



COMMUNIQUE DE PRESSE

NE PAS DISTRIBUER AUX ETATS-UNIS, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON

Dernière phase de la restructuration financière du Groupe : réalisation de l'augmentation de capital lancée le 27 avril 2010

24 mai 2010 – Technicolor (Euronext Paris: 18453; NYSE: TCH) annonce les résultats de l'opération de marché lancée le 27 avril 2010, dont la souscription a été clôturée le 12 mai 2010.

L'augmentation de capital a été souscrite sur exercice des droits préférentiels de souscription à hauteur de 308 270 876 actions nouvelles, représentant au total un produit brut de 203 458 778,16 euros, soit 58,4% du nombre maximum d'actions nouvelles offertes. Conformément au plan de sauvegarde de la Société, les créanciers seniors de Technicolor souscriront par compensation de créance les actions nouvelles non souscrites sur exercice des droits préférentiels, de telle sorte que l'augmentation de capital représentera 526 608 781 actions nouvelles, soit 347 561 795 euros (nominal et prime d'émission).

Par ailleurs, sur le nombre total de 638 millions d'obligations remboursables en actions (ORA) à souscrire par compensation de créance par les créanciers seniors, 11 783 690 seront acquises par les actionnaires au règlement-livraison sur exercice des bons d'acquisition d'obligations remboursables en actions (BAORA), soit 15,6% des ORA qui leur étaient offertes.

Cette opération de marché constitue la dernière phase de la restructuration financière du Groupe, qui permet à Technicolor de renforcer la structure de son bilan en réduisant de 45% sa dette financière d'environ 2,9 à 1,5 milliards d'euros.

Dans le cadre de l'opération de marché, Goldman Sachs International et The Royal Bank of Scotland ont agi en qualité de Chefs de File et Teneurs de Livre, Natixis a agi en qualité de Chef de File Associé et Perella Weinberg Partners est intervenu en qualité de conseil financier de Technicolor.

Le règlement-livraison et l'admission aux négociations sur le marché Euronext Paris des actions nouvelles et des ORA sont prévues pour le 26 mai 2010. A cette date, le capital de Technicolor sera composé de 796 498 809 actions, détenues à hauteur de 27,4% par l'ensemble des créanciers seniors. Ces derniers détiendraient 66,2% du capital après remboursement de l'ensemble des ORA en actions et 72,5% du capital si les DPN étaient intégralement remboursées par émission d'actions nouvelles à un prix de 0,66 euro par action (en prenant pour hypothèse, à titre illustratif, l'absence de produits nets de cessions des activités non stratégiques).



Information du public

Un prospectus (le « Prospectus ») ayant reçu de l'AMF le visa n°10-107 en date du 27 avril 2010 est disponible sans frais au siège social de la Société et sur les sites Internet de Technicolor à l'adresse www.technicolor.com/opfin et de l'AMF à l'adresse www.amf-france.org.

Le Prospectus est constitué du Document de Référence 2009 de Technicolor (déposé auprès de l'AMF le 30 mars 2010 sous le numéro D.10-0193), de l'actualisation de ce Document de Référence déposée auprès de l'AMF le 27 avril 2010 sous le numéro D.10-0193-A01 et d'une note d'opération (incluant un résumé du Prospectus). Technicolor attire l'attention du public sur les facteurs de risque décrits aux sections 1.3, 1.4 et 7 du Document de Référence et à la section 2 « Facteurs de risque de marché liés à l'Opération » de la Note d'Opération.

A propos de Technicolor

Depuis plus de 95 ans, Technicolor innove pour servir ses clients de l'industrie du divertissement, du logiciel et des jeux dans le monde entier. La société est leader dans la fourniture de services de production, de postproduction et de distribution pour les créateurs et les distributeurs de contenu.

Technicolor est l'un des leaders mondiaux pour le traitement de films; un des plus grand fabricants et distributeur de DVD (incluant les disques Blu-ray) et l'un des principaux fournisseurs dans le domaine des décodeurs et des passerelles résidentielles. La société exerce également une activité de propriété intellectuelle et de Licences.
Pour plus d'informations : www.technicolor.com

Communication Externe : +33 1 41 86 53 93
technicolorpressooffice@technicolor.com

Relations Investisseurs : +33 1 41 86 55 95
investor.relations@technicolor.com

Relations Actionnaires : 0 800 007 167 (numéro vert)
shareholder@technicolor.com

Avertissements

La diffusion de ce communiqué dans certains pays peut constituer une violation des dispositions légales en vigueur. Le présent communiqué ne doit pas être publié, transmis ou distribué sur le territoire des Etats-Unis d'Amérique, du Canada, de l'Australie ou du Japon.

Ce communiqué de presse ne constitue pas une offre de valeurs mobilières ni une quelconque sollicitation d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux Etats-Unis, ni dans aucun autre pays à l'exception de la France. Les valeurs mobilières visées dans le présent communiqué ne pourront être offertes, souscrites ou vendues aux Etats-Unis en l'absence d'enregistrement ou de dispense d'enregistrement au titre du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié. Technicolor n'a pas enregistré et n'a pas l'intention d'enregistrer l'offre mentionnée dans le présent communiqué de presse ou une partie de cette offre aux Etats-Unis ni d'effectuer une quelconque offre publique des valeurs mobilières visées dans ce communiqué de presse aux Etats-Unis.

Le présent communiqué peut contenir des informations prospectives. Ces informations s'appuient sur les anticipations actuelles de la Direction et sont soumises à un certain nombre de risques, incertitudes, hypothèses ou autres facteurs en dehors du contrôle de Technicolor qui pourraient provoquer des différences significatives entre les résultats réels et ceux qui sont décrits, prévus ou sous-entendus dans ces informations en raison notamment des changements affectant l'environnement économique, des risques liés à la restructuration de la dette du Groupe et des risques affectant les activités du Groupe. Se reporter au Prospectus et autres documents enregistrés ou déposés par la Société auprès de l'AMF pour plus d'informations sur ces risques.