

KOMUNIKAT PRASOWY



TVN S.A.

ul. Wiertnicza 166
02-952 Warszawa
tel. (22) 856 60 60
fax. (22) 856 66 66
www.investor.tvn.pl
www.tvn.pl
www.onet.pl
www.n.pl
www.tvn.pl/grupatvn/media

TVN I CANAL+ UZGODNIŁY POŁĄCZENIE PLATFORM SATELITARNYCH

Warszawa – 19 grudnia 2011 r.

Kluczowe Elementy Transakcji

- Połączenie platform satelitarnych Grupy TVN (“TVN”) i Grupy CANAL+ (“CANAL+”) doprowadzi do powstania wiodącego operatora płatnej telewizji satelitarnej w Polsce (“Transakcja”)
- Po zamknięciu Transakcji TVN stanie się właścicielem 32% udziałów w połączonej platformie (“n/C+”) Markus Tellenbach, Prezes Zarządu Grupy TVN, został desygnowany na stanowisko przyszłego Prezesa n/C+, a Beata Mońka na stanowisko Vice Prezesa n/C+
- Partnerstwo zostanie wzmocnione przyszłą współpracą pomiędzy TVN i n/C+, dotyczącą rozwoju, produkcji i eksploatacji treści medialnych
- CANAL+ zakupi od Grupy ITI 40% mniejszościowy udział w N-Vision, spółce która pośrednio posiada 51% udział kontrolny w TVN, z uwzględnieniem opcji na przejęcie kontroli poczynając od trzeciego roku po zamknięciu Transakcji
- Zamknięcie transakcji wymaga akceptacji przez organy regulacyjne - decyzja oczekiwana w drugiej połowie roku 2012

Podsumowanie Transakcji

W dniu 18 grudnia Zarząd TVN podpisał ostateczną i w pełni obowiązującą umowę z CANAL+ dotyczącą połączenia platform telewizji satelitarnej “n” i CYFRA+, wskutek którego powstanie wiodący operator płatnej telewizji segmentu “premium” w Polsce. W ramach transakcji TVN wniesie swoją spółkę zależną ITI Neovision w zamian za 32% udziałów w n/C+. Jednocześnie, CANAL+ wniesie platformę CYFRA+ obejmując 51% udziałów w n/C+. Po zamknięciu transakcji, LGI Ventures (“UPC”), obecny partner CANAL+ z 25% udziałów w CYFRA+, zostanie mniejszościowym udziałowcem n/C+ posiadającym 17% akcji. TVN, CANAL+, “n” i CYFRA+ podpisały umowę udziałowców, która zabezpiecza prawa TVN jako mniejszościowego właściciela n/C+ i zapewnia potencjalne opcje wyjścia z inwestycji 3 lub 4 lata po zamknięciu Transakcji.

Markus Tellenbach, Prezes Grupy TVN, powiedział: “Dzięki połączeniu platform satelitarnych realizujemy swój strategiczny cel konsolidacji polskiego rynku płatnej telewizji ustanawiając jednocześnie podstawę do przyszłego wzrostu. Ten olbrzymi potencjał budowy wartości wzmacnia Grupę TVN oraz pozwala wraz z CANAL+ otworzyć nowy rozdział dla naszych akcjonariuszy. Razem z Beatą Mońką, Prezes platformy CYFRA+ i przyszłą Vice-Prezes połączonego operatora, stworzymy światowej klasy kierownictwo zdolne do podjęcia wyzwań, jakie stawia rosnąca konwergencja polskiego sektora medialnego.”



Zgodnie z dzisiejszą zapowiedzią ITI, w celu głębszego wzmocnienia strategicznego partnerstwa z TVN, CANAL+ pośrednio zainwestuje w TVN poprzez zakup od Grupy ITI za kwotę ok. 230 milionów Euro 40% udziałów w N-Vision, spółce kontrolowanej w 100% przez ITI i będącej właścicielem Polish Television Holdings („PTH”) – spółki-matki TVN posiadającej 51% jej akcji (po pełnym rozwodnieniu). CANAL+ i ITI podpisały umowę akcjonariuszy zapewniającą CANAL+ potencjalną ścieżkę przejścia pełnej kontroli nad N-Vision w 3 lub 4 roku po zamknięciu Transakcji.

Deutsche Bank działał jako doradca finansowy TVN i zapewnił Zarządowi TVN *“fairness opinion”* w odniesieniu do warunków Transakcji. Transakcja nie powoduje wcześniejszego wykupu obligacji TVN i PTH, ani konieczności obowiązkowego wezwania do sprzedaży akcji TVN znajdujących się w obrocie giełdowym.

Uzasadnienie Transakcji

Polski rynek telewizji satelitarnej jest podzielony i wysoce konkurencyjny w porównaniu do innych rynków europejskich. Połączenia platform CYFRA+ i “n” stanowi atrakcyjną możliwość konsolidacji tego rynku i stworzenie wiodącego operatora płatnej telewizji segmentu “premium”, z bazą klientów na poziomie 2,5 miliona (#2 w Polsce). Połączenie to dodatkowo pozwoli na wykorzystanie istniejącego partnerstwa “n” z Grupą TP do dystrybucji usług płatnej telewizji treści TVN na wielu platformach oraz poprzez ponad 2000 punktów sprzedaży na terenie kraju.

CYFRA+ i “n” stanowią dwie wysoce uzupełniające się platformy, a w efekcie ich połączenia oferta produktowa będzie sięgać od pakietów podstawowych po najwyższy pułap segmentu “premium”. Dodatkowo, połączenie platform wzmocni innowacyjność, dzięki której klient otrzyma fascynujący i szeroki zakres treści najwyższej jakości przy wykorzystaniu najnowszych technologii.

Przyszła współpraca pomiędzy TVN i n/C+ w zakresie rozwoju i produkcji treści wzmocni pozycję TVN na rynku, na którym kluczowi konkurenci już są zintegrowani.

Budowa Wartości

Dzięki stworzeniu n/C+ oczekiwane jest osiągnięcie poprzez wzrost przychodów i optymalizację kosztów synergii na poziomie przekraczającym 250 mln zł w trzecim roku działalności. W efekcie EBITDA spółki powinna przekroczyć ostrożnie szacowany poziom 550 mln zł w roku 2015, obsługując na koniec tego roku ponad 3 mln klientów.

Po zamknięciu transakcji n/C+ rozpocznie działalność z solidną płynnością i bilansem oraz będzie finansowała swój rozwój z własnych środków.

Na podstawie umowy akcjonariuszy n/C+ będzie zobowiązana do wypłaty 75% zysku netto w postaci dywidendy dla akcjonariuszy.

W wyniku zamknięcia Transakcji, spodziewanego w drugiej połowie roku 2012, Grupa TVN rozpozna w swoim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nieogótłkowy zysk w wysokości ok. 700 mln zł wynikający z różnicy pomiędzy skonsolidowaną wartością księgową netto “n”, a wartością przejmowanych 32% udziałów w n/C+, która została oszacowana na poziomie ok. 1,9 mld zł.

Markus Tellenbach dodał: “Stworzenie platformy satelitarnej obsługującej 2,5 mln klientów, z których połowa korzysta z pakietów HD, oraz możliwość dalszego rozwoju oferty treści dla obecnych i przyszłych klientów stanowi wyzwanie, które przyjmuję z przyjemnością. I jestem przekonany, że w perspektywie kilku lat dzięki poszerzonej ofercie treści i zaawansowanej technologicznie platformie jej dystrybucji osiągniemy dalszy wzrost przychodów i podniesimy rentowność naszej działalności.”



Grupa TVN jest wiodącą prywatną grupą medialną w Polsce. Nadaje dziesięć kanałów telewizyjnych.



TVN, główny kanał telewizyjny Grupy, jest na polskim rynku uznawany za czołowy program telewizyjny, oferujący wysokiej jakości programy rozrywkowe oraz rzetelne i niezależne audycje informacyjne. TVN dociera do 91% gospodarstw domowych w Polsce.



TVN7 to kanał telewizyjny o profilu filmowo-serialowym, uzupełniający ofertę programową TVN. Kanał dociera do 64% gospodarstw domowych w Polsce.



TVN24 jest pierwszym polskim 24-godzinnym informacyjno-publicystycznym kanałem telewizyjnym docierającym do 58% gospodarstw domowych w Polsce.



TVN CNBC jest kanałem informacyjnym o tematyce biznesowej, przygotowywanym we współpracy z CNBC Europe. Kanał dociera do 35% gospodarstw domowych w Polsce.



TVN Meteo to pierwszy polski kanał telewizyjny o pogodzie, docierający do 55% gospodarstw domowych w Polsce.



TVN Turbo jest pierwszym polskim kanałem tematycznym adresowanym do mężczyzn i zarazem pierwszym poświęconym głównie motoryzacji. Kanał dociera do 56% gospodarstw domowych.



TVN Style jest kanałem telewizyjnym poświęconym urodzie, stylom życia, modzie oraz zdrowiu adresowanym do kobiet. Dociera do 56% gospodarstw domowych.



ITVN jest kanałem telewizyjnym skierowanym do widowni pochodzenia polskiego zamieszkałej za granicą, dostępnym w Europie, Ameryce Północnej i w Australii.



Telezakupy Mango to jedyny w Polsce całodobowy kanał telesprzedazowy, docierający do 58% gospodarstw domowych.



NTL jest lokalnym kanałem telewizyjnym adresowanym do mieszkańców Radomska i okolic.



Do Grupy TVN należy również **TVN News & Services Agency**, najbardziej wszechstronnie działająca agencja mediowa w Europie Środkowej i Wschodniej, która jako jedyna w regionie oferuje pełną kompleksowość usług.





Grupa TVN jest też właścicielem **Onetu**, który jest największym i najczęściej odwiedzanym medium internetowym w Polsce. Onetu jest liderem pod względem liczby użytkowników w głównych kategoriach tematycznych: biznes, finanse, prawo; informacje, publicystyka, media; sport; turystyka.

Sukces w swoich kategoriach odnoszą również:



OnetBlog – największa blogosfera w polskiej sieci.



Sympatia.pl – najpopularniejszy w Polsce serwis towarzysko-randkowy.



Zumi - nowe, niespotykane wcześniej na polskim rynku narzędzie, łączące cechy serwisów mapowych, nawigacyjnych i ogłoszeniowych.



vod.onet.pl to najnowszy wspólny projekt Onetu, TVN i WarnerBros. Internetowy serwis „wideo na życzenie” umożliwia oglądanie za pomocą przeglądarki internetowej polskich i zagranicznych seriali, programów telewizyjnych oraz pełnometrażowych filmów fabularnych.



plejada.pl - multimedialny serwis internetowy poświęcony informacjom ze świata show-biznesu. Plejada.pl jest pierwszym na polskim rynku projektem, dostępnym od razu na trzech platformach - w internecie, w telefonach komórkowych (wersja lajt) oraz na platformie „n”.

Do Grupy TVN należy również:



tvn24.pl - pierwszy w Polsce wortal informacyjny, który łączy w sobie tekst, dźwięk i obraz. Znajdują się w nim rozbudowane relacje wideo z najważniejszych wydarzeń w Polsce i na świecie. Serwis umożliwia również odpłatny odbiór kanału TVN24 oraz dostęp do informacji i materiałów, których nie było na antenie.



tvnwarszawa.pl - projekt medialny poświęcony Warszawie i jej mieszkańcom. TVN Warszawa koncentrując się na życiu stolicy, oferuje wysokiej jakości treści o charakterze informacyjnym i rozrywkowym. Dostępny jest pod adresami: www.tvnwarszawa.pl oraz www.tvn.pl.



Grupa TVN jest też właścicielem platformy „n”.



Platforma „n” została uruchomiona 12 października 2006 roku. Jest to pierwsza w Polsce i pierwsza w Europie środkowo - wschodniej platforma satelitarna, która umożliwia jednoczesny odbiór programów w technologii HD, nagrywanie wybranych pozycji programowych (PVR) oraz zapewnia dostęp do biblioteki filmów i programów na życzenie (VOD). Jako pierwsza platforma w Polsce uruchomiła regularną usługę 3D – nShow3D, gwarantującą „trzeci wymiar rozrywki”.

Oferta programowa platformy „n” to największa spośród platform cyfrowych w Polsce oferta aż trzydziestu czterech kanałów HD: nPremium HD, nPremium2 HD, nPremium3 HD, nPremium4 HD, TVN HD, TVN HD+1, TVN TURBO HD, TVN STYLE HD, TVN 7 HD, TVP HD, TVP1 HD, Polsat HD, HBO HD, HBO2 HD, HBO ComedyHD, FOX HD, AXN HD, MGM HD, FILMBOX HD, DISCOVERY HD, nSPORT HD, EUROSPORT HD, EUROSPORT2 HD, MTV HD, ANIMAL PLANETHD oraz NAT GEO WILD HD, National Geographic Channel HD, BBC HD, FOX life HD, BBC Knowledge HD, Cinemax HD, Cinemax 2 HD, Romance TV Polska HD.

Platforma „n” jest zdecydowanym liderem w zakresie najnowszych technologii telewizyjnych dostępnych na polskim rynku. Obok bogatej oferty programowej, platforma n to także innowacyjne usługi takie jak m.in.: dekodery wyposażony w dysk o pojemności 1 TB, czy najnowocześniejsze EPG umożliwiające proste korzystanie z wielu jego unikalnych funkcji.

Na sieć dystrybucji platformy „n” składają się punkty sprzedaży bezpośrednio w całej Polsce, sprzedaż za pośrednictwem Internetu oraz nowoczesne Telefoniczne Centrum Abonenta i Internetowe Centrum Abonenta, korzystające z najnowszego oprogramowania oraz zaawansowanych rozwiązań technologicznych.

Akcje TVN S.A. zadebiutowały na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych 7 grudnia 2004 r. i wchodzi w skład indeksu WIG 20 oraz WIG Media.

W celu uzyskania dalszych informacji proszę kontaktować się z:

Tomasz Poźniak
Dyrektor Investor Relations

Tel. (+48 22) 856 66 14
Tel. kom.: (+48) 516 444 316
e-mail: t.pozniak@tvn.pl

Karol Smolağ
Dyrektor Działu Relacji Zewnętrznych
Rzecznik prasowy

Tel. (+48 22) 856 66 88
Tel. Kom. (+48) 516 444 388
e-mail : k.smolag@tvn.pl

