

DIGI



Ungaria



Ungaria: sinergii cu activitățile din România

Considerații cheie

A intrat pe piața din Ungaria în 1998 prin achiziția de la un operator a 80k gospodării aflate în aria de serviciu deja, datorită unei piețe atractive

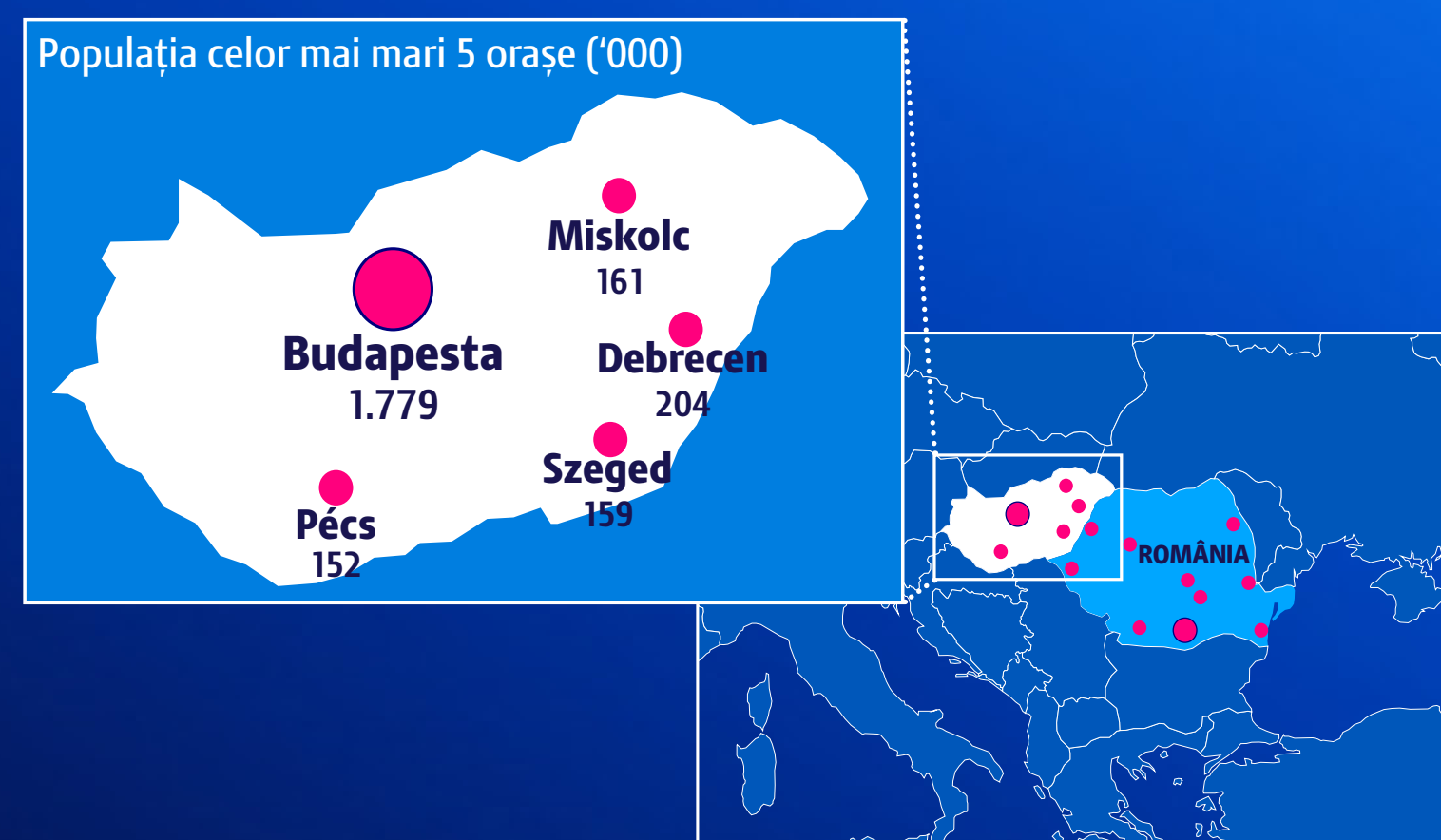
Ulterior a fost abordat același model ca și în România prin construirea unei rețele GPON.

- ~2 m² gospodării conectate la rețeaua FTTH/H care furnizează viteze Gigabit din iunie 2016

Model eficient de afaceri într-o piață dezvoltată

- Aplicarea aceluiași principii ca și în România: oferte de o înaltă calitate; construcția rațională a rețelei
- 2 x 5MHz din 1.800MHz spectrum¹

Apropiere geografică față de România



1. De asemenea 20MHz în 3,8GHz; 2. Include Invitel din 30 iunie 2018

Sursa: <http://nepesseg.population.city/magyarország/budapest/>; www.miskolc.hu; www.pecs.hu

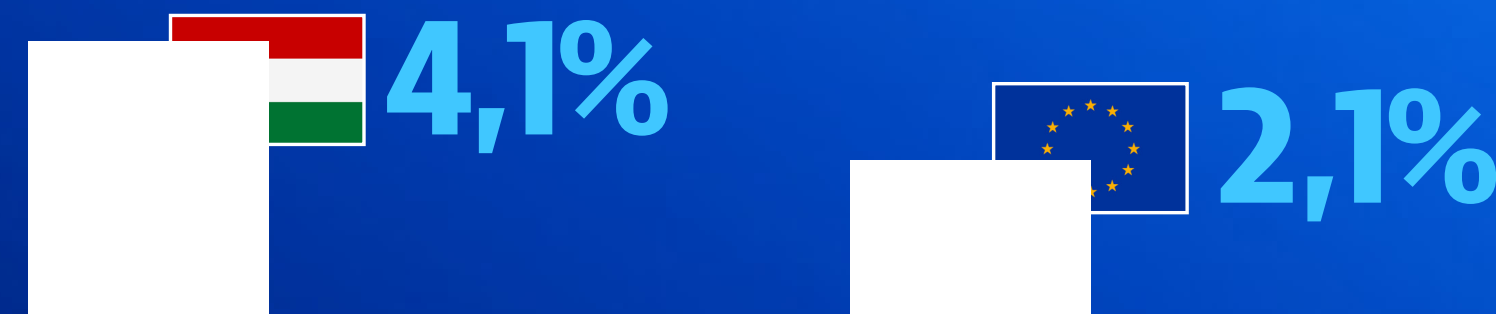
Mediu macroeconomic stabil în Ungaria

Economie dezvoltată și dinamică

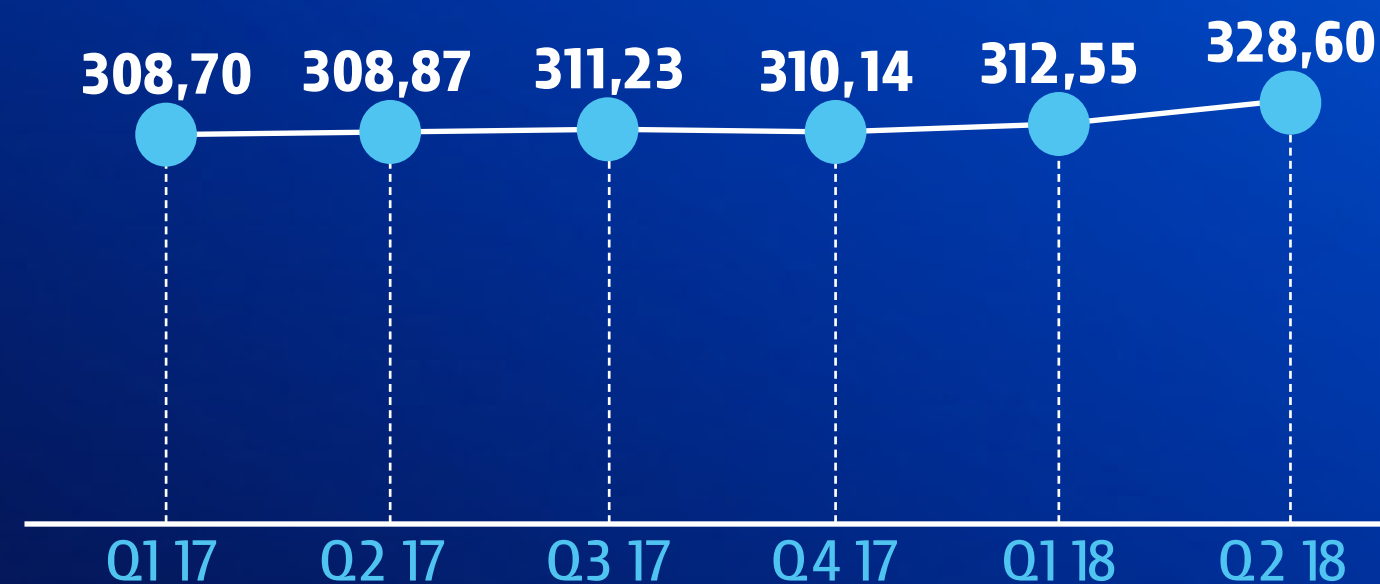
- Populație considerabilă: 9,8m
- Nivel scăzut al impozitului pe profit(9%)
- Rată a șomajului cu cel mai scăzut nivel din ultimii 10 ani (3,6%)
- Nivel rezonabil al datoriei publice (73,6%)
- Rată de schimb relativ stabilă, cu fluctuații în 2018
- Contextul politic s-a stabilizat și taxă propusă pentru internet a fost anulată

Creșterea BIP

Rată anuală de creștere a PIB-ului real, Q2 2018



Istoricul ratelor de schimb



Ungaria - Prezentarea generală pentru piață serviciilor fixe

Poziție de top în piață

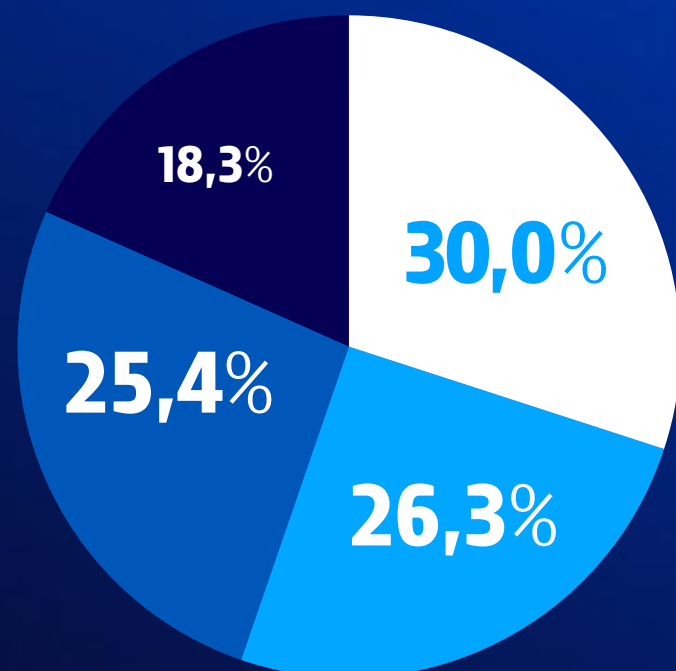
Cotă de piață din Ungaria (Iunie 18)¹

DIGI²

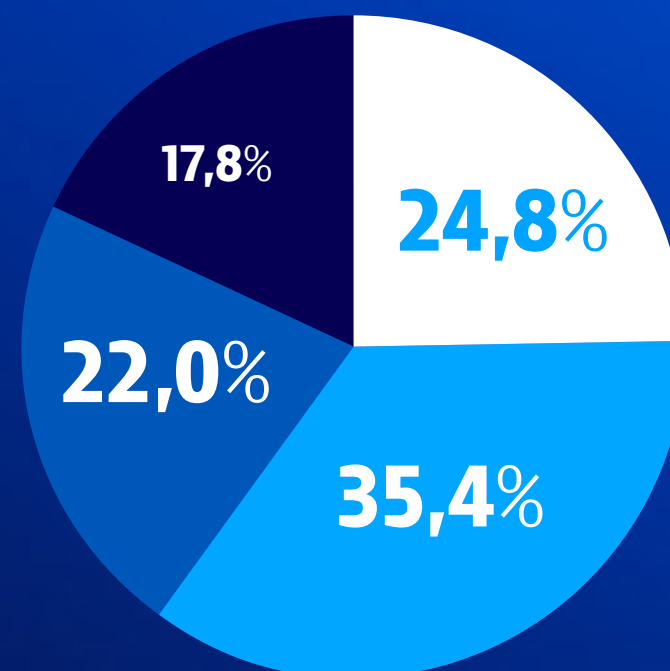
T . . .

upc

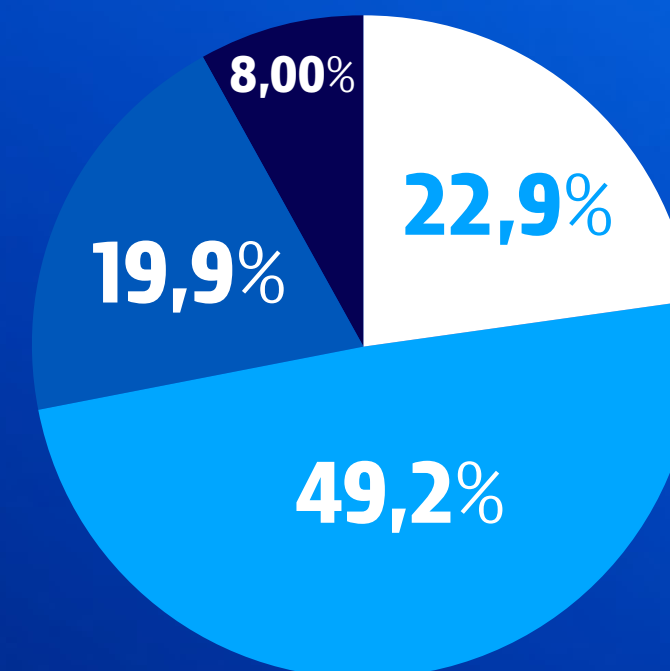
Altele



Cablu TV

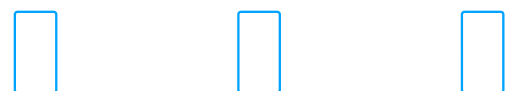


Internet fix



Telefonie fixă

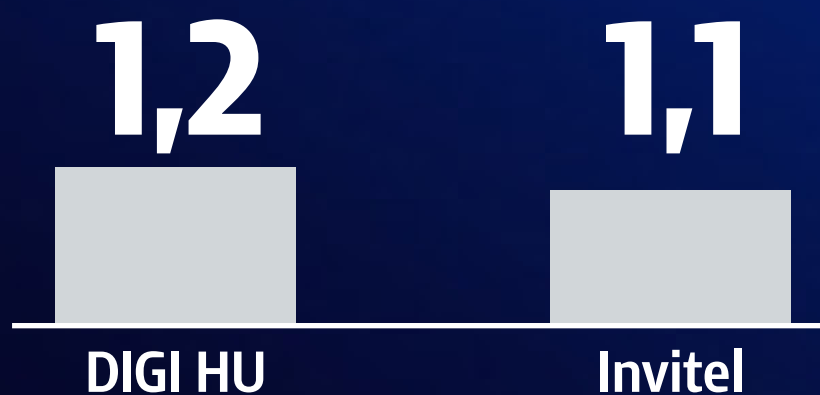
1. Sursa: NMHH; 2. DIGI include cotă de piață a DIGI Kft si Invitel .
Sursa: Informațiile companiei, NMHH



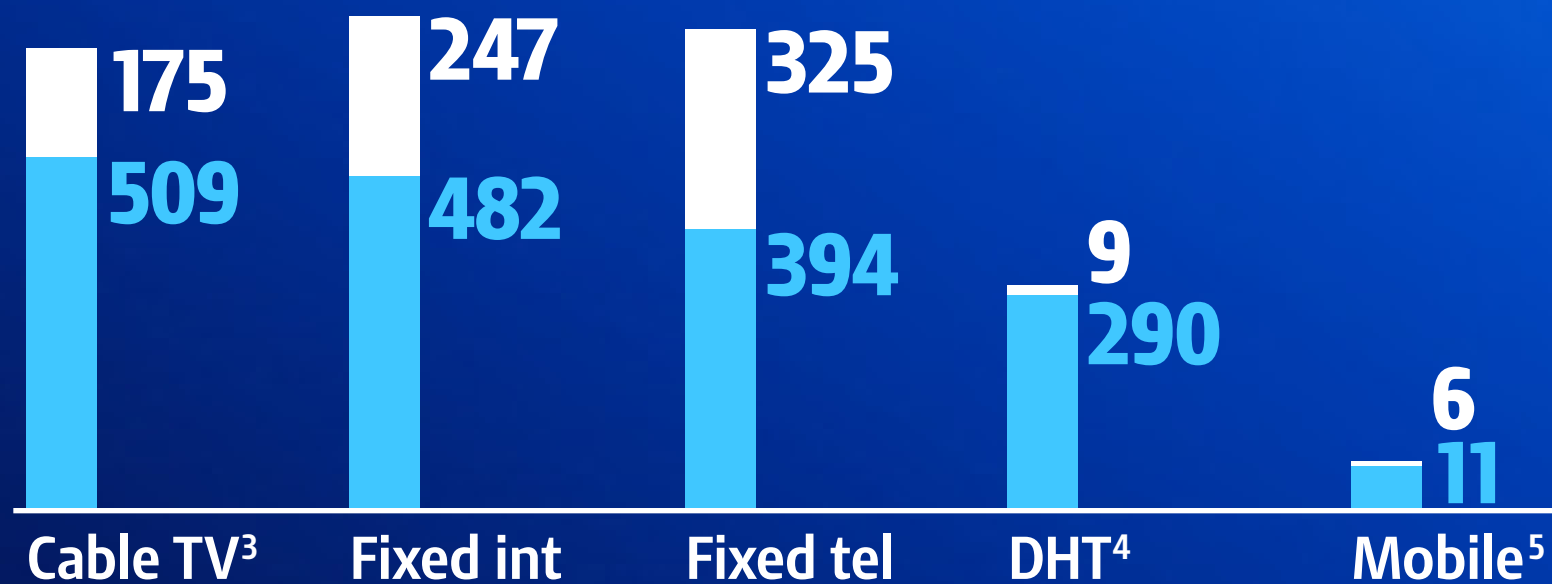
Hungary Fixed Market Overview

Pilonii creșterii

Gospodării aflate în aria de serviciu în Ungaria(m)¹



RGU in Ungaria ('000)²



1. Gospodării aflate în aria de serviciu la 31 Dec 2017; 2. RGUs la 30 iunie 2018; 3. Cablu TV include IP-TV RGU pentru Invitel; 4. DTH include DBV-T RGU pentru Invitel; 5. Revânzarea produselor mobile de la Telenor.
Sursa: Informațiile companiei, NMHH



Valorificarea oportunităților de afaceri din Ungaria (1/2)



Achiziția Invitel

- În mai 2018, Autoritatea de reglementare din Ungaria a aprobat, cu anumite condiții, tranzacția propusă, care s-a finalizat pe data de 30 mai 2018.
- Prețul total plătit de DIGI HU către vânzători ~ echivalentul a 135,4 milioane EUR.
- Multiplu de EBITDA cca 6x înainte de sinergii (bazat pe EBITDA de la 31 Decembrie 2016)
- Dublarea ariei de acoperire ntr-o piață unde creșterea organică este destul de dificilă
- Putere de pătrundere destul de scăzută în ariile Invitel -> oportunități de dezvoltare cu un necesar de CAPEX scăzut
- Accesul la infrastructura, altfel inaccesibilă



Achiziția Invitel poziționează DIGI HU într-o direcție crescătoare

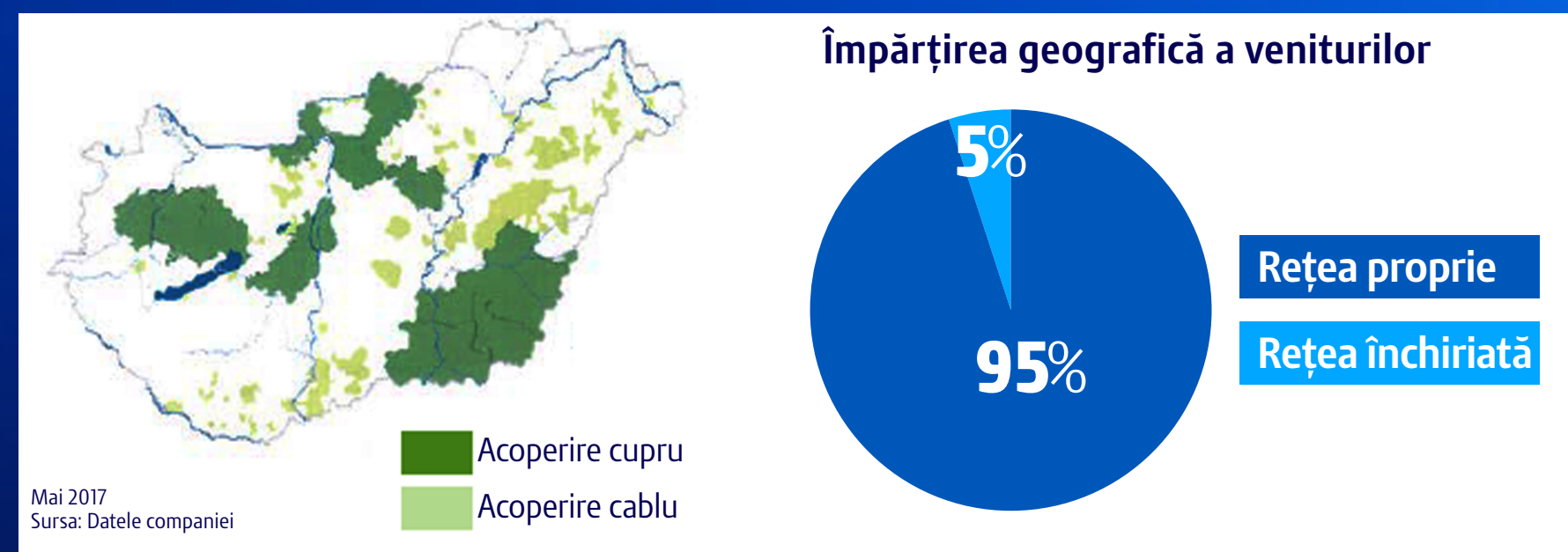
Valorificarea oportunităților de afaceri din Ungaria (2/2)



Achiziția Invitel

- Activități sinergetice
- Extinderea ariei de serviciu în Ungaria
- DIGI crește penetrarea serviciilor sale în ariile de acoperire ale Invitel
- Reducerea riscului privind lansarea ofertelor comerciale pentru serviciile mobile

- Venituri rezidențiale generate în 1,1 m gospodării din aria de acoperire a rețelei

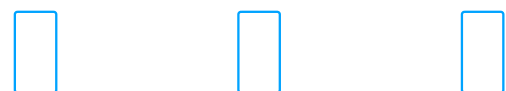


- Modernizarea rețelei cu fibră și integrarea operațiunilor sunt în plină desfășurare

DIGI



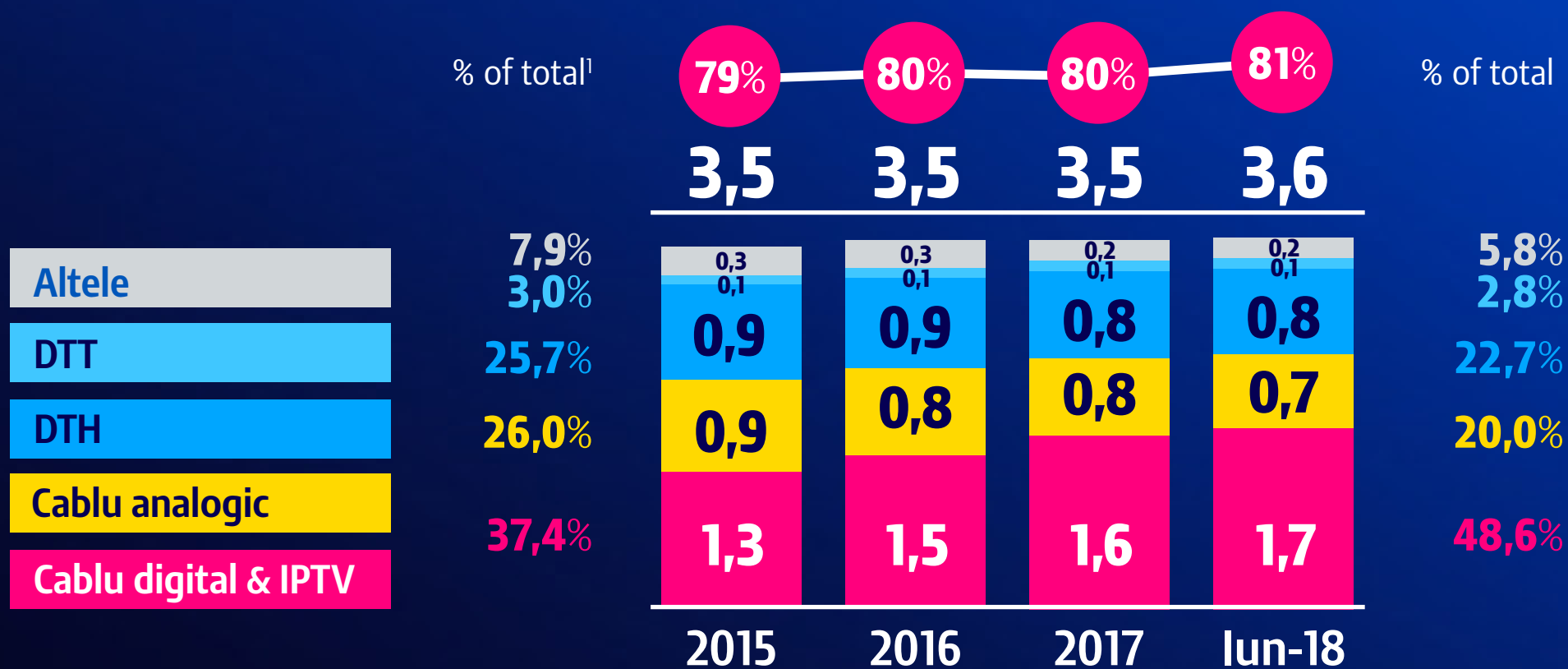
Servicii fixe



Piață atractivă în creștere pentru Pay-TV datorată rețelei prin cablu digital și IPTV

Piață în creștere a Pay-TV

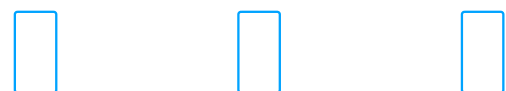
Număr de abonați(m), gospodării în arie



Considerații cheie

- Piață mult mai complexă tehnologic decât în România și ARPU mai mare
- Timp de vizionare TV crescut
- Comutarea continuă către cablu digital acolo unde DIGI HU este bine poziționată
- Antenna Hungaria a finalizat comutarea la DTT în 2013
 - Abonații MinDigTV Extra a ajuns la 100k în Q2 18
- Lansarea Netflix în 2016 nu reprezintă o amenințare datorită prețului și a preferinței pentru conținut dublat

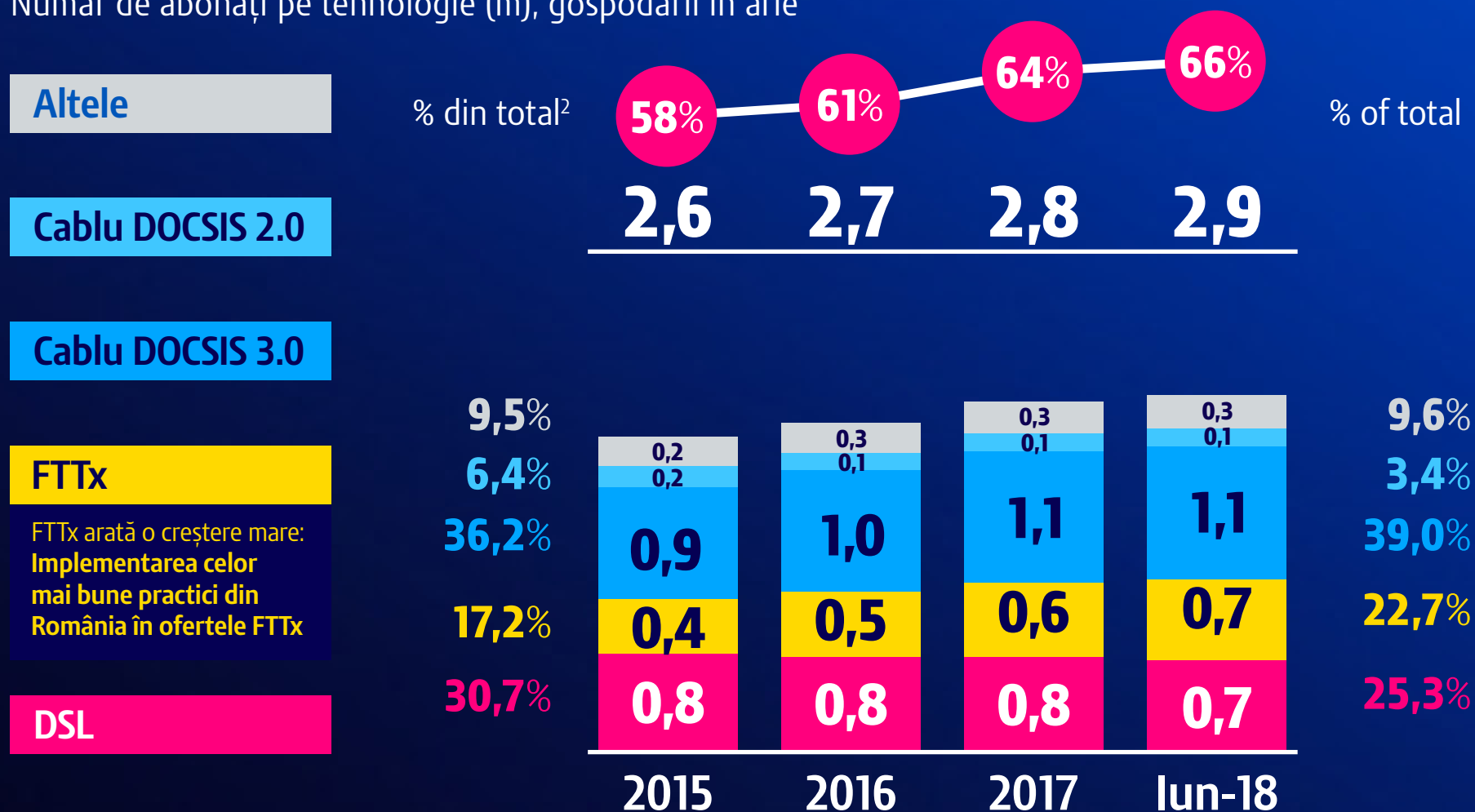
1. Puterea de pătrundere pentru serviciile pay-TV a fost calculată ca total număr abonați pe total gospodarii
 Sursa: NMHH, Institutul de Statistică din Ungaria



Piața serviciilor de internet în creștere

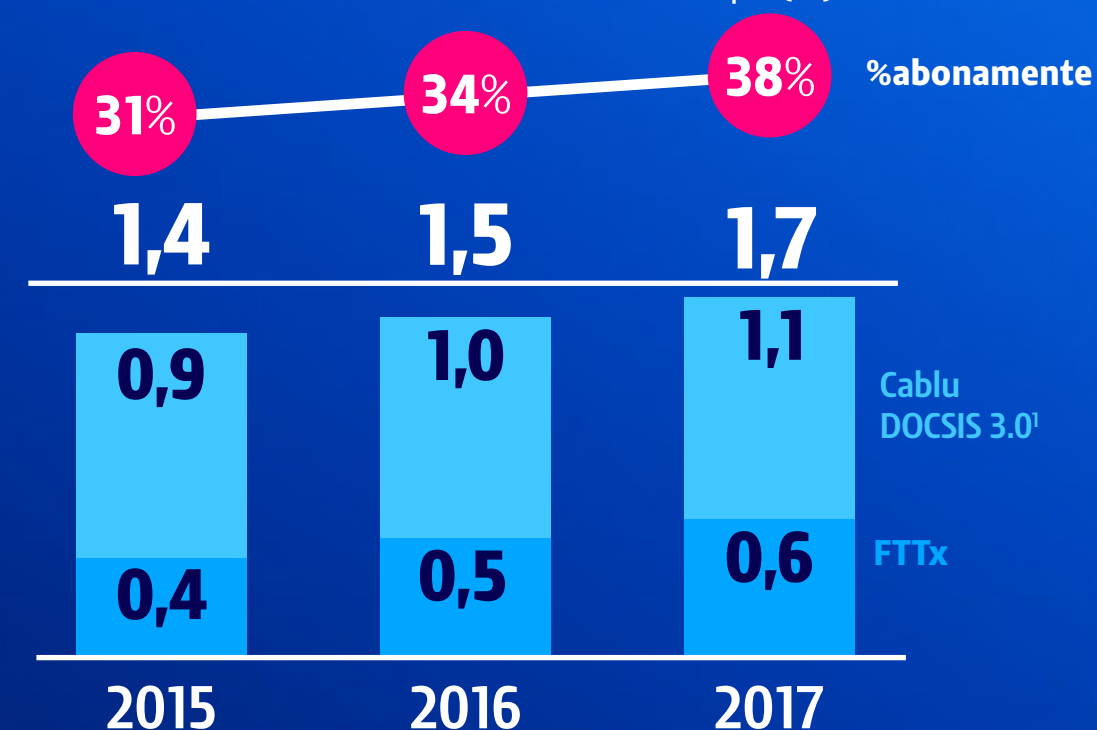
Tendențe

Număr de abonați pe tehnologie (m), gospodării în arie



Noile tehnologii facilitează viteza

Număr de abonamente cu viteză >30Mbps (m), % total



DIGI HU bine poziționat



1. Totalul include DSL, FTTx, Cable DOCSIS2.0 și 3.0

2. Penetrarea serviciilor pay-TV a fost calculată ca total abonați pe total gospodării

Sursa: NMHH, Institutul de Statistică din Ungaria,

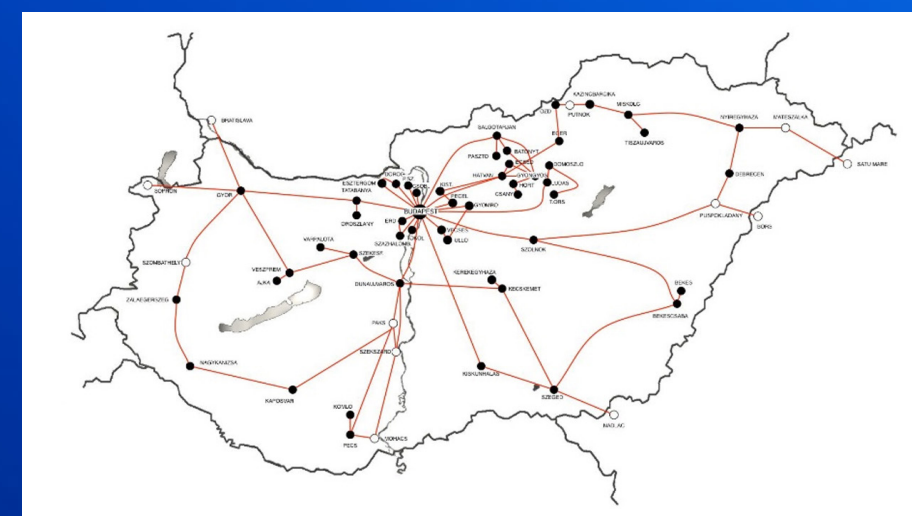
Rețea de fibră optică la viteză de Gigabit

Considerații cheie

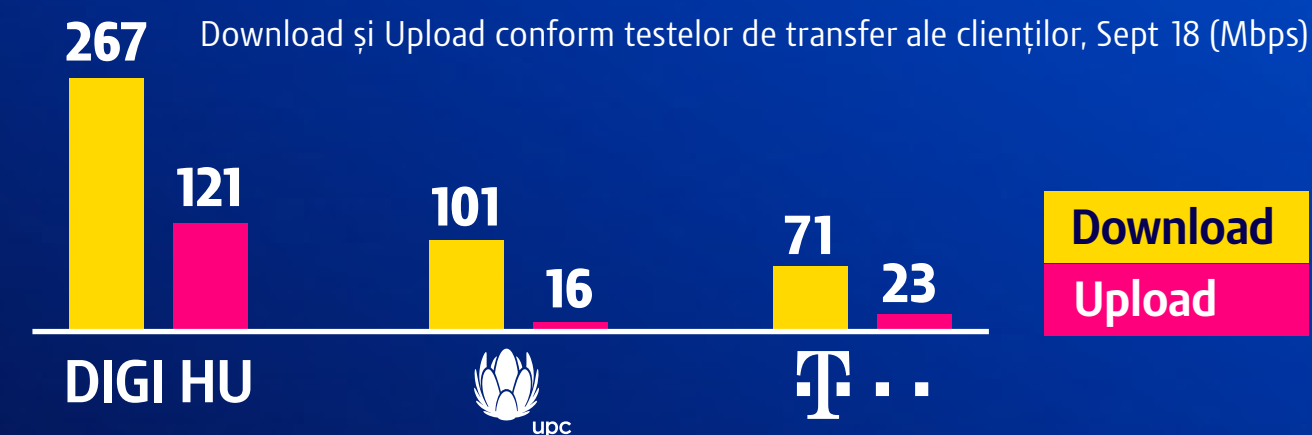
Rețeaua FTTB / FTTH

- Complet modernizată pe o lungime de ~7.300 km
- Permite viteză de Gigabit
- Rețea intercity de ~4.612 km (31% deținută; 44% IRUs; 25% contracte de chirie obișnuite)¹
- Rețeaua este într-o continuă modernizare către FTTH pentru asigurarea eficienței
- ~2 m² gospodării aflate în aria de serviciu
- Consumatori finali individuali

Rețeaua DIGI HU...



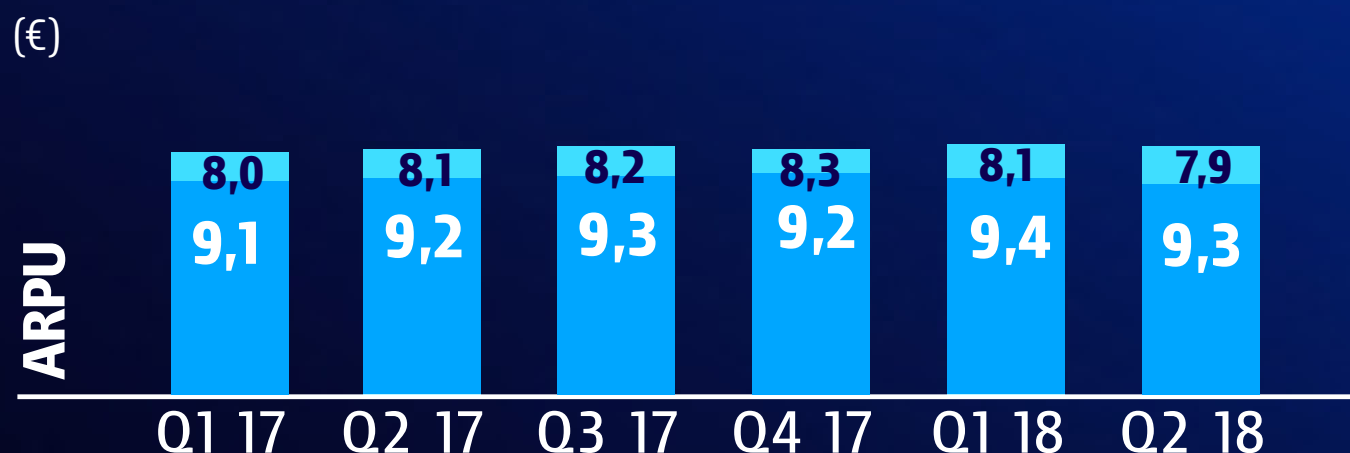
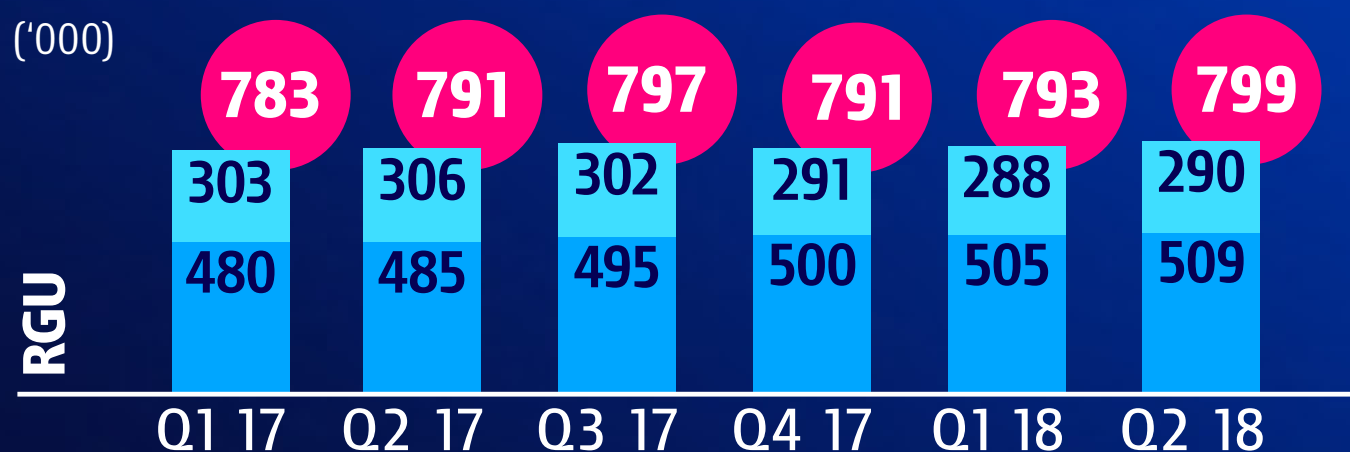
...oferă cele mai mari viteze de pe piață



1. Date la 31 Decembrie 2017; 2. Include Invitel din 30 iunie 2018
Sursa: Informațiile companiei, Szelessav (NMHH)

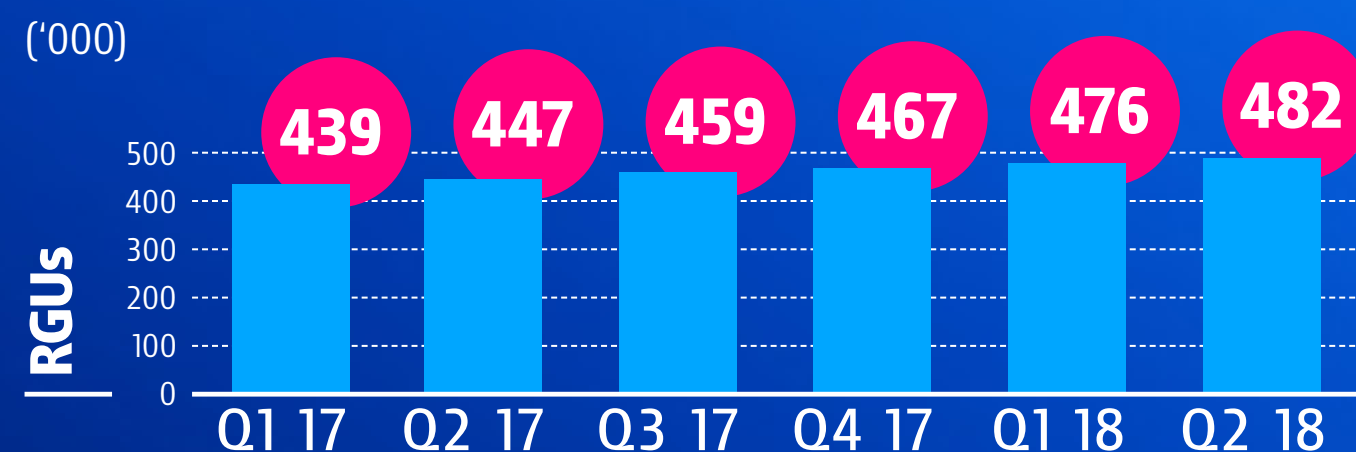
Creșterea RGU cu ARPU stabil

Cablu TV & DTH



Cablu TV DTH

Internet



Extinderea cotei de piață în Ungaria

Creștere netă puternică

Q2 18 YoY creșterea netă, ('000)

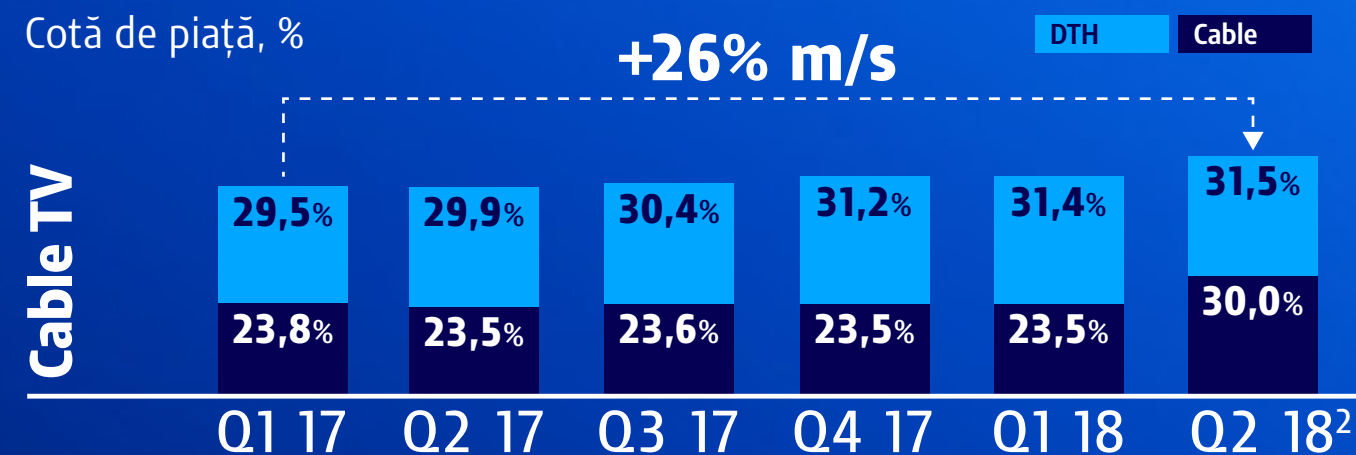


Q2 18 YoY creșterea netă, ('000)

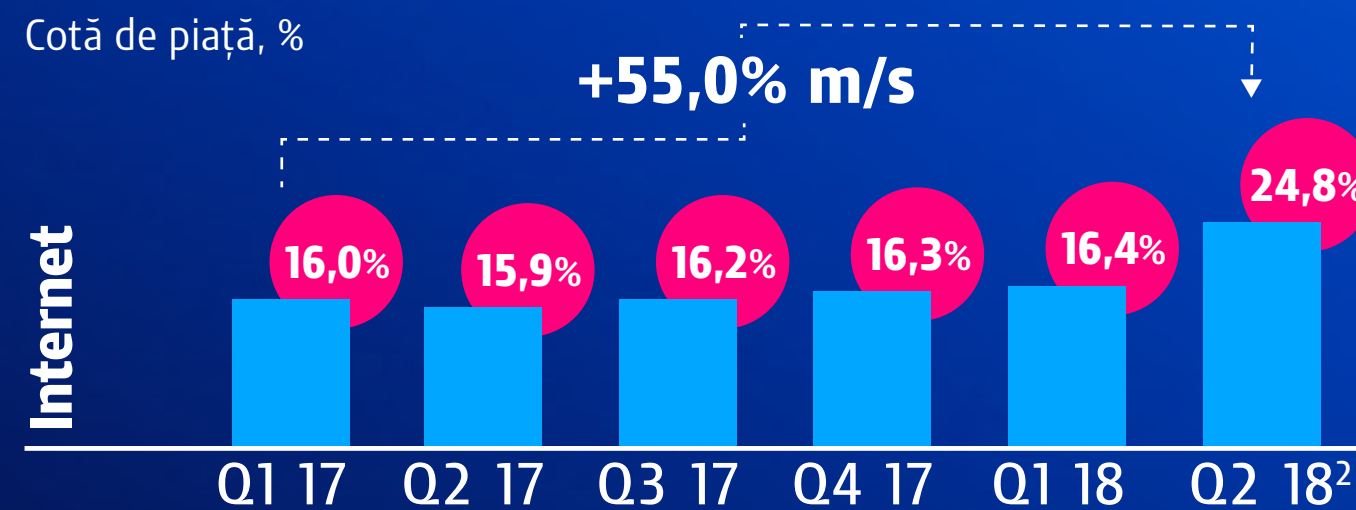


Creșterea cotei de piață în timp

Cotă de piață, %



Cotă de piață, %



1. Include Cablu TV dar exclude Invitel la 30 iunie 2018; 2. DIGI include cota de piață pentru DIGI Kft și Invitel
Sursa: NMIAH, informațiile companiei, rapoartele competitorilor

DIGI



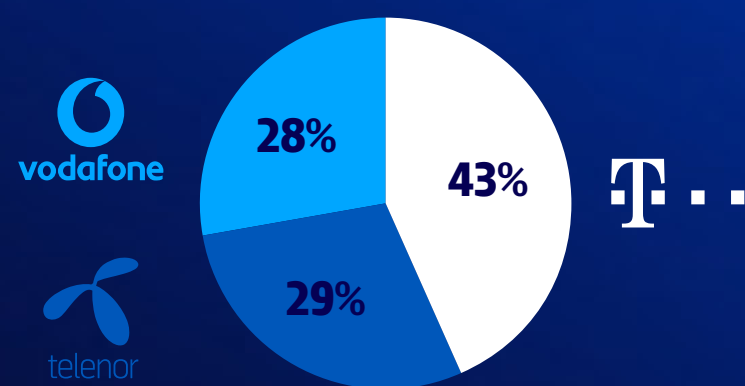
Servicii mobile



Prezentarea generală a pieței de servicii mobile din Ungaria

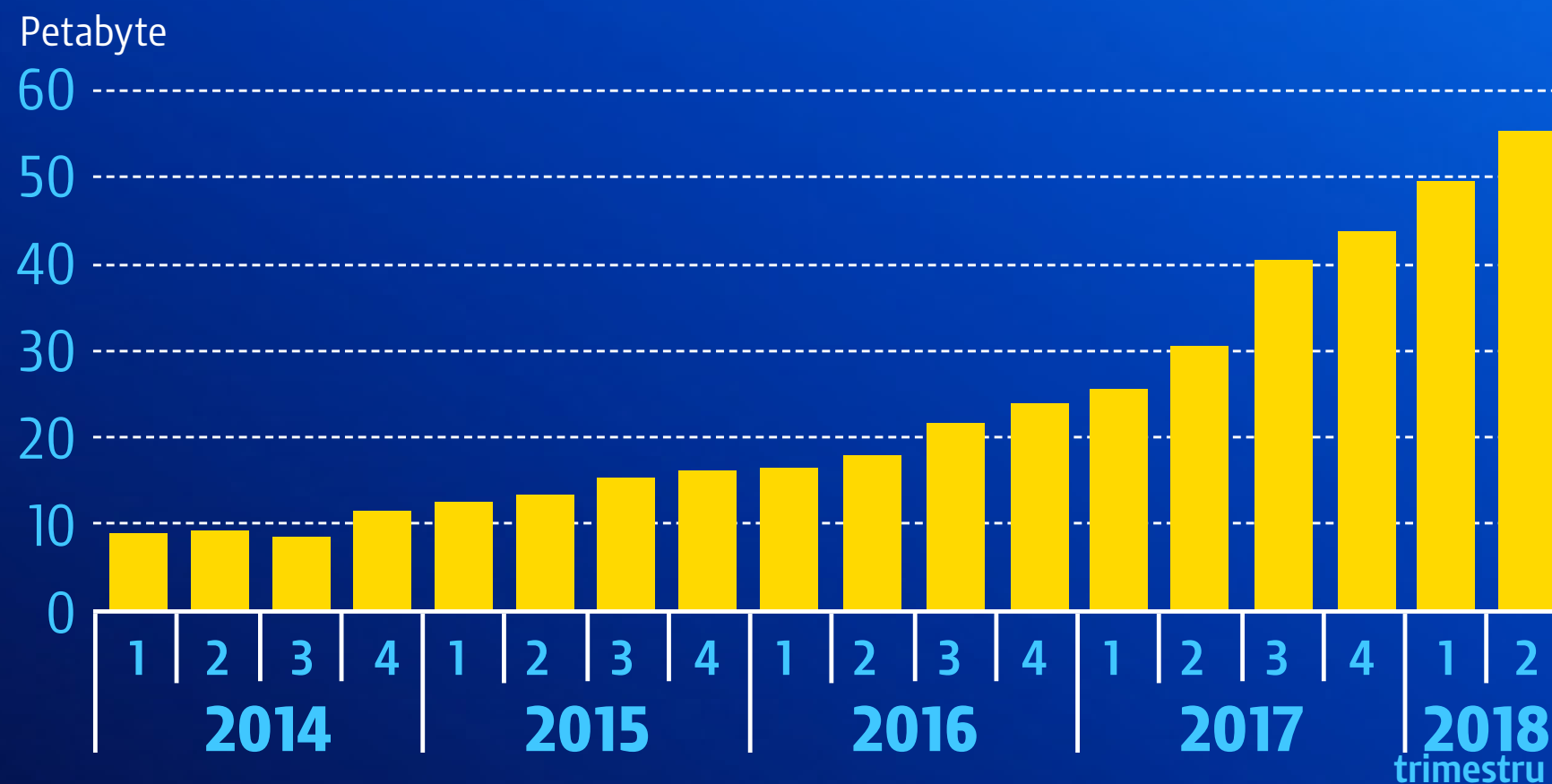
Cota de piață pentru serviciile mobile

Cota de piață din Ungaria¹ (Iunie 18)



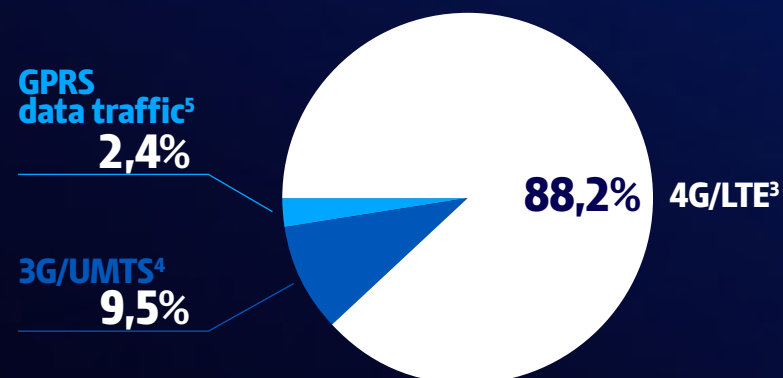
Direcții de creștere

Trafic de date rețele mobile²



Tehnologii mobile

Distribuția traficului de date rețele mobile după tehnologie² (Q2 18)



1. Sursa: Raportările competitorilor; Cotele de piață calculate pe baza RGU raportate de competitori; 2. Insitutul de statistică din Ungaria
 3.4G/LTE: a patra generație de tehnologii de telefonie mobilă; 4.3G/UMTS a treia generație de tehnologii de telefonie mobilă; 5. Pachet transfer de date

Construirea propriei rețele mobile

Construirea unei rețele mobile în curs

▪ Dezvoltarea rețelei 4G

- ~ 1.300¹ stații de bază finalizate sau care urmează a fi finalizate în scurt timp
- Furnizori de echipamente (Ericsson)

▪ Spectru disponibil: 2 X 5Mhz în 1.800 Mhz lățime de bandă

▪ Construcție eficientă

- Folosirea sinergetică a experienței din România

▪ Scăderea EBITDA

- Cheltuieli suplimentare în P&L pentru moment, în conformitate cu stadiul construirii rețelei

▪ Lansarea ofertei comerciale



1. La 30 Iunie 2018

DIGI va deveni un furnizor cu servicii convergente în Ungaria