABGESPROCHENE ANTRÄGE GEMÄSS KAPITEL 11 IM RAHMEN DER BEREITS ANGEKÜNDIGTEN UMSTRUKTURIERUNGSMASSNAHME

Nicht US-amerikanische Unternehmen sind kein Teil dieses Antrags

Das Unternehmen sichert sich eine Masse-Finanzierungsfazilität (DIP) von 150 Millionen USD, die bei Auftreten in Ausstiegsfinanzierung umwandelbar ist

PLEASANTVILLE, N.Y., 24. August 2009 – Die Reader's Digest Association, Inc. (RDA), ein globales Multimarken-Unternehmen im Bereich Media und Marketing, verkündete heute, freiwillige abgesprochene Anträge gemäß Kapitel 11 des US-amerikanischen Bankruptcy Code im Rahmen der bereits angekündigten Umstrukturierungsmaßnahme des Unternehmens gestellt zu haben. Vor der Beantragung hatten mehr als 80% der Hauptkreditgeber des Unternehmens eine grundsätzliche Einigung unterzeichnet. Der Antrag betrifft nur die US-amerikanischen Unternehmen von RDA - die Unternehmen in Kanada, Lateinamerika, Europa, Afrika, Australien und Neuseeland sind nicht Teil des Antrags.

Die Gruppe der Hauptkreditgeber von RDA hat sich zu einer neuen Masse-Finanzierung (DIP) von 150 Millionen USD verpflichtet, die bei Auftreten in Ausstiegsfinanzierung umwandelbar ist. Das Unternehmen denkt, dass diese DIP-Finanzierung für den Verlauf der Sanierung sowie darüber hinaus die Bereitstellung ausreichender Liquidität absichert und dass den internationalen Geschäftstätigkeiten von RDA ausreichende Finanzmittel auf Basis der Weiterführung der Geschäfte und des Zugriffs auf die Einnahmen aus der Masse-Finanzierung zur Verfügung stehen.

Das Unternehmen hat eine Reihe von Anträgen gestellt, um sicherzugehen, dass der Antrag keine negativen Auswirkungen auf die täglichen Operationen für seine Mitarbeiter, Kunden oder Lieferanten mit sich bringt. RDA versucht – und geht davon aus, – Genehmigungen für eine Reihe von unmittelbaren Sachanträgen zu erhalten, einschließlich der Anträge, seine Verpflichtungen gegenüber den Kunden zu erfüllen. Lieferanten und Anbieter, die dem Unternehmen Waren und Dienstleistungen zum 24. August 2009 und später bereitstellen, werden weiterhin ganz normal bezahlt.

Mary Berner, Präsident und CEO von RDA, sagte, „Unser Geschäftsbetrieb bleibt weiterhin stabil, bei einer erwarteten Einnahme für das Finanzjahr 2009, die trotz der Rezession währungsbereinigt nur im kleineren einstelligen Bereich gesunken ist. Wir freuen uns darauf, mit einer sanierten Bilanz und als finanziell gestärktes Unternehmen aufzutreten, das in der Lage ist, unser Wachstum und unsere Umwandlungsmaßnahmen weiterzuverfolgen.“

RDA hatte bereits am 17. August 2009 bekanntgegeben, dass es eine grundsätzliche Einigung mit der Mehrheit seiner Hauptkreditgeber bezüglich der Bedingungen der Umstrukturierungsmaßnahme zur deutlichen Senkung der Schuldenlast und der finanziellen Stärkung des Unternehmens für die Zukunft erreicht hat. Gemäß der Einigung würden die Hauptkreditgeber von RDA einen beträchtlichen Teil vorrangig besicherter Darlehen des Unternehmens von 1,6 Milliarden USD in Aktien umwandeln, wodurch effektiv Inhaberschaft auf die Kreditgebergruppe übertragen wird. Die Einigung legt ebenfalls die wesentlichen Bestimmungen bezüglich der Schulden von 550 Millionen USD fest, die bei Ausstieg in der Bilanz von RDA bleiben werden.

Weitere Informationen über das Unternehmen können auf www.RDA.com und spezifische Informationen zum Sanierungsprozess auf www.RDARestructuring.com eingesehen werden.

Über The Reader's Digest Association, Inc.

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 Haushalte 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 (unique visitors) anziehen. Weltweit verkauft Reader's Digest jedes Jahr rund 40 Millionen Bücher, Musik- und Videoprodukte. Der globale Hauptsitz befindet sich in Pleasantville, N.Y.

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 erwarteter 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 (*Forward-looking information*) 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; 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 Cash-Flow; 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 neuen Mitteilung beansprucht das Unternehmen den Schutz im Sinne der „Safe Harbor“-Bestimmungen des US-amerikanischen Private Securities Litigation Reform Act aus dem Jahr 1995.

Kontaktpersonen:

William Adler, RDA +1-914-244-7585
Kathy Fieweger, FD +1-312-608-9867

###