

*Dokument nie jest przeznaczony do rozpowszechniania w Stanach Zjednoczonych, Kanadzie, Australii i Japonii.*



- **GRUPA ITI ROZPOCZYNA SPRZEDAŻ AKCJI W RAMACH OFERTY PUBLICZNEJ**
- **PRZEDZIAŁ CENOWY AKCJI ITI ZOSTAŁ USTALONY NA 9,75 – 14,00 PLN**
- **ROZPOCZĘCIE SERII SPOTKAŃ Z INWESTORAMI I PRZYJMOWANIA ZAPISÓW W TRANSZY DETALICZNEJ ROZPOCZYNA SIĘ DZISIAJ, 19 CZERWCA 2002 R.**
- **TVN ZWERYFIKOWAŁA OCZEKIWANIA CO DO PRZYCHODÓW I EBITDA NA 2002 R.**

**Luksemburg, 19 czerwca 2002 r.** – ITI Holdings SA („Grupa ITI”) (Giełda Papierów Wartościowych w Luksemburgu (LSE): ITIH.LU), czołowa polska spółka działająca w segmencie mediów i rozrywki, ogłosiła w dniu wczorajszym Przedział Cenowy akcji sprzedawanych w ramach Oferty Publicznej:

- **Przedział Cenowy Akcji ITI został ustalony na: 9,75 PLN do 14,00 PLN (\$2,43 - \$3,48)<sup>1</sup>,**
- **Spółka zamierza wyemitować nowe akcje o wartości od 301.500.000 PLN do 522.600.000 PLN (\$75.000.000 do \$130.000.000)<sup>1</sup>.**
- **Oferta dla Krajowych i Międzynarodowych Inwestorów Instytucjonalnych oraz Oferta dla Krajowych Inwestorów Indywidualnych rozpocznie się dzisiaj, w środę, 19 czerwca 2002 r. a zakończy we wtorek, 2 lipca 2002 r.**
- **Ostateczna cena emisyjna akcji zostanie ogłoszona 3 lipca 2002 r.**
- **Spodziewane rozpoczęcie notowań akcji Grupy ITI na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie nastąpi 12 lipca 2002 r.**
- **JP Morgan występuje w roli Głównego Międzynarodowego Menedżera, Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. pełni funkcję Oferującego oraz występuje w roli Głównego Polskiego Menedżera, natomiast CA IB występuje jako Współmenedżer.**

---

<sup>1</sup> Kurs wymiany PLN/USD = 4,02

Jan Wejchert, Prezes Grupy ITI, powiedział:

„Oferta Publiczna Grupy ITI będzie jedną z największych transakcji w Europie Środkowej i najważniejszą ofertą realizowaną na polskim rynku w ciągu ostatnich dwóch lat. Jesteśmy przekonani, że spotka się z szerokim zainteresowaniem inwestorów ze względu na jakość działania i wyniki realizowane przez Grupę ITI. Cieszymy się, że będziemy mogli bliżej zaprezentować naszą firmę w trakcie rozpoczynającej się serii spotkań z inwestorami krajowymi i zagranicznymi”.

### **Szczegóły dotyczące Oferty**

Oferta skierowana będzie do inwestorów instytucjonalnych i indywidualnych, a dotychczasowi akcjonariusze za pośrednictwem Spółki Celowej sprzedadzą do 27,5 mln akcji. Część z głównych akcjonariuszy, reprezentujących 58,2 mln wyemitowanych akcji, czyli 38% kapitału zakładowego Grupy ITI, wyraziła zgodę na ograniczenie zbywalności akcji przez sześć miesięcy. Natomiast Akcjonariusze Założyciele – Jan Wejchert, Mariusz Walter i Bruno Valsangiacomo, którzy reprezentują 83,5 mln wyemitowanych akcji, czyli 52% kapitału zakładowego, poddali się temu ograniczeniu na okres 12 miesięcy.

Spodziewane rozpoczęcie serii spotkań z inwestorami w ramach Oferty dla Inwestorów Instytucjonalnych (zarówno w Polsce, jak i zagranicą) rozpocznie się dzisiaj, w środę 19 czerwca 2002 r., w Warszawie. W ciągu około dwóch tygodni, do 2 lipca 2002 r., kierownictwo Spółki odwiedzi największe centra finansowe w Europie i Ameryce Północnej.

Oferta dla inwestorów indywidualnych rozpoczyna się również dzisiaj i zakończy się 2 lipca 2002 r. Akcje w Transzy Detalicznej będą oferowane przez Dom Inwestycyjny BRE Banku i innych członków konsorcjum. Cena akcji sprzedawanych w Ofercie Detalicznej będzie równa cenie akcji oferowanych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

### **Harmonogram Oferty**

Przewidywany harmonogram Oferty przedstawia się następująco:

- Ogłoszenie Przedziału Cenowego **18 czerwca**
- Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na akcje w Ofercie dla Inwestorów Indywidualnych; rozpoczęcie serii spotkań z inwestorami **19 czerwca**
- Zakończenie przyjmowania zapisów na akcje w Ofercie dla Inwestorów Indywidualnych; zakończenie serii spotkań z inwestorami **2 lipca**
- Ogłoszenie Ceny akcji w Ofercie **3 lipca**
- Oczekiwana data oficjalnego rozpoczęcia notowań na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie **12 lipca**

## **Wykorzystanie wpływów z Oferty**

- Zgodnie z komunikatem z 3 czerwca 2002 r., 100 mln USD zostanie przeznaczone na finansowanie nabycia 33% udziałów w TVN, posiadanych obecnie przez SBS Broadcasting SA („SBS”) (zob. Szczegóły Dotyczące Transakcji z SBS).
- Pozostała część wpływów z Oferty zostanie wykorzystana na ogólne potrzeby Grupy ITI oraz na dalsze inwestycje w działalność obejmującą nadawanie programów telewizyjnych, budowę kin i nowe media.

## **Pełna konsolidacja TVN**

W odpowiedzi na obawy wyrażane przez inwestorów, Grupa ITI dokonała weryfikacji i uzupełniła o wyjaśnienia podstawową dokumentację dotyczącą TVN, 3W Capital Investment S.A. („3W S.A.”), oraz ITI TV Holdings Ltd. Grupa ITI zapewnia, że pełna konsolidacja telewizji TVN, bez uwzględniania jakichkolwiek udziałów mniejszościowych 3W S.A. nastąpiła zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR). Obecnie Grupa ITI konsoliduje 67% wyników TVN, a po realizacji zakupu 33% udziałów w TVN posiadanych przez SBS Broadcasting będzie konsolidować 100% wyników generowanych przez TVN.

## **Oczekuje się, że w 2002 r. TVN osiągnie wyniki lepsze od oczekiwanych**

Jak już uprzednio informowano, TVN zrealizowała bardzo wysoką sprzedaż w pierwszym kwartale 2002 r., podnosząc zrealizowaną marżę EBITDA. Ta tendencja utrzymała się nie tylko w drugim kwartale, ale oczekuje się, że trend ten kontynuowany będzie przez cały 2002 rok. Grupa ITI podwyższyła swoje oczekiwania co do przychodów TVN, które zrealizowane zostaną w 2002 roku. TVN w coraz większym stopniu postrzegany jest jako jeden z liderów w zakresie osiągniętej rentowności na europejskim rynku nadawców telewizyjnych, zwiększając osiąganą marżę EBITDA do poziomu powyżej 30%.

## **SZCZEGÓŁY DOTYCZĄCE TRANSAKCJI Z SBS:**

Zawarta umowa przedwstępna przewiduje, że jeżeli w Pierwotnej Ofercie Publicznej sprzedane zostaną akcje Grupy ITI o wartości co najmniej 100 mln USD, wówczas po zakończeniu Pierwotnej Oferty Publicznej Grupa ITI zapłaci SBS 100 mln USD w gotówce, a pozostałe 50 mln USD przekaze, również w gotówce, w ciągu dwóch lat, w ramach opcji kupna i sprzedaży. Zgodnie z umową, SBS początkowo przekaze Grupie ITI 10%–23% udziałów w TVN (w zależności od wysokości kwoty zapłaconej przez Grupę ITI na rzecz SBS), a pozostałą część udziałów w TVN SBS przekaze Grupie ITI w ciągu dwóch lat, w ramach opcji kupna i sprzedaży. Jeżeli w Pierwotnej Ofercie Publicznej wartość sprzedanych akcji nie przekroczy 100 mln USD, Grupa ITI zapłaci na rzecz SBS kwotę równą dwóm trzecim przychodów z oferty („Pierwsza Płatność”), jednak nie mniej niż 50 mln USD. W takim wypadku, Grupa ITI zapłaci SBS dodatkową kwotę równą różnicy pomiędzy 100 mln USD a Pierwszą Płatnością w ciągu jednego roku w ramach opcji kupna i sprzedaży, oraz kolejne 50 mln USD również na podstawie opcji kupna i sprzedaży, w ciągu kolejnych dwóch lat. Kwoty należne, jakich Grupa ITI nie zapłaci SBS w terminie będą oprocentowane według stopy sześciomiesięcznych depozytów dolarowych LIBOR powiększonej o 275 punktów bazowych. Ponadto, po zamknięciu Pierwotnej Oferty Publicznej, Grupa ITI przeniesie na SBS 666 666 akcji zwykłych SBS, które Grupa ITI otrzymała jako część wynagrodzenia zapłaconego przez SBS w ramach

transakcji zakupu 33% pośredniego udziału w TVN przez SBS w lipcu 2000 r. Oprócz zamknięcia Pierwotnej Oferty Publicznej Grupy ITI, dodatkowym warunkiem zawarcia ostatecznej transakcji jest podpisanie ostatecznej umowy oraz dodatkowe inne warunki.

## **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.

*Nadawanie i produkcja programów telewizyjnych:* Grupa ITI prowadzi działalność na rynku telewizji komercyjnej głównie poprzez stację TVN, jedną z największych komercyjnych sieci telewizyjnych w Polsce. 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, której znaczenie i renoma wynikają m.in. z nadawania wysokiej jakości programów informacyjnych, takich jak np. *Fakty*. TVN może również poszczycić się innowacyjną ramówką programów tworzonych w kraju lub przez producentów i studia zagraniczne. W ramach Grupy ITI powstała niedawno nowa stacja, TVN Siedem, która nadaje filmy fabularne, seriale oraz inne programy rozrywkowe. Grupa ITI zawiązała spółkę *joint venture* z największą w Europie grupą zajmującą się produkcją rozrywkowych programów telewizyjnych – Endemol Entertainment – która posiada wyłączność na produkcję w Polsce wszystkich formatów telewizyjnych Endemol, takich jak *Big Brother* i *Milionerzy*. Programy te cieszą się dużą popularnością wśród widzów TVN. Grupa ITI jest także nadawcą TVN 24 – pierwszego w Polsce 24-godzinnego kanału tematycznego poświęconego wyłącznie relacjonowaniu wydarzeń i przekazywaniu najświeższych wiadomości. TVN 24 jest najpopularniejszym płatnym kanałem wchodzącym w skład pakietu podstawowego oferowanego na platformie cyfrowej 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 wezwanie do sprzedaży pozostających w obrocie akcji Grupy Onet.pl SA i zaoferowała cenę 30,00 PLN za akcję. Data zamknięcia oferty związanej z realizacją wezwania to 27 czerwca 2002 r.

Onet.pl jest zdecydowanie największym i najważniejszym portalem internetowym 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, liczba kont poczty elektronicznej założonych za pośrednictwem portalu wynosi 3,4 mln, a miesięczna liczba odsłon przekracza 760 mln stron.

*Rozrywka:* Multikino jest największym w Polsce operatorem multipleksów, posiadającym doskonałą lokalizację i szeroki repertuar filmów fabularnych. Multikino

prowadzi obecnie sześć multipleksów i pracuje nad dalszym rozwojem sieci kin tego typu. Grupa ITI zawiązała współpracę strategiczną z United Cinemas International (UCI).

## Kontakt

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](mailto: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](mailto: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, rozmiarów pierwotnej oferty publicznej, wielkości kapitału pozyskanego w jej wyniku oraz ilości wyemitowanych akcji oraz zawierają stwierdzenia dotyczące przyszłych wyników finansowych, kształtowania się sprzedaży i EBITDA generowanych przez TVN, 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 osiągnięte 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 proponowanymi transakcjami 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 powyższymi transakcjami.*

**KONIEC KOMUNIKATU PRASOWEGO  
CAŁKOWITA LICZBA STRON – 6**