

An aerial night photograph of a city, likely Bucharest, Romania, showing a complex network of roads and buildings illuminated by city lights. Overlaid on the image are several glowing, white, curved lines that represent fiber optic cables or data paths, creating a sense of connectivity and technology. The lines are bright and stand out against the darker background of the city at night.

**DIGI**  
communications n.v.

**Raport Financiar Preliminar**  
Pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2020

## 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 2020.

Datele financiare si operationale din acest Raport Financiar Preliminar reprezinta estimari. Raportul Anual final pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2020 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.

**DIGI COMMUNICATIONS N.V.**  
**Contul de Profit si Pierdere Consolidat Preliminar**  
**pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2020**

*(toate sumele sunt in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

		<b>2020</b>	<b>2019</b>
	Note	Total	Total
Venituri	1	1.281.569	1.186.026
Cheltuieli de exploatare <sup>(1)</sup>	2	(1.105.594)	(1.038.530)
Alte cheltuieli	3	(2.678)	(2.496)
<b>Profit din exploatare<sup>(1)</sup></b>		<b>173.297</b>	<b>145.000</b>
Venituri financiare	4	3.428	9.984
Cheltuieli financiare	4	(146.707)	(93.867)
<b>Costuri nete de finantare</b>		<b>(143.279)</b>	<b>(83.883)</b>
<b>Profit inainte de impozitare<sup>(1)</sup></b>		<b>30.018</b>	<b>61.117</b>
Impozit pe profit		(13.660)	(20.533)
<b>Profit net al perioadei<sup>(1)</sup></b>		<b>16.358</b>	<b>40.584</b>

(1) In prezent managementul grupului realizeaza reevaluarea imobilizarilor corporale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, in conformitate cu politicile contabile ale grupului. Aceasta analiza este inca in desfasurare. Prin urmare, cheltuielile cu deprecierea imobilizarilor ar putea fi impactate in mod semnificativ. De aceea, cheltuielile preliminare cu deprecierea incluse in "Cheltuieli de exploatare" prezentate mai sus pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, cat si "Profit din exploatare", "Profit inainte de impozitare" si "Profit net al perioadei", ar putea varia semnificativ comparativ cu rezultatele finale care vor fi incluse in Raportul anual pentru 31 decembrie 2020.

Aceste situatii financiare consolidate preliminare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2020 nu au fost auditate.

**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 2020 si 2019:

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

	Pentru anul incheiat la 31 Decembrie	
	2020	2019
	(€mil, daca nu este specificat altfel)	
<b>EBITDA Ajustata<sup>(1)</sup></b>	<b>479,8</b>	<b>446,3</b>
Marja EBITDA Ajustata%	37,4%	37,6%
<b>EBITDA Ajustata excluzand impactul IFRS 16</b>	<b>405,1</b>	<b>380,1</b>
Marja EBITDA Ajustata excluzand impactul IFRS 16%	31,6%	32,0%
<b>Total datorii consolidate<sup>(2)</sup></b>	<b>1.072,5</b>	<b>990,2</b>
Numerar si echivalente de numerar	10,6	11,0
<b>Total datorii consolidate nete</b>	<b>1.061,9</b>	<b>979,2</b>
<b>Grad de indatorare net<sup>(3)</sup></b>	<b>2,6x</b>	<b>2,6x</b>
<b>CAPEX</b>	<b>371</b>	<b>318</b>

(1) EBITDA ajustata include impactul adoptarii IFRS 16, in valoare totala de 74,7 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) Reprezinta raportul dintre datoria totala neta si EBITDA Ajustata intr-o anumita perioada, in conformitate cu cerintele Obligatiunilor.

(4) Neauditata.

In tabelul urmator se prezinta RGU pe segmente geografice si pe linii de business si ARPU pe segmente geografice pentru anii incheiati la 31 Decembrie 2020 si 2019:

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	Pentru anul încheiat la 31 decembrie	
	2020	2019
<b>Grup</b>		
RGU	<b>18.136</b>	<b>16.142</b>
ARPU	<b>5,7</b>	<b>5,7</b>
<b>Romania</b>		
<b>RGU</b>		
Pay TV <sup>(1)</sup>	4.733	4.097
Internet fix și date <sup>(2)</sup>	3.313	2.775
Servicii telecomunicații mobile <sup>(3)</sup>	3.680	3.442
Telefonie fixă <sup>(2)</sup>	1.044	1.091
<b>ARPU<sup>(4)</sup></b>	<b>4,9</b>	<b>4,9</b>
<b>Ungaria</b>		
<b>RGU</b>		
Pay TV <sup>(1)</sup>	933	959
Internet fix și date	749	750
Servicii telecomunicații mobile <sup>(3)</sup>	173	99
Telefonie fixă	650	681
<b>ARPU<sup>(4)</sup></b>	<b>5,9</b>	<b>6,5</b>
<b>Spania</b>		
<b>RGU</b>		
Internet fix și date	204	81
Servicii telecomunicații mobile <sup>(3)</sup>	2.334	1.894
Telefonie fixă	72	31
<b>ARPU<sup>(4)</sup></b>	<b>9,9</b>	<b>9,6</b>
<b>Altele<sup>(5)</sup></b>		
<b>RGU</b>		
Servicii telecomunicații mobile <sup>(3)</sup>	251	242
<b>ARPU<sup>(4)</sup></b>	<b>7,8</b>	<b>8,7</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.

## ANALIZA PRELIMINARA A REZULTATELOR

Principalele variatii sunt explicate mai jos:

### 1. Venituri

Venturile (exceptand veniturile intersegment si alte venituri) pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2020 au fost €1.281,6 milioane, comparativ cu €1.186,0 milioane pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2019, o crestere de 8,1%.

Grupul a inregistrat crestere de RGU de la 16,1 milioane in anul incheiat la 31 Decembrie 2019 la 18,1 milioane la sfarsitul anului incheiat la 31 Decembrie 2020 (o crestere de 12%), principala crestere fiind datorata cresterii RGU pentru serviciile de pay-tv si internet din Romania, cat si cresterii RGU pentru serviciile de telefonie mobila din Spania.

### 2. Cheltuieli operationale

In anul incheiat la 31 Decembrie 2020 cheltuielile operationale (exceptand cheltuielile intre segmente si alte cheltuieli, dar incluzand cheltuielile cu amortizarea si ajustarile pentru depreciere) au fost de €1.105,6 milioane comparativ cu €1.038,5 milioane in anul incheiat la 31 Decembrie 2019, o crestere de 6,5%.

Cheltuielile operationale au crescut in linie cu dezvoltarea businessului. S-au inregistrat cresteri ale cheltuielilor cu salarii si utilitati in aceasta perioada. Acestea au fost partial compensate de deprecierea cursului valutar HUF/EUR (-7,9%) si RON/EUR (-1,9%) care au dus la scaderea cheltuielilor operationale translatate in EUR din monedele locale.

In prezent managementul grupului realizeaza reevaluarea imobilizarilor corporale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, in conformitate cu politicile contabile ale grupului. Aceasta analiza este inca in desfasurare. Prin urmare, cheltuielile cu deprecierea imobilizarilor ar putea fi impactate in mod semnificativ. De aceea, cheltuielile preliminare cu deprecierea incluse in "Cheltuieli de exploatare" prezentate mai sus pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020 ar putea varia semnificativ comparativ cu rezultatele finale care vor fi incluse in Raportul anual pentru 31 decembrie 2020.

### 3. Alte venituri / cheltuieli

In anul incheiat la 31 Decembrie 2020 s-au raportat Alte cheltuieli in valoare de €2,7 milioane comparativ cu Alte cheltuieli de €2,5 milioane in anul incheiat la 31 Decembrie 2019.

In anul incheiat la 31 Decembrie 2020, Alte cheltuieli includ rezultatul net obtinut din vanzarea operatiunilor Invitel din anumite locatii, 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.

In anul incheiat la 31 Decembrie 2019 Alte cheltuieli includ cheltuielile acumulate pentru perioada curenta ale planului pe baza de actiuni din 2017 si 2018 care se asteapta sa fie evenimente unice si impactul provenit din derecunoastere evaluarii la valoare justa a contractelor de tranzactionare de energie.

### 4. Costuri nete de finantare

In anul incheiat la 31 Decembrie 2020 s-au raportat costuri nete de finantare de €143,3 milioane comparativ cu €83,9 milioane in anul incheiat la 31 Decembrie 2019, o crestere de 70,8%.

Pierdere neta din diferente de curs valutar in suma de €37,5 milioane in anul incheiat la 31 decembrie 2020 (comparativ cu pierdere neta din diferente de curs valutar de €18,2 milioane in anul anterior) a contribuit la costurile nete de finantare.

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 incorporate 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.

Cheltuielile cu dobanda au scazut datorita Obligatiunilor emise in 2020 (cupon 2.5% si 3.25%), cu rata a dobanzii redusa fata de emisiunea anterioara din 2016 (cupon 5%). In Februarie 2020 am replatit si inchis imprumutul sindicalizat din 2018 si am replatit imprumutul sindicalizat din 2016, ceea ce a contribuit la scaderea cheltuielii cu dobanda in perioada curenta.