

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Informations réglementées

Pour publication immédiate

RHJ INTERNATIONAL ANNONCE LA CLOTURE DE LA RESTRUCTURATION FINANCIERE DE HONSEL

Bruxelles, le 22 juillet 2009 – RHJ International S.A. (Euronext : RHJI) annonce aujourd'hui avoir clôturé la restructuration financière de Honsel selon les termes préalablement approuvés par les prêteurs.

Selon les dispositions de la restructuration, RHJI investit 50 millions EUR dans le groupe Honsel, moyennant une participation majoritaire de 51 %. Les 49 % restants seront détenus par les prêteurs de premier rang de Honsel dans le cadre d'un échange de dettes contre participations, en conséquence de quoi sa dette garantie totale d'environ 510 millions EUR a été réduite à 140 millions (soit 110 millions EUR pour son crédit de premier rang et 30 millions EUR pour sa ligne mezzanine). L'intégralité de la dette est désormais détenue par les prêteurs de premier rang. Les autres financements, y inclus la ligne de crédit revolving de 40 millions EUR, les 20 millions EUR de factoring et sale-and-leaseback financé par RHJI et les 30 millions EUR octroyés par certains clients et fournisseurs clés de Honsel, restent en place.

L'apport de nouveaux capitaux par RHJI à Honsel, témoigne une fois de plus de son engagement sur le long-terme auprès des ses participations. Malgré la crise financière et économique qui a particulièrement frappé l'industrie automobile, RHJI reste convaincue que Honsel est désormais bien positionnée pour résister au climat économique actuel et renforcer sa position lorsque la croissance économique globale reprendra.

À propos de Honsel

Producteur de composants en alliages légers parmi les plus importants au monde, Honsel propose principalement ses produits au secteur automobile. À partir de procédés de moulage, d'extrusion et de laminage, ce groupe met au point et fabrique des produits en aluminium et magnésium destinés aux moteurs, transmissions, suspensions et carrosseries de véhicules automobiles et utilitaires. Il fournit également des produits pour l'ingénierie et d'autres applications. En réduisant le poids, la consommation de carburant et les émissions des véhicules, les composants et solutions de Honsel contribuent à préserver l'environnement. Créé en 1908, Honsel est implanté en Allemagne, en France, en Espagne, au Brésil et au Mexique. C'est aujourd'hui un partenaire de développement et un fournisseur de systèmes pour le secteur automobile à l'échelon international.

À propos de RHJ International

RHJ International S.A. (Euronext : RHJI) est une société anonyme régie par la législation belge, dont le siège est sis Avenue Louise 326 à 1050 Bruxelles, Belgique. Il s'agit d'un holding diversifié qui se consacre à la création de valeur à long terme pour ses actionnaires au moyen de l'acquisition de participations dans des entreprises actives dans des secteurs attrayants.

Pour plus d'informations, veuillez contacter :

Arnaud DENIS

Investor Relations Director

RHJ International S.A.

E-mail: adenis@rhji.com



Communiqué de presse

La restructuration financière de Honsel s'est achevée avec succès : la nouvelle composition de son capital social a été adoptée

Meschede, Allemagne, le 22 juillet 2009. La restructuration financière de Honsel AG s'est conclue avec succès, avec la mise en place de la nouvelle composition du capital social et de l'actionnariat. À la suite de cette restructuration, la dette à long terme de Honsel, contractée auprès de plusieurs prêteurs dans le cadre de lignes de crédit syndiquées, est passée de plus de 510 millions EUR à 140 millions EUR. Par ailleurs, son principal actionnaire, RHJ International S.A. (RHJI), injecte 50 millions EUR de capitaux frais, moyennant une participation de 51 % dans le groupe restructuré. Et enfin, en échange de l'annulation d'une partie substantielle de la dette à leur égard, un consortium de prêteurs de premier plan détiendra une participation de 49 % dans les fournisseurs de produits en alliages légers.

« Grâce à cette structure financière solide, nous pouvons désormais mener à bien notre restructuration opérationnelle et assurer ainsi la pérennité de notre société », se réjouit le Docteur Heinz Pfannschmidt, Chief Executive Officer de Honsel AG. Étant donné la contraction brutale et inattendue du marché mondial de l'automobile, la société a rapidement entamé des négociations avec RHJI et ses prêteurs, en vue d'obtenir un allègement de sa dette et d'éviter une pénurie de liquidités. Un accord signé en décembre 2008 avec ses prêteurs prévoyait entre autres une période moratoire et plusieurs injections de liquidités par RHJI et les principaux clients et fournisseurs de Honsel, ce qui a permis d'élaborer un plan de restructuration complet.

« L'un des aspects financiers déterminants a été un échange de dettes contre participations avec ses prêteurs de premier rang. Des négociations constructives nous ont permis de convenir des modalités de restructuration et de la nouvelle composition du capital social avec nos prêteurs, RHJI et quelques clients et fournisseurs clés. Mis en place en prévision de la poursuite des difficultés sur les principaux marchés de Honsel, le programme drastique de réduction des coûts a contribué à



faciliter la restructuration », explique Stefan Eck, Chief Financial Officer de Honsel AG. « Nous considérons la coopération avec RHJI et nos prêteurs, ainsi que le soutien que nous ont témoigné ces derniers mois nos principaux clients et fournisseurs, comme une preuve de leur confiance en les capacités de Honsel en qualité de leader technologique dans le domaine des composants automobiles », ajoute M. Eck.

Les employés de Honsel apportent également une contribution substantielle pour restructurer la société et en assurer la pérennité. Ils ont ainsi convenu de réduire leur temps de travail (heures et jours prestés) afin d'éviter les licenciements et de conserver le savoir-faire au sein de la société. En outre, le personnel sous contrat et d'encadrement a accepté de réduire sensiblement sa rémunération.

Après avoir subi une baisse de près de 50 % de son chiffre d'affaires au cours de ces derniers mois, Honsel constate une légère reprise de la demande dans divers segments de produits. La société table cependant sur une nouvelle baisse de plus de 30 % de son chiffre d'affaires au cours de l'exercice 2009/10 par rapport au sommet (en valeur) atteint en 2007/08.

Honsel a identifié des opportunités commerciales intéressantes à moyen et long terme. En effet, en raison des obligations plus strictes de réduction de la consommation de carburant et des émissions de CO₂, le recours aux composants en alliages légers sera renforcé, notamment pour les petits moteurs puissants et économiques. Grâce à ses composants hautement résistants et à sa méthode innovante de revêtement des chemises de cylindre, Honsel ouvre de nouvelles perspectives pour les constructeurs automobiles, qui peuvent désormais réduire le poids des véhicules qu'ils construisent grâce au recours à des alliages légers, notamment vu la tendance actuelle à rationaliser la technologie des moteurs.

À propos de Honsel

Honsel est un fabricant d'envergure mondiale de composants en alliages légers destinés principalement au secteur automobile. La société développe et fabrique des composants en aluminium et magnésium à l'aide de processus de moulage, d'extrusion et de laminage pour le moteur, la transmission, la suspension et la carrosserie de voitures particulières et commerciales. Elle fournit également des produits destinés à l'ingénierie





et à d'autres applications. Les composants et solutions de Honsel permettent de réduire le poids des véhicules, la consommation de carburant et les émissions, ce qui contribue à la préservation de l'environnement. Fondée en 1908, la société Honsel s'est imposée comme un partenaire de développement du secteur automobile mondial, à qui elle fournit également ses systèmes. Elle est implantée en Allemagne, en France, en Espagne, au Brésil et au Mexique.

Contact presse

Dr Maria Lahaye-Geusen
HONSEL AG
Fritz-Honsel-Straße 30 · 59872 Meschede
m.lahaye-geusen@honsel.com
Tél. : +49 291 291-8938
Fax : +49 291 291-629
press@honsel.com · www.honsel.com

