



GRUPA ITI UZGODNIŁA NABYCIE 33% UDZIAŁÓW W TVN OD SBS BROADCASTING

Luksemburg. 3 czerwca 2002 r. – ITI Holdings S.A. ("Grupa ITI") (Giełda Papierów Wartościowych w Luksemburgu (LSE): ITIH.LU), czołowa polska spółka działająca w segmencie mediów i rozrywki, ogłosiła w dniu dzisiejszym o tym, że uzgodniła warunki nabycia posiadanych przez SBS 33% udziałów w TVN Sp. z o.o. ("TVN"), czołowego polskiego nadawcy telewizyjnego, od SBS Broadcasting S.A. ("SBS").

PODSUMOWANIE GŁÓWNYCH WARUNKÓW

Grupa ITI uzgodniła nabycie 33% udziałów w TVN, które w chwili obecnej są w posiadaniu SBS, za 150 milionów USD w gotówce oraz 666,666 akcji zwykłych SBS, które znajdują się w posiadaniu Grupy ITI. Spodziewane jest, że suma gotówki za nabycie udziałów TVN będzie składać się ze 100 milionów USD z przychodów uzyskanych z oferty publicznej, którą Grupa ITI przeprowadzi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie ("IPO"), oraz z zobowiązania do dokonania płatności dodatkowych 50 milionów USD w ciągu 2 lat. Porozumienie zakłada, że w zależności od warunków rynkowych kwota gotówki, która zostanie zapłacona niezwłocznie, może zostać zmniejszona ze 100 milionów USD do wartości nie mniejszej niż 50 milionów USD, w którym to przypadku ustanowione zostanie zobowiązanie do zapłacenia w ciągu roku kwoty stanowiącej różnicę pomiędzy tymi wartościami (pozostałe informacje dostępne w części „Szczegółowe warunki transakcji” znajdującej się poniżej). Grupa ITI spodziewa się, że wszelkie zobowiązania wynikające z powyższej transakcji finansowane będą ze środków uzyskanych na polskim rynku.

Zamknięcie transakcji uzależnione jest od przeprowadzenia przez Grupę ITI oferty publicznej, której realizacja spodziewana jest w lipcu 2002 roku.

KOMENTARZ GRUPY ITI

Jan Wejchert, Prezes Grupy ITI, powiedział: "Proponowana transakcja pozwoli Grupie ITI konsolidować wyniki TVN w 100% oraz zapewni Grupie ITI większą elastyczność w realizowaniu multimedialnej strategii w ramach Grupy. Jesteśmy wdzięczni SBS za ich wkład w rozwój TVN i przyczynienie się do uzyskania przez nią pozycji jednej z najbardziej dochodowych stacji nadawczych w Europie".

JPMorgan oraz FFC Fincoord Finance Coordinators Ltd. działają jako wyłączni doradcy finansowi Grupy ITI w odniesieniu do niniejszej transakcji.

SZCZEGÓŁOWE WARUNKI TRANSAKCJI

Podstawowe założenie umowy głosi, że po zakończeniu publicznej oferty Grupy ITI, Grupa ITI zapłaci SBS 100 milionów USD w gotówce jeśli w związku z przeprowadzeniem oferty zostaną sprzedane akcje o wartości przynajmniej 100 milionów USD, a pozostałe 50 milionów USD w gotówce zostanie zapłacone w ciągu 2 lat w ramach realizacji opcji put oraz call, w zamian za co SBS na początku przekaże Grupie ITI pomiędzy 10% a 23% udziałów w TVN (w zależności od ilości gotówki zapłaconej na początku SBS przez ITI). Pozostała część udziałów w TVN, posiadanych przez SBS, zostanie przekazana Grupie ITI w ciągu 2 lat w ramach realizacji opcji put oraz call. W przypadku, jeśli w ramach oferty publicznej sprzedane zostaną akcje Grupy ITI o wartości mniejszej niż 100 milionów USD, Grupa ITI w początkowej fazie realizacji transakcji zapłaci SBS kwotę w gotówce o wartości 2/3 przychodów uzyskanych z oferty publicznej („Pierwsza płatność”), jednak nie mniej niż 50 milionów USD. W takim przypadku Grupa ITI zapłaci SBS różnicę pomiędzy 100 milionami USD a „Pierwszą płatnością” w ciągu jednego roku w ramach realizacji opcji put oraz call. Cała kwota gotówki nie zapłaconej na początku transakcji przez ITI na rzecz SBS będzie narastać w oparciu o stopę oprocentowania bazującą na sześciomiesięcznej stopie LIBOR dla USD powiększonej o 275 punktów bazowych. Po przeprowadzeniu oferty publicznej, Grupa ITI przekaże SBS 666,666 akcji zwykłych SBS, które Grupa ITI otrzymała jako część płatności dokonanej przez SBS podczas zakupu przez SBS 33% udziałów w TVN w lipcu 2000 roku. Poza przeprowadzeniem przez Grupę ITI oferty publicznej, realizacja powyższych transakcji jest uzależniona od podpisania ostatecznych dokumentów oraz pozostałych szczegółowych warunków.

GRUPA ITI

Grupa ITI jest czołową na polskim rynku grupą medialną, działającą w obszarze transmisji i produkcji telewizyjnej, nowych mediów, prowadzenia multipleksów, kina domowego, a także dystrybucji kinowej i inwestycji.

Nadawanie i produkcja programów telewizyjnych: Grupa ITI prowadzi działalność na rynku telewizji komercyjnej poprzez stację TVN, dysponując drugą pod względem wielkości w Polsce telewizyjną siecią komercyjną. W ciągu pięciu lat istnienia udział TVN w rynku reklamy telewizyjnej w Polsce ogółem osiągnął poziom 28,3%, według stanu na marzec 2002 r. TVN jest stacją nadającą wysokiej jakości programy informacyjne, np. *Fakty*, może również poszczycić się innowacyjną ramówką programów tworzonych w kraju lub opracowywanych na podstawie formatów zagranicznych. W ramach TVN powstała nowa stacja, TVN 7, która nadaje filmy, seriale oraz inne programy rozrywkowe. Grupa ITI utworzyła spółkę *joint venture* z największą w Europie grupą zajmującą się produkcją telewizyjnych programów rozrywkowych – Endemol Entertainment – która posiada wyłączność na produkcję w Polsce wszystkich formatów telewizyjnych Endemol, takich jak *Big Brother* i *Millionerzy*. Programy te cieszą się dużą popularnością wśród widzów TVN. Z kolei, TVN 24 jest pierwszym w Polsce dwudziestoczterogodzinnym kanałem tematycznym poświęconym wyłącznie nadawaniu informacji. TVN 24 jest najpopularniejszym płatnym kanałem podstawowego pakietu cyfrowej platformy Cyfra+. ITI Film Studio jest jednym z największych w Polsce producentów reklam telewizyjnych, produkującym również seriale telewizyjne przeznaczone na polski rynek.

Nowe Media: Na rynku nowych mediów Grupa ITI prowadzi działalność poprzez spółkę Onet.pl SA, w skład której wchodzi: onet.pl, najpopularniejszy portal internetowy w

Polsce, Pascal, czołowy wydawca przewodników turystycznych w Polsce, oraz Optimus Pascal Multimedia, największy dystrybutor interaktywnych pomocy edukacyjnych i drugi pod względem wielkości dystrybutor gier komputerowych w Polsce. Ponadto na rynku nowych mediów i internetu Grupę ITI reprezentują tenbit.pl, pierwsza w Polsce interaktywna witryna internetowa poświęcona rozrywce, oraz DRQ – firma oferująca usługi w zakresie integracji systemów ze szczególnym uwzględnieniem obszarów takich jak finanse, komunikacja i media. Grupa ITI ogłosiła publiczne wezwanie do sprzedaży akcji spółki Grupa Onet.pl S.A. po cenie 30 złotych za akcję. Wezwanie do sprzedaży akcji obowiązuje do 27 czerwca 2002 roku.

Onet.pl zajmuje zdecydowanie dominującą pozycję na rynku portali internetowych w Polsce – jego udział wynosi 46% pod względem liczby użytkowników, 74% pod względem zasięgu miesięcznego oraz 76% pod względem świadomości marki. Z portalu Onet.pl korzysta miesięcznie ponad 5,1 mln użytkowników, w portalu otworzono ponad 3,1 mln kont pocztowych a miesięczna liczba odwiedzin portalu przekracza 760 mln.

Rozrywka: Multikino jest jednym z największych w Polsce operatorów multipleksów, posiadającym doskonałą lokalizację i szeroki repertuar filmowy. Multikino prowadzi obecnie sześć multipleksów i pracuje nad dalszym rozwojem sieci kin tego typu. Grupa ITI zawiązała strategiczną współpracę z United Cinemas International (UCI).

ŹRÓDŁA DODATKOWYCH INFORMACJI

Więcej informacji można uzyskać od:

Romano Fanconi
ITI Services Ltd., Beustweg 12, 8032 Zurych
Telefon +41 1 258 88 40
Faks +41 1 258 88 44
e-mail romano.fanconi@itiholdings.com

Paweł Kosmala
ITI Corporation Sp. z o.o., ul. Powsińska 4, 02–920 Warszawa
Telefon +48 22 640 44 29
Faks +48 22 640 45 46
e-mail pawel.kosmala@iti.pl

David Westover / Toby Moore
Citigate Dewe Rogerson
Telefon +44 207 638 9571

Stwierdzenia dotyczące przyszłych wyników i działalności

Część informacji zawartych w niniejszej informacji prasowej zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłych planów, w tym, bez ograniczeń: stwierdzenia o tym, że zamierzamy przeprowadzić ofertę publiczną naszych akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz że przeprowadzanie oferty oraz transakcji pomiędzy Grupą ITI oraz SBS spodziewane są w lipcu 2002 roku.

Te stwierdzenia dotyczące przyszłych planów zawierają również stwierdzenia dotyczące również popytu na nasze akcje w Polsce oraz za granicą oraz zawierają stwierdzenia dotyczące przyszłych wyników finansowych, konkurencji, tendencji i zmian przewidywanych w sektorze produkcji i nadawania programów telewizyjnych, rozrywki i nowych mediów. Ponadto podobne stwierdzenia mogą być zamieszczane w dokumentach składanych do władz państwowych i regulacyjnych, a także w materiałach pisemnych, informacjach prasowych i oświadczeniach ustnych składanych przez nas lub w naszym imieniu. Stwierdzeniami dotyczącymi przyszłości są również oświadczenia dotyczące naszych zamiarów, przekonań lub aktualnych

oczekiwań, jak również zamiarów, przekonań i oczekiwań pracowników naszej kadry zarządzającej (włącznie ze stwierdzeniami zawierającymi, poprzedzającymi lub poprzedzonymi przez terminy odnoszące się do przyszłości takie jak "może", "powinien", "uważać, że", "oczekiwać", "przewidywać", "szacować", "kontynuować", lub podobne wyrażenia czy porównywalną terminologię) odnośnie szeregu różnych kwestii.

Należy zauważyć, że rzeczywiste wyniki osiągnane przez nas w przyszłości mogą w znacznym stopniu odbiegać od prognozowanych w zależności od szeregu istotnych czynników. Niektóre z tych czynników to: wpływ i zmiany przepisów prawa i polityki państwa, wpływ zmian w ogólnej sytuacji gospodarczej, wpływ zmian wzrostu wydatków na reklamę, wpływ zmian wzrostu wydatków na rozrywkę, terminowa rozbudowa i oddanie do użytku naszych nowych kanałów, stacji, multipleksów, witryn i/lub serwisów internetowych, wpływ zmian w technologii nadawania i technologii internetowej, a także wyniki procesu zarządzania ryzykiem, jakie wiąże się z tymi czynnikami.

Podstawą wszystkich prognoz zawartych w niniejszej informacji prasowej są informacje dostępne na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu. Nie zobowiązujemy się do uaktualniania jakichkolwiek prognoz, które mogą zostać ogłoszone przez nas lub w naszym imieniu w niniejszej informacji prasowej lub gdzie indziej.

Brak oferty papierów wartościowych

"Niniejszy dokument nie stanowi oferty papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży w Stanach Zjednoczonych. Akcje Spółki nie są przedmiotem dopuszczenia do obrotu zgodnie z amerykańską Ustawą o obrocie papierami wartościowymi z 1933 r., z późniejszymi zmianami ("amerykańska Ustawa o obrocie papierami wartościowymi"), i nie mogą być oferowane lub sprzedawane w Stanach Zjednoczonych, ani obywatelom Stanów Zjednoczonych, ani na rachunek czy na rzecz obywateli Stanów Zjednoczonych (zgodnie z określeniem w Regulacji S amerykańskiej Ustawy o obrocie papierami wartościowymi), jeżeli nie zostaną dopuszczone do obrotu zgodnie z amerykańską Ustawą o obrocie papierami wartościowymi lub zgodnie ze zwolnieniem z dopuszczenia do obrotu zgodnie z amerykańską Ustawą o obrocie papierami wartościowymi. Spółka nie ma zamiaru ubiegać się do dopuszczenia Papierów Wartościowych do obrotu na mocy przepisów amerykańskiej Ustawy o obrocie papierami wartościowymi."

JPMorgan

JPMorgan działa wyłącznie na rzecz Grupy ITI w związku z proponowaną transakcją i nie będzie odpowiedzialny przed żadnym innym podmiotem niż Grupa ITI za zapewnienie zabezpieczeń dla klientów JPMorgan ani za zapewnienie jakiegokolwiek doradztwa w związku z powyższą transakcją.