

Grupa ITI i Grupa TVN zamykają transakcję dotyczącą strategicznego partnerstwa z Grupą Canal+ oraz połączenia działalności w zakresie płatnej telewizji w Polsce (*pay-TV-business*)

Luksemburg, 30 listopada 2012 r. – W nawiązaniu do ogłoszenia z dnia 19 grudnia 2011 r., International Trading and Investments Holdings S.A. Luxembourg („ITI”), wiodąca grupa medialna i rozrywkowa w Polsce, w dniu dzisiejszym ogłosiła zamknięcie transakcji dotyczącej strategicznego partnerstwa pomiędzy ITI, GROUPE CANAL+ („CANAL+”) i TVN S.A. („TVN”) na polskich rynkach telewizji płatnej oraz powszechnie dostępnej.

Transakcja N-Vision

ITI Media Group Limited („IMG”), spółka w pełni zależna od ITI, dokonała sprzedaży na rzecz CANAL+ 40% udziałów w N-Vision B.V., podmiocie w pełni od niej zależnym („N-Vision”). N-Vision, pośrednio, poprzez Polish Television Holding B.V. („PTH”), posiada około 52,45% kapitału zakładowego TVN. Cena sprzedaży udziałów wynosiła około 277 mln EUR.

IMG i CANAL+ zawarły umowę wspólników dotyczącą wzajemnych relacji oraz ładu korporacyjnego w spółkach N-Vision, PTH i TVN. Umowa przewiduje określone mechanizmy wyjścia z inwestycji, a w szczególności:

- IMG przysługuje opcja sprzedaży na rzecz CANAL+ dodatkowego pakietu 9% udziałów w N-Vision. Opcja ta podlega wykonaniu w okresie 90 dni, poczynając od dnia 18 grudnia 2013 r. za cenę wynoszącą około 62 mln EUR.
- CANAL+ przysługuje opcja kupna pozostałego udziału w spółce N-Vision („Opcja Kupna CANAL+”). Opcja ta podlega wykonaniu w dowolnym czasie w okresie trzech miesięcy poczynając od dnia 29 lutego 2016 r. oraz 28 lutego 2017 r.
- IMG przysługuje opcja kupna posiadanych przez CANAL+ udziałów w spółce N-Vision, jeżeli Opcja Kupna CANAL+ nie zostanie wykonana („Opcja Kupna IMG”). Opcja ta podlega wykonaniu w określonych w umowie okresach w latach 2016, 2017 i 2018.
- Cena udziałów w przypadku wykonania opcji kupna będzie odpowiadać ich wartości rynkowej. Płatność nastąpi w gotówce.
- Po upływie wspomnianych okresów wykonania opcji kupna, zarówno IMG jak i CANAL+ przysługiwać będzie prawo do sprzedaży swoich udziałów w N-Vision na rzecz podmiotu trzeciego, a każde z nich posiadać będzie prawo do zażądania od drugiej strony sprzedaży jej udziałów w N-Vision na takich samych warunkach.

Połączenie działalności w zakresie płatnej telewizji

Jednocześnie, TVN i CANAL+ utworzyły wspólne przedsięwzięcie w zakresie płatnej telewizji, „n” i Cyfry+ („nc+”). CANAL+ i TVN posiadają odpowiednio 51% i 32% akcji w nc+. LGI Ventures B.V. („LGI”), jako wspólnik mniejszościowy w spółce Cyfra+, posiada pozostałe 17% nc+.

Umowy pomiędzy CANAL+, TVN i LGI regulują kwestie ładu korporacyjnego oraz inne sprawy dotyczące działalności nc+. Umowy te przewidują określne mechanizmy wyjścia z inwestycji, a w szczególności:

- CANAL+ przysługuje opcja kupna pakietu 32% akcji posiadanych przez TVN w nc+ za cenę odpowiadającą wartości rynkowej, a powyższa opcja podlega wykonaniu w okresie trzech miesięcy od dnia 30 listopada 2015 oraz 30 listopada 2016 r.

- po upływie okresu wykonania opcji kupna, zarówno TVN jak i CANAL+ przysługuje prawo do sprzedaży swojego udziału w nc+, (przy czym CANAL+ posiada prawo do żądania od TVN sprzedaży posiadanych przez TVN udziałów w nc+ na tych samych warunkach, jak Canal+), a jeżeli prawo to nie zostanie wykonane, TVN przysługiwać będzie prawo żądania przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej akcji nc+.