

An aerial night photograph of a city, likely Bucharest, showing a complex highway interchange and surrounding urban areas. Overlaid on the image are several glowing, white, curved lines that represent fiber optic cables or data paths, connecting various points across the city. The city lights are visible in the background, and the overall scene is illuminated with a warm, orange glow from the city lights and the glowing lines.

**DIGI**  
communications n.v.

**Raport Financiar Preliminar**  
Pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2021

## Sumar

<b>INTRODUCERE .....</b>	<b>2</b>
<b>CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT PRELIMINAR .....</b>	<b>3</b>
<b>ALTE DATE FINANCIARE SI OPERATIONALE.....</b>	<b>4</b>
<b>ANALIZA PRELIMINARA A REZULTATELOR.....</b>	<b>6</b>

## INTRODUCERE

Informatia financiara consolidata inclusa in acest Raport Financiar Preliminar se bazeaza pe Situatiile Financiare Consolidate in conformitate cu IFRS ale Grupului Digi Communications N.V. ("Digi") pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2021.

Datele financiare si operationale din acest Raport Financiar Preliminar reprezinta estimari. Raportul Anual final pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2021 va include datele financiare si operationale care pot varia semnificativ fata de cele prezentate in acest Raport Financiar Preliminar. Raportul Anual final va fi publicat de catre Digi conform Calendarului Financiar anuntat pe Bursa de Valori Bucuresti.

Managementul grupului ia in considerare schimbarea politicii contabile de recunoastere a activelor corporale de la modelul reevaluarii la modelul costului istoric la 31 decembrie 2021. Analiza asupra impactului schimbarii voluntare a politicii contabile este inca in desfasurare.

**DIGI COMMUNICATIONS N.V.****Sumar al Contului de Profit si Pierdere Consolidat Preliminar  
pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2021***(toate sumele sunt in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

		<b>2021</b>	<b>2020</b>
	Note	Total	Total
<b>Activitati continue</b>			
Venituri <sup>(2)</sup>	1	1.277.532	1.106.573
Cheltuieli de exploatare <sup>(1)</sup>	2	(1.107.598)	(927.871)
Alte cheltuieli	3	(417)	832
<b>Profit din exploatare<sup>(1)</sup></b>		<b>169.517</b>	<b>179.534</b>
<b>Activitati financiare</b>			
Venituri financiare	4	213	3.801
Cheltuieli financiare	4	(80.966)	(110.940)
<b>Costuri nete de finantare</b>		<b>(80.753)</b>	<b>(107.139)</b>
<b>Profit inainte de impozitare activitati continue<sup>(1)</sup></b>		<b>88.764</b>	<b>72.395</b>
<b>Activitati intrerupte</b>			
<b>Pierdere inainte de impozitare activitati intrerupte</b>	5	<b>(15.236)</b>	<b>(47.726)</b>
<b>Profit inainte de impozitare al perioadei<sup>(1)</sup></b>		<b>73.528</b>	<b>24.669</b>

(1) Managementul grupului ia in considerare schimbarea politicii contabile de recunoastere a activelor corporale de la modelul reevaluarii la modelul costului istoric la 31 decembrie 2021. Analiza asupra impactului schimbarii voluntare a politicii contabile este inca in desfasurare. Prin urmare, schimbarea estimata, va avea impact semnificativ asupra:

- Imobilizarilor corporale si a Capitalurilor proprii din Situatiile financiare a pozitiei financiare la 31 decembrie 2021 si a perioadelor comparative; si asupra
- Cheltuielilor preliminare cu deprecierea imobilizarilor incluse in "Cheltuieli de exploatare" prezentate mai sus, cat si asupra impozitului amanat si curent inregistrate in Contul de profit si pierdere al perioadei incheiate la 31 decembrie 2021 si a perioadelor comparative.

De aceea, informatia financiara consolidata prezentata mai sus nu include o estimare a impozitului amanat si curent sau profit net al perioadei si nici impactul acestei schimbari estimate de politica contabila. Rezultatele financiare finale vor fi publicate de catre Digi conform Calendarului Financiar anuntat pe Bursa de Valori Bucuresti.

(2) Rezultatul net realizat din activitatea de energie a fost prezentat in situatiile financiare consolidate pana la 31 decembrie 2020 ca fiind venituri/cheltuieli. La 31 decembrie 2021, rezultatele activitatii din energie sunt prezentate brut, ca venituri si cheltuieli respectiv. Prezentarea informatiilor de la 31 decembrie 2021 a fost modificata corespunzator, pentru comparabilitate.

Aceste informatii financiare consolidate preliminare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2021 sunt in curs de auditare. Ajustari semnificative si/sau retratari ale perioadelor comparative pot fi identificate pana la emiterea situatiilor financiare finale. De aceea, rezultatele financiare finale pot varia semnificativ fata de acest Raport preliminar.

**Serghei Bulgac,**  
**Director Executiv (CEO)**

## ALTE DATE FINANCIARE SI OPERATIONALE

In tabelul de mai jos sunt prezentate Informatii financiare si alte date selectate pe baza informatiilor financiare consolidate ale grupului Digi pentru anii incheiati la 31 Decembrie 2021 si 2020:

### Informatii financiare si alte date selectate <sup>(4)</sup>

	Pentru anul incheiat la 31 Decembrie	
	2021 <sup>(6)</sup>	2020
	(€mil, daca nu este specificat altfel)	
<b>Venituri</b>		
Venituri din activitati continue	1.277,5	1.106,6
Venituri din activitati intrerupte	194,7	199,6
<b>Total venituri</b>	<b>1.472,3</b>	<b>1.306,1</b>
<b>EBITDA Ajustata</b>		
<b>Activitati continue</b>		
<b>EBITDA Ajustata<sup>(1)</sup></b>	<b>472,3</b>	<b>425,8</b>
Marja EBITDA Ajustata%	37,0%	38,5%
<b>EBITDA Ajustata excluzand impactul IFRS 16</b>		
<b>EBITDA Ajustata excluzand impactul IFRS 16</b>	<b>409,9</b>	<b>374,2</b>
Marja EBITDA Ajustata excluzand impactul IFRS 16%	32,1%	33,8%
<b>Activitati intrerupte</b>		
<b>EBITDA Ajustata<sup>(1)</sup></b>	<b>52,6</b>	<b>54,0</b>
Marja EBITDA Ajustata%	27,0%	27,0%
<b>EBITDA Ajustata excluzand impactul IFRS 16</b>		
<b>EBITDA Ajustata excluzand impactul IFRS 16</b>	<b>29,2</b>	<b>30,9</b>
Marja EBITDA Ajustata excluzand impactul IFRS 16%	15,0%	15,5%
<b>Total</b>		
<b>EBITDA Ajustata<sup>(1)</sup></b>	<b>524,9</b>	<b>479,8</b>
Marja EBITDA Ajustata%	35,7%	36,7%
<b>EBITDA Ajustata excluzand impactul IFRS 16</b>		
<b>EBITDA Ajustata excluzand impactul IFRS 16</b>	<b>439,1</b>	<b>405,1</b>
Marja EBITDA Ajustata excluzand impactul IFRS 16%	29,8%	31,0%
<b>Datorii nete si grad de indatorare</b>		
Total datorii consolidate <sup>(2)</sup>	1.355,3	1.072,5
Numerar si echivalente de numerar <sup>(3)</sup>	19,6	6,5
<b>Total datorii consolidate nete</b>	<b>1.335,7</b>	<b>1.066,0</b>
<b>Grad de indatorare net<sup>(4)</sup></b>	<b>3,0x</b>	<b>2,6x</b>
<b>CAPEX</b>	<b>455<sup>(5)</sup></b>	<b>371</b>

(1) EBITDA ajustata include impactul adoptarii IFRS 16, in valoare totala de 85,8 milioane EUR.

(2) Datoria prezentata este in conformitate cu cerintele Obligatiunilor (excluzand impactul IFRS 16). Datoria totala include credite si imprumuturi purtatoare de dobanda (pe termen lung), credite si imprumuturi purtatoare de dobanda (curente), datorii financiare din instrumente derivate si alte datorii pe termen lung, leasinguri financiare si exclude dobanda preliminara.

(3) Conform situatiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2020, emise la data de 6 aprilie 2021, numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie 2020 erau in valoare de 10,6 milioane EUR si includeau numerar in tranzit de la intermediarii care colecteaza plati in suma de 4 milioane EUR. La 31 decembrie 2021 aceste plati colectate de intermediari vor fi prezentati ca si creante comerciale. In tabelul de mai sus, prezentarea de la 31 decembrie 2020 a fost schimbata corespunzator, pentru comparabilitate.

(4) Reprezinta raportul dintre datoria totala neta si EBITDA Ajustata intr-o anumita perioada, in conformitate cu cerintele Obligatiunilor.

(5) Plati CAPEX excluzand pretul platit pentru licentele de spectru de telecomunicatii achizitionate sau reinnoite in Romania (67,7 milioane EUR) si achizitionate in Portugalia (33,8 milioane EUR).

(6) Neauditata.

In tabelul urmator se prezinta unitatile generatoare de venituri (RGU) pe segmente geografice si pe linii de business si venitul mediu per utilizator (ARPU) pe segmente geografice pentru anii incheiati la 31 Decembrie 2021 si 2020:

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	Pentru anul încheiat la 31 decembrie	
	2021	2020
<b>Grup</b>		
RGU	<b>20.460</b>	<b>18.136</b>
ARPU	<b>5,7</b>	<b>5,7</b>
<b>Romania</b>		
<b>RGU</b>		
Pay TV <sup>(1)</sup>	5.129	4.733
Internet fix și date <sup>(2)</sup>	3.782	3.313
Servicii telecomunicații mobile <sup>(3)</sup>	4.177	3.680
Telefonie fixă <sup>(2)</sup>	984	1.044
<b>ARPU<sup>(4)</sup></b>	<b>4,8</b>	<b>4,9</b>
<b>Spania</b>		
<b>RGU</b>		
Internet fix și date	480	204
Servicii telecomunicații mobile <sup>(3)</sup>	2.972	2.334
Telefonie fixă	165	72
<b>ARPU<sup>(4)</sup></b>	<b>9,7</b>	<b>9,9</b>
<b>Altele<sup>(5)</sup></b>		
<b>RGU</b>		
Servicii telecomunicații mobile <sup>(3)</sup>	324	251
<b>ARPU<sup>(4)</sup></b>	<b>6,9</b>	<b>7,8</b>
<b>Activitati intrerupte<sup>(6)</sup></b>		
<b>RGU</b>	2.447	2.505
<b>ARPU<sup>(4)</sup></b>	<b>5,9</b>	<b>5,9</b>

(1) Include RGU pentru servicii de televiziune prin cablu si DTH

(2) Include RGU rezidentiali si business

(3) Include RGU pentru serviciile de telefonie mobilă și internet mobil

(4) ARPU se calculeaza pentru o anumită perioadă împărțind veniturile totale ale respectivului segment geografic sau ale Grupului pentru perioada respectivă la RGUs respectivului segment geografic sau ale Grupului.

(5) Include Italia.

(6) Operatiunile din Ungaria au fost vandute in ianuarie 2022. La 31 decembrie 2021 RGU si ARPU pentru aceste operatiuni sunt prezentate ca si activitati intrerupte.

## ANALIZA PRELIMINARA A REZULTATELOR

Principalele variatii sunt explicate mai jos:

### 1. Venituri

Venturile pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 au fost €1.472,3 milioane, comparativ cu €1.306,1 milioane pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, o crestere de 12,7%, din care venituri din activitati continue pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 au fost €1,277.5 milioane, comparativ cu €1,106.6 milioane pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, o crestere de 15,4%.

Rezultatul realizat din activitatea de energie a fost prezentat in situatiile financiare consolidate pana la 31 decembrie 2020 in forma neta. La 31 decembrie 2021, rezultatele activitatii din energie sunt prezentare brut, ca venituri si cheltuieli, respectiv. Prezentarea in informatiilor de la 31 decembrie 2021 a fost modificata corespunzator, pentru comparabilitate.

Grupul a inregistrat crestere de RGU de la 18,1 milioane (din care RGU din activitati continue au fost 15,6 milioane) in anul incheiat la 31 Decembrie 2020 la 20,5 milioane (din care RGU din activitati continue au fost 18,0 milioane) la sfarsitul anului incheiat la 31 Decembrie 2021 (o crestere totala de 13% si o crestere de 15% pentru activitati continue), principalii vectori fiind cresterea RGU pentru serviciile de internet fix si telefonie mobila din Romania, cat si cresterea RGU pentru serviciile de telefonie mobila din Spania.

### 2. Cheltuieli operationale

In anul incheiat la 31 decembrie 2021 cheltuielile operationale au fost de €1.310,3 milioane comparativ cu €1.136,1 milioane in anul incheiat la 31 Decembrie 2020, o crestere de 15,3%, din care cheltuieli operationale din activitati continue pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 au fost €1.107,6 milioane, comparativ cu €927,9 milioane pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, o crestere de 19,4%.

Cheltuielile operationale au crescut in linie cu dezvoltarea businessului. S-au inregistrat cresteri ale cheltuielilor cu salariile si cu utilitatile in timpul anului.

Managementul grupului ia in considerare schimbarea politicii contabile de recunoastere a activelor corporale de la modelul reevaluarii la modelul costului istoric la 31 decembrie 2021. Analiza asupra impactului schimbarii voluntare a politicii contabile este inca in desfasurare. Prin urmare, schimbarea estimata, va avea impact semnificativ asupra:

- c. Imobilizarilor corporale si a Capitalurilor proprii din Situatiile financiare a pozitiei financiare la 31 decembrie 2021 si a perioadelor comparative; si asupra
- d. Cheltuielilor preliminare cu deprecierea imobilizarilor incluse in "Cheltuieli de exploatare" prezentate mai sus, cat si asupra impozitului amanat si curent inregistrate in Contul de profit si pierdere al perioadei incheiate la 31 decembrie 2021 si a perioadelor comparative.

De aceea, cheltuielile preliminare cu deprecierea incluse in "Cheltuieli de exploatare" pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 pot varia semnificativ fata de rezultatele finale care vor fi incluse in Raportul anual al anului 31 decembrie 2021.

### 3. Alte venituri / cheltuieli

In anul incheiat la 31 decembrie 2021 s-au raportat Alte cheltuieli in valoare de €0,4 milioane comparativ cu Alte cheltuieli de €2,7 milioane in anul incheiat la 31 Decembrie 2020.

In anul incheiat la 31 Decembrie 2021, Alte cheltuieli includ rezultatul net cu privire la planurile de plata pe baza de actiuni care s-au exercitat si se asteapta sa fie evenimente unice.

In anul incheiat la 31 Decembrie 2020, Alte cheltuieli includ rezultatul net obtinut din vanzarea operatiunilor Invitel din anumite localitati, cat si rezultatul net cu privire la planurile de plata pe baza de actiuni care s-au exercitat si se asteapta sa fie evenimente unice.

#### 4. Costuri nete de finantare

In anul incheiat la 31 decembrie 2021 s-au raportat costuri nete de finantare de €88,0 milioane comparativ cu €142,7 milioane in anul incheiat la 31 Decembrie 2020, o scadere de 38,3%, din care costurile nete de finantare din activitati continue pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2021 au fost de €80,8 milioane, comparative cu €107,1 milioane pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2020, o scadere de 24,6%.

In 2021, pierderea neta din diferente de curs valutar a fost in suma de €21,3 milioane in anul incheiat la 31 decembrie 2021 (comparativ cu pierderea neta din diferente de curs valutar de €37,5 milioane in anul anterior, o scadere de 43,0%).

Pe data de 5 februarie 2020, s-au emis Obligatiuni in valoare de 850 milioane EUR. Fondurile au fost utilizate pentru replata Obligatiunilor din 2016 de 550 milioane EUR, replata partiala sau replata facilitatilor de credit sindicalizate SFA 2016 si SFA 2018 respectiv.

Am inregistrat cheltuieli pentru plata anticipata si dobanda preliminara aferenta Obligatiunilor din 2016 pana la momentul platii in suma de 16,6 milioane EUR. La momentul replatii, la exercitarea optiunii de refinantare (call), s-a derecunoscut activul derivat incorporat aferent Obligatiunilor din 2016 ca si o cheltuiala financiara, in suma de 40,0 milioane EUR. Aceste cheltuieli au fost partial compensate de veniturile financiare in suma de 3 milioane EUR, provenind in principal din diferentele de valoare justa ale activului derivat incorporate aferent Obligatiunilor din 2020.

#### 5. Evenimente ulterioare

##### **Vanzarea operatiunilor Grupului DIGI din Ungaria**

La data de 3 ianuarie 2022, Filiala din Romania a Societatii (RCS&RDS) si 4iG Plc. (4 iG Plc.), unul dintre operatorii de top de pe piata de IT si telecomunicatii din Ungaria au finalizat cu succes tranzactia privind achizitia DIGI Tavkozlesi Szolgaltato Ltd. (Digi Ungaria) si a filialelor sale, Invitel Távközlési Zrt., Digi Infrastruktúra Korlátolt Felelősségű Társaság si I TV Ltd., de catre 4 iG Plc („operatiunile din Ungaria”).

La data de 29 noiembrie 2021, partile au semnat contractul de vanzare-cumparare privind detinerea integrala a RCS&RDS in operatorul de top de pe piata de telecomunicatii din Ungaria si cesionarea datoriilor Digi Ungaria si a subsidiarelor sale catre RCS&RDS, tranzactia fiind la acel moment inca supusa unor conditii de indeplinit, inclusiv obtinerea aprobarii din partea autoritatii de concurenta din Ungaria.

Urmare a indeplinirii si/sau renuntarii la indeplinirea conditiilor stabilite de catre parti la semnarea contractului de vanzare-cumparare si aplicarii tuturor ajustarilor relevante, la data de 3 ianuarie 2022 un pret total de aproximativ 624,98 milioane EUR a fost incasat de catre RCS&RDS.

Societatea si filialele sale („Grupul”) vor folosi suma pentru rambursarea datoriei financiare a Grupului, precum si pentru a continua investitiile pe pietele pe care isi desfasoara operatiunile si pe pietele noi din Europa de Vest.

In conformitate cu cerintele de raportare financiara IFRS, in scopuri contabile, la 31 decembrie 2021, operatiunile din Ungaria vor fi prezentate ca si activitati intrerupte (informatia comparativa din 2020 este prezentata pe aceeasi baza, pentru comparabilitate).

##### **Plata partiala a datoriei financiare a Grupului Digi**

In perioada dintre data finalizarii tranzactiei incheiate intre Filiala din Romania a Societatii (RCS&RDS) si 4iG Plc privind operatiunile Grupului din Ungaria, respectiv data de 3 ianuarie 2022 si data de 19 ianuarie 2022, Societatea si filialele sale au rambursat o suma in cuantum total de 272 milioane EUR din datoria financiara a Grupului. Soldul creditului sindicalizat SFA 2020 cat si al facilitatilor pe termen scurt si pentru capital circulant din Romania au fost replatite.