



ПРЕСС-РЕЛИЗ
Москва, 14 декабря

КОМПАНИЯ THE WALT DISNEY COMPANY ПРИОБРЕТАЕТ TWENTY-FIRST CENTURY FOX ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НЕКОТОРЫХ АКТИВОВ ЗА \$52,4 МЛРД АКЦИЯМИ

Активы 21st Century Fox: сеть Fox Broadcasting, Fox News, Fox Business, FS1, FS2 и Big Ten Network остаются у текущих акционеров.

- Данная сделка расширяет и усиливает возможности TWDC предоставлять клиентам по всему миру более привлекательный контент и широкий выбор развлечений;
- В сделку входит кино- и телестудии 21st Century Fox, кабельные развлекательные сети и международные телевизионные активы;
- Портфель брендов Disney дополнят «Люди Икс», «Аватар», «Симпсоны», FX Networks и National Geographic;
- Сделка расширяет возможности предоставления продуктов напрямую потребителю, благодаря развлекательному контенту 21st Century Fox и ее активам в Северной и Южной Америке, Европе и Азии. TWDC также получает контрольный пакет акций в сервисе Hulu;
- Приобретение масштабных международных активов, включая такие, как индийская студия Star и 39% доля Fox от европейской сети Sky, укрепит позиции TWDC как глобальной развлекательной компании, представленной активами мирового уровня в ключевых регионах мира.
- Роберт А. Айгер остается CEO компании TWDC до конца 2021 года

Бербанк, штат Калифорния, Нью-Йорк, штат Нью-Йорк. 14 Декабря 2017 года.

Компании The Walt Disney Company (NYSE: DIS) и Twenty-First Century Fox, Inc. ("21st Century Fox" - NASDAQ: FOXA, FOX) объявили о заключении финального соглашения, по условиям которого TWDC приобретает 21st Century Fox, входящие в нее кино- и телестудии Twentieth Century Fox, а также кабельные и международные телевизионные активы. Стоимость соглашения составляет \$52,4 млрд акциями (стоимость может быть скорректирована). Учитывая приверженность TWDC предоставлять развлечения и контент высочайшего класса, приобретение дополнительных активов позволит компании производить еще более востребованный контент, выстраивая более тесные связи с потребителями по всему миру и предоставлять захватывающие развлечения в любом месте и в любое время. Непосредственно перед совершением сделки, 21st Century Fox выведет активы сетей Fox Broadcasting, Fox News Channel, Fox Business



Network, FS1, FS2 и Big Ten Network в отдельную публичную компанию, доли в которой будут предоставлены текущим акционерам.

По условиям сделки акционеры 21st Century Fox получают по 0,2745 акций Disney за каждую принадлежащую им акцию 21st Century Fox (соотношение может меняться в зависимости от некоторых налоговых обязательств, описанных ниже). Коэффициент обмена был определен на основании 30-дневной средневзвешенной цены акций Disney. Также компания Disney принимает на себя \$13,7 млрд долговых обязательств 21st Century Fox. Стоимость акционерного капитала в рамках сделки составляет примерно \$52,4 млрд, в то время как сумма всей транзакции составляет примерно \$66,1 млрд (при условии неизменности указанного коэффициента обмена). По условиям сделки TWDC приобретает указанные ранее бизнесы компании 21st Century Fox, включая консолидированные активы и инвестиции в акционерный капитал.

Известные развлекательные активы перейдут в портфель Disney

Активы 21st Century Fox, в состав которого входят признанные кинопроизводственные компании: Twentieth Century Fox, Fox Searchlight Pictures и Fox 2000, дополняют активы TWDC. Именно эти компании подарили зрителям такие фильмы как «Аватар», «Люди Икс», «Фантастическая Четверка» и «Дедпул», а также «Отель «Гранд Будапешт»», «Скрытые фигуры», «Исчезнувшая», «Форма воды» и «Марсианин». Кроме того в состав портфеля TWDC также войдут легендарные телевизионные творческие подразделения Twentieth Century Fox Television, FX Productions и Fox21, которые создали сериалы «Американцы», «Это Мы», «Американская семейка», «Симпсоны» и многие другие хиты, полюбившиеся зрителям по всему миру. Кроме того, TWDC также приобретает FX Networks, National Geographic Partners, Fox Sports Regional Networks, Fox Networks Group International, Star India и долю Fox в Hulu, Sky plc, Tata Sky и Endemol Shine Group.

«Приобретение потрясающих активов 21st Century Fox отражает растущий потребительский спрос на широкое разнообразие привлекательных, доступных и удобных как никогда ранее развлечений» - говорит Роберт Айгер, председатель совета директоров и CEO The Walt Disney Company. - Это большая честь для компании Disney, и мы очень благодарны Руперту Мердоку, что он доверил нам будущее бизнеса, который развивал всю свою жизнь. Мы рады увеличить наш портфель любимых франшиз и историй. Сделка также существенно расширит наш международный охват и позволит нам предлагать высококлассный контент через инновационные платформы распространения, охватывающие еще больше потребителей на ключевых рынках по всему миру», - добавил он.

«Мы очень гордимся тем, что мы построили в 21st Century Fox, и я убежден что сделка с Disney, благодаря которой компания продолжит задавать вектор развития интересной и динамичной индустрии развлечений, принесет еще большую ценность для акционеров», - сказал Руперт Мердок, исполнительный председатель компании 21st Century Fox. - «Кроме того, я уверен, что под



руководством Боба Айгера, наше объединение превратится в одну из крупнейших компаний в мире. Я благодарен Бобу за его решение остаться во главе компании, и вдохновлен тем, что он намерен преуспеть вместе с объединенной командой, не имеющей себе равных», - добавил он.

По просьбе советов директоров 21st Century Fox и TWDC, Роберт Айгер согласился продолжить работу в качестве председателя совета директоров и CEO компании Disney до конца календарного 2021 года.

«Рассматривая это стратегическое приобретение, совету директоров было важно, чтобы Боб оставался председателем и генеральным директором до 2021 года. Для успешного завершения интеграции такого масштаба было необходимо обеспечить четкое видение и проверенное лидерство», - сказал Орин Смит, главный независимый директор совета директоров Disney. - «Мы разделяем веру наших коллег из 21st Century Fox, что продление срока его полномочий отвечает интересам нашей компании и наших акционеров, и будет иметь решающее значение для способности компании Disney обеспечить долгосрочную выгоду от этого приобретения», - сказал он.

Преимущества для потребителей

Сделка позволит TWDC ускорить использование инновационных технологий, в том числе платформы BAMTECH, которая предоставляет инструменты для создания развлекательного контента и прямого контакта с аудиторией, и дает возможность пользователям выбирать способ потребления этого контента. Дополнительные возможности активов компании будут способствовать повышению качества создаваемых Disney фильмов, телевизионных программ и сопутствующих продуктов, что позволит потребителям получить более привлекательный и вовлекающий опыт.

Привлечение развлекательного контента и возможностей 21st Century Fox, в том числе ее обширного международного охвата, и высокопрофессиональной команды менеджеров и создателей, позволят компании Disney усилить свои возможности по предоставлению более интересного развлекательного контента напрямую потребителю. Сделка позволяет реализовать недавно анонсированные фирменные предложения Disney и ESPN, что в совокупности с платформой Hulu дает возможность создавать более привлекательный и захватывающий спортивный и развлекательный контент вне зависимости от места нахождения пользователей и предпочитаемых способов потребления.

Соглашение также предоставляет Disney возможность воссоединить «Людей Икс», «Фантастическую Четверку» и «Дедпула» с семьей MARVEL и тем самым создать более богатые и многогранные миры, столь любимые зрителями по всему миру, где все герои и истории взаимосвязаны. Включение франшизы «Аватар» в коллекцию фильмов Disney также открывает для потребителей дополнительные возможности изучать и исследовать истории необыкновенных фантастических миров. Уже сейчас гости Королевства Животных, входящего в парк развлечений



Walt Disney World, могут окунуться в волшебство Пандоры - мира Аватара - новой части парка, вдохновленной фильмом студии Fox, которая открылась в начале этого года. Благодаря таланту команды National Geographic, которая создает невероятные истории и чья миссия состоит в том, чтобы исследовать и защищать нашу планету, а также вдохновлять новые поколения через образовательные инициативы и ресурсы, - компания Disney сможет предоставить детям и семьям еще больше возможностей получить знания об окружающем мире, чем когда-либо.

Расширение глобальных активов Disney

Приобретение главных международных активов 21st Century Fox укрепляет позиции Disney как глобальной развлекательной компании с аутентичным локальным производством и потребительскими услугами на быстрорастущих рынках, включая доступ к широкому выбору локальных, национальных и глобальных спортивных событий, трансляцию которых предоставляет ESPN фанатам различных видов спорта по всему миру. Сделка способствует большей диверсификации как глобальных источников прибыли, так и рынков сбыта компании Disney.

Международный охват аудитории TWDC значительно расширится благодаря приобретению активов Sky, каналы которой смотрят свыше 23 миллионов семей в Великобритании, Ирландии, Германии, Австрии и Италии, а также Fox Networks International, в которую входит 350 каналов в 170 странах мира, и Star India, охватывающей 69 каналов и ежемесячной аудиторией в 720 миллионов человек в Индии и более 100 других стран мира.

До окончания проведения сделки, как ожидается, 21st Century Fox завершит приобретение недостающих 61% активов Sky. Сеть Sky является одной из самых успешных европейских платных телевизионных сетей, в состав которой входят креативные компании, имеющие высококачественные новаторские платформы предоставления услуг напрямую потребителю, известные бренды и сильную команду руководителей. 21st Century Fox по-прежнему намеревается завершить поглощение Sky до 30 июня 2018 года. Таким образом, The Walt Disney Company станет 100% владельцем активов Sky, включая непогашенные долги сети, по завершении сделки.

Особенности сделки

Синергетический эффект от поглощения оценивается в \$2 млрд за счет уменьшения издержек вследствие объединения активов, и приведет к увеличению выручки до момента бухгалтерского учета покупки, приходящийся на второй фискальный год после завершения сделки.

Согласно условиям сделки, Disney выпустит порядка 515 миллионов новых акций в пользу акционеров 21st Century Fox, что соответствует приблизительно 25% доли в компании Disney. Точное количество предоставляемых по сделке акций



будет зависеть от налоговых обязательств при реорганизации 21st Century Fox и других транзакций в ходе осуществления сделки. Базисное соотношение в 0.2745 акции Disney за каждую акцию 21st Century Fox предполагает, что такие налоговые обязательства будут покрыты выплатой в \$8,5 млрд от остающихся за пределами сделки активов 21st Century Fox. Данный коэффициент будет скорректирован непосредственно до завершения сделки с учетом новых оценок обязательств. Это может привести как к увеличению, так и уменьшению коэффициента обмена, в зависимости от того, окажутся ли реальные обязательства соответственно ниже или выше предварительной оценки. При этом, в случае если финальная оценка налоговых обязательств окажется ниже первоначальной оценки, то первый транш в \$2 млрд при пересмотре коэффициента обмена будет совершен путем чистого вычета из дивидендов активов, которые будут выведены из-под 21st Century Fox в отдельную компанию. Размер налоговых обязательств будет зависеть от нескольких факторов, например, от налоговых ставок на момент завершения сделки, а также от стоимости выделяемых активов.

Советы директоров Disney и 21st Century Fox одобрили совершение сделки. В дальнейшем сделку должны одобрить акционеры компаний. Кроме того сделка должна пройти одобрение в рамках закона об усвершенствовании антимонопольного регулирования Харта-Скотта-Родино и других антимонопольных законодательных инициатив за пределами США.

Дополнительная информация:

Елена Литовченко

Директор по связям с общественностью

Т.: +7 (495) 646-94-87

П.: Elena.Litovchenko@Disney.com

Георгий Корсаков

Менеджер по связям с общественностью

Т.: +7 (495) 646-90-24

П.: Georgy.Korsakov@Disney.com

О компании The Walt Disney Company в мире

Компания The Walt Disney Company (TWDC, NYSE - DIS), мировой лидер индустрии развлечений, была основана Уолтом Диснеем в 1923 году. Disney входит в топ индекса Доу Джонс. В 2017-м фискальном году выручка компании составила 55.1 млрд. долларов США.

TWDC принадлежат различные бренды, в том числе Disney, Pixar, Звёздные Войны, MARVEL, ABC, ESPN, Maker studios и другие. Подробная информация о компании The Walt Disney Company – на сайте www.thewaltdisneycompany.com.

О компании 21st Century Fox

21st Century Fox - одна из ведущих в мире теле- и кинокомпаний, в портфель которой входят активы кабельного, спутникового и эфирного ТВ и платных кино- и ТВ-услуг на шести континентах. 21st Century Fox насчитывает более 1,8 млрд подписчиков услуг, предоставляемых на 50 языках мира через сети FOX, FX, FXX, FXM, FS1, FOX News Channel, Fox Business Network, FOX Sports, Fox Sports Networks, National Geographic Channels, Star India, а также 28 каналов в США и более 350 международных каналов. К активами компании также относятся киностудия Twentieth Century Fox Film и ТВ-студия Twentieth Century Fox Television, а также 50% доли в Endemol Shine Group, и 39.1%



The **WALT DISNEY** Company CIS LLC

акций сети Sky, каналы которой смотрят свыше 23 миллионов семей в пяти странах Европы. Дополнительная информация доступна на сайте компании: www.21CF.com.

Важная информация о сделке и где её найти

В связи с предполагаемой сделкой между The Walt Disney Company ("Disney") и 21st Century Fox, Inc. ("21CF"), Disney и 21CF подадут в Государственную комиссию по ценным бумагам и фондовому рынку США заявку формы Form S-4, включающая обращение компаний Disney и 21CF к акционерам, а также проспект компании Disney. 21CF подаст заявку в вышеупомянутую комиссию на формирование нового юридического лица ("New Fox"), которая предположительно будет владеть активами, не включенными в сделку с Disney. Также обе компании могут подавать другие заявки в связи со сделкой. Данный документ не является обращением компаний к акционерам, либо каким бы то ни было другим документом, который будет подан компаниями Disney и 21CF в Государственную комиссию по ценным бумагам и фондовому рынку США.

Общество с ограниченной ответственностью "Уолт Дисней Компани СНГ"
Россия, 121099, Москва, Новинский бульвар, д. 8, Лотте Плаза
Тел. +7 495 646 9000 Факс +7 495 646 9001

Lotte Plaza, Novinsky Boulevard 8, Moscow, 121099, Russia
Tel. +7 495 646 9000 Fax +7 495 646 9001