



Société anonyme à directoire et conseil de surveillance  
au capital de 6.150.000 euros

Siège social : 13 rue Jean-Paul Alaux – 33100 BORDEAUX  
R.C.S. : Bordeaux 329 187 157

## Informations concernant l'Assemblée Générale Extraordinaire du 19 septembre 2011

Dans le cadre de la préparation de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société, qui se tiendra le 19 septembre 2011, la direction du groupe apporte les précisions suivantes sur les modalités d'intervention et les intentions du groupe SEQUOR INVESTMENTS UK Ltd., avec qui elle présente un projet de plan de continuation sur la société OXYMETAL et ses filiales OXYMETAL EST, OXYMETAL SUD OUEST, OXYMETAL CENTRE, OXYMETAL OUEST, OXYMETAL NORMANDIE, OXYMETAL BOURGOGNE, ORN' OXYCOUPAGE, OXYFLASH, OXYNORD, L'ACIER SOUDE, OXY ACIER, OXYCOUPAGE ET SOUDURE DE CHAMPAGNE (O.S.C.), les autres filiales françaises du groupe n'étant pas incluses dans ce périmètre :

- La société du groupe SEQUOR INVESTMENTS UK Ltd. qui participera à l'opération est la société de droit français SEQUOR INVEST 4, société par actions simplifiée.
- L'entrée au capital de la société SEQUOR INVEST 4 sera précédée d'une réduction de capital afin d'apurer les pertes constatées dans les comptes au 31 décembre 2010. Cette réduction de capital aura pour effet de le ramener de 6 150 000 euros à 307 500 euros par réduction de la valeur nominale des actions. Toutefois, cette réduction de capital est conditionnée par la réalisation d'une augmentation de capital concomitante, laquelle est elle-même conditionnée par la levée des conditions suivantes :
  1. l'aboutissement des négociations en cours avec les créanciers bancaires du groupe en vue du rachat par la société SEQUOR INVEST 4 de 100% de leurs créances, soit un montant nominal de 15 800 000 euros,
  2. l'homologation par le Tribunal de Commerce de Bordeaux du plan de continuation présenté conjointement par la direction du groupe OXYMETAL et la société SEQUOR INVEST 4, et
  3. l'obtention préalable d'une dérogation de l'Autorité des marchés financiers à l'obligation de dépôt d'une Offre Publique d'Achat.
- Le montant de l'augmentation de capital qui sera proposée aux actionnaires sera au minimum de 7 000 000 euros et au maximum de 23 000 000 euros. La société SEQUOR INVEST 4 s'engage à souscrire à 100% des titres émis dans le cadre de cette opération.
- L'hypothèse où l'augmentation de capital ne serait que de 7 000 000 euros ne doit être envisagée qu'en cas de renonciation par la société SEQUOR INVEST 4 à la condition 1 ci-dessus. Dans une telle hypothèse, peu probable, la souscription serait intégralement réalisée en numéraire.

- Dans l'hypothèse d'un rachat de la totalité des seules créances bancaires, l'augmentation de capital serait au minimum de 18 100 000 euros, la société SEQUOR INVEST 4 apportant à cette opération l'intégralité des créances acquises et souscrivant à hauteur de 15 800 000 euros par compensation avec ces créances liquides et exigibles, et à hauteur de 2 300 000 euros en numéraire. C'est l'hypothèse qui suppose qu'aucun autre créancier ne cède sa créance à la société SEQUOR INVEST 4.
- Le montant maximum de l'augmentation de capital sera déterminé en fonction du montant des créances que la société SEQUOR INVEST 4 aura pu racheter aux créanciers du groupe OXYMETAL, dont les créanciers bancaires, et ce jusqu'à 23 000 000 euros. Dans une telle hypothèse, la répartition entre les souscriptions par compensation avec des créances acquises et les souscriptions par apport en numéraire serait la suivante :
  - Souscription par compensation avec les créances bancaires : à hauteur de 15 800 000 euros ;
  - Souscription par compensation avec les créances non bancaires : à hauteur de 7 200 000 euros ;
  - Souscription par apport en numéraire : dans cette hypothèse, il ne serait fait aucune souscription en numéraire.
- La répartition entre les souscriptions par compensation et par apport en numéraire sera déterminée par le volume effectif des créances rachetées. La part de souscription en numéraire par rapport à la part de souscription par compensation ira décroissant en fonction du montant des créances que la société SEQUOR INVEST 4 aura rachetées. L'apport en numéraire, qui sera réalisé par la société SEQUOR INVEST 4, est donc à ce stade non déterminable, puisqu'il dépendra du montant affecté à l'achat des créances, bancaires et non bancaires, sur la base d'un niveau de ressources minimum consacré à cette opération par la société SEQUOR INVEST 4 de 7 000 000 euros.
- A titre informatif, il est précisé que si aucun des actionnaires actuels ne participe à cette augmentation de capital, la société SEQUOR INVEST 4 pourrait détenir, dans l'hypothèse d'une augmentation de capital de 22 750 000 euros, un maximum de 227 500 000 actions, représentant 98,67% du capital et 98,50% des droits de vote de la société OXYMETAL S.A.
- Dans la mesure où cette opération est réalisée dans un contexte de difficultés financières avérées, la société SEQUOR INVEST 4 demandera à l'AMF une dérogation à l'obligation de lancer une Offre Publique d'Achat. En effet, si aucun des actionnaires actuels ne participe à cette augmentation de capital, la société SEQUOR INVEST 4 pourrait franchir les seuils de l'Offre Publique Obligatoire.
- De plus, si la société SEQUOR INVEST 4 venait à détenir plus de 95% du capital ou des droits de vote, il est envisagé de procéder dans le courant de l'année 2012 à une opération d'Offre Publique de Retrait suivie d'un Retrait Obligatoire sur les actions de la société OXYMETAL. Les modalités de ces opérations restent à définir, et nécessiteraient par ailleurs une décision de conformité de l'AMF.