



Către: **Autoritatea de Supraveghere Financiară**
Sectorul Instrumente și Investiții Financiare
Bursa de Valori București
Piața Reglementată, Categoria Int'l (Acțiuni)

De la: **DIGI COMMUNICATIONS N.V.**

RAPORT CURENT

conform prevederilor Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, precum și prevederile relevante din Codul Bursei de Valori București

Data raportului: 27 ianuarie 2020

Denumirea entității emitente: **DIGI COMMUNICATIONS N.V. („Societatea”)**

Sediul social: Amsterdam, Regatul Țărilor de Jos

Adresa sediului operațional: București, str. Dr. Staicovici nr.75, Forum 2000 Building, Faza 1, et.4, Sectorul 5, România

Numărul de telefon/fax: +4031.400.65.05/ +4031.400.65.06

Numărul de înregistrare la Camera de Comerț și Industrie din Regatul Țărilor de Jos și Numărul de Identificare a Persoanelor Juridice și Parteneriatelor din Regatul Țărilor de Jos (RSIN): Numărul de înregistrare la Camera de Comerț și Industrie din Regatul Țărilor de Jos: 34132532/29.03.2000
RSIN: 808800322

Cod fiscal: RO 37449310

Capital Social: 6.810.042,52 EUR

Numărul de acțiuni emise: 100.000.000 (din care (i) 64.556.028 acțiuni clasa A, cu o valoare nominală de zece eurocenți (€ 0,10) fiecare și (ii) 35.443.972 acțiuni clasa B, cu o valoare nominală de un eurocent (€ 0,01) fiecare)

Numărul de acțiuni admise la tranzacționare: 35.443.972 acțiuni clasa B

Piața Reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București, Segmentul Principal, Categoria Int'l (Acțiuni)

Evenimente importante de raportat:

Societatea raportează următoarele evenimente: (i) lansarea unei oferte de obligațiuni senioare garantate de către RCS & RDS S.A., filiala din România a Societății („RCS&RDS”) („Oferta”); (ii) emisiunea notificării condiționale de replată anticipată în totalitate a obligațiunilor emise de

Societatea în valoare de 550 milioane Euro cu dobânda de 5,0% și cu scadența în 2023 („Obligațiunile 2023”); și (iii) ajustarea de către Societate a situațiilor financiare interimare consolidate neauditate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019.

(A) Oferta

Societatea dorește să își informeze acționarii și investitorii că RCS&RDS a lansat astăzi o ofertă de obligațiuni senioare garantate în valoare de 800 milioane Euro, în două tranșe, cu scadența în 2025 și 2028 (împreună, „**Obligațiunile**”). Obligațiunile vor avea o valoare nominală de 100.000 Euro fiecare. Obligațiunile vor fi garantate de garantate („**Garanțiile**”) în rang senior de către Societate, DIGI Távközlési és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság („**DIGI Ungaria**”), Invitel Távközlési Zrt („**Invitel**”) și Digi Spain Telecom, S.L.U. („**DIGI Spania**”) (împreună, „**Garanții**”). Obligațiile RCS&RDS și a Garanțiilor conform Obligațiunilor și a Garanțiilor aferente vor fi garantate la rândul lor, garanția astfel constituită fiind de rangul întâi (și, în Olanda, atât de rang unu, cât și de rang doi) cu privire la (i) cu anumite excepții, toate bunurile mobile prezente și viitoare ale RCS&RDS, inclusiv conturi bancare, creanțe, creanțe intra-grup, creanțe din asigurări, inventare, bunuri mobile tangibile (inclusiv instalații, rețele, mașini, echipamente, vehicule, mobilier, precum și alte bunuri similare), drepturi de proprietate intelectuală, asigurări și venituri cu privire la oricare dintre acestea; (ii) toate acțiunile deținute de RCS& RDS în DIGI Ungaria și DIGI Spania; (iii) anumite bunuri ale Societății, inclusiv toate acțiunile deținute de Societate în capitalul social al RCS&RDS și anumite conturi bancare și drepturile în baza contractului de împrumut; și (iv) toate acțiunile deținute de DIGI Ungaria în capitalul social al Invitel (împreună, „**Activele Garantate**”). Activele Garantate și Garanțiile sunt supuse unor limitări prevăzute de legile locale specifice și vor putea fi eliberate în anumite circumstanțe. Activele Garantate garantează în prezent Obligațiunile 2023 și anumite finanțări ale Societății și ale filialelor sale consolidate („**Grupul**”). Obligațiunile și acordurile de tip indenture for fi guvernate de legile Statului New York (cu excepția clauzelor din acordurile de tip indenture cu privire la soluționarea litigiilor, care oferă opțiunea unei proceduri arbitrale conform regulilor de arbitraj a Curții de Arbitraj Internațional din Londra, care vor fi guvernate de legea engleză). Deținătorii de Obligațiuni vor beneficia și de prevederile unui contract existent între creditori, guvernat de legea engleză. Oferta a fost aprobată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor RCS&RDS din data de 22 ianuarie 2020. RCS&RDS a înaintat către Irish Stock Exchange plc (tranzacționată drept Euronext Dublin) solicitarea privind admiterea Obligațiunilor pe Lista Oficială și tranzacționarea acestora pe piața reglementată operate de aceasta, care este o piață reglementată în înțelesul Directivei 2014/65/UE.

Citigroup Global Markets Europe AG va avea rolul de Coordonator Global (*Global Coordinator*) și Deținător Comun al Registrului de Subscrieri (*Joint Physical Bookrunner*) în legătură cu Oferta. ING Bank N.V., London Branch și UniCredit Bank AG vor avea rolul de Deținători Comuni ai Registrului de Subscrieri (*Joint Physical Bookrunner*) în legătură cu Oferta.

Veniturile brute rezultate ca urmare a desfășurării Ofertei vor fi utilizate (o asemenea utilizare, împreună cu Oferta, fiind denumită în continuare „**Refinanțarea**”): (a) pentru replata anticipată a sumei aferente principalului Obligațiunilor 2023, în sumă de 550 milioane Euro și pentru plata sumei de 22,3 milioane Euro reprezentând prima de replată anticipată și dobânda acumulată, dar neplătită, către deținătorii Obligațiunilor 2023; (b) pentru rambursarea anticipată și/sau rambursarea unei sume de aproximativ 88,9 milioane Euro (calculată la cursul de schimb RON/Euro afișat de Banca Națională a României pentru data de 23 ianuarie 2020), reprezentând principalul aferent contractului de facilitare de credit contractat de Grup la data de 7 octombrie 2016 (astfel cum a fost modificat la data de 16 octombrie 2017 și la data de 5 iunie 2019), încheiat, printre alții, între RCS&RDS, în calitate de împrumutat, și BRD-Groupe Société Générale S.A., Citibank, N.A., London Branch, ING Bank N.V. și UniCredit Bank S.A., în calitate de aranșori principali; (c) pentru rambursarea anticipată a unei sume de aproximativ 73,4 milioane Euro (calculată la cursul de schimb RON/Euro afișat de Banca Națională a României și/sau la cursul de schimb HUF/Euro afișat de Banca Centrală a Ungariei pentru data de 23 ianuarie 2020, după caz), reprezentând principalul aferent contractului de facilitare de credit contractat de Grup la data de 1 februarie 2018 (astfel cum a fost modificat la data de 9 martie 2018), încheiat între RCS&RDS și DIGI Ungaria, în calitate de împrumutați, Societatea, în calitate de garant, Citibank N.A., London Branch și ING Bank N.V., în calitate de aranșori principali mandatați, ING Bank N.V., în calitate de agent al facilității de credit, precum și alte instituții financiare, în calitate de creditori; (d) pentru plata de costuri, cheltuieli și taxe/comisioane în legătură cu Refinanțarea (care includ onorariul

datorat Coordonatorului Global (*Global Coordinator*) și Deținătorului Comun al Registrului de Subscrieri (*Joint Physical Bookrunner*) și Deținătorilor Comuni ai Registrului de Subscrieri (*Joint Physical Bookrunner*), costuri și onorarii juridice și contabile, precum și alte costuri ale tranzacției); și (iv) pentru scopuri corporative generale (care pot include achiziții).

Obligațiunile vor fi oferite doar (1) „investitorilor instituționali calificați” în sensul Regulii 144A din U.S. Securities Act din 1933, în forma modificată („**Legea privind Valorile Mobiliare din SUA**”), precum și doar (2) persoanelor din afara Statelor Unite ale Americii care achiziționează Obligațiunile din afara Statelor Unite ale Americii în baza Regulamentului S (*Regulation S*) din Legea privind Valorile Mobiliare din SUA. Obligațiunile nu vor fi oferite acelor persoane sau în acele jurisdicții cu privire la care Oferta nu ar fi permisă de lege sau care ar implica obținerea oricărei aprobări.

În legătură cu Oferta, Citigroup Global Markets Europe AG sau unul sau mai mulți afiliați ai acestuia (în calitate de „**Agent de Stabilizare**”) va putea să suprasubscrie Obligațiunile sau să efectueze tranzacții în vederea sprijinirii prețului de piață a Obligațiunilor la un nivel superior decât cel aplicabil. Totuși, nu se dă nicio asigurare că Agentul de Stabilizare va întreprinde vreo acțiune de stabilizare. Orice acțiune de stabilizare poate începe la sau după data la care termenii Ofertei și a Obligațiunilor sunt făcuți publici, respectiv, odată inițiată, poate să fie încetată la orice moment, dar trebuie să fie terminată nu mai târziu de 30 de zile după data la care Obligațiunile sunt emise, sau nu mai târziu de 60 de zile după data suprasubscrierii Obligațiunilor, oricare dintre aceste date este anterioară.

(B) Notificarea de Replată Anticipată

În legătură cu Oferta, Societatea a emis astăzi Notificarea de Replată Anticipată, adresată deținătorilor Obligațiunilor 2023. În conformitate cu termenii Notificării de Replată Anticipată, replata este condiționată de finalizarea uneia sau a mai multor tranzacții de finanțare la nivelul Grupului cu scopul de a refinanța Obligațiunile 2023, care să aibă loc în termeni satisfăcători pentru Societate, aceasta având putere de decizie discreționară și absolută în privința acestui aspect, și care să rezulte într-o sumă totală netă la nivelul Grupului într-o cantitate suficientă pentru a replăti anticipat Obligațiunile 2023 în întregime și pentru a plăti toate costurile conexe, înainte sau la data replății anticipate (care, având în vedere posibilitatea decalării, astfel cum este arătată în Notificarea de Replată Anticipată, este preconizată să aibă loc la data de 6 februarie 2020).

(C) Ajustarea

Societatea anunță prin prezenta că a efectuat următoarele principale ajustări față de situațiile financiare interimare neauditate consolidate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019 (astfel cum au fost publicate de Societate pe 14 noiembrie 2019), astfel:

<i>La 30 septembrie 2019</i> (toate sumele în mii Euro)			
Situația poziției financiare	Reportate anterior	Ajustări	Ajustat
Împrumuturi purtătoare de dobândă, inclusiv obligațiuni	818.883	3.062 ¹	821.945
Datorii privind impozitul pe profit amânat	71.589	(3.991) ²	67.598
Rezerve	(20.683)	(13) ³	(20.696)
Rezultat reportat	183.120	943⁴	184.062
1	Emisiune de Obligațiuni 2023 în valoare de 200 milioane Euro la data de 12 februarie 2019 (the “ Obligațiunile 2023 Suplimentare ”), cu un premium de 3.500 Euro. Acest premium a fost înregistrat ca și venit financiar, dar ar fi trebuit recunoscut în valoarea datoriei și amortizat pe perioada Obligațiunilor 2023 relevante. Până la 30 Septembrie 2019 amortizarea premiumului a fost în valoare de 438 Euro.		
2	Corecție a datoriei privind impozitul pe profit amânat în legătură cu o eroare de calcul aferentă acestui sold.		
3	Efectul variației ratei de schimb în urma ajustărilor de mai sus.		
4	Impactul în capitaluri proprii ale ajustărilor de mai sus.		
<i>La 30 septembrie 2019</i> (toate sumele în mii Euro)			

Situația profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	Raportate anterior	Ajustări	Ajustat
Alte venituri financiare	11.682	(3.500) ¹	8.182
Cheltuiala cu dobânda și amortizarea costurilor împrumuturilor	(41.926)	438 ²	(41.488)
Impozit pe profit	(18.995)	4.005 ³	(14.990)
Profitul net al perioadei	23.976	943⁴	24.919
1	Obligațiunile 2023 Suplimentare au fost emise cu un premium de 3.500 Euro. Acest premium a fost înregistrat ca și venit financiar, dar ar fi trebuit recunoscut în valoarea datoriei și amortizat pe perioada Obligațiilor 2023 relevante.		
2	Până la 30 Septembrie 2019 amortizarea premiumului a fost în valoare de 438 Euro.		
3	Corecție a datoriei privind impozitul pe profit amânat în legătură cu o eroare de calcul aferentă acestui sold.		
4	Impactul în profitul net al perioadei al ajustărilor de mai sus.		

Situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor în capitalurile proprii ale Societății au fost revizuite în mod corespunzător.

În plus față de ajustările prezentate mai sus, Societate a făcut următoarele modificări la situațiile financiare interimare neauditate consolidate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019, ca rezultat al unor erori nemateriale identificate, cât și al unor cerințe de prezentare suplimentare:

i. IFRS 16:

- Prezentarea tranziției –Nota 2, secțiunea 2.3.
- Soldul poziției „Datorii leasing”, prezentată anterior ca și „Datorii pe termen lung” în situația interimară consolidată simplificată a poziției financiare, a fost împărțit între datorii curente și datorii pe termen lung
- Prezentarea adărilor drepturilor de utilizare în Nota 5 (acestea au fost prezentate anterior în Nota 4)
- Situația fluxurilor de numerar: prezentarea „Plăților obligațiilor aferente contractelor de leasing” în cadrul „Fluxurilor de trezorerie din activități de finanțare” (anterior prezentate ca și „Cheltuieli cu chiria IFRS 16” în cadrul “Fluxurilor de trezorerie din activități de exploatare”)

ii. Nota 7: Prezentări suplimentare cu privire la (a) Obligațiunile 2023 Suplimentare și (b) facilitatea de credit sindicalizată în monedă multiplă în valoare de aproximativ 150 milioane Euro (suma fiind calculată la cursul de schimb RON/Euro afișat de Banca Națională a României și/sau la cursul de schimb HUF/Euro afișat de Banca Centrală a Ungariei pentru data de 23 ianuarie 2020, după caz) din data de 31 iulie 2019, între RCS&RDS, în calitate de împrumutat și garant inițial și DIGI Ungaria, în calitate de împrumutat și garant inițial, Societatea, în calitate de împrumutat, garant inițial și societate-mamă, Invitel, în calitate de garant inițial, Citibank, N.A., London Branch, ING Bank N.V. și UniCredit Bank S.A., în calitate de aranșori principali mandatați, UniCredit Bank S.A., în calitate de bancă emitentă și ING Bank N.V., în calitate de agent pentru celelalte părți finanțatoare, precum și alte instituții financiare, în calitate de creditori inițiali.

iii. Nota 17: Evenimente ulterioare.

Forma finală a situațiilor financiare interimare neauditate ajustate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2019 (în limba engleză) este disponibilă pe website-ul Societății la: www.digi-communications.ro/en/investor-relations/shares/financial-results-presentations/financialresults/quarterly-reports (forma disponibilă în limba română urmând să fie publicată în cel mai scurt timp de Societate în secțiunea corespunzătoare).

Acest anunț nu este o ofertă cu privire la titluri de valoare pentru vânzare în Statele Unite. Titlurile de valoare nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite fără o înregistrare prevăzută de sau o exceptare de

la înregistrare conform Securities Act. Niciun titlu de valoare dintre cele precizate mai sus nu va fi înregistrat în baza Securities Act, și nicio ofertă publică în legătură cu asemenea titluri nu va fi făcută disponibilă în Statele Unite.

Serghei Bulgac

Director General (Chief Executive Officer)