

To: The Romanian Financial Supervisory Authority
Financial Instruments and Investments Sector
The Bucharest Stock Exchange
Regulated Spot Market, Category Int'l (Shares)

From DIGI COMMUNICATIONS N.V.

CURRENT REPORT

pursuant to Law no. 24/2017 on issuers of financial instruments and market operations and to the Romanian Financial Supervisory Authority Regulation no. 5/2018 on issuers and operations with securities, as subsequently amended and supplemented and the provisions of Article 99 of the Bucharest Stock Exchange Code, Title II, Issuers and Financial Instruments

Report date: 28 November 2022

Name of the issuing entity: DIGI COMMUNICATIONS N.V. (the "Company")

Statutory seat: Amsterdam, The Netherlands

Visiting address: Bucharest, 75 Dr. N. Staicovici, Forum 2000 Building,
Phase I, 4th floor, 5th District, Romania

Phone/Fax number: +4031.400.65.05/ +4031.400.65.06

Registration number with The Netherlands Chamber of Commerce Business Register and Dutch Legal Entities and Partnerships Identification Number (RSIN): Registration number with The Netherlands Chamber of Commerce Business Register: 34132532/29.03.2000
RSIN: 808800322

Romanian Tax Registration Code: RO 37449310

Share Capital: EUR 6,810,042.52

Number of shares in issue: 100,000,000 (out of which (i) 64,556,028 class A shares with a nominal value of ten eurocents (€ 0.10) each and (ii) 35,443,972 class B shares, with a nominal value of one eurocent (€ 0.01) each)

Number of listed shares: 35,443,972 class B shares

Regulated market on which the issued securities are traded: Bucharest Stock Exchange, Main Segment, Category Int'l (Shares)

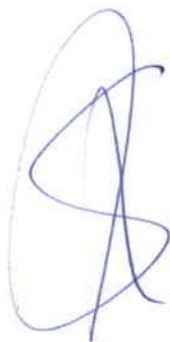
Important events to be reported: The availability of the Romanian version of the Annual Financial Report for the year ended December 31, 2021 for the Digi Communications N.V. Group.

Digi Communications N.V. informs the shareholders and investors that the Romanian translation of the Annual Financial Report for the year ended December 31, 2021 is available on the Company's website (www.digi-communications.ro), under the *Investor Relations* section.

For additional information, please contact us at investor.relations@digi-communications.ro.

Serghei Bulgac

Chief Executive Officer

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'S' followed by a vertical line and a loop.

RAPORT ANUAL*

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021

**Versiunea originala a Raportului Anual a fost redactata in limba engleza. Acest document este o traducere in limba romana a documentului original. In cazul oricaror discrepante intre textul in limba romana si textul in limba engleza, acesta din urma va prevala.*

Cuprins

Mesajul directorului general	3
Raportul Consiliului de Administratie	4
Cifre esentiale. Obiective si directii strategice	5
Cifre esentiale pentru grupul Digi	6
Obiective si directii strategice	8
Structura conducerii. Guvernanta corporativa	9
Structura conducerii. Guvernanta corporativa	10
Responsabilitate fata de mediu si societate	36
Introducere	37
Cifre-cheie nefinanciare	37
Confidentialitatea datelor personale	39
Subiecte relevante (sau Evaluarea pragului de semnificatie)	40
Partile interesate	42
Premii si recunoastere	43
Aspecte privind mediul	44
Regulamentul ue privind taxonomia	49
Resurse umane	49
Sanatatea si securitatea la locul de munca	53
Comunitatea noastra	55
Continut GRI	62
Structura capitalului social si actiunile	63
Structura capitalului social si actiunile	64
Politica de distribuire a dividendelor	65
Politica de distribuire a dividendelor	66
Prezentarea generala a Grupului	67
Activitate operationala	68
Rezultate financiare	84
Perspectiva si analiza conducerii asupra rezultatelor financiare si operationale	85
Situatii financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2021	
Informatii generale	
Situatia a pozitiei financiare consolidate	
Situatia consolidata a profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global	
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	
Note la situatiile financiare consolidate	
Situatii financiare individuale pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2021	
Informatii generale	
Situatia pozitiei financiare individuale	
Situatia individuala a profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global	
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie	
Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii	
Note la situatiile financiare individuale	
Alte informatii	
Profituri, distribuirea si pierderile	
Raportul de audit	
Subsiare	
Anexe la Raportul Anual	
Anexa 1 Informatii importante	
Anexa 2 Declaratie privind conformitatea cu regulile de guvernanta corporativa conform BVB CGC	
Anexa 3 Declaratia de conformitate cu guvernanta corporativa conform codului de guvernanta corporativa olandez (CGCO)	
Anexa 4 Factori de risc	
Anexa 5 Raportul de remunerare 2021	

Aceasta copie a raportului anual aferent anului 2021 pentru Digi Communications N.V. nu este in Formatul European Unic de Raportare Electronica (ESEF) asa cum este specificat in RTS privind ESEF (Regulamentul UE 2019/815). Versiunea ESEF a raportului anual aferent anului 2021 este disponibila in sectiunea [Raportari anuale \(digi-communications.ro\)](https://www.digi-communications.ro).

MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL

Stimate cititor,

Anul 2021 a fost plin de provocari pentru economiile europene si pentru pietele unde operam. Majoritatea sectoarelor si-au revenit dupa izbucnirea pandemiei de Covid in anul 2020. Cu toate acestea, cererea crescuta a fost insotita de deficite de semiconductori, dificultati logistice si in ultima parte a anului de criza energetica care, printre alti factori, a creat o presiune inflationista. In acest context provocator, pentru DIGI¹, 2021 a fost un an al deciziilor si realizarii strategice semnificative. Am continuat sa crestem intr-un ritm alert pe pietele noastre principale. Am convenit asupra vanzarii operatiunilor² noastre din Ungaria catre Grupul 4iG, pentru o contraprestatie totala de 625 milioane EUR³. Am obtinut drepturi de spectru de frecvente mobile in Portugalia, o piata noua in care intentionam sa ne extindem serviciile.

Suntem foarte mandri ca, in ciuda tuturor dificultatilor, am continuat sa ne extindem retelele si baza de clienti. Numarul de utilizatori generatori de venituri („RGU”) (inclusiv operatiunile intrerupte) a ajuns la 20,5 milioane, de la 18,1 milioane in 2020. Cresterea a fost generata atat pe segmentul fix, cat si pe cel mobil. Avand in vedere numarul tot mai mare de clienti care aleg DIGI, am investit in extinderea retelelor noastre fixe si mobile din Romania pentru a le imbunatati interactiunile de zi cu zi cu serviciile noastre si pentru a le satisface prompt cerintele in continua schimbare. Operatiunile spaniole si-au continuat traiectoria accelerata de crestere si au inregistrat rezultate excelente atat pe segmentul serviciilor mobile, cat si pe cel al serviciilor fixe, reprezentand 28,3% din veniturile totale din operatiuni continuate la nivel de Grup, pastrandu-si a doua pozitie in cadrul celor trei piete in care am activat in 2021.

Vanzarile Grupului (inclusiv operatiunile intrerupte) au crescut cu 12,8% de la an la an, ajungand la 1,47 miliarde EUR, de la 1,31 miliarde EUR in urma cu un an. EBITDAaL⁴ (inclusiv operatiunile intrerupte) a ajuns la 427 milioane EUR, de la 406 milioane EUR, o crestere de 5,1%. Investitiile de capital („CAPEX”) s-au ridicat la 567,3 milioane EUR, dintre care 101 milioane EUR au fost platite pentru noile frecvente mobile din Romania si Portugalia.

Rezultatele solide din acest an au fost posibile deoarece am continuat sa investim masive in infrastructura si in echipele suport care sunt direct implicate in conceperea, dezvoltarea si mentenanta retelelor noastre de comunicatii fixe si mobile. Cel mai semnificativ progres tehnic in 2021 a fost lansarea internetului de 10 Gbps, serviciul revolutionar furnizat in Romania, Spania si Ungaria, cu viteze de pana la 10 Gigabiti pe secunda. Astfel, 2021 a fost anul inovatiei, un an in care, prin miscarile indraznete ale DIGI, am reusit sa implementam si sa oferim clientilor nostri urmatoarea generatie de servicii digitale, aducandu-i mai aproape de internetul viitorului.

Suntem recunoscatori fiecarui angajat care s-a bazat pe Grupul DIGI, care a continuat pe tot parcursul anului 2021 sa dea dovada de empatie, flexibilitate si eficienta pentru a servi clientii nostri. Dorim sa le multumim clientilor, investitorilor si partenerilor nostri pentru increderea acordata, care ne intereseaza si ne motiveaza sa ne continuam cresterea.

Cu stima,
Serghei Bulgac,
Director General

¹ Digi Communications Group ("Grupul" sau "Grupul DIGI") este format din Digi Communications N.V., RCS & RDS S.A. si filialele acestora

² In raportul anual, operatiunile maghiare sunt prezentate ca operatiuni intrerupte, in concordanta cu prezentarea din situatiile financiare consolidate, cu exceptia cazului in care se prevede altfel

³ In raportul anual, toate sumele sunt prezentate in euro, care este abreviat "EUR" sau folosind simbolul "€"

⁴ EBITDAaL reprezinta Profitul inainte de Dobanzi, Impozite, Depreciere si Amortizare si dupa contractele de leasing

Raportul Consiliului de Administratie



Cifre esentiale. Obiective si directii strategice



CIFRE ESENTIALE PENTRU GRUPUL DIGI

Suntem un furnizor integrat de servicii de telecomunicatii pe piata romaneasca si spaniola si un Operator de Retea Virtuala Mobila („MVNO”) in Italia. Pe parcursul anului 2021 am convenit vanzarea operatiunilor noastre din Ungaria catre grupul 4iG. La sfarsitul anului 2021, ni s-a acordat spectrul de frecvente mobile in Portugalia, pe care intentionam sa-l folosim pentru a ne extinde serviciile in aceasta tara.

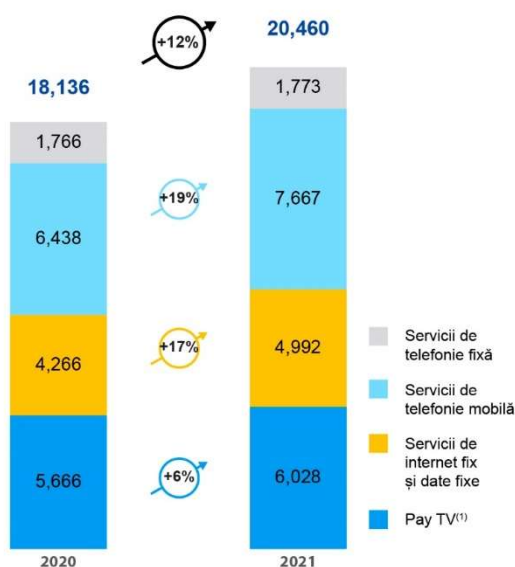
Ofertele Grupului includ servicii de pay-TV (televiziune prin cablu si televiziune („DTH”), internet fix, date fixe, telefonie mobila si date mobile, cat si telefonie fixa. In Romania, serviciile noastre de telecomunicatii fixe si divertisment sunt oferite prin intermediul retelei noastre de fibra optica avansate tehnologic. Abonatii nostri de televiziune prin cablu si DTH se bucura de acces la servicii de difuzare gratuita (must carry) si canale de televiziune cu plata, precum si la propriile noastre canale, care ofera stiri, muzica, filme si continut sportiv. De asemenea, operam o retea mobila avansata din punct de vedere tehnologic in Romania, care foloseste infrastructura noastra fixa de fibra optica. In Spania oferim servicii mobile in calitate de MVNO (folosind reseaua Telefónica), precum si servicii de internet fix si date si telefonie fixa prin reseaua fixa de telefonie Telefónica si prin propria noastra retea GPON FTTH.

In plus, oferim servicii de telecomunicatii mobile in calitate de **MVNO** in Italia. Recent, ne-am extins operatiunile in Portugalia, unde ni s-a atribuit spectrul de frecvente mobile la licitatie 5G din 2021 si in Belgia, unde am castigat pachetul de spectru pentru nou intrat in cadrul licitatiei 5G din 2022 cu Citymesh (parte a grupului IT Cegeka). Acest lucru va permite Grupului sa isi extinda activitatea pe pietele portugheze si belgiene pentru a oferi servicii de telecomunicatii de inalta calitate la preturi accesibile.

La data de 29 noiembrie 2021, RCS&RDS si 4iG Plc. (4 iG Plc.) una dintre cele mai importante companii de pe piata IT si TIC din Ungaria au convenit achizitionarea de catre 4iG Plc a participatiei de 100% detinuta de RCS&RDS la Digi Ungaria. La data de 3 ianuarie 2022, tranzactia a fost incheiata cu succes si un pret agregat de aproximativ 625 de milioane EUR a fost primit de catre RCS&RDS.

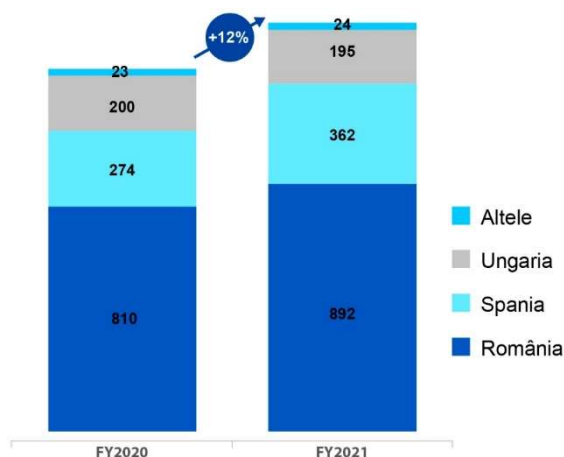
Am inregistrat o crestere in principal organica, de la aproximativ 18,1 milioane RGU-uri la 31 decembrie 2020, la aproximativ 20,5 milioane RGU-uri la 31 decembrie 2021 (inclusiv operatiuni intrerupte).

La data de 31 decembrie 2021, aveam aproximativ 6,0 milioane RGU pentru servicii de Pay-TV; aproximativ 5,0 milioane RGU pentru servicii de internet fix si date fixe; aproximativ 7,7 milioane RGU pentru servicii de telecomunicatii mobile, si aproximativ 1,8 milioane RGU pentru servicii de telefonie fixa (inclusiv operatiuni intrerupte).



(1) Include servicii de televiziune prin cablu si DTH

Am generat în mod constant fluxuri de venit ridicate. Am generat venituri în valoare de 1.472,7 miliarde € (inclusiv veniturile din Ungaria) la 31 decembrie 2021, reprezentând o creștere de 12,8% comparativ cu anul anterior (inclusiv veniturile din Ungaria).



Operatiunile Grupului au generat 523,0 milioane € EBITDA Ajustata la 31 decembrie 2021, inclusiv operatiuni intrerupte, comparativ cu 486,8 milioane € în anul anterior, reprezentând o creștere de 7,4%.

Marja EBITDA Ajustata a fost de 35,5% la 31 decembrie 2021, inclusiv operatiuni intrerupte, în usoara scadere fata de anul încheiat la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2020: 37,3%).

Am continuat să urmărim o strategie de dezvoltare ambicioasă, ceea ce a presupus cheltuieli de capital substanțiale. În consecință, cheltuielile noastre de capital au fost semnificative. În anul încheiat la 31 decembrie 2021, am avut cheltuieli de capital de 567,3 milioane € (31 decembrie 2020: 371,1 milioane €). Aceasta a reprezentat 38,5% din veniturile totale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 28,4%).

Am menținut în această perioadă o structură prudentă a capitalului și a lichidității cu o rată de îndatorare (calculată ca datorie financiară netă totală împărțită la EBITDA inclusiv operatiuni intrerupte) de 3,2x pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 și 2,6x la 31 decembrie 2020.

OBIECTIVE SI DIRECTII STRATEGICE

Strategie

Misiunea noastra este de a furniza clientilor nostri servicii de telecomunicatii de inalta calitate la preturi competitive. Componentele specifice ale strategiei noastre includ urmatoarele:

- ▶ **Continuam sa valorificam reseaua noastra fixa avansata de fibra optica, oferind servicii de inalta calitate, pastrand in acelasi timp preturi competitive.** Starea tehnologica actuala a retelelor noastre fixe avansate de fibra optica ne permite sa oferim o gama larga de servicii de inalta calitate clientilor nostri la preturi competitive, pastrand in acelasi timp cheltuielile de exploatare a infrastructurii la un nivel scazut. In special, retelele fixe din Romania sunt peste 90% din fibra optica si sunt mai rapide si mai economice decat retelele traditionale ale competitorilor nostri. In Spania, reseaua noastra fixa de fibra optica este inca in curs de dezvoltare si implementare. Intentionam sa continuam sa valorificam capacitatile de retea existente pentru a creste si mai mult numarul de abonati la televiziunea prin cablu si internet fix si date. In ambele tari, intentionam sa continuam, de asemenea, sa ne extindem in continuare retelele (in special in zonele rurale).
- ▶ **Cresterea in continuare a numarului de RGU in toate liniile de servicii atat in mod organic, cat si prin achizitii.** Cresterea organica cat si prin achizitii a RGU, a fost intotdeauna principalul factor al cresterii veniturilor, mai ales datorata extinderii retelelor noastre fixe, vanzarilor incrucisate de produse clientilor existenti si a focusului pe business-ul de telefonie mobila. Scopul nostru este sa continuam aceasta crestere a RGU pe toate liniile de operare si in toate zonele noastre geografice. Ne propunem sa crestem organic prin extinderea retelelor noastre si cresterea penetrarii serviciilor noastre de televiziune cu plata, internet fix si date, telecomunicatii mobile si telefonie fixa prin multiple oferte de servicii si vanzari incrucisate catre clientii existenti si cei potentiali. Pe langa cresterea organica, putem alege sa extindem baza de RGU prin achizitii in conformitate cu activitatile noastre curente sau intr-un mod complementar acestora. Monitorizam in mod regulat potentialele obiective de achizitie, evaluand in acelasi timp atractivitatea acestora in raport cu alte alternative strategice pe care le avem la dispozitie.
- ▶ **Cresterea in continuare a business-ului de telefonie mobila prin extinderea acoperirii retelelor mobile.** La 31 decembrie 2021, serviciile noastre de telecomunicatii mobile acopereau aproximativ 99,5% din populatia Romaniei. Dispunem de licente 2G, 3G si 4G, si am inceput sa introducem servicii 5G in anumite orase din Romania, pe baza licentelor de 3.400-3.800 MHz. Consideram ca densitatea retelelor noastre fixe si a licentelor de spectrum existente ofera o baza solida pentru dezvoltarea ulterioara a infrastructurii mobile si a ofertelor pe aceste piete. Putem participa deasemenea la licitatii de spectrum suplimentar pentru a completa licentele detinute, daca si cand vor fi organizate de catre autoritatile relevante. Recent, ne-am extins operatiunile in Portugalia, unde ni s-a atribuit spectrum de frecvente mobile la licitatiea 5G din 2021 si in Belgia, unde am castigat pachetul de spectrum pentru nou intrat in cadrul licitatiei 5G din 2022 cu Citymesh (parte a Grupului IT Cegeka).
- ▶ **Focus pe pietele din Romania si Spania.** Intentionam sa ne anexam pe Romania si sa continuam expansiunea in Spania. Retelele noastre fixe avansate de fibra optica din Romania ne permit sa livram in mod eficient mai multe servicii in zonele acoperite si credem ca exista posibilitatea de a creste utilizarea serviciilor noastre in aceste zone. Consideram ca exista potential pentru dezvoltarea serviciilor noastre de telecomunicatii mobile si de internet si date, intrucat consideram ca piata de telecomunicatii mobile din Romania ne ofera inca oportunitati de extindere. In plus, ramanem deschisi la oportunitati atractive, cum ar fi extinderea noastra pe piata telecomunicatiilor fixe a Spaniei cu o oferta prin reseaua locala a Telefónica si prin propria noastra retea. Pe langa aceste piete de baza, ramanem deschisi sa exploram si alte oportunitati de extindere pe alte piete. In T4 2021, filiala noastra portugheza a primit drepturile de spectrum mobil in cadrul unei licitatii. La data acestui raport, joint-venture-ul cu Citymesh Mobile a castigat drepturile de spectrum de frecvente mobile in cadrul unei licitatii organizate de autoritatile belgiene.
- ▶ Consideram ca Spania are oportunitati semnificative de dezvoltare pentru afacerea noastra in afara pietei din Romania si ne asteptam ca operatiunile din Spania sa continue sa castige importanta in comparatie cu celelalte segmente geografice.
- ▶ **Oferta de continut premium pentru a mentine atractivitatea ofertelor noastre de produse.** Intentionam sa mentinem si sa crestem atractivitatea serviciilor noastre de Pay-TV (televiziune prin cablu si DTH), oferind in continuare emisiuni sportive, filme si alt continut premium prin intermediul propriilor noastre canale de televiziune, care pot fi dezvoltate sau extinse in viitor.

Structura conducerii. Guvernanta corporativa



STRUCTURA CONDUCERII. GUVERNANTA CORPORATIVA

Introducere

Societatea este o entitate listata cu raspundere limitata (*naamloze vennootschap*) organizata potrivit legilor din Tarile de Jos. Societatea are sediul social in Amsterdam, Tarile de Jos si domiciliul fiscal si sediul conducerii efective in Bucuresti, Romania. In calitate de societate ale carei actiuni sunt listate pe Piata Reglementata la Vedere a Bursei de Valori Bucuresti (“BVB”) (disponibila pe website-ul www.bvb.ro), intram sub incidenta Codului de Guvernanta Corporativa BVB, in vigoare de la data de 4 ianuarie 2016 (“CGC BVB”). In calitate de societate olandeza, Societatii ii este de asemenea aplicabil Codul de Guvernanta Corporativa Olandez, versiunea actuala fiind in vigoare de la data de 1 ianuarie 2017 (“CGCO”) (disponibil la www.mccg.nl) care se aplica, *inter alia*, pe baza principiului „respecta sau explica”, tuturor societatilor care isi au sediul social in Tarile de Jos si ale caror actiuni sunt listate pe o piata reglementata in UE/SEE sau intr-un sistem comparabil in afara UE/SEE.

Avand actiunile listate pe Piata Reglementata la Vedere a Bursei de Valori Bucuresti si sediul conducerii efective si rezidenta fiscala in Romania, Societatea aplica Codul de Guvernanta Corporativa BVB, urmarind in acelasi timp sa respecte cat mai multe principii ale „CGCO” posibil. Compania a oferit explicatii cu privire la acele principii ale „CGC BVB” sau „CGCO” cu care nu este conforma in Anexa 2 si Anexa 3 la prezentul raport.

Conformitatea cu Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti

Pe durata anului 2021, am continuat eforturile de a respecta „CGC BVB”.

Cele mai importante principii ale „CGC BVB” pe care nu le-am implementat⁵ sunt urmatoarele:

- ▶ administratorii sunt numiti pe baza unei propuneri facute de catre Adunarea Actionarilor de Clasa A, si nu pe baza unei propuneri de numire facute de un comitet de nominalizare alcatuit din administratori neexecutivi. Desi nu am implementat o procedura specifica de selectie pentru membrii consiliului de administratie si nu respectam prevederile CGC BVB atunci cand vine vorba de nominalizarea administratorilor, principiile de guvernanta corporativa urmarite de CGC BVB sunt respectate prin asigurarea la nivelul Societatii a unei proceduri de numire care sa indeplineasca o serie de cerinte, iar Adunarea Actionarilor de Clasa A, cand face o propunere, cauta sa asigure compunerea Consiliului de Administratie (“**Consiliul de Administratie**”) din membri care au experienta, pregatirea, competentele necesare si – in ceea ce-i priveste pe administratorii neexecutivi – independenta, asigurand astfel Consiliului de Administratie posibilitatea de a isi indeplini in mod corespunzator atributiile ce ii revin;
- ▶ politica de distribuire a dividendelor in numerar este aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor, in loc sa fie aprobata la nivelul Consiliului de Administratie. Aceasta modalitate de organizare ofera o mai mare protectie actionarilor intrucat decizia este transferata Adunarii Generale a Actionarilor;
- ▶ presedintele Comitetului de Audit nu este un administrator independent, asa cum se stabileste in CGC BVB, totusi majoritatea membrilor Comitetului de Audit sunt independenti. In plus, termenii de referinta ai Comitetul de Audit au fost elaborati pentru a incorpora cele mai bune practici de piata (prevederi disponibile pentru consultare la <https://www.digi-communications.ro/en/corporate-governance>).
- ▶ compania nu a implementat inca o politica specifica pentru evaluarea Consiliului de Administratie si a efectuat numai procese informale de autoevaluare cu implicarea Comitetului de Audit.

Societatea trebuie sa raporteze respectarea cerintelor de guvernanta corporativa ale BVB prin completarea si anexarea la raportul sau anual a formularului “respecta sau explica” impus prin reglementarile BVB, inclus in Anexa 2 al prezentului raport.

Conformitatea cu Codul de Guvernanta Corporativa Olandez („CGCO”)

Recunoastem importanta unei bune guvernari corporative. Suplimentar fata de respectarea cerintelor de guvernanta corporativa conform CGC BVB (cu exceptiile mentionate mai sus), Societatea se asigura ca respecta prevederile CGCO, cu anumite exceptii. In special, Societatea nu respecta urmatoarele cele mai bune practici din CGCO⁶:

- ▶ cea mai buna practica de la art. 2.1.5 din CGCO: Societatea nu are o politica de diversitate in legatura cu Consiliul de Administratie. Experienta dorita si pregatirea candidatilor sunt aspecte decisive in alegerea si re alegerea membrilor Consiliului. Membrii Consiliului de Administratie, precum si toti angajatii Societatii si ai societatilor din Grup sunt recrutati si promovati in primul rand pe baza realizarilor profesionale, a experientei si a performantei in cadrul Grupului, indiferent de sex, varsta, origine sau orice alta trasatura

⁵ La Adunarea Generala a Actionarilor din data de 21 aprilie 2017 si in cadrul intalnirilor Consiliului de Administratie din datele de 14 si 15 mai 2017, au fost supuse votului si aprobate documentatia corporativa relevanta si politicile, care includ aceste abateri de la CGC BVB

⁶ La Adunarea Generala a Actionarilor din data de 21 aprilie 2017 si in cadrul intalnirilor Consiliului de Administratie din datele de 14 si 15 mai 2017, au fost supuse votului si aprobate documentatia corporativa relevanta si politicile, care includ aceste abateri de la CGCO

personala sau sociala. Desi Societatea nu are stabilita o politica formala privind diversitatea, in practica, Societatea nu a discriminat si nu discrimineaza intre potentialii candidati pentru niciun post disponibil in Consiliu pe criterii de sex, varsta, origine sau orice alta trasatura personala sau sociala.

- ▶ cele mai bune practici de la art. 2.1.7 si 2.1.8 din CGCO: Societatea are 5 Administratori Neexecutivi, dintre care 3 nu indeplinesc criteriile de independenta continute in CGCO. La numirea Administratorilor Neexecutivi ai Consiliului de Administratie, Adunarea Generala a Actionarilor si-a propus sa stabileasca un Consiliu compus din persoane selectate cu cea mai vasta experienta si cea mai clara perspectiva asupra Grupului. Astfel, Dl. Teszari Zoltan a fost reales Administrator Neexecutiv in Consiliu precum si Presedintele Consiliului de Administratie, in timp ce Dl. Marius Varzaru (actual director general al Digi Spain) si dl. Emil Jugaru (actual director al Departamentului de Vanzari si Relatii cu Clientii al RCS&RDS) au fost realesi Administratori Neexecutivi ai Consiliului de Administratie. Data fiind particularitatea activitatii si a operatiunilor societatilor din Grupul nostru si nevoia de continuitate a activitatii precum si de o cunoastere a specificului organizational intern al Grupului, dar si al industriei in care acesta activeaza, Adunarea Generala a Actionarilor a acordat prioritate acestor necesitati de functionalitate. In vederea asigurarii respectarii guvernantei corporative de catre Administratorii Neexecutivi ai Consiliului de Administratie, acestia au obligatia respectarii prevederilor Actului Constitutiv al Societatii (**“Actul Constitutiv”**) si a documentelor de guvernanta corporativa, care stabilesc reguli clare si detaliate cu privire la comportamentul independent si tratarea oricarui conflict de interese pe care oricare membru al Consiliului de Administratie si, in particular toti Administratorii Neexecutivi ai Consiliului de Administratie, trebuie sa le respecte cu strictete.
- ▶ cea mai buna practica de la art. 2.1.9 din CGCO: presedintele Consiliului de Administratie (**“Presedintele”**) nu indeplineste criteriile de independenta prevazute de CGCO. Realegerea dlui. Zoltan Teszari in functia de Presedinte a fost votata de catre Adunarea Generala a Actionarilor Societatii care a avut loc in data de 30 aprilie 2020, acesta continuand sa ocupe aceasta pozitie cata vreme va fi membru al Consiliului de Administratie. Presedintele este principalul actionar al Societatii. Presedintele nu este membru al Comitetului de Audit.
- ▶ cea mai buna practica de la art. 2.2.2 din CGCO: Presedintele Consiliului de Administratie poate fi reales pentru un numar nelimitat de mandate. Pentru detalii cu privire la perioada estimata de aplicare si la justificarea pentru aceasta abatere, consultati explicatiile in legatura cu prevederile de bune practici de la punctele 2.1.7, 2.1.8 si 2.1.9 de mai sus.
- ▶ cele mai bune practici de la art. 2.2.4, 2.2.5 si 2.3.2 din CGCO: Societatea nu are un comitet de nominalizare. Societatea a decis sa nu infiinteze un comitet de nominalizare asa cum se prevede in CGCO (si nu a delegat asemenea sarcini unui alt comitet al Consiliului de Administratie), intrucat Adunarea Actionarilor de Clasa A exercita in prezent atributiile unui comitet de nominalizare. Pentru detalii referitoare la justificarea unei asemenea devieri, va rugam sa consultati textul de mai sus, unde este discutata aceeasi deviere in legatura cu respectarea CGC BVB.
- ▶ cea mai buna practica de la art. 2.7.2 din CGCO: nu exista reguli stabilite cu privire la Administratorii Neexecutivi. Cu toate acestea, Capitolul VII din Actul Constitutiv contine prevederi detaliate si reguli cu privire la Consiliul de Administratie, inclusiv cu privire la componenta, remunerarea, alocarea sarcinilor si atributiilor intre Administratorii Executivi (**“Administratorii Executivi”**) si Administratorii Neexecutivi, la procesul de luare a deciziilor si gestionarea oricarui conflict de interese.
- ▶ cea mai buna practica de la art. 2.3.4 din CGCO: mai mult de jumatate dintre membrii Comitetului de Remunerare nu indeplinesc criteriile de independenta continute in CGCO. Va rugam sa consultati explicatiile cu privire la devierile de la cele mai bune practici de la art. 2.1.7 si 2.1.8 din CGCO, care se aplica si in acest caz.
- ▶ cea mai buna practica de la art. 3.1.2 din CGCO: daca sunt acordate optiuni pe actiuni, optiunile pe actiuni pot fi exercitate inainte de expirarea perioadei de trei ani de la data acordarii acestora (perioada minima impusa de CGCO), termenul minim pentru exercitarea optiunilor pe actiuni fiind stabilit in cadrul Adunarilor Generale ale Actionarilor sau al Adunarilor Consiliului de Administratie, in care sunt aprobate planurile de optiuni pe actiuni.
- ▶ cea mai buna practica de la art. 3.3.1 din CGCO: Pana la data AGA din 30 aprilie 2020, Administratorii Neexecutivi primeau acelasi salariu de baza fix pe care il primeau Administratorii Executivi, iar acest salariu de baza fix nu era corelat cu timpul petrecut de Administratorii Neexecutivi si responsabilitatile specifice rolului lor, asa cum se cere de catre CGCO. In cadrul AGA din 2020, Societatea a aprobat o noua Politica de Remunerare <https://www.digi-communications.ro/ro/see-file/Politica-de-Remunerare-a-membrilor-Consiliului-de-Administratie.pdf> potrivit careia, Administratorii Executivi si Administratorii Neexecutivi nu mai primesc acelasi salariu de baza fix.

- ▶ cea mai buna practica de la art. 3.3.2 din CGCO: Administratorilor Neexecutivi care sunt administratori in alte societati din Grup sau angajati ai altor societati din Grup le pot fi acordate remuneratii sub forma optiunilor pe actiuni. Orice astfel de acordare de actiuni ca parte din planuri de optiuni pe actiuni va trebui decisa in mod expres prin hotararile Adunarii Generale a Actionarilor Societatii si cu luarea in considerare a activitatii in functiile ocupate in cadrul societatilor din Grup de catre Administratorii Neexecutivi.
- ▶ cea mai buna practica de la art. 4.3.3 din CGCO: care impune ca o hotarare a Adunarii Generale a Actionarilor prin care se anuleaza caracterul obligatoriu al unei nominalizari pentru numirea unui Administrator sau pentru inlaturarea unui astfel de Administrator sa fie luata cu majoritatea absoluta a voturilor exprimate, reprezentand cel putin o treime din capitalul social subscris. In schimb, o astfel de hotarare poate fi adoptata de Adunarea Generala a Actionarilor cu o majoritate de doua treimi din numarul voturilor, reprezentand cel putin jumatate din capitalul social subscris. Aceasta deviere are ca scop sa evite inefficientele sau blocajele in cazul votului la numirea si eliberarea din functie a unui Administrator relevant.
- ▶ cea mai buna practica de la art. 3.4.2. din CGCO: principalele elemente ale contractului dintre un Administrator Executiv si Societate nu au fost publicate pe website-ul Societatii. Cu toate acestea, au fost dezvaluite suficiente informatii cu privire la remunerarea Administratorilor (a se vedea *Conducere – Recompensarea administratorilor si a managerilor*).

Anexa 3 la prezentul raport include un tabel descriptiv cu privire la conformitatea Companiei la CGC BVB.

Reguli de guvernanta corporativa disponibile public pe website-ul Societatii si in Prospectul Societatii

Incepand din 2017 (precum si prin actualizarile subsecvente), Societatea a pus la dispozitie informatii corporative si reguli de guvernanta corporativa relevante in sectiunile relevante de pe website-ul sau:

- ▶ informatii privind identitatea si informatii generale despre membrii Consiliului de Administratie:
<https://www.digi-communications.ro/en/about-us>;
- ▶ sectiune dedicata documentelor privitoare la Adunarile Generale ale Actionarilor:
<http://www.digi-communications.ro/en/general-share-holders>;
- ▶ documente interne cu privire la guvernanta corporativa:
<http://www.digi-communications.ro/ro/guvernanta-corporativa>.

Orice alte detalii cu privire la informatii de guvernanta corporativa a Societatii sunt disponibile in sectiunile relevante ale celor mai recente Prospecte ale Societatii si ale filialei sale din Romania (toate disponibile pe website-ul societatii: www.digi-communications.ro).

Conducerea

Consiliul de Administratie

Societatea are un sistem unitar de administrare compus din doi Administratori Executivi si cinci Administratori Neexecutivi, dintre care doi sunt considerati Administratori Neexecutivi independenti.

Actuala componenta a Consiliului de Administratie

Din aprilie 2020 si pana la data prezentului raport, Consiliul de Administratie este compus din Administratorii mentionati mai jos.

Nume	Varsta	Funcție
Zoltán Tészári	52	Presedinte (Administrator Neexecutiv)
Serghei Bulgac	46	Director General (Administrator Executiv)
Valentin Popoviciu	48	Administrator Executiv
Emil Jugaru	49	Administrator Neexecutiv
Marius Varzaru	43	Vicepresedinte Administrator Neexecutiv
Bogdan Ciobotaru	44	Administrator Neexecutiv Independent
Piotr Rymaszewski	58	Administrator Neexecutiv Independent

Detalii biografice cu privire la Administratori

Zoltán Tészári (Presedinte si Administrator Neexecutiv)

Domnul Tészári a fondat RCS & RDS in 1996 si este actionarul majoritar al RCSM si beneficiarul final al entitatii-mama a DIGI. Inainte de a infiinta Analog CATV (o societate predecesoare a RCS & RDS), a fondat TVS Holding Brasov in anul 1992, o alta mare societate de televiziune romana prin cablu, care mai tarziu a fuzionat prin absorbtie cu RCS & RDS. Inainte de a fonda TVS Holding Brasov, domnul Tészári a detinut si condus propria sa afacere. Domnul Tészári este membru al Consiliului de Administratie din anul 2000 si in aprilie 2020 a fost reales in functia de Presedinte si Administrator Neexecutiv actualul sau mandat urmeaza sa expire in aprilie 2024, insa poate fi reales pentru un numar nelimitat de mandate.

Serghei Bulgac (Director General si Administrator Executiv)

Domnul Bulgac este membru executiv al Consiliului de Administratie si Director General (CEO). Domnul Bulgac a fost numit Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie al RCS & RDS in 2015. Inainte de a deveni Director General, el a fost Vicepresedinte si membru neexecutiv al RCS & RDS. Domnul Bulgac s-a alaturat societatii RCS & RDS in anul 2003. Inainte de a se alatura societatii RCS & RDS, a lucrat ca Asociat in domeniul Financiar - Corporativ la EPIC (European Privatization and Investment Corporation) si ca analist de cercetare la Eastbrokers, o companie de brokeraj. Domnul Bulgac a absolvit Academia de Studii Economice din Bucuresti si detine o diploma de Master in Administratia Afacerilor (MBA) de la INSEAD. In aprilie 2020, domnul Bulgac a fost reales in functia de Director General si Administrator Executiv iar actualul mandat urmeaza sa expire in aprilie 2024.

Valentin Popoviciu (Administrator Executiv)

Domnul Popoviciu este membru executiv al Consiliului de Administratie. El este, de asemenea, membru executiv si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie al RCS & RDS (din 2019, detinand inainte o pozitie de membru neexecutiv si Vicepresedinte al Consiliului de Administratie, intre 2015 - 2019). Anterior numirii sale in Consiliul de Administratie al RCS & RDS, domnul Popoviciu a detinut functia de Director de Dezvoltare a Activitatii RCS & RDS din anul 1999, dupa ce s-a alaturat societatii ca director al sucursalei Constanta, in anul 1998. Domnul Popoviciu a absolvit Facultatea de Stiinte Economice din cadrul Universitatii Ovidius din Constanta in anul 1997. Dl Popoviciu a fost reales in functia de Administrator Executiv in aprilie 2020 iar mandatul actual al domnului Popoviciu urmeaza sa expire in aprilie 2024.

Dl. Emil Jugaru (Administrator Neexecutiv)

Domnul Emil Jugaru este membru neexecutiv al Consiliului de Administratie incepand din data de 30 aprilie 2019, cand l-a inlocuit pe Dr. Sambor Ryszka. Domnul Emil Jugaru este licentiat al Facultatii de Automatica si Calculatoare, din cadrul Universitatii Politehnice din Bucuresti. Incepand cu 1997, domnul Emil Jugaru a coordonat lansarea si dezvoltarea liniei de business de internet broadband, in cadrul RCS & RDS S.A., filiala din Romania a Digi Communications N.V., participand in mod activ la dezvoltarea cu succes a retelei si a serviciilor de internet ale Grupului. In prezent, detine functia de Director al Departamentului de Vanzari si Relatii cu Clientii. Domnul Jugaru a fost reales in aprilie 2020 in functia de Administrator Neexecutiv iar mandatul actual urmeaza sa expire in aprilie 2024.

Marius Varzaru (Vicepresedinte si Administrator Neexecutiv)

Domnul Varzaru a fost numit in anul 2013 Administrator Neexecutiv al Societatii. Domnul Varzaru este Director General al societatii DIGI Spania din 2008. Domnul Varzaru s-a alaturat RCS & RDS in 2005 ca Manager de Raportare si a fost numit la scurt timp dupa aceea in functia de Director Financiar, o functie pe care a detinut-o pana in anul 2008. Inainte de a se alatura RCS & RDS, domnul Varzaru a lucrat la KPMG. Domnul Varzaru a absolvit Academia de Studii Economice din Bucuresti in anul 2001. Domnul Varzaru a fost renumit in Vicepresedinte si Administrator Neexecutiv in aprilie 2020 iar mandatul actual urmeaza sa expire in aprilie 2024.

Bogdan Ciobotaru (Administrator Neexecutiv Independent)

Domnul Ciobotaru este considerat membru neexecutiv independent al Consiliului de Administratie. Domnul Ciobotaru este si membru neexecutiv al Consiliului de Administratie al RCS & RDS, o functie pe care o detine din 2013. Inainte de a se alatura RCS & RDS, Domnul Ciobotaru a detinut functia de Director Financiar pentru Europa Centrala si de Est, Orientul Mijlociu si Africa in cadrul Renaissance Capital, precum si functia de Director Executiv pentru Pietele de Capital Globale din cadrul Morgan Stanley din Londra, unde a lucrat pentru o perioada de peste 10 ani. Domnul Ciobotaru a absolvit Academia de Studii Economice din Bucuresti si detine o diploma de Master in Administratia Afacerilor (MBA) de la Universitatea Oxford. Domnul Ciobotaru a fost reales in functia de Administrator Neexecutiv in aprilie 2020 iar mandatul actual urmeaza sa expire in aprilie 2024.

Piotr Rymaszewski (Administrator Neexecutiv Independent)

Domnul Rymaszewski este considerat membru neexecutiv independent al Consiliului de Administratie. Domnul Rymaszewski detine si functia de CEO al Onyx Asset Management, o companie poloneza de administrare de portofolii imobiliare. Din anul 2007, domnul Rymaszewski detine, de asemenea, functia de CEO si Presedinte al Consiliului de Administratie al companiei Octava S.A., o companie listata. Experienta anterioara a domnului Rymaszewski in roluri de consultanta si de supraveghere include functia sa in Comitetul Reprezentantilor Fondului Proprietatea SA, un Fond de Investitii Alternative roman, tranzactionat public din anul 2012. Domnul Rymaszewski detine o diploma de licenta in Fizica de la Universitatea din Pennsylvania si un grad Jurum Doctor in Drept International si Comercial de la Cornell Law School. Domnul Rymaszewski a fost reales in functia de Administrator Neexecutiv in aprilie 2020 iar mandatul actual urmeaza sa expire in aprilie 2024.

Echipa de conducere

Actuala echipa de conducere a principalelor filiale ale Grupului, in plus fata de Consiliul de Administratie enumerat mai sus, este urmatoarea⁷:

Nume	Varsta	Funcctie
Dan Ionita	44	Administrator Neexecutiv al RCS & RDS si Director Financiar al Societatii
Mihai Dinei	53	Administrator Neexecutiv al RCS & RDS
Silviu Georgescu	45	Director Tehnic pentru servicii fixe IP, software si securitate al RCS & RDS
Catalin Neagoe	42	Director General Adjunct DIGI Spania
Angel Alvarez	43	Director Comercial DIGI Spania
Ismael Serrano Casero	47	Director Tehnic DIGI Spania
Carlos Sanz Tejedor	50	Director Financiar DIGI Spania
Emil Grecu	45	Director Digi Portugalia
Mihaela Toroman	42	Accounts Manager si Trezorier al RCS & RDS si Manager Financiar al Societatii
Dragos Chivu	51	Director General Digi Italia
Dragos Spataru	46	Director General Digi Ungaria (pana la cedarea operatiunilor din Ungaria la 3 ianuarie 2022)

Prevederi generale aplicabile activitatii Consiliului de Administratie al Societatii

Mai jos am inclus un rezumat al anumitor prevederi din legea olandeza a societatilor in vigoare la data prezentului raport, precum si informatii relevante privind CGC BVB, CGCO, Consiliul de Administratie si anumite prevederi ale Actului Constitutiv privitoare la Consiliul de Administratie.

Consiliul de Administratie este in mod colectiv responsabil de administrarea generala a Societatii. Actul Constitutiv imparte atributiile Consiliului de Administratie intre membrii acestuia. Administratorii Executivi sunt raspunzatori de continuitatea Societatii si a activitatii acesteia, concentrandu-se pe crearea de valoare pe termen lung luand astfel in calcul interesele actionarilor Societatii si ar trebui sa directioneze strategia curenta a Companiei. Administratorilor Executivi le este incredintata conducerea activitatilor curente ale Societatii si sunt responsabili cu atingerea obiectivelor, strategiei si profilului de risc corespunzator, a directiei de functionare si a rezultatelor si pentru problemele de responsabilitate corporativa sociala relevante pentru activitatea Societatii si a filialelor acesteia. Administratorii Neexecutivi sunt, *inter alia*, responsabili cu supravegherea administrarii exercitate de catre Administratorii Executivi si a operatiunilor generale ale Societatii si a activitatii legate de acestea si cu acordarea de sfaturi Administratorilor Executivi. In plus, atat Administratorii Executivi, cat si Administratorii Neexecutivi trebuie sa isi indeplineasca aceste indatoriri asa cum le sunt atribuite in mod specific prin Actul Constitutiv.

⁷ Lista nu include functiile de conducere ocupate de membrii Consiliului de Administratie

Fiecare Administrator are datoria de a-si exercita corespunzator indatoririle care ii sunt atribuite si de a actiona in interesul corporativ al Societatii. Potrivit legii olandeze, interesul corporativ se extinde si asupra tuturor partilor interesate, precum actionarii, creditorii, angajatii sau alte parti interesate. Adunarea Generala a Actionarilor va desemna un Administrator fie ca Administrator Executiv, fie ca Administrator Neexecutiv.

Unui Administrator Executiv nu ii poate fi alocata sarcina de: (i) a servi ca presedinte al Consiliului de Administratie; (ii) a determina remuneratia Administratorilor Executivi; sau (iii) a nominaliza Administratori pentru numire. Un Administrator Executiv nu poate participa la (i) adoptarea hotararilor (inclusiv la orice deliberari in vederea unor astfel de hotarari) referitoare la remunerarea Administratorilor Executivi si la (ii) numirea auditorului statutar, in cazul in care Adunarea Generala a Actionarilor nu a facut asta.

Atributiile care nu au fost in mod expres alocate cad in sarcina Consiliului de Administratie in ansamblul sau. Toti Administratorii raman in mod colectiv raspunzatori de buna administrare, indiferent de alocarea atributiilor. Consiliul de Administratie este compus din sapte membri dintre care doi membri sunt Administratori Executivi si cinci membri sunt Administratori Neexecutivi. Trei Administratori Neexecutivi nu sunt considerati independenti in sensul stabilit de CGC BVB.

Actul Constitutiv prevede ca Administratorii sunt desemnati de Adunarea Generala a Actionarilor pe baza nominalizarii obligatorii facute de Adunarea Actionarilor de Clasa A. Adunarea Generala a Actionarilor poate in orice moment sa inlature caracterul obligatoriu al acestei propuneri, cu o majoritate de doua treimi din numarul total al voturilor reprezentand cel putin jumatate din capitalul social subscris, caz in care Adunarea Actionarilor de Clasa A trebuie sa faca o noua propunere obligatorie. Atunci cand face o propunere, Adunarea Actionarilor de Clasa A trebuie sa ia in considerare faptul ca din componenta Consiliului de Administratie trebuie sa faca parte administratori cu experienta, pregatirea, competentele necesare si – in ceea ce-i priveste pe unii dintre Administratorii Neexecutivi– independenta ca sa-si indeplineasca in mod corespunzator atributiile ce le revin.

In conformitate cu Actul Constitutiv, Adunarea Generala din 30 aprilie 2020 l-a reales pe Dl. Zoltán Tészári dintre Administratorii Neexecutivi ca Presedinte al Consiliului de Administratie si pe Dl. Marius Varzaru ca Vicepresedinte al Consiliului de Administratie (“**Vicepresedintele**”). In plus, Actul Constitutiv prevede ca Consiliul de Administratie poate acorda titluri Administratorilor Executivi inclusiv, dar fara a se limita la, cel de Director General (CEO) si Director Financiar (CFO). In conformitate cu aceste prevederi, Consiliul de Administratie i-a acordat titlul de Director General (CEO) lui Serghei Bulgac.

Functionarea Consiliului de Administratie

Reguli cu privire la adunari si vot

Administratorii Neexecutivi se vor intalni impreuna cu Administratorii Executivi, cu exceptia cazului in care Administratorii Neexecutivi doresc sa se intalneasca fara ca Administratorii Executivi sa fie prezenti. Ca regula, Consiliul de Administratie se va intruni cel putin o data pe trimestru si oricand poate fi convocata o intalnire a Consiliului de Administratie de catre: (i) Presedinte, (ii) Vicepresedinte sau (iii) oricare trei Administratori, actionand impreuna, dintre care cel putin un Administrator Executiv. Cu exceptia cazului in care Administratorii Neexecutivi doresc sa se intalneasca fara participarea Administratorilor Executivi, la oricare adunare a Consiliului de Administratie trebuie sa fie intrunit cvorumul daca au fost invitati toti Administratorii, cel putin patru membri trebuind sa fie prezenti sau reprezentati, inclusiv Presedintele, prezent sau reprezentat. Administratorii absenti vor fi imediat informati cu privire la deciziile adoptate in absenta acestora. Cu exceptia situatiilor urgente, subiectele ce tin de aria de responsabilitate a unui Administrator absent vor fi discutate si se va decide asupra lor dupa ce Administratorul absent a fost contactat. Administratorii Executivi si, respectiv, Administratorii Neexecutivi pot lua separat decizii valabile din punct de vedere juridic cu privire la subiectele ce cad in sfera scopului atributiilor acestora.

Consiliul de Administratie poate, de asemenea, sa ia decizii in afara unei adunari (fie prin prezenta fizica, prin videoconferinta sau prin telefon), in scris sau altfel, cu conditia ca propunerea respectiva sa fie adusa la cunostinta tuturor Administratorilor relevanti aflati la acel moment in functie (si cu privire la care nu exista un conflict de interese) si cu conditia ca niciunul dintre acestia sa nu obiecteze cu privire la aceasta modalitate de luare a deciziilor. Adoptarea in scris a deciziilor se va face prin declaratii scrise ale tuturor Administratorilor care sunt la acel moment in functie si cu privire la care nu exista un conflict de interese.

Consiliul de Administratie poate lua decizii doar cu votul favorabil al majoritatii Administratorilor relevanti prezenti sau reprezentati la adunarea Consiliului de Administratie. Fiecare Administrator, cu exceptia Presedintelui, are dreptul la un vot in adunarea Consiliului de Administratie. Presedintele are dreptul la un numar de voturi egal cu cel care poate fi exprimat de toti Administratorii prezenti sau reprezentati la respectiva adunare cu privire la care nu exista conflicte de interese (asa cum se precizeaza mai jos).

Legea olandeza prevede ca un Administrator nu poate participa la orice dezbateri si luarea deciziilor daca are un (potential) conflict personal de interese cu privire la subiectul in discutie. Actul Constitutiv prevede ca daca din acest motiv nu se poate lua nicio decizie de catre Consiliul de Administratie, Adunarea Generala a Actionarilor va decide cu privire la acel aspect.

In anul 2021, incepand de la data raportului anual anterior si pana la data prezentului raport, Consiliul de Administratie a adoptat 38 de hotarari, in scris. Aceste rezolutii au vizat, printre altele, decizii operationale, cum ar fi numirea presedintelui si secretarului pentru AGA si AGEA numirea reprezentantilor Societatii pentru a participa la Adunarile Ordinare Generale ale Actionarilor filialei din Romania a Digi, incheierea de acorduri de facilitate si documente suplimentare la acordurile de facilitate, aprobarea achizitionarii operatiunilor Digi Ungaria de catre 4iG si eliberarea filialelor maghiare de obligatiile lor in calitate de garanti in temeiul acordului de facilitate, aprobarea raportului anual pe anul precedent si documentatia de convocare a AGA si AGEA 2021, calendarul financiar estimat al societatii pentru 2021, renumirea secretarului societatii, numirea noului Ofiter de Conformitate, aprobarea de noi programe de optiuni pe actiuni si alte aspecte legate de numirea auditorului extern. Toate intalnirile au avut loc prin conferinta telefonica, iar participarea a fost de 100%. Cu exceptia a catorva situatii de conflict de interese obiective speciale, toate deciziile Consiliului de Administratie au fost adoptate in unanimitate.

Consiliul de Administratie este consiliat si sprijinit de Echipa de Conducere formata din persoane care joaca un rol cheie in cadrul activitatii filialelor Societatii din Romania, Ungaria (*pentru detalii privind vanzarea operatiunilor maghiare din 2022, va rugam sa consultati capitolul Cifre-esentiale, obiective si directii strategice*), Spania si Italia, dar care nu detin pozitii executive a Societatii. Echipa de Conducere este un organ operational de luare a deciziilor al Societatii, care este responsabila de functionarea operationala a activitatii si de luarea deciziilor cu privire la anumite chestiuni operationale. Echipa de Conducere este compusa din specialisti din domeniul financiar, contabil si juridic. Rolul acestor specialisti este de a conduce Societatea in operatiunile sale de zi cu zi, de a asigura respectarea de catre Societate a reglementarilor juridice, financiare, contabile, fiscale aplicabile si a oricaror reglementari relevante, de a pregati depunerile de documente si raportarile necesare care sunt obligatorii pentru Societate, si sa sfatuiasca Consiliul de Administratie cu privire la operatiunile zilnice pe durata procesului de luare a deciziilor de catre Consiliul de Administratie. Membrii Echipei de Conducere cu pregatire juridica si cei cu pregatire financiara care au roluri specifice in cadrul Societatii ofera sprijin continuu Comitetului de Audit si au obligatia de a pregati si de a sprijini relatia si intalnirile dintre membrii Comitetului de Audit si auditorii externi si interni ai Societatii.

Comitetele Consiliului

Consiliul de Administratie a infiintat doua comitete: un comitet de audit ("**Comitetul de Audit**") si un comitet de remunerare ("**Comitetul de Remunerare**"). Comitetele Consiliului au un rol pregatitor si/sau de consiliere pentru Consiliul de Administratie. Consiliul de Administratie din datele de 14 si 15 mai 2017 au adoptat reguli cu privire la rolul, responsabilitatile si functionarea fiecarui comitet. Comitetele Consiliului sunt compuse exclusiv din Administratori Neexecutivi. Acestia raporteaza constatările lor Consiliului de Administratie, care, potrivit legii olandeze, ramane pe deplin responsabil pentru toate actiunile acestor comitete. Conform regulilor de functionare, Comitetul de Audit va raporta separat Administratorilor Neexecutivi cu privire la deliberările si descoperirile sale in cazul in care si atunci cand acest lucru este solicitat in cazuri individuale de catre Directorul Executiv sau de catre doi Administratori Neexecutivi.

Comitetul de Audit – activitatea Comitetului de Audit pe durata anului 2021

Comitetul de Audit este compus din trei membri: Dl. Marius Varzaru, Dl. Piotr Rymaszewski si Dl. Bogdan Ciobotaru care au functia de Administratori Neexecutivi ai Digi Communications N.V.. Comitetul de Audit raporteaza direct Administratorilor Neexecutivi. Comitetul de Audit asista Consiliul de Administratie in indeplinirea responsabilitatilor sale de supraveghere privind calitatea si corectitudinea situatiilor financiare, respectarea de catre Societate a cerintelor legale si de reglementare, calificarile si independenta auditorilor, auditurile interne si alte aspecte conexe.

Reguli de functionare a Comitetului de Audit

Mai jos sunt prezentate principalele responsabilitati ale Comitetului de Audit in conformitate cu termenii de referinta ai acestuia.

Comitetul de Audit ofera asistenta, supravegheaza, revizuieste, consiliaza si pune la indoiala in mod critic Consiliul de Administratie in ceea ce priveste, printre altele:

- a) integritatea si calitatea raportarilor financiare ale Societatii si ale filialelor sale;
- b) operarea sistemelor de management al riscurilor si control intern;
- c) furnizarea informatiilor financiare de catre Societate (inclusiv alegerea politicilor contabile, aplicarea si evaluarea efectelor noilor reguli si abordarea elementelor estimate in situatiile financiare anuale ale Societatii);
- d) respectarea recomandarilor si observatiilor auditorilor interni si externi ai Societatii;

- e) rolul si functionarea auditorilor interni ai Societatii;
- f) politica fiscala a Societatii;
- g) relatia Societatii cu auditorul sau extern, inclusiv independenta si remunerarea auditorului extern;
- h) finantarea Societatii;
- i) evaluarea oricarei situatii care poate genera un conflict de interese in tranzactiile la care este parte Societatea, filialele sale si persoanele afiliate acestora; si
- j) aspecte legate de tehnologia informatiei si a comunicatiilor.

Pe parcursul anului 2021, incepand cu data raportului anual anterior si pana la data prezentului raport, Comitetul de Audit a avut un numar de 9 intalniri care sunt documentate in 9 minute. Avand in vedere restrictiile impuse pentru a opri raspandirea virusului COVID 19, toate intalnirile au avut loc prin conferinta telefonica, iar prezenta a fost de 100%.

Activitatea Comitetului de Audit pe parcursul anului 2021 a fost legata in principal de (i) aprobarea serviciilor de audit, (ii) raportarea financiara, in cadrul careia Comitetul de Audit a examinat si a aprobat rapoarte financiare trimestriale si semestriale, (iii) evaluarea anumitor activitati de gestionare a riscurilor, (iv) revizuirea activitatii de audit intern, in principal in ceea ce priveste aprobarea planului anual de audit si revizuirea punerii in aplicare a planului de audit aprobat si a eficacitatii acestuia, actualizarea evaluarii riscurilor, (v) relatia cu auditorul extern si (vi) activitatea Ofiterului de Conformitate.

Comitetul de Remunerare – activitatea Comitetului de Remunerare in cursul anului 2021

Comitetul de Remunerare este format din 3 membri: dl. Zoltán Tesári, dl. Emil Jugaru si dl. Piotr Rymaszewski, care sunt Administratori Neexecutivi. Comitetul de Remunerare asista Consiliul de Administratie in implementarea si dezvoltarea politicilor de remunerare si beneficii, inclusiv bonusuri pentru Administratori si angajati.

Comitetul de Remunerare este raspunzator de pregatirea luarii deciziilor de catre Administratorii Neexecutivi cu privire la determinarea remuneratiilor. Suplimentar, Comitetul de Remunerare este, in continuare, raspunzator pentru raportarea catre Administratorii Neexecutivi cu privire la implementarea remuneratiei in fiecare an financiar in mod corespunzator scopurilor si obiectivelor corporative care au importanta asupra remuneratiei.

Reguli de functionare ale Comitetului de Remunerare

Mai jos sunt prezentate principalele responsabilitati ale Comitetului de Remunerare in conformitate cu regulile sale de functionare.

Comitetul de Remunerare asista Consiliul de Administratie in supravegherea, in ceea ce priveste, *inter alia*:

- (a) redactarea unei propuneri pentru Administratorii Neexecutivi referitoare la politica de remunerare ce trebuie urmata, politica ce va trebui adoptata de Adunarea Generala a Actionarilor;
- (b) recomandarea adresata Administratorilor Neexecutivi si propunerea unei remuneratii pentru fiecare Administrator, in limitele politicii de remunerare. Asemenea propunere va avea in vedere, in toate cazurile, urmatoarele:
 - i. structura remuneratiei; si
 - ii. cuantumul remuneratiei fixe, actiunile si/sau optiunile ce vor fi acordate si/sau alte componente variabile ale remuneratiei, criteriile de performanta folosite, analizele de scenariu efectuate si raportul dintre platile din cadrul Societatii si societatile sale afiliate.

In redactarea propunerii pentru remuneratia Administratorilor, Comitetul de Remunerare va lua act si de opinia individuala a Administratorilor cu privire la cuantumul si structura propriei remuneratii. Comitetul de Remunerare va solicita Administratorilor sa fie atenti la aspectele incluse in politica de remunerare.

- (c) pregatirea raportului privind remunerarea;
- (d) attentionarea si consilierea Consiliului de Administratie cu privire la orice modificare importanta in structura de beneficii a angajatilor Societatii sau a filialelor sale; si
- (e) administrarea tuturor aspectelor cuprinse in schema de acordare de actiuni catre administratori stabilita sau derulata de Societate.

In cursul anului 2021, Societatea a respectat Politica de Remunerare aplicabila Administratorilor Societatii, asa cum a fost aceasta aprobata prin hotararea actionarilor Societatii din data de 30 aprilie 2020. Nici Consiliul de Administratie, nici Comitetul de Remunerare nu au agreeat si nu au implementat reguli sau practici diferite de acestea. Politica de Remunerare adoptata de Adunarea Generala Anuala a Actionarilor din 2020 a fost revizuita in conformitate cu Directiva Europeana Revizuita pentru Drepturile Actionarilor, care a fost implementata in dreptul olandez incepand cu data de 1 decembrie 2019.

Principalele modificari ale Politicii de Remunerare revizuite sunt modificarile aduse in conformitate cu punerea in aplicare a Directivei Europene Revizuite pentru Drepturile Actionarilor indicand misiunea Societatii si a obiectivelor Politicii, detalierea pachetului de remunerare al directorilor Societatii pe categorii de remuneratii fixe si variabile, precum si prezentarea criteriilor de performanta si a nivelurilor de plata a remuneratiei variabile. Ulterior, Politica de Remunerare va trebui aprobata de catre Adunarea Generala la fiecare 4 ani.

Sub supravegherea corespunzatoare si cu confirmarea Comitetului de Remunerare si in conformitate cu hotararile actionarilor Societatii din data de 21 aprilie 2017 si cu Planul de Optiuni de Actiuni din data de 20 aprilie 2017, Consiliul de Administratie a decis in decembrie 2017 in privinta implementarii unui plan de optiuni de acordare de actiuni aplicabil angajatilor romani ai Grupului si, subsecvent, in mai 2018 cu privire la implementarea unui plan de optiuni de acordare de actiuni cu privire la angajatii spanioli ai Grupului, precum si un plan de optiuni de acordare de actiuni pentru un numar limitat din echipa de conducere a RCS&RDS (pentru mai multe detalii referitoare la planul de optiuni de acordare de actiuni, a se vedea incluse in sectiunea *Planurile de Optiuni de Actiuni* din acest raport). Parte din aceste programe au fost finalizate in 2020.

La data de 30 aprilie 2020 Consiliul de Administratie a decis sa acorde optiuni de actiuni Administratorilor Executivi ai Societatii (**SOP 6**). 130.000 actiuni de clasa B au fost alocate pentru SOP 6. SOP 6 a intrat in drepturi la data de 27 mai 2021, in conformitate cu calendarul de intrare in drepturi stabilit de Adunarea Generala si cu respectarea conditiilor de performanta stabilite de Adunarea Generala din 30 aprilie 2020.

La data de 14 mai 2020, Consiliul de Administratie a decis sa acorde anumite optiuni de actiuni catre un numar limitat de angajati RCS & RDS S.A. si DIGISOFT IT (**SOP 7**). 185.500 actiuni de clasa B au fost alocate pentru SOP 7. SOP 7 a intrat in drepturi in 24 mai 2021.

La data de 18 mai 2021, Adunarea Generala a decis sa acorde optiuni de actiuni Administratorilor Executivi ai Societatii si unui Administrator Neexecutiv, avand in vedere pozitia sa in filialele Societatii. 420.000 de actiuni din clasa B au fost alocate pentru **SOP 8**.

SOP 8 a fost aprobat pentru trei ani (2021, 2022 si 2023) pentru Administratorii Executivi si pentru un an pentru Administratorul Neexecutiv. Pentru anul 2021, SOP 8 a fost acordat la 19 mai 2021. SOP 8 poate intra in drepturi in termen de un an de la data acordarii, sub rezerva indeplinirii conditiilor de performanta stabilite de Adunarea Generala, care sunt descrise in Anexa 5.

La data de 24 august 2021, Societatea a aprobat acordarea unui numar de 39.000 de optiuni de actiuni angajatilor uneia dintre filialele Societatii. Data de intrare in drepturi este in termen de un an de la data acordarii, daca sunt indeplinite criteriile de performanta (**SOP 9**).

De la data raportului anului anterior si pana la data prezentului raport, membrii Comitetului de Remunerare al Societatii au organizat o intalnire la data de 15 noiembrie 2022 care s-a incheiat cu adoptarea unui raport de remunerare, prin efectuarea unei analize si pregatirea unei prezentari generale referitoare la standardele de remunerare, la ratele si cerintele si conditiile de reglementare legate de ocuparea fortei de munca aplicabile la nivelul filialelor Societatii din Romania, Ungaria (*pentru detalii privind vanzarea operatiunilor maghiare din 2022, va rugam sa consultati capitolul Cifre-cheie, obiective si directii strategice*), Spania si Italia, care a fost comunicata Consiliului de Administratie.

Consiliul de Administratie a pregatit, prin intermediul Comitetului de Remunerare, un raport privind remunerarea pentru anul 2021, in conformitate cu noile cerinte legale – a se vedea *Anexa 5* la acest raport.

Capitalul, actiunile si drepturile de vot

La data de 31 decembrie 2021, capitalul social autorizat al Societatii era de 11.000.000 € (**Capitalul Social Autorizat**), fiind impartit in:

- ▶ 100.000.000 Actiuni de Clasa A, cu o valoare nominala de 0,10 € fiecare, in capitalul social al Societatii; si
- ▶ 100.000.000 Actiuni de Clasa B, cu o valoare nominala de 0,01 € fiecare, in capitalul social al Societatii.

Actiunile de Clasa A nu au fost admise la tranzactionare la Bursa de Valori Bucuresti. Doar Actiunile de Clasa B sunt listate si au fost admise la tranzactionare la Bursa de Valori Bucuresti.

Actiunile sunt supuse si au fost emise conform legilor olandeze. Toate Actiunile de Clasa B si toate Actiunile de Clasa A sunt actiuni nominative, si nu la purtator. Nu exista sau nu se vor emite certificate de actiuni (*aandeelbewijzen*).

La data de 31 decembrie 2021, capitalul social subscris al Societatii este de 6.810.042,52 € si este impartit in:

- ▶ 64.556.028 Actiuni de Clasa A cu o valoare nominala de 0,10 € fiecare in capitalul social al Societatii; si
- ▶ 35.443.972 Actiuni de Clasa B cu o valoare nominala de 0,01 € fiecare in capitalul social al Societatii;
- ▶ DIGI detinea un numar de 4.409.361 actiuni proprii clasa A si 636.226 de actiuni proprii clasa B.

Adunarea Generala a Actionarilor

Adunările Generale Anuale

Adunarea Generala anuală trebuie să aibă loc în termen de șase luni de la încheierea exercitiului financiar precedent al Societății. Scopul Adunării Generale anuale este de a dezbate, printre altele, raportul administratorilor, politica și raportul de remuneratie, adoptarea situațiilor financiare anuale, distribuirea profitului (inclusiv propunerea de a distribui dividende), descarcarea de gestiune a Administratorilor Executivi pentru activitatea acestora de conducere, descarcarea de gestiune a Administratorilor Neexecutivi privind supravegherea Administratorilor Executivi, ocuparea oricărui posturi vacante, precum și alte propuneri puse în discuție de către Consiliul de Administrație.

Adunările Generale Anuale 2022

Adunarea Generală Anuală a Actionarilor pentru 2022 pentru aprobarea, printre altele, a situațiilor financiare statutare consolidate și individuale pentru anul 2021, va fi convocată simultan cu publicarea situațiilor financiare statutare consolidate și individuale auditate, emise în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de către Uniunea Europeană („UE”) și cu Partea a 9-a din Cartea a 2-a din Codul Civil Olandez.

Adunările Generale Extraordinare

Adunările Generale Extraordinare pot avea loc ori de câte ori Consiliul de Administrație consideră ca o astfel de Adunare Generală Extraordinară este necesară sau când Adunarea Actionarilor de Clasa A se prevalează de drepturile sale prevăzute de Actul Constitutiv pentru a face o propunere către Adunarea Generală. În plus, actionarii care reprezintă în mod individual sau împreună cel puțin 10% din capitalul social subscris și versat al Societății, pot solicita Consiliului de Administrație să fie convocată o Adunare Generală, specificând în detaliu în solicitare aspectele care vor fi dezbătute. În cazul în care nu a avut loc nicio Adunare Generală în termen de 8 săptămâni de la solicitarea celui/acestor actionar(i), acel/acești actionar(i) va/vor fi autorizat/autorizati să solicite unui Tribunal Districtual din Regatul Țărilor de Jos, în cadrul unei proceduri simplificate, să convoace Adunarea Generală. În orice caz, o Adunare Generală va avea loc pentru a discuta măsurile necesare, în termen de trei luni de la momentul la care Consiliul de Administrație a constatat reducerea capitalului social al Societății până la o valoare egală sau mai mică decât jumătate din capitalul social subscris și versat.

În cursul anului 2021, Societatea a organizat o Adunare Generală Extraordinară pentru a numi KPMG NV în calitate de nou auditor statutar al Societății pentru exercitiul financiar 2021.

Locul Adunarilor Generale

Adunările Generale ale Societății se vor ține în Amsterdam, sau în Aeroportul Schipol, Haarlemmermeer, Regatul Țărilor de Jos și fiecare actionar cu drept de vot și fiecare uzufructuar sau garant de acțiuni cărui îi revin drepturile de vot are dreptul de a participa personal la adunările generale.

În contextul riscurilor pentru sănătatea publică pe care le-a ridicat pandemia de COVID-19, Societatea a recomandat actionarilor să nu participe în persoană la Adunarea Generală din mai 2021 precum și la Adunarea Generală Extraordinară din 4 noiembrie 2021. Societatea le-a acordat actionarilor posibilitatea de a-și exprima voturile prin împuternicire sau prin platforma Evo a ING Bank N.V. Societatea a publicat pe site-ul sau actul de înregistrare a reuniunilor anuale, cu toate acestea, difuzarea reuniunilor nu a fost pusă la dispoziție.

Convocatorul și ordinea de zi

Adunările Generale vor fi convocate de Consiliul de Administrație, în baza unui convocator care trebuie să fie publicat printr-un anunț pe pagina web a Societății. Convocatorul trebuie să specifice subiectele care urmează să fie discutate, locul și ora adunării, data de referință, modul în care persoanele care au dreptul să participe la Adunarea Generală se pot înregistra și își pot exercita drepturile, data limită la care înregistrarea pentru participarea la adunare poate fi efectuată, precum și locul de unde se pot obține documentele adunării. Convocatorul trebuie să fie transmis cu cel puțin 42 de zile înainte de data Adunării Generale. Toate convocările, anunțurile, notificările și comunicările către actionari sunt efectuate în conformitate cu dispozițiile relevante ale legii olandeze. În cazul unei propuneri de modificare a Actului Constitutiv, convocatorul va indica acest lucru și o copie a modificării propuse trebuie să fie pusă la dispoziție la sediul Societății, până la sfârșitul adunării, pentru a fi consultată de către actionari.

Ordinea de zi a Adunării Generale anuale trebuie să includă anumite subiecte, inclusiv, printre altele, dezbateră raportului administratorilor, a remuneratiei aplicabile, dezbateră și adoptarea situațiilor financiare anuale ale Societății și propunerea privind dividendele (în măsura aplicabilă), în măsura în care aceste date sunt la dispoziția Adunării Generale. În plus, ordinea de zi include acele puncte care au fost incluse de către Consiliul de Administrație sau de actionari (cu respectarea legilor din Regatul Țărilor de Jos, astfel cum acestea sunt descrise mai jos). În cazul în care ordinea de zi a Adunării Generale include descarcarea de gestiune a Administratorilor în ceea ce privește îndeplinirea sarcinilor ce le revin în exercitiul financiar în cauză, descarcarea se menționează pe ordinea de zi ca punct separat pentru Administratorii Executivi și respectiv, pentru Administratorii Neexecutivi.

Unul sau mai multi actionari care, individual sau impreuna, reprezinta cel putin 3% din capitalul social subscris si varsat al Societatii si Adunarea Actionarilor de Clasa A, au dreptul sa solicite Consiliului de Administratie sa includa puncte pe ordinea de zi a Adunarii Generale. Consiliul de Administratie trebuie sa accepte aceste solicitari, cu conditia ca (a) solicitarea sa fi fost efectuata in scris si (b) sa fi fost primita nu mai tarziu de 60 de zile calendaristice inainte de data Adunarii Generale. Nu se va adopta nicio hotarare cu privire la alte puncte decat cele care au fost incluse pe ordinea de zi, cu exceptia cazului in care hotararea este adoptata in unanimitate in cadrul unei adunari la care intreg capitalul subscris al Societatii este prezent sau reprezentat.

Admitere si inregistrare

Adunarea Generala este prezidata de obicei de catre Presedinte sau Vicepresedinte. Din cauza restrictiilor cauzate de pandemia COVID -19, Adunarea Generala din 2021 a fost prezidata de un notar de drept civil care a actionat pentru Consiliul de Administratie.

Toti Administratorii pot participa la o Adunare Generala. In cadrul unor astfel de Adunari Generale, acestia au un vot consultativ. Presedintele Adunarii Generale poate decide in mod discretionar sa permita altor persoane sa participe la Adunarea Generala. Vor fi intocmite procese-verbale ale adunarilor.

Toti actionarii si fiecare uzufructuar si garant care dispun de drepturi de vot aferente actiunilor din capitalul social al Societatii, au dreptul, personal sau prin mandatarul lor imputernicit in scris, sa participe si sa se adreseze Adunarii Generale si sa isi exercite drepturile de vot proportional participatiei lor. Actionarii isi pot exercita drepturile daca sunt detinatori de actiuni in Societate la data de referinta, in conformitate cu legea olandeza, care este in prezent a 28-a zi inainte de data Adunarii Generale, si daca acestia sau mandatarii lor au notificat Societatea cu privire la intentia lor de a participa la Adunarea Generala, in scris sau prin orice alte mijloace electronice care pot fi reproduse pe suport de hartie, cel mai tarziu la o data stabilita in acest scop de catre Consiliul de Administratie, data care in prezent nu poate interveni mai devreme de cea de-a saptea zi inainte de Adunarea Generala, specificand numele acestei persoane si numarul de actiuni pentru care aceasta persoana poate exercita drepturile de vot si/sau drepturile legate de adunare in cadrul acestei Adunari Generale. Convocatorul indica data de referinta si modul in care persoanele care au dreptul de a participa la Adunarea Generala se pot inregistra si isi pot exercita drepturile.

Drepturi de vot

Valoarea actiunilor este exprimata in euro. Fiecare actiune confera dreptul la un vot pentru fiecare eurocent al valorii nominale. Actiunile de Clasa B au o valoare nominala de 0,01 € si, ca atare, fiecare actiune de Clasa B confera dreptul la 1 vot. Actiunile de Clasa A au o valoare nominala de 0,10 € si, ca atare, fiecare actiune de Clasa A confera titularului dreptul de a exprima 10 voturi. In conformitate cu Actul Constitutiv, abtinerile si voturile nule nu sunt considerate voturi exprimate. In plus, actiunile pentru care a fost exprimata o abtinere sau a fost exprimat un vot nul si actiunile pentru care persoana cu drepturi in cadrul adunarii, care este prezenta sau reprezentata in cadrul adunarii, s-a abtinut de la vot, sunt luate in calcul la determinarea partii din capitalul social subscris, care este prezent sau reprezentat in cadrul Adunarii Generale (pentru evitarea oricarui dubiu, actiunile detinute de Societate in capitalul social propriu, nu vor fi luate in considerare atunci cand se determina partea din capitalul social subscris, care este prezent sau reprezentat in cadrul Adunarii Generale). Presedintele Adunarii Generale stabileste modalitatea de vot si daca votarea poate avea loc prin strigare, cu respectarea anumitor restrictii prevazute in Actul Constitutiv. Actiunile pentru care legea stabileste ca niciun vot nu poate fi exprimat nu sunt luate in considerare la determinarea partii din capitalul social subscris care este prezent sau reprezentat in cadrul Adunarii Generale. In conformitate cu legea olandeza, niciun vot nu poate fi exprimat in cadrul Adunarii Generale in legatura cu actiunile Societatii detinute de Societate.

Adunarea Generala poate adopta hotarari valabile numai in cadrul unei Adunari Generale pentru care a fost transmis un convocator, in care este intrunit un cvorum de actionari prezenti sau reprezentati care detin cel putin 50% din capitalul social subscris si varsat (cu exceptia actiunilor proprii detinute de Societate) plus 1 actiune si care a avut loc in conformitate cu prevederile legale relevante si a Actului Constitutiv. Nu se va putea tine o adunare fara sa fie prezent sau reprezentat un cvorum de 50% din capitalul social subscris si varsat, plus 1 actiune. Prin urmare, nu se pot adopta hotarari de catre Adunarea Generala daca Actionarul Principal nu este prezent sau reprezentat. Cu exceptia cazului in care legea olandeza sau Actul Constitutiv prevede o majoritate mai mare, toate hotararile Adunarii Generale vor fi adoptate cu majoritatea simpla a voturilor exprimate. Decizia Presedintelui Adunarii Generale privind rezultatele votului in cadrul unei Adunari Generale va fi decisiva. Cu toate acestea, in cazul in care corectitudinea deciziei Presedintelui este contestata imediat dupa pronuntare, se va organiza un nou vot, daca majoritatea persoanelor care participa la Adunarea Generala solicita acest lucru sau, daca votul initial nu s-a exprimat prin strigare sau in scris, daca orice persoana cu drepturi de vot prezenta la Adunarea Generala solicita acest lucru.

Consiliul de Administratie va tine un registru al hotararilor adoptate la fiecare Adunare Generala. Registrul va fi disponibil la sediul Societatii pentru a fi consultat de orice persoana care are dreptul de a participa la Adunarile Generale si, la cerere, o copie sau un extras din registru va fi furnizat acelei persoane la un pret care nu va depasi pretul de tiparire al acestuia.

Dividende si distribuiuri

Actiunile confera dreptul la dividende si la alte distribuiuri, daca si atunci cand acestea sunt declarate. Orice astfel de distribuiuri vor fi efectuate pentru fiecare actiune in mod egal, indiferent de clasa si valoarea nominala. Toate actiunile sunt de acelasi rang in toate aspectele si vor fi eligibile pentru orice distribuire de dividende, daca si atunci cand acestea sunt declarate, in viitor. Implicatiile de ordin fiscal asupra distribuirii dividendelor trebuie avute in vedere cu mare atentie.

Actionarul principal

Societatea este controlata de catre dl. Zoltán Tészári, Presedintele Societatii. Acesta detine o participatie directa de 2.280.122 Actiuni de Clasa A, reprezentand aproximativ 3,6% din drepturile de vot in Societate. Suplimentar, dl. Tészári detine o participatie de aproximativ 90,7% din drepturile de vot in RCS Management S.A., care detine la randul sau o participatie directa de 57.866.545 Actiuni de Clasa A, reprezentand aproximativ 91% din drepturile de vot in Societate. Participatia directa a domnului Tészári reprezinta aproximativ 2,4% din drepturile economice ale Societatii, iar participatia RCS Management S.A. reprezinta aproximativ 61% din drepturile economice ale Societatii.

Societatea a implementat diverse masuri de guvernanta corporativa, astfel cum sunt descrise in sectiunea „*Conflictul de interese*” din acest raport.

Conflictul de interese

In acest sens, incepand cu anul 2017, cadrul de guvernanta corporativa include Politica privind conflictul de interese aplicabila directorilor Companiei, impreuna cu prevederile articolelor si ale Regulilor de functionare a Comitetului de Audit. Pe baza cadrului privind conflictul de interese, in cursul anului financiar 2021 nu au existat (potentiale) conflicte de interese intre orice atributii ale Administratorilor sau ale Conducerii Societatii si interesele lor private sau alte atributii, cu exceptia catorva situatii exceptionale descrise in sectiunea „*Reguli privind sedinta si votarea*” acestui raport. Orice situatie potential conflictuala sau orice incident vor fi rezolvate de catre membrii Comitetului de Audit care nu se gasesc in conflict de interese sau de Administratorii Neexecutivi independenti care nu se afla in conflict de interese, in conformitate cu regulile de guvernanta corporativa ale Societatii.

Sistemele de gestionare a riscurilor, riscurile si control intern

Managementul riscurilor

Mecanismul formal corporativ de management al riscurilor, reprezinta un proces in desfasurare, aflat in continua extindere si imbunatatire. Acest mecanism este conceput sa administreze o diversitate de riscuri, precum riscuri operationale, financiare, de reputatie si de conformitate, prin derularea urmatoarelor activitati:

- Identificarea riscurilor: Expunerea Societatii la riscurile asociate cu Societatea si cu operatiunile zilnice ale Grupului si activitatile Grupului este identificata si agregata in Matricea privind Evaluarea si Controlul Riscurilor. Riscurile sunt identificate prin gestionarea performantei activitatii din perspectiva risc-consecinta.
- Evaluarea riscurilor / Gestionare: Acest proces urmareste sa evalueze si sa prioritizeze riscurile. In aceasta privinta, evaluarea riscului este combinatia dintre probabilitatea aparitiei si impactul in relatia cu obiectivele activitatii si sunt identificate actiunile care trebuiesc intreprinse. Evaluarea include, suplimentar, si factori calitativi care ar putea fi importanti pentru pozitionarea strategica si reputatia Societatii.
- Monitorizarea si controlul riscurilor: Societatea dezvolta constant politici interne si proceduri pentru supravegherea si aprobarea deciziilor pentru cele mai importante procese operationale.
- Desi nu exista un Departament de Gestionare a Riscului in Societate, procesul de analiza a riscului este realizat de catre Auditul Intern al Societatii cu ajutorul coordonatorului de proces al principalelor procese operationale. Sistemul de evaluare a riscurilor intreprinderii este menit sa optimizeze procesele operationale din perspectiva eficientei si eficacitatii, asigurarii ca activele critice ale Societatii sunt protejate si monitorizarii activitatilor in conformitate cu reglementarile si regulile de guvernanta corporativa aplicabile, precum si sa confere o garantie rezonabila raportarilor financiare ale Societatii.

Procesul de evaluare a riscului conduce la imbunatatirea continua, si va retine si pe viitor atentia conducerii Societatii si va fi obiectul discutiilor periodice in cadrul Departamentului de Audit Intern, Comitetului de Audit si al Consiliului de Administratie.

Acest raport cuprinde si sumarizeaza mai jos riscurile majore si incertitudinile care sunt cele mai relevante pentru continuitatea operatiunilor Societatii pentru o perioada ulterioara de douasprezece luni dupa data avuta in vedere in pregatirea acestui raport, respectiv are drept scop furnizarea in mod rezonabil de informatii suficiente cu privire la deficientele cele mai semnificative cu privire la eficacitatea gestionarii interne a riscurilor si a sistemelor de control pe care Societatea le-a pus in aplicare sau care trebuiesc implementate in viitor.

Auditul intern

Funcția de audit intern pentru Societate și activitățile Grupului este asigurată de o echipă de profesioniști de pe piața internă, care asigură cunoștințele și experiența locală. Funcția este acoperită de o echipă formată din membri cu diferite calificări profesionale corespunzătoare și cu o largă experiență relevantă. Sunt stabilite și implementate programe importante de instruire pentru a îmbunătăți constant abilitățile și cunoștințele echipei. Pe parcursul anului, funcția de audit intern a avut ca scop continuarea consolidării perspectivelor și constatarilor misiunilor de audit în cadrul operațiunilor.

Funcția de audit intern raportează Comitetului de Audit al Societatii, iar administrativ, Directorului General al Grupului.

Cadrul controlului intern al Societatii este structurat pe trei linii, respectiv, funcțiile care prezintă și gestionează riscuri (unități operationale), funcția de conformitate și funcția de audit intern care asigură atât controlul riscurilor cât și o evaluare independentă. Prin urmare, primul nivel este îndeplinit de către unități operationale care sunt responsabile să asigure ca la nivelul fiecărui proces/activități este creat un mediu de control și de prevenție a riscului ca parte a operațiunilor zilnice; al doilea nivel este asigurat prin funcția de conformitate care monitorizează diverse riscuri specifice precum nerespectarea legilor, regulamentelor și a culturii eticii de afaceri, iar al treilea nivel este asigurat prin funcția de audit intern.

Funcția de conformitate și cea de audit intern sunt independente de unitățile operationale și raportează direct Comitetului de Audit. Cele două niveluri au o abordare coordonată, de coeziune și lucrează împreună pentru a ajuta Societatea să controleze riscurile, să consolideze cadrul guvernantei corporative și să îmbunătățească procesele operationale.

Funcția de audit intern asigură examinarea obiectivă a activităților Societatii, în scopul evaluării independente a sistemelor de control intern, a proceselor de conducere și de execuție, pentru a susține atingerea obiectivelor operationale de zi cu zi. De asemenea, emite recomandări pentru îmbunătățirea proceselor operationale și întărirea sistemelor de control intern.

Comitetul de Audit are o agendă permanentă pentru a acoperi subiectele care au legătură cu Auditul Intern. Pentru anul 2021, Comitetul de Audit a revizuit și aprobat planul anual de audit și a revizuit inițiativele operationale pentru îmbunătățirea continuă a eficienței funcției de audit intern. Comitetul de Audit revizuieste în mod constant progresul raportat la planul de audit aprobat și rezultatele activităților de audit intern, concentrându-se în mod special pe riscurile importante identificate și pe îmbunătățirea sectoarelor care necesită atenție. Rezultatele auditului sunt analizate pe categorii de riscuri identificate și procese afectate, astfel încât să evidențieze îmbunătățirile în cadrul controlului intern.

Funcția de audit intern a continuat în 2021 să actualizeze și să consolideze mecanismul formal corporativ de evaluare a riscurilor și să sugereze cai de îmbunătățire a aspectelor majore identificate în legătură cu activitatea Societatii. Acest proces a implicat evaluarea continuă a întregului sistem de audit intern, acoperind întreaga gamă de riscuri. Procesele operationale au fost evaluate din perspectiva riscului pe baza unei combinații de două criterii: importanța lor pentru Societate și probabilitatea unei erori materiale care să intervină în respectivul proces, precum și în funcție de nivelul de risc (ridicat, mediu, scăzut).

Evaluarea sistemului de control intern a fost efectuată pe baza unei metodologii de audit intern dintr-o perspectivă bazată pe risc, unul dintre principalele obiective fiind asigurarea încrederii și integrității operationale și financiare, ca rezultat al unei evaluări independente și obiective a sistemului de control intern. Funcția de audit intern a fost angajată, de asemenea, să îndeplinească planul anual de audit intern aprobat în paralel cu procesul de actualizare și consolidare a unui sistem formal de evaluare a riscului corporativ.

În cursul anului 2021, activitatea Auditului Intern pe toate piete locale s-a axat pe principalele riscuri privind dezvoltarea rețelei subterane, implementarea strategiei de vânzare pentru clienții business și rezidențiali, calculul, verificarea și aprobarea fluxului pentru comisioanele de instalare, procesul de obținere a avizelor, aprobărilor și autorizațiilor, monitorizarea activității de instalare a serviciilor clientului și depanarea serviciilor clienților, servicii pentru clienți și reclamații, salarizare, trezorerie, procese de plată, impozite, CAPEX, cheltuieli generale, proceduri de resurse umane, gestionarea facilităților și gestionarea flotei.

Avand in vedere evolutia pandemiei, Planul de audit intern a fost revizuit in mod constant, pentru a ne asigura ca principalele riscuri la care este expus Grupul sunt avute in vedere si misiunile de audit au fost adaptate astfel incat sa corespunda nevoilor de schimbare ale afacerii pentru plus-valoare. In baza activitatii desfasurate de functia de audit intern, a fost intocmita o lista de supraveghere a principalelor riscuri si aspecte identificate, care este revizuita periodic de catre Auditul intern, Conducere si Comitetul de Audit, in vederea monitorizarii modificarilor aparute.

Concluziile misiunilor de Audit intern sunt raportate catre Comitetul de Audit, impreuna cu perspectiva celor care gestioneaza riscul, precum si un raspuns cu privire la modul de gestionare a respectivului risc, permitand Comitetului de Audit sa aiba o viziune integrata asupra modului in care sunt administrate riscurile. Misiunile subsecvente sunt indeplinite regulat de catre Auditul Intern pentru a monitoriza stadiul de implementare a planurilor de actiune agreate.

Conducerea trebuie sa se asigure ca problemele si riscurile identificate de Auditul Intern sunt rezolvate si diminuate in termenele agreate si ca respectarea respectivelor termene este monitorizata prin misiuni subsecvente desfasurate de catre functia de Audit intern.

Auditul Intern este responsabil de verificarea, prin mijloace de proba corespunzatoare, functionarii adecvate a sistemului intern de control si de identificare a posibilelor inefficiente sau nerespectari raportate la punctele de control incorporate in procesele Societatii. In acest mod, functia de Audit intern in calitate de functie independenta de conducerea Societatii, ar trebui sa sprijine Comitetul de Audit in competentele sale privind sistemul de asigurare, management al riscurilor si control intern.

Riscuri

In Anexa 4 —Factori de Risc din acest raport, precum si in sectiunea factori de risc din cele mai recente Prospecte⁸ emise de catre Societate si de catre RCS & RDS, Societatea si RCS & RDS sumarizeaza expunerea per ansamblu din perspectiva riscurilor care ar putea impiedica Societatea si Grupul din a-si atinge obiectivele. In cadrul analizelor efectuate pana acum, Consiliul de Administratie a identificat riscuri semnificative sistematizate in 5 categorii generale. Factorii de risc privesc aspecte semnificative, precum conformitatea cu reglementarile, riscurile legale si litigiile existente, activitatea si factorii care afecteaza gradul de competitivitate.

Cadrul formal pentru stabilirea sistemului de evaluare a riscului de intreprindere, permite Societatii sa identifice, masoare si monitorizeze riscuri strategice si operationale din toate procesele majore ale Societatii. Ofera conducerii o line clara de evaluare a riscului pentru a permite realizarea procesului de luare a deciziilor.

Definirea riscurilor principale ale Societatii se bazeaza pe interviuri cu manageri de top, fiind un proces semnificativ pentru a aduna perspectivele lor. Rezultatele sunt agregate si analizate prin lentila obiectivelor strategice si a apetitului de risc al Societatii.

Societatea dezvolta si actualizeaza constant un mediu formal de control intern pentru a proteja activitatea de principalele riscuri identificate. Conducerea este responsabila pentru stabilirea si mentinerea unor controale interne adecvate asupra proceselor operationale si a raportarii financiare, iar functia de audit intern are responsabilitatea de a asigura eficacitatea acestor controale.

Evaluarea si lista cu principalele riscuri este constant actualizata astfel incat sa reflecte modificarile in dezvoltarea obiectivelor strategice ale Societatii si a prioritatilor, precum si progresul facut in gestionarea riscurilor.

Un sumar selectiv cu privire la cele mai semnificative riscuri aplicabile in anul 2021 (si pana la data acestui raport) este cuprins mai jos (totusi, pentru a realiza o analiza completa si in detaliu cu privire la riscurile si expunerea operationala a Societatii, invitam investitorii si actionarii sa parcurga Anexa 4 – *Factori de risc* din cadrul acestui Raport, precum si din sectiunea factori de risc din Prospectele emise de catre Societate si filiala RCS & RDS din Romania a Societatii, cu privire la actiuni si obligatiuni). Apetitul pentru risc al Societatii este aliniat cu strategiile si prioritatile acesteia. Anumite riscuri si incertitudini cu care se confrunta Societatea sunt in afara controlului acesteia, iar altele pot fi influentate sau reduse. Cu privire la anumite riscuri, Societatea a implementat sau a inceput sa implementeze proceduri si protocoale de gestionare a riscurilor. Acest proces este in mare parte in curs de desfasurare. Referirea la aceste actiuni de reducere a riscurilor nu poate fi sub nicio forma interpretata ca o garantie implicita sau expresa ca in practica astfel de limitari vor fi efective in reducerea expunerii la risc si/sau la posibile prejudicii aduse Societatii in cazul in care orice astfel de risc s-ar materializa.

⁸ Prospectele sunt disponibile la adresa: <https://www.digi-communications.ro/ro/relatia-cu-investitorii/actiuni/arhiva-actiuni/listare-materiale-actiuni-arhiva> ; <https://www.digi-communications.ro/ro/relatia-cu-investitorii/obligatiuni/notes-2025-2028-ro>

Tipul de risc / categoria ⁹	Descrierea principalilor factori de risc	Apetitul pentru risc. Masuri de reducere, in caz ca exista
Mentiunea preliminara care se aplica tuturor riscurilor mentionate mai jos: Grupul nu este in mod rezonabil in masura sa faca estimari clare sau exacte cu privire la sansele ca oricare dintre riscurile de mai jos sa se materializeze. Totusi, in cazul in care se materializeaza, oricare dintre riscurile de mai jos se incadreaza in categoria riscurilor medii sau mari din perspectiva impactului (fie relativ important fie foarte semnificativ) potential asupra activitatii si operatiunilor Grupului.		
Riscuri cu privire la activitatea noastra, cu privire la industrie si in legatura cu tarile in care activam	Riscurile strategice ar putea afecta planurile de afaceri si tintele de performanta, operationale si obiectivele de dezvoltare. Riscurile strategice la care activitatile noastre sunt in mod continuu expuse sunt in legatura cu, printre altele:	Grupul are un apetit responsabil (rezonabil) cu privire la riscurile strategice si operationale. Avand in vedere complexitatea, caracterul imprevizibil al acestor riscuri si imposibilitatea Grupului de a preveni incidenta sau de a asigura o reactie completa sau eficienta, pentru viitor, Societatea (Grupul) va continua sa aiba un apetit responsabil din perspectiva rezonabila.
	Presiunea concurentiala si schimbarile in cerintele clientului, migratia clientilor, schimbarile tehnologice, descresterea veniturii pe unitate generatoare, dezvoltarea bazata pe oportunitate, nevoile intense de capital, expunerea cu privire la riscurile care tin de activitatea de furnizare de energie;	Dintr-o perspectiva strategica si manageriala, Grupul s-a dovedit a fi pana in prezent relativ eficient in gestionarea propriei cresteri si a propriilor asteptari de dezvoltare. Totusi, nu putem garanta ca gradul semnificativ de concurenta cu care ne confruntam pe toate pietele in care activam si cu privire la toate liniile noastre de business nu va incuraja migratia de clienti catre concurentii nostri, afectandu-ne astfel in mod semnificativ veniturile si profitabilitatea. Nu putem beneficia de aceleasi avantaje concurentiale de care se bucura concurentii nostri principali care activeaza pe pietele pe care activam si noi, printre care se numara economii de scara mai semnificative, acces mai facil la finantari si o ofertare de produse cuprinzatoare pe anumite linii de business. Din perspectiva tehnologica si de dezvoltare, investim sume semnificative pentru a implementa investitii in vederea imbunatatirii ofertei noastre in materie de retea, a adoptarii de noi tehnologii si a cresterii acoperirii retelei. Totusi, nu exista nicio garantie ca abonatii nostri vor accepta astfel de dezvoltari de asa natura incat sa ne asigure o rentabilitate acceptabila. In plus, nevoile noastre de capital circulant au crescut substantial in ultimii ani si am putea fi nevoiti sa ne limitam operatiunile si planurile de extindere in cazul in care, din orice motiv, nu vom putea obtine o finantare adecvata pentru a indeplini aceste cerinte.

⁹Acest tabel nu descrie riscurile specifice referitoare la Actiuni si Obligatiuni, sau alte riscuri fiscale specifice care sunt explicate in detaliu in Anexa 4 - Factori de risc - a acestui raport precum si in cele mai recente Prospecte emise de Societate si de catre RCS&RDS, filiala din Romania a Societatii. Acest tabel se concentreaza asupra celor mai importante riscuri care tin de activitatea operationala, strategica, financiara, de reglementare si juridica.

	Succesul nostru este strans legat de dezvoltarile economice generale din Romania si Spania, si este posibil ca unele evolutii negative sa nu fie compensate de tendintele pozitive din alte piete, ceea ce ar putea pune in pericol obiectivele noastre de crestere si ar putea avea un impact negativ asupra afacerii, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor si a starii financiare a Societatii noastre. Nu am pus in aplicare un sistem de reducere a riscurilor in aceasta privinta.
Viteza rapida a inovatiilor perturbatoare si / sau a noilor tehnologii din cadrul industriei poate depasi capacitatea Grupului de a concura si / sau de a gestiona riscurile in mod corespunzator, fara a aduce modificari semnificative modelului de afaceri. Esecul prioritizarii initiativelor tehnologice si alocarii efective a resurselor pentru a atinge scopurile si obiectivele strategice ale Grupului. Migrarea catre noile tehnologii nu este suficient analizata si documentata pentru a identifica compatibilitatea cu elementele retelei existente. Astfel, poate exista un risc de functionare defectuoasa a retelei si / sau costuri suplimentare generate pentru a repara incompatibilitatea. Lansarea 5G va necesita investitii importante in viitor, pentru achizitionarea de spectru de frecvente suplimentar si constructia de retele.	Inovarea, explorarea posibilitatii de introducere a noilor tehnologii si a digitalizarii reprezinta prioritati centrale ale Grupului. Cu toate acestea, constrangerile de capital pot afecta negativ capacitatea Grupului de a inova si reduce ritmul introducerii de noi tehnologii. Grupul a implementat fluxuri interne pentru analiza si testarea propunerilor de noi tehnologii de dezvoltare a retelelor pentru a asigura compatibilitatea cu elementele de retea existente. Grupul are un avantaj competitiv intrucat procentul de acoperire cu fibra optica este mare si nu va necesita investitii importante pentru lansarea 5G.
Contextul intern general, european si international din punct de vedere economic, politic si social, instabilitatea pietelor de finantare, riscurile valutare, rating-ul nostru de credit, aspecte fiscale generale; inclusiv instabilitatea politica si militara din regiune generata de invazia rusa a Ucrainei;	Avand in vedere profilul de afaceri si faptul ca suntem prezenti intr-un numar redus de tari¹⁰ (Romania, Ungaria – <i>pentru detalii privind vanzarea operatiunilor din Ungaria incepand cu anul 2022, va rugam sa consultati capitolul Cifre-Cheie, Obiective si Directii Strategice</i>-, Spania, Italia, Portugalia si Belgia), expunerea Grupului la riscurile aferente pietei si industriei din aceste tari, nu poate fi mereu in mod rezonabil anticipata sau reduca.
Defectiuni de sistem / caderi, incetarea contractelor cu marii furnizori, esecul in a obtine resurse manageriale suficiente / corespunzatoare, acoperire insuficienta a asigurarilor contractate, defectiuni in sistemul de facturare, defectiuni	Sunt incheiate contracte continand clauze frecvent utilizate in domeniul respectiv pentru a proteja Grupul. Grupul tinteste sa gaseasca furnizori si oportunitati alternative de parteneriat. Totusi,

¹⁰ In Portugalia si Belgia au fost achizitionate licente si/sau alte active, dar furnizarea de servicii clientilor nu a inceput pana la data prezentului Raport anual.

ale sistemelor de control al riscului de creditare si operationale, riscuri de sanatate care afecteaza arhitectura si dezvoltarea statiilor mobile, scurgeri de date personale, logistica, controlul calitatii, relatiile de munca, tehnologia informatiei, forta majora.

in anumite cazuri, s-ar putea ca Grupul sa nu fie in masura sa aiba acces la alternative suficiente sau inlocuitoare. Grupul recruteaza in mod activ personal calificat si utilizeaza in mod activ personalul la nivelul intermediar de conducere. Totusi, avand in vedere nivelul inalt de specializare in cadrul industriei si a know-how-ului profesionistilor calificati, inlocuirea sau suplimentarea anumitor functii ar putea sa necesite un timp indelungat sau sa nu fie in final una de succes.

Riscurile IT legate de functionarea necorespunzatoare sau intreruperile in sistemele operationale si contabile sau incalcarile securitatii cibernetice pot avea un impact negativ asupra capacitatii Grupului de a concura pe o piata foarte activa.

Riscul atacurilor cibernetice va continua sa fie unul dintre riscurile operationale ridicate si medii pentru Grup, avand in vedere dependenta de sistemele si tehnologiile IT.

De asemenea, riscul cibernetic evolueaza constant corespunzator progreselor tehnologice, precum munca la distanta, lansarea 5G. Neprotejarea datelor clientilor si neasigurarea disponibilitatii serviciilor ar putea avea un impact negativ asupra experientei clientilor si pot conduce la riscuri financiare, reputationale si de reglementare.

Grupul investeste foarte mult in infrastructura IT si recruteaza in mod activ profesionisti IT foarte calificati. Majoritatea aplicatiilor software au fost dezvoltate intern, oferind astfel posibilitatea de a reactiona rapid la schimbarile de mediu, ceea ce confera un avantaj competitiv. In plus, prevalenta scazuta a aplicatiilor si software-ului extern pentru afaceri asigura controlul asupra sursei aplicatiei si securitate sporita. Grupul implementeaza in mod constant masuri tehnice si organizationale adecvate pentru a asigura un nivel ridicat de securitate pentru a aborda amenintarile curente la securitatea cibernetica.

Unul dintre obiectivele principale este asigurarea integritatii, disponibilitatii si rezilientei permanente a sistemelor de prelucrare a datelor.

Departamentul specializat de securitate informatica al Grupului este format din personal de inalta calificare care este responsabil pentru testarea periodica a eficientei retelei si aplicatiilor informatice. Grupul monitorizeaza incidentele de securitate si eficienta controlului de securitate. A fost conceputa si implementata o procedura de raspuns la incident.

Cu toate acestea, atragem atentia ca astfel de sisteme nu pot oferi o asigurare absoluta, avand in vedere mediul complex al amenintarilor in materie de securitate cibernetica si stiind ca infractorul cibernetic lucreaza in mod continuu pentru a dezvolta modalitati noi si neobisnuite de a colecta bani de la societati.

Adoptarea de noi tehnologii bazate pe programe de soft si continua digitalizare a proceselor Grupului poate atrage costuri crescute in proiectele de transformare. Pot fi intampinate dificultati in atragerea si pastrarea programatorilor competenti.

Majoritatea aplicatiilor software sunt dezvoltate intern, acest fapt oferind posibilitatea unei reactii rapide la schimbarile de mediu, care sa asigure un avantaj competitiv.

Departamentul software este format dintr-o echipa de experti in diferite limbaje de programare si cu larga experienta in domeniu.

Pierderea statiilor de baza mobile, a statiilor fixe, a centrelor de date si a altor tehnologii utilizate in furnizarea de servicii clientilor ar putea avea ca rezultat un impact negativ semnificativ asupra clientilor, veniturilor si reputatiei. Programul nostru de rezilienta se extinde de asemenea la o platforma mai larga de servicii, incluzand televiziune, servicii online, energie.

Statiile noastre de baza mobile pot face obiectul unor reclamatii din partea altor rezidenti din zona, care pot conduce la posibile amenzi din partea autoritatilor locale si la aparitia riscului de a fi obligati sa mutam statia de baza mobila in alta locatie, ceea ce duce la costuri suplimentare si la un posibil impact negativ asupra gradului de acoperire a serviciului.

Ar trebui sa fie luat in considerare faptul ca reglementarile stricte de mediu pentru reducerea radiatiilor de la statia de baza pot impiedica dezvoltarea infrastructurii.

Grupul a implementat niveluri de rezilienta si redundanta pentru tehnologiile utilizate in furnizarea de servicii clientilor. Sistemele de monitorizare in curs sunt puse in aplicare pentru intreaga structura a retelei (backbone, fibra optica fixa, tehnologia mobila si alte tipuri) pentru a creste nivelurile de rezilienta si pentru a identifica oportunitati de imbunatatire bazate pe lectiile invatate din incidentele din trecut. Solutii de rezerva sunt implementate si actualizate.

Exista proceduri si controale interne concepute pentru a se asigura ca toate acorurile cerute de legi si reglementari sunt obtinute inainte de construirea statiei de baza mobile.

Cu toate acestea, pot exista situatii in care Grupul va primi plangeri din partea altor rezidenti sau situatii in care nu suntem in deplina conformitate cu legile si regulamentele aplicabile, avand in vedere complexitatea si diversitatea cadrului legal.

Faptul ca ne bazam pe furnizori pentru echipamentele de aprovizionare, dispozitivele de retea si alte componente si materiale necesare dezvoltarii infrastructurii poate creste nivelul riscului si poate conduce la intarzieri in lansarea planurilor si costuri sporite. In plus, gestionarea ineficienta a lantului de aprovizionare si ineficientele in gestionarea finantarii furnizorilor pot avea un impact negativ asupra relatiilor cu furnizorii esentiali. Riscurile de aprovizionare cresc in actuala perioada de pandemie, de criza militara si, in general in crizele geo-politice.

Modificarile in regulamentele nationale si europene referitoare la amenintarile de securitate pot conduce la costuri operationale crescute determinate de schimbarea surselor de aprovizionare pentru echipamentele principale in dezvoltarea retelei. De asemenea, poate exista riscul de a fi obligati sa schimbam o parte a retelei noastre existente, care poate atrage investitii suplimentare.

Grupul negociaza contracte cu furnizori alternativi pentru reducerea dependentei de un singur furnizor pentru echipamente esentiale.

Gestionarea fluxului de numerar este monitorizata indeaproape. Cu toate acestea, pot exista situatii in care termenele de plata nu sunt respectate pe deplin.

Pe parcursul pandemiei actuale, Grupul s-a concentrat sa obtina din timp echipamentele si materialele necesare pentru a duce mai departe progresul tehnologic potrivit strategiei. Acest lucru a fost posibil datorita retelei extinse de furnizori si a specialistilor in achizitii extrem de instruiti.

Expertii nostri pe subiectele in discutie monitorizeaza indeaproape modificarile in regulamentele nationale si europene referitoare la amenintarile de securitate si situatia politica actuala care privesc pe furnizorii nostri cheie.

Imposibilitatea de a realiza progresele tehnologice planificate, dificultatile in mentinerea calitatii serviciilor furnizate clientilor, pierderea clientilor si creantele care nu pot fi recuperate din cauza situatiei actuale de pandemie in curs de evolutie si potentiale riscuri macro-economice rezultate ca urmare a pandemiei COVID-19.

Pandemia COVID-19 a impactat si poate continua sa influenteze modul in care se desfasoara activitatea, angajatii si partenerii, conducand la un risc mai crescut de incertitudine cu privire la atingerea obiectivelor strategice. Riscuri crescute de sanatate si securitate pentru angajatii Grupului.

Echipa de Conducere a Grupului si Consiliul de Administratie si-au orientat eforturile spre a obtine rezultate semnificative chiar si in timpul pandemiei, prin schimbarea modului in care se desfasoara activitatile, pentru a asigura un mediu sigur pentru angajati, clienti, furnizori si alti parteneri. Canalele de vanzare alternative au fost optimizate pentru a consolida cota de piata.

Grupul a grabit procesele de digitalizare si automatizare pentru a creste eficienta si a reduce contactul fizic. Au fost introduse rapid solutii care sa permita angajatilor sa lucreze de acasa pentru a reduce riscurile privind sanatatea si securitatea. Procedurile de lucru au fost constant revizuite pentru o imbunatatire rapida si constanta. Toate normele si legile aplicabile in materie de pandemie au fost respectate si incorporate in procedurile interne ale Grupului.

Riscuri in legatura cu aspectele de reglementare si juridice si litigii

Riscurile privind conformitatea cuprind esecurile neanticipate de conformitate cu legislatia, reglementarile, politicile si procedurile aplicabile.

Sectoarele media si de telecomunicatii sunt supuse unui control permanent de catre autoritatile de reglementare nationale in domeniul concurentei din tarile in care ne desfasuram activitatea si de catre Comisia Europeana. Am fost supusi in trecut si poate vom continua sa fim supusi si in viitor investigatiilor in domeniul concurentei si reclamatiilor privind comportamentul nostru pe pietele din jurisdictiile in care ne desfasuram activitatea.

Operatiunile si proprietatile noastre sunt supuse reglementarii de catre diverse entitati si agentii guvernamentale in legatura cu obtinerea si reînnoirea diverselor licente, permise, avize si autorizatii, precum si in legatura cu respectarea permanenta, printre altele, a legilor, regulamentelor si standardelor privind telecomunicatiile, continutul audiovizual, mediul, sanatatea si siguranta, munca, constructiile si planificarea urbana, protectia datelor cu caracter personal si protectia consumatorului. Orice inasprire a reglementarii operatiunilor noastre ar putea duce la cresterea costurilor si ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra afacerii, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor si a starii financiare a Societatii noastre.

Grupul are o aversiune la riscurile legate de conformitatea cu legea ce solicita conformitate deplina. Grupul va continua sa isi mentina (si sa imbunatateasca) aceeasi aversiune la astfel de riscuri.

Grupul intentioneaza sa adopte masurile corespunzatoare in cazul incalcarii legislatiei aplicabile sau a regulilor de guvernanta corporativa ale Grupului.

Grupul se straduiește sa ramana la curent cu schimbarile legislative si sa asigure conformitatea. Echipele juridice interne la nivelul tuturor societatilor din Grup si colaborarile cu juristii independenti au crescut in ultimii ani. Grupul urmareste sa isi intareasca echipa juridica si de reglementare si sa creasca educatia angajatilor si partenerilor cu privire la asteptarile de conformitate aplicabile.

O suspendare sau o expirare a licentelor noastre sau a altor autorizatii guvernamentale necesare ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii si a rezultatelor operatiunilor noastre. In plus, din cand in cand, este posibil sa nu fim temporar in deplina conformitate cu legile si reglementarile aplicabile privind autorizarea construirii pentru diversele componente ale retelei noastre. Ne-am confruntat si este posibil sa ne confruntam in continuare, cu dificultati in obtinerea unora dintre aceste aprobari si permise.

Anumite contracte pe care le-am incheiat in scopul dezvoltarii retelelor noastre, inclusiv unele dintre contractele incheiate cu companiile de distributie a energiei electrice si cu autoritatile publice pentru inchirierea majoritatii stalpilor care sustin retelele noastre supraterrane fixe de fibra optica, au fost incheiate cu persoane al caror drept asupra bunurilor inchiriate sau a caror autoritate si capacitate de a incheia astfel de contracte nu au fost pe deplin verificabile sau clare in momentul in care am incheiat contractul. In plus, anumite contracte de inchiriere a stalpilor de la terte persoane sunt si continua sa fie incheiate fara sa existe acte la baza acestora, creand riscul ca acestea sa fie incetate in viitor. Incetarea sau anularea contractelor poate duce la costuri suplimentare pentru semnarea din nou a acestor contracte sau pentru punerea in aplicare a unei solutii alternative sau, in cel mai rau caz, la pierderea activitatii.

Industria de telecomunicatii pe pietele in care ne desfasuram activitatea se caracterizeaza prin existenta unui numar mare de brevete si marci comerciale. Obiectiile cu privire la inregistrarea noilor marci comerciale de catre terte parti si cererile de despagubire bazate pe acuuzatiile de incalcare a brevetului si/sau a marcii comerciale sau acuuzatiile privind alte incalcari ale drepturilor de proprietate intelectuala sunt des intalnite. De asemenea, putem face obiectul unor cereri de despagubire pentru defaimare, neglijenta, incalcarea drepturilor de autor sau al altor actiuni in justitie referitoare la continutul programelor sau la informatiile pe care le

	difuzam prin rețeaua noastră sau pe care le publicăm pe paginile noastre web.	
	Societatea este expusă la Tranzacțiile Persoanelor cu Acces la Informații Privilegiate și posibilelor încălcări a dispozițiilor privind supravegherea financiară ca urmare a comunicării neautorizate de informații sensibile cu impact asupra pretului. În cazul în care s-ar pretinde cu privire la orice persoană implicată din cadrul Grupului (fie la nivel intern sau extern) ca ar fi implicată în tranzacții de asemenea natură, acest fapt ar putea cauza un risc reputațional semnificativ Grupului.	Grupul a pus în aplicare o politică privind tranzacțiile persoanelor cu acces la informații privilegiate și a realizat sesiuni de formare cu privire la gestionarea de informații sensibile din perspectiva influenței asupra pretului. Grupul urmărește să crească gradul de constientizare cu privire la interdicțiile privind tranzacțiile realizate de persoanele cu acces la informații privilegiate prin reglementarea în cadrul unor contracte specifice de confidențialitate și prin proceduri de informare. Programele de luare la cunoștință sunt actualizate periodic pentru grupurile-tintă.
	Angajații Grupului și orice alți parteneri independenți sau consultanți s-ar putea angaja în activități neconforme sau improprii, inclusiv de neconformitate cu standardele și cerințele reglementare, care ar putea să aibă un impact negativ semnificativ cu privire la activitatea Grupului. Dacă orice acțiuni sunt aduse împotriva noastră pe motiv că am fi încălcat standardele de reglementare, iar Grupul nu are succes în a se apăra sau în afirmarea propriilor drepturi, astfel de acțiuni ar putea avea un impact semnificativ asupra activității, cu atât mai mult cu cât ar implica aplicarea de amenzi semnificative sau de alte sancțiuni, sau prejudicii reputaționale. Eventuale acuzații cu privire la un comportament fraudulos aduse față de Grup pot avea un impact semnificativ pentru reputația Grupului.	Societatea și filialele Grupului au fost în curs de re-proiectare și extindere a procesului de conformitate în cursul anilor 2018-2021, lucrând la noi politici și proceduri anticorupție, împotriva spălării banilor și privind conflictele de interese, acest proces este încă în curs de desfășurare, cadrul de conformitate este în curs de actualizare și, prin urmare, va fi supus aprobării versiunii revizuite ale acestor politici și proceduri. Societatea a desfășurat campanii de instruire și de constientizare a angajaților din funcții critice cu privire la "Codul de Conduită", "Conflictul de interese, Anti-corupție și Spălarea banilor"; programele de instruire ajută la stabilirea culturii etice în cadrul Societății și asigură angajaților înțelegerea rolului acestora în asigurarea conformității. Grupul a lucrat în mod constant la îmbunătățirea culturii etice în cadrul organizației.
	Standardele inadecvate de clasificare a informațiilor pot duce la probleme legate de securitate, confidențialitate și protecția datelor, precum și de nerespectarea cerințelor GDPR și de a respecta cerințele privind permisiunea clientului.	Grupul a îmbunătățit cadrul intern pentru clasificarea, prelucrarea datelor cu caracter personal pentru a se asigura că datele sunt colectate, procesate și stocate în conformitate cu legile și reglementările aplicabile.
Riscuri cu privire la poziția financiară	Riscurile financiare includ incertitudini cu privire la rezultatele financiare și la expunerea la pierderi financiare rezultate din dezechilibre în structura capitalului, fluxuri de numerar necorespunzătoare, pierderi de valoare a activelor	Grupul are un apetit prudent la riscurile financiare. Intenția Grupului este să mențină acest apetit prudent. Conducerea ținteste să monitorizeze în mod constant gradul de îndatorare în conformitate cu angajamentele și indicatorii financiari stabiliți în contractele de finanțare încheiate de Grup și

si volatilitatea instrumentelor financiare date de expunerea la variatiile de curs valutar si de rata de dobanda. Cele mai semnificative riscuri financiare sunt legate de: gradul nostru de indatorare si angajamentele impuse prin structura datoriilor noastre, indicatori financiari, deteriorarea abilitatii de a atrage fonduri pe baza facilitatilor existente, abilitatea de a genera suficiente venituri pentru acoperirea datoriilor, (in)abilitatea de refinantare a datoriilor scadente pe baza unor termeni mai favorabili, expunerea din tranzactiile cu instrumente financiare derivate.	documentatia privind Obligatiunile / Contractul privind obligatiunile. Pe baza datelor prezente, este justificat ca raportarea financiara este pregatita printr-un efort constant. Conducerea urmareste sa monitorizeze in mod constant alternativele optime de finantare a planurilor de business. Grupul a inceput implementarea de controale de gestionare a resurselor financiare si privind concilierea cheltuielilor si veniturilor in vederea asigurarii unei utilizari eficiente in cadrul nevoilor de afaceri curente. Conducerea urmareste sa monitorizeze in mod constant eficienta instrumentelor derivate si riscurile asociate. Raportarea financiara a Societatii include acele politici referitoare la pastrarea inregistrarilor care reflecta in mod corect si echitabil, pana la un nivel rezonabil de detalii, tranzactiile si actele de dispozitie asupra bunurilor Societatii, avand in vedere limitarile sale inerente, este posibil ca controlul intern asupra raportarii financiare sa nu detecteze sau sa previna inexactitatile.

Codul de Conduita

In data de 14 mai 2017, Societatea a adoptat Codul de Conduita, in conformitate cu sectiunea 2.5.2 din Codul olandez de Guvernanta Corporativa („**Codul de Conduita**“). Codul de Conduita rezuma principiile si standardele care trebuie sa ghideze actiunile Grupului. Grupul isi va desfasura activitatea cu corectitudine, onestitate, integritate si respect pentru interesele partilor implicate intr-o larga varietate de medii sociale, politice si economice. Codul de Conduita include reguli interne legate de gestionarea informatiilor confidentiale, dezvaluirea publica a datelor, informatiilor financiare si contabile, reguli generale privind tranzactiile persoanelor cu acces la informatii privilegiate, concurenta loiala, gestionarea conflictelor de interese, respectarea legilor si reglementarilor, mediul de lucru, sanatate si siguranta, etica la locul de munca, chestiuni relevante de mediu, etc. Prevederile Codului de Conduita sunt obligatorii pentru angajatii Grupului si pentru membrii Consiliului de Administratie. Societatea si filialele sale din Grup lucreaza in prezent la punerea in aplicare a unor mecanisme extinse in vederea conformarii cu regulile Codului de Conduita (mai multe detalii cu privire la eforturile de conformitate legate de aspectele-cheie stabilite prin Codul de Conduita sunt cuprinse in sectiunea Guvernanta Corporativa din prezentul raport). O copie a prezentului Cod de Conduita este publicata pe pagina web a Societatii. Acest Cod de Conduita poate fi modificat printr-o hotarare a Consiliului de Administratie. Orice modificari ale acestuia vor fi publicate pe site-ul Societatii.

Politica privind Tranzactiile Persoanelor cu Acces la Informatii Privilegiate

Consiliul de Administratie a adoptat in mai 2017 politica privind tranzactiile persoanelor cu acces la informatii privilegiate („**Politica privind Tranzactiile Persoanelor cu Acces la Informatii Privilegiate**“). Politica privind Tranzactiile Persoanelor cu Acces la Informatii Privilegiate urmareste sa se asigure ca toti angajatii respecta regulile privind utilizarea abuziva a informatiilor confidentiale si ca nu abuzeaza sau se plaseaza ei insisi sub suspiciunea de abuz de informatii privilegiate pe care se poate considera ca le detin, inclusiv in perioadele care duc la anuntarea rezultatelor Societatii. Politica privind Tranzactiile Persoanelor cu Acces la Informatii Privilegiate isi propune sa promoveze atat respectarea obligatiilor si restrictiilor relevante conform celor stabilite prin legile aplicabile valorilor mobiliare, cat si dincolo de cele impuse prin lege.

Aspecte privind regulile de conduita in afaceri

Cadrul de conformitate

In mai 2017 am pus in aplicare un cadru de conformitate („**Cadrul de Conformitate**“), care consta din urmatoarele:

- ▶ Codul de Conduita adoptat in luna mai 2017 („**Codul de Conduita**“), care stabileste principiile si standardele aplicabile oricareia dintre activitatile Grupului;
- ▶ Termenii de referinta ai Comitetului de Audit al Consiliului de Administratie al Societatii, document adoptat in luna mai 2017 („Termenii de referinta“), care stabilesc orientarile pentru considerentele Comitetului de Audit cu privire la orice alte aspecte conexe;
- ▶ Politica privind denuntarea de informatii adoptata in luna mai 2017 („**Politica pentru denuntare**“), care stabileste cadrul in care un angajat sau alte parti interesate pot raporta probleme sau face reclamatii cu privire la orice activitate de natura generala, operationala sau financiara, care, in opinia sa (i) incalca legislatia aplicabila, reglementarile sau orice practica general acceptata a Grupului; si (ii) pot avea un impact negativ semnificativ asupra operatiunilor Grupului;
- ▶ Politica privind conflictele de interese ale administratorilor adoptata in luna mai 2017 („**Politica privind conflictele de interese**“ a Consiliul de Administratie), care stabileste principii privind conflictul de interese intre Grup si orice membru al Consiliului de Administratie si urmareste atat Codul de guvernanta corporativa al Bursei de Valori de la Bucuresti din 4 ianuarie 2016 (CG BVB) cat si Codul de guvernanta corporativa din Tarile de Jos din 8 decembrie 2016 (CGCO olandez).

Avem o practica indelungata de a include termeni anticoruptie si de combatere a spalarii banilor in contractele de munca si de servicii pe care le semnam cu angajatii, administratorii si subcontractantii nostri individuali.

Pentru a promova respectarea de catre fiecare angajat al Grupului, administrator sau subcontractant individual a Cadrului de Conformitate, printre altele:

- (i) am stabilit o functie desemnata de conformitate globala, alcatuita din reprezentanti individuali din Departamentul Juridic, Departamentul de Audit Intern si Departamentul de Conformitate (Grupul de Conformitate al DIGI). Grupul de Conformitate a Grupului este responsabila de: implementarea si monitorizarea respectarii Cadrului de Conformitate; oferirea de consiliere angajatilor, administratorilor si contractorilor cu privire la comportamentul acestora, inclusiv privind modul de respectare a Cadrului de Conformitate; investigarea potentialelor incalcarii ale Cadrului de Conformitate si, in cazul in care incalcarile sunt dovedite, recomandarea adoptarii de masuri adecvate de remediere; si revizuirea periodica a Cadrului de conformitate si efectuarea de revizuii acolo unde este necesar. Toti angajatii, administratorii si contractorii, impreuna cu Departamentul de Audit Intern al Grupului sunt obligati sa raporteze orice suspiciune de incalcare a Cadrului de Conformitate catre Grupul de conformitate. Daca este cazul, functia de conformitate a Grupului raporteaza o incalcare substantiala a Cadrului de Conformitate la Consiliul de Administratie;

- (ii) am stabilit un sistem de achizitii electronic centralizat, care prevede aprobari prealabile ale oricaror achizitii ale functiilor juridic, contabilitate si de control intern ale Grupului, precum si analiza si aprobarea managementului de top si aprobarea tranzactiilor si proiectelor importante;
- (iii) prin acelasi sistem de achizitii electronic centralizat, Grupul incearca sa tina cont si sa monitorizeze cu atentie orice intrari si iesiri de plati (inclusiv cautand sa se asigure ca toate aceste plati sunt documentate corespunzator); si
- (iv) solicitam ca orice interactiuni cu oficialii guvernamentali sa se desfasoare in conformitate cu toate legile aplicabile (de exemplu, Politica Anticoruptie si de Etica in Afaceri prevede ca personalului i se interzice sa ofere sau sa primeasca cadouri catre sau de la functionari publici).

In 2019 am inceput sa refacem in intregime Cadrul de Conformitate cu sprijinul unei case de avocatura de foarte buna reputatie la nivel international si urmatoarele documente cheie au fost adoptate la inceputul anului 2020:

- **Politica Anticoruptie si de Etica in Afaceri**, care stabileste standardele pentru prevenirea coruptiei si a eticii in afaceri, solicita respectarea tuturor legilor si reglementarilor anticoruptie aplicabile, interzicerea luarii de mita si coruptia in orice forma sau modalitate si permite relationarea numai cu intreprinderile partenere avand standarde ridicate de integritate.

Principiile cheie ale eticii in afaceri sunt: (a) interzicerea oferirii, platii, solicitarii sau acceptarii de mita (fie direct fie indirect) catre sau de la functionarii publici, partenerii de afaceri si orice terte parti; (b) interzicerea oferirii sau acceptarii cadourilor sau a altor ospitalitati catre sau de la functionarii publici si acordarea de oferte rezonabile si proportionale sau acceptarea cadourilor si de ospitalitati din partea altor terti in cursul normal al activitatii; si (c) interzicerea contributiilor politice si a contributiilor necorespunzatoare de responsabilitate sociala corporativa realizate in numele Grupului.

Grupul a implementat Registrul de Cadouri si Ospitalitate in care toti angajatii cu acces la sistemele IT vor inregistra toate cadourile si dovezile de ospitalitate pe care le-au primit sau oferit de la partenerii de afaceri.

Inainte de luarea oricarui angajament fata de un partener de afaceri, Grupul ia anumite masuri pentru a solutiona problemele care pot duce la un conflict de interese sau la un comportament non-etic, cum ar fi: (1) verificari complete de tipul „cunoasteti-va partenerul” si, daca este cazul, proceduri de tip due diligence bazate pe risc; (2) informarea potentialului partener de afaceri cu privire la principiile anticoruptie si de etica in afaceri ale Grupului si la canalul de raportare existent pentru ingrijorari cu privire la coruptie sau etica in afaceri; (3) asigurarea faptului ca potentialul partener de afaceri adopta principiile anticoruptie si de etica in afaceri ale Grupului sau reguli si proceduri echivalente; si (4) asigurarea includerii in contractele relevante a unui set de prevederi anticoruptie, privind spalarea de bani si conflictul de interese.

Politica Anticoruptie si de Etica in Afaceri solicita oricarei persoane din cadrul Grupului sa raporteze eventualele incalcare ale acesteia la ofiterul de conformitate al Grupului. Chiar inainte de aprobarea si punerea in aplicare a acestei politici, Digi a desfasurat in anul 2019 un proiect pilot in cadrul caruia au fost transmise partenerilor de afaceri prevederile anticoruptie si de etica in afaceri ale Digi si anunturi scrise care contin principiile anticoruptie ale Grupului.

Potrivit liniilor directe referitoare la analiza de tip due-diligence privind anticoruptia si etica in afaceri pe parcursul anului 2020 am efectuat verificari de tipul Cunoaste-ti Partenerul [Know Your Partner (KYP)] si am comisionat analiza de tip due-diligence potrivita pentru parteneri de afaceri cu care Grupul Digi incheie contracte sau plaseaza ordine de achizitie in cuantum de/care depasesc €100k. Am implementat masuri corespunzatoare de diminuare a potentialelor riscuri identificate, spre exemplu prin efectuarea unei analize complete de tip due-diligence a societatii partenere, prin inserarea unor clauze privind anticoruptia si etica in afaceri sau prin solicitarea unor informatii sau documente suplimentare.

- **Politica de Combatere a Spalarii Banilor** impune respectarea tuturor legilor si reglementarilor aplicabile cu privire la combaterea spalarii banilor si finantarea terorismului. Politica interzice spalarea de bani si finantarea terorismului sub orice forma sau modalitate si un set de reguli si proceduri care trebuie urmate, care le vor include si pe cele referitoare la: (a) raportarea tranzactiilor in numerar, daca este necesar, la ofiterul de conformitate al Grupului; (b) proceduri de due diligence adecvate, bazate pe riscuri aplicabile clientilor si partenerilor de afaceri; si (c) raportarea oricarei activitati suspecte care implica Grupul, un client sau un partener de afaceri catre ofiterul de conformitate al Grupului. In conformitate cu aceasta politica, finantarea terorismului include derularea oricarei relatii de afaceri cu persoane fizice sau societati care: (i) apar pe lista de sanctiuni publicata de Task Force pentru actiuni financiare (FATF); (ii) sunt identificati sau sanctionati ca teroristi persoane fizice sau juridice in orice publicatie a Parlamentului European sau a Consiliului; si / sau (iii) sunt situate in tari supuse regimului de sanctiuni internationale ale Uniunii Europene.

- **Politica privind Conflictul de Interese** prevede comportamentul așteptat de la directorii, administratorii, angajații și contractorii Grupului pentru a se asigura ca toate măsurile rezonabile sunt luate pentru a evita și / sau gestiona orice conflict de interese real, potențial sau perceput legat de interesul financiar personal, interesul membrilor familiei sau implicarea anterioară, actuală sau potențială în orice activitate externă care ar putea intra în conflict cu interesele Grupului. Grupul utilizează un format electronic de divulgare a conflictelor de interese cu privire la membrii familiei și la conflictele tranzacționale.

Politicile menționate anterior se aplică tuturor entităților din cadrul Grupului și sunt obligatorii pentru toți angajații, directorii și administratorii noștri și se așteaptă, de asemenea, ca partenerilor noștri de afaceri să li se recomande insistent să adere la principiile enunțate în acestea. Aceste politici sunt urmate de proceduri interne detaliate. După caz, procedurile sunt puse în aplicare și completate folosind documente (cum ar fi instrucțiuni de lucru, ordine interne sau instrucțiuni de decizie) aprobate la nivelul filialelor Societății pentru a incorpora prevederile legislației locale.

Suplimentar față de funcția noastră globală de conformitate, pentru a respecta prevederile legale și politicile și procedurile Grupului, fiecare departament al Grupului, unitate organizațională și angajat este responsabil pentru identificarea riscurilor potențiale care pot duce la încălcarea Cadrului de conformitate și pentru prevenirea acestor riscuri, dacă este posibil. Managerii acestor departamente și unități organizaționale raportează cu privire la aspecte relevante către funcția globală. Dacă sunt identificate irregularități semnificative, este necesar ca problema să fie prezentată echipei de conducere a Grupului într-o manieră eficientă.

Traininguri de conformitate și activități de comunicare

Grupul de Conformitate al Grupului sprijină toți angajații să acționeze cu integritate și să fie proactivi în evitarea potențialelor încălcări prin implementarea trainingurilor de conformitate (care sunt structurate pe teme diferite precum anticorupție și mită, cunoașterea partenerului, conflictul de interese) și campaniile de comunicare ce vor fi adaptate grupurilor țintă și bazate pe nevoile identificate precum procesul de cunoaștere a partenerului pentru angajații din zona de achiziții.

- În 2018, angajații din mai multe departamente cheie de achiziții din cadrul Grupului au primit instruire menită să asigure că înțeleg cerințele și se conformează Cadrului nostru de Conformitate.
- În 2019, funcția noastră globală de conformitate a desfășurat o serie de campanii de conștientizare privind tranzacționarea de către persoanele care dețin informații privilegiate, principiile Codului de conduită și regulile anticorupție. Toate aceste concepte au fost prezentate angajaților și directorilor Grupului în diferite evenimente, precum întâlniri de conducere sau sedințe tehnice anuale. În plus, în cursul anului 2019, angajații și directorii filialei din România a Societății care acționează în departamente considerate a avea un risc ridicat de conformitate și de integritate din cauza responsabilităților de serviciu au semnat o declarație de integritate care confirmă aderarea la Cadrul de Conformitate. Scopul nostru este să extindem în continuare Cadrul de conformitate și, de asemenea, activitatea de conformitate, constând din campanii de conștientizare, instruire și controale în cadrul Grupului.
- În 2020, din cauza restricțiilor inerente pandemiei, programele menționate au fost continuate într-o formă electronică de webinar, cu un trainer.
- Mai mult, am lansat un training video cu privire la regulile anticorupție aplicabile în Grupul Digi. Angajații au fost invitați să asculte și să vizioneze cursul și apoi să răspundă la un test format din întrebări cu răspunsuri multiple.
- Toți acești angajați selecționați pentru programele menționate au o expunere la risc, luând în considerare natura activității fiecărui departament și fiecărei funcții sau sunt angajați care au rol de coordonare sau ghidare.
- De asemenea, în 2020 am introdus o sumarizare a principiilor și regulilor anticorupție și un sumar al modului în care noii angajați ar putea raporta incidentele, ca parte din programul introductiv. Programul este adresat angajaților noi din departamentul de vânzări.
- În iunie 2021, Ofiterul de Conformitate a reevaluat Departamentul Achiziții în ceea ce privește combaterea corupției. Chestionarul, compus din cinci întrebări, s-a bazat pe două articole publicate în aprilie 2021 pe site-ul Digi OneVoice, sub titlul "Etica și conformitate". Toți angajații din departament au obținut un punctaj de 100%, dovadă a faptului că informațiile din articole au fost asimilate corect și pot fi aplicate în timpul activităților zilnice desfășurate la locul de muncă.

ISO 37001:2016 Certificare Anticorupție (SR ISO 37001:2017)

Din iulie 2021, RCS & RDS, filiala Grupului, a obținut certificarea ISO 37001:2016. Aceasta acreditare atestă că măsurile și procedurile implementate în domeniul anticorupției și eticii în afaceri de către funcția de conformitate a Grupului Digi sunt în conformitate cu bunele practici internaționale și că Sistemul de Management Anticorupție este aplicat în conformitate cu Standardul ISO 37001:2016.

Scopul Politicii Anticorupție, certificată și implementată în cadrul Grupului Digi, precum și a Sistemului de Management este de a sprijini Societatea: să evite sau să reducă riscurile sau posibilele costuri și daune ale implicării în acțiuni de luare de mită; promovarea încrederii în negocierile comerciale; pentru a-și îmbunătăți reputația.

Orice incalcare suspectata sau potentiala a politicilor de mai sus poate fi raportata de catre directorii, administratorii, angajatii si contractantii Grupului prin e-mail la grup.conformitate@digi-communications.ro. In plus, prin clauzele de anticoruptie si etica in afaceri incluse in contracte si prin angajamentul Grupului Digi fata de anticoruptie si etica in afaceri, care este furnizat oricarui partener de afaceri la inceputul unei noi relatii, Grupul incurajeaza toti partenerii sai de afaceri sa raporteze orice preocupari cu privire la etica in afaceri prin e-mail catre grup.conformitate@digi-communications.ro. In acest sens, rapoartele ar trebui sa fie cat se poate de detaliate pentru a facilita o decizie adecvata cu privire la etapele urmatoare, care pot include investigatii interne suplimentare si/sau raportarea problemei catre autoritatile externe relevante.

Potentialele incalcarile ale acestor politici vor fi cercetate, dupa caz, de catre Departamentul de conformitate al Grupului, iar incalcarile dovedite vor duce la actiuni de remediere. Nu exista nicio politica pusa in aplicare pentru actiuni de remediere avand in vedere natura diversa a potentialelor incalcarile. In cazul unei incalcarile, prevederea legala specifica va fi aplicata altfel cum prevede legea. Dupa caz, Grupul poate recomanda, de asemenea, ca potentialele incalcarile sa fie raportate catre autoritatile competente insarcinate cu aplicarea legii si / sau catre autoritatile de reglementare relevante.

Responsabilitate fata de mediu si societate



INTRODUCERE

De peste 27 de ani, Grupul DIGI a contribuit la creșterea digitalizării și dezvoltării pietelor, oferind consumatorilor europeni conectivitate accesibilă. În această perioadă, Grupul DIGI, inclusiv filialele sale din România, Ungaria¹¹ (pentru detalii privind vânzarea operațiunilor din Ungaria din 2022, va rugăm să consultați capitolul Cifre-Eșențiale, Obiective și Direcții Strategice), Spania, Italia și Portugalia au stabilit, cu o mare responsabilitate, o viziune durabilă asupra viitorului conectivității, exprimată prin investiții constante în infrastructură și în cele mai noi tehnologii, prin responsabilizarea cetățenilor, prin servicii de cea mai bună calitate furnizate la cele mai accesibile prețuri de pe piață, precum și prin serviciul de asistență pentru clienți și educație civică.

Deoarece suntem conștienți de consecințele acțiunilor noastre și avem o viziune îndrăzneată pentru viitor, ne angajăm să creăm o cultură organizațională bazată pe responsabilitatea față de angajați, clienți, parteneri, comunități și societate în ansamblu.

Grupul DIGI se caracterizează prin leadership, flexibilitate, eficiență, inovație și spirit de echipă, atribute care i-au asigurat o creștere durabilă și au stimulat dezvoltarea echipelor noastre, indiferent de locul în care acestea își desfășoară activitatea - în zonele rurale sau urbane, în micile sau marile orașe.

Responsabilitate, grijă, perspectivă, încredere, diversitate, spirit de echipă - nu sunt doar cuvinte magice, acestea reprezintă adevăratele valori pentru Grupul DIGI. În perioadele dificile, considerăm că este foarte important să consolidăm valorile care conduc cultura noastră corporativă. Acționăm proactiv, contribuim, împreună cu toate partile interesate, la dezvoltarea unui viitor durabil și încrezător. Pe parcursul anului 2021 am fost unul dintre factorii cheie ai economiei, ca operator de telecomunicații și un accelerator al bunăstării în comunități. Am fost implicați în proiecte care aduc confort și asigură o mai bună calitate a vieții în comunitățile în care lucrează angajații noștri, prin digitalizare și incluziune socială, pe care le prezentăm transparent în acest capitol.

Această secțiune nefinanciară din Raportul Anual al Grupului DIGI oferă informații despre modalitatea noastră de a crea valoare pentru consumatori, acționari, angajați, parteneri și comunități, atât pentru generațiile prezente, cât și pentru cele viitoare, chiar și în momentele dificile. Acest material face referire la informațiile specifice din Standardele GRI 2016, prezentate în tabelul cu conținutul GRI, de la finalul capitolului.

CIFRE-CHEIE NEFINANCIARE¹²

			Unitate masura	2021	2020
Mediu	Consumul total de energie		GWh	316.480	250.413
	Energie economisita din initiative		GWh	0.372	N/A ¹³
	Total deseuri generate		Tone	2.141,04	311,08
	Deseuri colectate selectiv*		%	100	100
Oamenii noștri	Angajați		numar	15.114	14.933
	Media orelor de instruire		numar	0,98	0,86
	Femei în funcții de conducere**		%	30,71	40
	Angajați din grupuri vulnerabile		numar	50	50
Comunitatea noastră	Total Investiții Comunitare***	a = b + c	EUR	120.414	2.086.976
	Bani	b	EUR	50.456	174.166
	Aport în natură****	c	EUR	69.957	1.912.812
	Timp*****		ore	2.350	4.455

* Pentru detalii privind categoriile de deseuri, va rugăm să consultați tabelul de la pagina 46.

** Această este definită ca funcții de conducere de nivel superior și mediu.

***Sponsorizări cumulate și donații semnate în România, Ungaria, Spania și Italia.

****Servicii de comunicații electronice – date mobile, voce și telefonie fixă și produse. Variația valorii investițiilor în cei doi ani se datorează faptului că, în 2020, DIGI a sprijinit sistemul medical, donând echipamente medicale spitalelor, care au fost suprasolicitate din punct de vedere al facilităților, din cauza fluxului mare de pacienți care s-au îmbolnăvit în timpul pandemiei de COVID-19.

***** Orele numărate pentru angajații implicați în voluntariat, inclusiv donațiile de sânge.

¹¹Toate informațiile referitoare la Ungaria reprezintă date raportate până la 30 noiembrie 2021

¹² Datele incluse în segmentele „Mediu” și „Oamenii noștri” sunt raportate la nivel de operațiuni din România, în timp ce datele din „Comunitatea noastră” sunt raportate la nivel de Grup.

¹³ Pe parcursul anului 2021 au fost monitorizați noi indicatori, motiv pentru care la 2020 apare N/A.

Securitatea informatica

Pentru Grupul DIGI, securitatea cibernetica este garantia unui viitor digital sigur pentru toti utilizatorii. Securitatea propriei noastre retele este la fel de importanta ca si securitatea echipamentelor prin care clientii acceseaza serviciile noastre de conectivitate. Toti utilizatorii, indiferent daca sunt pasionati de securitate, cyber-smart sau oricare alte categorii, vor gasi intotdeauna indrumare si sprijin prompt din partea echipelor de specialisti ai Societatii noastre.

Prin parteneriate cu autoritatile si cu institutiile de invatamant relevante, contribuim la dezvoltarea unei societati digitale in care cu totii navigam, comunicam, invatam si lucram in siguranta.

Grupul DIGI isi imbunatateste in mod constant capacitatile tehnice, reglementarile interne si abilitatile personalului pentru a preveni incalcarea securitatii ciberetice.

Securitatea cibernetica este esentiala, iar echipa de conducere este constienta de importanta acesteia in activitatile de baza ale Grupului, dar si de rolul jucat de aceasta pe piata, in calitate de furnizor principal de servicii de internet fix.

Inca din 2013, RCS & RDS, filiala din Romania, respecta ISO /IEC 27001/2013, standardul international care stabileste expertiza si cerintele specifice aplicate in sistemele de managementul securitatii informatiilor (ISMS).

In acest sens, RCS & RDS a intreprins urmatoarele actiuni:

- ▶ A furnizat constant informatii angajatilor si clientilor cu privire la alertele de securitate cibernetica, modalitati de identificare si prevenire a diferitelor tipuri de atacuri, contribuind astfel la atenuarea riscurilor legate de securitatea datelor si a sistemelor informatice;
- ▶ A sustinut frecvent si a derulat campanii de comunicare privind: porturi vulnerabile, amenintari privind securitatea cibernetica, programe malware, inselaciuni de tip SPAM/phishing, campanii spyware care vizeaza colectarea datelor personale si financiare ale utilizatorilor, phishing vocal;
- ▶ A furnizat solutii tehnice pentru optimizarea proiectelor catre echipa interna responsabila cu protectia retelei si dispozitivelor impotriva atacurilor ciberetice;
- ▶ A incurajat echipele de cercetare si dezvoltare implicate in crearea de servicii si produse viitoare;
- ▶ A cooperat permanent cu autoritatile pentru a stabili un cadru de securitate cibernetica si pentru a asigura servicii sigure pentru clienti si angajati.

Echipele DIGI lucreaza in mod constant pentru a preveni expunerea retelei noastre la atacuri sau acte rau-intentionate si ofera asistenta clientilor corporativi care s-au confruntat cu diferite tipuri de amenintari privind securitatea (DDoS, de exemplu).

Principalele informatii utile pentru clienti cu privire la securitatea datelor si echipamentelor sunt disponibile pe site-ul web DIGI.ro, precum: regulile privind utilizarea retelei noastre, riscurile si amenintarile IoT, tipurile de atacuri ciberetice, masuri de securizare a echipamentelor de retea, porturile filtrate/blocate sau restrictionate, instrumentele de verificare a dispozitivelor de vulnerabilitate, intrebari frecvente.

Departamentul de Securitatea Informatiilor desfasoara campanii de comunicare care vizeaza toate tipurile de

utilizatori, precum: clientii rezidentiali, clientii corporativi si angajati. Principalele canale de comunicare sunt: site-ul nostru web, portalul nostru intern DigiOneVoice, newsletter-ele interne si externe, blog intern dedicat subiectelor referitoare la securitatea cibernetica, comunicarea directa pe email si comunicatele de presa. In plus, utilizatorii pot verifica nivelul de securitate pentru echipamentele lor pe site-ul DIGI.ro si toate informatiile publice despre campaniile inselatoare/frauda sau amenintarile privind securitatea cibernetica sunt prezentate in sectiunea media de pe DIGI.ro.

In 2021, departamentele de Securitatea Informatiilor si Comunicare l-au prezentat angajatilor pe *Cibernica*, ambasadorul DIGI in domeniul securitatii ciberetice. Prin aceasta identitate, au creat numeroase campanii interne pentru a spori utilizarea in siguranta a internetului. Printre acestea s-a numarat si initiativa de a introduce autentificarea prin doi factori pentru aplicatiile interne pe site-ul intranet DigiOneVoice.

Pe masura ce numarul atacurilor de phishing si malware a crescut, atat ca intensitate, cat si ca diversitate, iar tendinta arata ca acestea se vor mentine si in viitor, departamentul de Securitate a Informatiilor, din cadrul filialei din Romania, investeste constant in dezvoltarea si cresterea capacitatilor necesare pentru monitorizarea, prevenirea si abordarea provocarilor de securitate cibernetica. Exista o dinamica continua de adaptare la ultimele evolutii, din punct de vedere tehnologic, in special prin incurajarea si sustinerea dezvoltarii echipelor de specialisti si a intregului personal.

In 2021, toti angajatii DIGI Ungaria (*pentru detalii privind vanzarea operatiunilor din Ungaria din 2022, va rugam sa consultati capitolul Cifre Esentiale, Obiective si Directii Strategice*) au participat la formările CISO, pentru a-si imbunatati abilitatile in dezvoltarea si executarea unei strategii de management a securitatii informatiilor.

Asemenea anilor precedenti, in 2021, RCS & RDS, filiala din Romania, a mentinut o buna colaborare cu toate autoritatile statului, in special cu Directia Nationala de Securitate Cibernetica, cu care a sustinut campanii de constientizare si preventie pentru publicul larg, materiale care au fost distribuite atat cu ajutorul mass-mediei proprii, cat si al paginilor si canalelor oficiale de comunicare ale Directiei.

CONFIDENTIALITATEA DATELOR PERSONALE

Intr-o perioada de revolutie si progrese tehnologice urias in domeniul telecomunicatiilor, o perioada care le-a permis consumatorilor sa fie mai conectati si sa isi impartaseasca in mod constant informatiile prin canalele online, sa faca achizitii si/sau sa utilizeze diverse servicii online si sa isi comunice preferintele, ca parte a interactiunilor pe retelele sociale si/sau pe site-urile de cautare, am adoptat o serie de masuri noi pentru a tine pasul cu cerintele de securitate atat din punct de vedere tehnic, cat si legislativ.

Respectul pe care il avem fata de clientii, angajatii si partenerii nostri de afaceri se bazeaza pe modul in care privim si construim relatii pe termen lung cu acestia. Increderea acordata de fiecare client conectat la serviciile noastre ne motiveaza sa utilizam toate abilitatile si grija de care dispunem in modul in care gestionam datele personale ale utilizatorilor si colaboratorilor nostri. Suntem ghidati in toate operatiunile noastre, de legislatia in vigoare, pe care am transpus-o in propriile noastre politici si reguli interne:

Principiul 1: Colectarea minima a datelor necesare pentru furnizarea de servicii

Colectam doar datele minime necesare pentru contractarea serviciilor si pentru furnizarea acestora. Aceste date sunt colectate in conformitate cu legea privind protectia datelor, cu legile conexe in domeniul telecomunicatiilor si, de asemenea, in conformitate cu procedurile noastre interne.

Principiul 2: Drepturi de confidentialitate care ne asigura controlul asupra datelor

Ca indivizi, consideram ca datele ne apartin si trebuie sa avem control asupra lor. La nivel de companie impartasim aceasta idee, ca atare, folosim si prelucram datele cu aceeaasi grija cu care vrem ca si altii sa le prelucreze pe ale noastre. Drepturile de confidentialitate impun ca datele sa poata fi utilizate exclusiv in modurile pe care le-ati ales si numai in scopurile si in baza pentru care le-am colectat.

Ca indivizi, stim ca lipsa unui astfel de control ne-ar face sa ne simtim mai vulnerabili in fata unor eventuale atacuri.

Principiul 3: Cresterea si consolidarea increderii privind confidentialitatea

In toate relatiile, indiferent daca ne raportam la relatia Grupului DIGI cu clientii sai sau la relatia Grupului DIGI cu angajatii sai, increderea este esentiala. Cand vine vorba de prelucrarea datelor, oamenii trebuie sa aiba incredere ca informatiile sunt in siguranta.

Respectand astfel de principii si drepturi, vom spori intotdeauna nivelul de incredere si, in plus, le vom oferi oamenilor asigurarea ca, daca aceste drepturi si principii sunt incalcate, cel care le incalca va suporta consecintele legale si integritatea sa morala va fi puternic afectata.

Am tinut cont de acest aspect si de fiecare data am actualizat si implementat noi canale de comunicare pentru a simplifica accesul la dialog cu persoanele instruite pentru rezolvarea unor astfel de situatii, incercand sa adaptam si sa simplificam politicile si explicatiile pentru a fi intelese de toti.

Principiul 4: Respectarea confidentialitatii protejeaza resursele financiare

Grupul DIGI pune un accent deosebit pe protejarea tuturor informatiilor si/sau a datelor confidentiale ale clientilor si/sau ale angajatilor sai si se adapteaza intotdeauna, in functie de progresul tehnologic, pentru a gasi solutii in mod adecvat pentru a preveni orice fel de situatii care pot conduce la furtul de identitate, la divulgarea neautorizata a datelor catre terti etc.

Scopul nostru principal este de a oferi incredere deplina tuturor celor care ne incredintea date cu caracter personal, indiferent de categoria lor.

O gestionare elementara a riscurilor poate parea intotdeauna un raspuns evident cu privire la motivul pentru care protejarea confidentialitatii clientilor si a angajatilor este atat de importanta, dar abordarea este mult mai complexa decat atat.

O abordare corecta a acestui subiect poate fi un pilon puternic pentru construirea increderii si reputatiei corporative pentru orice companie, indiferent de domeniul in care isi desfasoara activitatea.

O protectie ridicata a confidentialitatii clientilor si angajatilor poate deschide noi orizonturi din perspectiva unei pietee de consum mai mari.

Mai mult de jumatate dintre consumatorii globali cred ca practicile de confidentialitate a datelor sunt principalii factori care contribuie la increderea intr-o companie, iar aceasta credinta este depasita doar de increderea companiei si de preturile mai mici.

Din punctul de vedere al persoanelor vizate, o companie de incredere tinde sa aiba practici de confidentialitate foarte specifice si modalitati rapide prin care clientii sa depuna reclamatii si/sau sa primeasca ajutor pentru probleme de confidentialitate, o politica si reguli de confidentialitate usor de inteles.

Pe langa respectarea tuturor principiilor, abordarea noastra a urmarit, intotdeauna, intelegerea si constientizarea motivelor pentru care persoanele vizate sunt de parere ca protectia datelor reprezinta o parte importanta pentru ei.

Grupul DIGI considera ca protectia datelor este intrinseca pentru serviciile furnizate. Asteptarile clientilor si partenerilor cu privire la confidentialitate transcend oricarei indoieli si respectarea legilor este o certitudine, chiar daca reglementarile care se aplica nu tin intotdeauna pasul cu progresul tehnologic. In aceasta era a noilor tehnologii si a noilor practici legate de strategiile de marketing, IoT, AI, Grupul DIGI se angajeaza pe toate piete in care activeaza in dialogul cu partile interesate, in beneficiul clientilor, subliniind avantajele avansului tehnologic.

Credem ca, pe langa aceste aspecte, este foarte important sa incercam sa educam continuu toate persoanele implicate (atat persoanele vizate, cat si operatorii de date) cu privire la principiile sigurantei si prelucrarii datelor si importanta acestora, indiferent de domeniu si asteptari, si cu privire la asteptarile clientilor care depasesc dorintele tertilor de a accesa si utiliza informatiile lor personale.

Avand in vedere importanta majora a acestui subiect, pe toate piete pe care activeaza, Grupul DIGI a luat o serie de masuri pentru a incorpora bune practici solide pentru protectia datelor colectate si prelucrate:

- Prelucrarea datelor in cadrul Grupului DIGI, atat la nivelul utilizatorilor finali (clientii), cat si la nivelul angajatilor si/sau a colaboratorilor;
- Prelucrarea si pastrarea datelor in conformitate cu cerintele legii privind protectia datelor si cu legile care guverneaza activitatea Grupului (atat la nivelul utilizatorilor finali, cat si la nivelul angajatilor si/sau al colaboratorilor);
- Exercitarea drepturilor persoanelor vizate (atat la nivelul utilizatorilor finali, cat si la nivelul angajatilor si/sau al colaboratorilor);
- Asigurarea unor canale de raspuns rapide si eficiente la toate intrebarile, cererile si/sau reclamatii utilizatorilor finali, precum si la nivelul angajatilor si/sau a colaboratorilor);
- Mentinerea unui dialog constant si transparent cu autoritatea de supraveghere sectoriala;
- Masuri pentru prevenirea la timp a incidentelor de securitate;
- Solutionarea incidentelor de securitate;
- Asigurarea tuturor informatiilor transmise utilizatorilor finali, masuri de securitate care permit, de asemenea, o utilizare simpla si/sau decriptarea informatiilor transmise la nivelul utilizatorilor finali.

In plus, am incorporat confidentialitatea nu numai la nivel de politici, ci si direct, in produsele utilizate si/sau cele care se adreseaza utilizatorilor finali.

Periodic sau in anumite situatii, Grupul DIGI le-a oferit utilizatorilor finali si/sau angajatilor sau colaboratorilor sfaturi privind protejarea confidentialitatii lor cu privire la desfasurarea anumitor activitati de catre acestia, cand au aparut anumite campanii rau-intentionate si/sau a avut loc o anumita recidiva sau cand, pur si simplu, folosesc internetul.

Orice solicitare din partea clientilor cu privire la protectia datelor este gestionata prompt si transparent prin canalele existente.

In anul 2021, Grupul DIGI nu a inregistrat reclamatii cu privire la incalcarea confidentialitatii clientilor si la pierderea datelor clientilor.

SUBIECTE RELEVANTE (SAU EVALUAREA PRAGULUI DE SEMNIFICATIE)

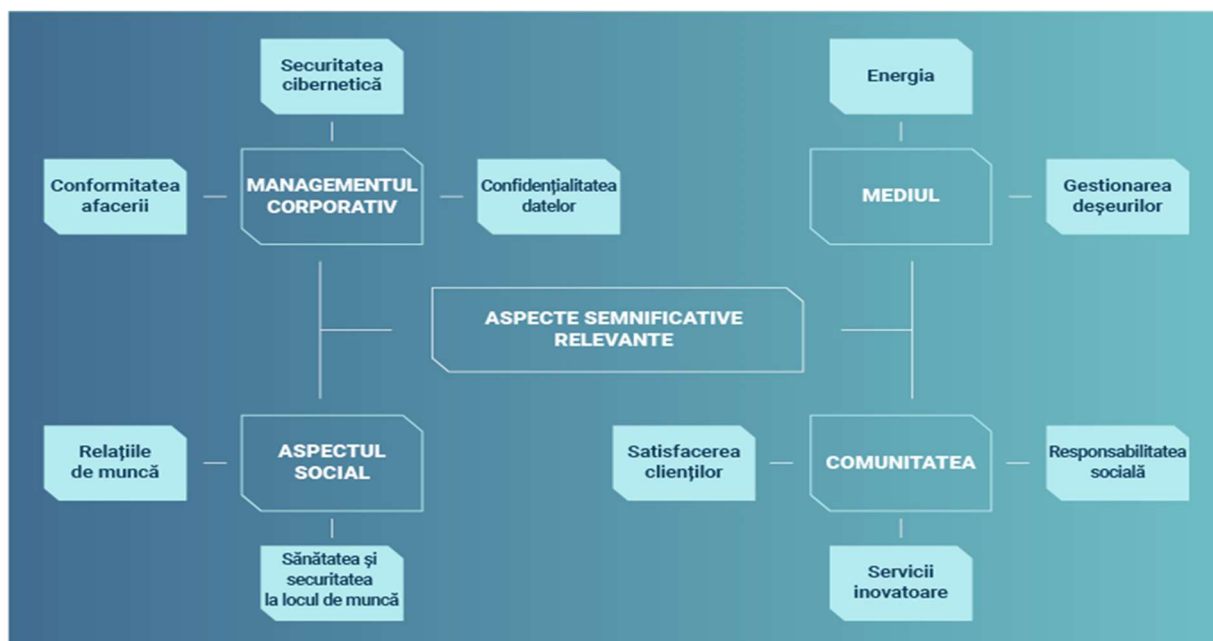
Subiectele de importanta semnificativa identificate in anul precedent au fost relevante si in 2021.

In domeniul sustenabilitatii, pragul de semnificatie a devenit o componenta integranta pentru companiile care isi evalueaza impactul asupra mediului, asupra economiei si asupra societatii sau modul in care managementul corporativ si/sau aspectele legislative pot afecta modul lor de desfasurare a activitatii. Analiza pragului de semnificatie este metoda utilizata pentru a determina daca un subiect este semnificativ pentru companie si partile interesate. Unele subiecte au o importanta mai mare decat altele, in functie de industrie, de tipul si de dimensiunea organizatiei, un accent major fiind pus pe contributia companiei la mediul economic si social. Alte aspecte importante sunt: pozitia pe piata, perceptia angajatilor si implicarea comunitatii. Printre elementele principale ale abordarii, ne-am concentrat pe: identificarea subiectelor relevante prin analiza tendintelor generale din sector si, de asemenea, pe analiza lantului valoric si a riscurilor si oportunitatilor pe care fiecare subiect le-ar putea avea asupra afacerii. Am clasificat aceste etape mai jos:

Etapa 1: Initial, in timpul seminarului cu partile interesate interne, au fost identificate 15 aspecte semnificative, care au permis o prima configurare a aspectelor relevante. Subiectele relevante cu privire la asteptarile partilor interesate au fost analizate si prioritizate, subliniindu-se impactul real sau potential si abordarea generala pe care Grupul DIGI o are cu privire la aceste subiecte;

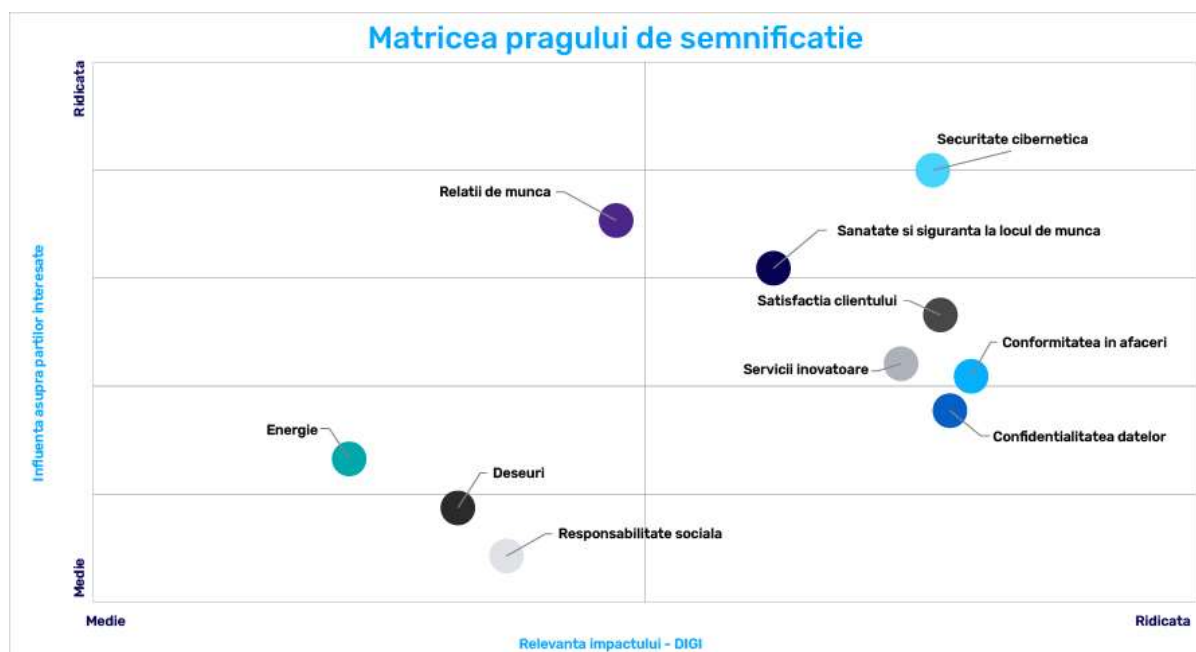
Etapa 2: Dintre cele 15 aspecte semnificative identificate, au fost prioritizate cele mai relevante **10 aspecte semnificative**, in functie de **impactul perceput asupra activitatii Grupului DIGI** si de **influenta potentiala asupra partilor interesate**.

Aceste aspecte au fost clasificate in functie de patru orientari strategice:



Etapa 3: Consultarea extinsa a partilor interesate, interne si externe, printr-un chestionar online care evalueaza opinia acestora cu privire la subiectele relevante retinute (798 de raspunsuri).

Etapa 4: Dezvoltarea matricei aspectelor materiale. Fiecarei parti interesate i s-a atribuit o cota pe baza matricei partilor interesate, iar matricea aspectelor materiale rezultata a fost ajustata conform modelului de mai jos.



Dupa incheierea procesului de consultare a partilor interesate si stabilirea matricei aspectelor semnificative, subiectele semnificative relevante pentru strategia Grupului DIGI pot fi clasificate ca:

- foarte importante (impact ridicat si preocupare deosebita: Satisfactia clientului, Confidentialitatea datelor personale, Securitatea cibernetica, Sanatatea si Siguranta la locul de munca),
- importante (impact ridicat si preocupare medie: Conformitatea afacerii, Relatiile de munca, Servicii inovatoare) si
- moderate (impact mediu si preocupare ridicata: Energia, Deseurile si Responsabilitatea sociala).

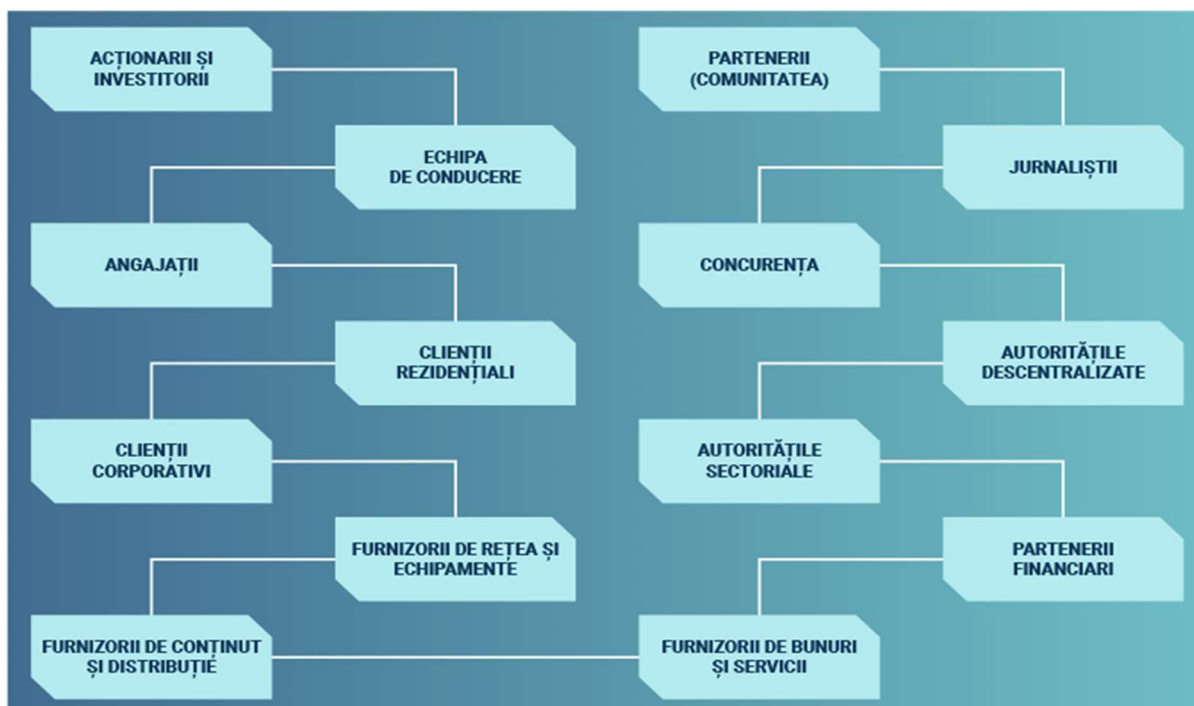
PARTILE INTERESATE

Pe baza analizei, Grupul DIGI a întocmit un tabel al partilor interesate, în baza unui sondaj realizat de companie.

Sondajul a fost realizat în rândul partilor interesate din România, Ungaria și Spania, având în vedere importanța operațiunilor Grupului DIGI pe aceste piețe.

Dialogul cu acționarii și cu investitorii este condus de Departamentul de Relații cu Investitorii, în principal prin e-mail, telefon, scrisori, rapoarte, prezentări, comunicate de presă și participarea la evenimente (evenimente organizate de Grupul Digi sau de Bursa de Valori București și de alte entități de pe piața de capital).

Angajații sunt informați în permanență despre activitatea și evoluția Grupului DIGI prin intermediul suporturilor și instrumentelor de comunicare internă (site-ul intern DigiOneVoice, buletine informative interne, informații flash interne, rapoarte, videoclipuri). Procesul este gestionat de Departamentul de Comunicare și CSR și de Departamentul de Resurse Umane.



Se realizează un sondaj anual privind eficiența comunicărilor interne și feedback-ul legat de conținut pentru a colecta răspunsurile participanților interni. O rețea internă de experți în comunicare funcționează în București și în principalele orașe din alte regiuni din România, susținută de structura administrativă a companiei. În același timp, activități similare sunt desfășurate de echipele de Comunicare și Resurse umane din Ungaria și Spania. În 2021, echipele de Comunicare și resurse umane au creat și coordonat campanii extinse de comunicare dedicate regulilor și reglementărilor speciale de sănătate și securitate, în contextul crizei medicale.

Dialogul cu clienții este organizat în principal de departamentul de Relații cu Clienții (call center, departamentul de reclamații, rețeaua de puncte de achiziție, campanii de marketing, DIGI.ro, newslettere, facturi, comunicate de presă, evenimente, parteneriate și sponsorizări). Conform studiului Customer Experience Excellence Report elaborat de o companie renumită de consultanță, DIGI se află pe locul al doilea pe piața telecomunicațiilor în ceea ce privește excelența în relația cu clienții.

Dialogul cu autoritățile este realizat parțial de către echipa de conducere cu sprijinul managementului regional, al departamentului Juridic, al departamentului de Autorizări, Avize și Acorduri și alții, în funcție de subiect și impactul temelor.

Dialogul cu concurenții este realizat în cadrul procedurilor de transparență inițiate de autoritățile sectoriale pe subiecte legate de cadrul legal și de autorizare, de deciziile pe termen lung care au impact asupra industriei, de proiectele cu acoperire la nivel național și de dezvoltare a infrastructurii. În plus, evaluăm, în continuare, dezvoltarea serviciilor de internet și date și accesul la resursele statului, cum ar fi spectrul de frecvențe și rețelele naționale.

Jurnaliștii și mass-media reprezintă părți interesate importante, iar compania a construit, în ultimul timp, o relație bazată pe transparență, proactivitate și cooperare constantă. În 2021, Grupul DIGI a publicat, în România, 34 de comunicate de presă cu privire la activitățile companiei, 4 comunicate care au vizat rezultatele financiare, 27 de comunicate de presă și anunțuri către piața care au generat 2.864 de articole (acoperirea totală prin mijloacele de informare tradiționale și online fiind, în anul 2021, de 8.315 de mențiuni).

Oficialii Grupului DIGI (dl. Serghei Bulgac – CEO, dl. Valentin Popoviciu – Vicepresedinte, membrii consiliului de administratie, reprezentantii filialelor: Digi Spania, Digi Kft Ungaria si Digi Italia) si alti profesioniști relevanti au participat la principalele evenimente din industrie (ZF Digital, ZF Mobilio, Ziua Comunicatiilor 2021) si au prezentat pietei si publicului larg pozitia companiei pe diferite teme sau cele mai recente progrese ale Grupului.

In Ungaria si Spania, activitatile privind relatiile cu mass-media si cu comunitatea au fost consolidate prin ample campanii de comunicare despre: diversitatea portofoliului, dezvoltarea rețelei de comunicatii mobile si fixe, performanta comerciala (informatii publice precum cota de piata, portabilitatea).

Dialogul la nivel de comunitate este coordonat de Departamentul de Comunicare si CSR, in cooperare cu directorii regionali, departamentul de Relatii cu Clientii, departamentul Juridic, managementul Diviziei Media, departamentul de Contabilitate. De cativa ani, Grupul DIGI a stabilit o relatie deschisa si de sustinere cu ONG-urile, fundatiile si autoritatile centrale sau locale, participand la evenimente, reuniuni la nivel inalt si grupuri de lucru pe diferite teme de durabilitate si responsabilitate sociala (diversitate, mediul social si educatie, afaceri pozitive, bunastarea comunitatii).

PREMII SI RECUNOASTERE

Pozitia RCS & RDS in mediul economic din Romania este recunoscuta de numeroase clasamente independente si studii efectuate de diferite institutii si analisti financiari.



ASPECTE PRIVIND MEDIUL

Grupul DIGI încearcă în mod constant să reducă impactul activităților sale asupra mediului, respectând legislația în domeniul protecției mediului și reglementările aplicabile pe toate piețele unde operează (România, Ungaria, Italia, Spania, Portugalia în cursul anului 2021 și, începând cu 2022, în Belgia). Aceste legi și reglementări guvernează, printre altele, gestionarea și eliminarea materialelor și a deșeurilor periculoase, emisiile în aer și evacuarea apei și curățarea locurilor contaminate.

În 2021, autoritățile ne-au raportat un singur caz de nerespectare a legislației aplicabile privind gestionarea deșeurilor în România, în ceea ce privește colectarea selectivă a deșeurilor. Situația a fost remediată rapid de echipa noastră. Echipetele noastre au lucrat pentru a pune în aplicare și a îmbunătăți politicile și procedurile¹⁴ generale, interne, de mediu, care vizează respectarea reglementărilor locale și, acolo unde este necesar, a reglementărilor UE, după cum urmează:

- *Procedura privind identificarea aspectelor de mediu și a impactului aferent*, care se concentrează, în principal, pe identificarea exhaustivă a aspectelor de mediu care sunt legate de activitățile sale în derulare, colectarea de date despre orice aspect de mediu relevant, stabilirea documentației și a mecanismului adecvat pentru a îmbunătăți conformitatea și efectuarea de investigații interne pentru a verifica conformitatea. RCS & RDS, filiala din România, a elaborat și adoptat un program de management de mediu în cadrul căruia au fost stabilite obiective privind reducerea impactului activității companiei asupra mediului. Pe baza acestui program, compania monitorizează aspectele de mediu și ia decizii în cunoștință de cauză pentru gestionarea lor eficientă.
- *Procedura privind situațiile de urgență și capacitatea de a răspunde la situațiile de urgență*, care identifică punctele critice care ar putea avea un impact negativ asupra mediului, din perspectiva provocărilor de mediu identificate prin „Procedura privind identificarea aspectelor de mediu și a impactului aferent”.
- *Procedura privind gestionarea și eliminarea deșeurilor*, care se concentrează, în principal, pe identificarea deșeurilor semnificative care au legătură cu activitățile noastre și instruirea angajaților să urmeze „Planul aprobat pentru gestionarea deșeurilor”. Pe baza acestei proceduri, echipamentele electrice și electronice care nu mai sunt utilizate și sunt returnate de clienții noștri sunt colectate și predate pentru reciclare. RCS & RDS notifică, de asemenea, lunar, Administrația Fondului Național de Mediu din România, cantitatea de echipamente și categoriile de ambalaje pe care le introduce pe piața din alte țări (de ex.: ambalaje din hârtie și carton, plastic sau lemn – palet),
- precum și alte categorii de ambalaje auxiliare.

Energia

Procedurile interne menționate mai sus respectă sistemul de management recunoscut SR EN ISO 14001:2015. Am lucrat la actualizarea și îndeplinirea acestor proceduri încă de la începutul anului 2018. RCS & RDS, filiala principală a Grupului, are un departament intern dedicat în special pregătirii procedurilor de mediu corespunzătoare și punerii în aplicare a activităților de conformitate.

Grupul DIGI are obligația să obțină avize de mediu, licențe și/sau autorizații sau să notifice, în prealabil, autoritățile competente atunci când construiește parti din rețeaua sa, importă echipamente electronice sau deschide noi magazine.

In Romania, operațiunile companiei nu au fost supuse niciunei amenzi materiale sau acțiuni legale, de reglementare, privind nerespectarea reglementărilor de mediu aplicabile. Nu avem cunoștința de nicio acțiune neconformă cu privire la reglementările relevante de protecție a mediului.

Alte aspecte relevante privind mediul, care decurg din operațiunile noastre, includ, de asemenea, riscul potențial de poluare electromagnetică. RCS & RDS utilizează diverse strategii de infrastructură de rețea pentru a realiza intervale de emisii de radiații care sunt mai mici decât nivelurile maxime permise de reglementările aplicabile din România. În temeiul certificatelor relevante, am obținut sau suntem în curs de obținere a certificatelor de la autoritățile de sănătate

publică din fiecare județ în care instalăm stații de bază de telecomunicații mobile și respectăm în activitatea noastră de telecomunicații mobile standardele de radiații electromagnetice acceptate prin lege. Aceste activități sau eventualele intervenții la site-urile Grupului DIGI ar putea atrage, în viitor, costuri sau responsabilități suplimentare. A se vedea raportul anual, „Anexa 4 – Factori de risc – Nerespectarea legilor și reglementărilor existente sau a rezultatului inspecțiilor guvernamentale sau a reglementării guvernamentale suplimentare privind operațiunile noastre ar putea duce la costuri suplimentare semnificative de conformitate sau la diverse sancțiuni sau hotărâri judecătorești.”

¹⁴ Procedurile de mai sus se referă la operațiunile din România.

Politici si linii directe privind managementul mediului

Energia

Energia, alaturi de spectrul de frecvente si de echipamentele si tehnologiile pe care le folosim pentru a produce si a furniza servicii clientilor, este una dintre resursele de baza utilizate in operatiunile noastre de zi cu zi. Intelegem ca, fara aceasta resursa importanta, ar fi imposibil sa dezvoltam proiecte si nu am putea ajunge la fiecare dispozitiv conectat la retelele noastre cu internet, televiziune prin cablu, telefonie fixa si mobila. Cantitati semnificative de energie trec, de asemenea, prin centrele noastre de date si componentele retelei.

Consumul de energie

Indicatori¹⁵:

	Unitate masura	2021	2020
Combustibil neregenerabil			
Motorina	GWh	85,29	74,33
Benzina	GWh	2,73	6,23
Gaze naturale	GWh	9,60	8,88
Electricitate, incalzire si racire			
Electricitate*	GWh	410.285	349.763
Incalzire si racire	GWh	N/A	N/A
Electricitate vanduta**		191.425	144.233
Consum total de energie***	GWh	316.480	250.413

* Energia totala achizitionata, productia parcurilor fotovoltaice si energia totala achizitionata de parcurile fotovoltaice.

Variatia in ceea ce priveste consumul de energie se datoreaza circumstantelor pandemiei din 2020 (de exemplu, activitatea de telemunca, scaderea activitatii in sedii si magazine.)

** Vanzarea catre clienti si furnizori

***Suma consumului total de energie din combustibili neregenerabili si electricitate, incalzire si racire, minus energia electrica vanduta.

Eficienta energetica

Acordam o atentie deosebita consumului rational de energie electrica, productiei de energie verde - prin propriile noastre parcuri de panouri fotovoltaice, studiului echipamentelor eficiente din punct de vedere energetic si modernizarii si optimizarii consumului de energie in amplasamentele noastre.

De cativa ani, RCS & RDS, filiala din Romania, a trecut de la un sistem bazat pe cutii de distributie a semnalului CATV si Internet in scarile blocurilor, alimentate cu energie electrica, la un sistem de distributie pasiva bazat exclusiv pe fibra optica. Acest nou sistem este mult mai eficient in ceea ce priveste puterea semnalului si a internetului si, de asemenea, reduce foarte mult consumul de energie electrica.

In ultimii ani, a existat o tranzitie tehnologica catre 5G, in acest moment vitezele de internet au fost actualizate de la 100 Mbps la 10 Gbps in anumite zone.

Aceasta imbunatatire semnificativa a serviciului ar fi putut duce la o crestere a consumului, dar datorita selectiei atente a echipamentelor, a sistemelor de climatizare si a cailor de alimentare, consumul de energie a fost minim afectat.

De departe, cea mai importanta investitie in acest domeniu este sistemul hibrid pentru site-urile 4G, acesta necesitand instalarea de panouri fotovoltaice in cadrul amplasamentului. Desi sistemul fotovoltaic functioneaza si in timpul iernii, in timpul verii consumul de energie electrica se poate reduce la zero. In Romania, pe parcursul anului 2021, am reusit sa producem 0,372 GWh, datorita energiei generate de initiativele ecologice.

In prezent, exista in jur de 30 de amplasamente 4G, care sunt in principal amplasamente in afara retelei (off-grid). Pentru amplasamentele off-grid, sistemul fotovoltaic are o influenta majora, reducand consumul de motorina al generatorului.

Digi Spania a imbunatatit functiile sistemelor energetice pentru a reduce consumul: prin instalarea de surse de iluminare cu LED in sediul central si punctele de prezenta Digi din Madrid si centralizarea sistemului de incalzire si racire a birourilor si depozitelor pentru a evita cheltuieli inutile.

¹⁵ Informatiile prezentate in tabelul de mai sus se refera la operatiunile din Romania

Mobilitatea angajatilor

Mobilitatea echipelor noastre, asigurata de o flota de vehicule de diferite capacitati si functionalitati, este, de asemenea, o preocupare, atat in ceea ce priveste calatoriile economice si ecologice, cat si prin incurajarea comportamentului responsabil de conducere. Pentru fiecare parte a lantului nostru valoric de afaceri, ne angajam sa reducem in mod constant consumul de combustibili fosili si sa abordam tehnologii mai curate si mai eficiente din punct de vedere energetic.

Echipele Grupului DIGI implicate in instalarea si dezvoltarea retelei sunt cele care ajuta echipa noastra tehnica sa isi atinga indicatorii de performanta, in conditii de siguranta si in timp util pentru clienti. Echipele noastre tehnice, de intretinere, instalare si dezvoltare a infrastructurii sau de vanzari din Romania au acces la o flota auto de 4.200 de vehicule pentru pasageri si vehicule comerciale de diferite categorii. Dimensiunile flotei noastre sunt direct influentate de extinderea retelor noastre, de nevoile crescande ale clientilor si de diversitatea profesiilor si operatiunilor de pe piata noastra principala, Romania. Masini cu sisteme de pornire/oprire au fost achizitionate pentru a reduce consumul de combustibil in zonele urbane.

Grupul DIGI a depus eforturi pentru a limita consumul de combustibil si emisiile de CO2. Pentru a face acest lucru, un numar semnificativ de masini din flota functioneaza cu sistem de pornire/oprire a motorului.

Divizia noastra de mass-media este, de asemenea, dependenta de infrastructura de mobilitate si, in consecinta, o parte din flota companiei este utilizata de jurnalisti, reporteri si echipele de transmisie.

Angajamentul nostru de a reduce impactul asupra mediului este reflectat de faptul ca, la 31 decembrie 2021, in Romania, 53% din flota noastra este reprezentata de vehicule care indeplinesc standardele EURO 6 si 69% din vehiculele din flota au intre 9 luni si mai putin de un an

vechime (13% mai putin de 1 an vechime).

La 31 octombrie 2021, la nivelul DIGI Ungaria, 78,04% din flota auto era reprezentata de vehicule cu o vechime intre 9 luni si mai putin de 1 an.

Gestionarea deseurilor

Gestionarea deseurilor este o prioritate in activitatile noastre, iar Grupul se angajeaza sa contribuie la schimbarea societatii catre colectarea, reciclarea si reutilizarea deseurilor. Cautam intotdeauna sa reducem impactul activitatilor noastre asupra mediului prin respectarea legislatiei si a reglementarilor de mediu pe toate pietele pe care ne desfasuram activitatea. Datorita naturii specifice a industriei noastre, una dintre prioritatile noastre este gestionarea si eliminarea materialelor si a deseurilor. Acordam o atentie deosebita deseurilor de echipamente electronice si electrice, baterii si acumulatori, angajatii fiind incurajati sa sprijine eforturile companiei de a preveni ajungerea deseurilor in mediu inconjurator.

In 2021, in Romania au fost demarate multe proiecte in domeniul mediului, in special in ceea ce priveste gestionarea deseurilor si colectarea informatiilor relevante pentru raportarea catre autoritati.

Dintre toate proiectele din 2021, cele mai importante sunt:

- actualizarea inregistrarii RCS & RDS in Registrul National al Producatorilor de Echipamente electrice si electronice (EEE) pentru EEE, pe care le-am introdus pe piata;
- lansarea unei campanii pentru a pune la dispozitia tuturor amplasamentelor, sediilor centrale, casierilor si depozitelor containere pentru colectarea selectiva a deseurilor si mesaje tematice pentru a incuraja angajatii sa adopte un comportament responsabil din punct de vedere ecologic;
- stabilirea de parteneriate cu OTR (Organizatia pentru Transferul de Responsabilitate), Asociatia Environ, SNRB (Societatea Nationala a Sistemelor de Reciclare a Bateriilor) si Financiar Recycling SA in vederea predarii responsabilitatii pentru gestionarea echipamentelor, bateriilor si ambalajelor introduse pe piata interna, precum si pentru atingerea ratei de colectare a DEEE (deseuri de echipamente electrice si electronice), DBA (Deseuri de baterii si acumulatori) si deseuri de ambalaje;
- dezvoltarea si demararea implementarii unui proiect care implica colectarea de DEEE mici si DBA in magazinele DIGI si, in acelasi timp, crearea de campanii de sensibilizare cu privire la impactul negativ al acestor tipuri de deseuri asupra mediului;
- incheierea mai multor contracte cu operatori autorizati in vederea colectarii si reciclarii diferitelor tipuri de deseuri (de exemplu: anvelope, tamburi, diferite tipuri de cabluri) rezultate din activitatea companiei la nivel national;
- demararea campaniilor de verificare, curatare si eliberare a depozitelor de deseuri si materiale inutile catre societatile autorizate care pot colecta si recicla deseurile rezultate din activitatea de operator;
- dezvoltarea de proiecte pentru inregistrarea in sistemele electronice a tuturor ambalajelor, EEE, bateriilor si acumulatorilor introdusi pe piata, pentru a prezenta rapoarte detaliate si dovezi autoritatilor solicitante;

- ▶ elaborarea de acorduri pentru colectarea si reciclarea DEEE si DBA pe care le generam in vederea atingerii obiectivelor individuale impuse de lege;
- ▶ actualizarea fluxurilor de inregistrare a dovezilor pentru deseurile livrate si colectate in scopul indeplinirii obiectivelor noastre legale stabilite de lege.
- ▶ reciclarea cu succes a 100% din deseurile selective colectate in sediul DIGI Ungaria si in Arhiva centrala.

Indicatori¹⁶:

Cod deseuri	Descriere	Total deseuri colectate (tone)	
		2021	2020
15 01 01	Ambalaje din hartie si carton	145,80	23,4
15 01 02	Ambalaje din plastic	17,02	8,54
15 01 03	Ambalaje din lemn	3,9	1,28
15 01 04	Deseuri de ambalaje metalice	1,16	N/A
15 01 06	Deseuri de ambalaje mixte	0,6	N/A
15 01 07	Deseuri de ambalaje din sticla	0,26	N/A
07 02 13	Deseuri plastice	23,12	N/A
08 03 18	Toner de imprimanta rezidual, altul decat cel specificat la 08 03 17	3,16	N/A
16 01 03	Anvelope scoase din uz	12,69	N/A
16 02 11*	Echipamente casate care contin clorofluorocarburi, HCFC, HFC	1,44	1,44
16 02 13*	Echipamente casate care contin componente periculoase, altele decat cele mentionate la 16 02 09 pana la 16 02 12 (CRT TV, echipamente care contin componente periculoase)	0,90	1,30
16 02 14	Echipamente casate, altele decat cele mentionate la 16 02 09 la 16 02 13 (Telefoane, dispozitive electrice)	191,78	180,93
16 06 01*	Baterii cu acid de plumb	0,12	N/A
16 06 05	Alte baterii si acumulatori	2,68	20
17 04 01	Cupru, bronz, alama	0,07	6,18
17 04 05	Fier si otel	9,04	25,71
17 09 04	Amestecuri de deseuri din constructii si demolari, altele decat cele mentionate la 17 09 01, 17 09 02 si 17 09 03	65,8	N/A
19 02 03	Deseuri pre-amestecate compuse numai din deseuri nepericuloase (metale neferoase)	0	0,5
19 12 03	Metal neferos (AL metal neferos)	0,18	1,1
20 01 01	Ambalaje din hartie si carton	5,13	13,26
20 01 33	Baterii si acumulatori inclusi in 16 06 01, 16 06 02 sau 16 06 03 si bateriile si acumulatorii nesortati care contin aceste baterii	29,99	11,49
20 01 36	Echipamente electrice si electronice aruncate, altele decat cele specificate la 20 01 21, 20 01 23 si 20 01 35	1	N/A
20 01 39	Materiale plastice	0,1	N/A
20 03 01	Deseuri menajere (deseuri municipale mixte)	1.539,48	N/A
17 04 11	Cabluri, altele decat cele mentionate la 17 04 10 (cablu de date, cablu de alimentare)	85,57	15,95
Total general:		2.141,04	311,08

* S-au folosit 1.000 de kilograme ca masura pentru o tona metrica.

Deseurile au fost livrate catre o companie externa specializata in reciclare.

Toate deseurile au fost livrate reciclatorului final. Datele sunt disponibile numai pentru Romania.

¹⁶ Pe parcursul anului 2021, a fost implementat un sistem mai amplu de gestionare a deseurilor si au fost monitorizati noi indicatori. Prin urmare, anumiți indicatori din 2020 apar cu N/A.

REGULAMENTUL UE PRIVIND TAXONOMIA

Regulamentul UE 2020/852 privind Taxonomia UE stabilește un cadru UE pentru clasificarea activităților economice durabile. Scopul său este de a oferi transparență participanților la piață și de a preveni "spălarea ecologică" prin definirea criteriilor de clasificare în temeiul cărora un produs sau o activitate financiară poate fi descrisă ca fiind "durabilă din punctul de vedere al mediului". Taxonomia UE a intrat în vigoare la data de 12 iulie 2020, iar primele rapoarte de informații în acest domeniu sunt începând cu anul 2022 față de 2021, analizele detaliate privind alinierea taxonomiei devenind obligatorii în anii următori. În conformitate cu cadrul de reglementare actual, taxonomia activităților economice eligibile și taxonomia activităților economice neeligibile au fost evaluate numai prin referire la obiectivele UE de atenuare a schimbărilor climatice și de adaptare la schimbările climatice, preconizându-se ca vor fi emise cerințe de reglementare suplimentare pentru alte obiective la nivelul UE în anii următori.

În această privință, am inclus mai jos evaluarea preliminară a alinierii noastre în materie de taxonomie la trei indicatori-cheie de performanță (Cifra de afaceri, Cheltuielile de capital și Cheltuielile operationale). Am efectuat o evaluare la nivel înalt a activităților economice prin referire la lista efectivă a activităților durabile din punctul de vedere al mediului definite de Comisia UE¹⁷.

Am identificat ca activitate economică eligibilă producția și furnizarea de energie solară în cadrul categoriei 4.1 – *Producerea de energie electrică utilizând tehnologia fotovoltaică solară* – care a fost clasificată în tabelul de mai jos ca fiind eligibilă pentru Taxonomie.

În plus, vom evalua în continuare serviciile noastre de internet și de date pentru eligibilitatea în cadrul Taxonomiei, având în vedere că rețelele noastre de fibră optică se bazează pe tehnologii eficiente din punct de vedere energetic. În sensul prezentei rapoarte au fost incluse în activitățile economice neeligibile.

Indicatori-cheie de performanță ai Grupului - 2021	Total nivel absolut (000 euro)	Din care:	
		Activități economice eligibile (%)	Activități economice neeligibile (%)
Cifra de afaceri	1.278.270	2,30%	97,70%
Cheltuieli de capital	567.284	0,00%	100,00%
Cheltuieli operationale	(1.095.626)	3,03%	96,97%

RESURSE UMANE

Oamenii noștri reprezintă nucleul Grupului Digi. Ca organizație, ne identificăm cel mai bine prin fiecare dintre angajații noștri, încurajând și susținând aportul individual al fiecărui angajat. Apreciem cu adevărat potențialul angajaților noștri, experiențele și pasiunile lor, precum și inițiativele și dezvoltarea lor, toate acestea contribuind în mod activ și direct la creșterea eficienței și eficacității organizatorice. A avea oameni motivați în roluri adecvate, amplifică efectul utilizării celorlalte resurse angajate în misiunea noastră, influențând decisiv rezultatul economic final.

Oamenii noștri reprezintă forța de bază a Grupului DIGI. Ca organizație, ne identificăm prin fiecare dintre oamenii noștri DIGI, în timp ce îi încurajăm și îi sprijinim în dezvoltarea lor personală, valorificând contribuția individuală a fiecăruia dintre cei peste 21.000 de angajați din toate piețele unde operăm. În cadrul filialelor noastre nu oferim doar un loc de muncă, ci construim cariere de succes. Diversitatea, loialitatea, angajamentul și spiritul antreprenorial sunt pietrele de temelie ale unei relații de muncă durabile. Multitudinea oportunităților în cariera atrag tinerii spre compania noastră.

Profesioniști cu experiență și experți în diverse domenii lucrează alături de nou-veniți entuziaști, oferind sprijin reciproc și lucrând împreună pentru a asigura individualitatea modului Digi de a fi și de a acționa.

Anul 2021 a reconfirmat importanța și vulnerabilitatea celei mai valoroase resurse a unei companii: oamenii săi. După primul an al pandemiei, pe parcursul anului 2021 s-a pus accentul pe recuperarea operațiunilor în încercarea de a reconfigura modul în care ne desfășurăm activitatea cât mai aproape de condițiile normale. Sănătatea și securitatea în munca a oamenilor noștri au rămas o preocupare vitală pentru companie. În acest sens, am continuat să desfășurăm o serie de acțiuni și măsuri specifice.

Ne-am continuat și intensificat eforturile de automatizare a activităților, de simplificare a proceselor și de menținere a unei comunicări adecvate cu echipa de management și cu angajații în ansamblu.

¹⁷ <https://ec.europa.eu/sustainable-finance-taxonomy/>

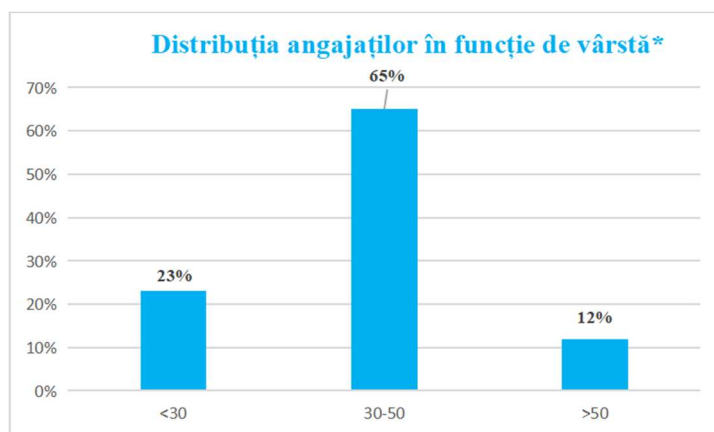
Oamenii nostri

Pentru Grupul DIGI, principii precum egalitatea de șanse și diversitatea reprezintă pilonul unui respect puternic, indiferent de etnie, origine națională, sex, vârstă, dizabilități, orientări sexuale, educație sau religie. Ne consolidăm angajamentul de a recunoaște și respecta diferențele dintre oameni, evaluând în același timp contribuția pe care toată lumea o poate aduce la afacerea noastră.

Având în vedere profilul tehnic al afacerii noastre, obiectivul nostru este să asigurăm o distribuție adecvată a forței de muncă bazată pe gen, astfel femeile reprezintă acum aproximativ 30% din numărul total de angajați din România. Există funcții dominate de angajați de sex masculin, precum cele tehnice, dar și domenii în care angajații de sex feminin sunt majoritari.

Incurajând diversitatea, am angajat persoane de diferite naționalități în companiile noastre, ceea ce merită remarcat pentru orice companie cu rădăcini locale.

În ceea ce privește structura de vârstă a angajaților nostri, la 31 decembrie 2021, în România înregistrăm următoarea distribuție:



**Informații disponibile doar pentru România*

În ceea ce privește persoanele cu dizabilități în România avem același număr de persoane din această categorie ca și în anul precedent, adică un total de 50 de angajați, din care 22 de femei și 28 de bărbați.

În ceea ce privește incluziunea, căutăm întotdeauna locul de muncă adecvat pentru fiecare dintre angajații nostri care se confruntă cu diferite tipuri de dificultăți, astfel încât rata concedierii pentru probleme medicale sau de alt tip să fie zero. Mai mult, în 2021 am desfășurat mai multe campanii interne pentru a sprijini angajații care au gestionat probleme personale critice, majoritatea fiind probleme medicale.

Mai sunt multe de făcut - dar succesul muncii noastre privind diversitatea și incluziunea este sporit de credința noastră de a folosi cât mai bine talentul și capacitățile oamenilor și de a oferi oportunități reale pentru dezvoltarea lor.

În timpul recrutărilor, principalele criterii utilizate în cadrul Grupului DIGI, sunt exclusiv profesionale: experiența, performanța și specializarea. Nu luăm în considerare niciodată informații despre orientarea sexuală, religia, originea etnică sau alte aspecte din viața privată a angajaților nostri care nu sunt legate de muncă. Aceste reguli sunt obligatorii și sunt menționate în mod clar în setul nostru de Reguli interne. Procesul de recrutare este atât extern, cât și intern, timp în care comunicăm clar și formal cu candidații, oferindu-le în același timp toate detaliile necesare.

În ceea ce privește oportunitățile de creștere internă, în cursul anului 2021 în România, au fost ocupate de angajați interni **aproximativ 700 posturi disponibile** (inclusiv pozițiile noi și cele existente) ca urmare a proceselor de recrutare internă. Aceasta este una dintre cele mai valoroase caracteristici ale brandului nostru ca angajator - oportunități interne multiple și variate.

În ceea ce privește **domeniul de învățare și performanță**, am mutat online toate sesiunile de instruire și am reușit să derulăm câteva proiecte valoroase în funcție de nevoile specifice anului 2021. *Linia telefonică de asistență pentru sprijin emoțional*, oferită gratuit, de psihologi pentru angajații nostri încă de anul trecut a rămas o resursă valoroasă în 2021. Pe parcursul a două luni (noiembrie-decembrie), am derulat o campanie de învățare online numită **Alegeti sa va dezvoltati**, unde 585 de participanți au primit teme precum: inteligența emoțională, tehnicile de gestionare a conflictelor, productivitatea, motivația, munca la distanță, efectele stresului, feedback-ul, tehnici de negociere.

Am rezervat 3 secțiuni de articole în **newsletter-ul nostru bi-lunar**, accesibil pe intranetul companiei pentru: **leadership, dezvoltare și perspicacitate**.

Astfel, au fost **publicate 74 de articole** dedicate angajaților nostri, cu teme precum: obiective, valori, productivitate, relaționare și managementul stresului. Newsletter-ul, care conținea articolele, a înregistrat 70.587 de accesări în 2021, cu o medie lunară de 3.069.

Un alt proiect important, demarat în 2020, în România, a continuat într-un nou format, extinzându-se în ceea ce privește temele și contribuțiile de mentorat în mai multe departamente tehnice.

Proiectul de invatare derulat sub titlul "Academia Tehnica", care a succedat "Academiei de Voce" din 2020, a avut prima sesiune in iulie 2021 si a continuat timp de opt luni, pana in martie 2022. Scopul este de a dezvolta abilitatile specifice a **30 de stagieri interni pe parcursul a 8 luni**, implicand 7 mentori pentru module tehnice si de aptitudini personale si de socializare si 2 coach. Sunt **132 de ore de training** dedicate exclusiv acestui proiect si ne asteptam ca, la finalul acestui program, cursantii sa poata oferi suport echipelor tehnice (comunicatii fixe si mobile, IP/MPLS, CBU, Securitate, IT/Soft) si sa fie promovati in cadrul acestor echipe.

DIGI Ungaria a organizat in 2021 sesiuni de training prin intermediul platformelor online pentru a imbunatati abilitatile angajatilor sai. Au avut loc patru sesiuni de instruire in cadrul carora participantii au fost instruiti pe teme precum anticoruptia, siguranta muncii si protectia impotriva incendiilor, securitatea informatiilor si GDPR (care a acoperit intreaga companie).

In Grupul nostru nu avem niciun sindicat. In baza cerintelor legale pe aceasta tema, oferim angajatilor, anual, sansele de a si desemna reprezentantii pentru a incepe negocieri colective. Pana acum, angajatii nostri nu si-au exprimat acest interes.

Indicatori:

Numar total de angajati per segment geografic

Tara	2021	2020
Romania	15.114	14.933
Ungaria	2.584	3.035
Spania	4.096	2.200
Italia	83	74
Portugalia	6	-
Total	21.883	20.242

Numarul total de angajati pe departamente

Department	2021	2020
Serviciul de Asistenta Clienti	2.874	2.854
Administrativ, Achizitii si Logistica	2.047	1.586
Tehnic	12.054	11.122
Vanzari si Marketing	4.147	3.889
TV	761	791
Total	21.883	20.242

Instruirea angajatilor	Numar total	
	2021	2020
Media orelor de instruire pe care angajatii organizatiei le-au efectuat in perioada de raportare, in functie de sex (ore pe Echivalent Norma Intreaga („ENI”))*		
Medie ore/ENI	0,98	0,86
Numarul total de ore de instruire pe care angajatii organizatiei le-au efectuat in perioada de raportare in functie de categorie*		
Vanzari	2.393	189
Serviciul Asistenta clienti	12.106	11.694
Tehnic	2	3
Reclamatii	196	427
Altele	148	534
Total	14.845	12.847

*Informatii disponibile doar pentru Romania

Angajati in functie de sex si de categorie, care au primit o evaluare regulata a performantei in perioada de raportare in Romania*	Numar total	%	Numar total	%
		2021		2020
Angajati in functie de sex care au primit o evaluare regulata a performantei si a dezvoltarii carierei in perioada de raportare				
Femei	2.181	47,67%	845	18,7%
Barbati	4.144	39,32%	3.852	37,9%
Total	6.325	41,85%	4.697	32,0%
Numar total				
		2021		2020
Angajati in functie de categorie, care au primit o evaluare regulata a performantei si a dezvoltarii carierei in perioada de raportare				
Vanzari		1.506		-
Tehnic		3.650		3.520
Serviciul Asistenta clienti		1.104		1.046
Reclamatii		65		131
Total		6.325		4.697

Drepturile omului

In ceea ce priveste drepturile omului, exista declaratii detaliate si clare referitoare la drepturile si obligatiile angajatilor, atat in setul de reguli interne, cat si in contractele individuale de munca, angajatii avand la dispozitie un canal de comunicare directa cu ofiterul de conformitate al Grupului DIGI, caruia ii pot raporta orice posibile incalcarile drepturilor omului. In cei 27 de ani de existenta, Grupul DIGI si-a definit parcursul, de la o companie antreprenoriala locala, la un jucator european in domeniul comunicatiilor electronice, bazandu-se pe respectul fata de angajatii, clientii si partenerii sai. Succesul Societatii nu ar fi fost posibil daca planurile sale de dezvoltare nu ar fi demonstrat ca una dintre prioritati era sa fie o companie orientata spre cetatean, care a construit viitorul pentru sute de mii de familii si a oferit o viata mai buna pentru mii de angajati.

Oamenii nostri au fost intotdeauna tratati cu respect si corectitudine. Grupul DIGI s-a bazat pe valori precum antreprenoriatul, libertatea de exprimare si liberul arbitru, diversitatea de gen, varsta, religie, nationalitate, origine, responsabilizare, incredere si incluziune.

Societatea a tratat, intotdeauna, cu respect si in mod echilibrat angajatii si clientii. Principiile Declaratiei Universale a Drepturilor Omului (DUDO) sunt transpuse in legislatia europeana si nationala, si in conformitate cu acestea s-a conceput Codul de conduita, Regulamentul Intern de Functionare si alte reglementari interne.

Un aspect care ne defineste ca Grup este diversitatea oamenilor nostri in ceea ce priveste nationalitatile. Angajatii filialei spaniole sunt cei

mai diversi in acest sens, cu peste 41 de nationalitati inregistrate in companie. Printre acestea se numara: spaniola, venezueleana, peruana, columbiana, marocana, portugheza, ecuadoriana si italiana.

In 2021, al doilea an al crizei sanitare COVID-19, conducerea Grupului a luat toate masurile pentru a asigura viata si sanatatea angajatilor DIGI din toate teritoriile, pentru a-si proteja familiile si pe cei dragi si pentru a oferi servicii sigure si de calitate clientilor, indiferent de zona.

Pe tot parcursul anului 2021 ne-am aliniat operatiunile in conformitate cu legislatia in continua schimbare, astfel incat sa respectam prevederile legale, avand grija, in primul rand, de oamenii DIGI. Am continuat sa pledam pentru respectarea reglementarilor impuse de autoritati, iar #amgrija (#Itakecare) a ramas un apel la actiune pentru toti cei care lucreaza in prima linie, cei care ofera bunuri si servicii de baza intregii populatii in timpul crizei medicale.

Beneficiile oferite angajatilor

Fiind constienti de importanta si impactul pe care sanatatea si bunastarea angajatilor nostri le au asupra productivitatii muncii, intentionam sa dezvoltam din ce in ce mai multe beneficii in acest domeniu.

La sediile filialelor noastre din Romania, in sapte dintre cele mai mari orase ale noastre, **oferim angajatilor care lucreaza de la birouri sau pe teren, un pranz proaspat gatit**. In ceea ce priveste sanatatea, am implementat din noiembrie 2021 un program pilot prin achizitionarea de servicii medicale pentru un segment de angajati, iar toti angajatii nostri pot achizitiona servicii medicale la preturi preferentiale. In plus, am dezvoltat programul de acordare a zilelor suplimentare de odihna in functie de vechime pentru toti angajatii Grupului. De asemenea, am mentinut si renegociat cu furnizorii o serie de oferte mai bune pentru activitati sportive si de bunastare.

SANATATEA SI SECURITATEA LA LOCUL DE MUNCA

Aprecierea angajatilor si a eforturilor lor inseamna, mai presus de toate, oferirea unui mediu de lucru sigur, fara riscuri, sanatos si placut, pentru a inova, dezvolta sau implementa proiecte profesionale solide. In calitate de angajator responsabil, DIGI ofera angajatilor sai posibilitatea de a descoperi abilitatile care ii ajuta sa creasca, individual sau in echipa, avand in acelasi timp grija de sanatatea lor fizica si emotionala. Indiferent de vechime, oamenii DIGI stiu ca a fi responsabil inseamna a fi constient si a preveni orice risc pentru integritatea propriei persoane sau a celor din jur.

Desfasuram in mod obisnuit urmatoarele activitati, fie prin angajatii directi, fie prin contractori in cursul normal al activitatii lor: decopertarea/excavarea/transarea solului, lucrari cu sau in imediata apropiere a conductorilor electrici sub tensiune, accesul si/sau lucrari in spatii/zone inchise/restranse, deplasarea echipamentului mobil de lucru si a vehiculelor de lucru, accesul sau lucrari in spatii/zone aflate la inaltime mai mare de 1m de la nivelul solului, operatiuni de ridicare mecanica a incarcaturii.

In cursul anului 2021, am realizat pasi suplimentari pentru actualizarea procedurilor de securitate si sanatate la locul de munca.

Filiala noastra din Romania, RCS & RDS a continuat sa imbunatateasca SSO si procedurile de protectie a mediului in conformitate cu SR ISO 45001: 2018 (sistemul de management recunoscut pentru sanatatea si securitatea muncii) si SR ISO 14001: 2008 (managementul mediului) prin auditul de supraveghere. Evaluarea riscurilor de imbolnavire si de accidente de munca este un proces continuu care sta la baza prevenirii accidentelor de munca si a bolilor profesionale. Aceste reevaluari permanente ne ajuta atat in procesul de identificare a angajatilor cei mai expusi la factorii fizici la locul de munca (de ex.: temperaturi ridicate sau scazute, lucrul la inaltime, lucrul in vecinatatea curentului electric etc.), cat si in cel de dezvoltare a planurilor de diminuare a riscurilor la locurile de munca ale angajatilor.

In anul 2021, in Romania, am implementat noi proceduri de sanatate si siguranta in conformitate cu SR ISO 45001: 2018 (sistemul de management recunoscut pentru sanatatea si securitatea muncii)

Departamentul care coordoneaza activitatea de securitate si sanatate a muncii cauta in acest mod cel mai bun examen clinic de medicina a muncii pentru filiala romana RCS & RDS, pentru a identifica necesitatea examenilor de medicina a muncii pentru toti angajatii si pentru acordarea echipamentului individual de protectie in functie de riscurile identificate pentru fiecare loc de munca.

Abordarea Grupului DIGI, in ceea ce priveste prevenirea accidentelor, se bazeaza si pe procesele de identificare si gestionare a riscurilor care se regasesc in desfasurarea instruirii in domeniul sanatatii si securitatii in munca in momentul angajarii (prima zi de angajare), la locul de munca, periodic, suplimentar (dupa aparitia unui eveniment in organizatie, cand lucratorul este absent mai mult de 30 de zile etc.) si cu ocazia autorizatiilor interne obligatorii specifice departamentelor de inginerie electrotehnica, angajatilor care lucreaza la inaltime si in vecinatatea energiei electrice si celor care utilizeaza instalatii/echipamente/unelte.

Aceste instruiiri sunt menite sa responsabilizeze colegii cu privire la riscurile de vatamare sau imbolnavire profesionala la locul de munca, sa invete despre masurile si modalitatile de prevenire a accidentelor de munca si sa aplice in mod eficient actiunile adecvate prezentate in cadrul instruirilor. Mai presus de toate, scopul este de a-i informa cu privire la riscurile intampinate in cursul activitatii lor, prevenind, astfel, accidentele de munca.

Totodata, ne instruiem angajatii si investim in programe si procese tehnologice, pentru a garanta siguranta unitatilor de lucru si operatiunilor noastre, pentru angajati, partile interesate externe si pentru mediu.

Grupul DIGI acorda o atentie speciala monitorizarii incidentelor de munca si analizeaza indeaproape cauzele acestora. In urma masurilor de constientizare a angajatilor, am reusit sa mentinem la un nivel scazut gravitatea efectelor accidentelor care au avut loc in 2021.

In baza procedurilor interne existente, am actionat pentru a preveni incidentele de munca, prin monitorizarea atenta a gestionarii operatiunilor si activitatilor expuse riscurilor, cum ar fi dezvoltarea retelelor fixe si mobile si departamentele de service.

In 2021, in Romania, au avut loc 41 accidente majore care au implicat 41 angajati. In conformitate cu legea romana privind sanatatea si securitatea in munca (319/2006), un accident major este o vatamare violenta a corpului, precum

si o intoxicatie profesionala acuta, survenita in timpul procesului de munca sau in exercitarea atributiilor de munca si care provoaca incapacitate temporara de munca de cel putin 3 zile calendaristice, invaliditate sau deces. Toate aceste cazuri sunt cercetate de Inspectoratul teritorial de munca. In toate cazurile, RCS & RDS a oferit tot sprijinul financiar, medical si psihologic angajatilor si familiilor acestora, confruntati cu o asemenea situatie imprezvizibila si regretabila.

Masurile luate de RCS & RDS au fost, mai intai, de informare a tuturor angajatilor cu privire la cauzele accidentelor si reglementarile de securitate, prin instruiuri lunare cu coordonatorii echipei de lucru si inspectorii SSM si apoi cresterea numarului inspectiilor pe teren, pentru a verifica daca angajatii poarta echipamentele de protectie si pentru a verifica nivelul de conformitate cu normele de securitate si sanatate la locul de munca.

In 2021, RCS & RDS a inceput implementarea sistemului de gestionare a situatiilor de urgenta si de criza, care necesita o definitie clara a persoanelor, a fluxurilor de lucru, a fluxurilor de apeluri si a responsabilitatilor prin planuri de urgenta. Filiala romana RCS & RDS a initiat pregatirea pentru simulari, pentru testarea sistemelor de alarma si instruirea echipelor de prima interventie, evaluarea capacitatii de cooperare a serviciilor auxiliare, organizarea echipei de gestionare a crizelor si buna functionare a acestora si a liniilor de comunicare.

Grupul Digi isi imbunatateste in mod constant procedurile de gestionare a securitatii si sanatatii in munca, pentru a reduce riscurile si a imbunatati gestionarea acestora.

In Romania, pe parcursul anului 2021, din cauza starii de alerta impuse de autoritati la nivel national, filiala din Romania a Grupului - RCS & RDS - a luat urmatoarele masuri pentru a reduce/elimina raspandirea virusului SARS-COV-2:

- Adoptarea procedurii IPSSM nr. 41 - actualizata - continand instructiuni de securitate si sanatate la locul de munca pentru evitarea raspandirii virusului SARS CoV-2;
- Furnizarea de informatii, in special prin mijloace electronice, cu privire la riscurile de infectare si raspandire a virusului, la masurile de protectie si la regulile de distantare sociala care se aplica in cadrul unitatii, precum si cu privire la regulile de gestionare a situatiilor in care angajatii sau alte persoane cu acces la locul de munca prezinta simptome de infectie cu SARS-CoV-2;
- Instruirea tuturor angajatilor si managerilor in supravegherea personalului din subordine pentru detectarea preventiva a oricaror simptome care pot fi identificate ca specifice infectiei cu virusul SARS CoV-2, astfel incat sa se previna infectia si/sau raspandirea virusului;
- Adoptarea metodei de formare periodica in domeniul sanatatii si securitatii in munca printr-o platforma de teleconferinta pentru a proteja angajatii impotriva infectiei cu virusul SARS-Cov2 si pentru a mentine distanta;
- Asigurarea echipamentului de protectie (masti de protectie, viziere si manusi de unica folosinta), precum si furnizarea de dezinfectanti pe toata durata activitatii la sediu, precum si pentru derularea activitatii pe teren, in cele mai bune conditii de protectie posibile;
- Asigurarea unui program de lucru flexibil in cadrul fiecarui departament, astfel incat sa nu existe supraaglomerare la sosire si la plecare;
- Implementarea sistemului de lucru la distanta, astfel incat angajatii sa poata lucra de acasa fara a fi nevoiti sa fie prezenti la birou;
- Masurarea temperaturii corpului la intrarea in sediul si punctele de prezenta ale companiei (magazine), pentru efectuarea rapida si automata a triajului epidemiologic;
- Efectuarea dezinfectarii obligatorii, cel putin o data pe saptamana, cu servicii externe care asigura dezinfectia specializata, precum si igienizari zilnice cu resurse proprii, prin curatarea la un interval de o ora a tuturor manerelor usilor si a suprafetelor comune expuse la utilizarea frecventa de catre angajati;
- Asigurarea testelor PCR pentru angajatii cu simptome sau care au fost contacti cu persoane potential infectate - efectuarea unei medii de 1.304 teste doar in Bucuresti si cateva mii in tara, in 2021;
- Activitatea de teren este desfasurata de echipe mobile formate din 2 persoane, ale caror masini sunt dezinfectate zilnic, echipele avand obligatia de a purta echipamente de protectie formate din masca de protectie, viziera, manusi sa foloseasca dezinfectant si sa se dezinfecteze inainte si dupa fiecare interventie la client;
- RCS&RDS a pus in aplicare toate recomandarile sugerate de autoritatile sanitare (distanta de siguranta marcata si indicatiile fluxului de trafic in punctele de prezenta DIGI si in cladirile de birouri, protectie plexiglas pentru clienti si personalul de la front-office).

Pentru buna gestionare la locul de munca in timpul crizei sanitare, Digi Italia a implementat mai multe masuri, dupa cum urmeaza:

- Echipa de sanatate si securitate la locul de munca a colaborat cu RSPP (managerul de siguranta) si a creat un document care defineste regulile si procedurile privind modul de partajare a spatiilor de birouri in conditii de siguranta. Acest document a fost comunicat prin e-mail tuturor angajatilor si a fost incarcat in intranetul sau local;
- In plus, echipele specializate au creat si publicat pe avizierele birourilor mai multe afise cu regulile obligatorii in timpul programului de lucru (spalarea mainilor, pastrarea distantei, utilizarea mastii);

- Pentru a înțelege emoțiile angajaților săi, Digi Italia a realizat un sondaj privind pandemia și efectele acesteia asupra sănătății mintale și emoționale;
- A fost creată și implementată o politică de lucru la distanță pentru angajați. În anumite perioade, cum ar fi lockdown-ul, 100% dintre ei au adoptat acest sistem;
- Deoarece permisul verde a fost solicitat de autoritățile italiene pentru angajații care lucrează la birou, Digi Italia și-a ajutat angajații să înțeleagă mai bine și să respecte procedurile;
- Filiala a continuat să pună la dispoziția angajaților obiecte sanitare esențiale, cum ar fi masti și dezinfectant pentru mâini, precum și igienizarea salilor de sedințe și a birourilor personale.

În 2021, în ceea ce privește sănătatea și siguranța, Digi Ungaria a menținut aceleași reglementări ca și în anul precedent. Angajații au fost încurajați să lucreze de la distanță, pentru a reduce la minimum răspandirea virusului, iar compania le-a oferit licența pentru platformele de teleconferință. În sediile centrale și în spațiile de lucru, Digi Ungaria s-a asigurat ca fiecare angajat să aibă acces la materiale de igienă de bază, cum ar fi masti și dezinfectanți pentru mâini, în timp ce salile de sedințe și spațiile comune sunt dezinfectate în mod regulat. Pe 3 ianuarie 2022, operațiunile din Ungaria au fost vandute. Pentru detalii privind vânzarea, vă rugăm să consultați capitolul Cifre Esențiale, Obiective și Direcții Strategice.

Pe lângă măsurile generale menționate mai sus, Digi Spania a oferit tuturor angajaților instruire în domeniul sănătății și securității, în colaborare cu agenții specializate externe.

	2021	2020
Sanatate si securitate la locul de munca¹⁸		
Rata accidentarii (la 200.000 de ore lucrate)	0,31	0,23
Rata bolilor profesionale (la 200.000 de ore lucrate)	0	0
Rata zi pierduta (la 200.000 de ore lucrate)	12	9
Rata de absenteism (% din totalul zilelor lucratoare)	0,04%	0,03 %
Decese legate de munca	1	3

	2021	2020
Instruirea angajatilor privind sanatatea si securitatea la locul de munca		
Media orelor de instruire (Ore/ENI)	12	11,19
Media investitiei in formare (EUR/ENI)	212,97	175,9

COMUNITATEA NOASTRA

Comunitatea DIGI înseamnă milioanele de clienți care ne întâmpină în fiecare zi în casele și afacerile lor. Calitatea serviciilor noastre este garanția viziunii sustenabile pe care noi, DIGI, am proiectat-o pentru viitorul afacerii noastre.

Satisfactia clientilor

Orientarea Grupului DIGI către clienții săi este primul principiu din sistemul de management al calității ISO 9001.

Pentru Grupul DIGI, satisfacția clienților a fost întotdeauna o valoare primordială a activității sale. Aceasta a continuat să fie o prioritate în 2021, deoarece contextul social cauzat de criza sanitară nu s-a îmbunătățit substanțial, prin urmare, schimbările semnificative în modul de lucru al angajaților au rămas un aspect-cheie. Cu un procent foarte mare de clienți care au ales să lucreze, în continuare, de la distanță, satisfacția acestora cu privire la serviciile noastre a rămas o prioritate pentru noi și a fost monitorizată îndeaproape. Depindem de feedback-ul clienților noștri, care ne oferă informații valoroase cu privire la modul în care putem îmbunătăți calitatea serviciilor noastre, ceea ce contribuie, de asemenea, la dobândirea loialității pe termen lung.

De exemplu, în filiala din România a Societății, RCS & RDS monitorizează satisfacția clienților în principal prin intermediul a două dintre departamentele sale interne: Departamentul Relații Clienți și Departamentul Reclamații.

În cursul anului 2021, în cadrul departamentului Relații clienți, RCS & RDS a continuat proiectul „Welcome Call /Apelul de bun venit”, prin care clienții nou-instalați sunt contactați printr-un sondaj de opinie și li se cere un scurt feedback pentru a analiza gradul de satisfacție legat de instalarea serviciilor.

¹⁸ Datele din tabelul de mai sus se referă la operațiunile din România.

RCS & RDS are, de asemenea, un proiect in derulare - *Sondaj privind satisfactia clientilor* – pentru a evalua interactiunea dintre clienti si departamentul Relatii Clienti. Deoarece profilurile clientilor sunt diferite, aceste sondaje sunt efectuate atat „manual”, prin apel de la un operator uman, cat si „automat” prin intermediul aplicatiei IVR.

Cele 2 metode de sondaj de opinie se completeaza reciproc si ajuta la obtinerea unei imagini de ansamblu a calitatii serviciilor pe care le oferim:

- ▶ „CSS manual” - permite departamentului Relatii Clienti al RCS & RDS sa obtina informatii complexe si sa faca o analiza mai detaliata;
- ▶ „CSS automat” - desi informatiile furnizate sunt mai simple, mai elementare, datorita procesului complet automatizat permite departamentului Relatii Clienti al RCS & RDS sa contacteze un numar mult mai mare de clienti.

In paralel, exista o preocupare constanta pentru instruirea angajatilor din departamentul Relatii Clienti, deoarece acestia se afla in prima linie de interactiune cu clientii.

Masurile luate pentru cresterea eficientei operationale

Pe parcursul anului 2021, deoarece contextul pandemiei de COVID-19 a fost marcat de perioade de fluctuatie, Grupul DIGI a oferit, in continuare, tuturor angajatilor posibilitatea de a putea lucra de la domiciliu (cu exceptia angajatilor din departamentele esentiale, care interactioneaza direct cu clientii, precum si o parte dintre angajatii media, care nu si-au putut desfasura activitatea in mediul online).

In Romania, pentru a putea continua sa oferim clientilor aceleasi servicii de inalta calitate, am imbunatatit procesul de digitalizare a contractelor stabilite cu un an inainte. Mai mult, am ghidat toti clientii nostri/potentialii clienti spre site-ul DIGI.ro si am incurajat plata online.

De asemenea, luam in considerare informatiile pe care le primim de la clientii nostri, prin reclamatii pe care le fac cu privire la produsele/serviciile furnizate de noi. Reclamatii acestora sunt rezolvate in functie de complexitatea lor si clientii sunt informati cu privire la stadiul solicitarilor, fie prin telefon, SMS, e-mail sau scrisoare oficiala.

In 2021 ne-am concentrat, in primul rand, pe digitalizarea fluxurilor de munca interne, dupa cum urmeaza:

- ▶ noi caracteristici in IVR pentru a identifica mai rapid si mai precis defectiunile retelei;
- ▶ oferim clientilor posibilitatea de a face upgrade sau de a adauga noi servicii direct din IVR;
- ▶ am conceput rapoarte de apeluri si raportari prin tichete in timp real pentru a identifica si anticipa orice reclamatii ale clientilor;
- ▶ am imbunatatit instrumentele CRM interne prin adaugarea de noi caracteristici;
- ▶ am implementat standardizarea procedurilor si a fluxurilor de munca.

Pe parcursul anului 2021, numarul sesizarilor a inregistrat o usoara scadere fata de 2020, pe masura ce lucrurile s-au stabilizat, in timp ce sistemul de telemunca (work-from-home) si scoala online la domiciliu au ramas la fel. In Romania, reclamatii facute de clienti sunt de obicei impartite in categorii, in functie de tipul de serviciu la care se refera.

Departamentul Reclamatii a adoptat masuri pentru cresterea eficientei operationale, cum ar fi:

- ▶ monitorizarea timpului necesar pentru solutionarea unei reclamatii a clientului;
- ▶ solicitarea de feedback de la clienti;
- ▶ monitorizarea progresului acoperirii retelei noastre mobile pentru produsele si serviciile furnizate de Grup, prin implementarea de noi tehnologii pentru persoanele care au devenit clienti ai Grupului, prin achizitionarea altor companii.

Orientarea Grupului DIGI catre client si faptul ca luam in considerare feedback-ul clientilor nostri sunt dovedite prin urmatoarele:

- ▶ clientii se pot informa cu privire la produsele si serviciile oferite, accesand website-ul furnizorului;
- ▶ clientii iau in considerare informatiile disponibile online sau oferite de catre agentii nostri de vanzari;
- ▶ clientii au incredere in competenta reprezentantilor Grupului cu care interactioneaza, pentru a identifica solutii optime pentru problemele cu care se confrunta.

Accesibilitatea la servicii

Infrastructura fixa a Grupului DIGI din Romania, Ungaria si Spania a continuat sa se extinda in 2021, in conformitate cu strategia Grupului, dar si ca raspuns la nevoia tot mai mare de internet in banda larga pentru milioane de utilizatori, care au lucrat de la distanta sau de la domiciliu.

Pe segmentul comunicatiilor mobile, Grupul DIGI este implicat in continuarea dezvoltarii retelei, extinzandu-si acoperirea si utilizand cele mai noi tehnologii si solutii, pentru a imbunatati calitatea si densitatea.

Viziunea Grupului DIGI de a pune la dispozitia tuturor conectivitate, indiferent de statutul lor, se reflecta in ofertele personalizate pe care le ofera clientilor. Filiala din Romania adera la marketing responsabil si are in portofoliu pachete speciale pentru clientii cu dizabilitati si din mediul rural.

In 2021, transformarea digitala si mijloacele sigure de interactiune cu clientii au fost nevoi recurente, prin urmare toate filialele Grupului DIGI au continuat sa implementeze masuri pentru a usura experienta clientilor si a diminua riscurile aduse sanatatii. In Romania, activarea facturii electronice a atins 41% dintre utilizatori, in crestere fata de 2020, iar odata cu aceasta s-a amplificat si numarul comenzilor online. In Spania, aspectul facturii a fost imbunatatit inca de anul trecut astfel incat sa fie mai usor de citit, iar informatiile esentiale sa fie mai vizibile. Digi Italia a lansat noi oferte la sfarsitul lunii iunie, constand in minute nelimitate pentru apelurile catre numerele nationale si catre numerele din retea Digi din Italia, Romania si Spania, precum si mai multe date mobile la viteza maxima oferita de tehnologia 4G.

Calitatea retelei noastre si increderea in aceasta a fost confirmata de capacitatea de a absorbi cresterea traficului atat in timpul carantinei, cat si in perioada de dupa. Pentru detalii despre gradul de acoperire a retelei si portofoliul de servicii, puteti vedea, de asemenea, capitolul *Prezentarea generala a companiei*.

Servicii inovatoare

Serviciul 10 Gbps, cel mai rapid serviciu de internet pentru clienti

In 2021, DIGI a lansat pentru prima data in Romania, Spania si Ungaria cel mai rapid serviciu de internet prin fibra optica, aducand clientilor viteze de pana la 10 Gigabiti pe secunda. Prin introducerea pe piata a acestui serviciu inovator, compania a marcat evolutia catre o noua etapa de dezvoltare. Cu noul serviciu, clientii pot experimenta in timp real, beneficiile internetului viitorului – viteza sporita pentru mai multe dispozitive conectate in acelasi timp, la retea wireless, experienta imbunatatita de lucru de la distanta si invatare online, conexiune superioara pentru pasionatii de jocuri si acces instantaneu la continut video de inalta calitate.

Routerul WIFI 6

In 2021, DIGI a oferit clientilor sai o promotie privind inchirierea noului router WIFI 6, care ofera viteze de trafic mai mari decat alternativele, o acoperire mai mare a semnalului, standarde de securitate imbunatatite si un consum redus al bateriei dispozitivului. Acesta a reprezentat primul pas in asigurarea unei conectivitati superioare pentru toti si a accesului nelimitat la internetul viitorului.

Programe Ultra-HD pentru abonatii CATV

In 2021, Grupul Digi a continuat sa furnizeze **extra-optiunea 4K TV** care ofera abonatilor acces la o gama larga de programe si emisiuni sportive la standardul UltraHD, prin intermediul propriului canal Digi 4K si al canalului Eurosport 4K. Digi 4K difuzeaza un mix de continut format din sporturi premium (UEFA Champions League, UEFA Europa League, La Liga, Bundesliga, Formula 1) si documentare. Pe Eurosport 4K pot fi urmarite turnee de tenis de Grand Slam, turnee de ciclism, Jocurile Olimpice de vara, snooker, sporturi de iarna si multe altele.

Lansarea conectivitatii 5G si dispozitive noi

Din iulie 2019, RCS&RDS – filiala din Romania a Grupului a facut posibil accesul utilizatorilor la cea mai avansata tehnologie a momentului, in domeniul comunicatiilor electronice mobile - tehnologia 5G. Reteaua Digi Mobil 5G Smart a ajuns in 2021 in si mai multe zone din Bucuresti si in alte 13 orase din tara. In paralel, RCS & RDS si-a diversificat oferta de terminale compatibile 5G, propunand un portofoliu de 17 modele, la sfarsitul anului 2021, de la diverse marci de dispozitive mobile.

Solutii actualizate pentru clientii corporativi

RCS & RDS - filiala din Romania pune la dispozitia clientilor corporativi o varietate de solutii, in functie de nevoile identificate ale acestora. Cum atacurile de securitate cibernetica sunt din ce in ce mai raspandite, amenintand integritatea si continuitatea activitatilor clientilor corporativi, am conceput si propus clientilor corporativi doua solutii, dezvoltate pentru a preveni si respinge atacurile DDoS (Distributed Denial of Service) sau DoS (Denial of Service).

Digi Internet Protected DDoS este o solutie integrata care ofera protectie impotriva atacurilor complexe DoS sau DDoS pana la Layer 7, in timp ce Digi Cloud DDoS Protection este o solutie complementara pentru serviciile de date fixe, care protejeaza impotriva atacurilor DDoS de capacitati foarte mari.

Cele doua solutii au rezultat din colaborarea intre echipele de ingineri de retea, securitate si software si se bazeaza pe eforturile de cercetare si dezvoltare inspirate de nevoile clientilor, si pe analiza fenomenelor de securitate cibernetica inregistrate recent. Este un serviciu a carui utilitate a fost deja dovedita in mai multe domenii critice pentru economie si ne asteptam sa fie si mai util in perioada urmatoare in alte industrii (retail, industria financiar-bancara, logistica, metrologie la distanta/contorizare inteligenta, outsourcing, securitate, IoT etc).

Responsabilitatea sociala

In 2021, mediul social cauzat de actuala criza sanitara a fluctuat intre luni pasnice si turbulente. Grupul DIGI a continuat sa sprijine comunitatile, ajungand la cei aflati in nevoie si ajutand categoriile cele mai vulnerabile – copiii, familiile din comunitatile rurale si izolate si pacientii. 2021 a fost un moment in care consecventa a prevalat.

Grupul DIGI si-a mentinut obiectivele de responsabilitate sociala si si-a asumat angajamentele pe care s-a angajat sa le indeplineasca cu ani in urma, devenind, astfel, un pilon de sprijin pentru cei vulnerabili, prin sustinerea axelor de responsabilitate sociala corporativa („RSC”) ale companiei: **educatie, digitalizare pentru cresterea calitatii vietii si incluziunea sociala, sanatate, voluntariatul si spiritul de initiativa.**

Avand in vedere ca scoala online si teleducarea au reprezentat regula general aplicabila, in 2021, comunitatile vulnerabile au avut nevoie, in continuare, de o interventie si un sprijin specific din partea furnizorilor de comunicatii electronice. Misiunea sociala centrala a Grupului DIGI nu s-a schimbat si a continuat sa ofere serviciile de care toti cetatenii aveau nevoie pentru a ramane conectati cu cei dragi, cu afacerile lor.

Progresul DIGI in misiunea sa de a obtine rezultate imbunatatite in raportarea responsabilitatii sociale corporative este evidentiata prin:

1. Revizuirea *Instructiunilor interne privind implementarea proiectelor RSC*; o procedura complementara pentru evaluarea si selectarea proiectelor de RSC (care sunt in curs de aprobare);
2. Evaluarea independenta a initiativelor DIGI privind investitiile comunitare (Romania Community Index 2021);
3. Evaluarea independenta a initiativelor de responsabilitate sociala ale DIGI (Romania RSC Index 2021);
4. Raportarea datelor nefinanciare intr-o sectiune independenta din Raportul Anual, conform standardele GRI 2016.

In perioada noiembrie-decembrie 2021, RCS & RDS a realizat, pentru al treilea an consecutiv, un studiu privind perceptia romanilor asupra responsabilitatii si domeniile pe care compania ar trebui sa le sustina prin activitati de responsabilitate sociala – „**Ce inseamna pentru tine RESPONSABILITATEA?**”.

O companie responsabila din Romania este implicata activ, isi sustine comunitatea si contribuie la imbunatatirea educatiei, sanatatii si mediului. Acestia sunt pilonii care stau atat la baza unei strategii solide de dezvoltare durabila, cat si a unei identitati durabile, construita intr-un mod autentic si constient.

Sondajul arata ca romanii dobandesc informatii si isi formeaza atitudini responsabile fata de societate, **in familie (49%), in comunitate (18%), la scoala (12%)** sau in toate aceste situatii de **interactiune sociala (17%)**. In ceea ce priveste **domeniile in care companiile ar trebui sa se implice in viitor**, respondentii au nominalizat in primul rand, **educatia de masa (41%)**, urmata de **sanatate (17%)** si **protectia mediului (11%)**.

Respondentii au considerat ca o companie este responsabila atunci cand, prin actiunile si politicile sale, sprijina **comunitatea (28%), ii pasa de angajati (21%), sprijina educatia (11%) sau pune tehnologia in slujba oamenilor (7%)**.

Avand in vedere actiunile intreprinse de RCS & RDS, **66% dintre respondentii** la sondaj au considerat ca proiectele de responsabilitate sociala in care a fost implicat DIGI au adus schimbari in comunitate, si **84%** au evaluat drept o companie „**categoric responsabila**” sau „**destul de responsabila**”. Comparativ cu anul 2020, perceptia publicului cu privire la implicarea in activitatile din domeniul RSC s-a imbunatatit substantial.

Acest lucru este demonstrat, fara indoiala, de clasamentele generate de mentiunile spontane ale proiectelor corporative responsabile din punct de vedere social, ale companiei. Respondentii au mentionat urmatoarele campanii: **DIGI #EDU** (donatii de echipamente si servicii de conectivitate pentru copiii din zonele defavorizate sau din comunitatile izolate/zonele rurale) **27%**, campanii de imunizare si prevenire impotriva COVID-19 (**22%**) si campania de donare de sange **DIGI Doneaza Viata (20%)**. Clasamentul include, de asemenea, campaniile **DIGI CoRRRner (9%)**, **Casiopeea – Crosul roz** (cursa anuala pentru femeile care sufera de cancer de san (**6%**)), **#amgrija (5%)**, **Scoala fara pauza**, parteneriat intre Digi FM si Asociatia Banca de Bine (**3%**) si actiunile de **Securitate cibernetica (2%)**.

In ceea ce priveste canalele de informare pe care le-au folosit pentru a afla despre proiectele companiei, **66%** dintre respondenti au mentionat **mijloacele online (site web, platforme de social media)** si **radio (29%)**, urmate de **televiziune (5%)**. Aceste rezultate arata ca actiunile noastre au satisfacut nevoile si asteptarile comunitatilor, conturand compania ca fiind o societate implicata, cu o prezenta semnificativa in comunitate.

Sondajul „Ce inseamna pentru tine RESPONSABILITATEA?” a fost completat online de 1.050 de respondenti in perioada 23 noiembrie - 20 decembrie 2021, la initiativa Grupului.

Actiuni si campanii sociale

Viziunea DIGI cu privire la responsabilitatea sociala a intreprinderilor se bazeaza pe recunoasterea puterii actiunilor sale. Prin proiectele pe care compania le dezvolta, se pregateste pentru ziua de maine, lucrând astăzi. În România, Spania și Ungaria, activitățile de RSC ale Grupului DIGI s-au axat, în principal, pe digitalizare pentru a reduce disparitățile, a crește calitatea vieții și a promova incluziunea socială. Printre proiectele implementate în 2021, s-au numărat donații de tablete, telefoane mobile sau servicii pentru conectivitatea copiilor din comunități și categorii vulnerabile, acțiuni sistematice de imunizare, linii de asistență și asistență tehnică pentru ONG-uri care oferă servicii sociale și asistență persoanelor izolate sau aflate în carantină, consiliere psihologică familiilor confruntate cu panica și teama de incertitudine și inițiative de sprijinire a tinerilor.

La începutul anului 2022, filialele DIGI din România și Spania s-au implicat activ în sprijinirea persoanelor afectate de criza umanitară din Ucraina prin furnizarea de servicii gratuite de conectivitate, cum ar fi voce, SMS, roaming de date mobile, precum și abonamente de internet și TV în banda largă în unele tabere de refugiați.

Sprijin pentru educația în masă - #DIGIEdu

#DIGIEdu este una dintre cele patru axe strategice de RSC ale companiei și un proiect important în educația de masă implementat în România. RCS & RDS a deschis porțile copiilor din mediile defavorizate pentru un viitor în care să aibă încredere în calitățile, talentul și șansa lor. Proiectul a fost implementat în colaborare cu autoritățile locale și ONG-uri, punând accent pe două obiective: sprijinirea accesului la școală pentru copiii din comunitățile rurale și reducerea abandonului școlar în rândul grupurilor vulnerabile, în timpul școlii online, prin prevenirea absenteismului la cursuri.

Actiuni:

- ▶ Peste 30 echipamente digitale (laptopuri, telefoane, routere și cartele SIM) donate elevilor defavorizați;
- ▶ +100 de abonamente de date mobile pentru studenții din comunitățile vulnerabile din România;
- ▶ Modernizarea unui laborator de specialitate al Facultății de Jurnalism și Științele Comunicării din București
- ▶ Implementarea campaniei *Împreună suntem DIGI #DIGIPeople*, prin care a fost încurajată diversitatea, incluziunea și comportamentul nediscriminatoriu.

Beneficiari:

- ▶ +200 de elevi din România;
- ▶ +60 comunități din România
- ▶ Peste 10.000 de angajați din România și 300.000 accesari (audiență TV și vizitatori online).

Digitalizarea pentru creșterea calității vieții și incluziunea socială #DigiActiv

Viitorul societății noastre este determinat de nivelul de digitalizare și de reducerea decalajelor dintre zonele rurale și cele urbane, în ceea ce privește accesul la informație și tehnologie. Pe termen lung, RCS & RDS își propune **sa crească numărul romanilor cu competențe digitale și sa sprijine proiectele de incluziune socială prin servicii de conectivitate.**

Actiuni:

- ▶ 1.288 de minute de sprijin psihologic oferit familiilor care s-au confruntat cu panica, în contextul valului pandemic, prin intermediul a 2 linii de asistență implementate cu Fundația Salvati Copiii;
- ▶ Servicii de conectivitate oferite în natură mai multor ONG-uri din România: United Way România, Asociația Friends, Fundația The Door România, Asociația Prieteniei, Fundația Filantropică Metropolis, SOS Satele Copiilor, Ateliere fără frontiere, Consiliul Tinerilor Institutionalizați, Asociația Media DoR și Asociația Grow Up Project;
- ▶ Tablete și cartele SIM DIGI donate pentru Ziua Limbii Române către Ambasada României la Madrid, o inițiativă a Digi Spania;
- ▶ Parteneriat cu Startup Foundry pentru a sprijini Media Cyber Security, o competiție dedicată studenților pentru promovarea securității cibernetice.

Beneficiari:

- ▶ +100 de persoane care au primit consiliere psihologică;
- ▶ 705 comunități din România;
- ▶ 13 ONG-uri din România;
- ▶ 3 copii, castigatori ai concursului organizat de Ambasada.

Incurajarea voluntariatului si sprijinirea initiativelor #DigiBenefit

Grupul DIGI considera ca o companie responsabila ar trebui sa investeasca intr-o lume mai buna si sa aiba grija de tot ce ne inconjoara. Companiile ar trebui sa utilizeze in mod rational resursele in activitatea lor si sa incerce sa reduca cat mai mult posibil impactul asupra mediului. Activitatea in acest domeniu este impartita intre stimularea angajatilor Grupului DIGI sa faca voluntariat si sprijinirea proiectelor de voluntariat in care sunt dispusi sa investeasca timp si energie.

Actiuni:

- ▶ Campanii de donare de sange, in Romania, Ungaria si Italia – Campania DIGI Doneaza Viata - care a implicat peste 200 de angajati;
- ▶ Donarea a 10.000 EUR echipei de fotbal Rayo Vallecano si Cruz Roja (Crucea Rosie) pentru livrarea de alimente familiilor nevoiase din mai multe orase din jurul Madridului, implicand 6 angajati;
- ▶ Proiectul DIGI CoRRRner in Romania. Din ianuarie 2021, clientii si angajatii DIGI care doresc sa fie ambasadori ai responsabilitatii fata de mediu pot sustine colectarea WBA si DEEE prin reseaua de magazine. DIGI CoRRRner este implementat in sediul central si punctele de prezenta ale companiei, unde exista spatii special amenajate pentru colectarea acestor tipuri de deseuri;
- ▶ Proiectul Digi Forest in Alcobendas (Spania), o initiativa de reimpadurire a Digi Spania, prin care s-au plantat, in 2021, peste 1.000 de copaci si arbusti polenizatori;
- ▶ Donarea de jucarii copiilor care beneficiaza de tratament spitalicesc in Madrid si Sevilla (Spania) - implicand 10 angajati;
- ▶ Parteneriat cu GRASP – Global Romanian Society of Young Professionals, un angajament ce contribuie la dezvoltarea tinerilor profesioniști si a comunitatii romanesti cu sediul in Milano. Aceasta colaborare a inclus concursuri cu tematica artistica si evenimente lunare de mentorat pentru dezvoltarea personala si a micilor afaceri;
- ▶ Strangerea de fonduri a angajatilor pentru SOS Satele Copiilor de diverse (paturi, jucarii, haine etc.) pentru sprijinirea copiilor in sistemul public de ingrijire din Ungaria.

Beneficiari:

- + 600 de pacienti din Romania, Ungaria si Italia;
- + 1.000 de persoane din Spania;
- clientii si angajatii DIGI din Romania;
- 500 copii din Spania;
- + 110.000 de locuitori din Alcobendas (Spania);
- comunitatile locale romanesti din Milano (Italia);
- copiii defavorizati din Ungaria.

Sanatate si bunastare #DigiWell

Sanatatea este o prioritate pentru Grupul DIGI. Acesta investeste continuu in imbunatatirea conditiilor de munca si asigurarea unui loc de munca sanatos. Angajatii sunt incurajati sa adopte atitudini preventive si un stil de viata sanatos, prin campanii de donare de sange si participarea la activitati sportive. Pe parcursul anului 2021, RCS & RDS, filiala din Romania si-a incurajat angajatii sa se vaccineze impotriva COVID-19.

Actiuni:

- ▶ Asigurarea unui centru mobil de vaccinare pentru angajati si familiile acestora;
- ▶ 60 de angajati care au participat la Cursa Roz Casiopeea (cursa de alergare pentru sprijinirea pacientelor cu cancer la san);
- ▶ Campanie de vaccinare a copiilor in Africa, sustinuta de Digi Spania si La Caixa;
- ▶ Proiectul Eroul zilei – proiect initiat de Digi Ungaria pentru sustinerea tinerilor sportivi locali;
- ▶ Sponsorizarea *Fundatiei Together For Cancer-Fighter Children*, o asociatie care detine locuinte speciale, centre si tabere in care copiii se pot juca si studia.

Beneficiari:

- ▶ +700 angajati si membrii de familie din Romania;
- ▶ 14 pacienti cu cancer la san din Romania;
- ▶ 2.120 copii din Africa;
- ▶ 250 de tineri sportivi din Ungaria;
- ▶ numerosi copii pe care fundatia ii sprijina.

Masurile luate de Grupul DIGI in ultimii trei ani pentru a-si spori prezenta in comunitate si relevanta implicarii sale au dus si la imbunatatirea perceptiei publicului asupra imaginii Societatii. Progresul RCS & RDS in indeplinirea angajamentelor de responsabilitate sociala a fost apreciat si de organizatorii Community Index 2021, care au premiat compania, la prima sa participare, cu Medalia de Argint. Community Index 2021 este un clasament realizat de o agentie independenta, care evalueaza programele si proiectele derulate de companii din Romania. In plus, CST Index Romania a acordat companiei recunoastere prin premiarea cu Medalia de Bronz. Acesta este al doilea an consecutiv in care compania a primit un astfel de premiu.

Actiunile intreprinse de Grupul DIGI in 2021 au dovedit ca solidaritatea si consecventa sunt trasaturile fundamentale ale unei companii responsabile din punct de vedere social. Misiunea sa ramane sa fie unul dintre cei mai importanti contribuitori sociali de pe pietele in care activeaza.



CONTINUT GRI¹⁹

GRI	Prezentare	Pagina
Managementul Corporativ		
418-1	Reclamatii justificate privind incalcarea confidentialitatii datelor si pierderi de date ale clientilor	37-38
102-42	Identificarea si selectarea partilor interesate	40-41
102-43	Abordarea implicarii partilor interesate	40-41
102-44	Principalele subiecte si preocupari ridicate	38-39
102-47	Lista temelor relevante	38-39
102-55	Index continut GRI	61
Mediul		
302-1	Consumul de energie	43
306-3	Greutatea totala a deseurilor generate, in tone metrice	46
307-1	Nerespectarea legilor si reglementarilor de mediu	47
Angajatii		
102-8	Informatii privind angajatii si alti lucratori	47-51
405-1	Diversitatea organismelor de guvernanta si a angajatilor	49-50
404-2	Programe pentru imbunatatirea competentelor angajatilor si a programelor de asistenta pentru tranzitie	48-49
404-3	Procentul de angajati care primesc evaluari periodice ale performantei si dezvoltarii carierei	49-50
102-41	Contractele colective de munca	49
403-1	Sistemul de management al sanatatii si securitatii in munca	52-54
403-5	Formarea angajatilor in domeniul sanatatii si securitatii in munca	52-54
403-6	Promovarea sanatatii angajatilor	52-54
403-7	Prevenirea si atenuarea impactului asupra sanatatii si securitatii in munca legat direct de relatiile de afaceri	54
403-8	Lucratori vizati de sistemul de management al sanatatii si securitatii in munca	52-54
403-9	Accidente la locul de munca	54
Comunitatea		
413-1	Procentul operatiunilor cu implicarea comunitatii locale, evaluarea impactului si programele de dezvoltare	41, 54-60

¹⁹ Acest material face referire la standardele GRI 2016 privind raportarea durabila si, dupa caz, a fost utilizata cea mai recentă editie a standardelor specifice

Structura capitalului social si actiunile



STRUCTURA CAPITALULUI SOCIAL SI ACTIUNILE

Capitalul social subscris si varsat la data de 31 decembrie 2021 este in cuantum de 6.810.042,52 EUR, impartit in 100.000.000 actiuni (dintre care (i) 64.556.028 actiuni de clasa A, avand o valoare nominala de zece eurocenti (0,10 EUR) fiecare si (ii) 35.443.972 actiuni de clasa B, avand o valoare nominala de un eurocent (0,01 EUR) fiecare).

Actiunile clasa B sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti ("BVB") incepand cu data de 16 mai 2017.

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Clasa A:		
Actiuni Ordinare - Emise si Platite (Nr.)	64.556.028	64.556.028
Actiuni Ordinare - Neemise (Nr.)	35.443.972	35.443.972
Valoare Nominala	0,10 EUR pe actiune	0,10 EUR pe actiune
Clasa B:		
Actiuni Ordinare - Emise si Platite (Nr.)	35.443.972	35.443.972
Actiuni Ordinare - Neemise (Nr.)	64.556.028	64.556.028
Valoare Nominala	0,01 EUR pe actiune	0,01 EUR pe actiune
Valoarea Capitalului Social (EUR)	6.810.042,52	6.810.042,52

La data de 31 decembrie 2021, actionarii DIGI sunt urmatoarii:

	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
Nume actionar	Nr. Actiuni	%	Nr. Actiuni	%
Clasa A:				
RCS Management S.A.	57.866.545	57,87%	57.866.545	57,87%
Teszari Zoltan	2.280.122	2,28%	2.280.122	2,28%
DIGI – actiuni proprii	4.409.361	4,41%	4.409.361	4,41%
Total clasa A	64.556.028		64.556.028	
Clasa B:				
Actiuni listate la BVB	34.807.746	34,81%	34.572.246	34,57%
DIGI – actiuni proprii	636.226	0,64%	871.726	0,87%
Total clasa B	35.443.972		35.443.972	
TOTAL	100.000.000		100.000.000	

Actionarul beneficiar real al Grupului este Dl. Zoltan Teszari. Dl. Zoltan Teszari este actionarul care detine controlul Grupului, fiind actionarul care detine controlul in RCSM (societatea-mama a DIGI) si actionarul minoritar al DIGI si RCS&RDS.

Politica de distribuire a dividendelor



POLITICA DE DISTRIBUIRE A DIVIDENDELOR

Societatea intentioneaza sa retina rezultatele financiare si sa reinvesteasca fluxurile de numerar pentru a profita de oportunitatile de dezvoltare pe pietele sale principale.

Abilitatea Societatii si intentia sa de a distribui capital catre actionari pe viitor va depinde de oportunitatile de investitii disponibile Societatii, de situatia sa financiara, de rezultatul operatiunilor, de obligatiile fata de creditorii si de alti factori pe care Consiliul i-ar putea considera relevanti. Distribuirea de capital catre actionari poate avea loc, la libera alegere a Societatii, prin intermediul dividendelor.

La Adunarea Generala a Actionarilor, care se va desfasura pe data de 27 decembrie 2022, dividendul brut intermediar de 0,85 RON per actiune (0,17 EUR echivalent) pentru anul 2021, aprobat de Consiliul de Administratie al Societatii la data de 1 septembrie 2022 va fi supus spre aprobarea Actionarilor. Pentru calculul dividendelor, actiunile proprii ale Societatii nu au fost considerate drept actiuni ordinare si au fost excluse din numarul actiunilor ordinare emise.

Pentru detalii legate de distributia profiturilor, a se vedea extras din Actul Constitutiv in sectiunea *Alte informatii* din acest Raport anual.

Prezentarea generala a Grupului



ACTIVITATE OPERATIONALA

Prezentare generala

Introducere

Suntem lider European in furnizarea de solutii de telecomunicatii orientate geografic, conform numarului de RGU (*Surse: Raporturile Grupului si ale companiilor active in acelasi domeniu*). Suntem un important furnizor de servicii de telecomunicatii din Romania, cu operatiuni semnificative in Spania si pana la sfarsitul anului 2021 in Ungaria si, cu o prezenta si in Italia. La sfarsitul anului 2021, am primit dreptul de utilizare a spectrului de frecvente mobile in Portugalia.

- **Romania.** Ofertele noastre in Romania includ servicii de televiziune prin cablu, internet fix si date fixe, servicii de telefonie mobila, telefonie fixa si televiziune DTH. La 31 decembrie 2021, reseaua noastra de fibra optica avansata tehnologic deserveste 93,7% din locuinte (pe baza numarului de locuinte pe care le-am deservit din totalul locuintelor, asa cum a fost raportat cel mai recent de catre ANCOM). De asemenea, operam o retea mobila avansata din punct de vedere tehnologic, care foloseste backbone-ul infrastructurii noastre fixe de fibra optica. In plus, Romania se afla in intregime sub aria de acoperire a semnalului nostru DTH.
- **Spania.** Furnizam servicii de telecomunicatii mobile in calitate de MVNO prin reseaua mobila Telefónica. Furnizam si servicii de internet fix si date fixe si telefonie fixa, atat prin intermediul retelei fixe Telefónica, cat si prin propria noastra retea GPON FTTH. Incepand cu septembrie 2021, am lansat XGSPON pe piata spaniola.
- **Ungaria.** Am furnizat in Ungaria servicii de televiziune prin cablu, internet fix si date fixe, servicii de telefonie mobila, telefonie fixa si televiziune DTH. La data de 29 noiembrie 2021, RCS&RDS si 4iG Plc. (4 iG Plc.) una dintre cele mai importante companii de pe piata IT si TIC din Ungaria au convenit achizitionarea de catre 4iG Plc a participatiei de 100% detinute de RCS&RDS la Digi Ungaria. Vanzarea s-a incheiat in data de 3 ianuarie 2022. La 31 decembrie 2021, reseaua fixa de fibra optica avansata tehnologic, din tara acoperea 46,1% din totalul locuintelor (pe baza numarului de locuinte pe care le-am deservit din totalul locuintelor, conform celui mai recent raport al Oficiului Central de Statistica Maghiar). Incepand din 1 Ianuarie 2021, oferta comerciala a intrat in vigoare. La fel ca Romania, Ungaria a fost in intregime sub aria de acoperire a semnalului nostru DTH.
- **Italia.** Furnizam servicii de telecomunicatii mobile in calitate de MVNO prin reseaua mobila a Vodafone. Ofertele noastre de servicii din Italia, vizeaza in principal, comunitatile mari de romani si piata italiana centrata pe plus valoare.
- **Portugalia.** La sfarsitul anului 2021, am primit dreptul de utilizare a spectrului de frecvente mobile in cadrul licitatiei 5G din Portugalia. Acest lucru va permite Grupului sa isi extinda activitatea pe piata portugheza, pentru a oferi servicii de telecomunicatii de inalta calitate si la preturi accesibile, bazate pe cele mai noi tehnologii.

Pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2021, operatiunile noastre in cele patru zone geografice au reprezentat urmatoarele proportii din veniturile noastre totale: Romania: 892,0 milioane € sau 60,6%; Spania: 362,0 milioane € sau 24,6%; Ungaria: 194,6 milioane € sau 13,2%; Italia: 24,3 milioane € sau 1,6%.

La data de 31 decembrie 2021, aveam in total aproximativ 20,5 milioane RGU, din care aproximativ 6,0 milioane erau RGU pentru servicii de televiziune, aproximativ 5,0 milioane erau RGU pentru servicii de internet fix si date fixe, aproximativ 7,7 milioane erau RGU pentru servicii de telecomunicatii mobile, aproximativ 1,8 milioane erau RGU pentru servicii de telefonie fixa.

Am generat in mod constant fluxuri de venit ridicate. Veniturile noastre totale din activitati au fost in valoare de 1.472,9 milioane € pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021. Pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2021 am inregistrat EBITDA Ajustata si marja EBITDA Ajustata pentru operatiunile continuate si intrerupte de 523,0 milioane € si, respectiv, de 35,5%.



Oferim cinci tipuri de servicii principale (operatiuni continuate):

- **Televiziunea (prin cablu si prin satelit de tip DTH)** este linia noastra initiala de activitate. La data de 31 decembrie 2021, aveam aproximativ 5,1 milioane RGU in Romania pentru serviciile de televiziune.



- Oferim servicii de **internet fix si date fixe** prin intermediul retelelor noastre fixe avansate din punct de vedere tehnologic din Romania si Spania prin rețeaua de linii fixe Telefónica si prin propria noastră rețea GPON FTTH. La data de 31 decembrie 2021, pentru serviciile de internet fix si date fixe am avut aproximativ 3,8 milioane RGU, in Romania, si aproximativ 480.000 RGU, in Spania.
- **Telecomunicatiile mobile** sunt servicii oferite utilizand rețelele noastre de 3G (2G+4G in anumite zone) si 4G, in Romania, si in calitate de MVNO, in Spania si Italia. După lansarea serviciilor de telecomunicatii mobile 5G in 2019, in anumite orase din Romania, in 2020 am adăugat mai multe amplasamente, pe baza licenței noastre existente de 3.700 MHz. La data de 31 decembrie 2021, aveam aproximativ 4,2 milioane, 3,0 milioane si 324.000 RGU pentru serviciile de telecomunicatii mobile in Romania, respectiv Spania si Italia.
- Oferim servicii de **telefonie fixa** prin intermediul rețelelor noastre fixe de fibra optica din Romania si in Spania prin rețeaua de linii fixe Telefónica si prin rețeaua noastră GPON FTTH. La data de 31 decembrie 2021, pentru serviciile de telefonie fixa am avut aproximativ 984.000 si 165.000 RGU in Romania, respectiv Spania.



La 3 ianuarie 2022, au fost vandute operatiunile din Ungaria. In Ungaria am furnizat servicii fixe si mobile clientilor nostri, prin intermediul propriei noastre rețele fixe si mobile (rețea 2G si 4G) (operatiuni intrerupte):

- Am oferit servicii de televiziune cu plata (899.000 RGU), internet fix si date (730.000 RGU), servicii de telecomunicatii mobile (194.000 RGU) si telefonie fixa (624.000 RGU).

Punctele forte

Consideram ca punctele noastre forte includ urmatoarele:

- **Piete locale atractive cu crestere structurala stabila.** Ne axam ofertele de telecomunicatii in Romania si Spania. Aceste economii au cunoscut evolutii pozitive puternice in ultimii ani, in Romania depasind rata de crestere globala a PIB-ului la nivelul Uniunii Europene, iar pietele lor respective de servicii de telecomunicatii au crescut in mod constant. Operatiunile noastre din Romania si Spania au reprezentat aproximativ 60,6% si, respectiv, 24,6% din veniturile noastre consolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021.
- **Pozitie de lider pe piata in domeniile principale de activitate si o crestere robusta a numarului de RGU.** Suntem in prezent principalul furnizor de servicii de televiziune cu plata din Romania si am fost al doilea ca marime din Ungaria in 2021 (*pentru detalii privind vanzarea operatiunilor din Ungaria din 2022, va rugam sa consultati capitolul Cifre Esentiale, Obiective si Directii Strategice*) prin raportare la numarul de RGU. Suntem de asemenea pe primul loc pe piata serviciilor de internet fix si date fixe din Romania si am fost pe locul al doilea in Ungaria, la data de 31 decembrie 2021, respectiv la data de 30 iunie 2021. In plus, suntem cel mai mare furnizor de servicii de telefonie fixa din Romania si am fost pe locul al doilea in Ungaria la data de 31 decembrie 2021. Nu in ultimul rand, suntem al doilea furnizor ca marime pe piata serviciilor de abonamente telecomunicatii mobile din Romania la data de 31 decembrie 2021. Ne concentram pe cresterea si mai mult a ratei de penetrare pe pietele noastre existente printr-o extindere mai ampla si prin oferte de vanzare incrucisata de servicii multiple adresate abonatilor nostri actuali si potentiali. Avand ca avantaje infrastructura noastră de inalta calitate din punct de vedere tehnic, preturile noastre competitive si continutul atractiv am inregistrat o crestere organica substantiala, ceea ce a dus la o crestere a numarului total de RGU pe toate liniile de activitate la aproximativ 20,5 milioane la data de 31 decembrie 2021.
- **Infrastructura fixa si mobila avansata in Romania.** Retelele noastre fixe de fibra optica din Romania sunt avansate din punct de vedere tehnologic si acopera aproximativ 93,7% din locuinte la nivel national, la data de 31 decembrie 2021. In Ungaria (*pentru detalii privind vanzarea operatiunilor din Ungaria din 2022, va rugam sa consultati capitolul Cifre Esentiale, Obiective si Directii Strategice*) rețeaua fixa acopera aproximativ 46,1% din locuinte. (*Surse: Raportarea Grupului; ANCOM si Oficiul Central de Statistica Maghiar*). Am modernizat mai mult de 90% din rețelele noastre fixe de fibra optica din Romania si Ungaria (cu exceptia anumitor parti ale rețelei Invitel) implementand tehnologia GPON sau o tehnologie comparabila si putem, in prezent, sa oferim o viteza de transmisie certa de pana la 1.000 Mbps pentru serviciile de internet si date, cea mai rapida viteza disponibila pentru utilizatorii rezidentiali pe pietele respective. Incepand cu anul 2022 vom putea oferi viteze de transmisie de pana la 10 Gbps pentru servicii de internet si date in marile orase din Romania. La data de 31 decembrie 2021, serviciile noastre de telecomunicatii mobile 3G (2G+4G in anumite zone) si 4G din Romania acopereau (acoperire vocala in aer liber) aproximativ 99,5% si, respectiv, 98,6% din populatie, si erau furnizate prin aproximativ 6.600 statii de baza (din care aproximativ 99% din statii erau utilizate pentru furnizarea conexiunii 4G).

Servicii 5G de telecomunicatii mobile sunt disponibile in anumite orase din Romania, bazandu-ne pe licenta existenta de 3.700 MHz. Din mai 2019 am oferit prin reseaua proprie servicii de telecomunicatii mobile in Ungaria. La data de 31 decembrie 2021, serviciile noastre de telecomunicatii mobile 2G si 4G din Ungaria acopereau (acoperire vocala in aer liber) aproximativ 89,0% din populatie, si, erau furnizate prin aproximativ 2.550 statii de baza.

- ▶ **Oferte comerciale de top pentru clienti.** Capacitatile noastre tehnice, acoperirea vasta a retelei si ofertele de servicii multiple, inclusiv servicii de telecomunicatii mobile, ne permit sa furnizam clientilor o gama variata de servicii, la preturi competitive. Capacitatea noastra de a oferi servicii multiple este un element central al strategiei noastre si ne permite sa atragem clienti noi care doresc sa beneficieze de ofertele noastre de produse diverse, sa extindem utilizarea serviciilor oferite in cadrul bazei de clienti existente si sa crestem loialitatea clientilor oferindu-le servicii multiple la preturi competitive. De exemplu, oferim pachete flexibile in Romania, care includ o oferta cuprinzatoare de servicii de televiziune prin cablu (inclusiv pachete analogice si digitale cu extra optiuni cum ar fi HBO, MAXPAK, Adult, Film NOW si DIGI 4K), servicii de internet fix si date fixe foarte rapide (la viteze de 500 Mbps sau 1.000 Mbps si incepand cu 2022 la viteze de pana la 10 Gbps) in anumite orase mari din Romania si pachete de telefonie fixa si mobila (cu solutii care ofera un numar mare de minute incluse si trafic mobil de pana la 50 GB pe luna la viteze 4G sau de pana la 80 GB pe luna la viteze 5G).
- ▶ **Performanta financiara solida si o abordare prudenta a cheltuielilor de capital.** Activitatea noastra a generat in mod constant fluxuri ridicate de venituri. Pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2020 si 2021 am avut venituri totale de 1.306,1 milioane € si, respectiv, de 1.472,9 milioane €. De-a lungul timpului am avut o EBITDA Ajustata solida si o abordare disciplinata in ceea ce priveste cheltuielile de capital. Am inregistrat o EBITDA Ajustata de 486,8 milioane € si 523,0 milioane € pentru anii incheiati la 31 decembrie 2020 si 2021. Cheltuielile noastre de capital au fost de 371,1 milioane € si 567,3 milioane € pentru anii incheiati la 31 decembrie 2020 si 2021. Aceasta reprezinta 28,4% si 38,5% din veniturile noastre, pentru anii incheiati la 31 decembrie 2020 si 2021. In plus, am mentinut de-a lungul timpului o structura prudenta a capitalului si a lichiditatii cu o Rata de Indatorare de 2,6x si 3,2x pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2020 si 2021 si o rata de acoperire a dobanzilor de 9,7x si 12,0x pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2020 si 2021.
- ▶ **Echipa de conducere cu o experienta bogata.** Echipa noastra de conducere este formata din profesionisti care au, in medie, o experienta de 15 de ani in industria de telecomunicatii si in Grup. Actionarul nostru majoritar, Dl. Zoltán Tészári, a fost implicat si continua sa fie implicat in toate deciziile principale de conducere privind Grupul, de la infiintarea acestuia in 1992. Directorul nostru general (CEO), Dl. Serghei Bulgac, s-a alaturat RCS & RDS in 2003 in calitate de director financiar (CFO) si a devenit CEO al RCS & RDS in 2015. Majoritatea membrilor echipei noastre de conducere experimentate au avut o contributie semnificativa la transformarea noastra dintr-o firma mica de televiziune prin cablu intr-un important furnizor de servicii de telecomunicatii pe pietele noastre principale. Credem ca, prin cunostintele sale colective din domeniu si capacitatile sale de conducere, echipa noastra de conducere va implementa in continuare cu succes strategia noastra.

Ariile de operare

Operam în România, Spania și Italia. Până la data de 3 ianuarie 2022 am operat și în Ungaria. Sfera serviciilor pe care le oferim variază de la o țară la alta.

Tabelul de mai jos prezintă liniile curente de activitate disponibile în fiecare dintre segmentele noastre geografice:

	Televiziune ⁽³⁾	Internet fix și date	Servicii de telecomunicații mobile	Telefonie fixă
România	✓ □	✓ □	✓	✓
Spania		✓ ⁽¹⁾	✓ ⁽²⁾	✓ ⁽¹⁾
Ungaria ⁽⁴⁾	✓	✓	✓	✓
Italia			✓ ⁽²⁾	

(1) Prin rețeaua Telefónica și prin propria rețea GPON FTTH.

(2) În calitate de MVNO

(3) Include televiziune prin cablu și televiziune prin satelit de tip DTH.

(4) Operațiuni întrerupte. Pentru detalii privind vânzarile operațiunilor din Ungaria din 2022, vă rugăm să consultați capitolul Cifre esențiale, obiectivele și direcțiile strategice.

Produse și servicii

Liniile noastre de activitate

Oferim cinci tipuri principale de servicii: trei tipuri de servicii fixe, servicii de telecomunicații mobile și servicii DTH. Clientilor din România și Ungaria (pentru detalii privind vânzarea operațiunilor din Ungaria din 2022, vă rugăm să consultați capitolul Cifre Esențiale, Obiective și Direcții Strategice) ale căror case sau societăți se află în aria de acoperire a rețelei noastre de fibră optică le oferim servicii de televiziune prin cablu, internet fix și date fixe și telefonie fixă (în Ungaria, oferim de asemenea anumite servicii sub marca Invitel) fie individual, fie în combinație. Oferim servicii de internet fix și date și de telefonie fixă, în Spania, atât prin intermediul rețelei fixe Telefónica, cât și prin propria noastră rețea GPON FTTH.

În România și Ungaria (pentru detalii privind vânzarea operațiunilor din Ungaria din 2022, vă rugăm să consultați capitolul Cifre Esențiale, Obiective și Direcții Strategice), oferim servicii de telecomunicații mobile prin intermediul propriilor rețele, care, în aceste țări, au o infrastructură comună de rețea fixă de fibră optică de tip backbone. Oferim, de asemenea, servicii de telecomunicații mobile în Spania și Italia, în calitate de MVNO. La sfârșitul anului 2021, am primit dreptul de utilizare a spectrului de frecvențe mobile la licitația 5G din Portugalia.

În cele din urmă, oferim servicii DTH clienților din România și Ungaria (pentru detalii privind vânzarea operațiunilor din Ungaria din 2022, vă rugăm să consultați capitolul Cifre Esențiale, Obiective și Direcții Strategice).

Tabelul de mai jos prezintă numărul de RGU pe linie de activitate și pe segment geografic la data de 31 decembrie 2021:

	România	Ungaria ⁽⁴⁾	Spania	Italia	Total RGU pe serviciu (mii)
Televiziune ⁽¹⁾	5.129	899	—	—	6.028
Internet fix și date	3.782	730	480 ⁽²⁾	—	4.992
Servicii de telecomunicații mobile	4.177	194	2.972 ⁽³⁾	324 ⁽³⁾	7.667
Telefonie fixă	984	624	165 ⁽²⁾	—	1.773
Total RGU per țară	14.072	2.447	3.617	324	20.460

(1) Include televiziune prin cablu și televiziune prin satelit de tip DTH.

(2) Prin rețeaua Telefónica și prin propria rețea GPON FTTH.

(3) În calitate de MVNO.

(4) Pentru detalii privind vânzarile operațiunilor din Ungaria din 2022, vă rugăm să consultați capitolul Cifre esențiale, obiectivele și direcțiile strategice

Serviciile de televiziune prin cablu



Serviciile noastre de televiziune prin cablu constau din transmiterea de programe locale și internaționale prin intermediul rețelelor noastre de televiziune prin cablu. Oferim servicii de televiziune prin cablu în principal în România și am oferit astfel de servicii în Ungaria, în anul 2021 (*pentru detalii privind vânzarea operațiunilor din Ungaria din 2022, vă rugăm să consultați capitolul Cifre Esențiale, Obiective și Direcții Strategice*). La 31 decembrie 2021 suntem cel mai mare, respectiv la 30 iunie 2021 am fost al doilea cel mai mare operator de servicii de televiziune cu plată, după numărul de RGU (*Sursa: Raportările Grupului și ale companiilor active în același domeniu, ANCOM, Autoritatea națională maghiară pentru comunicații și mass-media („NMHH”*).

În ultimii ani, ne-am extins serviciile în zone rurale care erau deja acoperite de rețele de televiziune prin cablu ale concurenților noștri sau care nu erau acoperite de rețele de televiziune prin cablu sau de internet fix și date. Acest lucru a generat o mare parte din creșterea noastră din această perioadă, întrucât prețurile noastre competitive, ofertele noastre de servicii multiple, calitatea serviciilor noastre furnizate prin rețele avansate tehnologic și capacitatea noastră de a oferi conținut premium de programe s-au dovedit a fi atractive pentru clienți.

De-a lungul timpului, serviciile noastre de televiziune prin cablu au generat venituri stabile, au avut costuri mici de întreținere și de operare datorită investițiilor noastre susținute în rețeaua de fibră optică și au furnizat o bază stabilă și în creștere a clienților.

Pachetele de produse de televiziune prin cablu

Pachetele noastre de servicii de televiziune prin cablu variază de la o țară la alta.

În România, oferim două pachete principale – un pachet analogic și un pachet digital. Aceste pachete au fiecare la rândul lor două versiuni: una standard, care se adresează tuturor clienților și o versiune redusă, care se adresează clienților din zonele rurale. La data de 31 decembrie 2021, aproximativ 62,0% din clienții noștri de televiziune prin cablu erau abonați la pachetul analogic și aproximativ 38,0% din clienții noștri de televiziune prin cablu erau abonați la pachetul digital. Considerăm că pachetele noastre standard sunt atractive pe piața din punctul de vedere al varietății conținutului oferit la prețul respectiv, oferind acces la propriile noastre canale (altele decât Film NOW și DIGI 4K, canalele noastre premium cu plată) fără niciun cost suplimentar. În combinație cu versiunea standard a pachetului digital, oferim canale de filme premium cum ar fi Film NOW, HBO și MAXPAK la prețuri competitive. Această structură a produsului oferit este disponibilă pe toate pietele noastre de servicii de televiziune prin cablu din România, cu anumite variații locale în ceea ce privește numărul și tipul de canale incluse în fiecare pachet.

DTH



Serviciile noastre DTH constau din transmiterea de programe prin satelit, în special abonaților rezidențiali din zona rurală sau din orașele mici care recepționează serviciile noastre prin intermediul unor antene parabolice și decodare instalate în casele acestora. Pentru a furniza acest serviciu în România și Ungaria, am încheiat un contract cu Intelsat Global Sales & Marketing („Intelsat”) care include închirierea anumitor transpondere pe sateliții operați de Intelsat și Telenor.

Suntem un important operator DTH în România și Ungaria și ambele țări se află în întregime în aria de acoperire a semnalului nostru.

Pachetele de produse DTH

Oferim două tipuri de pachete („**Popular**”, și de „**Baza**”) pentru România și am oferit două tipuri de pachete („**DIGIMINI**” și „**DIGITV**”) în Ungaria. În combinație cu fiecare dintre aceste pachete, oferim canale de filme premium, cum ar fi: Film NOW, HBO, MAXPAK, o opțiune Adult și o opțiune pentru programele maghiare în România. Ofertele noastre în fiecare țară au anumite variații locale, specifice țării în ceea ce privește numărul și tipul de canale incluse în fiecare pachet. Aceste variații sunt în principal determinate de cererea și concurența locală.

La data de 31 decembrie 2021, aveam aproximativ 5,1 milioane și 899.000 RGU pentru serviciile de televiziune în România și respectiv, Ungaria, acoperind aproximativ 10,7 milioane locuințe în aceste două țări.

Internet fix și date fixe



Furnizăm servicii de internet fix și date fixe prin intermediul rețelei noastre de fibră optică în România și Spania (prin intermediul rețelei fixe Telefónica și prin propria noastră rețea GPON FTTH), atât abonatilor corporativi cât și celor rezidențiali într-o varietate de pachete. Oferim acces la internet fix și date fixe prin abonament tuturor clienților rețelei noastre ca parte a ofertelor noastre de servicii multiple din România și Spania, precum și în mod separat. De asemenea, oferim servicii de internet fix și date fixe în Spania prin rețeaua locală Telefónica și prin propria noastră rețea GPON FTTH.

La 31 decembrie 2021, am avut aproximativ 3,8 milioane (abonați corporativi și rezidențiali) și 480.000 RGU pentru

internet fix și date fixe în România și, respectiv, Spania. În Ungaria, am avut aproximativ 730.000 RGU. Abonații corporativi reprezintă o parte importantă din activitatea noastră de internet fix și date fixe în România, întrucât aceștia generează o parte semnificativă din fluxurile noastre de venituri, deși numărul acestora este mult mai mic decât cel al abonaților rezidențiali.

Considerăm ca ofertele noastre de internet fix și date fixe sunt un serviciu premium și un potențial factor de creștere important pentru întreaga noastră afacere.

Pachetele de produse de internet fix și date fixe

Oferim clienților rezidențiali mai multe pachete pentru servicii de internet fix și date fixe, la prețuri competitive în România, Ungaria și Spania. Diferența dintre pachetele noastre se bazează pe viteze de acces, care variază de la nivelul de bază la niveluri avansate. Ofertele noastre de internet fix și de pachete de date fixe sunt concepute pentru a spori valoarea pe care o oferim clienților noștri, mărind în același timp ARPU prin utilizarea infrastructurii existente.

Clienților noștri rezidențiali le oferim următoarele pachete de servicii:

- ▶ **„Fiberlink 500”** și **„Fiberlink 1.000”** sunt principalele noastre oferte rezidențiale de internet fix și date fixe din România. „Fiberlink 500” și „Fiberlink 1.000” permit trafic nelimitat la viteze de până la 500 Mbps și, respectiv, 1.000 Mbps, cel mai rapid serviciu de internet oferit în prezent utilizatorilor rezidențiali din România. Oferim de asemenea pachetele **„Fiberlink Popular”** și **„Fiberlink Popular Gigabit”** anumitor clienți din zona rurală, care permit un trafic nelimitat la o viteză de până la 300 Mbps, respectiv 1.000 Mbps. La sfârșitul anului 2021, RCS & RDS a anunțat lansarea **„Fiberlink 10 Gb”** și **„Fiberlink 2.5 Gb”**, care vor fi disponibile în București, începând cu decembrie 2021, și, începând cu 2022, și în alte orașe mari din România.
- ▶ Oferim internet fix și date în Spania prin **„Digi Net 300 Mb”** și **„Digi Net 1 Gb”** în rețeaua Telefónica, permitând trafic nelimitat la viteze de până la 300 Mbps și, respectiv, 1 Gbps. De asemenea, oferim prin rețeaua proprie GPON și XGSPON, **„Digi Net Smart 1Gb”** și din septembrie 2021 **„Digi Net Pro-Digi 10Gb”**, pachete care permit trafic nelimitat la viteze de până la 1 Gbps și, respectiv, 10 Gbps.

În plus, oferim anumite servicii premium de internet fix și date fixe pentru utilizatorii noștri corporativi din România.

Servicii de telecomunicatii mobile



La data de 31 decembrie 2021, eram unul dintre cei patru furnizori licentiați de servicii de telecomunicatii mobile din Romania si unul dintre cei patru furnizori licentiați de servicii de telecomunicatii mobile din Ungaria. Furnizam servicii de telecomunicatii mobile, care includ atat servicii de voce cat si de date, folosind rețelele noastre 3G (2G+4G in anumite zone) si 4G, in Romania, si am folosit propriile noastre rețele 2G si 4G, in Ungaria. In plus, oferim servicii de telecomunicatii mobile ca MVNO, in Spania si Italia. La sfarsitul anului 2021, am primit dreptul de utilizare a spectrului de frecvente mobile la licitatia 5G din Portugalia.

La 31 decembrie 2021, acoperirea rețelor noastre 3G (2G+4G in anumite zone) si 4G s-a extins pana la aproximativ 99,5% (acoperire voce in exterior) si respectiv 98,6% din populatia Romaniei. Avem blocuri de frecventa in latimile de banda de 800

MHz; 900 MHz; 2.100 MHz; 2.600 MHz si 3.700 MHz in Romania, dintre care unele, in latimile de banda de 800 MHz si 2.600 MHz, ne-au fost atribuite in cadrul unei licitatii de spectru in decembrie 2021. Suntem lideri in portarea numerelor de telefonie mobila, cu 2,9 milioane de numere portate intre 2008 si 31 decembrie 2021. In 2021, au fost portate aproximativ 562.000 de numere mobile, cea mai mare parte din aproximativ 1,051,000 de numere de telefonie mobila portate in Romania in aceasta perioada (Sursa: ANCOM).

La 31 decembrie 2021, am avut aproximativ 4,2 milioane, 3,0 milioane si 324.000 RGU de servicii de telecomunicatii mobile in Romania, Spania, respectiv Italia.

Intentionam sa crestem in continuare acoperirea serviciilor noastre de telecomunicatii mobile si sa obtinem cresterea numarului de abonati si a veniturilor.

Pachetele de servicii de telecomunicatii mobile in Romania

In Romania, oferim servicii de telecomunicatii mobile structurate astfel incat sa vina in intampinarea nevoilor abonatilor nostri. Planurile de servicii ofera preturi fixe care permit fie un numar generos, fie un numar nelimitat de minute de voce in principalele rețele, precum si trafic mobil de pana la 50 GB/luna la viteze 4G sau de pana la 80 GB/luna la viteze 5G (serviciul 5G este disponibil in cateva orase din Romania). Am implementat soluti 2G+4G in loc de 3G in anumite zone rurale pentru a imbunatati acoperirea in interior.

In Romania, oferim trei tipuri principale de pachete, cu anumite variatii:

- ▶ **„Digi Mobil Optim”** ofera o gama de pachete care se adreseaza clientilor care doresc sa aiba minute nelimitate in interiorul/afara rețelei si o alocare generoasa lunara de pana la 10 GB de trafic de date, la viteza 3G, de pana la 50 GB de trafic de date la viteze 4G si de pana la 80 GB de trafic de date la viteze 5G.
- ▶ **„Digi Mobil Avantaj”** ofera trei tipuri de abonamente impreuna cu un telefon. Abonamentele ofera de la 200 pana la 500 minute in rețelele nationale si anumite rețele internationale, si pana la 5 GB trafic de internet mobil la viteze 3G, 50 GB trafic de internet mobil la viteza 4G si de pana la 80 GB de trafic de date la viteze 5G.
- ▶ **„Digi Mobil Preplatit”** include un numar nelimitat de minute si SMS-uri gratuite in rețeaua noastra, plus minute nationale intre 150 si 450 si pana la 6 GB de trafic de internet mobil. Optiunile au o perioada de valabilitate de pana la trei luni.

Oferim, de asemenea, servicii de internet si date mobile individuale, pe doua planuri de preturi cu trafic de date de la 10 la 20 GB pe luna.

Pachete de servicii de telecomunicatii mobile in Spania si Italia

Oferim servicii de voce si date mobile in Spania sub marca „Digi” utilizand rețeaua Telefónica. Oferim pachete tarifare preplatite si postplatite pentru voce, SMS si date mobile. Propunem un set de oferte pentru clienti, inclusiv „Digi Ilimitado” si „Digi Combo”, care includ diferite volume de date care ar pot fi, de asemenea, combinate cu serviciile noastre de internet fix si date, oferind clientilor posibilitatea de a alege cea mai potrivita combinatie de servicii pentru nevoile lor la preturi foarte competitive. Aceste servicii au fost foarte bine primite de piata, contribuind la imbunatatirea pozitiei Grupului in Spania.

Oferim, in calitate de MVNO, servicii mobile de voce si date, in Italia, sub marca „Digi Mobil”, utilizand rețeaua Vodafone. In Italia, oferim pachete preplatite de servicii de voce, SMS si date, care se diferentiaza prin combinatiile variate de optiuni predefinite pe langa tarifele noastre standard. In 2021, am introdus noi oferte in Italia, care includ pachete de trafic nelimitat de voce si un trafic generos de date.

Telefonie fixa



La data de 31 decembrie 2021, eram cel mai mare operator de telefonie fixa din Romania si al doilea cel mai mare operator din Ungaria, in fiecare caz, dupa numarul total de RGU-uri (Surse: Raporturile Grupului si ale companiilor active in acelasi domeniu, ANCOM, NMHH). Oferim servicii de telefonie fixa si in Spania atat prin intermediul retelei fixe Telefónica, cat si prin propria noastra retea GPON FTTH.

La data de 31 decembrie 2021, aveam aproximativ 984.000 (abonati rezidentiali si corporativi) si 165.000 RGU pentru serviciile de telefonie fixa in Romania, respectiv Spania. In Ungaria aveam 624.000 RGU la data de 31 decembrie 2021.

Pachete de servicii de telefonie fixa

Oferim servicii de telefonie fixa in Romania si Spania si am oferit astfel de servicii in Ungaria, in anul 2021, sub forma unor planuri de servicii structurate pentru a veni in intampinarea nevoilor abonatilor nostri. Credem ca oferta noastra de servicii de telefonie fixa ajuta la cresterea retentiei clientilor in retelele noastre din aceste tari.

Oferim doua tipuri principale de pachete clientilor rezidentiali din Romania:

- ▶ „**Digi Tel Family**” este pachetul nostru de baza care se adreseaza clientilor care prefera un tarif lunar mai mic. Include minute gratuite nelimitate pentru apelurile catre alti abonati ai serviciilor noastre de telefonie fixa si de telecomunicatii mobile si 100 de minute pentru apelurile catre alte retele nationale fixe.
- ▶ „**Digi Tel National**” este un pachet care include un abonament de telefonie fixa si minute gratuite nelimitate pentru apeluri catre alti abonati ai serviciilor noastre de telefonie fixa si ai serviciilor de telecomunicatii mobile, precum si catre alte retele nationale de telefonie fixa si 100 de minute pentru apelurile catre alti operatori nationali mobili.

Pe langa aceste pachete standard, oferim o gama larga de servicii si planuri tarifare pentru utilizatorii nostri corporativi din Romania, inclusiv servicii optionale, cu valoare adaugata tuturor clientilor nostri de telefonie fixa, prin linii POTS dar si prin PRI E1s, care includ servicii de numerotare extinsa, numere preferentiale, numere scurte, CLIP/CLIR, restrictionarea apelarii, redirectionarea apelului si apel in asteptare.

In Spania, oferim pachetele „**Digi Tel**” si „**Digi Tel 500 min**” clientilor nostri de internet fix si date fixe. Oferim servicii de telefonie fixa pe baza unui acord de acces indirect de tip NEBA cu Telefónica si prin reteaua noastra FTTH.

Continut



Canalele TV proprii

Oferim propriile noastre canale TV prin pachetele noastre de televiziune prin cablu si DTH.

Primul nostru astfel de canal a fost canalul de sport de continut premium, **DIGI Sport**. Oferta noastra de canale proprii include acum canale de sport **DIGI Sport 1**, **DIGI Sport 2**, **DIGI Sport 3** si **DIGI Sport 4** (fiecare in Romania) si **DIGI Sport 1**, **DIGI Sport 2** si **DIGI Sport 3** (fiecare in Ungaria), un canal de filme cu plata, **Film Now**, un canal de stiri, **DIGI 24**, canale de documentare, **DIGI World**, **DIGI Life** si **DIGI Animal World**, canale de muzica **U Televiziune Interactiva**, **Music Channel**, **H!T Music Channel** si **Hora TV** si primul canal ultra-HD din Romania **Digi 4K**, pe care il oferim din decembrie 2018.

Toate canalele noastre proprii sunt difuzate in format standard si high definition (cu exceptia Music Channel si Hora TV, care sunt difuzate exclusiv in format standard si DIGI 4K, difuzat ultra HD).

Canalele noastre sportive premium detin drepturi TV exclusive pentru a transmite turneele Asociatiei de Tenis Feminin („**WTA**”), Supercupa Spaniei si Cupa Ligii Angliei de Fotbal, in Romania si Ungaria. De asemenea, avem drepturi TV exclusive pentru a transmite Liga 1 franceza in Ungaria. In plus, avem drepturi neexclusive de a transmite Premier League, in Ungaria, si urmatoarele competitii importante, in Romania: UEFA Champions League, UEFA Super Cup, UEFA European Qualifiers, Ligile de fotbal romane 1 si 2, Cupa si Supercupa Romaniei, Liga spaniola, Bundesliga germana, Serie A italiana, Liga 1 franceza, Formula 1, Moto GP, Liga Campionilor Federatiei Europene de handbal („**EHF**”), Campionatele mondiale si europene de handbal si Liga de Baschet din Romania.

Tabelul de mai jos prezinta principalele drepturi de difuzare pe care le avem prin intermediul canalelor noastre TV de sport premium la data acestui Raport:

Sport	Competitie	Romania	Ungaria	Perioada
Fotbal	Campionatul roman de fotbal „Liga 1”	✓		2019 – 2024
Fotbal	Campionatul roman de fotbal „Liga 2”	✓		2021 – 2024
Fotbal	„Cupa Romaniei” la fotbal	✓		2021 – 2024
Fotbal	„Super Cupa Romaniei” la fotbal	✓		2021 – 2024
Fotbal	UEFA Champions League	✓		2021 – 2024
Fotbal	UEFA Super Cup	✓		2021 – 2024
Fotbal	UEFA European Qualifiers	✓		2021 – 2022
Fotbal	Premier League		✓	2019 – 2022
Fotbal	Campionatul spaniol de fotbal „La Liga”	✓		2021 – 2024
Fotbal	Campionatul italian de fotbal „Serie A”	✓		2021 – 2024
Fotbal	Campionatul francez de fotbal „Ligue 1”	✓	✓	2021 – 2024
Fotbal	Campionatul german de fotbal „Bundesliga”	✓		2021 – 2025
Fotbal	Campionatul englez de fotbal „Premier League”	✓	✓	2020 – 2022
Fotbal	Spanish Super Cup	✓	✓	2020 – 2022
Handbal	Liga Campionilor EHF	✓		2021 – 2025
Handbal	Campionatele Europene de Handbal	✓		2020 – 2025
Curse	Formula 1	✓		2020 - 2022
Curse	Moto GP	✓		2020 - 2023
Tenis	Turneul de Tenis WTA	✓	✓	2017 – 2021
Baschet	Liga de Baschet din Romania	✓		2020 – 2023

Planuim de asemenea sa achizitionam drepturi de difuzare suplimentare, in viitor, pentru a ne reinnoi sau actualiza in continuare oferta de programe. Pe langa difuzarea acestora prin intermediul retelelor proprii platite, oferim canalele noastre de televiziune altor operatori de cablu TV din Romania in schimbul unei taxe. La sfarsitul anului 2015, am introdus publicitatea pe canalele noastre pentru a permite monetizarea suplimentara a portofoliului nostru de canale.

Canalele radio



Operam urmatoarele statii de radio in Romania: **Pro FM, Digi FM, Dance FM, Digi 24 FM.**

Continut de la terți

Separat de canalele pe care le detinem, achizitionam drepturi de a distribui canale TV de la furnizorii locali si internationali de continut de programe. In cazul tuturor furnizorilor internationali si al majoritatii furnizorilor locali, transmitem de la satelit la sol (downlink) si retransmitem aceste canale in cadrul pachetelor initiale (sau cu subtitrare sau dublate), in timp ce, in cazul anumitor furnizori locali, primim canalul prin transmisie terestra prin fibra optica.

La data de 31 decembrie 2021, am avut încheiate contracte de retransmisie cu aproximativ 47 furnizori de conținut. Avem dreptul să retransmitem, în România și Ungaria aproximativ 321 de canale tranzitorii. Furnizorii noștri de canale tranzitorii își asumă întreaga responsabilitate pentru conținutul programelor și pentru respectarea normelor aplicabile, inclusiv a reglementărilor privind protecția minorilor. Conținutul programelor constă, în general, din programe de filme, sport, divertisment general, documentare, programe pentru copii, știri și muzică.

În general, conținutul este achiziționat per abonat sau în schimbul unei taxe fixe. Preturile plătite pentru aceste canale sunt uneori supuse unor taxe minime garantate bazate pe un nivel minim al numărului abonaților, cu un număr de acorduri care prevăd reduceri de volum ale taxei per abonat pe măsura ce numărul total de abonați crește.

Conținutul de programe achiziționat este retransmis în cadrul pachetelor oferite, atât prin serviciul nostru de televiziune prin cablu, cât și prin serviciul DTH. Costurile se alocă per contract între abonații de televiziune prin cablu și abonații DTH.

Cele mai importante canale tranzitorii din România sunt: „Pro TV”, „Antena”, „Kanal D”, „HBO”, „Discovery”, „Eurosport”, „Disney” și „NGC”. Cele mai importante canale tranzitorii din Ungaria au fost: „TV2”, „RTL”, „Sport 1”, „Hir TV”, „ATV”, „VIASAT 3”, „VIASAT 6” și „HBO.”

Ofertele multiple



Majoritatea clienților noștri sunt abonați la două sau mai multe din serviciile noastre. Acest lucru este în special valabil în legătură cu serviciile noastre bazate pe rețea, care utilizează aceeași infrastructură pentru livrarea tuturor serviciilor noastre. În consecință, ne împartim clienții între clienți care utilizează serviciile noastre bazate pe rețea (clienții rețelei), în care includem serviciile de televiziune prin cablu, internet, telefonie fixă și telecomunicații mobile, și cei care se abonează la serviciul nostru DTH.

Pe măsură ce acoperirea geografică a rețelei noastre de telecomunicații mobile a crescut, în ultimii ani, la fel a crescut și numărul clienților care se abonează la mai multe servicii. În România, numărul mediu de servicii per client rezidențial era de 2,1, iar procentul clienților rețelei care utilizau mai mult de un serviciu era de aproximativ 73% din toți abonații noștri la nivel național, în fiecare caz, la data de 31 decembrie 2021. În Spania, numărul mediu de servicii per client al rețelei a fost de 1,2, iar

procentul clienților rețelei care utilizează mai mult de un serviciu a fost de aproximativ 16% din abonații noștri la nivel de țară, în aceeași perioadă. În Ungaria, numărul mediu de servicii per client al rețelei era de 2,5, iar procentul clienților rețelei care utilizau mai mult de un serviciu era de aproximativ 81% din abonații noștri la nivel de țară, în aceeași perioadă.

Tabelul de mai jos prezintă procentul clienților rețelei care se abonează la mai multe servicii, în România și Spania, ca procent din abonații noștri de bază la data de 31 decembrie 2021:

	Romania	Spania
Serviciu unic	27,0 %	84,0%
2 sau mai multe servicii	73,0 %	16,0%
3 sau mai multe servicii	30,0 %	6,0%
4 servicii	6,0 %	-

Deși ne axăm pe creșterea numărului de servicii la care fiecare client se abonează și ne dezvoltăm infrastructura ținând cont de acest obiectiv, ne analizăm de asemenea activitatea pe baza celor cinci segmente distincte de activitate. În opinia noastră, clienții care se abonează la mai multe servicii sunt mai puțin susceptibili să renunțe la serviciile noastre.

Activitatea de producere si furnizare de energie electrica



Înca din 2012, am început să achiziționăm câteva proiecte de energie solară în stadiu de dezvoltare, în vederea reducerii și compensării parțiale a costurilor noastre cu energia electrică. La data de 31 decembrie 2021, proiectele au o capacitate totală instalată de 15,72 MW, toate fiind pe deplin operationale.

În conformitate cu beneficiile acordate de Guvernul României, producătorii de energie din resurse regenerabile (spre ex.: energie solară) și care sunt acreditați de autoritatea de reglementare în domeniul energiei din România au dreptul de a primi certificate verzi, care pot fi vândute ulterior către furnizori și alte entități care sunt obligate din punct de vedere legal să le cumpere. La 31 decembrie 2021, am obținut certificate verzi de pe urma

proiectelor noastre de energie solară în valoare de 5,9 milioane €. Pe parcursul anului, am început să vindem certificate verzi, ele devenind tranzactionabile.

Desfasuram o afacere de furnizare de energie electrica pentru clientii corporativi si rezidentiali. Furnizarea de energie electrica nu este o activitate de baza pentru noi.

Operatiuni

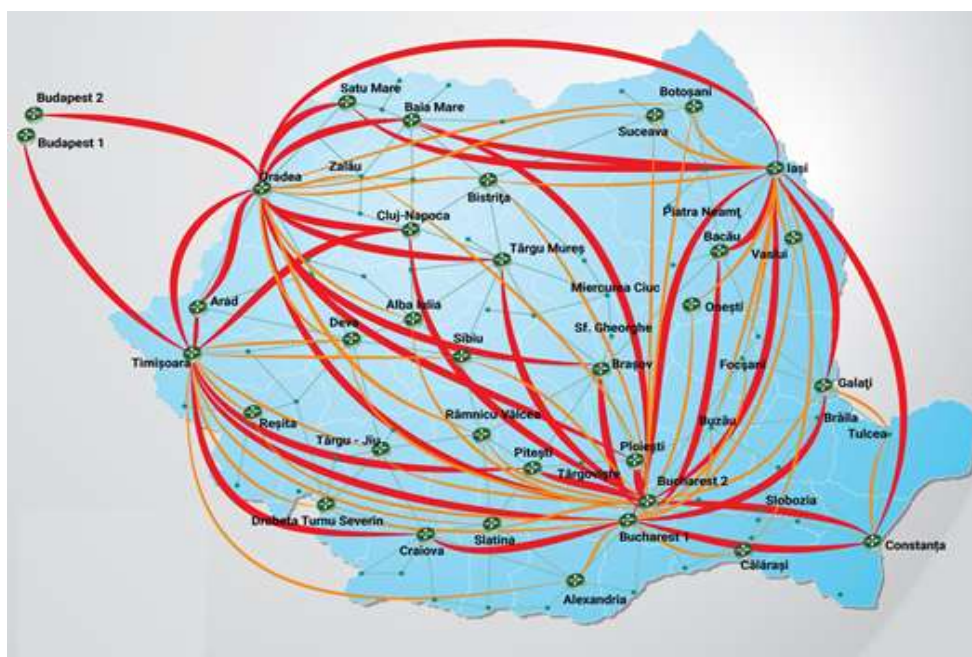
Retele fixe din fibra

Romania

În România, detinem și operăm o rețea avansată, complet digitalizată și bidirecțională din fibra optică. Arhitectura de rețea oferă acoperire FTTB/FTTH de aproximativ 97,6% pe baza GPON sau a unei tehnologii comparabile, restul (situate în zonele rurale în care locuitele sunt, în principal, unifamiliale) fiind rețele hibride din fibra și cablu coaxial, ceea ce înseamnă că detinem cea mai mare pondere a rețelei de fibra dintre furnizorii de rețele comparabili din Europa.

În România, avem o rețea interurbană de tip backbone de peste 50.000 de kilometri. Rețeaua noastră backbone acoperă, în afara de capitala București, toate cele 41 de municipii-ședințe de județ și numeroase orașe mari și mici. Rețeaua noastră de fibra optică fixă, în România, deservește, în total, peste 8,6 milioane de locuințe, la 31 decembrie 2021. Pe lângă clientii rezidențiali, deservim clienți corporativi din toate județele și orașele mari din România.

Harta de mai jos prezintă rețeaua noastră fixă de fibra optică de tip backbone din România, la 31 decembrie 2021:



Tabelul de mai jos prezinta numarul si procentele de locuinte deservite in Romania la datele indicate:

	La 31 decembrie	
	2020	2021
Romania		
Numarul locuintelor deservite (milioane)	7,7	8,6
Procent locuinte acoperite ⁽¹⁾	84,00%	93,70%

1) Calculat pe baza datelor Ancom pentru Romania si de Catre Oficiul Central de Statistica al Ungariei.

Continuam sa urmarim imbunatatirea tehnologica a retelei noastre precum si extinderea acoperirii noastre. Noi credem ca reseaua noastra ofera posibilitatea de a comercializa servicii atractive de internet fix si date fixe si servicii de telefonie fixa, oferind oportunitati semnificative de crestere in ceea ce priveste numarul de abonati si venituri, cu investitii suplimentare limitate. Cu toate acestea, intentionam sa continuam sa ne extindem reseaua FTTB/FTTH in zonele care nu sunt acoperite de operatiunile noastre de televiziune prin cablu, sa modernizam retele mai mici din Romania la standardul FTTB/FTTH, folosind tehnologia GPON pentru a permite o raspandire mai mare a serviciilor de internet fix si date fixe si de telefonie fixa.

Spania

Oferim servicii fixe in banda larga cu amprenta nationala, pe baza unui acord de acces indirect de tip NEBA cu Telefónica. In plus, in anumite zone, oferim aceleasi servicii fixe prin propria retea FTTH.

Retelele de servicii de telecomunicatii mobile

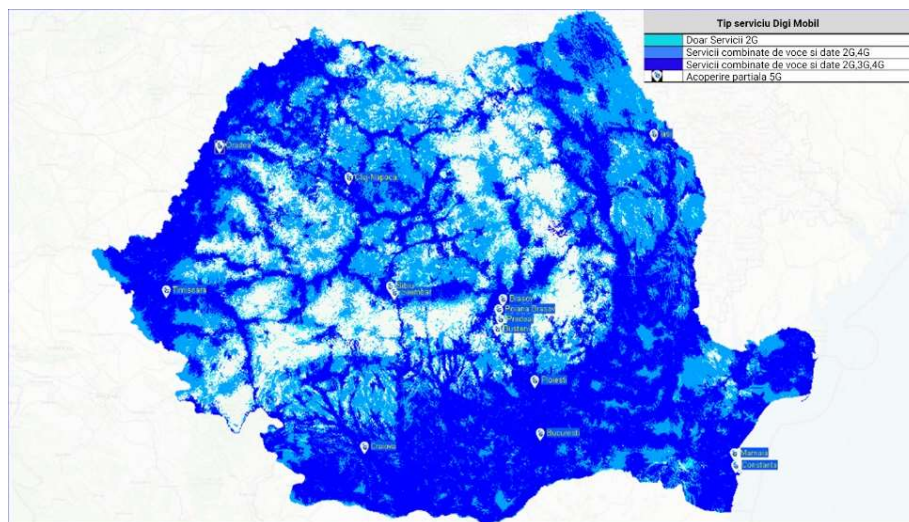
Romania

Reteaua noastra de telecomunicatii mobile din Romania se bazeaza pe echipamentele si solutiile furnizate de furnizori de renume (Ericsson, Nokia si Huawei). Inchiriem sau cumparam spatii tehnice pe acoperisuri (sau alte structuri), terenuri si suporturi pentru antene de la un numar mare de proprietari de terenuri si spatii comerciale, de obicei bazate pe contracte de inchiriere pe termen lung, pentru a construi reseaua necesara de amplasamente pentru a ne dezvolta reseaua mobila.

La 31 decembrie 2021, serviciile noastre de telecomunicatii mobile (outdoor) au acoperit aproximativ 99,5% din populatia Romaniei. In aceeasi perioada, serviciile noastre de telecomunicatii mobile au inclus aproximativ 6.600 de statii de baza (aproximativ 99% dintre acestea au fost utilizate pentru a furniza conexiune 4G).

Reteaua de telefonie mobila este integrata cu reseaua fixa de lunga distanta si cu reseaua backbone pentru a beneficia de capacitatea ridicata disponibila si de rezilienta. Avem propriile noastre echipe de angajati care se ocupa de proiectarea, constructia, operarea, intretinerea, optimizarea si testarea retelei, pentru un control end-to-end al procesului de furnizare a serviciilor.

Harta de mai jos prezinta acoperirea teritoriala a retelei proprii de telefonie mobila din Romania, la data de 31 decembrie 2021:



Serviciile de telecomunicatii mobile 5G sunt disponibile in anumite orase importante din Romania, pe baza licentei existente de 3.5 Ghz. In noiembrie 2021, autoritatile romane au lansat o licitatie suplimentara pentru blocuri de frecventa/latimi de banda suplimentare si, in decembrie 2021, ni s-au atribuit frecvente suplimentare in latimile de banda de 800 MHz si 2.600 MHz, ceea ce va permite dezvoltarea ulterioara a afacerii.

Pentru a reduce riscul de defectiune a retelei noastre de telecomunicatii mobile, avem incheiate contracte cu furnizorii nostri pentru asistenta tehnica pentru a asigura functionarea continua a retelei.

Operatiuni MVNO in Spania si Italia

Oferim servicii de telecomunicatii mobile in Spania utilizand reseaua Telefónica pe baza acordului MVNO pentru Spania.

In prezent, oferim servicii de telecomunicatii mobile in Italia utilizand reseaua Vodafone in baza acordului MVNO pentru Italia.

Frecvente de spectru mobil acordate in Portugalia

La data de 27 octombrie 2021, Autoritatea portugheza pentru Telecomunicatii (ANACOM) a finalizat licitatia care a inceput la 22 decembrie 2020, pentru alocarea drepturilor de utilizator de frecventa in benzile de 700 MHz, 900 MHz, 1800 MHz, 2,1 GHz, 2,6 GHz si 3,6 GHz.

ANACOM a desemnat filiala portugheza a Grupului, Dixarobil Telecom, Sociedade Unipessoal, Lda. (Dixarobil) ca fiind castigatoarea drepturilor de utilizator de frecventa in benzile de 900 MHz (2x5 MHz), 1800 MHz (2x5 MHz), 2,6 GHz (2x5 MHz FDD si 25 MHz TDD) si 3,6 GHz (40MHz). Pretul total al drepturilor de utilizator de frecvente mobile este de 67,34 milioane EUR.

Aceste frecvente vor permite Grupului sa isi extinda activitatea pe piata portugheza, pentru a oferi servicii de telecomunicatii de inalta calitate la preturi accesibile, bazate pe cele mai noi tehnologii.

Telefonie fixa

Reteaua noastra de telefonie fixa din Romania foloseste aceeasi retea IP ca internetul in banda larga, pentru o fiabilitate suplimentara. Suntem interconectati la nivel national si international cu principalii operatori, deoarece suntem prezenti pe piata de telefonie fixa din 2003.

Noua noastra platforma IMS (IP Multimedia System) ne permite sa migram serviciile de telefonie fixa catre o noua arhitectura de tehnologie de ultima ora, permitandu-ne sa dezvoltam servicii si integrari noi si inovatoare cu serviciile mobile sau fixe de internet.

In Spania, oferim servicii de telefonie fixa, in baza unui contract de acces indirect engros NEBA cu Telefónica si prin propria noastra retea FTTH.

Operatiuni DTH

Ne desfasuram activitatea de retransmisie prin satelit DTH folosind infrastructura uplink proprie. Canalele internationale de tip turnaround sunt receptionate prin antenele noastre parabolice, digitalizate si trimise la singurul centru turnaround. Canalele de la unii radiodifuzori terestri locali sunt receptionate prin cablu din fibra optica si redifuzate fara modificari. Aceste canale sunt apoi comprimate, criptate si multiplexate (combinand astfel o serie de canale intr-un singur semnal).

Din aceste amplasamente, continutul de difuzare este transmis catre satelitul geostationar operat de Intelsat, care este situat la 35.800 km deasupra Ecuatorului la 1 grad longitudine vestica, si catre satelitul geostationar operat de Telenor, pe o pozitie orbitala vecina la 0,8 grade vest. Avem sase antene parabolice cu diametru mare pentru conectarea semnalelor uplink (si inca doua antene redundante). Toate conexiunile de transmisiune catre sateliti se fac la frecventele de 13.777 MHz si 13.893 MHz. De la acesti sateliti, continutul este transmis inapoi catre abonatii individuali. Toate conexiunile descendente de la sateliti se fac la frecventele de 12.527 si 12,643 MHz. O antena montata extern la amplasamentele abonatilor receptioneaza semnalul. Antena este conectata la un decodor (set-top box) care decodifica semnalul si il transforma in informatii video, audio si de date.

Cele mai multe dintre activitatile noastre de gestiune a abonatilor, inclusiv cele legate de centrul de asistenta clienti prin telefon si de activare si dezactivare a serviciilor sunt efectuate la nivel intern.

Sateliti si transpondere

La data de 31 decembrie 2021, foloseam noua transpondere de mare putere: doua pe satelitul Intelsat si sase pe satelitul Telenor pentru a transmite semnalul nostru DTH, precum si un transponder suplimentar pe satelitul Intelsat pentru transmiterea semnalelor non-DTH. Contractul de inchiriere cu Intelsat (care include inchirierea tuturor transponderelor pe care le utilizam) este valabil pana in 2022. Numarul de canale de televiziune care pot fi transmise abonatilor este determinat de spatiul disponibil al transponderului. In prezent, folosim aproape toata capacitatea noastra de transponder disponibila. De asemenea, utilizam acorduri de criptare simultana (simulcrypt).

Cele opt transpondere satelit folosite pentru transmiterea semnalului DTH primesc semnalele video, audio si de date transmise de la facilitatile noastre de conexiune ascendenta, convertesc frecventa semnalelor, le amplifica si le retransmit inapoi catre Pamant intr-un mod care sa le permita abonatilor individuali sa primeasca semnale folosind o antena parabolica mica.

Daca, din orice motiv, satelitul pe care ii folosim in prezent, devin indisponibili pentru servicii ulterioare, estimam ca sunt disponibile alternative in aceeasi pozitie orbitala si ca ar putea deveni disponibile mai multe alternative la o data ulterioara.

Facilitati de recuperare in caz de incidente

Utilizam trei statii teleport redundante cu sase antene mari (si cu doua antene redundante suplimentare) in diferite amplasamente care permit emisia ascendenta a semnalului DTH catre sateliti. Cele trei facilitati teleport sunt interconectate prin intermediul retelei noastre din fibra optica si au acces la toate programele care sunt distribuite prin satelit.

Decodare si criptare

Pentru operatiunile noastre DTH, utilizam o solutie de criptare si smart-carduri furnizate de Nagravision, care este un important furnizor de solutii de securitate pentru industria de televiziune. In opinia noastra, calitatea tehnologiei de criptare folosite respecta standardele pietei.

Distributie si vanzari



Utilizam patru canale principale de vanzari: (i) reseaua proprie de vanzari cu amanuntul; (ii) agenti de vanzari directe; (iii) vanzari cu amanuntul prin parteneri; si (iv) vanzari prin telefon inbound si outbound. Aceste canale folosesc atat forta de munca interna, cat si externa.

Diferentiem marketingul de vanzari, in functie de clientii tinta. Facem distinctie intre clientii rezidentiali si clientii corporativi,

in principal, pe baza tipului de servicii pe care acestia il contracteaza, mai ales in ceea ce priveste pe serviciile de internet si date si serviciile de telefonie fixa.

Serviciul de relatii cu clientii si retentia



In opinia noastra, calitatea serviciului de relatii cu clientii este esentiala pentru atragerea si retentia clientilor. Desi scopul nostru prioritar este furnizarea de servicii post-vanzare de inalta calitate, acordam o atentie deosebita si altor procese-cheie, precum monitorizarea calitatii generale a serviciilor oferite clientilor nostri si primirea si solutionarea solicitarilor clientilor (de natura comerciala, financiara sau tehnica).

De asemenea, avem echipe post-vanzare si de service dedicate diverselor servicii pe care le oferim. Serviciile noastre de telecomunicatii mobile si internet mobil si date mobile sunt

deservite in mod direct la punctele noastre de vanzare cu amanuntul. In general, ne propunem sa oferim un serviciu orientat si, in acest sens, oferim diferite numere de contact pentru fiecare tip de client. Clientilor nostri corporativi li se acorda o atentie deosebita, fiecare avand alocat cate un manager de cont desemnat.

Monitorizam in mod activ satisfactia clientilor nostri si solicitam feedback din partea clientilor in legatura cu ofertele noastre de servicii si cu eforturile noastre privind serviciile de relatii cu clientii si furnizam clientilor, in mod curent, chestionare sau alte solicitari de feedback in care acestia descriu nivelul lor de satisfactie privind ofertele noastre de servicii si calitatea serviciilor, ne comunica observatiile si solicitarile lor sau comanda servicii suplimentare.

Marketing



Consideram ca ne bucuram de o recunoastere puternica in randul consumatorilor din Romania. In general, comercializam serviciile noastre sub marca „DIGI”, cu variatii in functie de tipul de serviciu: **DIGI TV** pentru televiziune prin cablu si „DTH”, „**DIGI Tel**” pentru telefonie fixa, „**DIGI Net**” pentru serviciile noastre de internet fix si date fixe, „**DIGI Mobil**” pentru serviciile noastre de telecomunicatii mobile, „**DIGI Animal World**”, „**DIGI Life**”, „**DIGI Sport**”, „**Film NOW**”, „**DIGI World**”, „**DIGI 24**” si „**DIGI 4K**” pentru canalele noastre de televiziune, „**DIGI FM**”, „**DIGI 24 FM**” pentru posturile noastre de radio si „**DIGI Online**” pentru platforma noastra online.

Strategia noastra generala de marketing isi propune sa ne pozitioneze ca furnizor cu un raport foarte bun calitate/preț, care se adreseaza pietei la scara larga. De asemenea, ne propunem sa incurajam introducerea pachetelor de servicii, oferind preturi competitive pentru fiecare dintre serviciile noastre, precum si facturi unice si un singur punct de contact pentru diverse servicii.

Pe toate pietele unde ne desfasuram activitatea, folosim o varietate de canale de publicitate si de campanii pentru a ne promova serviciile si marcele. In mod traditional, am preferat ca publicitatea sa se realizeze prin marketing de tip BTL („*below-the-line*”) (spre exemplu, prin promovare orientata la nivel local prin pliante, autocolante, panouri publicitare locale si presa locala sau nationala), deoarece consideram ca acestea se potrivesc mai bine cu natura majoritatii ofertelor noastre de servicii. Cu toate acestea, folosim si canale de televiziune (proprii si ale tertilor) pentru a promova ofertele noastre de servicii. Promotiile sunt adresate atat clientilor noi, cat si clientilor existenti, si au ca obiectiv principal cresterea gradului de constientizare cu privire la noile servicii si la vanzarea incrucisata. De asemenea, campaniile pun in evidenta marca si inalta calitate a produselor noastre oferite la preturi scazute. Pe pietele in care oferim mai multe servicii, am promovat in mod activ imaginea noastra ca furnizor integrat de telecomunicatii si de mass-media.

Clientii pot obtine informatii referitoare la serviciile si produsele noastre de la birourile de vanzari, prin call-center si consultand site-ul nostru internet.

Facturare

Sistemul nostru de facturare se bazeaza pe facturi emise lunar. Preturile noastre pentru majoritatea serviciilor furnizate abonatilor rezidentiali (cu exceptia serviciilor de telefonie si a celor de internet si date pentru clientii business) sunt stabilite in monedele locale. Pentru serviciile de telefonie mobila si fixa furnizate clientilor rezidentiali si clientilor corporativi, precum si pentru serviciile de internet fix si date fixe pentru clientii corporativi, preturile noastre sunt determinate in Euro. Pentru preturile care nu sunt determinate in moneda locala, clientii isi platesc facturile in moneda locala, la cursul de schimb de la data la care a fost emisa factura. In mod obisnuit, facturam serviciile noastre dupa scurgerea perioadei pentru care s-a facut facturarea. In general, solicitam abonatilor individuali sa efectueze platile lunar. Abonatii pot plati personal, la punctele noastre de vanzare cu amanuntul sau prin diverse puncte de plata sau la ATM-urile anumitor banci, pe pagina noastra web prin sistemul e-commerce sau prin ordin de plata. Termenul de plata este la sfarsitul lunii de furnizare a serviciului, pentru abonamentele cu pret fix. Perioadele de deconectare pentru neplata variaza pentru fiecare serviciu si piata, in functie de strategia noastra de relatii cu clientii.

Pentru clientii nostri cu servicii multiple, emitem o singura factura pentru toate serviciile. Software-ul de facturare este dezvoltat la nivel intern si este utilizat in toate tarile in care ne desfasuram activitatea, cu exceptia Ungariei. In Ungaria, am utilizat o solutie software furnizata de un tert.

Pe langa informatiile financiare cu privire la fiecare client, software-ul nostru de facturare gestioneaza si informatii detaliate nefinanciare si referitoare la contracte. Aceste informatii sunt utilizate de catre reprezentantii serviciului de relatii cu clientii pentru a aborda diverse chestiuni si nevoi ale clientilor nostri.

Consideram ca sistemele noastre de facturare si de incasare sunt adecvate pentru nevoile noastre de afaceri, iar noi urmarim in permanenta sa le imbunatatim. Incercam sa ne imbunatatim prezenta fizica prin cresterea numarului de puncte de vanzare / colectare si prin a le aduce mai aproape de client, inclusiv in zonele rurale („**DIGI Box**”). In plus, trimitem notificari (prin SMS, pagina noastra web dedicata, mesaje pop-up prin internet si mesaje televizate pentru abonatii nostri DTH) clientilor nostri pentru a-i alerta cu privire la facturile restante.

Furnizori de echipamente

Pentru linia noastră de activitate de servicii televiziune prin cablu, furnizorul nostru principal pentru receptoare video și modulatori este Junzhou. Nagravision furnizează sistemul de criptare și de management al abonatilor. Pentru serviciile de internet fix și date fixe, principalii nostri furnizori de routere performante sunt Cisco și Juniper și ECI pentru transmisii DWDM.

Pentru linia noastră de activitate de servicii de telefonie fixă, furnizorul nostru principal este Nokia (folosim comutatoarele Alcatel, care face parte în prezent din Nokia).

Echipamentele pentru servicii de telecomunicații mobile sunt furnizate de Nokia, Huawei și Ericsson. Ne axăm pe smartphone-uri Android, deoarece acestea sunt mai accesibile pentru clienții nostri. Principalii producători de telefoane mobile pe care le oferim clienților sunt Samsung și Xiaomi.

Cele mai multe dintre echipamentele noastre sunt furnizate direct de către producători. Considerăm că, în aproape toate cazurile, furnizorii alternativi sunt ușor accesibili și că, numai în cazuri rare, înlocuirea acestor furnizori poate fi un proces de lungă durată.

Furnizori de servicii

Conținutul nostru de programe TV este achiziționat de la producători locali și furnizori internaționali. Unii dintre furnizorii nostri importanți de conținut sunt Eurosport, NGC, HBO, Universal, Disney, Viacom și Viasat.

Principalii nostri furnizori de servicii de interconectare internet și IP tranzit la nivel mondial sunt cei mai importanți operatori din industrie: Telia Carrier și GTT Europe.

Principalii nostri furnizori de servicii de interconectare în domeniul telefoniei sunt marii operatori de telecomunicații prezenți în România și în Europa. Printre aceștia se numără Telekom România, Orange, Vodafone, Telecom Italia, Telefónica, Proximus, Deutsche Telekom (prin Combridge SRL), Telekom Austria, Telia Company, Türk Telekom și Tata.

Furnizorul de servicii de comunicații prin satelit de tip DTH este Intelsat.

Pentru instalarea echipamentelor pentru clienții nostri, sunt utilizate și serviciile unor subcontractori.

Proprietate intelectuală

Deținem un număr relativ mare de mărci de comerț, inclusiv de mărci verbale (care protejează cuvinte) și mărci de comerț combinate (care protejează cuvintele și elementele grafice), printre care: „RCS & RDS”, „DIGI”, „DIGI TV”, „DIGI FILM”, „DIGI SPORT”, „DIGI MOBIL”, „DIGI MOBIL 5G”, „DIGI MOBIL 5G SMART”, „DIGI LINK”, „DIGI TEL”, „DIGI NET”, „DIGI VIDEO GUARD”, „DIGI 24 HD”, „DIGI 4K”, „DIGI LIFE”, „DIGI WORLD”, „UTV”, „DIGI Oriunde”, „DIGI Online”, „DIGI PLAY”, „DIGI Energy”, „Pro FM”, „DIGI FM”, „DANCE FM”, „DIGI COMMUNICATIONS N.V.”, „ROMANIA FURATA”, „GENERATIA DIGI SPORT” și „DIGI One Voice”. Aceste mărci sunt înregistrate pentru teritoriile în care sunt utilizate, iar anumite mărci sunt înregistrate și pentru teritorii suplimentare sau la nivel național sau european.

În toate cazurile de mai sus, protecția oferită de înregistrarea marilor de comerț durează 10 ani și poate fi prelungită pentru noi perioade suplimentare de 10 ani, pe baza unei solicitări exprese. În cadrul activității noastre, reinnoim în mod regulat marile noastre și înregistrăm noi mărci de comerț (majoritatea acestor mărci noi sunt legate de activitățile noastre de difuzare de programe de televiziune și radio).

În general, nu acordăm licențe pentru marile noastre comerciale. Ca o excepție, am furnizat anumite licențe pentru utilizarea marilor noastre comerciale de către terți ca un acord post-închidere la dispoziția filialelor noastre. În Slovacia, am încheiat un nou contract de licență în 2016, care a fost ulterior extins până în decembrie 2021.

Litigii și proceduri legale

Pentru detalii a se vedea [Nota 27](#) din Situațiile Financiare Consolidate pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2021 incluse în acest Raport.

Rezultate financiare



Investment
339 970
56 969
1 817
58
6

Value at Year end
373 967
804 029
1 296 731
1 859 317
2 499 808
3 227 076
4 050 935
R 28 331

Start
Con

PERSPECTIVA SI ANALIZA CONDUCERII ASUPRA REZULTATELOR FINANCIARE SI OPERATIONALE

Urmatoarele prezentari si analize privind situatia financiara si rezultatele operatiunilor Grupului ar trebui citite impreuna cu situatiile financiare consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2021.

Urmatoarea prezentare include declaratii anticipative bazate pe ipoteze privind activitatea noastra viitoare. Rezultatele noastre reale pot diferi in mod semnificativ de cele incluse in aceste declaratii anticipative din cauza mai multor factori, inclusiv, fara a se limita la, factorii descrisi in sectiunile intitulate „Declaratii Anticipative” din acest Raport.

Raportul anual

In raportul anual, operatiunile din Ungaria sunt prezentate ca operatiuni intrerupte, in concordanta cu prezentarea din situatiile financiare consolidate, cu exceptia cazului in care se prevede altfel.

Prezentare Generala

Suntem unul dintre liderii la nivel european in furnizarea de solutii de telecomunicatii orientate geografic, conform numarului de RGU (Surse: Raporturile Grupului si ale companiilor active in acelasi domeniu). Suntem un important furnizor de servicii de telecomunicatii din Romania, cu operatiuni semnificative in Spania si cu o prezenta in Italia. La sfarsitul anului 2021, am primit dreptul de utilizare a spectrului de frecvente mobile la licitatie 5G din Portugalia. Pe 3 ianuarie 2022, ne-am vandut operatiunile din Ungaria. Pentru detalii, va rugam sa consultati sectiunea *Evolutii Recente* de mai jos.

- **Romania.** Ofertele noastre in Romania includ servicii de televiziune (televiziune prin cablu si DTH), internet fix si date fixe, servicii de telefonie mobila, telefonie fixa.
- **Spania.** Furnizam servicii de telecomunicatii mobile in calitate de MVNO prin reseaua mobila Telefónica, si servicii de internet fix si date fixe si telefonie fixa, atat prin intermediul retelei fixe Telefónica, cat si prin propria noastra retea GPON FTTH
- **Ungaria.** Am oferit servicii de televiziune (televiziune prin cablu si DTH), internet fix si date fixe, servicii de telecomunicatii fixe si mobile. La data de 3 ianuarie 2022, operatiunile din Ungaria au fost vandute. Pentru detalii, va rugam sa consultati sectiunea *Evolutii Recente* de mai jos.
- **Italia.** Furnizam servicii de telecomunicatii mobile in calitate de MVNO prin reseaua mobila a Vodafone. Oferta noastra de servicii se adreseaza, in principal, comunitatilor mari de romani din Italia.
- **Portugalia.** Recent, ne-am extins operatiunile in Portugalia, unde am primit dreptul de utilizare a spectrului de frecvente mobile la licitatie 5G din 2021.

Pentru detalii suplimentare a se vedea capitolul *Activitate operationala*.

Pentru anul incheiat la data de 31 decembrie, 2021, am avut venituri din operatiuni continuate si intrerupte (excluzand veniturile intersegmentale si alte castiguri) de 1.472,9 milioane €, profit net de 62,0 milioane € si EBITDA Ajustata de 523 milioane €.

Evolutii recente

Vanzarea operatiunilor din Ungaria

La data de 3 ianuarie 2022, filiala din Romania a companiei (RCS&RDS) si 4iG Plc. (4 iG Plc.), una dintre cele mai importante companii de pe piata IT si TIC din Ungaria, au incheiat cu succes tranzactia privind achizitionarea DIGI Tavkozlesi Szolgaltato Ltd. (Digi Ungaria) si a filialelor sale, Invitel Ltd., Digi Infrastruktura Korlatolt Felelossegu Tarsasag si I TV Ltd, de catre 4iG Plc.

La data de 29 noiembrie 2021, partile au semnat contractul de vanzare-cumparare privind achizitionarea de catre 4iG Plc a participatiei de 100% detinute de RCS&RDS in cel mai important grup de telecomunicatii si servicii media din Ungaria si cesiunea tuturor datoriilor Digi Ungaria si ale filialelor sale catre RCS & RDS. Tranzactia a fost conditionata de indeplinirea anumitor conditii, inclusiv de autorizarea de catre Autoritatea maghiara de concurenta.

Ca urmare a indeplinirii conditiilor si/sau a renuntarii la conditiile 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.

Rambursarea partiala a datoriei

In luna ianuarie 2022, Grupul a efectuat o rambursare partiala a datoriei financiare a Grupului in valoare totala de 272 de milioane EUR. Soldul restant al SFA 2020 si al facilitatilor de capital de lucru pe termen scurt si de capital de lucru din Romania au fost rambursate. Pentru detalii, va rugam sa consultati sectiunea *Obligatii financiare* din prezentul capitol.

Pentru detalii referitoare la situatia litigiilor va rugam sa consultati *Nota 27 din Situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2021*.

Prezentarea veniturilor si a cheltuielilor de exploatare

Consiliul nostru de Administratie evalueaza oportunitatile de afaceri si de piata si analizeaza rezultatele noastre, in principal, in functie de tara. In 2021, am generat venituri si suportat cheltuieli de exploatare in Romania, Spania, Ungaria, Italia si Portugalia. Veniturile si cheltuielile de exploatare din operatiunile continuate sunt defalcate in cele ce urmeaza pe urmatoarele segmente geografice: Romania, Spania si Altele. Veniturile si cheltuielile de exploatare din operatiuni intrerupte sunt reprezentate de segmentul geografic al Ungariei.

Veniturile pentru fiecare din segmentele noastre geografice pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2021 si 2020 au fost urmatoarele:

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie		
	2021	2020
Operatiuni continuate		(milioane €)
Romania	892,0	809,6
Spania	362,0	274,0
Altele ⁽¹⁾	24,3	23,0
Total venituri din operatiuni continuate	1.278,3	1.106,6
Operatiuni intrerupte		
Ungaria	194,6	199,6
Total venituri	1.472,9	1.306,1

(1) Include venitul rezultat din operatiunile desfasurate in Italia.

Cheltuielile de exploatare pentru fiecare din segmentele noastre geografice pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2021 si 2020 au fost urmatoarele:

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie		
	2021	2020
Operatiuni continuate		(milioane €)
Romania	473,4	432,5
Spania	307,5	216,5
Altele ⁽¹⁾	26,2	25,2
Deprecierea, amortizarea si ajustarile de valoare a activelor corporale si necorporale si a drepturilor de utilizare	288,5	239,3
Total cheltuieli de exploatare din operatiuni continuate	1.095,7	913,5
Operatiuni intrerupte		
Cheltuieli de exploatare	142,7	145,2
Deprecierea, amortizarea si ajustarile de valoare a activelor corporale si necorporale si a drepturilor de utilizare	64,5	72,7
Total cheltuieli de exploatare din operatiuni intrerupte	207,2	217,8
Total cheltuieli de exploatare	1.302,9	1.131,3

(1) Include cheltuielile de exploatare ale operatiunilor din Italia, Portugalia si cheltuielile de exploatare ale Societatii.

In conformitate cu modul in care conducerea Grupului apreciaza modul in care sunt generate veniturile Grupului, defalcam in continuare venitul generat de fiecare dintre cele patru segmente geografice in functie de cele cinci linii principale de activitate ale noastre: (1) televiziunea prin cablu; (2) internet si date fixe; (3) servicii de telecomunicatii mobile; (4) telefonie fixa; si (5) DTH.

Structura Veniturilor si Cheltuielilor aferente liniilor principale de activitate

In general, pentru fiecare dintre cele cinci linii principale de activitate, obtinem venituri din tarifele de abonament forfetare incasate de la clientii nostri si suportam cheltuieli care includ taxele de licente, de programe si de continut, serviciile pentru clienti, precum si operarea si intretinerea retelei. Cu toate acestea, structura veniturilor si cheltuielilor noastre difera pentru fiecare dintre liniile noastre principale de activitate. A se vedea „*Activitatea operationala*”.

Televiziune

Televiziunea prin cablu

Veniturile pe care le incasam pentru serviciile de televiziune prin cablu in Romania si (pentru perioada examinata) din Ungaria, constau, in principal, din abonamente lunare pentru care se plateste un tarif forfetar. Valoarea abonamentului depinde de pachetul de programe ales de clientul respectiv.

Cheltuielile pe care le inregistram pentru serviciile de televiziune prin cablu constau in principal din taxele pe care le platim furnizorilor terti de programe TV, taxele de licenta pe care le platim pentru continutul propriilor noastre canale de televiziune si cheltuielile de personal (care constau, in mare parte, din salariile pe care le platim personalului care opereaza si intretine reseaua, personalului utilizat pentru a opera propriile canale de televiziune si personalului nostru de vanzari). Suportam de asemenea cheltuieli legate de platile pentru drepturile de autor efectuate catre organismele nationale care reprezinta drepturile colective ale artistilor, conform legilor locale relevante, servitutile de trecere pentru cablurile noastre (pe care le inregistram drept „chirii aferente retelei”), intretinerea si reparatiile retelei noastre, cheltuieli de transport si combustibil ale personalului implicat in activitatea de televiziune prin cablu, cheltuieli de colectare si alte cheltuieli diverse. Capitalizam cheltuielile legate de instalarea si actualizarea retelei fixe de fibra optica (cu exceptia intretinerii si a reparatiilor). Capitalizam cheltuielile legate de achizitionarea continutului de la terti pentru propriile canale si amortizam aceste active prin metoda liniara pe perioada la care se raporteaza. Aceste cheltuieli pentru continut achizitionat de la terti sunt inregistrate in contabilitate ca o cheltuiala de capital deoarece drepturile acestea sunt, in general, fie exclusive, fie partajate cu o alta parte, iar noi le achizitionam pentru a atrage si retine clienti. Inregistram cheltuiala cu costul de achizitionare a canalelor unor terti si a altui continut neutilizat in productia propriilor noastre canale. Costurile aferente achizitionarii de continut de la terti, care sunt inregistrate in contabilitate drept cheltuieli de exploatare, variaza in general in functie de numarul nostru de RGU, intrucat o parte semnificativa din contractele noastre incheiate cu terti cu privire la continut prevad faptul ca taxele de program platite proprietarului continutului depind de numarul de abonati din teritoriul relevant.

DTH

Veniturile pe care le incasam din serviciile noastre DTH din Romania si (pentru perioada examinata) din Ungaria, constau in principal din abonamente lunare pentru care se plateste un tarif forfetar si, intr-o masura mai mica, din tarifele de activare si alte tarife. Valoarea abonamentelor depinde de pachetul de programe ales de respectivul client.

Cheltuielile suportate in legatura cu serviciile noastre DTH constau in principal din costul continutului programelor oferite abonatilor nostri, cheltuielile de inchiriere legate de capacitatea de transmisie pe satelitul Intelsat si Telenor, taxele de licenta platite titularilor drepturilor de transmisie/retransmisie pentru evenimentele sportive care sunt difuzate pe canalele noastre de sport si cheltuielile aferente operarii centrelor de relatii cu clientii. Modul in care tratam cheltuielile aferente continutului achizitionat de la terti este acelasi cu cel utilizat in cadrul activitatii noastre de televiziune prin cablu. A se vedea mai sus „*Televiziunea prin cablu*”.

Internet si date fixe

Veniturile pe care le incasam pentru serviciile de internet si date fixe in Romania, Spania si (pentru perioada examinata) din Ungaria, constau in principal, din abonamente lunare pentru care se plateste un tarif forfetar. Deservim atat consumatori rezidentiali, cat si consumatori corporativi. Piata consumatorilor corporativi este mai competitiva, si prin urmare, ARPU in ceea ce priveste consumatorii nostri corporativi poate varia semnificativ in timp.

Cheltuielile inregistrate pentru serviciile de internet si date fixe constau, in principal din cheltuielile cu personalul si cheltuielile asimilate cu personalul nostru de servicii si intretinere, precum si din tarifele de interconectare si transmisie. Suportam, de asemenea, cheltuieli legate de intretinerea si repararea retelei si servitutile de trecere pentru retea, cheltuieli cu energia electrica legate de exploatarea retelei noastre si cheltuieli de colectare. Modul in care tratam cheltuielile legate de instalarea si actualizarea retelei noastre fixe de fibra optica este acelasi pentru toate liniile de activitate care ofera servicii prin intermediul acestei retele. A se vedea mai sus „*Televiziunea prin cablu*”.

Servicii de telecomunicatii mobile

Veniturile pe care le incasam pentru serviciile de telefonie mobila in Romania constau din abonamente lunare pentru care se plateste un tarif forfetar, tarifele de telefonie pe minut si, intr-o masura mai mica, din tarifele de interconectare pe care le incasam de la alti furnizori de servicii ai caror clienti apeleaza clientii nostri, precum si tarifele pentru mesaje text si video catre, sau de la, numere ale tertilor. Nu percepem taxe pentru apelurile sau mesaje catre sau de la alti clienti din cadrul propriilor noastre retele de telefonie fixa si mobila.

Veniturile pe care le incasam pentru serviciile de internet si date mobile in Romania constau in principal din abonamentele lunare pentru care se plateste un tarif forfetar.

In Ungaria, incepand cu 1 ianuarie 2021, au fost lansate ofertele comerciale, constand in principal din abonamente lunare cu tarif forfetar si tarifele de telefonie pe minut.

In Spania si Italia, generam venituri din serviciile de telefonie mobila si internet mobil prin vanzarea de pachete preplatite ca MVNO. Astfel de venituri constau din taxe de telefonie, mesaje text si video preplatite si, intr-o masura mai mica, din tarifele de interconectare pe care le incasam de la alti furnizori de servicii ai caror clienti apeleaza clientii nostri.

Recent, ne-am extins operatiunile in Portugalia, unde am primit dreptul de utilizare a spectrului de frecvente mobile la licitatie 5G din 2021.

Cheltuielile suportate in legatura cu serviciile noastre de telecomunicatii mobile constau, in principal, din tarife de interconectare platite altor operatori de retea ai caror clienti sunt apelati de clientii nostri. Tarifele de interconectare de telefonie mobila percepute de operatori in perioadele analizate, pe segmente geografice, sunt indicate in tabelul de mai jos:

Tarife de interconectare pentru telefonie mobila	Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie	
	2021	2020
	(eurocenti/minut)	
Romania	0,70	0,76
Ungaria	0,48	0,48
Spania	0,64	0,64
Italia	0,67	0,76 ⁽¹⁾
Portugalia	0,36	0,36

(1) Incepand cu ianuarie 2021, tariful de interconectare a scazut in Italia la 0,67 eurocenti/minut.

Cheltuielile noastre includ, de asemenea, inchirierea locatiilor necesare pentru operarea retelei noastre de telecomunicatii mobile din Romania si Ungaria, energia electrica consumata de retea, cheltuielile cu personalul de intretinere si cu cel care presteaza servicii pentru clienti, tarifele de utilizare a spectrului radio platibile autoritatilor de telecomunicatii din Romania si Ungaria, tarife de operare pe care le platim catre Telefónica in Spania si catre Vodafone in Italia.

Generam de asemenea venituri si suportam cheltuieli in legatura cu vanzarile de telefoane mobile si accesorii fabricate de terti.

Telefonia fixa

Veniturile pe care le incasam pentru serviciile de telefonie fixa din Romania, Spania, si (pentru perioada examinata) din Ungaria, constau in principal din abonamente lunare pentru care se plateste un tarif forfetar si tarifele de telefonie pe minut. Obtinem, de asemenea, venituri din tarifele de interconectare pe care le incasam de la alti furnizori de servicii ai caror clienti apeleaza clientii nostri. Nu tarifam apelurile catre alte numere de telefon din cadrul retelelor noastre de telefonie fixa si mobila din aceeasi tara.

Cheltuielile suportate in legatura cu serviciile noastre de telefonie fixa constau, in principal, din tarifele de interconectare platite altor furnizori de servicii ai caror clienti primesc apeluri de la clientii nostri. Suportam, de asemenea, cheltuieli cu personalul legate de serviciile de vanzari, instalare si serviciile de asistenta pentru clienti. Modul in care tratam cheltuielile legate de instalarea si actualizarea retelei noastre fixe de fibra optica este acelasi in toate liniile de activitate care ofera servicii prin intermediul acestei retele. A se vedea mai sus “—*Televiziunea prin cablu*”.

Alte operatiuni

Generam venituri si cheltuieli legate de vanzarea echipamentelor provenite de la terti precum telefoane mobile, accesorii pentru servicii de televiziune (cum ar fi receptoare de semnal si decodare in Romania si Ungaria) care sunt vandute direct catre clienti. Aceste vanzari se realizeaza la o marja scazuta, sau fara marja, pentru achizitia clientilor noi sau ca oferta pentru clientii existenti pentru reinnoirea sau up-gradarea abonamentelor. Costul echipamentelor pe care le furnizam abonatilor nostri este capitalizat drept CPE.

Pe langa activitatile noastre principale, vindem publicitate in Romania si (pentru perioada examinata) Ungaria, pe toate canalele noastre TV si operam patru statii locale de radio in Romania.

Aceste operatiuni sunt de dimensiune relativ redusa si nu sunt raportate ca activitati separate.

Tendinte si Alti Factori Cheie Care au Impact Asupra Rezultatelor Operatiunilor Noastre

In continuare sunt prezentati principalii factori care au afectat in mod semnificativ rezultatele operatiunilor si situatiile financiare in perioadele analizate, sau care sunt preconizati sa afecteze in mod semnificativ operatiunile noastre in viitor.

Mediul economic general pe pietele noastre principale

Pietele pe care operam au fost afectate negativ în mod semnificativ de criza globală. Principalele piete pe care ne desfășurăm activitatea au înregistrat o creștere economică semnificativă în ultimii ani. În special, România, unde am înregistrat venituri care au reprezentat 69,8% și 73,2% din venitul nostru consolidat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 și 2020 respectiv, a înregistrat printre cele mai mari rate de creștere a produsului intern brut („PIB”) real din Europa. (*Sursa: Eurostat*).

Mediul economic general pe pietele noastre principale ar putea fi afectat negativ în mod semnificativ de pandemia de COVID-19, care poate duce și în viitor la o criză economică globală, inclusiv pe pietele pe care operam.

Efectele unei recesiuni economice sau ale unei recesiuni cauzate de urgența sanitară COVID-19 și de conflictul militar din Ucraina de pe pietele globale pot afecta un număr semnificativ de clienți ai noștri, ceea ce duce la creșterea somajului și la o scădere a venitului disponibil (ceea ce poate duce, la rândul său, la o scădere a cheltuielilor de consum), precum și la răspunsuri guvernamentale la criza economică, cum ar fi: măsuri de austeritate, impozite unice excepționale pentru a compensa scăderea veniturilor bugetare și creșterea ratelor de impozitare. Astfel de condiții ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre și a rezultatelor operațiunilor.

Având în vedere istoria economică a regiunii Europei de Est și de Sud unde avem operațiuni, serviciile noastre de televiziune, internet și telefonie sunt considerate dezirabile, dar nu indispensabile în momente economice dificile. În schimb, considerăm ca serviciile de televiziune, internet și telefonie de bază sunt percepute mai degrabă ca o necesitate, decât ca servicii discreționare.

Concurența

Rezultatele operațiunilor noastre sunt afectate de concurență, deoarece operăm în industrii foarte competitive și concurăm cu un număr tot mai mare de societăți care oferă consumatorilor o gamă largă de produse și servicii de comunicații și de conținut de divertisment, stiri și informații.

Credem că axarea noastră în mod principal pe România și Spania, precum și sinergiile create de ofertele noastre convergente de comunicații fixe și mobile și infrastructura noastră avansată ne permit în prezent să concurăm eficient pe pietele noastre principale. Cu toate acestea, concurența acerbă creează presiunea de a menține prețuri scăzute pentru ofertele noastre de servicii și produse, afectându-ne astfel potențialul de creștere a veniturilor.

Reglementări

Licente de spectru mobil în România și Portugalia

Putem dezvolta activitatea de telefonie mobilă în România și Portugalia numai dacă avem licențele de spectru mobil adecvate. Pentru lista licențelor noastre din prezent, a se vedea *“Activitatea operațională.”* Dacă nu reușim să obținem astfel de licențe, creșterea activității poate fi afectată, întrucât s-ar putea să nu generăm noi RGU și să nu obținem creștere de ARPU.

Achiziția licențelor este un proces complex, care face obiectul unei reglementări extinse în ambele țări. Licențele sunt obținute în cadrul licitațiilor publice și autoritățile de reglementare stabilesc criterii pe care participanții trebuie să le satisfacă. Dacă nu reușim să îndeplinim aceste criterii, sau dacă nu putem participa la astfel de licitații, rezultatele operaționale ar putea fi semnificativ și material impactate.

În plus, ca să putem participa la licitații de licențe pentru frecvențe mobile, ni se poate solicita să oferim garanții semnificative de la terți cu privire la capacitatea noastră de a plăti prețul licențelor în cazul în care le obținem. Dacă suntem castigatori la licitații, am putea avea nevoie să atragem finanțare suplimentară pentru a asigura fonduri suficiente pentru plata acestor licențe. Dacă acest lucru se întâmplă, atât datoriile din bilanț cât și cheltuielile cu dobânda din contul de profit sau pierdere vor crește.

Impozitare

Pandemia COVID-19 și conflictul militar din Ucraina de pe pietele globale și o recesiune economică sau recesiune cauzată de aceasta pot duce la o creștere a ratelor de impozitare și la taxe unice excepționale pentru a compensa scăderea veniturilor bugetare.

Dezvoltarea activitatii, cresterea numarului de RGU si cresterea ARPU

Veniturile noastre sunt calculate in mod direct in functie de numarul de RGU si de ARPU. Niciunul dintre acesti termeni nu masoara performanta financiara conform IFRS, si niciunul dintre acestia nu a fost revizuit de un auditor, consultant sau expert extern. Fiecare dintre acesti indicatori rezulta din estimarile conducerii. Astfel cum sunt definiti de conducerea noastra, acesti termeni s-ar putea sa nu fie comparabili cu termeni similari utilizati de alte societati. Folosim termenul de RGU pentru a desemna contul de abonat al unui client in legatura cu unul dintre serviciile noastre. RGU sunt masurate la sfarsitul perioadei relevante. Avand in vedere ca definitia RGU utilizata este diferita pentru diferitele linii de activitate, va recomandam sa fiti prudenti atunci cand incercati sa comparati RGU si ARPU intre liniile noastre de activitate. Calculam ARPU pe un segment geografic sau la nivelul intregului Grup, pentru o anumita perioada impartind veniturile totale ale respectivului segment geografic sau ale Grupului pentru perioada respectiva, (a) daca acea perioada este o luna calendaristica, la numarul total de RGU relevante facturate pentru servicii in acea luna calendaristica; sau (b) daca acea perioada depaseste o luna calendaristica, la (i) numarul mediu de RGU relevante facturate pentru servicii in acea perioada si (ii) numarul de luni calendaristice din acea perioada. In cadrul calculelor noastre privind ARPU nu facem diferenta intre diferitele tipuri de pachete de abonament sau numarul si natura serviciilor la care un anumit client se aboneaza. ARPU este un indicator pe care il folosim pentru a evalua eficienta cu care obtinem venituri potentiale de la clienti.

Baza noastra totala de RGU a crescut de la 18,1 milioane RGU la data de 31 decembrie 2020, la 20,5 milioane RGU la data de 31 decembrie 2021, reprezentand o crestere de 13%.

Urmatorul tabel prezinta numarul de RGU pe segmente geografice si linii de activitate si ARPU lunar pe segmente geografice la data de si pentru anii incheiati la 31 decembrie 2021 si 2020:

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie		
RGU (mii)/ARPU (EUR/perioada)	2021	2020
Grup		
RGU (operatiuni continuate si intrerupte)	20.460	18.136
ARPU (operatiuni continuate si intrerupte)	5,7	5,7
Operatiuni continuate		
Romania RGU		
Televiziune ⁽¹⁾	5.129	4.733
Internet fix si date ⁽²⁾	3.782	3.313
Servicii telecomunicatii mobile ⁽³⁾	4.177	3.680
Telefonie fixa ⁽²⁾	984	1.044
ARPU⁽⁴⁾	4,8	4,9
Spania RGU		
Internet fix si date	480	204
Servicii telecomunicatii mobile ⁽³⁾	2.972	2.334
Telefonie fixa	165	72
ARPU⁽⁴⁾	9,7	9,9
Altele⁽⁵⁾ RGU		
Servicii telecomunicatii mobile ⁽³⁾	324	251
ARPU⁽⁴⁾	6,9	7,8
Operatiuni intrerupte		
Ungaria RGU		
Televiziune ⁽¹⁾	899	933
Internet fix si date	730	749
Servicii telecomunicatii mobile ⁽³⁾	194	173
Telefonie fixa	624	650
ARPU⁽⁴⁾	5,9	5,9

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

(2) Include RGU rezidentiali si corporativi

(3) Include RGU pentru serviciile de telefonie mobila si internet mobil

(4) ARPU se calculeaza pentru o anumita perioada impartind veniturile totale ale respectivului segment geografic sau ale Grupului pentru perioada respectiva la RGU respectivului segment geografic sau ale Grupului.

(5) Include Italia.

Este posibil ca veniturile noastre totale sa nu creasca mereu direct proportional cu cresterea numarului de RGU. In parte, aceste variatii reflecta faptul ca ARPU difera. Incercam sa marim profitabilitatea fiecarei linii de activitate prin gestionarea atenta a cheltuielilor, negociind taxele de continut, costurile de interconectare si alte cheltuieli similare, prin utilizarea unor tehnologii mai noi pentru imbunatatirea rezultatelor activitatilor si, daca este posibil, prin realizarea anumitor operatiuni si activitati legate de investitii prin eforturi interne, pentru a eficientiza costurile. Pentru toate liniile de activitate ne-am axat, si continuam sa ne axam, pe cresterea numarului de RGU prin atragerea unor noi clienti si prin vanzarile incrucisate de mai multe servicii catre clientii deja existenti, mentinandu-ne marja de EBITDA Ajustata. Abordarea noastra reflecta gama relativ larga de activitati si capacitatea noastra de a oferi servicii multiple bazei noastre de clienti. De exemplu, la data de 31 decembrie 2021, fiecare dintre clientii nostri rezidentiali din Romania (excluzand clientii DTH) s-a abonat la o medie de 2,1 servicii (prin comparatie cu media de 2,1 la data de 31 decembrie 2020). In prezent exista tendinta de dezabonare de la serviciile de telefonie fixa, ceea ce influenteaza numarul mediu de servicii per abonat.

Urmatorul tabel prezinta evolutia numarului total de RGU pe linie de activitate din anii 2021 si 2020:

	La 31 decembrie	
	2021	2020
Operatiuni continuate		(mii)
Televiziune	5.129	4.733
Internet si date fixe	4.262	3.517
Servicii de telecomunicatii mobile	7.473	6.265
Servicii de telefonie fixa	1.149	1.116
Operatiuni intrerupte²⁰		
Televiziune	899	933
Internet si date fixe	730	749
Servicii de telecomunicatii mobile	194	173
Servicii de telefonie fixa	624	650
Total	20.460	18.136

Capacitati si limite tehnice ale retelelor noastre

Oferte de telecomunicatii fixe

Oferim televiziune prin cablu, internet si date fixe si telefonie fixa prin intermediul retelelor noastre de fibra optica in Romania si (pentru perioada examinata) in Ungaria, care acoperea aproximativ 93,7% si 46,1% din locuintele din aceste tari, la data de 31 decembrie 2021 (*Sursa*: Raporturile Grupului; ANCOM si Institutul National de Statistica din Ungaria). Capacitatea noastra de a ne largi zona de acoperire, de a atrage clienti noi si de a ajuta clientii existenti sa migreze catre servicii mai avansate depinde de capacitatile si limitele acestor retele. In perioadele analizate, am continuat sa urmam o strategie de extindere a retelei si ne-am axat, de asemenea, pe modernizarea retelelor noastre, prin implementarea tehnologiei GPON sau a unei tehnologii comparabile in zonele principale de acoperire. La data prezentului raport, am finalizat modernizarea a mai mult de 90% din retelele noastre (excluzand parti ale retelei Invitel) si putem, in prezent, sa oferim viteze de pana la 1.000 Mbps pentru internet si servicii de date, cel mai rapid, disponibil pentru utilizatorii rezidentiali de pe aceste piete. In 2021 am lansat oferta de 10.000 Mbps pentru servicii de internet si date in anumite amplasamente selectate din Romania, care vor fi dezvoltate in continuare pe viitor.

Ca urmare a acestor modernizari, anticipam ca propria retea fixa de fibra optica din ambele tari va necesita cheltuieli de intretinere relativ scazute pe termen scurt si mediu. Cresterea serviciilor de televiziune prin cablu, de internet fix si de date si de telefonie fixa va proveni in principal din cresterea penetrarii in zonele pe care le acoperim deja, extinderea retelelor fixe de fibra optica in zone care nu sunt acoperite in prezent, servicii de vanzare incrucisata catre clientii existenti si migrarea clientilor existenti la niveluri mai ridicate de servicii.

In Spania oferim servicii de internet si date fixe si telefonie fixa in principal ca revanzator in baza unui acord NEBA cu compania Telefónica prin intermediul retelei lor locale FTTH GPON.

²⁰ Operatiunile maghiare au fost vandute in ianuarie 2022 si sunt prezentate ca operatiuni intrerupte. Pentru detalii, va rugam sa consultati sectiunea **Evolutii recente** din capitolul curent.

Oferte de telecomunicatii mobile

Romania

În prezent detinem licențe de spectru în banda de 800 MHz, 2.100 MHz, 900 MHz, 2.600 MHz și 3.700 MHz, dintre care unele, în lățimile de banda de 800 MHz și 2.600 MHz, ne-au fost atribuite în cadrul unei licitații de spectru în decembrie 2021. La data de 31 decembrie 2021, aveam aproximativ 6.600 de stații de bază de rețea de telefonie mobilă (dintre care aprox 99% erau utilizate pentru conectivitate 4G) care acopereau aproximativ 99,5% din populația țării (outdoor) pentru a furniza servicii 3G (2G + 4G în anumite zone) și aproximativ 98,6% din populația țării pentru a furniza servicii 4G. Oferim servicii 5G în anumite orașe din România pe baza licenței de 3.700 MHz și intenționăm să continuăm dezvoltarea rețelelor noastre mobile din țară.

Ungaria

Am detinut o licență de telefonie mobilă în banda de 1.800 MHz și o licență de telefonie mobilă în banda de 3.800 MHz, în Ungaria. Abonamentele comerciale pentru servicii de telefonie mobilă s-au lansat în ianuarie 2021. Pe 3 ianuarie 2022, am vândut operațiunile din Ungaria. Pentru detalii, vă rugăm să consultați secțiunea *Evoluții Recente* din capitolul curent.

Spania și Italia

În Spania, activitățile noastre MVNO se bazează în prezent pe utilizarea rețelelor Telefónica. Contractul de MVNO încheiat cu Telefónica este valabil până în 30 septembrie 2026.

În Italia, avem un acord MVNO cu Vodafone, încheiat la 24 decembrie 2020, privind accesul Digi Italia la spectrul de frecvențe radio Vodafone și la rețeaua și infrastructura de comunicații mobile pentru o perioadă de 3 ani.

Portugalia

Ni s-au atribuit licențe de spectru în banda de 900 MHz, 1800 MHz, 2,6 GHz și 3,6 GHz ca urmare a faptului că am câștigat licitația organizată în 2021. Acest lucru va permite Grupului să își extindă activitatea pe piața portugheză, pentru a oferi servicii de telecomunicații de înaltă calitate și la prețuri accesibile, bazate pe cele mai noi tehnologii.

DTH

Serviciile noastre de televiziune prin satelit de tip DTH nu au constrângerii din punct de vedere geografic întrucât amprenta la sol a acoperirii noastre satelitare acoperă întregul teritoriu al României și al Ungariei. Doar în situații limitate, clienții se vor afla în imposibilitatea de a instala echipamentele necesare pentru recepționarea semnalului nostru de satelit, și anume, atunci când nu va putea fi găsită o poziționare potrivită către sud-vest a antenei.

Dezvoltarea rapidă a rețelei noastre de telecomunicații mobile și impactul asupra EBITDA Ajustată și asupra Marjei EBITDA Ajustate

EBITDA este un indicator recunoscut la scară largă de măsurare a profitabilității și a fluxurilor de numerar în industria de telecomunicații. Prin urmare, Consiliul de Administrație monitorizează cu atenție EBITDA la nivelul Grupului, EBITDA Ajustată și Marja EBITDA Ajustată, ca indicatori cheie de măsurare a performanței sale financiare.

Calculăm EBITDA prin adăugarea la rezultatul din exploatare consolidat, cheltuielile cu deprecierea, amortizarea, și ajustările de valoare a activelor imobilizate. EBITDA Ajustată este EBITDA ajustată pentru elemente nerecurente și excepționale. În cele din urmă, Marja EBITDA Ajustată este raportul dintre EBITDA Ajustată și veniturile noastre totale.

Niciunul dintre acestia nu este un indicator de măsurare a performanței financiare conform standardelor IFRS; acestia sunt exclusiv calculați pe baza situațiilor financiare consolidate. Prin urmare, vă recomandăm să nu considerați EBITDA raportată, EBITDA Ajustată sau Marja EBITDA Ajustată ca fiind înlocuitori ai profitului din exploatare sau ai fluxurilor de numerar din activitățile de exploatare indicate în Situațiile Financiare consolidate.

EBITDA, EBITDA Ajustata si Marja EBITDA Ajustata pentru anii incheiati la 31 decembrie 2021 si 2020:

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie		
	2021	2020
	(milioane €, cu exceptia cazului in care este indicat altfel)	
Venituri⁽¹⁾	1.472,9	1.306,1
Profit operational	173,0	172,2
Depreciere, amortizare si ajustari de valoare a activelor imobilizate ⁽²⁾	353,0	312,0
EBITDA⁽²⁾	526,1	484,2
Alte castiguri	(3,4)	-
Alte cheltuieli	0,4 ⁽⁴⁾	2,7 ⁽³⁾
EBITDA Ajustata	523,0	486,8
Marja EBITDA Ajustata (%)	35,5%	37,3%
EBITDA Ajustata operatiuni intrerupte ⁽⁵⁾	51,9	54,4
EBITDA Ajustata operatiuni continuate	471,2	432,5
Marja EBITDA Ajustata operatiuni continuate (%)	32,0%	33,1%

(1) Exclude venituri intersegmentale.

(2) EBITDA reprezinta profitul sau pierderea operationala consolidata, plus cheltuielile inregistrate cu deprecierea, amortizarea si ajustarile activelor. EBITDA Ajustata este EBITDA ajustat pentru elemente nerecurente si exceptionale. Definitiiile noastre pentru EBITDA si EBITDA Ajustata nu ar trebui sa fie comparate cu indicatori similari utilizati de alte societati si denumiti „EBITDA”.

(3) Include (i) rezultatul net al vanzarii operatiunilor din anumite localitati preluate de la Invitel in valoare de 3,5 milioane € (ii) rezultatul net al planurilor de optiuni de acordare de actiuni in suma de 0,8 milioane € considerate a fi nerecurente.

(4) Include cheltuieli legate de platile cu optiunile pe actiuni in suma de 0,4 milioane €

(5) In ianuarie 2022, am vandut operatiunile din Ungaria. Pentru detalii, va rugam sa consultati sectiunea Evolutii Recente din capitolul curent.

Modificarea in EBITDA Ajustata si Marja EBITDA Ajustata de la 486,8 milioane € si, respectiv, 37,3% pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2020, la 523,0 milioane € si, respectiv, 35,5% pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2021, s-a datorat in principal cresterii puternice a serviciilor fixe, dezvoltarii serviciilor noastre mobile in Romania, si rezultatelor pozitive inregistrate de operatiunile din Spania. Marja EBITDA Ajustata a fost relativ similara cu perioada precedenta.

Performanta operationala se reflecta in cresterea profitului operational de la 172,2 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, la 173,0 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021.

Cursurile de schimb

Conversia in euro pentru prezentarea in Situatiile Financiare

Filiarele noastre operationale din Romania si Ungaria genereaza venituri si isi inregistreaza rezultatele financiare in leul romanesc si, respectiv, in forintul maghiar. Cu toate acestea, rezultatele noastre financiare consolidate sunt raportate in euro. A se vedea “—Baza Prezenterii Financiare — Monedele Functionale si Moneda de Prezentare.” Prin urmare, o depreciere semnificativa a uneia dintre monedele noastre functionale in raport cu euro ar putea reduce in mod semnificativ rezultatele noastre financiare astfel cum sunt raportate in euro si ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra pozitiei noastre financiare si asupra fluxurilor de numerar.

Datorii denominate in euro si dolari americani

In plus, avem o expunere semnificativa fata de euro intrucat o parte semnificativa din datoria noastra financiara este denominata in aceasta moneda, si avem, de asemenea, o anumita expunere limitata fata de dolarul american, moneda in care cumparam anumit continut pentru activitatile noastre de televiziune prin cablu si DTH si anumite CPE. La data de 31 decembrie 2021, aveam obligatii in valoare de 1.030 milioane € denominate in euro si obligatii in valoare de 57,6 milioane US\$, denominate in dolari americani (2020: 1.025 milioane € si 60.8 milioane US\$). A se consulta sectiunea “—Lichiditate si Resurse de Capital — Obligatii Financiare.” Expunerea noastra la euro este atenuata partial de veniturile denominate in euro din activitatile noastre MVNO din Spania si Italia, care impreuna cu veniturile colectate in monede functionale locale dar denominate in euro, reprezentau 30,2% din veniturile noastre totale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021. Cu toate acestea, platim in continuare o parte semnificativa din cheltuielile noastre denominate in euro si dolari americani din veniturile generate in monedele noastre functionale principale.

Evolutia in timp a monedelor noastre functionale in raport cu euro si dolarul american

In perioadele analizate, leul romanesc si forintul maghiar au inregistrat scaderi in raport cu euro de aproximativ 1,7% si 2,1% respectiv. Obligatiile noastre denominate in dolari americani sunt semnificativ mai reduse, astfel incat aprecierea dolarului american nu a avut un efect major asupra Grupului. A se consulta sectiunea “—*Informatii cantitative si calitative privind riscurile de piata – Riscul valutar*”.

Urmatorul tabel prezinta, unde este cazul, cursul de schimb de la sfarsitul perioadei si cursul de schimb mediu pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2021 si 2020 ale monedei euro fata de fiecare dintre principalele noastre monede functionale si fata de dolarul american:

Valoarea unui euro in moneda relevanta	Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie	
	2021	2020
Leu romanesc (RON) ⁽¹⁾		
Cursul de schimb la sfarsitul perioadei	4,95	4,87
Cursul mediu de schimb	4,92	4,84
Forint maghiar (HUF) ⁽²⁾		
Cursul de schimb la sfarsitul perioadei	369,0	365,1
Cursul mediu de schimb	358,5	351,2
Dolar american (USD) ⁽¹⁾		
Cursul de schimb la sfarsitul perioadei	1,13	1,23
Cursul mediu de schimb	1,18	1,14

(1) Conform cursului de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei.

(2) Conform cursului de schimb publicat de Banca Centrala a Ungariei.

In anul incheiat la data de 31 decembrie 2021, am inregistrat o pierdere neta din diferentele de curs valutar de 21,9 milioane € (in anul incheiat la data de 31 decembrie 2020: pierderea neta 37,4 milioane €). In fiecare dintre aceste perioade, pierderea noastra neta din schimbul valutar s-a datorat in principal depreciarii leului/forintului in raport cu euro si dolarul american. A se consulta sectiunea “—*Lichiditate si Resurse de Capital — Obligatii Financiare*.”

Deprecierea, amortizarea si ajustarile de valoare a activelor imobilizate

Intrucat am investit si continuam sa investim masiv in dezvoltarea retelelor noastre de telecomunicatii fixe si mobile si in atragerea de clienti prin investitiile in echipamentele CPE, cheltuielile noastre cu deprecierea, amortizarea, si ajustarile de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale au ramas in mod constant la un nivel ridicat in perioadele analizate.

Urmatorul tabel arata evolutia costurilor noastre cu deprecierea, amortizarea si ajustarile de valoare a activelor imobilizate pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2021 si 2020:

	La 31 decembrie	
	2021	2020
		(milioane €)
Operatiuni continuate		
Deprecierea imobilizarilor corporale	105,7	88,5
Amortizarea imobilizarilor necorporale pe termen lung	31,5	22,1
Amortizarea costurilor de achizitie a abonatilor	42,1	35,1
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare	37,8	41,7
Deprecierea activelor din drepturi de utilizare	67,2	50,3
Ajustari de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale pe termen lung	4,2	(0,2)
Impact reevaluare	-	1,8
Total operatiuni continuate	288,5	239,3
Operatiuni intrerupte	64,5	72,7
Total	353,0	312,0

Dezabonare

Pierderea clientilor nostri (efect cunoscut ca „dezabonare”) este un factor care ar putea afecta in mod negativ cresterea numarului de RGU si a veniturilor. Industriile de servicii de televiziune cu plata, internet fix si telecomunicatii mobile si fixe se confrunta cu dezabonarea ca urmare a concurentei puternice. Pe langa alternativele concurențiale, nivelurile de dezabonare pot fi afectate de schimbarile intervenite in politica de preturi a concurentilor nostri, de nivelul de satisfactie al clientilor, de mutarea abonatilor si de reducerea cheltuielilor clientilor nostri in contextul unei posibile crize economice. Cresterea ratei de dezabonare poate duce la costuri crescute si venituri reduse. Suntem de parere ca urmatorii factori contribuie la reducerea ratei noastre de dezabonare:

- *Vanzarile incrucisate*: credem ca acei clienti care se aboneaza la mai multe servicii sunt mai putin susceptibili sa renunte la serviciile noastre. In Romania, numarul mediu de servicii pe client rezidential a fost de 2,1 (excluzand DTH), iar procentul clientilor care utilizeaza mai mult de un serviciu a fost de aproximativ 73% la data de 31 decembrie 2021. In Ungaria, numarul mediu de servicii pe client de retea a fost de 2,5 (excluzand DTH), iar procentul clientilor care utilizeaza mai mult de un serviciu a fost de aproximativ 81% la aceeasi data; si
- *Calitatea ofertei si preturile*: preturile atractive si tehnologia noastra relativ avansata in comparatie cu concurentii nostri din Romania si Ungaria si ofertele noastre de continut premium fac ca inlocuirea serviciilor noastre cu cele oferite de concurentii nostri sa nu fie atractiva.

Desi dezabonarea poate avea un efect negativ asupra activitatii noastre, ne axam mai degraba pe cresterea numarului total de RGU, a ARPU, al EBITDA Ajustata si a Marjei EBITDA Ajustate ca indicatori-cheie, decat pe rata de dezabonare.

Cheltuielile de capital

De-a lungul timpului, am urmat o strategie de dezvoltare ambitioasa care a presupus sa efectuam cheltuieli de capital semnificative. Obiectivul principal al cheltuielilor de capital in perioadele analizate a fost (i) modernizarea si extinderea retelei fixe de fibra optica in Romania si Ungaria; (ii) extinderea retelei noastre mobile 3G si 4G si dezvoltarea retelei 5G in Romania, si construirea retelei noastre de 2G si 4G in Ungaria; (iii) licitatiile de spectru in Romania si Portugalia; (iv) crearea si dezvoltarea propriilor noastre canale de televiziune; (v) crearea si extinderea serviciilor noastre MVNO in Spania si Italia; (vi) lansarea serviciilor fixe in Spania; si (vii) costurile de achizitie a abonatilor in cadrul tuturor liniilor noastre de activitate.

In consecinta, cheltuielile noastre de capital au fost semnificative. In anul incheiat la 31 decembrie 2021, am avut cheltuieli de capital de 567,3 milioane € si au reprezentat 38,5% din veniturile noastre pentru acea perioada. In anul incheiat la 31 decembrie 2020, am avut cheltuieli de capital de 371 milioane € si au reprezentat 28,4% din veniturile noastre pentru acea perioada.

Preconizam ca viitoarele noastre cheltuieli de capital vor consta in principal din sume platite pentru:

- extinderea in continuare a retelelor noastre fixe;
- extinderea si dezvoltarea in continuare a retelei noastre mobile, astfel cum permit licentele noastre existente;
- plati pentru achizitionarea de drepturi si licente pentru continutul de televiziune;
- plati pentru achizitionare de noi licente de telecomunicatii sau reinnoirea celor existente;
- extinderea activitatii de internet fix, date fixe si telefonie fixa in Spania;
- extinderea afacerii noastre in Portugalia si Belgia;
- achizitionarea de CPE, inclusiv anumite echipamente de retea cum ar fi terminalele GPON (care pot, in general, sa nu fie tratate ca CPE de catre alti actori din industrie) si alte echipamente precum decodare, dispozitive mobile si terminale pentru telefoane fixe, antene parabolice, receptoare satelit si smartcard-uri; si
- potentiale achizitii.

Majoritatea acestor cheltuieli de capital (cu exceptia anumitor obligatii care rezulta din contractele de continut pe care le-am incheiat deja) sunt discretionele, si vom revizui aceste planuri, dupa cum este necesar, pentru ca acestea sa corespunda cat mai bine strategiilor, oportunitatilor si continuarii afacerilor noastre. Suntem de parere ca ne-am imbunatatit considerabil capacitatea proprie de finantare a cheltuielilor de capital, mai ales din resurse interne, intrucat planul nostru de investitii pe termen scurt si mediu este in mare parte discretionar, ceea ce ne confera o flexibilitate semnificativa pentru a ne ajusta planul de cheltuieli de capital.

Societatea nu a efectuat activitati de cercetare si dezvoltare in 2021 si nici in 2020.

Platile catre furnizorii terti de continut si de servicii

Pentru toate liniile noastre de activitate, un element cheie al costurilor il reprezinta platile catre furnizorii de continut si de servicii. In cazul serviciilor de televiziune (atat televiziune prin cablu, cat si DTH), acestea includ taxe platite unor furnizori de canale pe care noi le distribuim. In cazul propriilor noastre canale, platim taxe de licenta catre titularii drepturilor de transmisie/retransmisie pentru evenimentele sportive, filme si alte programe. In cazul serviciilor DTH, aceste taxe includ, de asemenea, taxele platite furnizorilor de servicii de transmisie prin satelit. In cazul serviciilor de internet si date, telefonie fixa si serviciilor mobile, taxele constau, in principal, din tarifele de interconectare platite altor operatori de retea si, in cazul internetului si datelor, taxe de conectivitate internationale.

Distribuim atat propriile noastre canale cat si canale produse de terti prin serviciile noastre de televiziune prin cablu si DTH. Taxele platite pentru canalele produse de terti sunt contabilizate in cadrul cheltuielilor de exploatare. Taxele platite pentru continutul distribuit pe propriile noastre canale sunt contabilizate in cadrul cheltuielilor de capital si constau in principal din taxe forfetare pentru dreptul de a difuza continutul relevant.

Taxele pentru programele de televiziune, taxele de licența TV și taxele de conectivitate pentru internet și date nu sunt stabilite de autoritățile de reglementare și sunt supuse unor negocieri comerciale. Retelele noastre de tip backbone, din România și Ungaria (atât pentru comunicațiile naționale, cât și pentru conexiunea noastră de internet la rețeaua de internet globală), ne permit să realizăm economii semnificative de costuri, întrucât nu trebuie să plătim decât taxe de închiriere sau tranzit limitate pentru utilizarea altor rețele. În plus, profităm de concurența între principalii furnizori de servicii de interconectare la internetul global, care tind să mențină prețurile la un nivel scăzut.

Contractul nostru actual cu Intelsat (care acopera ambii sateliți utilizați pentru a transmite semnalul nostru DTH) este valabil până la data de 30 noiembrie 2022. La data de 31 decembrie 2021, în baza contractului încheiat cu Intelsat, am închiriat noua transpondere. Contractul ne permite să reducem numărul de transpondere dedicate.

Tarifele de interconectare la rețeaua de telefonie sunt reglementate de autoritățile naționale și de Uniunea Europeană, și sunt plafonate la anumite sume care au scăzut în ultimii ani. Pe toate pietele noastre plătim comisioane furnizorilor terți de servicii, cum ar fi bancile, pentru a ne ajuta să colectăm veniturile de la clienți, dar folosim și propria noastră rețea de puncte de colectare din România și Ungaria.

Activitățile noastre necesită cumpărarea unor cantități semnificative de energie electrică de la companiile de utilități. În încercarea de a ne gestiona costurile viitoare de energie, în 2012 am început să investim în energie regenerabilă achiziționând mai multe societăți care dezvoltă proiecte de energie solară. Aceste proiecte sunt în prezent pe deplin operaționale și au o capacitate instalată combinată de 15,72 MW.

Achiziții și cedări

Vanzarea operațiunilor din Ungaria

La data de 3 ianuarie 2022, filiala din România a companiei (RCS&RDS) și 4iG Plc. (4 iG Plc.), una dintre cele mai importante companii de pe piața IT și TIC din Ungaria, au încheiat cu succes tranzacția privind achiziționarea DIGI Tavkozlesi Szolgáltató Ltd. (Digi Ungaria) și a filialelor sale, Invitel Ltd., Digi Infrastruktúra Korlátolt Felelősségű Társaság și I TV Ltd de către 4iG Plc.

La data de 29 noiembrie 2021, partile au semnat contractul de vânzare-cumpărare privind achiziționarea de către 4iG Plc a participației de 100% deținute de RCS&RDS în cel mai important grup de telecomunicații și servicii media din Ungaria și cesiunea tuturor datoriilor Digi Ungaria și ale filialelor sale către RCS & RDS. Tranzacția a fost condiționată de îndeplinirea anumitor condiții, inclusiv de autorizarea de către autoritatea maghiară de concurență.

Urmare a îndeplinirii condițiilor și/sau renunțării la condițiile stabilite de către părți la semnarea contractului de vânzare-cumpărare și aplicării tuturor ajustărilor relevante, la data de 3 ianuarie 2022, un preț total de aproximativ 625 milioane EUR a fost încasat de către RCS&RDS.

Achiziții

Cresterea noastră istorică s-a datorat parțial achizițiilor de operațiuni de televiziune prin cablu/ internet.

Principala achiziție din 2020 constă din Contractele de transmitere către RCS & RDS a dreptului de a opera rețelele de comunicații electronice aparținând companiilor din Digital Cable Systems S.A., AKTA Telecom S.A. și ATTP Telecommunications S.R.L („Cedentii”). La data de 24 iulie 2020, Consiliul Concurenței a emis autorizația pentru operațiunea de concentrare economică realizată prin dobândirea controlului unic de către RCS&RDS asupra anumitor active, conform contractelor încheiate la data de 28 noiembrie 2019 între RCS & RDS și Cedentii.

În baza acestor Contracte, RCS&RDS va opera rețelele Cedentilor și va furniza servicii de comunicații către clienți, în schimbul platilor efectuate de RCS & RDS către Cedentii (chirie). Contractele sunt încheiate pentru o durată inițială de 3 ani, care poate fi prelungită la opțiunea oricăreia dintre părți pentru un nou termen de 3 ani. La finalul perioadei de închiriere există o opțiune de cumpărare și respectiv de vânzare a activelor. Sumele totale plătibile cu titlu de chirie (astfel cum sunt definite în contract) sau preț de către RCS&RDS în temeiul acestor Contracte sunt de maximum 77 milioane €, fără TVA. Transferul RGU-urilor s-a făcut în etape, până în martie 2021.

În perioadele analizate am achiziționat sau plătit în rate pentru achiziționarea unor operatori mai mici de telecomunicații în România. A se vedea *“—Lichiditatea și resursele de capital—Fluxuri de numerar istorice—Fluxuri de numerar folosite în activități de investiții.”*

Ca parte a strategiei noastre, putem să realizăm achiziții suplimentare în viitor pentru liniile noastre de activitate existente sau complementare lor, când și dacă apar oportunități adecvate. Monitorizăm constant potențiale obiective de achiziții, în timp ce evaluăm atractivitatea lor față de alte strategii alternative pe care le avem la dispoziție. Putem achiziționa operațiuni mai mici în mod oportunistic. În orice caz, decizia de a realiza aceste achiziții va depinde de anumite condiții care se pot materializa sau nu, inclusiv suport legislativ și disponibilitatea finanțării. A se vedea *„Planul Cheltuielilor de capital”*.

Reevaluarea imobilizarilor corporale

Conducerea Grupului a decis sa modifice in mod voluntar politica contabila de evaluare a anumitor categorii de imobilizari corporale (respectiv retea de cablu, echipamente si dispozitive si echipamente aflate la amplasamentele clientilor ("CPE")) de la modelul de reevaluare la modelul de cost istoric, incepand cu 1 ianuarie 2021.

Conducerea a avut in vedere modificarea voluntara in vederea alinierii modelului de masurare dupa recunoastere a claselor specializate de imobilizari corporale ale Grupului (detaliate mai sus) la cel utilizat unitar in sectorul telecomunicatiilor. In plus, conducerea a luat in considerare faptul ca, in practica, informatiile istorice privind costurile sunt mai precise, mai putin sensibile la schimbarile din mediul tehnologic, de reglementare si economic, deci considerabil mai stabile si mai de incredere. Nu exista preturi pe piata activa pentru clasele specializate de active corporale ale Grupului, in schimb, valoarea justa a acestor active imobilizate trebuie estimata pe baza datelor de intrare care pot cauza asimetriei informationale intrinseci intre conducere si investitori. Conducerea considera ca, in masura in care investitorii cauta comparabilitate in cadrul unui sector si percep o incertitudine mai mare in estimarile la valoarea justa a activelor acestia ar pune mai putina pondere pe aceste estimari in evaluare, ceea ce ar reduce relevanta valorii juste pentru activele specializate.

Impactul modificarii voluntare a politicii are un efect asupra perioadei actuale si a perioadelor anterioare. Efectul modificarii voluntare a politicii contabile a fost estimat retroactiv, pana la cea mai timpurie perioada posibila, prin inversarea reevaluarilor anterioare si a impactului asupra impozitelor amanate aferente recunoscute in evidentele contabile.

Rezultate Istorice ale Operatiunilor

Rezultatele operatiunilor pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2021 si 2020.

Venituri

Veniturile noastre (excluzand veniturile intersegmentale si alte castiguri) pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2021 au fost de 1.472,9 milioane €, comparativ cu 1.306,1 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2020, o crestere de 12,8%.

Urmatorul tabel indica distribuirea veniturilor pe segment geografic si linie de activitate pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2021 si 2020:

	Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie		% schimbare
	2021	2020	2020 v 2021
Segment	(milioane €)		
Operatiuni continuate			
Romania	892,0	809,6	10,2%
Spania	362,0	274,0	32,1%
Altele ⁽¹⁾	24,3	23,0	5,4%
Total venituri din operatiuni continuate	1.278,3	1.106,6	15,5%
Operatiuni intrerupte⁽⁴⁾	194,6	199,6	-2,5%
Total venituri	1.472,9	1.306,1	12,8%

Categorie	2021	2020	2020 v 2021
Operatiuni continuate			
Servicii fixe ⁽²⁾	621,1	537,8	15,5%
Service mobile	534,5	463,0	15,4%
Altele ⁽³⁾	122,6	105,8	15,9%
Total venituri din operatiuni continuate	1.278,3	1.106,6	15,5%
Operatiuni intrerupte⁽⁴⁾	194,6	199,6	-2,5%
Total	1.472,9	1.306,1	12,8%

(1) Include venituri din activitatile din Italia.

(2) Include in principal venituri din serviciile fixe, mobile si DTH, interconectare si roaming.

(3) Include in principal venituri din vanzare de echipamente, alte CPE precum si venituri din publicitate.

(4) Operatiunile maghiare au fost vandute in ianuarie 2022 si sunt prezentate ca operatiuni intrerupte. Pentru detalii, va rugam sa consultati sectiunea **Evolutii recente** din capitolul curent

Venituri din operatiuni continuate

Veniturile din Romania pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2021 au fost de 892,0 milioane €, prin comparatie cu 809,6 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, o crestere de 10,2%. Cresterea veniturilor din Romania a fost determinata, in principal, de o crestere a numarului de RGU pentru servicii de televiziune si internet si date fixe.

Cresterea ARPU in Romania, in moneda constanta, a fost partial compensata de deprecierea monedei in perioada analizata (cursul de schimb valutar RON/EUR a crescut cu 1,7% in 2021 fata de 2020, ceea ce a afectat negativ veniturile traduse din RON in EUR).

Numarul de RGU din serviciile de televiziune a crescut de la aproximativ 4,7 milioane la data de 31 decembrie 2020 la aproximativ 5,1 milioane la data de 31 decembrie 2021, o crestere de aproximativ 8,4%, si numarul de RGU (rezidential si corporativ) din serviciile de internet si date fixe a crescut de la aproximativ 3,3 milioane la data de 31 decembrie 2020 la aproximativ 3,8 milioane la 31 decembrie 2021 o crestere de 14,2%. Cresterea a fost datorata in principal cresterii organice si in al doilea rand preluarii de abonati (a se vedea „*Achizitii si Instrainari*”).

RGU din serviciile de telecomunicatii mobile a crescut usor de la aproximativ 3,7 milioane la 31 decembrie 2020 la aproximativ 4,2 milioane la 31 decembrie 2021, o crestere de 13,5%.

Alte venituri includ, in principal, venituri rezultate din vanzarea echipamentelor, dar de asemenea si venituri din servicii de filmare de evenimente sportive si venituri din publicitate. Vanzarea echipamentelor include in principal vanzarea de telefoane mobile si a altor echipamente.

Numarul de clienti care sunt abonati la serviciile de telefonie fixa (rezidentiale si corporative) a scazut de la 1,0 milion la data de 31 decembrie 2020, la aproximativ 984 mii la data de 31 decembrie 2021, o scadere de aproximativ 5,7%, ca urmare a tendintei generale de a migra de la telefonie fixa la serviciile de telecomunicatii mobile.

Veniturile din Spania pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 au fost de 362,0 milioane €, fata de 274,0 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, inregistrandu-se o crestere de 32,1%. Cresterea veniturilor s-a datorat, in principal, unei cresteri a numarului de RGU pentru servicii de telecomunicatii mobile de la aproximativ 2,3 milioane la 31 decembrie 2020 la aproximativ 3,0 milioane la 31 decembrie 2021, o crestere de aproximativ 27,3%. Aceasta crestere este determinata, in principal, de atragerea de clienti noi ca urmare a ofertelor mai atractive de servicii si date mobile.

La 31 decembrie 2021 au fost aproximativ 480 mii RGU pentru servicii de internet si date fixe si 165 mii RGU pentru servicii de telefonie fixa, o crestere de 135,3% si respectiv 129,2% fata de perioada incheiata la 31 decembrie 2020.

Veniturile din Altele au reprezentat veniturile din activitatile noastre de exploatare din Italia, iar pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2021 acestea au fost de 24,3 milioane €, fata de 23 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2020, inregistrandu-se o mica variatie de 5,4%. Scaderea de ARPU s-a datorat volumului semnificativ de date mobile incluse in pachetele oferite, cu cost suplimentar redus pentru clienti. S-a inregistrat o crestere a numarului de RGU pentru serviciile de telecomunicatii mobile de la aproximativ 251 mii la 31 decembrie 2020 la aproximativ 324 mii la 31 decembrie 2021, o crestere de 29,1%.

Venituri din operatiuni intrerupte

Veniturile din Ungaria pentru anul incheiat in data de 31 decembrie 2021 au fost de 194,6 milioane €, comparativ cu 199,6 milioane € pentru anul incheiat in data de 31 decembrie 2020 (195,5 milioane EUR la curs de schimb valutar constant), inregistrandu-se o scadere de 2,5%.

Cursul mediu de schimb valutar HUF/EUR a crescut cu 2,1% in 2021 comparativ cu 2020, impactand negativ veniturile in HUF translatate in EUR. La rata de schimb valutar constant, variatia nesemnificativa de 0,4% se datoreaza in principal pierderii naturale de clienti Invitel.

Numarul de RGU pentru serviciile de televiziune a scazut de la aproximativ 933 mii la 31 decembrie 2020, la aproximativ 899 mii la 31 decembrie 2021, o scadere de aproximativ 3,6%. Numarul de RGU pentru internet si date fixe a scazut de la aproximativ 749 mii la data de 31 decembrie 2020, la aproximativ 730 mii la data de 31 decembrie 2021, o scadere de aproximativ 2,5%.

RGU pentru telefonie fixa a scazut de la aproximativ 650 mii la data de 31 decembrie 2020, la aproximativ 624 mii la data de 31 decembrie 2021, o scadere de aproximativ 4,0%.

Numarul de RGU pentru servicii de telefonie mobila a crescut de la aproximativ 173 mii la 31 decembrie 2020, la 194 mii la 31 decembrie 2021, o crestere de aproximativ 12,1%.

Cheltuieli totale de exploatare

Cheltuielile noastre totale de exploatare (exceptand cheltuielile intersegmentale si alte cheltuieli, dar incluzand cheltuielile cu amortizarea si ajustarile de valoare a activelor imobilizate) pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2021 au fost de 1.302,9 milioane €, fata de 1.131,3 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2020, o crestere de 15,2%.

Cheltuieli de exploatare

Tabelul de mai jos include cheltuielile (exceptand cheltuielile intersegmentale si alte cheltuieli, cheltuielile cu amortizarea si ajustarile de valoare a activelor imobilizate) pentru fiecare segment geografic pentru anii incheiati la 31 decembrie 2021 si 2020.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie				
	2021		2020	
	(milioane €)	(% din venit)	(milioane €)	(% din venit)
Operatiuni continuate				
Romania	473,4	53,1%	432,5	53,4%
Spania	307,5	84,9%	216,5	79,0%
Altele ⁽¹⁾	26,2	108,1%	25,2	109,3%
Total cheltuieli exploatare din operatiuni continuate	807,2	63,1%	674,1	60,9%
Operatiuni intrerupte⁽²⁾	142,7	73,3%	145,2	72,7%
Total	949,9	64,5%	819,3	62,7%

(1) Include cheltuielile de exploatare pentru operatiunile din Italia, Portugalia si cheltuieli operationale ale Societatii.

(2) Operatiunile maghiare au fost vandute in ianuarie 2022. Pentru detalii, va rugam sa consultati sectiunea **Evolutii recente din capitalul curent**

Cheltuieli de exploatare din operatiuni continuate

Cheltuielile de exploatare din Romania pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2021 au fost de 473,4 milioane €, fata de 432,5 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2020, o crestere de 9,5%. Aceasta crestere s-a datorat in principal cresterii cheltuielilor cu beneficiile angajatilor si utilitati in perioada curenta.

In general, cresterea in cheltuielile de exploatare este direct proportionala cu dezvoltarea afacerii.

Cheltuielile de exploatare din Spania pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2021 au fost de 307,5 milioane €, prin comparatie cu 216,5 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2020, o crestere de 42,0%. Aceasta crestere semnificativa s-a datorat in primul rand costurilor de interconectare cu telefonie fixa, internet si date si a serviciilor mobile, ca urmare a cresterii RGU mobil si fix si a implementarii serviciilor noastre de telefonie fixa. Cheltuielile cu beneficiile angajatilor au crescut semnificativ datorita numarului crescut de angajati.

Cheltuielile de exploatare din Altele au reprezentat cheltuielile aferente activitatilor noastre din Italia, Portugalia si a cheltuielilor Societatii (cheltuieli suportate de DIGI Communications N.V.). Pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2021, erau de 26,2 milioane €, prin comparatie cu 25,2 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2020, o crestere de 4,0%.

Cheltuieli de exploatare din operatiuni intrerupte

Cheltuielile de exploatare din Ungaria pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 au fost de 142,7 milioane €, fata de 145,2 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2020, o scadere de 1,7%. Cursul mediu de schimb valutar HUF/EUR s-a depreciat cu 2,1% in 2021 comparativ cu 2020, avand ca rezultat o scadere a cheltuielilor in HUF translatate in EUR. Variatia este datorata in principal cresterii beneficiilor angajatilor si indemnizatiilor.

Deprecierea, amortizarea, si ajustarile de valoare ale imobilizarilor corporale si necorporale

Tabelul de mai jos include informatii referitoare la amortizare, deprecie si ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale pentru anii incheiati la 31 decembrie 2021 si 2020.

	La 31 decembrie	
	2021	2020
	(milioane €)	
Operatiuni continuate		
Deprecierea imobilizarilor corporale	105,7	88,5
Amortizarea imobilizarilor necorporale pe termen lung	31,5	22,1
Amortizarea costului de achizitie a abonatilor	42,1	35,1
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare	37,8	41,7
Deprecierea activelor din drepturi de utilizare	67,2	50,3
Ajustari de valoare ale imobilizarilor corporale	4,2	(0,2)
Impact reevaluare	-	1,8
Total operatiuni continuate	288,5	239,3
Operatiuni intrerupte⁽¹⁾	64,5	72,7
Total	353,0	312,0

(1) Operatiunile maghiare au fost vandute in ianuarie 2022. Pentru detalii, va rugam sa consultati sectiunea *Evolutii recente din capitolul curent*

Depreciere operatiuni continuate

Deprecierea imobilizarilor corporale

Deprecierea imobilizarilor corporale (masini, utilaje si instalatii de lucru) a fost de 105,7 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2021, prin comparatie cu 88,5 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2020, o crestere de 19,4%. Aceasta crestere a rezultat, in principal, din investitiile facute in retelele noastre.

Amortizarea imobilizarilor necorporale pe termen lung si amortizarea costurilor de achizitie a abonatilor

Amortizarea imobilizarilor necorporale pe termen lung si amortizarea costurilor de achizitie a abonatilor a fost de 73,6 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2021, in comparatie cu 57,1 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2020, o crestere de 28,9%, datorata in principal ca urmare a cresterii costurilor de achizitie a abonatilor si a relatiilor cu clienti.

Amortizarea activelor constand in drepturi de difuzare

Amortizarea activelor constand in programe de televiziune a fost de 37,8 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021, fata de 41,7 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, o scadere de 9,4%.

Deprecierea activelor din drepturi de utilizare a fost in valoare de 67,2 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2021, fata de 50,3 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, o crestere de 33,6%.

Deprecierea operatiunilor intrerupte

Deprecierea, amortizarea si ajustarile de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale pentru operatiunile intrerupte au fost de 64,5 milioane EUR pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021, fata de 72,7 milioane EUR pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, in scadere cu 11,3%. Acest lucru s-a datorat in primul rand clasificarii ca fiind detinute in vederea vanzarii la 29 noiembrie 2021, rezultand o perioada de amortizare de numai 11 luni pentru anul in curs.

Alte castiguri/cheltuieli din operatiuni continuate

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021, am inregistrat alte cheltuieli de 0,4 milioane € si alte castiguri de 3,4 milioane €, fata de 0,8 milioane € alte cheltuieli si 0 € alte castiguri pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020.

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021, Alte cheltuieli includ rezultatul net referitor la planurile de plata pe baza de actiuni care s-au exercitat.

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, Alte cheltuieli includ rezultatul net obtinut din vanzarea operatiunilor Invitel din anumite amplasamente si rezultatul net referitor la planurile de plata pe baza de actiuni care s-au exercitat.

Profit din exploatare inclusiv operatiuni intrerupte

Pentru toate motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2021 a fost de 173,0 milioane €, fata de 172,2 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020.

Costuri de finantare nete inclusiv operatiuni intrerupte

Recunoastem costuri de finantare nete de 88,9 milioane € in cursul anului incheiat la data de 31 decembrie 2021, comparate cu costuri de finantare nete de 144,7 milioane €, in cursul anului incheiat la data de 31 decembrie 2020, o scadere de 38,6%.

Pierderea financiara din diferente de curs valutar in suma de 21,9 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2021 (comparativ cu 37,4 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2020) a contribuit la pierderea neta financiara din an.

Profitul inainte de impozitare inclusiv operatiuni intrerupte

Pentru motivele expuse anterior, profitul nostru inainte de impozitare a fost de 84,2 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021, fata de profitul de 27,5 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020.

Cheltuiala cu impozitul pe profit inclusiv operatiuni intrerupte

In anul incheiat la 31 decembrie 2021, a fost inregistrata o cheltuiala pentru impozitul pe profit de 22,2 milioane €, comparativ cu o cheltuiala cu impozitul de 21,0 milioane € inregistrata in anul incheiat la 31 decembrie 2020.

Profitul exercitiului

Pentru motivele expuse anterior, profitul net pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021 a fost de 62,0 milioane €, fata de un profit de 6,4 milioane € pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020.

LICHIDITATE SI RESURSE DE CAPITAL

Istoric, principalele surse de lichiditate ale noastre au fost fluxurile de numerar din exploatare precum si finantarea pe baza de datorii. Toate activitatile noastre au generat, de-a lungul timpului, fluxuri pozitive de numerar din exploatare, care sunt relativ constante de la luna la luna. Variatiile fluxului nostru de numerar global aferent perioadelor analizate au fost reprezentate in principal de fluxul de numerar majorat sau redus utilizat in activitati de investitii si fluxul de numerar din activitati de finantare.

Am investit si intentionam sa continuam sa investim masiv in cresterea activitatilor noastre, prin extinderea retelei de telecomunicatii mobile si a retelelor noastre fixe de fibra optica, prin achizitia de noi drepturi asupra continutului si prin reinnoirea celor existente, prin achizitia de CPE pe care le furnizam clientilor nostri si prin explorarea altor oportunitati de investitii pe criterii de oportunitate, conform modelului nostru actual de afaceri. Consideram ca vom putea sa ne indeplinim nevoile de flux de numerar prin accelerarea sau incetinirea planurilor noastre de crestere si extindere.

De asemenea, consideram ca pentru urmatoarele 12 luni, fluxurile noastre de numerar din exploatare vor fi adecvate pentru a finanta nevoile noastre de capital circulant si cerintele de capital.

Societatea are o expunere la urmatoarele riscuri datorate utilizarii instrumentelor financiare:

- ▶ Riscul de creditare
- ▶ Riscul de lichiditate
- ▶ Riscul de piata (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobanzii si riscul de pret).

Detalii suplimentare legate de expunerea Societatii la fiecare din riscurile mentionate mai sus, obiectivele Societatii, politicile si procesele de evaluare si gestionarea riscurilor si a capitalului cat si informatii cantitative sunt incluse in *Nota 24 din situatiile financiare consolidate, "Gestionarea riscurilor financiare"*.

Informatii istorice referitoare la fluxurile de numerar

Tabelul de mai jos include fluxurile noastre consolidate de numerar din activitati de exploatare, fluxurile de numerar utilizate in activitatile de investitii si fluxurile de numerar din (utilizate in) activitatile de finantare, pentru anii incheiati la 31 decembrie 2021 si 2020.

	Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie	
	2021	2020
	(milioane €)	
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	531,8	486,2
Fluxuri de trezorerie din modificari ale capitalului circulant ⁽¹⁾	(66,0)	(51,1)
Fluxuri de trezorerie din operatiuni	465,8	435,1
Dobanda platita	(41,0)	(45,1)
Impozitul pe profit platit	(19,5)	(9,4)
Fluxuri de trezorerie nete din activitati de exploatare	405,3	380,7
Fluxuri de trezorerie nete utilizate in activitati de investitii	(540,8)	(338,2)
Fluxuri de trezorerie nete din (utilizate in) activitati de finantare	148,6	(43,8)
Cresterea/(scaderea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	13,1	(1,3)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului	6,5	7,9
Efectul fluctuatiei cursului de schimb asupra numerarului si a echivalentelor de numerar detinute	-	-
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului	19,6	6,5

(1) Fluxurile de trezorerie rezultate din modificari ale capitalului circulant includ suma (Cresterii)/descresterii in creante comerciale si alte active, (Cresterii)/descresterii stocurilor, Cresterii/(scaderii) activelor reprezentand drepturi de difuzare, Cresterii/(descresterii) in datorii comerciale si alte datorii curente, Cresterii/(descresterii) obligatiilor contractuale.

Fluxurile de trezorerie inregistrate din operatiuni inainte de modificarile capitalului circulant au fost de 531,8 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2021 si de 486,2 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2020.

Cresterea de la 2020 la 2021 s-a datorat imprejurarilor discutate in „—[Informatii istorice referitoare la Rezultatele Operatiunilor—Rezultatele Operatiunilor pentru anii incheiati la 31 decembrie 2020 si 2021](#)”.

Urmatorul tabel prezinta modificarile in capitalul nostru circulant:

	Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie	
	2021	2020
	(milioane €)	
Cresterea creantelor comerciale si a altor active contractuale	(62,0)	(29,3)
(Cresterea)/scaderea stocurilor	4,6	1,4
Cresterea/(scaderea) activelor reprezentand drepturi de difuzare	(24,1)	(32,5)
Cresterea/(scaderea) datoriilor comerciale si a altor datorii curente	11,6	11,8
Cresterea/(scaderea) obligatiilor contractuale	3,8	(2,5)
Total	(66,1)	(51,1)

Am avut un capital circulant negativ de 66,1 milioane de euro in anul incheiat la 31 decembrie 2021. Capitalul circulant negativ este mai mare decat in anul precedent ca urmare a cresterii soldului creantelor comerciale si a cresterii usoare a soldului datoriilor comerciale.

Fluxurile de trezorerie din activitatile de exploatare au fost de 405,3 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2021 si de 380,7 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2020. Dobanda platita a fost de 41 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021, fata de 45,1 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020. Impozitul pe profit platit a fost de 19,5 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021, fata de 9,4 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020. Cresterea fluxurilor de numerar din activitatile operationale in anul incheiat la data de 31 decembrie 2021, prin comparatie cu anul incheiat la data de 31 decembrie 2020, s-a datorat unei cresteri a bazei noastre de clienti si performantei imbunatatite a anumitor linii de activitate.

Fluxurile de trezorerie utilizate in activitatile de investitii au fost de 540,8 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2021, 338,2 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2020.

Tabelul de mai jos include cheltuielile noastre de capital clasificate pe categorii pentru anii incheiati la 31 decembrie 2021 si 2020:

	Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie	
	2021	2020 ⁽⁷⁾
	(€ millions)	
Retea si echipamente ⁽¹⁾	309,5	175,5*
Echipamente in posesia clientilor (CPE) ⁽²⁾	56,8	39,6*
Active din drepturi de difuzare – continut pentru propriile noastre canale ⁽³⁾	35,8	42,9
Licente si software ⁽⁴⁾	162,9	27,6
Listele cu clienti ⁽⁵⁾	14,3	51,7
Alte intrari in activele corporale ⁽⁶⁾	19,6	54,2*
Alte intrari in activele necorporale	55,9	44,3*
Active din drepturi de utilizare ⁽⁷⁾	110,8	115,3*
Total intrari in activele corporale si necorporale	765,7	551,1
Diferente intre cheltuielile de capital pentru activele corporale si necorporale si intrarile in activele corporale si necorporale ⁽⁸⁾	(198,4)	(180,0)
Cheltuieli de capital pentru achizitia de active corporale si necorporale	567,3	371,1
Total	567,3	371,1

(1) Include, in principal, costurile suportate pentru intrarile de materiale si echipamente in vederea extinderii si modernizarii retelelor noastre de fibra optica; costurile suportate cu personalul si subcontractantii in legatura cu extinderea si modernizarea retelei noastre din fibra optica si mobile; costuri suportate cu materialele si echipamentele, in vederea extinderii si mentinerii retelelor noastre mobile; costuri suportate cu echipamentele necesare in vederea operarii propriilor noastre canale; costuri pentru achizitii prin combinatie de afaceri; si costuri alocate pentru constructii in desfasurare.

(2) Include costuri suportate cu intrarile de CPE, inclusiv cu anumite echipamente de retele, precum terminalele GPON (care pot sa nu fie, in general, tratate ca si costuri legate de CPE de catre alti membri ai industriei noastre) si cu alte echipamente precum decodoarele, dispozitivele de date mobile si terminale pentru telefonie fixa, antene de satelit si receptoare de satelit si smartcarduri si costuri alocate pentru constructii in desfasurare.

(3) Include costuri suportate cu continutul pentru canalele noastre.

(4) Include, in principal, plata pentru licentele software de retea mobila achizitionate in Romania si Ungaria, plati pentru spectrul achizitionat

(5) Include, in principal, costurile suportate la achizitia de liste de clienti ai altor companii, prin cumpararea directa a activelor acelor companii.

(6) Include, in principal, costurile suportate cu intrarile de terenuri, cladiri, vehicule si mobilier si costuri alocate pentru constructii in desfasurare.

(7) Include drepturi de utilizare recunoscute cu privire la angajamentele viitoare pentru contractele de leasing. La 2020 am recunoscut aceste active in retea si echipamente, echipamente pentru sediile clientilor si alte active corporale. Din acest motiv, comparativul anului 2020 s-a schimbat.

(8) Include, in principal, modificarile datoriilor comerciale catre furnizorii de active imobilizate. Modificarile datoriilor comerciale catre furnizorii de active imobilizate sunt compuse din plati pentru intrarile de active corporale si necorporale inregistrate in perioadele anterioare, plati in avans pentru intrarile de activele corporale si necorporale preconizate a fi inregistrate in perioadele viitoare si conturi de provizioane („accrua”) pentru intrarile de active corporale si necorporale pentru care suntem obligati sa efectuam plati in perioadele viitoare.

In anul incheiat la data de 31 decembrie 2021 am achizitionat active corporale si necorporale in valoare de 765,7 milioane €. Am avut 309,5 milioane € in intrari la retelele si echipamentele noastre, in principal pentru a extinde si imbunatati retelele noastre de fibra optica si de telecomunicatii mobile din Romania, Ungaria si Spania. Am avut intrari de 56,8 milioane € pentru a achizitiona CPE, in primul rand decodoare (set-top box) si terminale GPON si pentru clientii nostri de televiziune prin cablu. Am avut intrari in valoare de 35,8 milioane € in active constand in programe de televiziune, reflectand in principal, inregistrarea costurilor legate de drepturile de difuzare a anumitor competitii sportive din contracte incheiate in acest an si in anii anteriori. Am avut de asemenea intrari de 162,9 milioane € in ce priveste activele necorporale, in primul rand pentru a recunoaste reinnoirea licentelor mobile in Romania si a licentelor mobile nou achizitionate in Portugalia, precum si pentru licentele de software pentru echipamentele de retele de telecomunicatii mobile. Am avut, de asemenea, intrari la listele cu clientii, de 14,3 milioane €, reflectand sumele pe care le-am platit pentru achizitionarea abonatilor de la alti operatori de televiziune prin cablu si internet din Romania. Cheltuielile de capital pentru achizitia de active corporale si necorporale au fost cu 180,9 milioane € mai mici decat intrarile contabile de active corporale si necorporale din an. Acest fapt se datoreaza termenelor de plata mai mari, in mod special pentru parti din retea, precum si aditiilor de echipamente, inclusiv cele aflate in posesia clientilor (CPE).

Fluxurile de trezorerie din activitati de finantare au fost in cuantum de 148,6 milioane €, pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2021.

Pe parcursul anului, am tras 101 milioane € din Facilitatea incrementală semnată la 21 iulie 2021; 50,0 milioane € din SFA revolving 2020 Facilitatea B, precum și 122 milioane € din SFA 2021 Spania, semnată la 26 iulie 2021.

Cerinte de Numerar Planificate si Planul Cheltuielilor de Capital

Anticipăm ca cerintele noastre de numerar pe termen scurt și mediu vor consta, în principal, din cheltuielile pentru rambursarea datoriei, pentru actualizarea și extinderea rețelelor de fibra optică și rețelelor mobile, dezvoltarea în continuare a activității de servicii de telecomunicații mobile și achiziționarea de drepturi de difuzare suplimentare pentru canalele noastre de televiziune premium și să finanțăm achiziții și licențe de spectru. Evaluăm oportunitățile de achiziție în conformitate cu sau complementare cu activitatea noastră curentă pe măsura ce acestea devin disponibile. Cerintele noastre de numerar principale sunt stabilite mai jos, fiind bazate, printre altele, pe planul nostru existent de cheltuieli de capital, împrumuturile bancare curente și alte angajamente contractuale.

Pe lângă cheltuielile noastre de capital angajate (în principal, legate de drepturile de difuzare) și cheltuielile de capital estimate legate de rețea (legate de cheltuielile de capital cu întreținerea), planul nostru de investiții pe termen scurt și mediu este în mare parte discreționar. Aceste cheltuieli ar putea include:

- ▶ extinderea rețelei noastre fixe din fibra optică;
- ▶ extinderea și dezvoltarea în continuare a rețelei noastre mobile;
- ▶ achiziția de licențe și drepturi suplimentare de difuzare pentru conținut de televiziune;
- ▶ costuri asociate CPE și a atragerii de clienți noi;
- ▶ plăți în legătură cu achiziționarea de noi licențe de telecomunicații sau reînnoirea celor existente; și
- ▶ potențiale achiziții.

La data de 31 decembrie 2021, angajamentele noastre de a efectua cheltuieli de capital suplimentare (constând, în principal, din plăți pentru drepturi asupra conținutului de televiziune și angajamente de cumpărare de echipamente și CPE) s-au ridicat la aproximativ 142,9 milioane € actualizat (158,3 milioane € valoarea nominală).

Obligatii contractuale

Principalele noastre obligații contractuale constau din obligațiile cu privire la datoriile financiare conform Obligațiilor, contractelor noastre de facilități de credit, chirii pentru stalpii de susținere a rețelelor, taxele anuale pentru spectrul de frecvențe radio pentru licențele noastre de telecomunicații mobile din România și Portugalia, plățile ramase pentru anumite drepturi de difuzare, contracte de leasing.

În tabelul de mai jos sunt prezentate scadențele datoriilor noastre financiare și ale altor angajamente contractuale, inclusiv plățile estimate, cu excepția acordurilor de compensare la data de 31 decembrie 2021, pe baza contractelor în curs la acea dată. Preconizăm ca angajamentele noastre contractuale pot evolua în timp, ca răspuns la condițiile actuale de afaceri și de piață, astfel încât sumele datorate în viitor pot diferi în mod considerabil de sumele preconizate a fi plătite menționate în tabelul de mai jos.

	Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2021	Fluxuri de numerar contractuale la 31 decembrie 2021	6 luni sau mai puțin	6 - 12 luni	1 - 2 ani	2 - 5 ani	Peste 5 ani
(milioane €)							
Datorii financiare nederivate							
Credite și împrumuturi purtătoare de dobanzi, inclusiv obligațiuni	1.286,3	1.421,4	133,7	60,7	195,3	617,5	414,2
Datorii privind leasingurile	196,7	196,7	36,3	35,3	45,7	51,0	28,4
Datorii comerciale și de altă natură	574,4	574,7	436,9	37,2	85,1	15,5	0,0
Cheltuieli de capital și cheltuieli de exploatare din angajamente contractuale ⁽¹⁾	354,0	354,0	76,9	76,9	74,3	63,7	62,2
Total	2.411,5	2.547,0	683,8	210,1	400,5	747,7	504,8

Include angajamente pentru costuri de investiții și pentru cheltuieli de exploatare.

Obligatii financiare

1) *Obligatiunile Senioare cu maturitate in 2025 & 2028 („Obligatiunile”)*

La data de 5 februarie 2020 RCS & RDS SA a emis Obligatiuni Senioare in valoare de 850 milioane €, in doua transe: (i) 450 milioane € cu dobanda 2,5% cu maturitate in 2025 si (ii) 400 milioane € cu dobanda 3,25% cu maturitate in 2028 (amandoua denumite „Obligatiuni”).

Aceasta valoare a fost utilizata (a) pentru rascumpararea anticipata a sumei aferente principalului obligatiunilor emise de Companie, scadente in 2023 in suma de 550 milioane € si pentru prima de rascumparare anticipata si dobanda acumulata, dar neplatita, catre detinatorii Obligatiunilor 2023; (b) pentru rambursarea anticipata si/sau rambursarea partiala a Imprumutului Sindicalizat din 2016; (c) pentru rambursarea anticipata a principalului in sold aferent Contractului de Facilitate de credit contractat in 2018; (d) pentru rambursarea unor facilitati de tip „descoperit de cont” (fara incetarea acestora); (e) pentru plata de costuri, cheltuieli si taxe/comisioane in legatura cu Refinantarea; si (f) pentru scopuri corporative generale (care pot include achizitii).

Obligatiunile au fost garantate pe baza gajului parri-passu ca urmare a Acordului Intercreditori.

2) *Contractul de Facilitate de Credit Senior 2020 („SFA 2020”)*

La data de 15 decembrie 2020, RCS & RDS, ca imprumutat si garant initial, DIGI Tavkozlesi es Szolgaltato Korlatolt Felelossegu Tarsasag ca garant initial, INVITEL Tavkozlesi Zrt ca garant initial, Societatea, ca garant initial, DIGI Spain Telecom S.L.U., ca garant initial si Citigroup Europe plc, Dublin Sucursala din Romania, ING Bank N.V. Amsterdam, Sucursala din Bucuresti si Unicredit Bank S.A. Creditori Initiali si ING Bank N.V. ca agent de garantie al celorlalte parti finantatoare, au incheiat un contract de facilitate constand intr-un:

- i. imprumut la termen in valoare totala agregata reprezentand echivalentul in RON a 100.000.000 EUR;
- ii. un imprumut revolving in valoare totala agregata reprezentand echivalentul in RON al sumei de 50.000.000 EUR.

SFA 2020 este o facilitate pe 3 ani. Facilitatea permite stabilirea, din cand in cand, a unor facilitati suplimentare pentru a fi puse la dispozitie in conformitate cu clauzele si in limitele stabilite prin Contractul de Facilitate de Credit Senior.

Facilitatea de imprumut la termen in temeiul Contractul de Facilitate de Credit Senior a fost utilizata in scopul refinantarii sumelor puse la dispozitie in temeiul Acordului privind Facilitatea din 7 octombrie 2016. Imprumutul la termen in valoare de 487.830.000 RON a fost tras la 23 decembrie 2020 si am rambursat facilitatea A din SFA 2016.

Imprumutul revolving de 243.915.000 RON a fost tras in iulie 2021 pentru cheltuieli de capital, investitii, scopuri corporative generale si capital de lucru (inclusiv imprumuturi intragrup) al Grupului Digi.

Rata dobanzii la SFA 2020 este compusa dintr-o marja de 2% pe an plus ROBOR. Exista rambursari lunare ale principalului si a dobanzii pentru imprumutul la termen.

Gradul net de indatorare este stabilit la 3,50x si gradul de acoperire al dobanzii este stabilit la 4,25x.

SFA 2020 este garantat pe baza gajului parri-passu in conformitate cu termenii si conditiile din Acordul Intercreditori.

Facilitate suplimentara

Conform SFA din 15 decembrie 2020, a fost pusa la dispozitia RCS&RDS o facilitate suplimentara, care a fost stabilita in conformitate cu termenii si limitele stabilite in cadrul SFA. In conformitate cu SFA, la 21 iulie 2021, RCS & RDS a solicitat acordarea unei facilitati suplimentare in valoare totala de 500.000.000 RON („Facilitatea incrementală”) care sa fie utilizata pentru cheltuielile de capital ale companiei si in scopuri corporative generale. Facilitatea a mai fost semnata, pe langa RCS&RDS in calitate de debitor, de/si intre DIGI Tavkozlesies Szolgaltato Korlatolt Felelossegu Tarsasag („Digi Hu”), INVITEL Tavkozlesi Zrt („Invitel”), Compania, Digi Spain Telecom SLU („Digi Spania”), in calitate de garanti initiali, pe de o parte, si Creditorii Originali si BRD-Groupe Societe Generale S.A., pe de alta parte.

Facilitatea aditionala a fost trasa in noiembrie 2021.

La 31 decembrie 2021, soldurile restante ale SFA 2020 erau in valoare de 216,1 milioane EUR echivalent. In ianuarie 2022, soldul restant a fost rambursat integral.

3) *Contractul de Facilitate de Credit Senior 2021 Spania („SFA 2021”)*

La data de 26 iulie 2021, Digi Spania, in calitate de debitor impreuna cu Societatea, RCS&RDS, Digi Hu si Invitel, in calitate de garanti initiali, si Banco Santander S.A. si un sindicat de banci, in calitate de creditori, au incheiat un acord de imprumut pe o durata initiala de trei ani si jumatate, cu posibilitatea prelungirii de pana la 5 ani, prin care filialei din Spania i s-a pus la dispozitie: (i) un imprumut la termen in valoare totala agreata de 57.000.000 EUR;

(ii) un împrumut la termen în valoare totală agreată de 65.000.000 EUR; și (iii) un împrumut revolving în valoare totală agreată de 10.000.000 EUR, sume care urmează să fie utilizate în mai multe scopuri, inclusiv investiții de capital și în scopuri corporative generale.

Rata dobânzii în cadrul SFA 2021 este compusă dintr-o marjă de 2,25% pe an plus EURIBOR.

Gradul net de îndatorare este stabilit la 3,50x și gradul de acoperire al dobânzii este stabilit la 4,25x.

SFA 2021 este garantat pe baza gajului parri-passu în conformitate cu termenii și condițiile din Acordul Intercreditori.

La 31 decembrie 2021, soldurile restante erau în valoare de 122 milioane EUR echivalent.

Facilitati pe termen scurt si de capital circulant

Facilitati pe termen scurt RCS& RDS

RCS & RDS are încheiate contracte de facilitati de credit pe termen scurt sau pentru capital circulant cu ING Bank N.V Amsterdam - Sucursala Bucuresti, Citibank Europe Plc, Dublin - Sucursala din Romania, BRD și Unicredit. Acestea includ facilitati neangajante de descoperit de cont, facilitati neangajante pentru emitere de scrisori de garanții și pentru scrisori de credit (acreditive).

La data de 17 decembrie 2019, RCS & RDS, în calitate de împrumutat și Societatea, în calitate de garant, au încheiat un contract de Finantare de Echipamente cu UniCredit pentru achiziționarea de echipamente de la Nokia. Sumele trase din această facilitate au rata dobânzii de 0,85% pe an plus EURIBOR și dobânda se plătește semestrial.

La data de 31 decembrie 2021, soldurile restante erau în valoare de 87,2 milioane EUR echivalent (31 decembrie 2020: echivalentul a 32,7 milioane EUR). Din aceste solduri, în ianuarie 2022, am rambursat facilitatile restante pentru descoperirea de cont în valoare de 55,7 milioane EUR.

Facilitati pe termen scurt Digi Spania

Digi Spania este parte semnatară în mai multe contracte de împrumut cu Banco Santander, CaixaBank, Bankinter și BBVA. Soldul total restant acestor facilitati la 31 decembrie 2021 era de 5,4 milioane € (31 decembrie 2020: 5,5 milioane €).

Facilitati pe termen scurt Digi Ungaria

La data de 5 august 2019, Digi Ungaria a încheiat un contract de împrumut cu Sberbank în valoare totală a principalului de 640,0 milioane HUF. Această facilitate asigurată de Sberbank este garantată de către RCS & RDS și cu gajarea cu o proprietate imobiliară. Acest împrumut a fost rambursat integral în decembrie 2021 și închis.

Contracte de leasing

La 31 decembrie 2021, aveam contracte de leasing conform IFRS 16 cu soldul datoriei de leasing în valoare de 196,8 milioane € (31 decembrie 2020: 241,6 milioane €).

Obligatii contingente

În afara celor descrise mai sus în „—[Obligatii contractuale](#)” nu avem alte obligatii contingente semnificative.

A se vedea și „[Nota 27 din Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2021](#)”.

ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE

În afara angajamentelor descrise mai sus în „—[Obligatii contractuale](#)”, (inclusiv a scrisorilor de garanție în suma totală de 47,9 milioane EUR) nu am avut nici un angajament extrabilantier la 31 decembrie 2021. A se vedea și „[Nota 27 din Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2021](#)”.

Principalele fluctuatii ale activelor si datoriilor la data de 31 decembrie 2021

Principalele fluctuatii pentru activele și datoriile din situația poziției financiare consolidate la data de 31 decembrie 2021 sunt prezentate mai jos (pentru detalii, vă rugăm să consultați [Situațiile financiare consolidate pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2021](#) incluse în prezentul raport anual):

Active

Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

Activele financiare disponibile pentru vanzare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global in cuantum de 47,9 milioane € la data de 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 40,8 milioane €) sunt constituite din actiuni in RCSM, obtinute ca urmare a contractelor de schimb de actiuni dintre Societate si actionarii minoritari. Evaluarea la valoarea justa la final de an a fost facuta pe baza pretului cotate/actiune la data evaluarii, care constituie o metoda relevanta de evaluare a valorii de piata a participatiei minoritare.

Pentru detalii, consultati [Nota 25 din Situatiile Financiare Consolidate la data de 31 decembrie 2021](#).

Stocuri

La data de 31 decembrie 2021, stocurile au fost de 18,3 milioane € (31 decembrie 2020: 15,2 milioane). Cresterea se datoreaza in principal stocurilor din operatiunile din Spania.

Creante comerciale, alte creante si active aferente contractelor

La data de 31 decembrie 2021, creantele comerciale si alte creante erau de 74,6 milioane € si activele aferente contractelor erau 59,0 milioane € (31 decembrie 2020: creante comerciale si alte creante 92,5 milioane; activele aferente contractelor 53,3 milioane €). Cresterea este datorata cresterii normale a activitatii, provenind in special din operatiunile din Spania si Romania.

Active financiare derivate

La data de 31 decembrie 2021, activele derivate au inclus active derivate pentru Obligatiuni, evaluate la valoarea justa, in cuantum de 8,9 milioane € (31 decembrie 2020: 21,6 milioane €). Pentru detalii, consultati [Nota 26 din Situatiile Financiare Consolidate ale Grupului pentru anul finalizat la 31 decembrie 2021](#).

Datorii

Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi inclusiv obligatiuni

La data de 31 decembrie 2021, portiunea scadenta pe termen lung din credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi inclusiv obligatiuni a fost in cuantum de 1.127,5 milioane € (31 decembrie 2020: 941,5 milioane €) si portiunea scadenta pe termen scurt a fost in cuantum 158,9 milioane € (31 decembrie 2020: 87,2 milioane €) incluzand impactul costurilor de finantare. Cresterile portiunilor cu scadenta pe termen lung a creditelor si imprumuturilor purtatoare de dobanzi inclusiv obligatiuni se datoreaza SFA 2021 si Facilitatii suplimentare semnate in luna iulie 2021. Pentru detalii, consultati „[Obligatii financiare](#)” de mai sus.

INDICATORI FINANCIARI

Mai jos sunt prezentati indicatorii financiari consolidati pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021:

Indicator financiar	La 31 decembrie 2021	La 31 decembrie 2020
Indicatorul lichiditatii curente		
Active curente/Datorii curente	0,72	0,33
Ponderea datoriei in capitalurile proprii		
Datorie pe termen lung /Capitaluri proprii x 100 (unde Datoria pe termen lung = Imprumuturi peste 1 an)	537%	579%
Datorie pe termen lung/Capital angajat x 100 (unde Capitalul angajat = Datoria pe termen lung + Capitaluri proprii)	84%	85%
Cifra de afaceri a creantelor comerciale		
Media Creantelor /Venituri	39,34 zile	43,80 zile
Cifra de afaceri a activelor imobilizate		
(Venituri/Active imobilizate)	0,67	0,59

Declaratiile Consiliului de Administratie

Consiliul de Administratie este responsabil cu pregatirea situatiilor financiare anuale si a rapoartelor de management ale administratorilor, in conformitate cu legea olandeza si cu IFRS elaborate de IASB si adoptate de UE („UE-IFRS”).

In conformitate cu Sectiunea 5:25c, alineatul 2 din Legea Olandeza privind Supravegherea Financiara, Consiliul de Administratie declara, pe baza tuturor informatiilor de care dispune, ca situatiile financiare anuale pregatite conform standardelor de contabilitate aplicabile furnizeaza o imagine corecta si fidela asupra activelor si datoriilor, asupra situatiei financiare si rezultatelor financiare anuale pentru Societate si filialele sale si ca raportul administratorilor furnizeaza o imagine corecta si fidela asupra desfasurarii activitatii in cursul exercitiului financiar si asupra pozitiei Societatii si a filialelor sale la data bilantului, impreuna cu descrierea principalelor riscuri si incertitudini cu care Societatea si filialele sale se confrunta.

In conformitate cu Decretul Olandez pentru Implementarea Articolului 10 din Directiva UE privind Preluarile (*Besluit artikel 10 overnamerichtlijn*), Societatea declara urmatoarele:

- a. pentru informatii despre structura capitalului Societatii, compunerea capitalului social subscris si existenta celor doua clase de actiuni, consultati sectiunea Guvernanta Corporativa din prezentul raport anual. Pentru informatii despre drepturile aferente Actiunilor de Clasa A, va rugam sa consultati Actul Constitutiv, care poate fi gasit pe website-ul Societatii. Pentru informatii despre drepturile aferente Actiunilor de Clasa B, va rugam sa consultati Actul Constitutiv, care poate fi gasit pe website-ul Societatii. La 31 decembrie 2021, capitalul social subscris al Societatii era de 6.810.042,52 EUR, impartit in 64.556.028 Actiuni de Clasa A, reprezentand 64,56% din capitalul social subscris total si 35.443.972 Actiuni de Clasa B, reprezentand 35,44% din capitalul social subscris total.
- b. Societatea nu a stabilit nicio limitare pentru transferul de Actiuni de Clasa A si de Clasa B, cu exceptia restrictiei din Contractul de Relationare. Societatea nu are cunostinta despre certificate de depozit emise pentru actiunile din capitalul sau.
- c. pentru informatii privind participatiile la capitalul Societatii, pentru care sunt stabilite cerinte de notificare, conform Sectiunilor 5:34, 5:35 si 5:43 din Legea Olandeza privind Supravegherea Financiara (Wet op het financieel toezicht), consultati sectiunea Guvernanta Corporativa din prezentul raport anual. Veti regasi acolo si lista actionarilor, cunoscuti Societatii, care detin o participatie de, cel putin, 3%.
- d. Domnul Zoltán Teszári exercita controlul, direct sau indirect, asupra 100% din Actiunile de Clasa A ale Societatii. Domnul Zoltán Teszári detine in mod direct 2,4% din Actiunile de Clasa A si controleaza restul Actiunilor de Clasa A prin cota sa de participare de 87% in RCS Management S.A (detinere economica). Actiunile de Clasa A confera drepturi speciale in Societate. Pentru informatii despre drepturile speciale aferente Actiunilor de Clasa A, consultati Actul Constitutiv care se gaseste pe website-ul Societatii. Pentru a sintetiza, fiecare Actiune de Clasa A confera dreptul la 10 voturi, membrii Consiliului de Administratie sunt numiti si revocati la nominalizarea Adunarii Actionarilor de Clasa A, adunarea Actionarilor de Clasa A are dreptul de a face propuneri Adunarii Generale a Actionarilor pentru remunerarea membrilor Consiliului de Administratie sub forma de actiuni, anumite hotarari ale Consiliului de Administratie referitoare la instrainarea sau grevarea de sarcini a activelor Societatii necesita aprobarea Adunarii Actionarilor de Clasa A si modificarea Actului Constitutiv al Societatii care afecteaza drepturile aferente Actiunilor de Clasa A necesita aprobarea prealabila a Adunarii Actionarilor de Clasa A.
- e. planurile actuale de stimulente prin transfer de actiuni adoptate de Societate sunt gestionate de Comitetul de Remunerare.
- f. nu sunt stabilite restrictii asupra drepturilor de vot aferente actiunilor din capitalul Societatii, nici termene limita pentru exercitarea drepturilor de vot. Actul Constitutiv nu permite Societatii sa colaboreze cu emitentul certificatelor de actiuni.
- g. Societatea nu are cunostinta despre existenta vreunei intelegeri cu actionarii care sa determine restrictii asupra transferului de actiuni sau limitari ale drepturilor de vot (cu exceptia Contractului privind Relationarea).
- h. regulile care reglementeaza numirea si revocarea membrilor Consiliului de Administratie al Societatii sunt cuprinse in Actul Constitutiv al Societatii. Toti membrii Consiliului de Administratie sunt numiti de Adunarea Generala a Actionarilor pe baza nominalizarii obligatorii facute de Adunarea Actionarilor de Clasa A. Adunarea Generala a Actionarilor are puterea de a revoca oricand orice membru al Consiliului de Administratie. Regulile care guverneaza modificarea Actului Constitutiv sunt cuprinse in Actul Constitutiv si necesita hotararea Adunarii Generale a Actionarilor, care poate fi adoptata doar ca urmare a unei propuneri anterioare din partea Consiliului de Administratie al Societatii. Orice modificare a Actului Constitutiv al Societatii care afecteaza drepturile aferente Actiunilor de Clasa A necesita aprobarea prealabila a Adunarii Actionarilor de Clasa A.

- i. puterile generale ale Consiliului de Administratie sunt cuprinse in Actul Constitutiv care poate fi gasit pe website-ul Societatii. Consiliul de Administratie nu detine autoritatea de a decide cu privire la emiterea de actiuni. Consiliul de Administratie este autorizat sa dobandeasca actiuni din capitalul social al Societatii fara plata vreunei sume de bani. Mai multe reguli privind achizitia de actiuni de catre Societate din capitalul social propriu sunt stabilite in articolul 10 al Actului Constitutiv al Societatii.
- j. Societatea nu este parte a niciunei intelegeri semnificative care sa produca efecte, sa fie modificata sau sa inceteze odata cu schimbarea controlului Societatii ca urmare a unei oferte publice conform intelesului stabilit prin Sectiunea 5:70 din Legea Olandeza privind Supravegherea Financiara (Wet op het financieel toezicht), cu precizarea ca anumite contracte de finantare si privind obligatiunile incheiate de Societate contin dispozitii care, astfel cum este cutumiar pentru acest tip de documentatie, ar putea impune plata anticipata sau incetarea in caz de modificare a controlului asupra Societatii, care ar insemna efectiv ca domnul Zoltán Tészári ar inceta sa detina controlul asupra actiunilor de Clasa A. Filialele Societatii sunt de asemenea parte la anumite contracte incheiate in cadrul activitatii curente care contin clauze uzuale privind schimbarea controlului de natura sa determine incetarea contractelor respective.
- k. Societatea nu este parte in nicio intelegere cu vreun Administrator sau vreun angajat care sa stabileasca vreo plata pentru incetarea functiei de administrator sau a contractului de munca ca urmare a unei oferte publice conform intelesului stabilit prin Sectiunea 5:70 din Legea Olandeza privind Supravegherea Financiara (Wet op het financieel toezicht).

Societatea revizuieste si lucreaza in mod continuu in vederea imbunatatirii eficientei sistemelor sale de control si risc si, ca parte a acestui proces, anumite deficiente de control au fost identificate in cursul anului, astfel cum se arata si se explica in raportul anual. De asemenea, anumite ajustari au fost incluse si corectate in situatiile financiare consolidate ale raportului anual. Aceste ajustari sunt prezentate in Nota 2 din situatiile financiare consolidate. Societatea implementeaza masuri pentru a imbunatati controlul asupra raportarii financiare.

Avand in vedere cele de mai sus si in conformitate cu regula de buna practica 1.4.3 in CGCO, Consiliul de Administratie este de parere ca:

- (i) acest raport furnizeaza informatii suficiente cu privire la esecurile in eficienta sistemelor de management al riscului si de control;
- (ii) fara a aduce atingere masurilor pe care Societatea le implementeaza pentru a imbunatati controlul asupra raportarii financiare, sistemele mentionate anterior ofera o asigurare rezonabila ca raportarea financiara nu contine (alte) inexactitati materiale;
- (iii) raportarea financiara este pregatita pe baza unui proces continuu; si
- (iv) raportul cuprinde acele riscuri materiale si incertitudini care sunt relevante pentru continuitatea operatiunilor Societatii in urmatoarele 12 luni de la data prezentului raport.

Situatii financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2021



DIGI COMMUNICATIONS N.V.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA SI CU PARTEA 9 DIN
CARTEA 2 A CODULUI CIVIL OLANDEZ**

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021

Versiunea originala a situatiilor financiare consolidate a fost redactata in limba engleza. Acest document este o traducere in limba romana a documentului original. In cazul oricaror discrepante intre textul in limba romana si textul in limba engleza, acesta din urma va prevala.

CUPRINS	Pagina
INFORMATII GENERALE	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE CONSOLIDATA	5
SITUATIA CONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	6
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	7
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	8-9
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	10 - 94

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Emil Jugaru

Marius CatalinVarzaru

Zoltan Teszari

Sediul:

Digi Communications N.V.

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 75, bl. Forum 2000 Building, Faza 1, et. 4, sect. 5, Bucuresti, Romania

Auditori:

KPMG Accountants N.V.

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE	10
2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE SI POLITICI CONTABILE	11
3. DETERMINAREA VALORILOR JUSTE	43
4. RAPORTARE PE SEGMENTE	45
5. IMOBILIZARI CORPORALE	47
6. DREPTURI DE UTILIZARE	51
7. IMOBILIZARI NECORPORALE	52
8. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOARE JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	58
9. CASTIGURI PER ACTIUNE	58
10. STOCURI	59
11. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE SI ACTIVE AFERENTE CONTRACTELOR	59
12. ALTE ACTIVE	60
13. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	60
14. CAPITALURI PROPRII	60
15. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI	62
16. DATORII DE LEASING	66
17. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII, ALTE DATORII PE TERMEN LUNG	67
18. INFORMATII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PARTILE AFILIATE	68
19. VENITURI	69
20. CHELTUIELI DE EXPLOATARE	71
21. COSTURI DE FINANTARE NETE	72
22. IMPOZITUL PE PROFIT	72
23. FILIALE SI OPERATIUNI INTRERUPTE	77
24. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE	80
25. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI	87
26. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE	88
27. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE	88
28. PROVIZIOANE	91
29. EVENIMENTE ULTERIOARE	91
30. EBITDA	92

SITUATIA A POZITIEI FINANCIARE CONSOLIDATA

	Note	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020
ACTIVE			Retratat ¹⁾	Retratat ¹⁾
Active imobilizate				
Imobilizari corporale	5	1.210.941	1.240.712	1.155.469
Drepturi de utilizare	6	203.254	252.621	217.898
Imobilizari necorporale	7	354.981	276.191	231.511
Costuri de achizitie a abonatilor	7	51.489	42.120	34.677
Investitii imobiliare	5.1	9.327	-	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	8	47.948	40.821	39.592
Investitii in entitati asociate		644	974	969
Creante imobilizate	11	13.920	2.493	2.642
Alte active imobilizate		5.926	6.853	5.943
Creante privind impozitul pe profit amanat	22	569	999	2.620
Total active imobilizate		1.898.999	1.863.784	1.691.321
Active circulante				
Stocuri	10	18.315	15.241	15.560
Active reprezentand drepturile de difuzare	7	15.465	18.383	17.557
Creante comerciale si alte creante	11	74.637	92.481	72.824
Active aferente contractelor	11	59.007	53.274	50.715
Creante privind impozitul pe profit		1.200	-	9
Alte active	12	13.160	12.221	11.883
Active financiare derivate	26	8.857	21.578	40.095
Numerar si echivalente de numerar	13	17.003	6.539	7.854
Active detinute in vederea vanzarii	23.2	402.201	-	-
Total active circulante		609.845	219.717	216.497
Total active		2.508.844	2.083.501	1.907.818
CAPITALURI PROPRII SI DATORII				
Capitaluri proprii				
Capital social	14.1	6.810	6.810	6.810
Prime de capital		3.406	3.406	3.406
Actiuni proprii		(14.880)	(15.556)	(16.806)
Rezerve	14.1	(20.440)	(29.019)	(32.532)
Rezultat reportat		242.390	199.029	193.935
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Societatii		217.286	164.670	154.813
Interese care nu controleaza	14.2	11.595	8.318	5.820
Total capitaluri proprii		228.881	172.988	160.633
DATORII				
Datorii pe termen lung				
Imprumuturi purtatoare de dobanda, inclusiv obligatiuni	15	1.127.491	941.451	811.363
Datorii leasing	16	125.119	171.512	146.948
Datorii privind impozitul pe profit amanat	22	73.192	68.291	62.200
Provizion pentru dezafectarea activelor	5	6.172	9.840	7.180
Alte datorii pe termen lung	17.2	100.621	59.967	40.312
Total datorii pe termen lung		1.432.595	1.251.061	1.068.003
Datorii curente				
Datorii comerciale si alte datorii	17.1	473.765	466.594	441.080
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	15	158.852	87.191	130.667
Datorii leasing	16	71.642	70.080	71.516
Impozitul pe profit de plata		1.972	4.584	1.498
Datorii financiare derivate		-	-	785
Provizioane	28	6.463	6.005	6.118
Datorii aferente contractelor		15.732	24.999	27.518
Datorii direct asociate activelor detinute in vederea vanzarii	23.2	118.942	-	-
Total datorii curente		847.368	659.452	679.182
Total datorii		2.279.963	1.910.513	1.747.185
Total capitaluri proprii si datorii		2.508.844	2.083.501	1.907.818

1) Informatiile comparative sunt retratate ca urmare a corectarii erorilor si a aplicarii retroactive a modificarilor politicilor contabile. A se vedea Nota 2.2.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Situatia consolidata a profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global
la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***SITUATIA CONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI ALTOR ELEMENTE
ALE REZULTATULUI GLOBAL**

		2021	2020
	Note		Retratat si Re-prezentat ^{1) 2)}
Operatiuni continuate			
Venituri	19	1.278.270	1.106.573
Alte castiguri	30	3.448	832
Cheltuieli de exploatare	20	(889.978)	(738.830)
Beneficii acordate angajatilor	20	(205.648)	(174.606)
Alte cheltuieli	30	(417)	-
Profit din exploatare		185.675	193.968
Venituri financiare	21	189	3.801
Cheltuieli financiare	21	(81.898)	(121.147)
Costuri de finantare nete		(81.709)	(117.346)
Profit inainte de impozitare		103.966	76.622
Impozitul pe profit	22	(19.430)	(18.630)
Profit din Operatiuni continuate		84.536	57.992
Operatiuni intrerupte			
Rezultat (Pierdere) din operatiuni intrerupte	23	(22.526)	(51.577)
Profitul net al exercitiului		62.010	6.416
<i>Atribuibil proprietarilor</i>		<i>57.838</i>	<i>6.015</i>
<i>Atribuibil intereselor care nu controleaza</i>		<i>4.172</i>	<i>401</i>
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclassificate in situatia profitului sau pierderii, net de impozit pe profit</i>			
Operatiuni din strainatate - Diferente de conversie valutara		1.164	(5.460)
<i>Elemente care nu vor fi reclassificate in situatia profitului sau pierderii</i>			
Reevaluarea instrumentelor de capital propriu evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	8	7.777	1.551
Reevaluarea terenurilor si cladirilor		-	10.618
Impozit aferent		-	(1.609)
Alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozit pe profit		8.941	5.101
Total rezultat global al exercitiului		70.951	11.517
<i>Atribuibil proprietarilor</i>		<i>66.601</i>	<i>10.927</i>
<i>Atribuibil intereselor care nu controleaza</i>		<i>4.350</i>	<i>590</i>
Castigurile per actiune			
Castigurile de baza per actiune	9	0,6099	0,0636
Castigurile diluate per actiune	9	0,6086	0,0634
Castigurile per actiune - Operatiuni continuate			
Castigurile de baza per actiune	9	0,8321	0,5744
Castigurile diluate per actiune	9	0,8304	0,5725

1) Informatiile comparative sunt retratate ca urmare a corectarii erorilor, a aplicarii retroactive a modificarilor politicilor contabile si cu scopul comparabilitatii informatiilor prezentate. A se vedea nota 2.2.

2) Prezentarea informatiilor comparative a fost, de asemenea, modificata ca urmare a Operatiunilor intrerupte. A se vedea nota 23.2.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE**

	Note	2021	2020
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			Retratat
Profit inainte de impozitare din operatiuni continuate		103.966	76.622
Profit inainte de impozitare din operatiuni intrerupte		(19.782)	(49.165)
Ajustari pentru:			
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderi de valoare	5, 6, 7	353.033	311.987
Cheltuieli cu dobanzile	21	44.667	51.128
Costuri de finantare		-	13.750
Deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	20	5.219	7.124
(Derecunoastere)/Recunoastere provizioane		(309)	-
Pierderi /(castiguri) din instrumente financiare derivate	26	12.447	36.733
Cheltuiala cu platile pe baza de actiuni cu decontare in actiuni	25	1.110	123
Pierdere nerealizata din diferente de curs valutar		26.003	40.599
(Castig)/pierdere din vanzarea de active		5.448	(2.723)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		531.801	486.178
Modificari in:			
(Cresterea) / descresterea creantelor comerciale si a altor active aferente contractelor		(62.011)	(29.263)
(Cresterea) /descresterea stocurilor		4.624	1.393
(Cresterea) / descresterea activelor reprezentand drepturi de difuzare		(24.070)	(32.496)
(Descresterea) /cresterea datoriilor comerciale si a altor datorii curente		11.637	11.813
(Descresterea) /cresterea obligatiilor contractuale		3.815	(2.519)
Numerar generat din activitati de exploatare		465.797	435.106
Dobanda platita		(40.971)	(45.056)
Impozitul pe profit platit		(19.505)	(9.369)
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare		405.321	380.681
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale	5	(346.417)	(268.363)
Achizitii de imobilizari necorporale	7	(146.239)	(28.977)
Plati pentru obtinerea contractelor de abonati		(51.065)	(40.418)
Achizitii de filiale, nete de numerar si achizitii de interese care nu controleaza	23	507	(825)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		2.423	340
Fluxuri de numerar nete folosite in activitati de investitii		(540.791)	(338.243)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Dividende platite actionarilor	14	(13.176)	(11.536)
Plati aferente achizitiei de actiuni proprii		-	(166)
Incasari din imprumuturi	15	372.365	1.001.209
Rambursari de imprumuturi	15	(110.568)	(911.996)
Costuri platite aferente tranzactiilor	15	(3.478)	(33.214)
Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing	16	(96.583)	(88.047)
Fluxuri de numerar nete (folosite in)/din activitati de finantare		148.560	(43.750)
Cresterea /(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar		13.090	(1.312)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului	13	6.539	7.854
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar		7	(3)
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului	13	19.636	6.539

Informatiile comparative sunt retratate ca urmare a corectarii erorilor si a aplicarii retroactive a modificarilor politicilor contabile. A se vedea nota 2.2

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie este pregatita utilizand metoda indirecta. Numerarul si echivalentele de numerar contin numerar si investitii a caror valoare in numerar este cunoscuta si poate fi obtinuta fara un risc semnificativ de schimbare a valorii.

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie distinge intre activitatile de exploatare, de investitii si de finantare. Fluxurile de trezorerie prezentate in moneda straina sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzactiei. Diferentele de curs valutar aferente numerarului detinut sunt prezentate distinct.

Dobanzile incasate si platite, dividendele incasate si impozitul pe profit sunt prezentate in cadrul fluxurilor de trezorerie din activitati de exploatare. Dividendele platite sunt prezentate in cadrul fluxurilor de trezorerie din activitati de finantare.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii****pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor Societatii	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020, raportat anterior	6.810	3.406	(16.806)	(36.701)	24.385	(6.220)	188.679	163.553	6.224	169.777
Impactul corectarii erorilor (a se vedea Nota 2.2)	-	-	-	(2.126)	-	-	5.171	3.045	808	3.853
Impactul modificarilor politicilor contabile (a se vedea Nota 2.2)	-	-	-	4.622	(16.492)	-	85	(11.785)	(1.212)	(12.997)
Sold la 1 ianuarie 2020 retratat	6.810	3.406	(16.806)	(34.205)	7.893	(6.220)	193.935	154.813	5.820	160.633
Rezultatul global al exercitiului, retratat										
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	-	6.015	6.015	401	6.416
Diferente de conversie valutara	-	-	-	(5.250)	-	-	-	(5.250)	(210)	(5.460)
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (Nota 8)	-	-	-	-	-	1.551	-	1.551	-	1.551
Reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	-	-	8.611	-	-	8.611	399	9.010
Transferul rezervei din reevaluare (amortizare)	-	-	-	-	(286)	-	286	-	-	-
Total rezultat global al exercitiului	-	-	-	(5.250)	8.325	1.551	6.301	10.927	590	11.517
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii										
<i>Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia</i>										
Achizitie de actiuni proprii (Nota 14)	-	-	(166)	-	-	-	-	(166)	-	(166)
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni decontate in capitaluri proprii (Nota 25)	-	-	1.416	-	-	-	(1.254)	162	(39)	123
Dividende distribuite (Nota 14)	-	-	-	-	-	-	(12.630)	(12.630)	(457)	(13.087)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	1.250	-	-	-	(13.884)	(12.634)	(496)	(13.130)
Modificari ale participatiilor in filiale										
Modificari ale participatiilor in filiale (Nota 23)	-	-	-	(774)	(339)	-	12.677	11.564	2.404	13.968
Total modificari ale participatiilor in filiale	-	-	-	(774)	(339)	-	12.677	11.564	2.404	13.968
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	1.250	(774)	(339)	-	(1.207)	(1.070)	1.908	838
Sold la 31 decembrie 2020, retratat	6.810	3.406	(15.556)	(40.229)	15.879	(4.669)	199.029	164.670	8.318	172.988

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor Societatii	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2021	6.810	3.406	(15.556)	(40.229)	15.879	(4.669)	199.029	164.670	8.318	172.988
Rezultat global al exercitiului										
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	-	57.838	57.838	4.172	62.010
Diferente de conversie valutara	-	-	-	986	-	-	-	986	178	1.164
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (Nota 8)	-	-	-	-	-	7.777	-	7.777	-	7.777
Transferul rezervei din reevaluare (amortizare)	-	-	-	-	(185)	-	185	-	-	-
Total rezultat global al exercitiului	-	-	-	986	(185)	7.777	58.023	66.601	4.350	70.951
Tranzactii cu proprietarii recunoscute direct in capitalurile proprii										
Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia										
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni decontate in capitaluri proprii (Nota 25)	-	-	676	-	-	-	398	1.074	36	1.110
Dividende distribuite (Nota 14)	-	-	-	-	-	-	(14.393)	(14.393)	(1.043)	(15.436)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	676	-	-	-	(13.995)	(13.319)	(1.007)	(14.326)
Modificari ale participatiilor in filiale										
Modificari ale participatiilor in filiale (Nota 23)	-	-	-	-	-	-	(667)	(667)	(65)	(732)
Total modificari ale participatiilor in filiale	-	-	-	-	-	-	(667)	(667)	(65)	(732)
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	676	-	-	-	(14.662)	(13.986)	(1.072)	(15.058)
Sold la 31 decembrie 2021	6.810	3.406	(14.880)	(39.243)	15.694	3.108	242.390	217.285	11.596	228.881

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

1. Informatii despre societate

Digi Communications Group („Grupul” sau „Grupul DIGI”) include Digi Communications N.V., RCS&RDS S.A si entitatile afiliate acesteia.

Entitatea-mama a Grupului este Digi Communications N.V. („DIGI” sau „Societatea” sau „Entitatea-mama”), societate infiintata in Tarile de Jos, numar inregistrare Camera de Comert 34132532/29.03.2000, cu domiciliul fiscal si sediul conducerii efective in Romania. Actionarul principal al DIGI este RCS Management („RCSM”), o societate infiintata in Romania. Beneficiarul final al entitatii-mama este dl. Zoltan Teszari, care este actionarul majorital al RCSM. DIGI si RCSM nu inregistreaza activitati economice, cu exceptia unor activitati de holding si finantare, iar principalul activ al acestora este detinerea de actiuni in RCS&RDS, respectiv, DIGI.

Activitatile principale sunt desfasurate de RCS&RDS S.A. (Romania) („RCS&RDS”), Digi T.S. kft (Ungaria), Invitel Távközlési Zrt. (Ungaria), Digi Spain Telecom SLU („DIGI Spania”) si Digi Italy SL.

Operatiunile din Ungaria au fost vandute pe 3 ianuarie 2022. Pentru detalii, a se vedea nota 23B.

Sediul social al DIGI se afla la adresa: Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 75, Forum 2000 Building, Faza 1, et. 4, sect. 5, Bucuresti, Romania.

RCS&RDS este o societate infiintata in Romania, avand sediul social la adresa: Dr. Staicovici nr. 75, Forum 2000 Building, Faza 1, et. 4, sect. 5, Bucuresti, Romania.

RCS&RDS a fost infiintata in 1994 sub numele Analog CATV si a inceput initial activitatea ca operator de cablu TV in mai multe orase din Romania. In anul 1996, ca urmare a fuziunii cu o parte a unui alt operator de cablu (Kappa), denumirea societatii a devenit Romania Cable Systems S.A. („RCS”).

In anul 1998, Romania Cable Systems S.A. a infiintat o noua filiala Romania Data Systems S.A. („RDS”) pentru a oferi servicii de internet, date si telefonie fixa pe piata din Romania. In august 2005, Romania Cable Systems S.A. a absorbit, prin fuziune, subsidiara Romania Data Systems S.A. si si-a schimbat numele in RCS&RDS. RCS&RDS a evoluat istoric atat prin dezvoltarea infrastructurii, cat si prin cresterea numarului de contracte incheiate cu clientii si achizitia unor operatori de telecomunicatii.

Grupul furnizeaza servicii de telecomunicatii de cablu TV (televiziune), servicii de internet fix si mobil si date, telefonie fixa si mobila („CBT”) si televiziune prin satelit direct in casa („DTH”) in Romania, Ungaria si Spania, si servicii de telefonie mobila in Italia.

Recent, am extins operatiunile in Portugalia, unde am primit autorizatia de utilizare a spectrului mobil 5G prin licitatie din 2021. Acest lucru va permite Grupului sa isi extinda activitatea pe piata portugheza, pentru a oferi servicii de telecomunicatii de inalta calitate la preturi accesibile.

Cea mai mare societate operationala din Grup este RCS&RDS. La sfarsitul anului 2021, Grupul DIGI avea in total 21.833 angajati (in 2020: 20.242 angajati), toti angajatii fiind in afara Olandei.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate in vederea publicarii de catre Consiliul de Administratie al DIGI la data de 15 noiembrie 2022.

2. Bazele intocmirii situatiilor financiare consolidate si politici contabile

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare consolidate

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate ale Societatii fac parte din situatiile financiare statutare ale Societatii.

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), adoptate de Uniunea Europeana ("UE") si cu Partea 9 din Cartea 2 a Codului Civil Olandez.

(b) Situatii financiare consolidate

Aceste situatii financiare (consolidate si individuale) sunt situatiile financiare statutare ale DIGI intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de UE si cu Partea 9 din Cartea 2 a Codului Civil Olandez, care vor fi depuse la Autoritatea de Reglementare a Pietei de Capital din Tarile de Jos („AFM”) si la Bursa de Valori Bucuresti si reprezinta baza de determinare a distribuirilor catre actionari.

(c) Bazele de evaluare

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite la costul istoric, cu exceptia terenurilor si cladirilor evaluate la valoarea reevaluată; a activelor financiare evaluate la valoare justa prin Alte elemente ale rezultatului global; a instrumentelor financiare derivate evaluate la valoarea justa si a datoriilor pentru acordurile de plata pe baza de actiuni evaluate la valoare justa in contul de profit sau pierdere, dupa cum este descris in politicile contabile la Nota 2.3 de mai jos.

(d) Principiul continuitatii activitatii

Directorii Societatii au intocmit situatiile financiare consolidate in baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca Grupul isi va continua activitatea, directorii considerand ca perspectivele viitoare ale afacerii vor permite Grupului sa obtina rezultate si fluxuri de numerar pozitive in viitorul apropiat.

In ultimii ani, incluzand si anul curent, Grupul a reusit sa genereze in mod consecvent cresteri ale veniturilor si fluxurilor de numerar din activitati de exploatare si a continuat sa isi dezvolte operatiunile. Aceste rezultate au fost obtinute in cursul unei perioade de investitii semnificative in modernizari tehnologice, servicii noi si prin extinderea ariei de acoperire.

La 31 decembrie 2021, Grupul avea datorii nete curente de 237.523 mii EUR (in principal datorita datoriilor comerciale in valoare de 473.765 mii EUR) si un capital de lucru negativ (creante comerciale plus stocuri minus datorii comerciale) de 380.813 mii EUR. Pozitia negativa a capitalului de lucru este specifica operatorilor telecom si integrata societatilor de aceasta dimensiune. Clientii platesc abonamentele pentru serviciile in curs, in general, inainte de sfarsitul lunii, avand un ciclu de incasare scurt, iar furnizorii sunt platiti in conformitate cu termenii contractuali ai Grupului, generand astfel un capital de lucru negativ. Datoriile scadente in luna urmatoare sunt acoperite de venituri si fluxuri de numerar din activitatile de exploatare (daca este necesar).

Acest lucru este evidentiat de diferenta intre valoarea creantelor si datoriilor: la 31 decembrie 2021 creantele comerciale si alte creante erau in valoare de 74.637 mii EUR, comparativ cu datoriile comerciale si alte datorii de 473.765 mii EUR (din care 192.086 mii EUR reprezinta furnizori de imobilizari); la 31 decembrie 2020, creantele comerciale si alte creante in valoare de 92.481 mii EUR, comparativ cu datoriile comerciale si alte datorii de 466.594 mii EUR (din care 168.394 mii EUR reprezinta furnizori de imobilizari).

In cursul anului incheiat la 31 decembrie 2021, Grupul a inregistrat un profit net de 84.536 mii EUR din operatiuni continuate (la 31 decembrie 2020: 57.992 mii EUR) si a generat fluxuri de numerar din activitati de exploatare de 465.797 mii EUR (la 31 decembrie 2020: 435.106 mii EUR).

La 31 decembrie 2021, Grupul avea capitaluri proprii de 228.881 mii EUR, fata de 172.988 mii EUR la 31 decembrie 2020. Capitalurile proprii au crescut fata de perioada anterioara, in principal ca urmare a profitului inregistrat din operatiuni continuate.

La 31 decembrie 2021, imprumuturile pe termen scurt ale Grupului includeau, in principal, imprumuturi de la creditorii in valoare de 158.852 mii EUR (31 decembrie 2020: 87.191 mii EUR). Se preconizeaza ca obligatiile pe termen scurt si pe termen lung vor fi acoperite de fluxurile de numerar din exploatare ale filialelor (RCS & RDS si DIGI Spania).

Pentru a stabili ca utilizarea principiului continuitatii activitatii este adecvata, Consiliul de administratie a luat in considerare urmatoarele elemente:

- Fluxurile de numerar din activitati de exploatare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 au fost de 405.321 mii EUR (fata de 380.681 mii EUR in 2020).

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

- Datoriile curente, cu exceptia datoriilor asociate activelor detinute in vederea vanzarii la 31 decembrie 2021, erau de 728.426 mii EUR (2020: 659.452 mii EUR);
- Creantele comerciale, alte creante si activele aferente contractelor sunt in valoare de 133.644 mii EUR la 31 decembrie 2021, fata de 145.755 mii EUR la 31 decembrie 2020.
- La data aprobarii acestor situatii financiare consolidate, Grupul are imprumuturi neutilizate in valoare de 74.209 mii EUR.
- EBITDA ajustata pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 s-a ridicat la 523.040 mii EUR, comparativ cu EBITDA ajustata de 486.832 mii EUR pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020.
- Grupul are numerar nerestricționat in valoare de 17.003 mii EUR la 31 decembrie 2021, comparativ cu 6.539 mii EUR la 31 decembrie 2020, ceea ce i-ar permite sa acopere orice nevoie urgenta de numerar.
- La data de 03 ianuarie 2022, subsidiara Societatii din Romania (RCS&RDS) si 4iG Plc. (4 iG Plc.), au incheiat contractul de vanzare-cumparare privind DIGI Tavkozlesi Szolgaltato Ltd. (Digi Ungaria) si a filialelor sale, Invitel Ltd., Digi Infrastruktura Korlatolt Felelossegu Tarsasag si I TV Ltd de catre 4iG Plc pentru aproximativ 624.98 milioane EUR, reprezentand valoare tranzactiei. Suma a fost transferata de 4iG catre RCS&RDS la aceeasi data.

Managementul Grupului urmareste indeaproape veniturile si colectarea acestora, ceea ce ii permite managementului Grupului si directorilor generali locali ai filialelor sa aiba rapiditate si flexibilitate pentru a contracara orice evenimente neasteptate.

In consecinta, Consiliul de Administratie considera ca Grupul isi va continua activitatea pentru cel putin 12 luni de la data aprobarii acestor situatii financiare consolidate si nu exista o incertitudine semnificativa si, prin urmare, a considerat oportun sa se intocmeasca aceste situatii financiare consolidate utilizand principiul continuitatii activitatii.

(e) Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala a fiecarei entitati din cadrul Grupului, este moneda mediului economic principal in care opereaza entitatea (moneda locala), sau moneda in care sunt realizate principalele tranzactii economice (Romania: RON, Ungaria: HUF, Spania si Italia: EUR).

In februarie 2020, Societatea a platit toate sumele aferente Obligatiunilor din 2016 care erau denumite in EURO. Managementul a analizat principalele tranzactii ale Societatii ulterioare rambursarii Obligatiunilor din 2016 si a concluzionat faptul ca moneda functionala a Societatii ar trebui sa fie din acel moment leul romanesc ("RON"). Asadar, incepand cu cel de-al doilea trimestru al 2020, situatiile financiare individuale ale Societatii sunt intocmite in RON, ca moneda functionala. Impactul in situatiile financiare consolidate nu este material.

Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in euro ("EUR") si toate valorile sunt rotunjite pana la cea mai apropiata mie de EUR, daca nu este specificat altfel. Grupul foloseste EUR ca moneda de prezentare a situatiilor financiare consolidate pe baza urmatoarelor considerente:

- analiza de gestiune si raportarea catre management sunt intocmite in EUR;
- EUR este folosita ca moneda de referinta in industria telecomunicatiilor din Uniunea Europeana;
- Obligatiunile senioare ale Grupului (detinute de RCS & RDS) sunt exprimate in EUR.

Conversia in moneda de prezentare a situatiilor financiare ale fiecarei entitati este descrisa la Nota 2.3 de mai jos.

(f) Estimari si rationamente contabile semnificative

In procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului, la intocmirea acestor situatii financiare consolidate, conducerea a emis urmatoarele rationamente si estimari semnificative, inclusiv ipoteze, care afecteaza aplicarea politicilor contabile si valorile raportate ale activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite de cele estimate.

Estimarile si ipotezele care stau la baza ipotezelor sunt revizuite constant. Schimbarile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care sunt revizuite estimarile, daca estimarile afecteaza numai acea perioada, si in orice perioada viitoare afectata, daca schimbarea afecteaza ambele perioade.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Informatiile referitoare la rationamentele critice utilizate in aplicarea politicilor contabile care au cel mai semnificativ efect asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare consolidate sunt incluse in urmatoarele note:

Nota	Subiect	Rationamente	Estimari
2.3 (c) si 5	Imobilizari corporale si Investitii imobiliare	X	X
2.3 (d) si 7	Imobilizari necorporale		X
2.3 (c) si 5	Echipamente aflate in locatia clientilor	X	
2.3 (j)	Datorii leasing	X	X
2.3 (i) si 5	Provizion pentru dezafectarea activelor		X
5, 6, 7	Testarea deprecierii activelor imobilizate, inclusiv a fondului comercial		X
2.3 (d)	Active reprezentand drepturi de difuzare	X	
11 si 24 i)	Ajustari de valoare a creantelor comerciale si activelor aferente contractelor		X
22	Impozit pe profit/ Impozit amanat	X	X
23.2	Operatiuni intrerupte	X	
27	Litigii	X	
3, 15, 24 (iv), 2 (e), 8	Valoarea justa a instrumentelor financiare, inclusiv a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		X
2.e (ii)	„Reverse Factoring”	X	

Utilizarea rationamentelor

Pe langa metodele alternative contabile selectate de conducere si prezentate in notele de politici contabile respective, conducerea utilizeaza rationamente in vederea definirii politicilor contabile pentru anumite elemente si tranzactii:

Nota	Subiect	Natura rationamentului contabil
2.3 (c) si 5	Imobilizari corporale	Determinarea costurilor asociate activitatilor de constructie si instalare a activelor corporale
2.3 (c) si 5	Investitii imobiliare	Determinarea clasificarii unui imobil ca investite imobiliare sau ca proprietate detinuta pentru a fi utilizata.
5	Echipamente aflate in locatia clientilor	Determinarea daca echipamentul este "distinct" conform IFRS 15 si daca contractele care implica echipamente contin un contract de leasing conform IFRS 16.
2.3 (j)	Datorii leasing	Determinarea duratei irevocabile a contractelor de leasing si evaluarea certitudinii rezonabile a exercitarii sau nu a rezilierii si/sau a prelungirii. Separarea componentelor de servicii si leasing ale contractelor de leasing.
2.3 (d)	Active reprezentand drepturi de difuzare achizitionate	Determinarea momentului de recunoastere si prezentarea corespunzatoare in situatia pozitiei financiare consolidate si in situatia consolidata a fluxurilor de numerar.
22	Impozit pe profit/Impozit amanat	Interpretarea pozitiiilor legislative in cadrul determinarii diferentelor temporare si permanente.
23 (s), 23.2	Operatiuni intrerupte	Determinarea momentului in care activele indeplinesc criteriile in conformitate cu IFRS 5 pentru clasificarea ca active destinate vanzarii.
27	Litigii	Masurarea meritelor tehnice ale interpretarilor si pozitiiilor legislative si calificarea faptelor si circumstantelor
2.e (ii)	„Reverse factoring”	Distingerea datoriei operationale si a datoriei financiare; prezentarea sumelor aferente mecanismelor de finantare a lantului de aprovizionare in situatia pozitiei financiare consolidate si in situatia consolidata a fluxului de numerar.

Utilizarea estimarilor

In pregatirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului, conducerea face estimari, in masura in care multe elemente incluse in situatiile financiare consolidate nu pot fi masurate cu precizie. Conducerea revizuieste aceste estimari in cazul in care circumstantele subiacente evolueaza sau ca urmare a unor informatii noi sau a mai multor experiente. Prin urmare, estimarile facute la 31 decembrie 2021 pot fi modificate ulterior.

Nota	Subiect	Principalele surse de estimare a veniturilor viitoare si/sau a fluxurilor de numerar
2.3 (c) si 5	Imobilizari corporale si Investitii imobiliare	Evaluarea duratei de viata utila a activelor in functie de evolutia mediului tehnologic, de reglementare sau economic; reevaluarea terenurilor si cladirilor, si investitiilor imobiliare
2.3 (d) si 7	Imobilizari necorporale	Evaluarea duratei de viata utila a activelor necorporale legate de clienti in functie de rata de pierdere a clientilor ("churn").
2.3 (j)	Datorii leasing	Analiza modificarilor aduse anumitor contracte de leasing si incadrarea acestor modificari ca remasurare sau leasing nou; determinarea duratei contractelor de leasing; determinarea ratei marginale de dobanda a contractului de leasing atunci cand rata implicita a dobanzii nu este identificabila.
2.3 (i) si 5	Provizion pentru dezafectarea activelor	Determinarea intervalului de timp de dezafectarii, a ratei de actualizare, a costului preconizat
5, 6, 7	Testarea deprecierei activelor imobilizate, inclusiv a fondului comercial - evaluarea valorilor recuperabile pentru testele de depreciere (fond comercial, imobilizari corporale si imobilizari necorporale, investitii contabilizate prin metoda punerii in echivalenta)	Sensibilitatea la ratele de actualizare, rata de crestere in perpetuitate si ipotezele planurilor de afaceri care afecteaza fluxurile de numerar preconizate; evaluarea mediului competitiv, economic si financiar al tarilor in care Grupul isi desfasoara activitatea.
11 si 24 i)	Ajustari de valoare a creantelor comerciale si activelor aferente a pierderii asteptate. contractelor	Principalele ipoteze utilizate in determinarea ratei medii ponderate
22	Impozitul pe profit - evaluarea valorii recuperabile a creantelor privind impozitul amanat	Evaluarea duratei de recuperare a creantelor privind impozitul amanat pana la momentul inregistrarii de profit sau cand legislatia fiscala limiteaza utilizarea pierderilor fiscale recunoscute anterior.
27	Litigii - risc de iesiri de resurse aferente revendicarilor si litigiilor	Ipoteze in evaluare ale pozitiilor juridice si fiscale; identificarea si eliberarea unor pozitii juridice si fiscale incerte
3, 15, 24 (iv), 2 (e), 8	Valoarea justa a instrumentelor financiare, inclusiv a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Modele, selectarea parametrilor, ierarhia valorii juste, evaluarea riscurilor de neperformanta.

2.2. Retratarea in scop de comparabilitate, corectarea erorilor si modificari ale politicii contabile*Retratarea in scop de comparabilitate*

Ulterior aprobarii situatiilor financiare consolidate aferente anului 2020, urmatoarele retratari au fost realizate in scop de comparabilitate:

- i. In situatiile financiare consolidate aferente anului 2020, beneficiile angajatilor in valoare de 174.606 EUR au fost incluse pe linia cheltuielilor de exploatare. In situatiile financiare consolidate aferente anului 2021, beneficiile angajatilor au fost prezentate pe o linie separata in situatia consolidata a contului de profit sau pierdere si altor elemente ale rezultatului global.
- ii. In situatiile financiare consolidate aferente anului 2020, costurile de achizitie a abonatilor (SAC) in valoare de 42.120 EUR au fost incluse pe linia Imobilizarilor necorporale. In situatiile financiare consolidate aferente anului 2021, costurile de achizitie a abonatilor au fost prezentate pe o linie separata in situatia pozitiei financiare consolidate. Fluxurile de trezorerie aferente au fost incluse pe linia Achizitii de imobilizari necorporale in cursul anului 2020. In situatiile financiare consolidate aferente anului 2021, aceste fluxuri de trezorerie au fost prezentate pe o linie separata (Plati pentru obtinerea contractelor de abonati) in situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie.

Corectarea erorilor

In decursul anului 2021, Grupul a descoperit o serie de erori in situatiile sale financiare consolidate din anul anterior, prezentate mai jos. Erorile au fost corectate prin retratarea fiecarui element afectat al situatiilor financiare consolidate pentru perioadele anterioare, dupa caz. Tabelele de mai jos rezuma impactul asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

Modificari ale politicii contabile

Conducerea Grupului a decis sa modifice in mod voluntar politica contabila de evaluare a anumitor categorii de imobilizari corporale (respectiv retele de cablu, echipamentele si dispozitivele si echipamentele aflate in locatia clientilor ("CPE")) de la modelul valorii reevaluate la modelul de cost istoric, incepand cu 1 ianuarie 2021.

Conducerea a decis modificarea voluntara in vederea alinierii metodei de evaluare a claselor specializate de imobilizari corporale ale Grupului (detaliata mai sus), la cea utilizata in mod uniform in sectorul telecomunicatiilor. In plus, conducerea a luat in considerare faptul ca, in practica, informatiile istorice privind costurile sunt mai precise, mai putin sensibile la schimbarile din mediul tehnologic, de reglementare si economic, deci considerabil mai stabile si mai fiabile. Nu exista preturi pe o piata activa pentru clasele specializate de imobilizari corporale ale Grupului, in schimb, valoarea justa a acestor imobilizari corporale specializate trebuie estimata pe baza de input-uri care pot introduce asimetrii informationale intrinseci intre conducere si investitori. Conducerea considera ca, in masura in care investitorii cauta comparabilitate in cadrul unui sector si percep o incertitudine mai mare in estimarile de valoare justa a imobilizarilor corporale, acestia ar da o importanta reduca acestor estimari de valoare, ceea ce ar reduce relevanta valorii juste pentru imobilizarile corporale specializate.

Impactul modificarii voluntare a politicii are un efect asupra perioadei actuale si a perioadelor anterioare. Efectul modificarii voluntare a politicii contabile a fost estimat retroactiv, pana la cea mai timpurie perioada posibila, prin anulara reevaluarilor anterioare si a impactului asupra impozitului amanat aferent recunoscut in trecut in evidentele contabile.

Managementul a concluzionat ca cresterea de valoare recunoscuta in anul 2020 a imobilizarilor corporale in valoare de 325 milioane EUR, reprezinta o crestere de valoare aferenta anilor 2018, 2019 si 2020. Acesta este, fara indoiala cazul deoarece reevaluari de valoare au fost realizate in cursul anilor 2012, 2016 si 2020, in locul unei evaluari anuale, in timp ce imobilizarile corporale aferente au inregistrat crestere semnificative de valoare, deci fiind necesara o evaluare a valorii anuale conform IAS 16.34.

Determinarea valorii juste a imobilizarilor corporale este un proces complex si necesita exercitarea rationamentelor critice in aplicarea metodelor de evaluare. In vederea alocarii cresterii de valoare pentru anii 2018, 2019 si 2020 este necesara exercitarea acestor rationamente complexe in aplicarea metodelor de evaluare pentru anii 2018 si 2019. In pregatirea situatiilor financiare aferente anului 2021, acest proces nu a putut fi realizat din cauza lipsei informatiilor specifice necesare referitoare la anii 2018 si 2019.

Urmatoarele tabele sumarizeaza impactul, atat al corectarii erorilor, cat si al modificarii voluntare a politicii contabile asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

	Nota	Raportat anterior la 31 decembrie 2019	Efectul modificarii politicii contabile	Efectul corectarii erorilor	Retratat la 31 decembrie 2019
ACTIVE					
Active imobilizate					
Imobilizari corporale	(a) (i,ii,iii,iv,v)	1.188.394	(15.252)	(17.673)	1.155.469
Drepturi de utilizare	(b) (i,ii)	197.930	-	19.968	217.898
Imobilizari necorporale	(a) (i,ii)	268.928	-	(2.740)	266.188
Alte active imobilizate		51.766	-	-	51.766
Total active imobilizate		1.707.018	(15.252)	(445)	1.691.321
Active circulante					
Creante comerciale si alte creante	(c)	69.680	-	3.144	72.824
Numerar si echivalente de numerar	(c)	10.998	-	(3.144)	7.854
Alte active circulante		135.819	-	-	135.819
Total active circulante		216.497	-	-	216.497
Total active		1.923.515	(15.252)	(445)	1.907.818
CAPITALURI PROPRII SI DATORII					
Capitaluri proprii					
Rezerve	(a) (i,ii,iii)	(18.536)	(11.870)	(2.126)	(32.532)
Rezultat reportat	(a) (i,ii,iii)	188.679	85	5.171	193.935
Alte elemente de capital propriu		(6.590)	-	-	(6.590)
Total capital propriu atribuibil proprietarilor Societatii		163.553	(11.785)	3.045	154.813
Interese care nu controleaza	(a) (i,ii,iii)	6.224	(1.212)	808	5.820
Total capitaluri proprii		169.777	(12.997)	3.853	160.633
Datorii pe termen lung					
Datorii leasing	(b) (i,ii)	133.537	-	13.411	146.948
Datoria privind impozitul pe profit amanat	(g)	69.746	(2.255)	(5.291)	62.200
Alte datorii pe termen lung		858.855	-	-	858.855
Total datorii pe termen lung		1.062.138	(2.255)	8.120	1.068.003
Datorii curente					
Datorii comerciale si alte datorii	(f)	460.294	-	(19.214)	441.080
Datorii leasing	(b) (i,ii)	64.720	-	6.796	71.516
Alte datorii curente		166.586	-	-	166.586
Total datorii curente		691.600	-	(12.418)	679.182
Total datorii		1.753.738	(2.255)	(4.298)	1.747.185
Total capitaluri proprii si datorii		1.923.515	(15.252)	(445)	1.907.818

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

	Nota	Raportat anterior la 31 decembrie 2020	Efectul modificarii politicii contabile	Efectul corectarii erorilor	Retratat la 31 decembrie 2020
ACTIVE					
Active imobilizate					
Imobilizari corporale	(a) (i,ii,iii,iv)	1.562.471	(334.199)	12.440	1.240.712
Drepturi de utilizare	(b) (i,ii)	242.969	-	9.652	252.621
Imobilizari necorporale	(a) (ii,iv)	317.048	-	1.263	318.311
Alte active imobilizate		52.140	-	-	52.140
Total active imobilizate		2.174.628	(334.199)	23.355	1.863.784
Active circulante					
Stocuri	(a)(iv)	20.381	-	(5.140)	15.241
Creante comerciale si alte creante	(c)	88.473	-	4.008	92.481
Numerar si echivalente de numerar	(c)	10.584	-	(4.045)	6.539
Alte active circulante		105.456	-	-	105.456
Total active circulante		224.894	-	(5.177)	219.717
Total active		2.399.522	(334.199)	18.178	2.083.501
CAPITALURI PROPRII SI DATORII					
Capitaluri proprii					
Rezerve	(a) (i,ii,iii,iv,v)	237.286	(264.307)	(1.998)	(29.019)
Rezultat reportat	(a) (i,ii,iii,iv,v)	192.900	(794)	6.923	199.029
Alte elemente de capital propriu		(5.340)	-	-	(5.340)
Total capital propriu atribuibil proprietarilor		424.846	(265.101)	4.925	164.670
Societati					
Interese care nu controleaza	(a) (i,ii,iii,iv)	26.430	(17.762)	(350)	8.318
Total capitaluri proprii		451.276	(282.863)	4.575	172.988
Datorii pe termen lung					
Datorii leasing	(b) (i,ii)	163.291	-	8.221	171.512
Datoria privind impozitul pe profit amanat	(g)	122.799	(51.333)	(3.175)	68.291
Alte datorii pe termen lung	(f)	35.656	-	24.311	59.967
Alte datorii imobilizate		951.291	-	-	951.291
Total datorii pe termen lung		1.273.037	(51.333)	29.357	1.251.061
Datorii curente					
Datorii comerciale si alte datorii	(e) (f)	490.905	-	(24.311)	466.594
Datorii leasing	(b) (i,ii)	63.464	-	6.616	70.080
Impozitul pe profit	(g)	2.645	-	1.939	4.584
Alte datorii curente		118.195	-	-	118.195
Total datorii curente		675.209	-	(15.757)	659.452
Total datorii		1.948.246	(51.333)	13.600	1.910.513
Total capitaluri proprii si datorii		2.399.522	(334.199)	18.178	2.083.501

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Situatia consolidata a contului de profit sau pierdere

	Nota	Raportat anterior la 31 decembrie 2020	Operatiuni intrerupte	Efectul modificarii politicii contabile	Efectul corectarii erorilor	Retratat si re- prezentat la 31 decembrie 2020
Venituri	(d)	1.281.569	(199.555)	-	24.559	1.106.573
Alte castiguri		-	-	-	832	832
Cheltuieli de exploatare	(d)	(1.111.543)	217.844	5.942	(25.680)	(913.437)
Alte cheltuieli/ alte castiguri		(2.678)	3.510	-	(832)	832
Profit din exploatare		167.348	21.799	5.942	(1.121)	193.968
Cheltuieli financiare		(146.480)	27.366	-	(2.033)	(121.147)
Venituri financiare		3.801	-	-	-	3.801
Costuri de finantare nete		(142.679)	27.366	-	(2.033)	(117.346)
Profit / (pierdere) inainte de impozitare		24.669	49.165	5.942	(3.154)	76.622
Impozitul pe profit	(g)	(16.833)	2.412		(4.209)	(18.630)
Profit din Operatiuni continuate		7.836	51.577	5.942	(7.363)	57.992
Rezultatul /(pierderea) din operatiuni intrerupte		-	-	-	-	(51.577)
Profitul exercitiului		7.836	-	-	-	6.415
<i>Atribuibil proprietarilor</i>		<i>7.372</i>	<i>48.266</i>	<i>5.696</i>	<i>(7.053)</i>	<i>54.281</i>
<i>Atribuibil intereselor care nu controleaza</i>		<i>464</i>	<i>3.311</i>	<i>246</i>	<i>(309)</i>	<i>3.712</i>

Efectul asupra altor elemente ale rezultatului global

	Raportat anterior la 31 decembrie 2020	Operatiuni intrerupte	Efectul modificarii politicii contabile	Efectul corectarii erorilor	Retratat la 31 decembrie 2020
Alte elemente ale rezultatului global					
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclassificate in situatia profitului sau pierderii, net de impozit pe profit</i>					
Operatiuni din strainatate - Diferente de curs valutar din conversii	(6.723)	(2.258)	-	3.521	(5.460)
<i>Elemente care nu vor fi reclassificate in situatia de profit sau pierdere</i>					
Reevaluarea terenurilor si cladirilor	326.145	(6.280)	(309.266)	-	10.599
Impozit aferent	(48.922)	565	46.767	-	(1.590)
Altele	1.551	-	-	-	1.551
Alte elemente ale rezultatului global, al exercitiului, net de impozit pe profit	272.052	(7.973)	(262.499)	3.521	5.101
Total rezultat global al exercitiului	279.888	43.604	(256.697)	(3.701)	63.094
<i>Atribuibil proprietarilor</i>	<i>267.390</i>	<i>40.804</i>	<i>(245.539)</i>	<i>(3.464)</i>	<i>59.191</i>
<i>Atribuibil intereselor care nu controleaza</i>	<i>12.498</i>	<i>2.799</i>	<i>(11.158)</i>	<i>(237)</i>	<i>3.903</i>

Castiguri per actiune

	Raportat anterior 2020	Retratat 2020
Castigurile de baza per actiune	0,0780	0,0636
Castigurile diluate per actiune	0,0780	0,0634

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie

	Nota	Raportat anterior la 31 decembrie 2020	Efectul corectarii erorilor	Retratat la 31 decembrie 2020
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare (supraevaluate)	(f)	407.042	(26.357)	380.685
Fluxuri de numerar nete folosit in activitati de investitii (supraevaluate)	(f)	(370.739)	32.496	(338.243)
Fluxurile de numerar nete (folosit in/din activitati de finantare (subevaluate))	(f)	(36.722)	(7.028)	(43.750)
Cresterea/(descresterea) neta de numerar si a echivalente de numerar		(419)	(896)	(1.315)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului		10.998	(3.144)	7.854
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului		10.584	(4.045)	6.539

Corectarea erorilor

Urmatoarele detaliaza erorile corectate si impactul acestora.

a) Imobilizari corporale

i. Anumite elemente de Imobilizari corporale ar fi trebuit sa fie testate pentru pierdere de valoare, in conformitate cu politica Grupului si cu IAS 16. Intrucat testarea pierderii de valoare a fost efectuata retroactiv de catre Grup, a fost calculata o cheltuiala suplimentara, incepand cu cea mai timpurie perioada posibila. In consecinta, valoarea contabila a Imobilizarilor corporale a fost supraevaluata, iar cheltuielile aferente pierderii de valoare din depreciere au fost subevaluate.

ii. Durata de viata utila utilizata pentru amortizarea anumitor elemente de retea de cablu au fost in mod eronat mai scurte in comparatie cu elemente similare de retea de cablu. In consecinta, valoarea contabila a Imobilizarilor corporale a fost subevaluata, iar cheltuielile cu amortizarea au fost supraevaluate.

iii. Anumite elemente de echipamente si materiale capitalizate in costul retelelor de cablu au fost prezentate drept stocuri si contabilizate conform IAS 2, dar ar fi trebuit sa fie prezentate drept imobilizari in curs, pe linia de Imobilizari corporale. In consecinta, valoarea contabila a Imobilizarilor corporale a fost subevaluata, iar valoarea stocurilor au fost supraevaluate.

iv. Anterior, Grupul prezenta reducerile comerciale permise de la furnizorii de active imobilizate ca o reducere a datoriilor comerciale si a altor datorii. In conformitate cu IAS 16, astfel de reduceri ar fi trebuit sa fie contabilizate ca o reducere a costului activelor imobilizate. In consecinta, Imobilizarile corporale si activele necorporale au fost supraevaluate, iar datoriile comerciale si alte datorii au fost subevaluate.

v. Anterior, Grupul a recunoscut in mod incorect creanta privind impozitul amanat (prezentata pe net in datoria privind impozitul amanat, deoarece indeplinea criteriile de compensare stabilite de IFRS), pentru pierderile fiscale reportate, dar nu a efectuat o analiza a recuperarii activului. Dupa efectuarea analizei, concluzia a fost ca nu ar fi trebuit sa fie recunoscuta creanta privind impozitul amanat. In consecinta, datoria privind impozitul amanat a fost subevaluata si rezultatul reportat a fost supraevaluat.

In plus, ca urmare a schimbarilor de durata de viata utila a anumitor elemente de retea de cablu, a deprecierei suplimentare a retelei de cablu si a alinierii bazei contabile istorice cu cea fiscala, au aparut diferente temporare care necesita recunoasterea impozitelor amanate. In acelasi timp, anterior, Grupul a recunoscut o diferenta temporara si pentru instrumentele financiare derivate care, in cadrul retrarii, nu au mai fost luate in considerare. Ca urmare, datoria privind impozitul amanat a fost supraevaluata.

Erorile de mai sus au fost corectate prin retratarea fiecarui element afectat al situatiei financiare pentru cea mai timpurie perioada prezentata (daca este cazul). Situata pozitiei financiare de la 1 ianuarie 2020 a fost retratata pentru a lua in considerare punctele i, ii, iii, si v. de mai sus. In plus, rezerva din conversia valutara, cheltuielile cu impozitul pe profit si datoria privind impozitul pe profit, precum si datoria privind impozitul amanat au fost ajustate ca urmare a erorilor. Punctul iii. de mai sus are impact numai asupra informatiilor financiare comparative de la 31 decembrie 2020.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Tabelul de mai jos prezinta efectul atat al corectarii erorilor, cat si al modificarii voluntare a politicii contabile la 1 ianuarie 2020 la 31 decembrie 2020 si pentru exercitiul incheiat la aceasta data.

Legenda		Nota	Efect modificare politici contabile la 31 decembrie 2019	Corectare erori la 31 decembrie 2019	Efect modificare politici contabile la 31 decembrie 2020	Corectare erori la 31 decembrie 2020
SoFP	Imobilizari corporale	i.-iv.	(15.252)	(17.673)	(334.199)	12.440
	Imobilizari necorporale	iv	-	(2.741)	-	(883)
	Costuri de achizitie a abonatilor	iv	-	-	-	2.145
	Stocuri	iii	-	-	-	(5.140)
	Rezerve	i.-v.	14.125	2.126	315.636	2.001
	Rezultat reportat	i.-v.	(85)	(117)	794	(10.911)
	Interese care nu controleaza	i.-v.	1.212	(808)	17.762	350
	Datorii comerciale si alte datorii	iv.	-	19.214	-	-
SoPL	Cheltuieli de exploatare	i.-iii.	-	-	(5.942)	(1.796)
		Nota	Efect modificare politici contabile 2019 re-prezentat	Corectare erori in 2019	Efect modificare politici contabile 2020 re-prezentat	Corectare erori in 2020
Alte elemente ale rezultatului global						
Operatiuni din strainatate - Diferente de curs valutar din conversii		i.-iii.	4.622	(2.126)	-	2.496
Reevaluarea terenurilor si cladirilor		i.-iii.	(20.103)	-	(317.065)	-
Impozit aferent		i.-iii.	2.484	-	48.851	-

b) Aplicare IFRS 16

- i. Grupul inregistreaza sumele aferente inchirierii capacitatilor de satelit drept cheltuieli de exploatare. Grupul a implementat incorect IFRS 16 "Contracte de leasing", in ceea ce priveste contractele de inchiriere a capacitatii de satelit. Dupa revizuirea criteriilor relevante in temeiul IFRS 16 (astfel cum sunt descrise in nota de estimari si rationamente contabile semnificative – 2.3 litera (j)), concluzia la care s-a ajuns a fost ca aceste contracte ar fi trebuit sa fie inregistrate ca active aferente, si anume drepturi de utilizare ("ROuA") si, respectiv, datorii de leasing. In consecinta, ROuA, datoriile de leasing, cheltuielile cu amortizarea si cheltuielile cu dobanzile au fost subevaluate, iar cheltuielile de exploatare au fost supraevaluate. In situatia fluxurilor de numerar, fluxurile de numerar din activitati de exploatare au fost subevaluate, iar fluxurile de numerar din activitatile de investitii si de finantare au fost supraevaluate.
- ii. Grupul a reevaluat criteriile de remasurare mentionate in IFRS 16 pentru toate contractele Grupului si, in consecinta, a observat ca anumite contracte in care ar fi trebuit sa se aplice o remasurare nu au fost contabilizate corect in perioadele anterioare. In consecinta, ROuA, datoriile de leasing, cheltuielile cu amortizarea si cheltuielile cu dobanzile au fost subevaluate.

Erorile au fost corectate prin retratarea fiecarui element afectat al situatiei financiare pentru cea mai timpurie perioada prezentata pentru care este posibila retratarea retroactiva (si anume 1 ianuarie 2020), dupa cum se detaliaza mai jos.

In plus, in situatia fluxurilor de trezorerie la 31 decembrie 2020, fluxurile de numerar din activitati de finantare au fost subevaluate, iar fluxurile de numerar din activitati de exploatare au fost supraevaluate cu 7.028 de mii EUR.

Legenda	Corectare erori 31 decembrie 2019	Corectare erori 31 decembrie 2020
SOFP Drepturi de utilizare	19.967	9.652
Datorii leasing pe termen lung	(13.411)	(8.221)
Datorii leasing pe termen scurt	(6.796)	(6.616)
Rezultatul reportat	240	5.185

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

		Corectare erori in 2019	Corectare erori in 2020
SOPL	Cheltuieli de exploatare	-	2.918
	Cheltuieli financiare	-	2.032

c) Numerar si echivalente de numerar

La 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2020, Grupul a prezentat sumele colectate de terti in numele Grupului ca numerar si echivalente de numerar. In conformitate cu IAS 7 "Situatia fluxurilor de numerar", aceste valori nu ar fi trebuit prezentate drept numerar si echivalente de numerar. In consecinta, numerarul si echivalentele de numerar au fost supraevaluate, iar alte creante au fost subevaluate. In situatia consolidata a fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar au fost supraevaluate, iar fluxurile de numerar din activitati de exploatare au fost, de asemenea, supraevaluate. Eroarea a fost corectata prin retratarea fiecarui element afectat al situatiei financiare pentru cea mai timpurie perioada prezentata (si anume, 1 ianuarie 2020).

	Legenda	Corectare erori 31 decembrie 2019	Corectare erori 31 decembrie 2020
SOFP	Creante comerciale si alte creante	3.144	4.045
	Numerar si depozite pe termen scurt	(3.144)	(4.045)

d) Venituri din vanzarea de energie

Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020, Grupul a prezentat veniturile si costurile legate de vanzarile de energie pe o baza neta (adica s-a considerat ca Grupul a actionat in calitate de agent). Dupa reanalizarea criteriilor de principal versus agent, Grupul a concluzionat ca, de fapt, actioneaza ca principal pentru aceasta activitate. In consecinta, veniturile si cheltuielile de exploatare au fost subevaluate.

	Legenda	Corectare erori 2020
SOPL	Venituri	24.559
	Cheltuieli de exploatare	(24.559)

e) Prezentarea in cadrul fluxurilor de trezorerie

Anterior, Grupul prezenta achizitia de drepturi de difuzare de programe drept fluxuri de numerar din activitatile de investitii. In conformitate cu IAS 7, aceste achizitii de active necorporale curente ar fi trebuit sa fie prezentate ca fluxuri de numerar din activitati de exploatare. In consecinta, in situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie din 2020, fluxurile de numerar din activitati de investitii au fost subevaluate cu 32.496 mii EUR, iar fluxurile de numerar din activitati de exploatare au fost supraevaluate cu 32.496 mii EUR.

f) Datorii comerciale si alte datorii (curente) si alte datorii pe termen lung

In mod eronat, la 31 decembrie 2020, o suma de 24.311 mii EUR a fost prezentata in cadrul datoriei comerciale si alte datorii (curente), desi termenele contractuale de plata se intind pe o perioada mai mare de un an. In consecinta, datoriile comerciale si alte datorii au fost supraevaluate, iar alte datorii pe termen lung au fost subevaluate cu valoarea prezentata mai sus.

	Legenda	Corectare erori 31 decembrie 2019	Corectare erori 31 decembrie 2020
SOFP	Datorii comerciale si alte datorii	-	24.311
	Alte datorii pe termen lung	-	(24.311)

Ca urmare a modificării politicii contabile menționate mai sus, Grupul a recalculat impozitul pe profit amănât și a identificat erori în aplicarea tratamentelor legate de diferențele temporare și permanente în categoriile de imobilizări corporale, imobilizări necorporale, creanțe comerciale și stocuri. În consecință, s-a constatat că la 31 decembrie 2019 soldul a fost supraevaluat cu 5.291 mii EUR iar la 31 decembrie 2020 cu 1.236 mii EUR. Eroarea a fost corectată prin retratarea fiecărui element afectat al situației financiare pentru cea mai timpurie perioadă prezentată (și anume 1 ianuarie 2020). În plus, subsidiara din România, RCS&RDS, a reevaluat calculul impozitului pe profit conform cerințelor legislative statutare și ulterior datei de raportare a situațiilor financiare consolidate, a înregistrat un impozit pe profit de plată suplimentar în valoare de 1.939 EUR, urmare a diferenței de timp.

Legenda		Efect modificare politici contabile la 31 decembrie 2019	Corectare erori la 31 decembrie 2019	Efect modificare politici contabile la 31 decembrie 2020	Corectare erori la 31 decembrie 2020
SoPF	Rezerve	(2.255)	-	(51.333)	-
	Rezultatul reportat	-	(5.291)	-	(1.236)
	Impozit pe profit de plata	-	-	-	(1.939)
	Datoria privind impozitul amanat	2.255	5.291	51.333	3.175
Corectare erori in 2020					
SoPL	Impozit pe profit	-	-	-	4.209

2.3 Principii, politici si metode contabile

Aceasta sectiune descrie politicile contabile semnificative aplicate in perioada de raportare curenta care se refera la situatiile financiare consolidate in ansamblu si la rationamentele si estimarile contabile critice pe care conducerea le-a identificat ca avand un impact potential semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate in mod consecvent tuturor perioadelor prezentate in aceste situatii financiare consolidate, cu exceptia cazului in care se mentioneaza altfel (a se vedea Nota 2.2). Compania a intocmit situatiile financiare consolidate utilizand politici contabile uniforme pentru tranzactii similare si alte evenimente in circumstante similare pentru toate entitatile Grupului.

Aceste situatii financiare consolidate nu includ anumite informatii sau prezentari de informatii care, nefiind necesare pentru a fi prezentate din cauza importantei lor calitative, au fost considerate nesemnificative sau lipsite de relevanta in temeiul conceptelor de materialitate sau relevanta definite in cadrul conceptual IFRS, in situatiile financiare consolidate ale Grupului DIGI, luate in ansamblu.

a) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale DIGI si ale filialelor acesteia si interesele Grupului in entitatile asociate la 31 decembrie 2021. Politicile contabile ale filialelor au fost modificate acolo unde a fost necesar pentru a asigura uniformitate cu politicile adoptate de Grup.

Combinari de intreprinderi

Grupul contabilizeaza combinari de intreprinderi aplicand metoda achizitiei atunci cand activitatile si activele achizitionate reprezinta o intreprindere si controlul este transferat Grupului. Pentru a stabili daca anumite activitati si active pot fi considerate o intreprindere, Grupul evalueaza daca activele si activitatile achizitionate includ cel putin un proces de intrare ("input") si daca au capacitatea de a produce ("outputs").

Grupul are optiunea de a aplica un "test de concentrare" privind evaluarea simplificata daca activitatile si activele achizitionate nu sunt o intreprindere. Testul optional de concentrare este indeplinit daca valoarea justa pentru majoritatea activelor achizitionate poate fi concentrata intr-un singur activ identificabil sau grup de active identificabile similare.

Contravaloarea transferata in cadrul achizitiei este evaluata in general la valoarea justa, la fel si activele nete identificabile achizitionate. Orice castig obtinut dintr-o cumparare in conditii avantajoase este recunoscut in contul de profit sau pierdere. Orice fond comercial care apare ca urmare a achizitiei este testat anual pentru depreciere. Costurile tranzactiilor sunt recunoscute drept cheltuieli atunci cand apar, cu exceptia cazului in care sunt legate de emiterea de titluri de capital.

Contravaloarea transferata nu include sumele aferente decontarii unor relatii existente anterior. In cazul in care combinarea de intreprinderi in vigoare deconteaza o relatie existenta anterior, achizitorul recunoaste un castig sau o pierdere.

Orice contraprestatie contingenta de plata este evaluata la valoarea justa de la data achizitiei. In cazul in care contraprestatia contingenta este clasificata in capitaluri proprii, aceasta nu este reevaluada si decontarea este contabilizata in capitaluri proprii. In caz contrar, orice contraprestatie contingenta este reevaluada la valoarea justa la finalul fiecarei perioade de raportare si modificarile ulterioare ale valorii juste a contraprestatiei contingente sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

Filiale

Filialele sunt entitati controlate de Grup. Grupul controleaza o entitate atunci cand este expus la sau are dreptul la randamente variabile ale implicarii acestuia in entitate si are capacitatea de a afecta aceste randamente prin autoritatea pe care o detine asupra entitatii respective. Informatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data la care incepe controlul si pana la data la care acesta inceteaza.

Interesele care nu controleaza

Pentru fiecare combinatie de intreprinderi, Grupul alege sa evalueze interesele care nu controleaza in entitatea dobandita, fie:

- la valoarea justa; sau
- la cota proportionala din activul net identificabil al entitatii dobandite, care sunt in general la valoarea justa.

Modificarile in interesul Grupului intr-o filiala, care nu are ca rezultat pierderea controlului, sunt contabilizate ca tranzactii de capital.

Pierderile aplicabile intereselor care nu controleaza intr-o filiala sunt alocate intereselor care nu controleaza, chiar daca aceasta conduce la un sold negativ al intereselor care nu controleaza.

Pierderea controlului

Cand Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta derecunoaste activele si datoriile filialei, si orice interese care nu controleaza aferente si alte elemente ale capitalurilor proprii. Orice castig sau pierdere care rezulta din aceasta este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Orice interes mentinut in fosta filiala este evaluat la valoarea justa la data pierderii controlului.

Investitii in entitatile asociate

Entitatile asociate sunt entitati in care Grupul are influenta semnificativa, dar nu control, asupra politicilor financiare si operationale. Se considera ca influenta semnificativa exista atunci cand Grupul detine intre 20-50% din drepturile de vot ale unei alte entitati, daca nu se poate demonstra cu certitudine ca Grupul nu poate exercita o astfel de influenta in entitatea in care a investit.

Investitiile in entitatile asociate sunt contabilizate aplicand metoda punerii in echivalenta. Conform metodei punerii in echivalenta, investitia intr-o entitate asociata este recunoscuta initial la cost. Costul investitiei include costurile aferente tranzactiei. Dupa recunoasterea initiala, situatiile financiare consolidate includ partea Grupului din profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global a entitatilor asociate, pana la data la care inceteaza influenta semnificativa sau controlul in comun. Politicile contabile ale entitatilor asociate au fost modificate atunci cand a fost necesar pentru a asigura uniformitate cu politicile adoptate de Grup.

Atunci cand cota din pierderi a Grupului este egala sau mai mare decat valoarea investitiei in entitatea asociata, inclusiv orice alte creante pe termen lung negarantate, valoarea contabila a investitiei, inclusiv orice investitii pe termen lung, este reduca la zero, iar Grupul nu mai recunoaste pierderi viitoare decat daca are obligatii sau a efectuat plati in numele entitatii in care a investit.

Valoarea contabila a investitiilor in entitatile asociate este testata pentru depreciere in conformitate cu politica descrisa in Nota 5.

Tranzactii eliminate la consolidare

Soldurile si tranzactiile intre entitatile din cadrul grupului, precum si orice venituri si cheltuieli nerealizate decurgand din tranzactiile desfasurate intre entitati din cadrul grupului (cu exceptia castigurilor sau pierderilor din tranzactiile in valuta) sunt eliminate la intocmirea situatiilor financiare consolidate.

Castigurile nerealizate decurgand din tranzactii cu entitati in care s-a investit contabilizate prin metoda punerii in echivalenta sunt eliminate din valoarea investitiei, conform interesului Grupului in entitatea in care s-a investit. Pierderile nerealizate sunt eliminate in acelasi mod ca si castigurile nerealizate, insa numai in masura in care nu exista dovezi de depreciere.

b) Conversii valutare

Dupa cum s-a mentionat anterior, elementele incluse in situatiile financiare ale fiecarei entitati a Grupului sunt evaluate utilizand moneda mediului economic in care isi desfasoara activitatea entitatea ("moneda functionala"). Aceste situatii financiare consolidate sunt prezentate in EUR, care este moneda de prezentare a Grupului si toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiata mie EUR, cu exceptia cazului in care se indica altfel.

Valuta - tranzactii si solduri

Tranzactiile in valuta au fost inregistrate in moneda functionala a fiecarei entitati a Grupului, la cursul de schimb valabil la data tranzactiei.

Activele si datoriile monetare exprimate in valuta au fost convertite in moneda functionala la cursul de schimb valabil la data de raportare. Elementele nemonetare exprimate in valuta evaluate pe baza costului istoric sunt convertite in moneda functionala utilizandu-se cursul de schimb de la data efectuarii tranzactiei. Elementele nemonetare exprimate in valuta si evaluate la valoarea justa sunt convertite in moneda functionala utilizandu-se cursul de schimb de la data la care a fost determinata valoarea justa.

Diferentele de schimb valutar sunt in general recunoscute in contul de profit sau pierdere si prezentate in cadrul cheltuielilor financiare. Cu toate acestea, diferentele de schimb valutar care rezulta din conversia activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global, cu exceptia deprecierei, caz in care diferentele de schimb valutar care au fost recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt reclasificate in contul de profit sau pierdere.

Conversia in moneda de prezentare

Activele si datoriile entitatii-mama si ale filialelor sale (inclusiv fondul comercial si ajustarile la valoarea justa la data achizitie) sunt convertite in EUR (moneda de prezentare) la cursul de schimb valabil la data raportarii. Veniturile si cheltuielile entitatii-mama si ale filialelor sunt convertite in EUR la cursul de schimb mediu actualizat trimestrial.

Diferentele de schimb valutar aparute la conversia din moneda functionala in cea de prezentare, sunt inregistrate prin alte elemente ale rezultatului global si acumulate in rezerva din conversii valutare, cu exceptia cazului in care rezerva din conversii valutare este alocata intereselor care nu controleaza.

La eliminarea unei entitati din strainatate (in intregime sau partial astfel incat se pierde controlul, influenta semnificativa sau controlul in comun), diferentele de schimb valutar acumulate aferente recunoscute anterior in capitalurile proprii ca rezerva din conversii valutare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere drept o componenta a castigului sau a pierderii la eliminare. Suma cumulata in rezerva de conversii valutare aferenta entitatii respective este reclasificata in contul de profit sau pierdere ca parte a castigului sau a pierderii din eliminare. In cazul in care Grupul cedeaza o parte din participatia sa intr-o filiala, dar isi pastreaza controlul, atunci proportia relevanta din suma cumulata este reatribuita catre intresele care nu controleaza. Atunci cand Grupul elimina doar de o parte a unei entitati asociate, pastrand in acelasi timp o influenta semnificativa, proportia relevanta din suma cumulata este reclasificata in contul de profit sau pierdere.

Cursurile de schimb de mai jos au fost valabile la diferite intervale conform Bancilor Nationale din Romania si Ungaria:

Moneda	2021			2020		
	01 Ian	Media exercitiului	31 Dec	01 Ian	Media exercitiului	31 Dec
RON pentru 1 EUR	4,8694	4,9204	4,9481	4,7793	4,8371	4,8694
HUF pentru 1 EUR	365,13	358,51	369,00	330,52	351,17	365,13
USD pentru 1 EUR	1,2271	1,1835	1,1326	1,1234	1,1413	1,2271

c) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt inregistrate:

- folosind modelul bazat pe cost, la costul de achizitie sau de constructie minus amortizarea acumulata si pierderile din depreciere acumulate: retele de cablu, echipamente aflate in locatia clientului, vehicule de transport, echipamente si dispozitive, mobilier si birotica; si
- folosind modelul evaluarii la valoarea justa, mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere ulterioare acumulate: terenuri si cladiri.

Pana la 1 ianuarie 2021, retelele de cablu, echipamentele si dispozitivele, si echipamentele aflate in locatia clientului, au fost inregistrate ulterior recunoasterii initiale, la valoarea reevaluat, care era valoarea justa la data reevaluarii, minus orice amortizare acumulata ulterioara si pierderile ulterioare acumulate din depreciere. La 1 ianuarie 2020, Grupul a modificat in mod voluntar politica contabila pentru aceste categorii de active, de la modelul de reevaluare (valoarea justa) la modelul de cost. Pentru detalii, a se vedea Nota 2.2.

Imobilizari corporale care utilizeaza modelul bazat pe cost

Costul imobilizarilor corporale reprezinta valoarea justa a contravalorii date pentru dobandirea activelor si valoarea altor costuri directe atribuibile care au fost efectuate pentru aducerea activelor la locul si in forma necesara pentru utilizarea sa prevazuta si costurile capitalizate ale indatorarii, daca este cazul. Costul unui element de imobilizari corporale cuprinde pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale de import si taxele de cumparare nerambursabile, dupa scaderea reducerilor acordate si rabaturilor comerciale. In cazul reducerilor pentru volum primite de la furnizor, valoarea estimata a reducerii este aplicata costului tuturor elementelor similare achizitionate si valoarea contabila este amortizata pe durata de viata utila individuala.

Costurile aferente imobilizarilor corporale dezvoltate intern includ costurile directe cu materialele si manopera, precum si costurile legate de subcontractarea serviciilor de dezvoltare.

Costurile includ costul cu inlocuirea unei parti a imobilizarilor corporale atunci cand costul respectiv indeplineste criteriile de recunoastere. Daca un element al imobilizarilor corporale este format din mai multe componente cu durate de viata utila estimate diferite, componentele semnificative individuale sunt amortizate pe perioada duratelor de viata utila ale acestora. Costurile cu reparatia si intretinerea sunt trecute pe cheltuieli cand sunt efectuate.

Imobilizari corporale care utilizeaza modelul de reevaluare

Evaluarile valorilor juste sunt realizate cu suficienta regularitate pentru a asigura faptul ca valoarea justa a activului reevaluat nu este semnificativ diferita de valoarea contabila a acestuia. La 31 decembrie 2020 reevaluarea terenurilor si a cladirilor a fost efectuata de catre un evaluator independent, folosindu-se metode de evaluare cum ar fi: metoda comparatiilor de piata, abordarea bazata pe venituri si metoda bazata pe costuri.

Orice surplus din reevaluare este creditat in rezerva din reevaluarea activelor inclusa in capitalurile proprii din situatia pozitiei financiare consolidate, cu exceptia cazului in care acesta reverseaza un deficit din reevaluarea aceluiasi activ recunoscut anterior in contul de profit sau pierdere, in acest caz, surplusul fiind recunoscut in contul de profit sau pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care compenseaza direct un surplus existent pentru acelasi activ, recunoscut anterior in rezerva din reevaluarea activelor.

Amortizarea cumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea contabila neta a activului si valoarea neta este retratata la valoarea reevaluat a activului.

Rezerva din reevaluare este considerata a fi realizata pe masura ce activul este utilizat de entitate sau cand activul este derecunoscut. In primul caz, valoarea rezervei realizate, adica transferata in rezultatul reportat, este diferenta dintre deprecierea bazata pe valoarea contabila reevaluat a si deprecierea bazata pe costul initial al activului.

Pentru detalii despre reevaluare si diferentele inregistrate, a se vedea Nota 5.

Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai daca este probabil ca vor exista beneficii economice viitoare asociate cheltuielilor.

Amortizare

Amortizarea se calculeaza pentru a aloca valoarea contabila a elementelor de imobilizari corporale minus valorile reziduale estimate ale acestora, utilizand metoda liniara, pe durata de viata utila estimata a acestora si este, in general, recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Terenul nu se amortizeaza.

Duratele de viata utila estimate si aplicate la 31 decembrie 2021 si 2020, sunt urmatoarele:

	Durata de viata utila
Cladiri	40-50 ani
Rețele de cablu	pana la 25 ani
Rețea radio mobil (site-uri)	20 ani
Echipamente si dispozitive	3-10 ani
Echipamente aflate in locatia clientului	5-10 ani
Autovehicule	4 ani
Mobila si birotica	3-9 ani

Valorile reziduale, duratele de viata utila si metoda de amortizare a activelor sunt revizuite la fiecare sfarsit de exercitiu financiar si ajustate, daca este cazul. Daca asteptarile sunt diferite de estimarile anterioare, modificarile sunt contabilizate ca modificari ale estimarilor contabile.

Valorile contabile nete ramase ale imobilizarilor corporale sunt testate pentru depreciere atunci cand evenimentele sau modificarile circumstantelor indica faptul ca valoarea contabila neta ar putea sa nu fie recuperata.

Un element al imobilizarilor corporale este derecunoscut la cedarea sa. Orice castig sau pierdere la derecunoasterea activului (calculata ca diferenta intre incasarile nete din cedare si valoarea neta contabila a activului) este inclus in contul de profit sau pierdere in exercitiul in care este derecunoscut activul.

Dezafectare

Valoarea actualizata a costului estimat pentru dezafectarea site-urilor de rețea radio-mobil dupa ce au fost utilizate este inclusa in costul activului respectiv daca sunt indeplinite criteriile pentru inregistrarea unui provizion. A se vedea punctul 2.3, nota i) pentru mai multe informatii.

Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt evaluate initial la cost si ulterior la valoarea justa, orice modificare a acesteia fiind recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Orice castig sau pierdere din cedarea investitiilor imobiliare (calculata ca diferenta dintre veniturile nete din cedare si valoarea neta contabila a investitiei) este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Grupul detine investitii imobiliare in scopul aprecierii valorii acestora.

d) Imobilizari necorporale, inclusiv fondul comercial***Recunoastere si evaluare***

Imobilizarile necorporale dobandite separat sunt evaluate la recunoasterea initiala la cost. Costul unei imobilizari necorporale achizitionate separat cuprinde costul sau de achizitie, inclusiv taxele vamale de import si taxele de cumparare nerambursabile, dupa scaderea reducerilor acordate si rabaturilor comerciale si oricare cost direct atribuibil pregatirii activului pentru a fi utilizat. In cazul reducerilor pentru volum primite de la furnizor, valoarea estimata a reducerii este aplicata costului tuturor elementelor similare achizitionate si valoarea contabila este amortizata pe durata de viata utila individuala.

Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt contabilizate la cost minus amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate.

Activele necorporale generate intern se refera in principal la software specific industriei noastre, dezvoltat in cadrul Grupului in scopuri de uz propriu. Costurile capitalizate anual includ costurile salariale ale angajatilor direct asociate cu dezvoltarea de software, serviciile consumate in efortul de dezvoltare, precum si costurile de deplasare legate de lucrarile de dezvoltare.

Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci cand sporesc beneficiile economice viitoare incorporate in activul specific la care se refera. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile aferente fondului comercial si marilor generate intern, sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

Listele de clienti

Listele de clienti reprezinta costul suportat de Grup pentru achizitionarea de contracte cu clientii de la alte societati direct sau dobandind controlul asupra acelor societati prin achizitie.

Listele de clienti dobandite direct de la alte societati sunt recunoscute la costul de achizitie, care reprezinta valoarea justa a contravalorii platite. Listele de clienti obtinute prin dobandirea controlului asupra anumitor societati sunt recunoscute la costul de achizitie (evaluat la valoarea justa) la data achizitiei si sunt prezentate separat de fondul comercial rezultat la achizitie.

Costurile pentru obtinerea unui contract

Costurile pentru obtinerea unui contract reprezinta costurile incrementale pentru dobandirea si conectarea noilor abonati ai companiilor Grupului, constand in comisioanele cu caracter incremental achitate angajatilor sau tertilor pentru contractarea unui abonat nou la momentul semnarii contractului de catre acesta. Costurile care vor fi suportate indiferent daca contractul este obtinut – inclusiv costurile incrementale pentru *incercarea* de a obtine un contract sunt recunoscute drept cheltuiala cand apar.

Fondul comercial

Fondul comercial generat la achizitia de filiale este prezentat in cadrul imobilizarilor necorporale. Pentru detalii privind evaluarea fondului comercial la recunoasterea initiala, a se vedea Nota 2.3 (a). Fondul comercial nu se amortizeaza si este evaluat ulterior la cost minus pierderile din depreciere acumulate, fiind testat pentru depreciere cel putin anual. In cazul in care fondul comercial face parte dintr-o unitate generatoare de numerar (grup de unitati generatoare de numerar) si o parte din activitatile unitatii respective este cedata, fondul comercial aferent activitatii cedate este inclus in valoarea contabila a activitatii in determinarea castigului sau pierderii din cedarea activitatii. Fondul comercial cedat in aceste conditii este evaluat la valoarea relativa a activitatii cedate si include partea din unitatea generatoare de numerar ramasa.

In ceea ce priveste entitatile asociate, valoarea contabila a fondului comercial este inclusa in valoarea contabila a investitiei, iar pierderile din depreciere sunt alocate valorii contabile a investitiei per ansamblu.

Active reprezentand drepturi de difuzare

Grupul incheie contracte multianuale pentru achizitia de drepturi de difuzare pentru competitii sportive nationale si internationale („drepturi sportive”), precum si contracte pentru achizitia de drepturi de difuzare a unor filme si programe de televiziune. La incheierea unor astfel de contracte, drepturile obtinute sunt clasificate drept angajamente contractuale. Acestea sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare consolidate si clasificate ca imobilizari necorporale curente (active reprezentand drepturi de difuzare), dupa cum urmeaza:

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

- ▶ Drepturile de difuzare pentru sport in sezonul curent sunt recunoscute la costul de achizitie, la deschiderea perioadei de difuzare pentru sezonul sportiv corespunzator. Drepturile de difuzare pentru sport sunt amortizate liniar pe perioada de difuzare pana la un an. Orice drepturi a caror utilizare nu este preconizata sunt scoase din evidenta si recunoscute drept cheltuiala;
- ▶ Drepturile de difuzare pentru filme si programe de televiziune sunt recunoscute la costul lor de achizitie, cand programul este disponibil pentru difuzare si sunt amortizate pe perioada de difuzare a acestora.

Avansurile platite pentru drepturi de difuzare pentru sport aferente sezoanelor viitoare si pentru drepturile de difuzare de filme si programe de televiziune sunt de asemenea prezentate ca imobilizari necorporale curente (active reprezentand drepturi de difuzare).

Alte imobilizari necorporale

Alte imobilizari necorporale care sunt achizitionate de Grup sunt reprezentate de licente de telefonie mobila in Romania, Ungaria si Portugalia, ("licente pentru spectrul de frecvente radio"), licente software si alte active necorporale care au o durata de viata utila finita si sunt masurate la cost minus amortizarea acumulata si deprecierea acumulata.

Atunci cand se acorda o licenta de spectru, autorizatia de utilizare a spectrului necesita o plata in avans, platibila fie ca plata unica, fie in rate, precum si o taxa anuala platibila pe durata de viata a licentei. Un activ este recunoscut pentru valoarea platii in avans; taxele anuale sunt recunoscute drept cheltuieli de exploatare. Taxele anuale de spectru nu indeplinesc criteriile de capitalizare, deoarece licenta de spectru poate fi anulata in orice moment, fara nicio obligatie de a continua astfel de plati anuale.

Amortizarea

Imobilizarile necorporale, cu exceptia fondului de comert, sunt amortizate pe durata de viata economica utila (fara a avea o valoare reziduala dedusa) pe o baza care reflecta modelul in care se preconizeaza ca vor fi consumate beneficiile lor economice viitoare. Amortizarea se calculeaza utilizand metoda liniara. Duratele de viata utila sunt revizuite anual si sunt ajustate daca duratele de viata utila estimate in prezent difera de estimarile anterioare. Daca apar modificari ale estimarilor contabile, acestea sunt recunoscute prospectiv.

Categorii	Perioada de amortizare (medie)
Listele de clienti	7 ani
Marci inregistrate	Pana la 8 ani
Licente pentru echipamente de telecomunicatii mobile	10 ani pentru licente de retea fixa si licente software, licente de server, licente CBU
	5 - 7 ani pentru licentele Cisco si Fortinet
	1 an pentru licente software de televiziune
	10 - 15 ani – licente de spectru radio – perioadele de amortizare sunt perioadele de acordare (contractuale), de la data la care retelele sunt pregatite din punct de vedere tehnic si serviciile pot fi comercializate; in cazul prelungirilor contractului, acestea sunt utilizate pentru prelungirea perioadei de amortizare

Costuri de achizitie a abonatilor („Costuri pentru obtinerea unui contract”)

Costurile pentru obtinerea unui contract sunt recunoscute pentru abonamentele mobil platite ulterior si pentru serviciile fixe (Romania) si pentru abonamentele mobil platite ulterior si in avans si pentru serviciile fixe (Spania). Perioadele de amortizare a costurilor pentru obtinerea unui contract sunt durata minima a relatiei contractuale.

Categorii	Perioada de amortizare (medie)
Costuri pentru obtinerea unui contract	2 ani

e) Instrumente financiare

Un instrument financiar este reprezentat de orice contract care da nastere unui activ financiar uneia din companii si o datorie financiara sau a unui instrument de capital propriu altei companii.

(1) Active financiare***Recunoasterea initiala si evaluarea***

Activele financiare sunt clasificate, la recunoasterea lor initiala, ca masurate ulterior la costul amortizat, la valoarea lor justa prin alte elemente ale rezultatului global si la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Clasificarea activelor financiare la recunoasterea initiala depinde de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale aferente activului financiar, precum si de modul de gestionare a acestora conform modelului de afaceri al Grupului. Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta de finantare semnificativa sau pentru care Grupul a aplicat optiunea practica, Grupul evalueaza initial activele financiare la valoarea lor justa plus costurile aferente tranzactiei. Creantele comerciale care nu contin o componenta de finantare semnificativa sau pentru care Grupul a aplicat optiunea practica sunt evaluate la pretul tranzactiei determinat conform prevederilor IFRS 15. A se vedea politicile contabile in sectiunea 2.1) Venituri.

Pentru ca un activ financiar sa fie clasificat si evaluat la costul amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, acesta trebuie sa genereze fluxuri de numerar care sunt "numai plati de capital si dobanzi (SPPI)" privind cuantumul principalului restant. Aceasta evaluare poarta denumirea de testul SPPI si este efectuata la nivel individual al instrumentelor.

Modelul de afaceri al Grupului privind gestionarea activelor financiare face referire la cum acesta gestioneaza activele lui financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de business determina daca fluxurile de numerar vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, din vanzarea activelor financiare sau din ambele metode. Activele financiare clasificate si evaluate la costul amortizat sunt detinute in cadrul unui model de afaceri cu scopul de a detine active financiare pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale, in timp ce activele financiare clasificate si evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, sunt detinute intr-un model de afaceri cu scopul atat de a colecta fluxuri de numerar contractuale, cat si de a vinde.

Achizitiile sau vanzarile de active financiare care necesita livrarea activelor intr-un interval de timp stabilit prin regulament sau conventie pe piata (tranzactii regulate) sunt recunoscute la data tranzactiei, adica la data la care Grupul se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

Clasificare

Grupul clasifica activele financiare nederivate in urmatoarele categorii: numerar si echivalente de numerar, active financiare la cost amortizat, active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (instrumente de capitaluri proprii) si active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar din situatia pozitiei financiare consolidate cuprind disponibilul in casa si la banci si depozitele pe termen scurt la banci.

Numerarul si echivalentele de numerar din situatia consolidata a fluxurilor de numerar cuprind disponibilul in casa si la banci si depozitele pe termen scurt la banci cu scadenta initiala intr-o perioada de trei luni sau mai mica, care sunt expuse unui risc nesemnificativ de modificare a valorii.

Active financiare evaluate la cost amortizat (instrumente de datorie)

Aceasta categorie este cea mai relevanta pentru Grup. Grupul evalueaza activele financiare la costul amortizat daca ambele din urmatoarele conditii sunt indeplinite:

- activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a mentine activele financiare pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale, si
- conditiile contractuale ale activului financiar dau nastere, la date specificate, la fluxuri de numerar care sunt numai plati de principal si dobanda privind cuantumul principalului restant.

Activele financiare evaluate la cost amortizat sunt evaluate ulterior utilizand metoda dobanzii efective (EIR) si sunt supuse evaluarii pentru depreciere. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere cand activul este derecunoscut, modificat sau depreciat. Activele financiare ale Grupului evaluate la cost amortizat includ, in principal, creante comerciale si alte creante.

Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (instrumente de capitaluri proprii)

La recunoasterea initiala, Grupul a ales sa clasifice irevocabil instrumentele sale de capitaluri proprii necotate ca instrumente de capitaluri proprii evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Aceasta categorie include doar instrumente de capitaluri proprii pe care Grupul are intentia sa le retina in viitorul apropiat. Castigurile si pierderile acestor active financiare nu sunt transferate niciodata in contul de profit sau pierdere. Instrumentele de capitaluri proprii evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global nu necesita test de depreciere.

Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

Activele financiare evaluate prin contul de profit sau pierdere includ activele financiare disponibile pentru vanzare, active financiare desemnate la recunoasterea initiala ca evaluate prin contul de profit sau pierdere, sau active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justa. Activele financiare sunt clasificate ca disponibile pentru vanzare daca sunt achizitionate cu scopul de a fi vandute sau pentru a fi re-achizitionate in perioada imediat urmatoare. Instrumentele financiare derivate, incluzand instrumentele derivate incorporate ce au fost separate, sunt de asemenea clasificate ca disponibile pentru vanzare daca nu sunt desemnate ca fiind instrumente eficiente de acoperire impotriva riscurilor. Activele financiare cu fluxuri de numerar care nu sunt numai plati de principal si dobanda sunt clasificate si evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, indiferent de modelul de afaceri. Fara a aduce atingere criteriilor pentru clasificarea instrumentelor de datorie la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, asa cum au fost descrise mai sus, instrumentele de datorie pot fi desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere la recunoasterea initiala daca in acest fel se elimina, sau se reduce semnificativ, o neconcordanza contabila.

Activele financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sunt contabilizate in situatia pozitiei financiare consolidate la valoarea justa cu modificarile recunoscute in situatia de profit sau pierdere. Aceasta categorie include instrumente derivate pe care Grupul nu a ales in mod irevocabil sa le clasifice la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Un instrument derivat incorporat intr-un contract hibrid, impreuna cu o datorie financiara sau o gazda non-financiara, este separat de gazda si contabilizat ca un instrument derivat separat daca: riscurile si caracteristicile economice nu sunt in stransa legatura cu gazda; un instrument separat cu aceiasi termeni ca si instrumentul derivat incorporat poate intruni definitia unui instrument derivat; si contractul hibrid nu este evaluat la valoare justa prin contul de profit sau pierdere. Instrumentele financiare derivate incorporate sunt evaluate la valoarea justa, cu modificari ale valorii juste recunoscute in contul de profit sau pierdere. Reconsiderarea evaluarii se intampla numai daca exista fie o schimbare in termenii contractuali care modifica intr-un mod semnificativ fluxurile de numerar care ar fi fost altfel necesare, sau in cazul unei reclasificari al unui activ financiar din evaluarea la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Derecunoastere

Un activ financiar este derecunoscut atunci cand drepturile contractuale privind fluxurile de numerar din activul respectiv expira sau cand transfera drepturile de incasare a fluxurilor de numerar contractuale din activul financiar intr-o tranzactie in care, in mod substantial, toate riscurile si beneficiile aferente titlului de proprietate a activului sunt transferate; si fie: (a) Grupul a transferat, in mod substantial, toate riscurile si beneficiile aferente activului financiar, sau (b) Grupul nici nu a transferat si nici nu a retinut, in mod substantial, toate riscurile si beneficiile aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului. Cand Grupul nici nu a transferat si nici nu a retinut, in mod substantial, toate riscurile si beneficiile activului si nici nu a transferat controlul asupra activului, Grupul continua sa recunoasca activul transferat in masura in care se implica in continuare. In acel caz, Grupul recunoaste de asemenea si o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate avand in vedere drepturile si obligatiile pe care Grupul le-a retinut.

(2) Datorii financiare***Recunoastere initiala si evaluare***

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoasterea initiala, ca imprumuturi purtatoare de dobanda, datorii, alte datorii financiare, sau instrumente financiare derivate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor intr-o acoperire efectiva, dupa caz. Toate datoriile financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa si, in cazul imprumuturilor, creditelor, datoriilor si altor datorii financiare, net de costurile tranzactiei direct atribuibile. Datoriile financiare ale Grupului includ datorii comerciale si alte datorii, imprumuturi si credite inclusiv descoperiri de cont, obligatiuni emise si instrumente financiare derivate.

Evaluare ulterioara

Dupa recunoasterea initiala, datoriile financiare nederivate sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective ("EIR"). Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere cand datoriile sunt derecunoscute de asemenea prin procesul de amortizare EIR.

Costul amortizat este calculat luand in considerare orice discount sau prima la achizitie si taxe sau costuri care sunt parte integranta a EIR. Amortizarea EIR este inclusa ca si cost financiar in contul de profit sau pierdere.

Grupul a incheiat contracte de finantare cu furnizorii si contracte de „reverse factoring” cu institutiile financiare.

Datoriile aferente contractelor de finantare cu furnizorii reprezinta obligatiile de plata pentru bunuri sau servicii care sunt facturate in urma unui contract formal cu furnizorul. In unele cazuri, termenele de plata sunt prelungite in acordurile dintre furnizor si Grup. In cazul in care aceste acorduri implica termene de plata mai mari de un an, acestea sunt clasificate ca datorii pe termen lung.

Contractele de „reverse factoring” permit furnizorului sa obtina sumele facturate la termenele de plata convenite de la bancile care participa la structura de „reverse factoring”. In general, Grupul va rambursa bancilor intreaga suma a facturii, la data de plata programata conform cerintelor acordului de „reverse factoring”.

In cazul in care termenele de plata sunt prelungite dincolo de termenele din acordul contractual cu furnizorul, institutiile financiare percep dobanzi, iar sumele sunt reclassificate in imprumuturi purtatoare de dobanda. In acest caz, in situatia consolidata a fluxurilor de numerar, fluxurile de numerar corespunzatoare sunt prezentate in cadrul activitatilor de finantare. Daca termenele de plata nu sunt prelungite dincolo de termenele din acordul contractual cu furnizorul, fluxurile de numerar corespunzatoare sunt prezentate in cadrul activitatilor de exploatare.

Derecunoastere

O datorie financiara este derecunoscuta cand obligatia contractuala este descarcata, anulata sau expira. Cand o datorie financiara existenta este inlocuita cu o alta provenita de la acelasi creditor dar care are termeni diferiti intr-un mod substantial, sau cand termenii unei datorii existente sunt modificati intr-un mod substantial, o asemenea schimbare sau modificare este tratata ca derecunoastere a datoriei initiale si ca recunoastere a unei datorii noi. Diferenta dintre valorile nete contabilizate este inregistrata in contul de profit sau pierdere.

(3) Instrumente financiare derivate

Recunoastere initiala

Grupul utilizeaza instrumente financiare derivate, mai precis swap-uri pe rata dobanzii pentru a-si acoperi riscurile legate de rata dobanzii. Grupul a aplicat optiunea de a continua cu cerintele privind contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor din IAS 39 si toate relatiile de acoperire impotriva riscurilor existente au fost eligibile pentru a fi tratate ca relatii de acoperire impotriva riscurilor continue. La desemnarea initiala a unui instrument derivat ca instrument de acoperire impotriva riscurilor, Grupul documenteaza in mod oficial relatia dintre instrumentul de acoperire impotriva riscurilor si elementul acoperit impotriva riscurilor, inclusiv obiectivele si strategia de gestionare a riscurilor in efectuarea tranzactiei de acoperire impotriva riscurilor si riscul acoperit, impreuna cu metodele care vor fi utilizate pentru a evalua eficacitatea relatiei de acoperire impotriva riscurilor.

Optiunea call incorporata intr-un contract gazda de datorie financiara este strans legata de contractul gazda. Pretul de exercitare al optiunii de plata in avans ramburseaza creditorului o suma pana la valoarea actualizata aproximativa a dobanzii pierdute pentru durata ramasa a contractului gazda. "Dobanda pierduta" este produsul valorii principalului preplatit, inmultit cu diferenta de rata a dobanzii. "Diferentialul ratei dobanzii" este excesul ratei dobanzii efective a contractului-gazda fata de rata dobanzii efective pe care entitatea ar primi-o la data platii in avans daca ar reinvesti suma principalului preplatit intr-un contract similar pe durata ramasa a contractului-gazda. Aceasta exceptie este conditionata de pretul de exercitare care compenseaza creditorul pentru pierderea dobanzii prin reducerea pierderilor economice din riscul de reinvestire.

Evaluari ulterioare

Un instrument derivat incorporat intr-un contract hibrid, cu o datorie financiara sau o gazda non-financiara, este separat de gazda si contabilizat ca instrument derivat separat daca: caracteristicile si riscurile economice nu sunt strans legate de gazda; un instrument separat cu aceiasi termeni ca si instrumentul derivat incorporat ar indeplini definitia unui instrument derivat; iar contractul hibrid nu este evaluat la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Instrumentele financiare derivate incorporate sunt evaluate la valoarea justa, cu modificari ale valorii juste recunoscute in contul de profit sau pierdere. Reevaluarea are loc numai in cazul in care exista, fie o modificare a termenilor contractului care modifica in mod semnificativ fluxurile de numerar care altfel ar fi necesare, fie o reclassificare a unui activ financiar la valoare justa prin contul de profit sau pierdere.

Compensare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate si suma neta este prezentata in situatia pozitiei financiare consolidate daca exista un drept legal de a compensa sumele recunoscute si daca exista intentia de a deconta pe o baza neta sau de a valorifica activele si de a deconta datoriile in mod simultan.

(4) Capital social***Actiuni ordinare***

Actiunile ordinare sunt clasificate in capitaluri proprii. Costurile direct atribuibile emiterii de actiuni ordinare sunt recunoscute ca deducere din capitalurile proprii. Impozitul pe profit aferent costurilor de tranzactie ale unei tranzactii cu capitaluri proprii este contabilizat in conformitate cu IAS 12.

Tranzactiile cu actiunile de clasa A ale Societatii intre actionari sunt considerate finalizate la data la care a fost convenit transferul dreptului de proprietate intre parti, in cadrul unui contract scris. Tranzactiile cu actiunile de clasa B sunt tranzactionate la Bursa, iar vanzarea este considerata finalizata la data tranzactionarii.

Rascumparare, cedare si reemitere de capital social (actiuni proprii)

Cand capitalul recunoscut la capitalurile proprii este rascumparat, valoarea contravalorii platite, care include costurile direct atribuibile, net de orice efecte ale impozitarii, este recunoscuta ca deducere din capitalurile proprii. Actiunile rascumparate sunt reclasificate ca actiuni propria si sunt prezentate drept o rezerva. Cand actiunile proprii sunt vandute sau reemise ulterior, valoarea incasata este recunoscuta drept crestere a capitalurilor proprii, iar surplusul sau deficitul care rezulta din tranzactie este prezentat ca prima de capital. Tranzactiile cu interesele care nu controleaza si care conduc la un surplus sau un deficit aferent tranzactiei, sunt creditate sau debitate in rezultatul reportat. Cand actiunile proprii sunt anulate, excedentul costului peste valoarea nominala este debitat in rezultatul reportat.

Acordurile de cumparare si rascumparare legate de actiunile proprii nu conduc la derecunoasterea actiunilor proprii respective si nu afecteaza costul acestora.

Rezultatul pe actiune

Grupul prezinta atat castigul per actiune de baza, cat si castigul per actiune diluat pentru operatiunile continuate, dupa cum urmeaza:

- ▶ castigul per actiune de baza se calculeaza impartind profitul net al exercitiului atribuit actionarilor Societatii, la numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare existente in cursul perioadei;
- ▶ castigul per actiune diluat se calculeaza in baza profitului net. Numarul mediu de actiuni este ajustat cu efectul diluat al programelor de plata pe baza de actiuni ale angajatilor.

5) Depreciere***Active nefinanciare******Imobilizari corporale, investitii imobiliare, drepturi de utilizare si active necorporale, altele decât fondul comercial***

Valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale, a investitiilor imobiliare, a drepturilor de utilizare si a imobilizarilor necorporale, altele decat fondul comercial, ale Grupului, este revizuita anual la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista indicii de depreciere. In cazul in care sunt identificate astfel de indicii, se estimeaza valoarea recuperabila a activului.

Deprecierea echipamentelor din locatia clientului ("CPE")

La fiecare perioada de raportare, Grupul recunoaste o cheltuiala de depreciere pentru valoarea contabila a echipamentelor din locatia clientului, aflate in custodie in locatia clientilor deconectati.

Deprecierea costurilor pentru obtinerea unui contract

La fiecare perioada de raportare, Grupul recunoaste o cheltuiala de depreciere pe baza procentului de dezabonare („churn”) aplicat la valoarea contabila neta a costurilor pentru obtinerea unui contract.

Ipoteze cheie

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar reprezinta cea mai mare valoare dintre valoarea justa a activului sau a unitatii generatoare de numerar minus costurile generate de cedare si valoarea sa de utilizare si este determinata pentru un activ individual, cu exceptia cazului in care activul nu genereaza intrari de numerar independente intr-o mare masura de intrarile de numerar generate de alte active sau grupuri de active.

La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt masurate la valoarea lor actualizata utilizand o rata inainte de impozitare care sa reflecte evaluarile curente ale pietei privind valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. La determinarea valorii juste minus costurile generate de cedare este utilizat un model de evaluare corespunzator. Aceste calcule sunt coroborate prin multipli de evaluare sau alti indicatori disponibili privind valoarea justa.

Cand valoarea contabila a unui activ depaseste valoarea sa recuperabila, activul este considerat depreciat si valoarea sa contabila neta este redusa pana la valoarea sa recuperabila.

Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, cu exceptia imobilizarilor corporale reevaluate, pentru care reevaluarea a fost recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global. In acest caz, deprecierea este, de asemenea, recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global pana la valoarea oricarei reevaluari recunoscute anterior.

La fiecare data de raportare este efectuata o evaluare a existentei unui indiciu ca este posibil sa nu mai existe sau sa se fi redus pierderile din depreciere recunoscute anterior. In cazul in care sunt identificate astfel de indicii este estimata valoarea recuperabila.

O pierdere din depreciere recunoscuta anterior este reluata numai daca s-a produs o modificare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila a activului de la data recunoasterii ultimei pierderi din depreciere. Daca exista o modificare, valoarea contabila neta a activului este majorata astfel incat sa fie egala cu valoarea sa recuperabila. Valoarea majorata nu poate sa depaseasca valoarea contabila care ar fi fost determinata, net de depreciere, in cazul in care in exercitiile anterioare nu ar fi fost recunoscuta o pierdere din depreciere pentru activul in cauza. Reluarea este recunoscuta in contul de profit sau pierdere cu exceptia cazului in care activului este contabilizat la o valoare reevaluata, si, in acest caz, reluarea surplusului aferent pierderii din depreciere recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere este tratata ca o crestere din reevaluare.

Dupa inregistrarea unor pierderi din depreciere sau a unor reluari de pierderi anterior inregistrate, cheltuiala cu deprecierea este ajustata in perioade viitoare in vederea alocarii valorii contabile revizuite a activului, minus orice valoare reziduala in mod sistematic, pe toata durata de viata utila ramasa.

Fondul comercial

Fondul comercial este testat pentru depreciere cel putin anual, pe baza valorilor recuperabile ale unitatii generatoare de numerar careia i-a fost alocat fondul comercial.

In scopul efectuarii testelor pentru depreciere, fondul comercial dobandit dintr-o combinatie de intreprinderi este alocat, de la data dobandirii, fiecarei unitati generatoare de numerar sau grupuri de unitati generatoare de numerar ale Grupului despre care se considera ca va beneficia de combinatie, indiferent daca alte active sau datorii ale entitatii dobandite sunt alocate acelor unitati sau grupuri de unitati. Fiecare unitate sau grup de unitati carora le este alocat fondul comercial reprezinta nivelul cel mai redus din cadrul Grupului la care fondul comercial este monitorizat in scopuri de gestiune interna si nu ar trebui sa fie mai mare decat un segment de operare.

Deprecierea este determinata prin evaluarea valorii recuperabile a fiecarei unitati generatoare de numerar (grup de unitati generatoare de numerar) la care se refera fondul comercial. O pierdere din depreciere este recunoscuta in contul de profit sau pierdere atunci cand valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar (grup de unitati generatoare de numerar) este mai mica decat valoarea contabila neta a sa.

Pierderile din depreciere recunoscute pentru fondul comercial nu pot fi reluate ulterior.

Active financiare

Grupul recunoaste ajustari de valoare pentru pierderile din credit preconizate ("ECL") pentru activele financiare care nu sunt detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Riscul de creditare este riscul de pierdere financiara pentru Grup in cazul in care un client sau un tert al unui instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale si rezulta in principal din creantele Grupului de incasat de la clienti, din activele contractuale si din alte active financiare curente.

In ceea ce priveste creante comerciale, activele aferente contractelor si alte active financiare curente, Grupul aplica o abordare simplificata in calcularea ECL. Prin urmare Grupul nu tine o evidenta a modificarilor privind riscul de creditare, dar in schimb recunoaste o pierdere sub forma unui provizion bazat pe pierderile de credit anticipate din totdeauna, la fiecare data a raportarii. Grupul a stabilit matrici de provizionare care contin grupari de clienti, in functie de tipare similare de nerecuperabilitate (geografice, tipuri de servicii si tipuri de clienti, in principal clienti rezidentiali si persoane juridice). Ratele de provizionare sunt initial bazate pe istoricul observat al experientelor privind pierderile si ratele de neplata ale Grupului, ajustate prin factori specifici debitorilor si mediului economic cum a fi platile reciproce si compensarea datoriilor. La fiecare data de raportare, ratele de neplata istorice observate sunt actualizate si schimbarile in estimarile factorilor de perspectiva sunt analizate, daca este necesar.

Pentru creantele comerciale cu scadente depasite cu mai mult de 6 luni se inregistreaza o ajustare de valoare pentru intreaga valoarea a acestora.. Grupul considera un activ financiar ca fiind in situatie de neplata cand platile conform contractului sunt scadente de mai mult de 60 zile. Informatiile despre ECL aferente creantelor comerciale si activelor privind contractele ale Grupului sunt prezentate in Nota 11 si Nota 24. Totusi, in anumite situatii, Grupul poate considera un activ financiar ca fiind in situatie de neplata cand informatii interne sau externe indica faptul ca Grupul, cel mai probabil, nu va primi sumele contractuale restante partial sau in intregime.

Prezentarea ajustarilor de valoare ECL in situatia pozitiei financiare

Ajustarile pentru pierderile din activele financiare evaluate la costul amortizat sunt deduse din valoarea contabila bruta a activelor.

Anularea

Valoarea contabila bruta a unui activ financiar este anulata atunci cand nu exista nicio perspectiva realista de recuperare a unui activ financiar. Pentru clientii persoane fizice, Grupul are o politica de anulare a valorii contabile brute atunci cand activul financiar este scadent cu mai mult de 1 an pe baza experientei istorice de recuperare a activelor similare. Pentru clientii persoane juridice, Grupul efectueaza in mod individual o evaluare cu privire la momentul si valoarea anulata, bazata pe asteptarea rezonabila de recuperare. Grupul nu se asteapta la recuperari semnificative a sumelor anulate. Totusi, activele financiare care sunt anulate ar putea fi in continuare subiect al unor activitati de urmarire si executare a sumelor datorate, conform procedurilor Grupului de recuperare a sumelor datorate.

6) Stocuri

Stocurile sunt prezentate la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.

Costurile sunt determinate pe baza principiului Primul Intrat Primul Iesit FIFO (first-in-first-out) si cuprind costurile de achizitie, costurile de conversie si alte costuri pentru aducerea stocurilor in forma si in locul in care se gasesc.

Valoarea realizabila neta a stocurilor vandute este pretul de vanzare estimat pe parcursul desfasurarii normale a activitatii minus costurile estimate pentru finalizare si costurile estimate necesare efectuarii vanzarii.

7) Beneficiile angajatilor***Beneficii pe termen scurt acordate angajatilor***

Beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor includ salariile, indemnizatiile si contributiile la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor sunt trecute pe cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate.

O datorie este recunoscuta pentru suma care se asteapta sa fie platita atunci cand Grupul are o obligatie legala sau implicita de a plati aceasta suma ca urmare a serviciilor anterioare furnizate de angajat, si aceasta obligatia poate fi estimata in mod rezonabil.

Pensii si alte beneficii ulterioare angajarii

Conform regimurilor de reglementare aplicabile in tarile in care isi desfasoara activitatea, Grupul are obligatia sa efectueze plati catre fondurile nationale ale asigurarilor sociale in beneficiul angajatilor (planuri de contributii determinate fondate pe baza principiului „platesti pe parcurs”). Grupul nu are nicio obligatie legala sau implicita de a plati contributii viitoare daca fondul gestionat de stat nu detine suficiente active pentru a achita tuturor angajatilor beneficiile aferente serviciilor angajatilor in perioada curenta si cele anterioare. Singura sa obligatie este sa achite contributiile pe masura ce acestea devin scadente si daca inceteaza relatia de angajare a unor membri ai planului de stat, nu va avea nicio obligatie de plata a beneficiilor obtinute de angajatii sai in anii anteriori.

Obligatiile de efectuare a unor plati la planuri de contributii definite sunt recunoscute drept cheltuieli cu personalul, in contul de profit sau pierdere, in perioadele in care sunt prestate serviciile.

Grupul nu opereaza niciun alt plan de pensii sau planuri de beneficii ulterioare angajarii.

Alte datorii in legatura cu personalul pentru absente compensate (“Concediu neefectuat”)

Costul estimat al absentei compensate pe termen scurt este recunoscut in momentul in care angajatii presteaza servicii care le sporesc drepturile sau, in cazul absentei care nu se acumuleaza, atunci cand apar absente si include orice sume suplimentare pe care o entitate se asteapta sa le plateasca ca urmare a drepturilor neutilizate la sfarsitul perioadei.

8) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, daca este probabil ca pentru decontarea obligatiei va fi necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice si valoarea obligatiei poate fi estimata credibil.

In cazul in care Grupul preconizeaza ca un provizion ii va fi rambursat integral sau partial, de exemplu, in baza unui contract de asigurare, rambursarea este recunoscuta ca activ separat, dar numai in cazul in care recuperarea este aproape sigura. Cheltuiala aferenta unui provizion este prezentata in contul de profit sau pierdere, net de orice rambursare.

Daca efectul valorii in timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt determinate prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare preconizate utilizand o rata curenta inainte de impozitare care reflecta evaluarile actuale ale pietei privind valoarea in timp a banilor si riscurile specifice datoriei. Daca este aplicata actualizarea, derularea actualizarii este recunoscuta drept cost de finantare.

Provizion pentru dezafectare

Grupul inregistreaza un provizion pentru costurile de dezafectare a site-urilor sale de retea radio-mobil. Costurile de dezafectare sunt prevazute la valoarea actualizata a costurilor viitoare de dezmembrare, utilizand fluxurile de numerar estimate si sunt recunoscute ca parte a costului activului relevant. Fluxurile de numerar sunt actualizate cu rata de dobanda fara risc. Pentru a determina valoarea justa a provizionului, ipotezele si estimarile se fac luand in considerare ratele de actualizare, costul asteptat pentru dezafectarea si dezmembrarea site-ului si momentul estimat al realizarii costului.

Costurile viitoare estimate ale dezafectarii sunt revizuite anual si ajustate dupa caz. Modificarile costurilor viitoare estimate sau ale ratei de actualizare aplicate sunt adaugate sau deduse din costul activului.

9) Contracte de leasing

La intrarea in vigoare a unui contract, Grupul evalueaza daca contractul este sau contine un contract de leasing. Un contract este sau contine un contract de leasing in cazul in care contractul transmite dreptul de a controla un activ identificabil pentru o perioada de timp in schimbul unei contraprestatii.

Grupul in calitate de locatar**Dreptul de utilizare a activelor**

Grupul alocă contraprestatia din contract fiecărei componente de leasing pe baza preturilor relative de sine statatoare la inceputul sau la modificarea unui contract care contine o componenta de leasing.

Grupul recunoaste un activ aferent dreptului de utilizare (ROuA) la data inceperii contractului de leasing (adica data la care activul de baza este disponibil pentru utilizare). Activele aferente dreptului de utilizare sunt evaluate initial la cost, care cuprinde valoarea initiala a datoriei de leasing ajustata pentru orice plati de leasing efectuate la sau inainte de data de incepere, plus orice costuri directe initiale suportate si o estimare a costurilor pentru dezmembrarea si eliminarea activului suport sau pentru restaurarea activului suport sau a amplasamentului pe care se afla, mai putin orice stimulente/scutiri primite. Cu exceptia cazului in care Grupul este in mod rezonabil sigur ca va obtine dreptul de proprietate asupra activului de baza la sfarsitul perioadei de inchiriere, activul recunoscut aferent dreptului de utilizare este amortizat in mod liniar pe durata contractului de leasing. In cazul in care dreptul de proprietate asupra activului inchiriat se transfera Grupului la sfarsitul duratei contractului de leasing sau costul reflecta exercitarea unei optiuni de cumparare a activului, amortizarea se calculeaza utilizand durata de viata utila estimata a activului.

Drepturile de utilizare a activelor sunt ajustate pentru anumite remasurari ale datoriei corespunzatoare de leasing si sunt, de asemenea, supuse testelor de depreciere, respectand acelasi principiu ca si imobiliarile corporale. A se vedea politicile contabile din sectiunea 2.3 litera (c).

Datoriile de leasing

La data inceperii contractului de leasing, Grupul recunoaste datoriile de leasing evaluate la valoarea actualizata a platilor de leasing care nu sunt platite la data inceperii contractului de leasing, actualizate utilizand rata dobanzii implicita in leasing sau, in cazul in care aceasta rata nu poate fi determinate cu usurinta, rata marginala a imprumuturilor Grupului. In general, Grupul utilizeaza rata marginala a imprumuturilor sale ca rata de actualizare, deoarece rata de dobanda implicita aferenta contractului de leasing nu este usor de determinat. Ratele marginale ale imprumuturilor au fost validate de un evaluator extern.

Intervalele utilizate ca rate marginale ale imprumuturilor iau in considerare:

- ▶ rate specifice companiei care reflecta bonitatea societatii; si
- ▶ durata contractului;
- ▶ valoarea fondurilor imprumutate;
- ▶ natura si calitatea activului de baza;
- ▶ mediul economic care include jurisdictia, moneda si data la care se incheie contractul de leasing.

Intervalul utilizat pentru stabilirea ratei de imprumut marginale:

- ▶ Romania: interval cuprins intre 1,8% - 5,0%;
- ▶ Ungaria: interval cuprins intre 1,2% - 4,4%;
- ▶ Spania: interval cuprins intre 1,2% - 2,6%.

Avand in vedere ca ratele de imprumut marginale presupun o maturitate de 10 ani, o ajustare a ratelor de actualizare a fost luata in considerare pentru a le alinia cu scadentele contractelor utilizand diferenta de randament pentru obligatiunile suverane. Ratele de imprumut marginale utilizate de catre Grup includ, de asemenea, rata inflatiei pentru fiecare moneda in care contractele sunt denumite.

Platile de leasing incluse in evaluarea datoriei de leasing includ plati fixe (sau plati fixe in substanta) mai putin orice scutire primita, plati variabile de leasing ce depind de un index sau o rata si sume preconizate sa fie platite sub garantii de valoare reziduala. Platile de leasing includ, de asemenea pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare ce va fi, in mod rezonabil cert, exercitata de Grup si platile de penalitati pentru incheierea contractului de leasing mai devreme, cu exceptia cazului in care Grupul este in mod rezonabil sigur ca nu va inceta mai devreme. Platile variabile de leasing ce nu depind de un index sau o rata sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care are loc evenimentul sau conditia care determina efectuarea platii.

Dupa data inceperii contractului, valoarea datoriilor de leasing este majorata pentru a reflecta acumularea de dobanzi si reduca pentru platile de leasing efectuate. De asemenea, valoarea contabila a datoriilor de leasing este remasurata in cazul in care exista o modificare in privinta duratei contractului de leasing, o modificare in platile de leasing sau o modificare in evaluarea optiunii de cumparare a activului de baza.

Grupul determina durata contractului de leasing ca fiind durata care nu poate fi anulata a contractului de leasing, impreuna cu orice perioade acoperite de o optiune de prelungire a contractului de leasing in cazul in care este in mod rezonabil sigur ca aceasta va fi exercitata, sau orice perioade acoperite de o optiune de a rezilia contractul de leasing, daca este in mod rezonabil sigur ca aceasta nu va fi exercitata. Grupul are optiunea, in cadrul unora dintre contractele sale de leasing, de a inchiria activele pentru perioade suplimentare care variaza de la 1 luna pana la 30 de ani. Grupul utilizeaza rationamente/judecati pentru a determina daca este in mod rezonabil sigur ca va exercita optiunile de reinnoire. Cu alte cuvinte, ia in considerare toti factorii relevanti care ii creeaza un avantaj economic pentru a-si exercita reinnoirea. Pentru aceste cazuri specifice, Grupul a luat in considerare caracteristicile activelor inchiriate, precum si estimarile incluse in planurile de afaceri ale Grupului. In cazul contractelor de leasing in care consideram ca este rezonabil de sigur ca optiunea de prelungire va fi exercitata, am luat in considerare prelungirea termenului de leasing in scopul calcularii datoriilor de leasing (pe langa perioada care nu poate fi anulata) cu o perioada cuprinsa intre unu si cinci ani.

Dupa data de incepere, Grupul recalculeaza durata contractului de leasing in cazul in care exista un eveniment semnificativ sau o modificare semnificativa a circumstantelor care se afla sub controlul sau si care ii afecteaza capacitatea de a exercita (sau de a nu exercita) optiunea de a reinnoi (de exemplu, o schimbare a strategiei de afaceri).

10) Contingente

Atunci cand evalueaza daca o obligatie este probabila sau nu sau daca este reduca, conducerea aplica rationamente asupra situatiilor si a consultantei pe care o primeste de la consilieri juridici, avocati si alti consilieri. Rationamentele sunt aplicate pentru a determina daca obligatia este recunoscuta ca datorie sau prezentata ca datorie contingenta.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare consolidate. Acestea sunt prezentate in note cu exceptia cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse ce implica beneficii economice este reduca.

Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare consolidate, dar sunt prezentate in note atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

11) Venituri si alte castiguri

Veniturile sunt recunoscute atunci cand controlul bunurilor sau al serviciilor este transferat clientilor la nivelul unei sume care reflecta valoarea pe care Grupul se asteapta sa aiba dreptul sa o incaseze in schimbul acelor bunuri sau servicii.

Sectiunea de mai jos sumarizeaza cum si cand sunt recunoscute veniturile pentru categoriile de venit respective.

Venituri din servicii

Principalele surse de venituri din contractele cu clientii ale Grupului sunt:

- ▶ Venituri din furnizarea de servicii video, cablu TV („CATV”) si televiziune prin satelit („DTH”) pe baza de abonament;
- ▶ Venituri din furnizarea de servicii internet si comunicatii de date pe baza de abonament (fixe si mobile);
- ▶ Venituri din furnizarea de servicii de telefonie fixa si mobila pe baza de abonament;
- ▶ Venituri din servicii de trafic de voce in retelele de telefonie mobila si fixa;
- ▶ Venituri din interconectare;
- ▶ Venituri din publicitate;
- ▶ Venituri din furnizarea de electricitate.

Venituri din abonamente

Abonamentele pentru serviciile video, tarifele pentru servicii de televiziune cu plata, abonamentele pentru internet si date, abonamentele de telefonie si din consumul minutelor de voce sunt venituri recunoscute de-a lungul timpului pe perioada in care serviciile respective sunt prestate. Aceste venituri sunt incasate prin valoarea abonamentelor, care decurge din facturarea lunara a abonatilor pentru serviciile corespunzatoare si facturarea lunara a traficului de voce.

Veniturile sunt recunoscute in luna in care este prestat serviciul. Veniturile din traficul voce sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in momentul efectuarii apelului. Veniturile din tarifele de interconectare sunt recunoscute la un anumit moment in timp, la data efectuarii serviciilor.

- ***Programul de fidelizare a clientilor***

Grupul opereaza in Romania un program de fidelizare care permite clientilor sa primeasca vouchere la semnarea contractelor noi sau reinnoite. Pretul de vanzare individual este dedus din valorile abonamentelor viitoare si recunoscut drept venit cand voucherul este utilizat sau la expirare.

- ***Contraprestatia variabila***

In cazul in care contravaloarea unui contract include o suma variabila, Grupul estimeaza valoarea compensatiei la care va avea dreptul in schimbul transferului bunurilor catre client. Suma variabila este estimata la inceputul contractului si retinuta pana cand este foarte probabil ca o reversare semnificativa a venitului in valoare cumulata a venitului recunoscut sa nu apara atunci cand incertitudinea asociata cu consideratia variabila este rezolvata ulterior.

- ***Vanzari de telefoane mobile si echipamente CPE, CATV si DTH***

Grupul recunoaste venitul in momentul in care clientul intra in posesia dispozitivelor. Acest lucru se intampla, de regula, in momentul in care clientul semneaza contractul. Pentru dispozitivele vandute separat (neincluse intr-o oferta de tip pachet) clientii platesc integral pretul la momentul vanzarii. Pentru telefoanele mobile vandute ca parte din oferte de tip pachet, clientii platesc, de regula, lunar, in rate egale, pe o perioada de 12 sau 24 de luni. In cazul in care o componenta financiara este semnificativa, aceasta este contabilizata ca o reducere a veniturilor din vanzarile de telefoane mobile in contrapartida cu inregistrarea unor venituri din dobanzi.

- ***Servicii grupate in pachete***

Anumite oferte de tip pachet includ servicii de tip abonament si un echipament. Pentru serviciile grupate in pachete, Grupul contabilizeaza separat produsele sau serviciile individuale, daca acestea sunt distincte – adica daca un produs sau un serviciu este identificat separat de alte elemente din pachetul in care este inclus si daca un client poate beneficia de acesta. Valoarea este alocata intre produsele si serviciile separate aflate in pachet in functie de valoarea lor de vanzare individuala. Preturile individuale sunt stabilite in functie de preturile de lista practicate de Grup pentru echipamentele si serviciile sale de telecomunicatii, cablu TV si servicii de televiziune prin satelit.

In cazul in care o oferta promotionala include o perioada de serviciu gratuita, reducerea aceasta este alocata proportional fiecarei obligatii de performanta distincta. Termenul de plata este, de regula, de pana la 30 de zile de cand se emite factura.

- ***Publicitate***

Veniturile obtinute din vanzarile de publicitate pe canalele noastre de radiodifuziune (TV si radio) sunt recunoscute la momentul in care se presteaza serviciile de publicitate respective. Termenul de plata este, de regula, intre 30 – 90 de zile de la emiterea facturii.

- ***Furnizarea de electricitate***

Veniturile din productia de energie electrica sunt recunoscute in perioada in care acestea au fost livrate in reseaua electrica nationala a Romaniei si / sau catre clienti. Termenul de plata este, de regula, de pana la 30 de zile de cand se emite factura.

Veniturile din vanzarea certificatelor verzi acordate in cadrul schemei de sustinere a energiei din surse regenerabile din Romania sunt recunoscute la un moment dat, cand controlul este transferat clientilor. Certificatele verzi amanate sunt recunoscute la valoarea justa, care include, pentru certificatele verzi pentru care se amana tranzactionarea, evaluarea riscului de sub-absorbtie asociat.

- ***Solduri contractuale***

Active aferente contractelor

Activele aferente contractelor se refera, in general, la drepturi ale Grupului de a primi contraprestatia aferenta unor servicii prestate, dar nefacturate la data de raportare. Activele aferente contractelor sunt recunoscute drept creante comerciale atunci cand dreptul de a primi contraprestatia aferenta devine neconditionat. Acest lucru se intampla, de obicei, cand Grupul emite factura. Grupul a recunoscut veniturile din ofertele promotionale, energie si vanzari in rate, inclusiv, dar fara a se limita doar la ele.

Veniturile aferente promotiilor sunt inregistrate de Grup pe baza metodei liniare (impartite in mod egal pe perioada contractuală).

Creante comerciale

O creanta reprezinta dreptul Grupului de a primi o suma de bani fara nici o alta conditie asociata (numai trecerea timpului pana la momentul incasarii fiind necesara).

Datorii aferente contractelor

O datorie aferenta contractelor este obligatia de a transfera bunuri sau servicii catre un client pentru care Grupul a primit o plata (sau o suma datorata catre acesta) de la client. In cazul in care un client plateste o suma inainte ca Grupul sa transfere bunuri sau sa presteze servicii clientului, o datorie contractuala este recunoscuta atunci cand plata este efectuata sau plata este scadenta (oricare dintre acestea este mai devreme). Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri atunci cand Grupul realizeaza prestatia in baza contractului.

Costuri aferente obtinerii contractelor

Recunoastem costurile marginale ale obtinerii contractului ca active imobilizate (in conformitate cu IFRS 15), astfel cum sunt prezentate in Notele 2 d) si f) de mai sus.

12) Venituri financiare si cheltuieli de finantare

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute pe masura ce se acumuleaza in contul de profit sau pierdere folosind metoda dobanzii efective. Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data la care este stabilit dreptul Grupului de a primi plata care, in cazul titlurilor cotate este, de obicei, data ulterioara dividendului.

Cheltuielile financiare includ cheltuiala cu dobanda aferenta imprumuturilor, derularea actualizarii provizioanelor si contravalorii amanate, pierderile din instrumente financiare derivate care sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere si reclasificari ale pierderilor nete din instrumente de acoperire impotriva riscurilor recunoscute anterior la alte elemente ale rezultatului global. Comisioanele neamortizate ale imprumuturilor sunt trecute pe cheltuieli la incetarea imprumuturilor aferente.

Castigurile sau pierderile valutare din activele si datoriile financiare sunt raportate pe o baza neta ca venituri financiare sau costuri de finantare, in functie de pozitia in care se inregistreaza miscarile valutare, respectiv, castig net sau pierdere neta.

13) Parti afiliate

Partile sunt considerate afiliate atunci cand una dintre parti are capacitatea de a controla direct sau indirect sau de a influenta semnificativ cealalta parte, prin detinere in proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau prin alta modalitate. Partile afiliate includ persoane fizice care sunt proprietari principali, membri ai conducerii si ai Consiliului de Administratie si membri ai familiilor acestora sau orice societate care este parte afiliata a entitatilor din cadrul Grupului.

14) Impozit pe profit

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul curent si impozitul amanat. Sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care se refera la o combinatie de intreprinderi sau la elemente recunoscute direct in capitaluri proprii sau in alte elemente ale rezultatului global.

Grupul a stabilit ca dobanzile si penalitatile legate de impozitele pe profit, inclusiv tratamentele fiscale incerte (cand si daca este cazul), nu indeplinesc definitia impozitelor pe profit si, prin urmare, le-a contabilizat in conformitate cu IAS 37 Provizioane, Datorii contingente si Active contingente.

Impozitul curent

Impozitul curent cuprinde impozitul preconizat de platit sau de incasat pentru venitul sau pierderea impozabila pentru anul respectiv si orice ajustare a impozitului datorat sau de incasat pentru anii precedenti. Valoarea impozitului curent de platit sau de incasat este cea mai buna estimare a valorii impozitului care se preconizeaza a fi platita sau primita, care reflecta incertitudinea legata de impozitele pe venit, daca exista. Aceasta se masoara utilizand ratele de impozitare adoptate sau adoptate in mod substantial la data raportarii. Impozitul curent include, de asemenea, orice impozit rezultat din dividende.

Impozitul pe profit amanat

Impozitul pe profit amanat reflecta efectul fiscal al diferentelor temporare dintre valoarea contabila a activelor si datoriilor utilizata in scopul raportarii financiare si valorile utilizate in scopul calcularii impozitului curent. Impozitele amanate nu sunt recunoscute pentru:

- ▶ diferentele temporare la recunoasterea initiala a activelor sau datoriilor in cadrul unei tranzactii care nu este o combinatie de intreprinderi si care nu afecteaza profitul sau pierderea contabila sau fiscala;
- ▶ diferentele temporare aferente investitiilor in filiale, entitati asociate si in entitatile controlate in comun, in masura in care Grupul poate sa controleze momentul reluarii diferentelor temporare si este probabil ca acestea nu vor fi reluate in viitorul previzibil; si

- diferentele impozabile generate la recunoasterea initiala a fondului comercial.

O creanta privind impozitul pe profit amanat este recunoscuta pentru pierderile fiscale neutilizate, creditele fiscale neutilizate si diferentele temporare deductibile numai in masura in care este probabil ca vor exista profituri viitoare impozabile fata de care sa fie utilizate. Creantele privind impozitele amanate sunt evaluate la fiecare data de raportare si reduse in masura in care nu mai este probabil ca beneficiul fiscal aferent sa fie realizat sau sunt recunoscute cand utilizarea lor a devenit probabila.

La determinarea valorii impozitului curent si cel pe profit amanat, Grupul ia in considerare impactul pozitiiilor fiscale incerte si daca trebuie platite impozite suplimentare si dobanda. Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate sa implice o serie de rationamente despre evenimente viitoare. Pot aparea informatii noi care pot determina Grupul sa isi modifice rationamentele cu privire la caracterul adecvat al datoriilor fiscale existente; aceste modificari ale datoriilor fiscale vor afecta cheltuiala cu impozitele in perioada in care este realizata o astfel de determinare.

Impozitele pe profit amanat sunt evaluate la cotele de impozitare care se preconizeaza ca vor fi aplicate pentru diferentele temporare atunci cand acestea sunt reluate, folosind cote de impozitare care sunt adoptate sau in mod substantial adoptate la data de raportare. Evaluarea impozitului pe profit amanat reflecta consecintele fiscale care ar decurge din modul in care Grupul preconizeaza, la finalul perioadei de raportare, ca va recupera sau deconta valoarea contabila a activelor si a datoriilor sale.

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt compensate daca exista un drept legal de compensare a creantelor si datoriilor privind impozitul curent si se refera la impozite impuse de aceeasi autoritate fiscala asupra aceleiasi entitati impozabile sau asupra unor entitati impozabile diferite, insa acestea intentioneaza sa deconteze datoriile si creante privind impozitul curent pe o baza neta sau creantele si datoriile lor privind impozitul curent se vor realiza simultan.

15) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca distribuii in cadrul capitalurilor proprii in perioada in care sunt declarate catre actionari (la data aprobarii de catre actionari). Dividendele aferente exercitiului sunt declarate dupa data de raportare.

16) Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

Anumiti membri ai echipei de conducere si anumiti angajati ai Grupului primesc remuneratie sub forma de tranzactii cu plata pe baza de actiuni, in cadrul carora angajatii presteaza servicii drept contraprestatie pentru instrumente de capital („tranzactii cu decontare in actiuni”).

Costul tranzactiilor cu decontare in actiuni cu angajatii este evaluat prin raportare la valoarea justa a instrumentelor de capital la data la care acestea sunt acordate, cum este evidentiat de pretul lor de piata.

Costul tranzactiilor cu decontare in actiuni este recunoscut la cheltuieli cu „Beneficiile angajatilor” impreuna cu o crestere corespunzatoare in capitalurile proprii, pe perioada in care sunt indeplinite conditiile de performanta si/sau servicii si inceteaza la data la care angajatii relevanti devin pe deplin indreptatiti sa le primeasca („data intrarii in drepturi”). Cheltuiala cumulata recunoscuta pentru tranzactiile cu decontare in actiuni la fiecare data de raportare pana la data intrarii in drepturi reflecta masura in care perioada ramasa pana la intrarea in drepturi a expirat, precum si cea mai buna estimare a Grupului cu privire la numarul de instrumente de capitaluri proprii care intra in drepturi in cele din urma. Cheltuiala sau venitul inregistrat in contul de profit sau pierdere pentru o anumita perioada reprezinta miscarea din cheltuiala cumulata recunoscuta la inceputul si sfarsitul perioadei respective.

Condițiile de performanta nu sunt luate in considerare la stabilirea valorii juste a primelor la data acordarii, insa probabilitatea indeplinirii conditiilor este evaluata de Grup ca fiind cea mai buna estimare a numarului de instrumente de capitaluri proprii care vor intra in drepturi in cele din urma. Condițiile de piata sunt reflectate in valoarea justa la data acordarii. Orice alte conditii legate de o prima, dar fara o cerinta de serviciu asociata, sunt considerate a fi conditii in care nu se produce intrarea in drepturi. Condițiile in care nu se produce intrarea in drepturi se reflecta in valoarea justa a unei prime si conduc la o cheltuiala imediata a unei prime, cu exceptia cazului in care exista, de asemenea, conditii de serviciu/performanta.

Pentru primele care nu intra in drepturi in cele din urma nu este recunoscuta nicio cheltuiala, cu exceptia primelor pentru care intrarea in drepturi depinde de o conditie de piata, care sunt tratate ca intrand in drepturi independent daca este sau nu indeplinita conditia existentei unei pietete, daca toate celelalte conditii de performanta si servicii sunt indeplinite.

In cazul in care termenii unei prime din tranzactii cu decontare in actiuni se modifica, cheltuiala minima recunoscuta reprezinta cheltuiala recunoscuta ca si cand termenii nu s-ar fi modificat. In plus, o cheltuiala este recunoscuta pentru orice modificare care mareste valoarea justa totala a acordului cu plata pe baza de actiuni sau intr-o alta forma constituie beneficii pentru angajatii evaluati la data modificarii.

In cazul in care o prima cu decontare in actiuni este anulata, aceasta este tratata ca si cand ar fi intrat in drepturi la data anularii si orice cheltuiala care nu este inca recunoscuta in privinta primei este recunoscuta imediat in contul de profit sau pierderi. Totusi, daca prima anulata este inlocuita cu o noua prima si este desemnata ca fiind prima de inlocuire la data la care este acordata, prima anulata si prima noua sunt tratate ca si cand reprezinta o modificare a primei initiale, astfel cum este descris in paragraful anterior.

17) Raportare pe segmente

Informatiile prezentate pe segment de activitate se bazeaza pe raportarea interna catre Consiliul de Administratie, desemnat drept „Organismul decizional executiv principal” conform definitiei din IFRS 8 „Segmente de activitate”.

Consiliul de Administratie revizuieste lunar informatiile pe segmente cu privire la venituri si active imobilizare si EBITDA (profitul inainte de dobanzi, impozite, deprecieri si amortizare) pe segmente trimestrial.

Grupul considera ca EBITDA, un element de evaluare care nu este prevazut in IFRS, reprezinta elementul-cheie de evaluare a performantei segmentelor sale de activitate. Metoda folosita pentru calculul EBITDA si concilierea acestuia cu elementele din situatia consolidata a profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global este prezentata in Nota 30. Toate celelalte informatii prezentate pe segmente sunt intocmite in conformitate cu standardele IFRS adoptate de UE, care sunt aplicabile pentru situatiile financiare consolidate.

Organismul decizional executiv principal a ales sa revizuiasca segmentele de activitate geografice deoarece riscurile si randamentele Grupului sunt afectate in special de faptul ca acesta isi desfasoara activitatea in tari diferite.

Ca parte a segmentului “Altele” prezentam (i) veniturile si cheltuielile operatiunilor din Italia si (ii) cheltuielile Societatii si operatiunile din Portugalia.

18) Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si operatiuni intrerupte

Activele imobilizate si grupurile de cedare formate din active si datorii, sunt clasificate drept detinute in vederea vanzarii daca este probabil ca valoarea acestora sa fie recuperata prin vanzare, mai degraba decat prin utilizare continua.

Activele imobilizate si grupurile de cedare clasificate drept detinute in vederea vanzarii sunt evaluate la minimum dintre valoarea lor contabila neta si valoarea justa minus costurile necesare vanzarii. Costurile necesare vanzarii sunt costurile direct atribuibile cedarii unui activ (grup de cedare), excluzand costurile financiare si cheltuielile cu impozitul pe profit.

Criteriile pentru clasificarea drept detinute in vederea vanzarii sunt considerate indeplinite numai atunci cand vanzarea este probabila, iar activul sau grupul de cedare este disponibil pentru vanzare imediata in starea sa actuala. Pentru finalizarea vanzarii este putin probabil ca activul sa sufere modificari semnificative sau ca decizia de vanzare sa fie retrasa. Conducerea trebuie sa isi respecte decizia de vanzare a activului, iar vanzarea sa fie finalizata in termen de un an de la data clasificarii.

Imobilizarile corporale si necorporale nu sunt depreciate sau amortizate dupa clasificarea drept detinute in vederea vanzarii. Activele si datoriile clasificate ca detinute in vederea vanzarii sunt prezentate separat ca active/datorii curente in situatia pozitiei financiare consolidate.

Operatiunile intrerupte sunt excluse din rezultatele operatiunilor continuate si sunt prezentate ca o singura suma, drept profit sau pierdere dupa impozitare din operatiunile intrerupte in situatia contului de profit sau pierdere. Informatii suplimentare privind prezentarea sunt furnizate in Nota 23. Toate celelalte note la situatiile financiare includ sume aferente operatiunilor continuate, daca nu se indica altfel.

2.3. STANDARDE EMISE, DAR CARE NU SUNT INCA IN VIGOARE SI NU AU FOST ADOPTATE ANTICIPAT

O serie de standarde noi intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep dupa 1 ianuarie 2021 si este permisa aplicarea anticipata; cu toate acestea, Grupul nu a adoptat in prealabil standardele noi sau modificate in pregatirea acestor situatii financiare consolidate.

► Contracte oneroase – Costul indeplinirii unui contract (modificări ale IAS 37)

Modificarile specifica costurile pe care le include o entitate pentru determinarea costului indeplinirii unui contract in scopul evaluarii oneroase a contractului. Modificarile se aplica pentru perioadele anuale de raportare care incep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date contractelor existente la data la care modificarile sunt aplicate pentru prima data. La data aplicarii initiale, efectul cumulativ al aplicarii modificarilor este recunoscut ca o ajustare a soldului de deschidere pentru rezultatul reportat sau pentru alte componente ale capitalurilor proprii, dupa caz. Comparativele nu sunt retratate. Grupul a estimat ca nu exista niciun impact semnificativ in situatiile financiare la 31 decembrie 2021.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

- Impozitul pe profit amanat aferent activelor si datoriilor care rezulta dintr-o singura tranzactie (modificari ale IAS 12)

Modificarile restrang domeniul de aplicare al scutirii initiale de recunoastere pentru a exclude tranzactiile care genereaza diferente temporare egale si compensatoare – de exemplu, contracte de leasing si datorii de dezafectare. Modificarile se aplica pentru perioadele anuale de raportare care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date. In cazul contractelor de leasing si al datoriilor de dezafectare, creantele si datoriile aferente privind impozitul pe profit amanat vor trebui recunoscute de la inceputul primei perioade comparative prezentate, cu orice efect cumulativ recunoscut ca o ajustare a rezultatului reportat sau a altor componente ale capitalurilor proprii la data respectiva. Pentru toate celelalte tranzactii, modificarile se aplica tranzactiilor care au loc dupa inceputul celei mai timpurii perioade prezentate. Grupul estimeaza ca modificarile nu o sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare consolidate.

Alte standarde

Nu se preconizeaza ca urmatoarele standarde noi si modificate vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

- Concesiuni de chirii legate de COVID-19 dupa 30 iunie 2021 (modificarea IFRS 16).
- Imbunatatiri anuale ale Standardelor IFRS pentru perioada 2018-2020.
- Imobilizari corporale: Venituri inainte de utilizarea preconizata (modificari ale IAS 16).
- Trimiterea la cadrul conceptual (modificari ale IFRS 3).
- Clasificarea pasivelor ca curente sau pe termen lung (modificari ale IAS 1).
- IFRS 17 Contracte de asigurare si modificari ale IFRS 17 Contracte de asigurare.
- Prezentarea politicilor contabile (modificari ale IAS 1 si ale declaratiei de practica IFRS 2).
- Definitia estimarilor contabile (modificari ale IAS 8).

Standarde si interpretari noi sau modificate, astfel cum au fost aprobate de UE la 23 ianuarie 2022, care sunt in vigoare pentru perioadele anuale care incep dupa 1 ianuarie 2021

Modificari ale IFRS 16 Contracte de leasing aferente concesiunilor de chirii consecinta a COVID-19 dupa 30 iunie 2021 (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 aprilie 2021 sau ulterior acestei date. Aplicarea anticipata este permisa, inclusiv in situatiile financiare care nu sunt autorizate pentru emitere la 31 martie 2021).

Modificarile prelungesc cu un an perioada de aplicare a solutiei practice optionale care simplifica modul in care un locatar contabilizeaza concesiunile de chirie care sunt o consecinta directa a COVID-19. Solutia initiala a fost emisa in mai 2020 si nu are niciun impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.

Un locatar aplica retroactiv modificarile si recunoaste efectul cumulativ al aplicarii initiale a acestora in rezultatul reportat de deschidere al perioadei de raportare in care sunt aplicate pentru prima data.

Grupul se asteapta ca modificarile sa nu aiba niciun impact asupra situatiilor sale financiare.

Modificarea IAS 16 Imobilizari corporale - Venituri inainte de utilizarea preconizata (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date. Este permisa aplicarea timpurie)

Modificarile aduse IAS 16 impun ca veniturile obtinute din vanzarea elementelor produse in timp ce se aduce un element de imobilizari corporale la fata locului si la starea necesara pentru ca acesta sa poata functiona in modul prevazut trebuie sa fie recunoscute, impreuna cu costul elementelor respective, in situatia profitului sau pierderii si ca entitatea sa evalueze costul elementelor respective aplicand cerintele de evaluare din IAS 2. Modificarile trebuie aplicate retroactiv, dar numai elementelor de imobilizari corporale care sunt aduse la locul si starea necesare pentru ca acestea sa poata functiona in modul prevazut la sau dupa inceputul celei mai timpurii perioade prezentate in situatiile financiare in care entitatea aplica pentru prima data modificarile. Efectul cumulativ al aplicarii initiale a modificarilor va fi recunoscut ca o ajustare a soldului de deschidere a rezultatului reportat (sau a altei componente a capitalurilor proprii, dupa caz) la inceputul celei mai timpurii perioade prezentate (daca este necesar).

Grupul intentioneaza sa aplice modificarile de la 1 ianuarie 2022. Grupul se asteapta ca modificarile, atunci cand sunt aplicate initial, sa nu aiba niciun impact asupra situatiilor sale financiare.

Modificari ale IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente - Contracte oneroase - Costul indeplinirii unui contract (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior datei. Este permisa aplicarea anticipata)

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

La determinarea costurilor de indeplinire a unui contract, modificarile impun unei entitati sa includa toate costurile care se refera direct la un contract. Punctul 68A clarifica faptul ca costul indeplinirii unui contract cuprinde atat costurile marginale ale executarii acestui contract, cat si o alocare a altor costuri care se refera direct la executarea contractelor. O entitate trebuie sa aplice aceste modificari contractelor pentru care nu si-a indeplinit inca toate obligatiile la inceputul perioadei anuale de raportare in care aplica pentru prima data modificarile (data aplicarii initiale). Entitatea nu trebuie sa retrateze informatiile comparative. In schimb, entitatea trebuie sa recunoasca efectul cumulativ al aplicarii initiale a modificarilor ca o ajustare a soldului de deschidere a rezultatului reportat sau a altei componente a capitalurilor proprii, dupa caz, la data aplicarii initiale.

Grupul intentioneaza sa aplice modificarea incepand cu 1 ianuarie 2022. Grupul se asteapta ca modificarile sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare.

Imbunatatiri anuale ale standardelor IFRS 2018-2020 (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date. Este permisa aplicarea anticipata)

Modificarea IFRS 9 Instrumente financiare

Imbunatatirile clarifica faptul ca, atunci cand se evalueaza daca un schimb de instrumente de datorie intre un debitor existent si un creditor este in conditii substantial diferite, comisioanele care trebuie incluse impreuna cu valoarea actualizata a fluxurilor de numerar in noile conditii includ numai comisioanele platite sau primite intre debitor si creditor, inclusiv comisioanele platite sau primite fie de imprumutat, fie de creditor in numele celui alt.

Grupul intentioneaza sa aplice modificarea incepand cu 1 ianuarie 2022. Grupul se asteapta ca modificarile sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare.

Modificarea exemplelor ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing

Imbunatatirile elimina din Exemplul ilustrativ 13 care insoteste IFRS 16 referirea la o rambursare de catre locator catre locatar pentru imbunatatiri ale contractului de leasing, precum si o explicatie a contabilitatii unui locatar pentru o astfel de rambursare.

Standarde si interpretari noi sau modificate care sunt in vigoare pentru perioadele anuale care incep dupa 1 ianuarie 2021, care nu au fost inca aprobate de UE la 23 ianuarie 2022.

Modificari ale IAS 12 Impozitul pe profit - Impozitul amanat aferent activelor si datoriilor care rezulta dintr-o singura tranzactie (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date. Este permisa aplicarea anticipata)

Modificarile restrang domeniul de aplicare al scutirii initiale de recunoastere (IRE) pentru a exclude tranzactiile care genereaza diferente temporare egale si compensatoare – de exemplu, contracte de leasing si datorii de dezafectare. In cazul contractelor de leasing si al datoriilor de dezafectare, creantele si datoriile aferente privind impozitul amanat vor trebui sa fie recunoscute de la inceputul celei mai timpurii perioade comparative prezentate, cu orice efect cumulativ recunoscut ca o ajustare a rezultatului reportat sau a altor componente ale capitalurilor proprii la data respectiva. Pentru toate celelalte tranzactii, modificarile se aplica tranzactiilor care au loc dupa inceputul celei mai timpurii perioade prezentate. Grupul contabilizeaza impozitul amanat pentru contractele de leasing si datoriile de dezafectare, aplicand abordarea "integral legata", obtinand un rezultat similar cu modificarile, cu exceptia faptului ca impactul asupra impozitelor amanate este prezentat net in situatia pozitivei financiare. Nu va exista niciun impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.

Modificari ale IFRS 10 si IAS 28. Vanzarea sau contributia activelor intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie (Data intrarii in vigoare amanata pe termen nelimitat. Disponibil pentru adoptare optionala in situatiile financiare IFRS complete. Comisia Europeana a decis sa amane aprobarea pe termen nelimitat, este putin probabil ca aceasta sa fie aprobata de UE in viitorul apropiat)

Modificarile clarifica faptul ca, intr-o tranzactie care implica o entitate asociata sau o asociere in participatie, amploarea recunoasterii castigurilor sau a pierderilor depinde de faptul daca activele vandute sau contribuite constituie o intreprindere, astfel incat:

- un castig sau o pierdere integrala este recunoscuta atunci cand o tranzactie intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie implica transferul unui activ sau al unor active care constituie o activitate comerciala (indiferent daca este gazduita sau nu intr-o filiala), in timp ce;
- un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie implica active care nu constituie o afacere, chiar daca aceste active sunt gazduite intr-o filiala.

Grupul se asteapta ca modificarile sa nu aiba niciun impact asupra situatiilor sale financiare.

Modificari ale IAS 1. Prezentarea situatiilor financiare Clasificarea datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung - (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior datei. Este permisa aplicarea anticipata)

Modificarile clarifica faptul ca clasificarea pasivelor ca fiind curente sau pe termen lung se bazeaza exclusiv pe dreptul Grupului de a amana decontarea la sfarsitul perioadei de raportare. Dreptul Grupului de a amana decontarea cu cel putin 12 luni de la data raportarii nu trebuie sa fie neconditionat, ci trebuie sa aiba substanta. Clasificarea nu este afectata de intentiile sau asteptarile conducerii cu privire la faptul daca si cand Grupul isi va exercita dreptul. Modificarile clarifica, de asemenea, situatiile care sunt considerate drept solutionari ale unei raspunderi.

Grupul se asteapta ca modificarile sa nu aiba niciun impact asupra situatiilor sale financiare.

Modificari ale IAS 1. Prezentarea situatiilor financiare si ale practicii IFRS Declaratia 2 Efectuarea unor rationamente privind pragul de semnificatie (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior datei. Este permisa aplicarea anticipata)

Modificarile aduse IAS 1 impun societatilor sa isi prezinte informatiile peste pragul de semnificatie privind politica contabila, mai degraba decat politicile contabile semnificative.

Grupul se asteapta ca modificarile, atunci cand sunt aplicate initial, sa nu aiba niciun impact asupra situatiilor sale financiare.

Modificari ale IAS 8. Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date. Este permisa aplicarea anticipata)

Modificarile au introdus o definitie a "estimarilor contabile" si au inclus alte modificari ale IAS 8 care clarifica modul de diferentiere a modificarilor politicilor contabile de modificarile estimarilor. Distinctia este importanta, deoarece modificarile politicilor contabile sunt, in general, aplicate retroactiv, in timp ce modificarile estimarilor sunt contabilizate in perioada in care are loc modificarea.

Grupul se asteapta ca modificarile, atunci cand sunt aplicate initial, sa nu aiba niciun impact asupra situatiilor sale financiare.

3. Determinarea valorilor juste

Unele dintre politicile contabile ale Grupului si prezentarile efectuate implica determinarea valorii juste pentru activele si datoriile financiare si nefinanciare.

La evaluarea la valoarea justa a unui activ sau a unei datorii, Grupul utilizeaza informatii de piata observabile in masura posibilului. Valorile juste sunt clasificate in nivele diferite ale unei ierarhii a valorii juste, pe baza informatiilor folosite in cadrul tehnicilor de evaluare, dupa cum urmeaza:

- ▶ **Nivelul 1** : preturi de piata cotate (neajustate) pe pietele active pentru active sau datorii identice
- ▶ **Nivelul 2** : informatii, altele decat preturile de piata cotate incluse la nivelul 1 si care sunt observabile pentru activul sau datoria respectiva fie direct (si anume, ca preturi), fie indirect (respectiv, derivate din preturi).
- ▶ **Nivelul 3**: informatii pentru activ sau datorie care nu se bazeaza pe date de piata observabile (informatii neobservabile).

Daca informatiile folosite pentru evaluarea la valoarea justa a unui activ sau a unei datorii ar putea fi clasificata la nivele diferite ale ierarhiei valorii juste, evaluarea la valoarea justa este clasificata in intregime la acelasi nivel al ierarhiei ca reprezentand cel mai jos nivel semnificativ pentru intreaga evaluare.

Grupul recunoaste transferurile dintre nivele ale ierarhiei valorii juste la sfarsitul perioadei de raportare in care a avut loc schimbarea.

Valorile juste au fost determinate pentru evaluare si /sau prezentare pe baza urmatoarelor metode, cand a fost cazul, mai multe informatii cu privire la ipotezele emise pentru determinarea valorilor juste sunt prezentate in notele specifice pentru activul sau datoria specifica.

a) Imobilizari corporale (Nota 5) si Investitii imobiliare (Nota 5.1)

Valoarea justa a imobilizarilor corporale recunoscute in urma unei combinari de intreprinderi si a imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare inregistrate conform modelului de reevaluare reprezinta valoarea estimata pentru care elementul ar putea fi schimbat intre un vanzator interesat si un cumparator interesat, intr-o tranzactie desfasurata pe baza conditiilor normale de piata dupa promovare adecvata, in cadrul careia fiecare intre parti a actionat in cunostinta de cauza, la data achizitiei sau, respectiv, la data reevaluarii. Valoarea justa a imobilizarilor corporale si a investitiilor imobiliare se bazeaza pe metoda comparatiilor de piata. Metoda comparatiilor de piata se bazeaza pe preturi de piata cotate pentru elemente similare atunci cand sunt disponibile sau pe modele de evaluare care folosesc informatii observabile sau neobservabile pe piata (precum abordarea bazata pe venit pentru anumite cladiri).

b) Imobilizari necorporale (Nota 7)

Valoarea justa a listelor cu clientii dobandite in cadrul unei combinari de intreprinderi este determinata folosind metoda surplusului economic din mai multe perioade, prin care activul este evaluat dupa deducerea unui randament rezonabil al tuturor activelor care conduc la generarea fluxurilor de numerar aferente acestora. Principalele ipoteze folosite sunt rata de dezabonare, % EBITDA si rata de actualizare.

c) Instrumente financiare derivate (Nota 24 si 26)

Valoarea justa a instrumentelor financiare derivate se bazeaza pe tehnici de evaluare general acceptate. Aceasta reflecta riscul de creditare al instrumentului si include ajustari pentru a lua in considerare riscul de creditare al entitatii din cadrul Grupului si al contrapartidei, daca este cazul.

d) Active si datorii financiare nederivate (Nota 24)

Activele si datoriile financiare nederivate sunt evaluate la valoarea justa la recunoasterea initiala si, in scopuri de prezentare, la fiecare data de raportare anuala. Valoarea justa este calculata in functie de valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare din principal si dobanzi, actualizate la rata de dobanda a pietei valabila la data evaluarii.

e) Tranzactii pe baza de actiuni cu decontare in capitaluri proprii (Nota 25)

Valoarea justa a optiunilor acordate angajatilor este evaluata printr-o metoda de evaluare general acceptata, in cadrul careia principalele informatii sunt reprezentate de valoarea de piata a actiunilor la data acordarii, (a se vedea Nota 25 pentru mai multe detalii). Avand in vedere valabilitatea reduisa a optiunilor si volatilitatea reduisa a valorii de piata a actiunilor Grupului, conducerea estimeaza ca valoarea in timp a optiunilor pe actiuni nu este semnificativa.

f) Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (Nota 8)

In 2017, actiunile tip clasa B ale Societatii au fost listate la Bursa de Valori Bucuresti. Prin urmare, la finalul fiecarei perioade de raportare, evaluarea valorii juste a acestor actiuni detinute in RCSM s-a realizat pe baza pretului cotate/actiune ale actiunilor Societatii la data evaluarii, ajustate cu impactul altor active si datorii semnificative ca valoare ale RCSM, avand in vedere ca principalul activ al RCSM este detinerea majoritatii actiunilor Societatii.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***4. Raportare pe segmente**

31 decembrie 2021	Romania	Spania	Altele	Eliminari	Elemente de conciliere	Total operatiuni continuate	Ungaria operatiuni intrerupte	Eliminari	Total
Operatiuni continuate									
Venituri per segment	891.983	362.027	24.261	-	-	1.278.271	194.632		1.472.903
Venituri intre segmente	4.340	659	277	(5.276)	-	-	-		
Cheltuieli de exploatare per segment	(474.332)	(310.669)	(27.387)	5.276	-	(807.112)	(142.751)		(949.863)
EBITDA Ajustata (Nota 30)	421.991	52.017	(2.849)	-	-	471.159	51.881		523.040
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderi de valoare ale activelor imobilizate					(288.515)	(288.515)	(64.518)		(353.033)
Alte castiguri (Nota 30)	3.448	-	-	-		3.448			3.448
Alte cheltuieli (Nota 30)	(417)	-	-	-		(417)			(417)
Profit din exploatare						185.675	12.637		173.038
Venituri financiare	40	5	145	-	-	189	-		189
Venituri financiare intre segmente	5.707	-	99	(5.806)	-	-	-		-
Cheltuieli financiare	(77.808)	(3.557)	(533)	-	-	(81.898)	(7.145)		(89.043)
Cheltuieli financiare intre segmente	(240)	(883)	(408)	1.530	-	-	(4.276)	4.276	-
Impozit pe profit	(20.692)	1.693	(431)	-	-	(19.429)	(2.744)		(22.174)
Profit/ (pierdere) net(a)						84.536	(26.802)		62.010
Intrari de active imobilizate	417.742	187.589	65.041	-	-	670.372	60.865		731.237
<i>Valoarea contabila neta a:</i>									
Activelor imobilizate	1.506.743	278.308	65.356	-	-	1.850.407	365.936		2.216.343
Investitiilor in entitatile asociate si activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	644	-	47.948	-	-	48.592	-		48.592

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

31 decembrie 2020 retratat	Romania	Spania	Altele	Eliminari	Elemente de conciliere	Total operatiuni continuate	Ungaria operatiuni intrerupte	Eliminari	Total
Venituri per segment	809.593	273.962	23.018	-	-	1.106.573	199.555		1.306.128
Venituri intre segmente	2.957	640	398	(3.995)	-	-	-		-
Cheltuieli de exploatare per segment	(433.512)	(218.727)	(25.865)	3.995	-	(674.109)	(145.186)		(819.296)
EBITDA Ajustata (Nota 30)	379.038	55.875	(2.449)	-	-	432.464	54.369		486.832
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderi de valoare ale activelor imobilizate	-	-	-		(237.532)	(237.532)	(71.999)		(309.531)
Ajustare de valoare provenita din reevaluare, impactul recunoscut in contul de profit sau pierdere consolidat (Nota 5)	-	-	-	-	(1.795)	(1.795)	(660)		(2.455)
Alte cheltuieli (Nota 30)	832	-	-	-	-	832	(3.510)		(2.678)
Profit din exploatare						193.968	(21.799)		172.169
Venituri financiare	3.309	30	461	-	-	3.801	-		3.801
Venituri financiare intre segmente	4.139	26	3.171	(7.336)	-	-	-		-
Cheltuieli financiare	(119.901)	(882)	(363)	-	-	(121.147)	(27.366)		(148.513)
Cheltuieli financiare intre segmente	(3.476)	-	(388)	3.864	-	-	(3.472)	3.472	-
Impozit pe profit	(10.860)	(6.155)	(1.615)	-	-	(18.630)	(2.412)		(21.042)
Profit/ (pierdere) net(a)						57.992	(55.050)		6.415
Intrari de active imobilizate*	327.790	110.782	4.428	-	-	443.000	65.461		508.460
<i>Valoarea contabila neta a:</i>									
Activelor imobilizate	1.284.403	145.417	3.352	-	-	1.433.172	388.816		1.821.989
Investitiilor in entitati asociate si activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	974	-	40.821	-	-	41.795	-		41.795

*Intrarile de active imobilizate pentru anul 2020 au fost retratate si re-prezentate datorita urmatoarelor factori: prezentarea corecta a anumitor echipamente si materiale utilizate pentru constructia retelei de cablu (a se vedea Nota 2 - Corectarea erorilor - Imobilizari corporale a.iii); re-prezentarea intrarilor de active imobilizate intre diferite teritorii, luand in considerare locul final de destinatie a activelor, re-prezentarea imobilizarilor in curs ca urmare a unei realocari de intrari, transferuri si iesiri din cursul anului.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***5. Imobilizari corporale**

	Terenuri	Cladiri	Rețele de cablu	Imobilizari	Echipamente aflate in curs in locatia clientului	Echipamente si dispozitive	Autovehicule	Mobilier si echipamente de birou	Total
Cost									
La 1 ianuarie 2021 retratat	27.045	99.559	1.040.328	134.666	241.505	385.971	48.932	34.411	2.012.417
Intrari	-	120	56.099	313.058	-	12.869	2.842	960	385.948
Transferuri din imobilizari in curs /realocari (active puse in functiune)	445	8.107	204.310	(306.617)	56.813	36.218	(1.466)	2.191	-
Alte transferuri(*)	-	-	1.519	(9.139)	(1.282)	1.282	-	-	(7.620)
Transferuri din drepturi de utilizare(**)	-	-	-	-	7.469	-	9.076	-	16.545
Transferuri in investitii imobiliare	(4.348)	(4.978)	-	-	-	-	-	-	(9.326)
Transferuri la operatiuni intrerupte	(3.730)	(13.982)	(239.495)	(14.010)	(24.418)	(209.244)	(6.557)	(4.710)	(516.146)
Iesiri	(5)	(45)	(3.642)	(59)	(28.893)	(9.815)	(4.704)	(1.622)	(48.876)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(1.280)	(1.690)	(17.494)	772	(3.644)	(5.815)	(820)	(416)	(30.388)
La 31 decembrie 2021	18.126	87.090	1.041.625	118.670	247.460	211.467	47.302	30.813	1.802.554
Amortizare si deprecieri									
La 1 ianuarie 2021 retratat	-	15.299	384.651	(108)	120.923	188.107	36.425	26.408	771.705
Cheltuieli cu amortizarea	-	3.428	70.250	-	26.123	34.913	3.930	2.577	141.219
Deprecierea	-	-	(748)	917	3.530	-	-	-	3.699
Alte transferuri(*)	-	-	-	-	1.185	(1.185)	-	-	-
Transferuri la operatiuni intrerupte	-	(1.118)	(116.782)	(891)	(14.467)	(125.713)	(5.244)	(4.345)	(268.560)
Transferuri din drepturi de utilizare(**)	-	-	-	-	-	-	2.267	-	2.267
Iesiri	-	-	(3.635)	-	(28.409)	(9.815)	(2.037)	(1.422)	(45.318)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	-	(337)	(7.110)	(26)	(1.822)	(3.082)	(654)	(369)	(13.400)
La 31 decembrie 2021	-	17.272	326.626	(108)	107.063	83.225	34.688	22.849	591.613
Valoarea contabila neta									
La 1 ianuarie 2021 retratat	27.045	84.260	655.676	134.774	120.582	197.864	12.508	8.003	1.240.712
La 31 decembrie 2021	18.126	69.818	714.998	118.779	140.398	128.242	12.615	7.964	1.210.941

*Alte transferuri reprezinta, in principal, transferuri din imobilizari corporale in stocuri.

(**) In cursul anului am avut contracte de leasing achitate integral obtinand dreptul de proprietate asupra activelor respective. Aceste active au fost transferate din linia de Drepturi de utilizare in imobilizate corporale in momentul in care dreptul de proprietate asupra lor a fost transferat.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

	Terenuri	Cladiri	Rețele de cablu	Imobilizari in curs	Echipamente aflate in locatia clientului(**)	Echipamente si dispozitive	Autovehicule	Mobilier si echipamente de birou	Total
Cost									
La 1 ianuarie 2020 retratat	23.288	108.444	951.783	106.430	215.571	380.308	46.468	31.341	1.863.633
Intrari	205	1.100	48.894	210.834	81	3.421	2.511	2.244	269.290
Transferuri din imobilizari in curs /realocari (active puse in functiune)	498	2.168	88.513	(171.060)	39.532	34.642	3.905	1.803	-
Iesiri	-	(67)	(12.551)	(3.533)	(4.565)	(11.216)	(2.027)	(7)	(33.966)
Alte transferuri(*)	-	-	-	(4.482)	(2.890)	1.850	-	-	(5.522)
Impactul reevaluarii (eliminarea amortizarii si deprecierii cumulate din cost)	-	(11.616)	-	-	-	-	-	-	(11.616)
Impactul reevaluarii recunoscut in alte elemente ale rezultatului global	4.392	4.956	-	-	-	-	-	-	9.348
Ajustare de valoare provenita din reevaluare, impactul recunoscut in contul de profit sau pierdere	(368)	(2.088)	-	-	-	-	-	-	(2.456)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(971)	(3.338)	(36.310)	(3.525)	(6.224)	(23.032)	(1.924)	(970)	(76.294)
La 31 decembrie 2020 retratat	27.045	99.559	1.040.328	134.666	241.505	385.971	48.932	34.411	2.012.417
Amortizare si depreciere									
La 1 ianuarie 2020 retratat	-	22.386	345.299	(108)	106.001	174.511	35.626	24.449	708.164
Cheltuieli cu amortizarea	-	5.010	63.524	-	21.542	36.770	4.104	2.752	133.701
Deprecierea	-	-	(761)	-	191	-	-	-	(570)
Iesiri	-	(7)	(8.442)	-	(3.862)	(8.448)	(2.027)	(7)	(22.793)
Alte transferuri(*)	-	-	-	-	40	(40)	-	-	-
Impactul reevaluarii (eliminarea amortizarii si deprecierii cumulate din cost)	-	(11.616)	-	-	-	-	-	-	(11.616)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	-	(474)	(14.969)	-	(2.989)	(14.685)	(1.278)	(786)	(35.181)
La 31 decembrie 2020 retratat	-	15.299	384.651	(108)	120.923	188.107	36.425	26.408	771.705
Valoarea contabila neta									
La 1 ianuarie 2020 retratat	23.288	86.059	606.484	106.539	109.570	205.796	10.841	6.892	1.155.469
La 31 decembrie 2020 retratat	27.045	84.260	655.676	134.774	120.582	197.864	12.507	8.003	1.240.712

() Alte transferuri reprezinta transferuri de la imobilizari corporale la imobilizari necorporale si stocuri.**(**) Echipamentele aflate in locatia clientului ("CPE") includ echipamente dedicate clientilor care functioneaza numai in reseaua grupului si permit clientului sa obtina acces la serviciile Grupului. Astfel de CPE-uri includ set-top box-uri, terminale de retea optica, mini-nod-uri. A se vedea nota 2.3 litera (c)*

5.1. Investitii imobiliare

	Terenuri	Cladiri	Total
Cost			
La 1 ianuarie 2021	-	-	-
Transferuri din imobilizari corporale	4.348	4.978	9.327
La 31 decembrie 2021	4.348	4.978	9.327

Intrari in imobilizari corporale

Majoritatea intrarilor din 2021 se refera la reseaua “triple-play”, deoarece Grupul a continuat sa investeasca in extinderea in noi zone, precum si in modernizarea retelelor existente. Alte intrari se refera la continuarea investitiilor in acoperirea retelei mobile in Romania si la dezvoltarea serviciilor de internet si date fixe si de telefonie fixa in Spania.

Concilierea cu situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Intrari in imobilizari corporale	385.948	269.290
Achizitii de imobilizari corporale din situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	346.417	268.363
Diferente	39.531	927
<i>Din care:</i>		
Variatia soldului de furnizori de imobilizari	39.531	927

Reevaluarea terenurilor si cladirilor

La 31 decembrie 2020, Grupul a reevaluat terenurile si cladirile utilizand mai multe metode:

Abordarea pietei, si anume metoda de comparatie directa (DCM), a fost aplicata unora dintre activele imobiliare (terenuri, proprietati). Aceasta metoda a fost considerata adecvata datorita naturii activelor evaluate, existand o piata activa.

La estimarea valorii, s-a avut in vedere starea fizica indicata de reprezentantii companiei si constatata la momentul evaluarii in teren a activelor, precum si informatiile disponibile cu privire la activele analizate si datele extrase din analiza de piata. Activele au fost comparate cu alte active similare si s-au efectuat ajustari in consecinta pentru a indica valoarea curenta. Astfel, au fost analizate informatiile privind preturile de oferta ale unor bunuri similare pe piata secundara sau ofertele la care acestea sunt expuse pe piata si s-au efectuat ajustari cand s-a considerat necesar.

Abordarea veniturilor, adica metoda de capitalizare a veniturilor (RCM) a fost aplicata majoritatii activelor imobiliare, imobilelor comerciale (cladiri de birouri, studio TV, casierii etc.). Valoarea obtinuta prin aplicarea abordarii venitului a fost comparata cu informatiile specifice pietei (valori globale pentru apartamente si valori unitare pentru imobilele comerciale). Astfel, a fost estimata valoarea imobilului constand in terenuri si constructii, iar valoarea astfel obtinuta a fost alocata pe elementele componente ale proprietatii (teren si constructie). Alocarea s-a facut, in general, pe baza costului net de inlocuire a cladirilor, iar valoarea terenului a rezultat in valoare reziduala dupa deducerea valorii cladirii din valoarea imobilului.

Evaluarea este sensibila la principalele input-uri in model, si anume pretul de vanzarilor pe mp (cuprins intre 673 EUR/mp si 3.030 EUR/mp pentru imobilele situate in diferite orase din Romania si intre 35 EUR/mp si 1.365 EUR/mp pentru principalele parcele de teren), costul estimat de inlocuire pe unitate pentru cladirile din Romania variind de la 497 EUR/mp la 3.024 EUR/mp.

Evaluarea la valoarea justa

Ierarhia valorii juste

Valoarea justa a unor imobile a fost evaluata si clasificata ca valoare justa de nivel 2 bazata pe vanzarile din piata observate.

La 31 decembrie 2021, conducerea a concluzionat ca valoarea justa a terenurilor si a cladirilor nu difera semnificativ de valoarea lor contabila.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

Daca terenurile ar fi evaluate la cost, valorile contabile ar fi urmatoarele:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Cost	14.126	20.259
Valoarea justa	18.126	27.045

Daca cladirile ar fi evaluate la cost, valorile contabile ar fi urmatoarele:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Cost	77.530	91.254
Amortizare acumulata	(15.971)	(19.839)
Valoarea contabila neta	61.558	71.415
Valoarea justa	69.818	84.260

Provizionul pentru dezafectare

La 31 decembrie 2021 provizionul pentru costurile aferente dezafectarii site-urilor de retea radio-mobil a fost recunoscut la valoarea de 6.171 mii EUR (31 decembrie 2020: 9.840 mii EUR). Costurile dezafectarii sunt evaluate la valoarea prezenta a costurilor de demontare estimate utilizand metoda fluxurilor viitoare de numerar. Fluxurile de numerar estimate au fost actualizate pe baza ratei de randament a obligatiunilor romanesti de 5,4%, (31 decembrie 2020: 2,27%), ajustata anual.

Mai jos este prezentat tabelul privind miscarea in provizionul de dezafectare a activelor:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Sold la 1 ianuarie	9.840	7.076
Derularea actualizarii si modificarea ratei de actualizare	(1.886)	3.036
Transferat la operatiuni intrerupte	(1.653)	-
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(129)	(272)
Sold la 31 decembrie	6.171	9.840

Garantii

Pentru detalii privind gajurile plasate asupra activelor Grupului, a se vedea Nota 15 (vi).

Angajamente pentru imobilizari corporale

Pentru detalii privind angajamentele pentru imobilizarile corporale, a se vedea Nota 27.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate****pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***6. Drepturi de utilizare**

Grupul are incheiate contracte de leasing pentru terenuri, spatii comerciale, retea de cablu, autovehicule si echipamente, utilizate pentru activitatile desfasurate.

Valoarea contabila neta a drepturilor de utilizare recunoscute, precum si modificarile din perioada sunt prezentate mai jos:

	Terenuri	Cladiri	Retele de cablu	Echipamente aflate in locatia clientului	Echipamente si dispozitive	Autovehicule	Total
La 1 ianuarie 2021	2.427	36.634	181.748	6.171	-	25.641	252.621
Amortizare	-	(13.956)	(69.341)	(964)	(81)	(5.347)	(89.690)
Transfer catre imobilizari corporale – amortizare cumulata	-	-	-	-	-	2.267	2.267
Intrari	-	6.341	88.873	5.299	1.169	9.124	110.806
Iesiri	-	(2.217)	(37)	-	-	(36)	(2.290)
Transfer catre imobilizari corporale – cost		-	-	(7.469)	-	(9.076)	(16.545)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(101)	248	1.235	-	-	(177)	(1.205)
Transferuri la operatiuni intrerupte	-	(6.352)	(46.997)	-	-	(1.772)	(55.121)
La 31 decembrie 2021	2.326	20.698	155.481	3.037	1.088	20.624	203.254

	Terenuri	Cladiri	Retele de cablu	Echipamente aflate in locatia clientului	Echipamente si dispozitive	Autovehicule	Total
La 1 ianuarie 2020 retratat	2.473	32.786	167.711	3.928	422	10.578	217.898
Amortizare	-	(12.838)	(56.433)	(782)	53	(1.552)	(71.552)
Intrari	-	17.680	78.130	3.025	(467)	16.922	115.290
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(46)	(994)	(7.660)	-	(8)	(307)	(9.015)
La 31 decembrie 2020 retratat	2.427	36.634	181.748	6.171	-	25.641	252.621

Pe parcursul anului, Grupul a transferat de la ROuA in active imobilizate suma de 16.545 mii EUR (2020: valoarea este zero).

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate****pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***7. Imobilizari necorporale, active reprezentand drepturile de difuzare si costuri de achizitie a abonatilor****7.A. Imobilizari necorporale pe termen lung**

	Fond comercial	Liste de clienti	Marci comerciale	Licente si software	Total imobilizari necorporale pe termen lung
Cost					
La 1 ianuarie 2021	77.749	156.124	8.449	237.907	480.229
Intrari	-	14.347	-	162.909 ⁽¹⁾	177.256
Iesiri	-	-	-	(1.075)	(1.075)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(1.019)	(2.442)	-	(3.689)	(7.150)
Transferuri la operatiuni intrerupte	(24.907)	(12.860)	(5.689)	(43.094)	(86.550)
La 31 decembrie 2021	51.823	155.169	2.760	352.958	562.710
Depreciere					
La 31 decembrie 2020 retratat	-	93.118	4.048	106.872	204.038
Amortizare	-	14.820	876	20.226	35.922
Iesiri	-	-	-	(1.075)	(1.075)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	-	(1.395)	(33)	(1.551)	(2.979)
Transferuri la operatiuni intrerupte	-	(8.169)	(2.548)	(17.460)	(28.177)
La 31 decembrie 2021	-	98.374	2.343	107.012	207.729
Valoarea contabila neta					
La 1 ianuarie 2021 retratat	77.749	63.006	4.401	131.035	276.191
La 31 decembrie 2021	51.823	56.795	417	245.946	354.981

(1) In cadrul intrarilor de licente si software, suma de 2.756 EUR (fata de 2.294 EUR in 2020) reprezinta active necorporale generate intern ca software.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate****pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

	Fond comercial	Liste de clienti	Marci comerciale	Licente si software	Total imobilizari necorporale pe termen lung
Cost					
La 1 ianuarie 2020 retratat	80.844	107.194	8.449	217.304	413.791
Intrari	-	51.748	-	27.553	79.301
Iesiri	(440)	(594)	-	(16)	(1.050)
Transferuri din imobilizari corporale	-	-	-	1.040	1.040
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(2.655)	(2.224)	-	(7.974)	(12.853)
La 31 decembrie 2020 retratat	77.749	156.124	8.449	237.907	480.229
Depreciere					
La 1 ianuarie 2020 retratat	-	82.167	3.185	96.928	182.280
Amortizare	-	12.951	905	12.831	26.687
Iesiri	-	(176)	-	(10)	(186)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	-	(1.824)	(42)	(2.877)	(4.743)
La 31 decembrie 2020 retratat	-	93.118	4.048	106.872	204.038
Valoarea contabila neta					
La 31 decembrie 2019 retratat	80.844	25.027	5.264	120.376	231.511
La 31 decembrie 2020 retratat	77.749	63.006	4.401	131.035	276.191

Principalele intrari de imobilizari necorporale pe termen lung se refera la achizitionarea de liste de clienti si licente, astfel cum sunt detaliate mai jos, precum si la costurile de obtinere a unui contract in cursul normal al activitatii.

Listele de clienti

Principala intrare din perioadele incheiate la 31 decembrie 2020 si 2021 se refera la achizitia de liste de clienti in Romania, ca urmare a contractului de transmitere catre RCS & RDS a dreptului de a opera retelele de comunicatii electronice apartinand companiilor din Digital Cable Systems S.A., AKTA Telecom S.A., respectiv, ATTP Telecommunications S.R.L („Cedentii”). La data de 24 iulie 2020, Consiliul Concurentei a autorizat operatiunea de concentrare economica realizata prin dobandirea controlului unic de catre RCS&RDS asupra anumitor active, conform contractelor incheiate la data de 28 noiembrie 2019 intre RCS & RDS si Cedenti.

In baza contractelor, RCS&RDS opereaza retelele Cedentilor si furnizeaza servicii de comunicatii catre clienti, in schimbul platilor realizate de catre RCS&RDS Cedentilor. Contractele sunt incheiate pentru o durata initiala de 3 ani, care poate fi prelungita la optiunea oricareia dintre parti pentru un nou termen de 3 ani. La sfarsitul perioadei contractuale, exista optiunea de vanzare-cumparare, pentru Cedenti de a vinde si pentru RCS & RDS de a cumpara activele respective, aplicand acelasi mecanism de stabilire a pretului, asa cum este definit in contracte. Pretul de exercitate a optiunii de a vinde si de a cumpara este acelasi si de aceea substanta tranzactiei este o achizitie si nu o inchiriere. Sumele totale platibile de catre RCS&RDS in temeiul acestor Contracte sunt de maximum 77 milioane EUR (luandu-se in considerare numarul total estimat de unitati generatoare de venituri ce va fi transferat pana la finalul tranzactiei). Transferul serviciilor este realizat treptat. Transferul unitatilor generatoare de venituri („RGU”) nu a fost finalizat pana la 31 decembrie 2020.

In conformitate cu cerintele IFRS, pentru anii 2020 si 2021 in scopul raportarii financiare consolidate, aceasta tranzactie a fost considerata tranzactie de active (achizitie liste de clienti).

Ca urmare, pentru unitatile generatoare de venituri transferate pana la 31 decembrie 2020, liste de clienti dobandite au fost recunoscute ca imobilizari necorporale pe termen lung, cu o valoare de 42.601 EUR, si o datorie aferenta recunoscuta in categoria Datorii comerciale si alte datorii si Alte datorii pe termen lung.

Transferul final al RGU-urilor a fost facut in trimestrul 1 al anului 2021, urmand acelasi tratament contabil descris mai sus. In consecinta, liste de clienti dobandite au fost recunoscute ca imobilizari necorporale pe termen lung, cu o valoare de 9.870 EUR si cu o datorie corespunzatoare recunoscuta ca Datorii comerciale si alte datorii.

Licente de spectru radio

Principalele intrari din cursul anului 2021 se refera la urmatoarele:

- ▶ In noiembrie 2021, RCS&RDS si-a exercitat optiunea de extindere a utilizarii pentru inca 10 ani, pentru o taxa de prelungire de 25.000 de EUR. Valoarea contabila a licentei pentru 2100 MHz la 31 decembrie 2021 este de 29.019 EUR (inclusiv taxa pentru optiunea de prelungire) (2020: 4.489 EUR).
- ▶ In noiembrie 2021, RCS&RDS a primit un spectru suplimentar in banda de 2600 MHz, pentru o valoare de 20.704 EUR. Valoarea contabila a spectrului suplimentar in banda de 2600 MHz la 31 decembrie 2021 este de 20.704 EUR.
- ▶ In noiembrie 2021, RCS&RDS a primit spectru in banda de 800 MHz pentru o valoare totala de 22.004 EUR. Valoarea contabila a spectrului in banda de 800 MHz la 31 decembrie 2021 este de 22.004 EUR.
- ▶ In noiembrie 2021, filiala Grupului din Portugalia a participat la licitatie 5G si a achizitionat de la Autoritatea portugheza pentru telecomunicatii (ANACOM) spectru in banda de 900 MHz, 1800 MHz, 2,6 GHz, 3,6 GHz pentru o valoare totala de 67.337 EUR (50% platita in avans, iar restul sumei, de 33.668 EUR, va fi platita in transe egale in urmatoorii 7 ani). Licenta a fost acordata si pusa in functiune incepand cu anul 2022, recunoscuta la un cost de 60.710 EUR, determinat la data de intrare prin actualizarea platilor viitoare prin metoda dobanzii efective (estimata la 5,8% p.a.), astfel valoarea contabila la 31 decembrie 2021 este de 60.710 EUR.

Alte licente software

Intrari in valoare de aproximativ 18.863 EUR reprezinta software-ul necesar pentru operarea si intretinerea echipamentelor de comunicatii achizitionat de la furnizorii de hardware (Ericson, Nokia, Huawei, etc.).

Restul intrarilor de licente si software reprezinta diverse alte licente cu scopuri de utilizare in birouri, administrative, inginerie, geo-mapare, televiziune, etc..

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)**Concilierea cu situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie:*

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Intrari imobilizari necorporale (pe termen lung)	177.256	79.301
Achizitii imobilizari necorporale	146.239	28.977
din situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie		
Diferente	31.017	50.324
<i>Din care:</i>		
Variatia soldului furnizorilor de imobilizari	31.017	50.324

Testarea ajustarilor pentru pierdere de valoare a unitatilor generatoare de numerar ce contin fond de comert

Grupul defineste unitatile generatoare de numerar (CGU) pe baza a trei criterii:

- ▶ tara;
- ▶ infrastructura folosita pentru a furniza serviciile;
- ▶ gruparea serviciilor care afecteaza independenta fluxurilor de numerar.

Unitatile generatoare de numerar ale Grupului care au alocat fond de comert sunt:

- ▶ CBT Romania;
- ▶ CBT Ungaria (operatiuni intrerupte);
- ▶ Mobil Spania;
- ▶ DTH Romania.

Fondul comercial alocat catre Mobil Spania si DTH Romania este nesemnificativ si este inclus in categoria Altele:

Fond comercial	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
CBT Romania	51.442	52.239
CBT Ungaria	24.907	25.095
Altele	381	415
Transferuri la operatiunile intrerupte	(24.907)	-
Total	51.823	77.749

Sumele recuperabile pentru unitatile generatoare de numerar din Romania si Spania au fost determinate pe baza valorii de utilizare in functie de fluxurile de numerar actualizate, folosind proiectii ale fluxurilor de numerar bazate pe bugetele financiare aprobate de Consiliul de Administratie, acoperind o perioada de cinci ani. Pentru unitatile generatoare de numerar din Ungaria, suma recuperabila a fost considerata valoarea justa minus costurile de vanzare, contraprestatie primita in urma incheierii vanzarii operatiunilor maghiare (a se vedea Nota 23.2).

Evaluarea la valoarea justa**Ierarhia valorii juste**

Evaluările la valoarea justa au fost clasificate ca valori juste de Nivel 2 pe baza datelor observabile privind vanzarile de pe piata.

Ipoteze cheie

Ipotezele cheie folosite pentru calculul sumelor recuperabile sunt veniturile, marjele EBITDA, rata de actualizare, cota de crestere a valorii terminale si investitiile de capital.

Costul mediu ponderat al capitalului

Tara	Rata de actualizare (dupa impozitare)		Rata de actualizare (inainte de impozitare)	
	2021	2020	2021	2020
Romania	7,30%	8,73%	8,70%	9,14%
Spania	5,10%	6,72%	6,80%	7,36%

Rata de actualizare aplicata fluxurilor de numerar ale fiecarei unitati generatoare de numerar se bazeaza pe costul mediu ponderat al capitalului („CMPC”) la nivelul Grupului. CMPC este costul mediu al surselor de finantare (datorii si capitaluri proprii), fiecare dintre acestea fiind ponderate de utilizarea lor pe piata.

Informatiile semnificative introduse in calculul CMPC sunt rata fara risc, beta (care reflecta riscul Grupului cu privire la piata ca intreg), precum si ipotezele privind marja riscului de credit si prima privind riscul de piata pentru costul capitalurilor proprii. CMPC la nivelul Grupului este ajustata pentru riscuri conform tarii in care opereaza unitatea generatoare de numerar.

Cotele de crestere a valorii terminale

Cota de crestere a valorii terminale pentru toate unitatile generatoare de numerar a fost considerata de 2% p.a (2020: 2% p.a).

Cota de crestere in perpetuitate a fost determinata in baza cotei cresterii anuale compuse pe termen lung din EBITDA estimata de conducere, tinand cont de maturitatea pietei si de cota de piata din Romania si Spania, fiind in conformitate si cu previziunile de piata disponibile public.

Marjele EBITDA

Pentru unitatea generatoare de numerar Romania CBT, EBITDA bugetata se bazeaza pe experienta din trecut si pe cresterea suplimentara din anii viitori generata de cresterea suplimentara a veniturilor de la noii abonati din cadrul activitatilor noastre de cablu TV, internet si telefonie mobila; EBITDA bugetata pentru unitatea generatoare de numerar Mobil Spania se bazeaza pe experienta din trecut si pe asteptarile de crestere si din venituri de la noi abonati conectati la retea fixa.

Investitii de capital

Investitiile bugetate (imobilizari corporale si necorporale inclusiv active reprezentand drepturi de difuzare) se bazeaza pe experienta din trecut, pe cresterea preconizata a abonatilor (abonati noi conectati la retea) si alti indicatori de afaceri.

Venituri

Veniturile bugetate se bazeaza pe o previziune de crestere a abonatilor (abonati noi conectati la retea) si niveluri de ARPU (Average Revenue Per Unit) bazate pe experienta anterioara si alti factori de business.

Conducerea considera ca la 31 decembrie 2021, nicio modificare rezonabila a ipotezelor cheie nu ar rezulta in recunoasterea unei cheltuieli cu ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor (31 decembrie 2020: nicio modificare rezonabila).

Garantii

Pentru detalii privind gajurile plasate asupra activelor Grupului, a se vedea Nota 15 (vi).

7.B. Imobilizari necorporale pe termen scurt – drepturi de difuzare

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Sold la 1 ianuarie	18.383	17.557
Sold la 31 decembrie	15.465	18.383

Obligatiile contractuale referitoare la sezoanele viitoare sunt prezentate drept angajamente in Nota 27.

7.C. Costuri de achizitie a abonatilor

	Costuri de achizitie a abonatilor
Cost	
La 1 ianuarie 2021	201.508
Intrari	55.870
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(1.873)
Transferuri la operatiuni intrerupte	(26.383)
La 31 decembrie 2021	229.122
Depreciere	
La 31 decembrie 2020 retratat	159.388
Amortizare	43.192
Depreciere	1.548
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(1.586)
Transferuri la operatiuni intrerupte	(24.909)
La 31 decembrie 2021	177.633
Valoarea contabila neta	
La 1 ianuarie 2021 retratat	42.120
La 31 decembrie 2021	51.489

In 2021, costurile de achizitie a abonatilor au fost recunoscute pentru clienti din Romania (24.574 EUR), Spania (27.440 EUR), Ungaria (1.344 EUR) si Italia (2.512 EUR).

	Costuri de achizitie a abonatilor
Cost	
La 1 ianuarie 2020	161.379
Intrari	44.255
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(4.126)
La 31 decembrie 2020	201.508
Depreciere	
La 1 ianuarie 2020	126.702
Amortizare	35.706
Depreciere	744
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(3.764)
La 31 decembrie 2020 retratat	159.388
Valoarea contabila neta	
La 31 decembrie 2019	34.677
La 31 decembrie 2020 retratat	42.120

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

8. Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Sold la 1 ianuarie	40.821	39.592
Ajustari valoare justa - alte elemente ale rezultatului global	7.777	1.551
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(650)	(322)
Sold la 31 decembrie	47.948	40.821

Activele financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global al exercitiului prezentate mai sus contin actiuni in cadrul RCSM (care este societate-mama a Societatii). La 31 decembrie 2021, procentul detinerii DIGI in cadrul RCSM era 10% similar cu exercitiul anterior. Pentru informatii suplimentare privind valorile juste ale activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, a se vedea Nota 24 (iv).

9. Castiguri per actiune

	2021 Operatiuni continue	2021 Operatiuni intrerupte	2021 Total
Profit /(pierdere) net al exercitiului	84.536	(22.526)	62.010
Interese care nu controleaza	(5.618)	1.446	(4.172)
Profit /(pierdere) net atribuibil proprietarilor Societatii	78.918	(21.080)	57.838
	2020 Operatiuni continue	2020 Operatiuni intrerupte	2020 Total retrat
Profit /(pierdere) net al exercitiului	57.992	(51.577)	6.415
Interese care nu controleaza	(3.712)	3.311	(401)
Profit /(pierdere) net atribuibil proprietarilor Societatii	54.280	(48.266)	6.014
Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare (de baza)			
In mii de actiuni			
	2021	2020	
Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie	94.719	94.264	
Efectul optiunilor pe actiuni exercitate	236	455	
Actiuni ordinare emise la 31 decembrie	94.954	94.719	
Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare de baza la 31 decembrie	94.837	94.491	

Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare (dilat)

In mii de actiuni			
	2021	2020	
Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie	94.837	94.491	
Efectul optiunilor pe actiuni	199	316	
Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare (dilat) la 31 decembrie	95.036	94.807	

In conformitate cu IAS 33 "Castiguri per actiune", Grupul DIGI a utilizat o metoda de aproximare rezonabila pentru a calcula numarul mediu ponderat de actiuni in sold, calculand media dintre soldul de inchidere si cel de deschidere al actiunilor, avand in vedere ca nu exista miscari semnificative in cursul anului si tinand cont de faptul ca drepturile la dividende din clasa A si clasa B sunt egale.

In anul 2020 si 2021 s-au implementat mai multe planuri de optiuni pe actiuni pentru anumiți membri ai conducerii si angajati-cheie. Aceste optiuni au un efect de diluare asupra castigurilor. Pentru detalii as se vedea Nota 25.

10. Stocuri

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020 retratat
Marfuri si echipamente	4.647	3.069
Materiale si consumabile	16.104	14.152
Ajustari valoare stocuri	(2.436)	(1.980)
Total stocuri	18.315	15.241

In 2021, stocurile provenite din operatiuni continuate in suma de 33.587 EUR (2020: 28.584 EUR) au fost recunoscute drept cheltuieli in cursul anului si incluse in "costul bunurilor vandute".

In 2021, stocurile provenite din operatiuni intrerupte in suma de 227 EUR (2020: 736 EUR) au fost recunoscute drept cheltuieli in cursul anului si incluse in "costul bunurilor vandute".

Marfuri si echipamente

Aceasta categorie include echipamente de receptie (terminale) vandute clientilor. Astfel de echipamente includ in principal telefoane mobile.

Materiale si consumabile

Aceasta categorie include in principal stocurile folosite la dezvoltarea si intretinerea retelelor de telecomunicatii, precum cablurile de fibra optica, nodurile si amplificatoarele.

Garantii

Pentru detalii privind gajurile plasate asupra activelor Grupului, a se vedea Nota 15 (vi).

11. Creante comerciale si alte creante si active aferente contractelor

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020 retratat
Creante comerciale	69.403	83.061
Active aferente contractelor	59.007	53.274
Creante de la partile afiliate (Nota 18)	790	864
Alte creante privind taxele	487	1.549
Alte creante	3.957	7.007
Total creante comerciale si alte creante si active aferente contractelor	133.644	145.755

In cazul creantelor pe termen lung la 31 decembrie 2021, o suma de 13.920 EUR reprezinta valoarea aferenta vanzarilor in rate, cu scadente mai mari de un an, dar si valoarea reducerilor a caror esalonare depaseste un an. La 31 decembrie 2020, acestea au fost prezentate pe linia creante comerciale si alte creante.

Informatii privind expunerea Grupului la riscurile de credit si de piata, precum si pierderile din depreciere pentru creantele comerciale sunt incluse in Nota 24.

Pretul tranzactiei alocat obligatiilor de performanta ramase (nesatisfacute sau partial nesatisfacute) la 31 decembrie 2021 este prezentat in tabelul de mai jos. Obligatiile de performanta ramase decurg din campaniile promotionale. Se preconizeaza ca toate obligatiile de performanta ramase vor fi recunoscute in urmatoorii doi ani.

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Obligatii de executare nesatisfacute	21.735	15.616
Total	21.735	15.616

Garantii

Pentru detalii privind gajurile plasate asupra activelor Grupului, a se vedea Nota 15 (vi).

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

12. Alte active

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020 retratat
Avansuri acordate furnizorilor	7.433	4.873
Cheltuieli in avans	5.727	7.348
Total alte active	13.160	12.221

13. Numerar si echivalente de numerar

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020 retratat
Conturi bancare	16.687	6.141
Casa	316	398
Total numerar si echivalente de numerar	17.003	6.539

In situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar cuprind urmatoarele la 31 decembrie:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020 retratat
Conturi bancare	16.687	6.141
Casa	316	398
Conturi bancare si casa atribuibile operatiunilor intrerupte	2.633	-
Total numerar si echivalente de numerar	19.636	6.539

Garantii

Pentru detalii privind gajurile plasate asupra activelor Grupului si numerarul restrictionat, a se vedea Nota 15 (vi).

14. Capitaluri proprii

14.1. Capital social si rezerve

Capitalul social emis al Societatii, la 31 decembrie 2021 a fost de 6.810 EUR impartit in 100.000.000 actiuni din care: (i) 64.556.028 actiuni de clasa A cu valoare nominala de zece eurocenti (0,10 EUR) fiecare si (ii) 35.443.972 actiuni de clasa B cu o valoare nominala de un eurocent (0,01 EUR) fiecare.

Actiunile Clasa B sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti ("BVB") incepand cu data de 16 mai 2017.

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Clasa A:		
Actiuni ordinare – emise si achitate (nr.)	64.556.028	64.556.028
Actiuni ordinare – neemise (nr.)	35.443.972	35.443.972
Valoarea nominala	0,10 EUR per actiune	0,10 EUR per actiune
Clasa B:		
Actiuni ordinare – emise si achitate (nr.)	35.443.972	35.443.972
Actiuni ordinare – neemise (nr.)	64.556.028	64.556.028
Valoarea nominala	0,01 EUR per actiune	0,01 EUR per actiune
Valoarea capitalului social (EUR) mii	6.810	6.810

Drepturile aferente actiunilor clasa B sunt aceleasi in toate aspectele cu exceptia drepturilor de vot asociate actiunilor ordinare de clasa A.

Rascumpararea actiunilor proprii

In anul 2018, Consiliul de Administratie al Societatii a decis sa initieze programul de rascumparare a actiunilor de Clasa B, pentru a fi utilizate in scopul mai multor planuri de optiuni pe actiuni. In cursul exercitiului incheiat la 31 decembrie 2021, nu au fost rascumparate actiuni prin programul de rascumparare. La 31 decembrie 2021 numarul actiunilor proprii este de 5.045.587 (2020: 5.281.087).

Pentru detalii privind planurile de optiuni pe actiuni ajunse la maturitate in anul 2020 si 2021 a se vedea nota 25.

Dividende

Profitul disponibil pentru distribuire cuprinde profitul aferent exercitiului si rezultatul reportat inregistrat in situatiile financiare statutare individuale intocmite conform IFRS, si va diferi de rezultatul inregistrat in aceste situatii financiare.

Adunarea Generala a Actionarilor din 18 mai 2021 a aprobat distribuirea unor dividende brute de 0,75 RON pe actiune (0,15 EUR pe actiune) pentru 2020, insumand 14,4 milioane EUR (folosind cursul de schimb din 31 decembrie 2020), 2020: 12,6 milioane EUR.

Natura si scopul rezervelor**Rezerva din conversia valutară**

Rezerva din conversia valutară cuprinde diferentele valutare rezultate din conversia situatiilor financiare ale operatiunilor din strainatate din moneda functionala in moneda de prezentare.

Rezerva din valoarea justa

Rezerva din valoarea justa cuprinde modificarile nete cumulate de valoare justa a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Rezerva din reevaluare

Rezerva din reevaluare se refera la reevaluarea terenurilor si cladirilor.

Repartizarea profitului

Rezultatul net al anului 2021 este in valoare de 62.010 EUR, recunoscut in capitaluri proprii. In cadrul Adunarii Generale Anuale a Actionarilor, programata pentru data de 27 decembrie 2022, dividendul brut propus de 0,85 lei/actiune (echivalent 0,17 EUR) aferent anului 2021, aprobat de Consiliul de Administratie al Societatii la data de 1 septembrie 2022, va fi supus aprobarii Actionarilor.

In cadrul Adunarii Generale Anuale a Actionarilor, care a avut loc in data de 18 mai 2021, a fost aprobat un dividend brut de 0,75 lei/actiune (echivalent 0,15 EUR) pentru anul 2020.

14.2. Interese care nu controleaza

Urmatorul tabel sumarizeaza informatiile financiare consolidate ale RCS&RDS inainte de eliminările intra-grup si contin interese care nu controleaza. Urmare a anumitor tranzactii cu actionari minoritari, pentru o parte a anului 2020 procentul a fost mai mic decat procentul utilizat pentru calcularea activului net atribuibil intereselor care nu controleaza.

	31 December 2021	31 December 2020 retratat
Procentaj interese care nu controleaza- 6,42%		
Active imobilizate	2.233.940	1.841.693
Active circulante	688.285	576.319
Datorii pe termen lung	(1.569.040)	(1.331.091)
Datorii curente	(1.169.790)	(955.003)
Activ net	183.395	131.918
Activ net atribuibil intereselor care nu controleaza	11.595	8.318
Venituri	1.476.350	1.310.091
Profit	64.985	9.060
Alte elemente ale rezultatului global	2.774	4.336
Total rezultat global	67.759	13.396
Profit alocat intereselor care nu controleaza	4.172	401
Total rezultat global alocat intereselor care nu controleaza	4.350	590
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare	25.972	24.165
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii	(34.719)	(21.048)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare	9.555	(3.212)
Cresterea (descresterea) neta a fluxurilor de trezorerie	808	(95)
Dividende distribuite	14.393	12.630
Dividende alocate intereselor care nu controleaza	1.043	457

15. Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi

Portiunea pe termen lung	Rata nominala a dobanzii	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Obligatiuni senioare garantate	(i) 2,5% & 3,25% p.a.	850.859	851.165
Contractul Senior Facility 2020	(ii) 1M ROBOR + 2%p.a.	156.484	64.824
Contractul Senior Facility 2021	(iii) 3M EURIBOR + 2,25% p.a.	120.148	-
Alte imprumuturi si facilitati de capital de lucru	(iv)	-	25.462
Total portiunea pe termen lung		1.127.491	941.451

Portiunea pe termen scurt	Rata nominala a dobanzii	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Contractul Senior Facility 2020	(ii) 1M ROBOR + 2% p.a.	56.372	31.979
Portiunea pe termen scurt a altor imprumuturi si facilitati de capital de lucru	(iv)	4.228	10.636
Imprumuturi pe termen scurt si facilitati de capital de lucru	(v) Variabila EURIBOR/ROBOR/LIBOR + marja respectiva	98.252	44.576
Total portiunea pe termen scurt		158.852	87.191

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Intrarile si iesirile de fluxuri de trezorerie aferente imprumuturilor purtatoare de dobanda sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	Imprumuturi pe termen lung	Obligatiuni	Imprumuturi pe termen scurt	Dobanda	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	132.901	851.165	34.612	9.965	1.028.642
Incasari din imprumuturi	303.500	-	68.865	-	372.365
Rambursari de imprumuturi	(96.113)	-	(14.455)	-	(110.568)
Cheltuieli privind dobanzile	-	-	-	33.159	33.159
Dobanda platita	-	-	-	(31.616)	(31.616)
Costuri de finantare ⁽¹⁾	(3.405)	(73)	-	-	(3.478)
Intrument derivat recunoscut la data initiala	-	-	-	-	-
Amortizarea costurilor de finantare amanate ⁽²⁾	1.913	(156)	-	-	1.757
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(1.564)	(77)	(686)	(1.591)	(3.918)
Sold la 31 decembrie 2021	337.232	850.859	88.336	9.917	1.286.343

(1) In situatia fluxurilor de trezorerie, suma de 3.478 EUR reprezinta costurile de finantare platite in 2021 aferent imprumuturilor Grupului (prezentate in tabelul de mai sus),

(2) Amortizarea costurilor de finantare amanate poate fi mai mare decat costurile de finantare inregistrate, urmare a costurilor de finantare capitalizate anterior

	Imprumuturi pe termen lung	Obligatiuni	Imprumuturi pe termen scurt	Dobanda	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	320.107	552.433	61.005	8.486	942.030
Incasari din imprumuturi	149.519	850.000	1.690	-	1.001.209
Rambursari de imprumuturi	(334.992)	(550.000)	(27.004)	-	(911.996)
Cheltuieli privind dobanzile	-	-	-	37.772	37.772
Dobanda platita	-	-	-	(36.191)	(36.191)
Costuri de finantare ⁽¹⁾	(2.166)	(17.037)	-	-	(19.203)
Intrument derivat recunoscut la data initiala	-	18.362	-	-	18.362
Amortizarea costurilor de finantare amanate ⁽²⁾	4.549	(2.592)	-	-	1.956
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(4.116)	-	(1.079)	(102)	(5.297)
Sold la 31 decembrie 2020	132.901	851.165	34.612	9.965	1.028.642

(1) In situatia fluxurilor de trezorerie, suma de 33.214 EUR reprezinta costurile indatorarii platite in 2020 legate de imprumuturile Grupului de 19.203 EUR (prezentate in tabelul de mai sus) si comisionul de plata anticipata a obligatiunilor in avans de 13.786 EUR (care nu sunt incluse in costul amortizat al imprumuturilor, prin urmare, nu afecteaza soldul imprumuturilor si nu este prezentat in tabelul de mai sus) si 225 EUR aferente costului indatorarii platit in anii precedenti.

(2) Amortizare costurilor de finantare amanate poate fi mai mare decat costurile de finantare inregistrate, urmare a costurilor de finantare capitalizate anterior

(i) Obligatiuni senioare garantate, cu maturitate in 2025 si 2028 („Obligatiunile 2020”)

Pe 5 februarie 2020 RCS & RDS SA a emis obligatiuni senioare garantate in valoare de 850.000 EUR, in doua transe: (i) 450.000 EUR cu dobanda 2,5% cu maturitate in 2025 si (ii) 400.000 EUR cu dobanda 3,25% cu maturitate in 2028 (impreuna „Obligatiuni 2020”).

Aceasta valoare a fost utilizata:

(a) pentru replata anticipata integrala a sumei aferente principalului obligatiunilor senioare garantate emise de Societate, cu dobanda de 5,0% si cu maturitate in 2023 („Obligatiunile 2016”), in suma de 550.000 EUR si pentru prima de rascumparare si dobanda acumulata, catre detinatorii acestora.

(b) pentru rambursarea anticipata sau rambursarea partiala a sumelor datorate conform contractului Contractul Senior Facility din 2016;

- (c) pentru rambursarea anticipata integrala a principalului aferent contractului Contractul Senior Facility din 2018;
- (d) pentru replata unor facilitati de tip „overdraft” (fara incetarea acestora);
- (e) pentru plata de costuri, cheltuieli si taxe/comisioane in legatura cu refinantarea; si
- (f) pentru scopuri corporative generale (care pot include achizitii).

Onorarii pentru intermediere

Costul total al contractarii Obligatiunilor 2020 este amortizat folosind metoda dobanzii efective pe perioada Obligatiunilor 2020.

La 31 decembrie 2021, soldul neamortizat al costurilor aferente emiterii obligatiunilor era de 11.614 EUR (2020: 14.502 EUR). Pe parcursul anului, au existat costuri nete de finantare recunoscute drept scaderi de cheltuieli in valoare de 156 EUR, inclusiv ajustari ale valorii juste la data initiala in valoare de 18.362 EUR aferent activului financiar derivat incorporat Obligatiunilor 2020 (2020: 18.362 EUR). Pentru detalii a se vedea tabelul de mai sus.

Trageri

La 31 decembrie 2021, soldul nominal este in valoare de 850.000 EUR (850.859 EUR prezentat net de costurile finantarii si incluzand valoarea justa la data initiala a instrumentului derivat incorporat, respectiv, februarie 2020).

Gajuri

Detaliile privind gajurile sunt prezentate in continuare in sectiunea (vi) a Notei 15.

(ii) Contract Senior Facility 2020 (“CFS 2020”)

La data de 15 decembrie 2020, RCS & RDS, ca imprumutat, DIGI Tavkozlesi es Szolgaltato Korlatolt Felelossegu Tarsasag ca garant initial, INVITEL Tavkozlesi Zrt ca garant initial, Societatea, ca garant initial, DIGI Spain Telecom S.L.U., ca garant initial si Citigroup Europe plc, Dublin Romanian Branch, ING Bank N.V. Amsterdam, Bucuresti Branch and Unicredit Bank S.A., in calitate de creditorii initiali si ING Bank N.V. ca agent pentru facilitate al celorlalte parti finantatoare, au incheiat un contract de Senior Facility constand in:

- ▶ imprumut la termen in valoare totala agregata reprezentand echivalentul in RON a 100.000 EUR;
- ▶ un imprumut revolving in valoare totala agregata reprezentand echivalentul in RON al sumei de 50.000 EUR.

CFS 2020 este o facilitate pe 3 ani. Facilitatea permite stabilirea, din cand in cand, a unor facilitati suplimentare pentru a fi puse la dispozitie in conformitate cu clauzele si in limitele stabilite prin Contractul Senior Facility.

Imprumutul revolving a fost tras in iulie 2021 si a fost folosit pentru cheltuieli de capital, investitii, scopuri corporative generale, sau capital de lucru (inclusiv imprumuturi intragrup) al Grupului Digi.

Rata dobanzii la CFS 2020 este compusa dintr-o marja de 2% pe an plus ROBOR.

Facilitatea aditionala (“incremental facility”)

Conform Acordului privind Senior Facility din 15 decembrie 2020, a fost pusa la dispozitia RCS&RDS o facilitate aditionala (“incremental facility”), care a fost stabilita in conformitate cu termenii si limitele stabilite in cadrul Acordului privind Facilitatile Senioare. In temeiul Acordului privind facilitatile senioare, la data de 21 iulie 2021, RCS & RDS a solicitat infiintarea unei facilitati aditionale in valoare totala de 500.000.000 RON (echivalent a 101.049 EUR) pentru a fi utilizata pentru cheltuieli de capital ale companiei si in scopuri corporative generale. Facilitatea a fost incheiata intre, pe langa RCS&RDS in calitate de imprumutat, de catre si intre DIGI Tavkozlesies Szolgaltato Korlatolt Felelossegu Tarsasag ("Digi Hu"), INVITEL Tavkozlesi Zrt ("Invitel"), Compania, Digi Spain Telecom SLU ("Digi Spania"), in calitate de garantii originali, pe de o parte, si Creditorii Originali si BRD-Groupe Societe Generale S.A., pe de alta parte.

Facilitatea aditionala a fost trasa in noiembrie 2021.

Facilitatea aditionala este o facilitate de 3 ani si urmeaza aceiasi termeni si conditii ca CFS 2020.

Tragere

Facilitatea de imprumut la termen, conform Contractului Senior Facility 2020, a fost utilizata in scopul refinantarii sumelor puse la dispozitie in cadrul contractului privind facilitatea din 7 octombrie 2016. Imprumutul la termen in suma de 487.830.000 RON (aproximativ echivalentul a 100.000 EUR) a fost tras la 23 decembrie 2020 si sumele au fost utilizate pentru rambursarea facilitatii A din CFS 2016 (care a fost partial rambursat utilizand retragerile din CFS 2020 si partial utilizand fonduri proprii). Facilitatea revolver a fost trasa in iulie 2021 si utilizata in scopuri generale corporative.

Facilitatea incrementală a fost trasa in noiembrie 2021 si utilizata in scopuri generale corporative.

Scadente

Pentru CFS 2020 rambursarile pentru principal si dobanda aferente imprumutului la termen se realizeaza lunar in sume egale.

Pentru Facilitatea aditionala, exista dobanzi lunare egale de rambursare. Exista o perioada de gratie de un an pentru rambursarea principalului.

Onorarii pentru intermediere

Costul total al contractarii imprumutului a fost amortizat folosind metoda dobanzii efective pe perioada ramasa a contractului Senior Facility 2020. La 31 decembrie 2021, soldul neamortizat al onorariilor aferente imprumuturilor inregistrate in 2021 a fost de 2.816 EUR.

Rambursare

Intregul sold restant la 31 decembrie 2021 a fost rambursat in ianuarie 2022. Pentru detalii, va rugam sa consultati Nota 23.

Gajuri

CFS 2020 a fost garantat neconditionat de Societate parri-passu pe baza de actiuni din Garantie, impreuna cu alte facilitati existente, in conformitate cu termenii Acordului Intercreditor.

(iii) Contract Senior Facility Spania 2021 ("CFS 2021")

La data de 26 iulie 2021, Digi Spania, ca imprumutat impreuna cu Societatea, RCS&RDS, Digi Hu si Invitel, ca garanti initiali, precum Banco Santander S.A. si un sindicat de banci, in calitate de creditor, au incheiat un contract de Senior Facility pe o durata initiala de trei ani si jumatate, cu posibilitatea prelungirii pana la 5 ani, prin care Digi Spania a accesat: (i) un imprumut la termen in valoare totala de 57.000 EUR; (ii) un imprumut la termen in valoare totala de 65.000 EUR; si (iii) un imprumut revolving in valoare totala de 10.000 EUR urmand sa fie utilizate pentru cheltuieli de capital si in scopuri corporative generale.

Rata dobanzii la CFS 2021 este compusa dintr-o marja de 2,25% pe an plus EURIBOR.

La 31 decembrie 2021, soldurile restante erau in valoare de 122.000 de EUR.

Trageri

Imprumuturile la termen conform contractului CFS 2021, au fost utilizate in scopul refinantarii sumelor imprumuturilor pe termen lung ale Digi Spania si a investitiilor.

Scadente

Pentru imprumuturile la termen rambursarile dobanzilor se realizeaza trimestrial in sume egale. Pentru rambursarea principalului exista o perioada de gratie de 18 luni.

Onorarii pentru intermediere

Costul total al incheierii imprumutului a fost amortizat folosind metoda dobanzii efective pe perioada ramasa a contractului Senior Facility 2021. La 31 decembrie 2021, soldul neamortizat al onorariilor aferente imprumuturilor inregistrate in 2021 a fost de 1.852 EUR.

Gajuri

CFS 2021 a fost garantat neconditionat de Societate pe principiul "parri-passu" si imparte responsabilitatea pentru garantie si alte facilitati in sold, in conformitate cu termenii Acordului Intercreditor. Obligatiile Grupului conform Obligatiunilor, contractelor de Senior Facility si altor facilitati bancare, sub principiul "parri-passu" in conformitate cu termenii Acordului Intercreditor din 4 noiembrie 2013 si actualizat la 26 octombrie 2016, sunt garantate prin garantii reale de rang intai dupa cum este descris la punctul (vi) de mai jos.

iv) Alte imprumuturi si facilitate de capital de lucru

Acestea includ 4.228 EUR (31 decembrie 2020: 8.411 EUR) pentru Acordul de finantare a echipamentelor UniCredit 2019 pentru achizitionarea de echipamente de la Nokia, alte facilitati de credit din Spania (31 decembrie 2021: zero; 31 decembrie 2020: 27.433 EUR) si o facilitate de credit din Romania (31 decembrie 2021: zero; 31 decembrie 2020: 253 EUR).

v) Facilitati pe termen scurt si capital de lucru

Pe langa Facilitatile Senioare si Obligatiuni, Grupul dispune de mai multe imprumuturi pe termen scurt si facilitati de capital de lucru (descoperire de cont, facilitati pentru emiterea de acreditive, acreditive etc.) in Romania (31 decembrie 2021: 68.226 EUR; 31 decembrie 2020: 24.073 EUR), in Spania (31 decembrie 2021: 5.375 EUR; 31 decembrie 2020: 5.488 EUR) si in Ungaria (31 decembrie 2021: zero; 31 decembrie 2020: 5.048 EUR). Alte facilitati pe termen scurt includ 14.734 EUR reprezentand contracte de reverse factoring (31 decembrie 2020: zero) si dobanzi de 9.917 EUR (31 decembrie 2020: 9.967 EUR).

(vi) Garantii

Obligatiile Grupului conform Obligatiunilor, conform contractelor de Senior Facility si a altor facilitati bancare, "pari-passu" in conformitate cu termenii Acordului Intercreditor din data de 4 noiembrie 2013 si modificat la 26 octombrie 2016, sunt garantate prin garantii reale imobiliare de rang intai dupa cum urmeaza:

- (a) anumite actiuni de capital pe care DIGI le detine in RCS&RDS, care la 31 decembrie 2021 reprezentand 93,58% din actiunile de capital emise ale RCS&RDS, conform inregistrarilor de la Registrului Comertului;
- (b) toate conturile bancare ale DIGI, inclusiv orice conturi bancare noi;
- (c) 100 % din investitia in Digi T.S. Kft Ungaria (aceste garantii au fost eliberate la sfarsitul anului 2021, inainte de finalizarea vanzarii, pentru detalii a se vedea Nota 23.2);
- (d) 100% din investitia in DIGI Spain Telecom S.L.U.;
- (e) Toate investitiile DIGI T.S Kft Ungaria detinute in prezent in Invitel, reprezentand 99,998395% (aceste garantii au fost eliberate la sfarsitul anului 2021, inainte de finalizarea vanzarii, pentru detalii a se vedea Nota 23.2); si
- (f) sub rezerva anumitor excluderi, toate activele mobile prezente si viitoare ale RCS&RDS, inclusiv fondurile din conturile bancare, creantele comerciale si alte creante, creantele cu entitatile din cadrul grupului, stocurile, proprietati mobile corporale (inclusiv retelele, utilajele, echipamentele, vehiculele, mobilierul si alte active similare); imobilizari necorporale, drepturi de proprietate intelectuala, asigurari si incasari legate de oricare dintre cele de mai sus, dupa cum sunt descrise in Contractul General de ipoteca imobiliara incheiat intre RCS&RDS si Wilmington Trust (Londra) Limited.

(vii) Indicatori financiari

Toate facilitatile de mai sus includ anumiti indicatori financiari („loan covenants”), care sunt calculati pe baza situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

Nerespectarea acestor indicatori poate constitui un eveniment de neindeplinire a obligatiilor de plata care poate duce, cu exceptia cazului in care se renunta in conformitate cu conditiile instrumentelor aplicabile, la rambursarea anticipata a datoriilor. La 31 decembrie 2021, Grupul respecta toti indicatorii financiari aferenti tuturor facilitatilor prezentate mai sus.

Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

16. Datorii de leasing

Grupul inchiriaza, in principal, piloni de retea, terenuri, spatii comerciale, masini si echipamente. In cele ce urmeaza sunt prezentate valorile contabile nete ale datoriilor de leasing, precum si miscarile acestora din perioada incheiata la 31 decembrie 2021.

	2021	2020 retratat
La 1 ianuarie	241.592	220.138
Intrari	106.800	117.488
Cheltuieli cu dobanzile	8.347	7.461
Plati de dobanda	(8.347)	(7.461)
Plati de principal pentru datoriile de leasing	(96.583)	(88.047)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	643	(7.987)
Reclasificarea in Datorii direct asociate activelor detinute in vederea vanzarii	(55.691)	-
La 31 decembrie	196.761	241.592
Pe termen scurt	71.642	70.080
Pe termen lung*	125.119	171.512

*A se vedea Nota 2.2.

Analiza scadentei datoriilor de leasing este detaliata in Nota 24.

Valorile prezentate in tabelul de mai jos reprezinta sumele recunoscute in situatia consolidata a profitului sau pierderii pentru operatiuni continuate.

	2021	2020 retratat
Cheltuiala cu deprecierea drepturilor de utilizare	67.211	50.307
Cheltuieli cu dobanzile aferente datoriilor de leasing	6.065	6.323

In cazul contractelor de inchiriere care includ si clauze de reinnoire, datoria de leasing a fost contabilizata pe baza estimarilor conform carora aceste clauze vor fi aplicate pana la o data ulterioara datei raportului.

Pentru detalii cu privire la drepturile de utilizare a se vedea Nota 6. Pentru detalii privind ratele marginale ale indatorarii utilizate la determinarea datoriilor de leasing, a se vedea Nota 2j).

17. Datorii comerciale si alte datorii, alte datorii pe termen lung

17.1. Datorii comerciale si alte datorii (pe termen scurt)

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020 retratat
Datorii comerciale	110.429	100.845
Datorii catre furnizorii de imobilizari	192.086	168.394
Datorii facturi nesosite	86.408	89.409
Taxa pe valoarea adaugata (TVA)	13.917	27.713
Alte datorii legate de investitii	739	562
Salarii si impozite aferente	37.130	51.021
Sume de plata catre partile afiliate (Nota 18)	9	9
Dividende de plata (Nota 18)	14.530	12.617
Alte datorii	18.518	16.024
Total datorii comerciale si alte datorii pe termen scurt	473.765	466.594

Inclusa in datorii catre furnizorii de imobilizari de mai sus, este o contraprestatie platibila in rate pentru listele de clienti achizitionate in valoare de 35.032 EUR (31 decembrie 2020: 31.233 EUR), a se vedea Nota 7A.

Alte datorii se refera in principal la datoriile privind taxele.

17.2. Alte datorii pe termen lung

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
		retratat
Datorii catre furnizorii de imobilizari	100.621	59.967

Incluse in Alte datorii pe termen lung si Datorii comerciale, respectiv in Datorii catre furnizorii de imobilizari, sunt incluse datoriile aferente unor contracte de creditare cu furnizorii, conform carora au fost negociate termene de plata mai lungi in special pentru retea si echipamente, dar si pentru echipamentele aflate in locatia clientilor (CPE) in valoare de 123.825 EUR (2020: 85.499 EUR).

Furnizorii obtin facilitati de finantare de tip factoring de la banci pentru a se putea conforma termenilor comerciali in relatia cu Grupul. Aceste datorii nu reprezinta imprumuturi ale Grupului, avand in vedere ca ele sunt urmare a negocierilor comerciale cu furnizorii. Asadar, acestea sunt clasificate ca si Datorii catre furnizorii de imobilizari (curente), respectiv, Alte datorii pe termen lung (in functie de termenele de plata negociate cu furnizorii, in prezent pot fi pana la maxim 3 ani).

Restul soldului Alte datorii pe termen lung la 31 decembrie 2021 se refera la platile viitoare actualizate pe o perioada de 7 ani pentru 50% din pretul licentei de spectru acordat in Portugalia in 2021, recunoscute ca o datorie pe termen lung. Pentru detalii, a se consulta Nota 7.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

18. Informatii cu privire la partile afiliate

Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale DIGI si ale sucursalelor sale (principalele sucursale sunt detaliate in Nota 23); RCSM este societatea-mama a Grupului. Actionarul beneficiar final este Dl Zoltan Teszari.

In tabele de mai jos, sunt prezentate soldurilor cu partile afiliate:

Creante de la partile afiliate		31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Parte afiliata			
Ager Imobiliare S.R.L.	(ii)	780	785
Fundatia Man	(ii)	-	68
RCSM	(i)	2	2
Altele		8	9
Total		790	864

Datorii fata de partile afiliate		31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Parte afiliata			
RCSM	(i)	14.015	12.183
Dl Zoltan Teszari	(iii)	488	409
Altele		36	34
Total		14.539	12.626
<i>Din care: dividende de plata (Nota 17.1)</i>		<i>14.530</i>	<i>12.617</i>

(i) Actionar al DIGI

(ii) Entitati afiliate unui actionar al entitatii-mama

(iii) Actionarul beneficiar final

Soldurile scadente la sfarsit de exercitiu nu sunt purtatoare de dobanzi. Pentru informatii despre garantii si gajuri intre societatile din cadrul Grupului, consultati Nota 15 (vi). Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021, Grupul nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor de la partile afiliate (31 decembrie 2020: zero).

Tranzactiile cu partile afiliate au fost efectuate in conditii echivalente cu cele care prevaleaza in tranzactiile de pe piata.

In anul 2021, RCS&RDS a raportat dividende in valoare de 80 milioane RON (echivalentul a 16.429 EUR) aferente profitului exercitiului 2020.

Pentru detalii privind dividendele distribuite, a se vedea Nota 14.

Tranzactii cu personalul cheie de conducere

Compensatia personalului cheie de conducere

Compensatia aferenta personalului cheie de conducere cuprinde urmatoarele:

	2021	2020
Beneficiile angajatilor pe termen scurt	4.071	4.083
Plati pe baza de actiuni	415	4.206
Total	4.486	8.289

Personalul cheie de conducere include membrii Consiliului de Administratie si top managementul Grupului. Compensatia personalului cheie de conducere al Grupului include salariile.

In 2020 si 2021 au fost implementate planuri de optiuni pe actiuni pentru anumiți membri ai conducerii si anumiți angajati. Mai multe planuri de optiuni pe actiuni au ajuns la maturitate in 2020 si 2021. Pentru detalii suplimentare, a se vedea Nota 25.

In 2020 si 2021 Societatea a distribuit dividende actionarilor sai. Pentru detalii a se vedea Nota 14.

Tranzactii cu parti afiliate		31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Vanzari de servicii			
Ager Imobiliare S.R.L.	(ii)	35	35
Fundatia Man	(ii)	15	61
Total		50	96
Achizitii de servicii			
Fundatia Man	(ii)	72	-
Total		72	-
Altele			
<i>Sponsorizari si donatii</i>			
Fundatia Man	(ii)	534	476
Total		534	476

19. Venituri**A. Tipuri de venituri**

Grupul inregistreaza majoritatea veniturilor din contractele cu clientii, abonamente si programe de fidelizare.

Alte surse de venit cuprind in principal venituri din vanzarea de energie, telefoane mobile si alte CPE, cat si venituri din publicitate.

Alocarea veniturilor din servicii pe linii de afaceri si pe zone geografice este dupa cum urmeaza:

	2021	2020 retratat si re-prezentat
Operatiuni continuate		
Tara		
Romania	891.982	809.592
Spania	362.027	273.962
Altele ⁽¹⁾	24.261	23.019
Total venituri din operatiuni continuate	1.278.270	1.106.573
Categorie		
Servicii fixe ⁽²⁾	621.128	537.804
Servicii mobile	534.502	462.974
Altele ⁽³⁾	122.640	105.795
Total venituri din operatiuni continuate	1.278.270	1.106.573
Operatiuni intrerupte⁽⁴⁾		
Venituri din operatiuni intrerupte	194.632	199.555
Total venituri (continuate si intrerupte)	1.472.902	1.306.128

(1) Include venituri din activitatile din Italia.

(2) Include in principal venituri din abonamente de CATV, internet fix si telefonie fixa si DTH.

(3) Include in principal venituri din vanzare de telefoane si echipamentele aflate in locatia clientilor, energie, cat si venituri din publicitate

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

(4) In data de 3 ianuarie 2022, operatiunile din Ungaria au fost vandute. Pentru detalii, a se vedea Nota 23.2

Tabelul de mai jos prezinta veniturile impartite pe tip de activitate:

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021	Romania	Spain	Altele	Total
Fix	549.582	71.546	-	621.128
Mobil	224.388	290.842	24.533	539.763
Altele	122.351	298	5	122.654
Total total inainte de eliminari intre segmente	896.321	362.686	24.538	1.283.546
Eliminari intre segmente	(4.339)	(659)	(277)	(5.277)
Total venit consolidat	891.982	362.027	24.261	1.278.270

Retratat si re-prezentat pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020	Romania	Spain	Altele	Total
Fix	501.943	35.861	-	537.804
Mobil	205.311	238.260	23.384	466.954
Altele	105.296	481	33	105.810
Total total inainte de eliminari intre segmente	812.549	274.602	23.417	1.110.568
Eliminari intre segmente	(2.957)	(640)	(398)	(3.995)
Total venit consolidat	809.592	273.962	23.019	1.106.573

Tabelul de mai jos prezinta veniturile individuale si consolidate conform IFRS 15 pentru exercitiile financiare 2021 si 2020:

Impartire venit conform IFRS 15	Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021	Retratat si re-prezentat Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020
Fix	621.128	537.804
Mobil	539.763	466.954
Total telecom	1.160.891	1.004.758
Altele	122.654	105.810
Total inainte de eliminari intre segmente	1.283.546	1.110.568
Eliminari intre segmente	(5.276)	(3.995)
Total venit consolidat	1.278.270	1.106.573

Impartirea veniturilor in functie de momentul recunoasterii veniturilor este prezentata mai jos:

Momentul recunoasterii veniturilor	2021	2020 retratat si re-prezentat
Bunuri transferate la un anumit moment in timp	35.941	30.886
Servicii transferate de-a lungul timpului	1.242.329	1.075.688
Total venituri	1.278.270	1.106.573

Transferul bunurilor catre client la un anumit moment in timp este prezentat in primul tabel de mai sus ca "Alte venituri".

Veniturile recunoscute in perioada incheiata la 31 decembrie 2021, care au fost incluse in soldul datorilor aferente contractelor la inceputul perioadei analizate (de 24.999 EUR) sunt in valoare de 15.732 EUR. Soldul la 31 decembrie 2021 va fi recunoscut gradual drept venituri pana in 31 decembrie 2022.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Tabelul de mai jos prezinta soldurile aferente creantelor comerciale, active aferente contractelor si datorii aferente contractelor:

	Nota	2021	2020 Retratat si re-prezentat
Creante, incluse in "Creante comerciale si Alte creante"	11	69.403	83.061
Creante, incluse in "Active detinute in vederea vanzarii"	23	22.013	-
Active aferente contractelor	11	59.007	53.274
Datorii aferente contractelor		(15.732)	(24.999)

20. Cheltuieli de exploatare

	2021	2020 retratat si re- prezentat
Amortizarea imobilizarilor corporale (Nota 5)	105.722	88.549
Amortizarea dreptului de utilizare (Nota 6)	67.211	50.306
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de difuzare (Nota 7)	37.767	41.711
Amortizarea imobilizarilor necorporale (Nota 7)	31.503	22.075
Amortizarea costurilor cu dobandirea de abonati (Nota 7)	42.076	35.059
Ajustari de valoare ale imobilizarilor corporale (Nota 5)	2.757	(596)
Ajustari de valoare ale costurilor de achizitie a abonatilor (Nota 7)	1.480	428
Impactul reevaluarii imobilizarilor corporale (Nota 5)	-	1.796
Beneficiile angajatilor	205.648	174.606
Contributia la fondul de pensii	21	43
Cheltuieli cu programele	69.656	62.746
Cheltuieli de telefonie	283.976	237.422
Costul bunurilor vandute	33.587	28.584
Cheltuieli de facturare si colectare	18.695	17.821
Taxe si penalitati	7.680	7.831
Utilitati	29.089	23.202
Drepturi de autor	9.987	9.357
Conexiunea la internet si servicii conexe	48.364	29.966
Ajustari de valoare ale creantelor si a altor active, net de reluari	3.643	2.761
Taxe catre autoritati	8.651	8.453
Cheltuieli cu alte materiale si subcontractori	15.983	11.750
Cheltuieli cu electricitatea	18.501	22.432
Alte servicii	28.840	21.632
Alte cheltuieli de exploatare	24.789	15.503
Total	1.095.626	913.436

In 2020 si 2021 cheltuielile cu instrumentele de remunerare de tip "acorduri de plata pe baza de actiuni" au fost incluse in „Beneficiile angajatilor”. Pentru detalii suplimentare a se vedea Nota 25.

Beneficiile angajatilor, capitalizate pentru dezvoltarea retelei in exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021 au fost in valoare de 135.516 EUR (2020: 84.461 EUR).

Alte servicii, Alte cheltuieli de exploatare si Cheltuieli cu alte materiale si subcontractori includ in principal: cheltuieli de publicitate, cheltuieli cu privire la canalele TV proprii, cheltuieli cu indeplinirea obligatiilor contractuale, cheltuieli de mentenanta a retelei si diverse taxe si comisioane catre terti.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

21. Costuri de finantare nete

	2021	2020 retrat si re-prezentat
Venituri financiare		
Dobanzi de la banci	39	91
Castiguri din instrumente financiare derivate	150	3.710
	189	3.801
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind dobanzile	(35.693)	(37.307)
Cheltuieli privind datoriile de leasing	(6.065)	(6.323)
Pierdere din instrumente financiare derivate	(12.447)	(40.095)
Alte cheltuieli financiare	(9.886)	(19.736)
Diferentele de curs valutar (nete)	(17.807)	(17.686)
Total cheltuieli financiare	(81.898)	(121.147)
Total costuri de finantare nete	(81.709)	(117.346)

La 31 decembrie 2021 valoarea justa a instrumentelor financiare derivate cu privire la Obligatiunile senioare garantate in valoare de 850.000 EUR este de 8.857 EUR. Variatia valorii juste, in valoare de 12.597 EUR, a fost recunoscuta in pierdere din instrumente financiare derivate (2020: 40.095 EUR).

La 31 decembrie 2020 valoarea justa a instrumentelor financiare derivate incorporate cu privire la Obligatiunile senioare garantate in valoare de 850.000 EUR este de 21.578 EUR. Variatia valorii juste, in valoare de 3.355 EUR, a fost recunoscuta in castiguri din instrumente financiare derivate ale perioadei. Suma de 18.362 EUR reprezinta valoarea justa, la data initiala din februarie 2020, a instrumentului derivat incorporat obligatiunilor, recunoscuta in cadrul datoriei privind obligatiunile.

Valoarea justa a instrumentelor financiare derivate incorporate cu privire la Obligatiunilor Senioare garantate, in valoare de 550.000 EUR la 31 Decembrie 2019 a fost de 40.095 EUR. La data rascumpararii Obligatiunilor Senioare garantate din 2016, instrumentul financiar derivat a fost derecunoscut si inregistrat ca si pierdere din instrumente financiare derivate in 2020.

Pentru detalii a se vedea Nota 26.

22. Impozitul pe profit

Societatea a fost infiintata in temeiul legislatiei olandeze si are rezidenta fiscala in Romania, locul in care toate deciziile comerciale si de management sunt luate fiind Bucuresti si unde se desfasoara activitatea zilnica de gestiune.

Cota de impozitare statutara aplicata in Romania in 2021 si 2020 a fost 16%; in Ungaria in 2021 si 2020 a fost de 9% (prezentata ca operatiune intrerupta); in Spania in 2021 si 2020 a fost de 25%; si in Italia in 2021 si 2020 a fost de 24%.

Componentele cheltuielilor cu impozitul pe profit pentru perioadele incheiate la 31 decembrie 2021 si 2020, au fost urmatoarele:

	2021	2020 retrat si re-prezentat
Cheltuiala impozit pe profit curent	13.091	9.631
Cheltuiala cu impozitul amanat	6.339	8.999
Cheltuiala impozit operatiuni continuate	19.430	18.630

Concilierea cheltuielilor cu impozitul pe profit

Concilierea cheltuielilor cu impozitul pe profit calculate la cota de impozitare statutara aplicabila rezultatului net inainte de impozitare, cu cheltuiala cu impozitul pe profit calculata la cota efectiva de impozitare a Grupului pentru exercitiile financiare 2021 si 2020 este urmatoarea:

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

	2021	2021	2020 Retratat si re-prezentat	2020 Retratat si re-prezentat
Profit net inainte de impozitare - operatiuni continuate		103.966		76.622
La cota impozitului pe profit statutar a Societatii	16,00%	16.635	16,00%	12.260
Efectul diferentelor cotelor de impozitare aplicabile pentru filialele din strainatate	-0,75%	(785)	2,52%	1.928
Efectul asupra:				
Cheltuielilor nedeductibile/ Veniturilor neimpozitabile	10,27%	10.680	10,21%	7.821
Facilitati fiscale (credit fiscal pentru profitul reinvestit si sponsorizari)	-6.83%	(7.100)	-4,41%	(3.378)
Cheltuiala /(castig) efectiv(a) cu impozitul	18,69%	19.430	24.31%	18.630

Soldurile aferente impozitului amanat din situatia pozitiei financiare consolidata sunt:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020 retratat
Creante privind impozitul pe profit amanat	569	999
Datorii privind impozitul pe profit amanat	(73.192)	(68.291)

Modificarea datoriei privind impozitul amanat pentru exercitiul financiar 2021 contine efectul fiscal al diferentelor temporare privind:

	31 decembrie 2021						
	Sold net la 1 ianuarie retratat	Recunoscut in contul de profit sau pierdere	Recunoscut la alte elemente ale rezultatului global	Efectul variatiei cursului de schimb	Net	Creante privind impozitul amanat	Datorii privind impozitul amanat
Imobilizari corporale	(53.871)	(4.539)	(60)	956	(57.513)	-	(57.513)
Imobilizari necorporale	(16.496)	(222)	-	121	(16.597)	-	(16.597)
Creante comerciale	(1.146)	196	-	17	(933)	-	(933)
Stocuri	1.259	(1.259)	-	-	-	-	-
Datorii comerciale	(307)	296	-	-	(11)	-	(11)
Datorii leasing	(239)	144	-	3	(92)	-	(92)
Provizion pentru dezafectarea activelor	1.276	(270)	-	(19)	987	987	-
Concedii neefectuate	668	(240)	-	(9)	418	418	-
Pierderi fiscale reportate	1.563	(445)	-	-	1.118	1.118	-
Creante / (datorii) inainte de compensare	(67.292)	(6.339)	(60)	1.069	(72.622)	2.524	(75.146)
Compensarea datoriei/creantei impozit amanat						(1.955)	1.955
Creante / (datorii) nete privind impozitul amanat					(72.622)	569	(73.192)

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate****pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

Modificarea datoriei privind impozitul amanat pentru exercitiul financiar 2020 contine efectul fiscal al diferentelor temporare privind:

	31 decembrie 2020							
	Sold net la 1 ianuarie retratat	Recunoscut in contul de profit sau pierdere	Recunoscut la alte elemente ale rezultatului global	Operatiuni intrerupte recunoscute in contul de profit sau pierdere	Efectul variatiei cursului de schimb	Net retratat	Creante privind impozitul amanat retratate	Datorii privind impozitul amanat retratate
Imobilizari corporale	(56.857)	(4.951)	(404)	6.627	1.716	(53.871)	-	(53.871)
Imobilizari necorporale	(13.753)	(3.484)	-	465	276	(16.496)	-	(16.496)
Creante comerciale	(1.240)	(214)	-	262	46	(1.146)	-	(1.146)
Stocuri	4.431	1.259	-	(4.011)	(420)	1.259	1.259	-
Datorii comerciale	(561)	(224)	-	433	45	(307)	-	(307)
Datorii leasing	(125)	(117)	-	-	3	(239)	-	(239)
Imprumuturi pe termen lung	(151)	-	-	137	14	-	-	-
Provizion pentru dezafectarea activelor	1.057	357	-	(107)	(31)	1.276	1.276	-
Concedii neefectuate	681	-	-	-	(13)	668	668	-
Pierderi fiscale reportate	6.938	(1.625)	-	(3.395)	(355)	1.563	1.563	-
Creante / (datorii) inainte de compensare	(59.581)	(8.999)	(404)	410	1.282	(67.292)	4.766	(72.059)
Compensarea datoriei/creantei impozit amanat							(3.767)	3.767
Creante / (datorii) nete privind impozitul amanat							999	(68.291)

Creante privind impozitul amanat nerecunoscute

Creante privind impozitul amanat nu au fost recunoscute cu privire la urmatoarele elemente, deoarece nu este probabil ca va exista un profit impozabil care sa fie folosit ca beneficiu generat pentru Grup.

	2021		2020	
In mii euro	Suma bruta	Efect fiscal	Suma bruta	Efect fiscal
Pierderi fiscale	28.528	6.653	24.171	5.695
	28.528	6.653	24.171	5.695

Pierderi fiscale reportate

Pierderile fiscale pentru care creante privind impozitul amanat nu au fost recunoscute expira dupa cum urmeaza:

In mii euro	2021	Data expirare	2020	Data expirare
Nu expira niciodata	6.267	-	5.483	-
Expira	386	2021-28	212	2020-27
Total	6.653	-	5.695	-

O creanta privind impozitul amanat pentru pierderea fiscala din Italia a fost recunoscuta in valoare de 569 EUR (2020: 999 EUR), cu perioada de expirare nelimitata.

In scop statutar, RCS&RDS a realizat mai multe reevaluari ale imobilizarilor corporale. In cazul in care rezervele statutare din reevaluare ale RCS&RDS vor fi distribuite catre actionarii sai, acestea vor fi impozitate. Nu a fost recunoscuta nicio obligatie privind impozitul amanat.

Societatea nu a recunoscut datorii privind impozitul amanat aferente diferentelor temporare impozabile rezultate din investitii in filiale directe (in principal RCS&RDS) deoarece beneficiaza de scutire. Incertitudinile cu privire la sistemul fiscal si juridic sunt prezentate in Nota 27.

Codul fiscal roman in vigoare defineste categoriile de active pentru care societatile pot aplica scutirea de impozit aferent profitul reinvestit astfel: echipamente tehnologice, calculatoare electronice si echipamente periferice, case de marcat, echipamente de control si facturare, programe software, precum si dreptul de a utiliza software, produse si/sau software achizitionat, inclusiv in baza contractelor de leasing financiar, si comandate, utilizate in scopul dezvoltarii activitatii economice.

Valoarea profitului pentru care s-a acordat scutirea de impozit pe profit reinvestit se transfera la rezerve la sfarsitul exercitiului financiar.

In conformitate cu IAS 12, aceste tranzactii vor genera o diferenta permanenta si nu va fi recunoscut impozit amanat aferent in situatiile financiare consolidate.

23. Filiale si operatiuni intrerupte**23.1. Filiale**

Situatiile financiare consolidate includ informatiile financiare ale principalelor filiale si tarile aferente prezentate mai jos.

Mai jos sunt prezentate filialele Grupului, excluzand filialele inactivate si filialele care efectueaza numai tranzactii intragrup:

Filiala	Tara de inmatriculare	Domeniul de activitate	Procent detinut	
			2021	2020
RCS & RDS	Romania	CATV, Internet, DTH, Telefonie	93,58%	93,58%
Digi T.S. Kft	Ungaria	CATV, Internet, DTH, Telefonie	93,58%	93,58%
Invitel Távközlési Zrt	Ungaria	CATV, Internet, DTH	93,58%	93,58%
DIGI SPAIN TELECOM S.L.U.	Spania	Telefonie	93,58%	93,58%
DIXAROBIL TELECOM, SOCIEDADE UNIPESOAAL, LDA	Portugalia	Telecom	93,58%	0%
DIGI ITALY SL	Italia	Telefonie	93,58%	93,58%
ITV	Ungaria	CATV	93,58%	93,58%
Campus Radio SRL	Romania	Publicitate	93,58%	93,58%
CFO Integrator	Romania	Chirii pentru conducte	93,58%	93,58%
ENERGIAFOTO SRL	Romania	Energie solara	93,58%	93,58%
NOVITAS Electro	Romania	Energie solara	93,58%	93,58%
DELALINA S.R.L.	Romania	Energie solara	93,58%	93,58%

23.2. Operatiuni intrerupte**Grupul de cedare detinut in vederea vanzarii**

La data de 29 noiembrie 2021 filiala din Romania a Companiei (**RCS&RDS**) si 4iG Plc. (**4 iG Plc.**), au incheiat contractul de vanzare-cumparare privind achizitia DIGI Tavkozlesi Szolgaltato Ltd. (**Digi Ungaria**) si a filialelor sale, Invitel Ltd., Digi Infrastruktura Korlatolt Felelossegu Tarsasag si I TV Ltd de catre 4iG Plc (reprezentand intregul segment raportat din Ungaria al Grupului). Ca urmare a indeplinirii conditiilor stabilite de parti in contractul de vanzare-cumparare, la data de 3 ianuarie 2022, aproximativ 624.98 milioane EUR, au fost transferate de 4iG catre RCS&RDS in cursul anului 2022, reprezentand valoarea tranzactiei.

Analizand criteriile IFRS 10 de scoatere din aria de consolidare, am concluzionat ca pierderea controlului a avut loc la finalizarii vanzarii, la data de 3 ianuarie 2022. Prin urmare, la 31 decembrie 2021, am aplicat cerintele IFRS 5: activele si datoriile operatiunilor maghiare sunt prezentate ca fiind detinute in vederea vanzarii in situatia pozitiei financiare consolidate, iar rezultatul net este prezentat in situatia profitului sau pierderii ca operatiune intrerupta.

Prezentarea informatiilor de deschidere din situatia consolidata a profitului sau pierderii si alte elemente ale rezultatului global a fost modificata (re-prezentata) pentru a evidentia separat operatiunea intrerupta de operatiunile continuate.

A. Active si datorii ale grupului de cedare detinute in vederea vanzarii

La 31 decembrie 2021, valorile contabile nete ale operatiunilor maghiare clasificate drept detinute in vederea vanzarii, inclusiv efectul cedarii asupra pozitiei financiare consolidate a Grupului, sunt prezentate mai jos:

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

	Nota	31-Dec-21
Imobilizari corporale	5	247.590
Drepturi de utilizare	6	55.121
Imobilizari necorporale	7	58.374
Costuri de achizitie a abonatilor	7	1.474
Creante imobilizate		3.377
Total active imobilizate		365.936
Active circulante		
Stocuri		4.500
Active reprezentand drepturile de difuzare	7	63
Creante comerciale si alte creante		22.013
Active aferente contractelor		2.506
Creante privind impozitul pe profit		265
Alte active		4.285
Numerar si echivalente de numerar		2.633
Total active circulante		36.265
Total active detinute in vederea vanzarii		402.201
Datorii leasing	16	41.507
Provizion pentru dezafectarea activelor	5	1.653
Total datorii pe termen lung		43.160
Datorii comerciale si alte datorii		48.516
Datorii leasing	16	14.184
Datorii aferente contractelor		13.082
Total datorii curente		75.782
Total datorii direct asociate activelor detinute in vederea vanzarii		118.942
Active si datorii nete		283.259

B. Situatia profitului sau pierderii din operatiuni intrerupte

	2021	2020
Operatiuni intrerupte		
Venituri	194.632	199.555
Cheltuieli din exploatare	(207.269)	(217.844)
Alte cheltuieli/ venituri	-	(3.510)
Profit din exploatare	(12.637)	(21.799)
Cheltuieli financiare	(7.145)	(27.366)
Costuri de finantare nete	(7.145)	(27.366)
Pierdere inainte de impozitare	(19.782)	(49.165)
Impozitul pe profit	(2.744)	(2.412)
Rezultat (Pierdere) din operatiuni intrerupte	(22.526)	(51.577)

	2021	2020
Alte elemente ale rezultatului global - operatiuni intrerupte		
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclassificate in situatia profitului sau pierderii, net de impozit pe profit</i>		
Operatiuni din strainatate - Diferente de curs valutar din conversii	(908)	2.258
Impozit aferent	-	-
<i>Elemente care nu vor fi reclassificate in situatia profitului sau pierderii</i>		
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri propriu evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-
Reevaluarea terenurilor si cladirilor	-	6.280
Impozit aferent	-	(565)

Notele de la paginile 10 la 94 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozit pe profit	(908)	7.973
Total rezultat global al exercitiului	(23.434)	(43.604)
<i>Atribuibil proprietarilor</i>	<i>(21.930)</i>	<i>(40,804)</i>
<i>Atribuibil intereselor care nu controleaza</i>	<i>(1.504)</i>	<i>(2.799)</i>
Castigurile per actiune – operatiuni intrerupte		
Castigurile de baza per actiune	(0,2223)	(0,5108)
Castigurile diluate per actiune	(0,2218)	(0,5091)

In cadrul impozitului pe profit aferent anului 2020, suma de 408 EUR reprezinta reluarea datoriei privind impozitul amanat aferent exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019.

Pierdere neta din operatiuni intrerupte de 22.526 EUR (2020: pierdere de 51.577 EUR) este atribuibila proprietarilor Societatii.

Fluxul de trezorerie din (utilizat in) operatiuni intrerupte:

	2021	2020
Operatiuni intrerupte		
Fluxuri de numerar nete din activitati de exploatare	(44.359)	71.400
Fluxuri de numerar nete folosite in activitati de investitii	(47.190)	(59.323)
Fluxuri de numerar nete (folosit in) /din activitati de finantare	92.749	(12.598)
Fluxul de trezorerie net al exercitiului	1.200	(521)

Cheltuielile de exploatare aferente operatiunilor intrerupte sunt detaliate dupa cum urmeaza:

	2021	2020
Operatiuni intrerupte		
Amortizarea imobilizarilor corporale	37.764	45.152
Amortizarea dreptului de utilizare	20.209	21.245
Amortizarea imobilizarilor necorporale pe termen lung	4.419	4.613
Amortizarea costurilor cu dobandirea de abonati	1.116	647
Ajustari de valoare ale imobilizarilor corporale	942	26
Ajustari de valoare ale costurilor de achizitie a abonatilor	68	316
Impactul reevaluarii imobilizarilor corporale	-	660
Beneficiile angajatilor	39.440	41.766
Contributia la fondul de pensii	4.798	5.636
Cheltuieli cu programele	40.946	41.997
Cheltuieli de telefonie	4.442	3.644
Costul bunurilor vandute	227	736
Cheltuieli de facturare si colectare	6.422	5.995
Taxe si penalitati	6.546	5.798
Utilitati	7.389	6.981
Drepturi de autor	3.397	2.732
Conexiunea la internet si servicii conexe	1.002	694
Ajustari de valoare aferente creantelor si a altor active, net de reluari	1.576	4.363
Taxe catre autoritati	1.274	1.222
Cheltuieli cu alte materiale si subcontractori	2.690	2.574
Alte servicii	11.849	11.481
Alter cheltuieli de exploatare	10.753	9.567
Total operatiuni intrerupte	207.269	217.845

Beneficiile angajatilor, capitalizate de Grup din operatiuni intrerupte in exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021 au fost in valoare de 12.645 EUR (2020: 8.569 EUR).

24. Gestionarea riscurilor financiare

Grupul are o expunere la urmatoarele riscuri datorate utilizarii instrumentelor financiare:

- Riscul de creditare
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobanzii si riscul de pret).

Aceasta nota prezinta informatii cu privire la expunerea Grupului la fiecare dintre riscurile de mai sus, la obiectivele, politicile si procesele Grupului de evaluare si gestionarea riscurilor si a capitalului de catre Grup. Informatii cantitative suplimentare sunt incluse in acest intreg set de situatii financiare consolidate.

Consiliul de Administratie detine responsabilitatea globala pentru stabilirea si supravegherea cadrului general de gestionare a riscurilor la nivelul Grupului.

Politicile de gestionare a riscurilor sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile cu care se confrunta Grupul, pentru a stabili limite si controale adecvate cu privire la riscuri si pentru a monitoriza riscurile si aderarea la limite. Politicile si sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite cu regularitate pentru a reflecta modificarile conditiilor de piata si activitatile Grupului. Grupul, prin standardele si procedurile sale de instruire si gestiune, are scopul de a dezvolta un mediu de control disciplinat si constructiv in care toti angajatii isi inteleg rolurile si obligatiile.

(i) Riscul de creditare***Expunerea la riscul de creditare***

Grupul monitorizeaza periodic soldul creantelor si ajustarile de valoare estimate sunt recunoscute in situatiile financiare consolidate, oferind o imagine clara asupra pierderilor inerente aferente creantelor a caror recuperabilitate este incerta.

Riscul de creditare este riscul de pierderi financiare provocate Grupului in cazul in care un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale si rezulta in principal din creantele comerciale ale Grupului de la clienti.

Conducerea reduce riscul de creditare in principal prin monitorizarea bazei de abonati la serviciile continue (telecomunicatii si energie) si prin identificarea cazurilor de creante neperformante, care sunt suspendate in general, in medie, intre 10-30 zile de la scadenta facturii.

Expunerea maxima la riscul de creditare la data de raportare a fost:

Activele financiare derivate si non-derivate in functie de categorie– expunerea la riscul de creditare:

	Note	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020 retratat
Creante comerciale si alte creante	11	74.637	92.481
Active aferente contractelor	11	59.007	53.274
Numerar si echivalente de numerar	13	17.003	6.539
Creante imobilizate		13.920	2.493
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	8	47.948	40.821
Total		212.514	195.608

Valoarea contabila a activelor financiare, net de ajustarile pentru depreciere inregistrate, reprezinta valoarea maxima expusa la riscul de creditare. Grupul nu detine concentrari semnificative ale riscului de creditare in ceea ce priveste creantele comerciale si activele contractuale. Desi incasarea creantelor poate fi influentata de factori macro-economici, conducerea considera ca nu exista riscuri semnificative de pierdere pentru Grup in afara de provizioanele deja inregistrate.

Expunerea pe instrumentele derivate este limitata pentru ca nu exista un flux de numerar de primit care sa rezulte din instrumentele derivate incorporate detinute de Grup.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

• **Numerar si echivalente de numerar**

Expunerea maxima la riscul de creditare pentru numerar si echivalentele de numerar la data de raportare in functie de contrapartide era cea prezentata mai jos:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020 retratat
Citibank	74	212
ING Bank	779	694
Banca Comerciala Romana	532	537
BRD Groupe Societe Generale	798	32
Unicredit Tiriac Bank	536	478
Banco Santander	5.061	45
Banco La Caixa	3.668	165
Banco BBVA	2.387	341
Casa	316	397
Altele	2.852	3.638
Total	17.003	6.539

Numerarul si echivalentele de numerar sunt plasate in institutii financiare, care la data depunerii, se considera ca au un risc minim de nerespectare a obligatiilor.

Riscul de creditare privind numerarul si echivalentele de numerar este foarte redus, deoarece acestea sunt detinute la banci cu o buna reputatie din diferite tari.

• **Creante comerciale, alte creante si active aferente contractelor**

O analiza a ajustarilor de valoare este realizata la fiecare perioada de raportare utilizand o matrice de provizionare pentru a masura pierderile asteptate („ECL”). Procentele de provizionare sunt determinate luand in considerare zilele scadente pentru clientii ce au modele similare de pierderi. Calculul reflecta informatii rezonabile disponibile la data raportarii cu privire la evenimentele trecute. Valoarea pierderilor asteptate este sensibila la modificarile circumstantelor si conditiilor economice viitoare. Experienta Grupului cu privire la pierderile asteptate si previziunea conditiilor economice pot fi diferite de pierderile reale din viitor.

Grupul a determinat faptul ca creantele comerciale nu includ o componenta de finantare semnificativa si, drept urmare, valoarea in timp a banilor este considerata nesemnificativa.

Tabelul de mai jos prezinta informatii cu privire la expunerea la riscul de creditare si la ECL pentru creantele comerciale si activele aferente contractelor pentru clientii business, rezidentiali, publicitate si de energie la 31 decembrie 2021.

31 decembrie 2021	Procent de provizionare	Valoarea contabila bruta	Ajustari de valoare	Valoare neta
Curenta (nescadenta)	2%	106.137	(1.652)	104.485
Scadenta depasita sub 30 zile	20%	7.762	(1.549)	6.213
Scadenta depasita 31– 90 zile	28%	23.762	(6.682)	17.080
Scadenta depasita 91 – 180 zile	74%	4.437	(3.305)	1.133
Scadenta depasita 181 – 360 zile	80%	7.953	(6.343)	1.610
Scadenta depasita peste 360 zile	23%	4.038	(914)	3.124
		154.088	(20.443)	133.644

Variatia ajustarilor de valoare aferente creantelor comerciale si activelor privind contractele:

	2021	2020 retratat
Sold la 1 ianuarie	22.892	59.661
Solduri anulate / recunoscute drept cheltuieli in cursul anului	(4.798)	(25.162)
Solduri derecunoscute aferente operatiunii intrerupte	(1.921)	(8.246)
Variatia neta a ajustarilor de valoare	4.203	(1.182)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	67	(2.179)
Sold la 31 decembrie	20.443	22.892

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

(ii) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul sa se confrunte cu dificultati de indeplinire a obligatiilor asociate datoriilor sale financiare care sunt acoperite prin livrarea de numerar sau alte active financiare. Abordarea Grupului cu privire la administrarea lichiditatii este de a asigura, pe cat este posibil, ca are intotdeauna suficiente lichiditati pentru a-si acoperi datoriile cand acestea devin scadente, atat in conditii normale, cat si in conditii de stres, fara a suporta pierderi inacceptabile si fara a risca sa dauneze reputatiei Grupului.

Obiectivul Grupului este de a mentine un echilibru intre continuitatea finantarii si flexibilitate prin utilizarea descoperitului de cont bancar, a imprumuturilor bancare, a finantarii furnizorilor independenti si a contractelor de reverse factoring. Conducerea monitorizeaza lunar previziunile privind iesirile si intrarile de numerar pentru a-si determina cerintele de finantare.

Urmatoarele sunt scadentele contractuale ale datoriilor financiare, inclusiv platile dobanzilor viitoare estimate, excluzand impactul acordurilor de compensare la 31 decembrie 2021:

31 decembrie 2021							
	Valoarea contabila	Fluxuri de numerar contractuale	6 luni sau mai putin	Intre 6 si 12 luni	Intre 1 si 2 ani	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani
Datorii financiare nederivate							
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi, inclusiv obligatiuni	1.286.343	1.421.441	133.719	60.705	195.289	617.484	414.244
Datorii leasing	196.761	196.761	36.303	35.339	45.741	51.011	28.367
Datorii comerciale si alte datorii	574.386	574.785	436.914	37.203	85.147	15.520	1
Total	2.057.490	2.192.987	606.936	133.247	326.177	684.016	442.611

Urmatoarele sunt scadentele contractuale ale datoriilor financiare, inclusiv platile dobanzilor viitoare estimate, excluzand impactul acordurilor de compensare la 31 decembrie 2020:

31 decembrie 2020 retratat							
	Valoarea contabila	Fluxuri de numerar contractuale	6 luni sau mai putin	Intre 6 si 12 luni	Intre 1 si 2 ani	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani
Datorii financiare nederivate							
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi, inclusiv obligatiuni	1.028.643	1.173.591	79.194	36.211	72.192	558.598	427.395
Datorii leasing	241.592	241.592	35.357	34.861	57.762	70.632	42.981
Datorii comerciale si alte datorii	526.560	526.635	430.748	35.903	37.375	18.313	4.297
Total	1.796.795	1.941.819	545.299	106.975	167.329	647.543	474.673

Nu se preconizeaza ca fluxurile de numerar incluse in analiza scadentelor sa aiba loc cu mult mai devreme sau sa aiba valori semnificativ diferite. Conducerea considera ca nu exista riscuri semnificative ca Grupul sa intampine probleme privind lichiditatile in viitorul apropiat.

(iii) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca modificarile preturilor de pe piata, precum cursurile valutare, ratele dobanzilor, preturile de piata ale electricitatii si preturile capitalurilor proprii, sa afecteze veniturile Grupului sau valoarea instrumentelor financiare detinute. Obiectivul gestionarii riscului de piata este de a gestiona si controla expunerile la riscul de piata in cadrul unor parametri acceptabili, optimizand profitul.

Expunerea la riscul valutar

Grupul opereaza la nivel international si este expus la riscul valutar rezultat din expunerea la diverse valute (altele decat moneda functionala a fiecarei societati), in principal cu privire la EUR si USD. Riscul valutar rezulta din tranzactii comerciale viitoare si din active si datorii recunoscute exprimate in alte monede decat monedele functionale ale Societatii si ale fiecarei filiale.

Grupul importa servicii si echipamente si atrage o suma substantiala de imprumuturi exprimate in valuta.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Consiliul de Administratie administreaza in mod activ expunerea la moneda EUR si USD numai pentru imprumuturi.

Expunerea Grupului la riscul valutar este urmatoarea (sumele sunt exprimate in mii, in monedele respective):

	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	USD	EUR	USD	EUR
Creante comerciale si alte creante	1.280	2.377	1.923	2.376
Numerar si echivalente de numerar	664	295	19	67
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi, inclusiv obligatiuni	-	(854.416)	-	(858.831)
Descoperit de cont bancar	(11.356)	(9.769)	(13.222)	(5.739)
Datorii leasing	(1.000)	(97.604)	(1.465)	(97.727)
Datorii comerciale si alte datorii	(45.239)	(68.598)	(46.096)	(63.150)
Expunerea bruta	(55.651)	(1.027.715)	(58.841)	(1.023.004)

Urmatoarele cursuri de schimb semnificative au fost aplicate pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020:

	2021	2020
Romania (RON)		
USD	4,3707	3,9660
EUR	4,9481	4,8694
Ungaria (HUF)		
USD	325,71	297,36
EUR	369,00	365,13

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

O majorare cu 10 procente a valurilor enumerate mai jos fata de monedele functionale ale Societatii si ale filialelor la 31 decembrie ar fi redus profitul /majorat pierderea inainte de impozitare cu sumele prezentate mai jos. Aceasta analiza pleaca de la premisa ca toate celelalte variabile, in special ratele dobanzii, raman constante.

	Efect asupra profitului inainte de impozitare	Efect asupra profitului inainte de impozitare
	2021	2020 retratat
EUR	102.772	102.300
USD	5.565	5.884
Total	108.337	108.184

O diminuare de 10 procente a monedelor mentionate mai sus fata de monedele functionale ale Societatii si ale filialelor la 31 decembrie ar fi avut efectul egal, dar opus, asupra profitului sau pierderii, in baza faptului ca toate celelalte variabile sa ramana constante.

Efectul asupra capitalurilor proprii este efectul asupra profitului sau pierderii inainte de impozitare, net de impozit (16%) (excluzand efectul conversiei in moneda de prezentare).

Expunerea la riscul ratei dobanzii

Veniturile si fluxurile de numerar din exploatare ale Grupului sunt semnificativ independente de modificarile ratelor dobanzilor de pe piata. Grupul este expus la riscul ratei dobanzii (USD si EUR) prin intermediul fluctuatiilor de pe piata ale ratelor dobanzii. Ratele dobanzilor pentru imprumuturi sunt prezentate in Nota 15 si cele pentru datoriile de leasing in Nota 2.

Consiliul de Administratie realizeaza periodic analize ad-hoc ale expunerii la imprumuturile cu dobanda variabila si hotaraste daca ar trebui sa modifice structura imprumuturilor cu dobanda fixa /variabila sau daca trebuie sa realizeze operatiuni de acoperire impotriva riscurilor prin contracte swap pe rata dobanzii.

La data de raportare, profilul de modificare a ratei dobanzii pentru instrumentele financiare purtatoare de dobanda a fost:

	Toate modificarile la 6 luni sau mai putin	
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii purtatoare de dobanda	84.052	72.434
Contractul Senior Facility (2020 & 2021)	338.079	100.183
Altele	4.416	33.280
Total	426.547	205.897

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Contractele Senior Facility (2020 & 2021) sunt purtatoare de dobanda variabila. Cu exceptia instrumentelor prezentate in tabelul de mai sus, nu mai exista alte instrumente financiare majore purtatoare de dobanda.

Analiza de senzitivitate pentru instrumentele cu rate variabile

O modificare de 100 puncte de baza a ratelor dobanzilor, dupa ce sunt luate in considerare efectele contractelor swap pe rata dobanzii ("IRS"), la data de raportare ar fi majorat (reduc) profitul sau pierderea inainte de impozitare cu:

Profit sau pierdere		
31 decembrie 2021	Crestere de 100 puncte de baza	Scadere cu 100 puncte de baza
Instrumente cu rata variabila	(3.425)	3.425
Profit sau pierdere		
	Crestere de 100 puncte de baza	Scadere cu 100 puncte de baza
31 decembrie 2020		
Instrumente cu rata variabila, dupa efectul IRS	(1.449)	1.449

Efectul asupra capitalurilor proprii este efectul asupra profitului sau pierderii inainte de impozitare, net de impozit (16%).

iv) Valorile juste

Grupul evalueaza la valoarea justa urmatoarele: activele financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global si instrumentele financiare derivate incorporate.

Ierarhia valorii juste

Evaluările la valoarea justa sunt analizate in functie de nivelul din cadrul ierarhiei valorii juste dupa cum urmeaza:

- Nivelul 1: preturile cotate (neajustate) pe piete active pentru active sau datorii identice.
- Nivelul 2: tehnici de evaluare cu toate informatiile semnificative care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct (respectiv, ca preturi), fie indirect (respectiv, rezultate din preturi).
- Nivelul 3: tehnici de evaluare utilizand informatii semnificative care nu sunt observabile sau nu se bazeaza pe informatii de piata observabile (respectiv, informatii neobservabile).

Semnificatia unei informatii de evaluare folosita este stabilita in functie de evaluarea la valoarea justa in intregime.

Evaluari la valoarea justa efectuate in mod recurent

Evaluările la valoarea justa efectuate in mod recurent sunt evaluările cerute sau permise de standardele contabile in cadrul situatiei pozitiei financiare de la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. Nivelul din ierarhia valorii juste la care sunt clasificate evaluările la valoarea justa a instrumentelor financiare efectuate in mod recurent este prezentat mai jos:

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
31 decembrie 2021				
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	47.948	-	-	47.948
Instrumente financiare derivate incorporate	-	8.857	-	8.857
Total	47.948	8.857	-	56.805

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
31 decembrie 2020				
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	40.821	-	-	40.821
Instrumente financiare derivate incorporate	-	21.578	-	21.578
Total	40.821	21.578	-	62.399

Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

La 31 Decembrie 2021 evaluarea la valoarea justa a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global a participatiei in RCSM a fost realizata pe baza pretului cotel/actiune al actiunilor Societatii la data evaluarii, la 41,05 RON/actiune (media zilei) (31 decembrie 2020: 34,35 RON/actiune), ajustat cu impactul altor active si datorii ale RCSM, avand in vedere faptul ca activul principal al RCSM este reprezentat

Notele de la paginile 10 la 94 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

de detinerea majoritara de actiuni ale Societatii.

Analiza de senzitivitate pentru activele financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

O modificare a pretului actiunilor la data de raportare ar avea urmatorul efect:

	Pretul actiunii	
	Crestere de 10%	Scadere cu 10%
31 decembrie 2021		
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	4.795	(4.795)
31 decembrie 2020		
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	4.082	(4.082)

Instrumente derivate incorporate

Optiuni de rascumparare aferente obligatiunilor si imprumuturilor

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2021 pentru estimarea valorii fara optiune a obligatiunilor a fost folosita metoda fluxului de numerar actualizat. Principalele informatii semnificative au fost reprezentate de valoarea de piata a obligatiunilor care urmeaza a fi exercitate, cupoane, conditiile de plata si data scadentei. Valoarea justa a optiunii de rascumparare este diferenta dintre pretul de piata si valoarea fara optiune ale obligatiunii. Valoarea justa a fost determinata de un evaluator specialist independent. Conducerea a stabilit ca aceste preturi au fost determinate in conformitate cu cerintele IFRS 13.

	Rata de actualizare	
	Crestere de 10 puncte de baza	Scadere cu 10 puncte de baza
31 decembrie 2021		
Active financiare derivate incorporate	(3.500)	3.519

	Rata de actualizare	
	Crestere de 50 puncte de baza	Scadere cu 50 puncte de baza
31 decembrie 2021		
Active financiare derivate incorporate	(21.624)	22.351

O reconciliere a modificarilor de la Nivelul 3 a valorii juste in functie de tipul de instrumente pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021 este prezentata mai jos:

	Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (Notele 8, 14)	Instrumente derivate incorporate
1 ianuarie 2021	40.821	21.578
Castiguri sau (pierderi) recunoscute in contul de profit sau pierdere al exercitiului (derecunoastere)	-	(12.447)
Castiguri sau (pierderi) recunoscute la alte elemente ale rezultatului global	7.777	-
Efectele variatiei schimbului valutar	(650)	(274)
31 decembrie 2021	47.948	8.857

Activul financiar evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global si activul financiar derivat incorporat sunt complet nerealizate.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

	Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (Notele 8, 14)	Instrumente financiare derivate incorporate	Optiuni rascumpare contracte actiuni
1 ianuarie 2020	39.592	40.095	(770)
Castiguri sau (pierderi) recunoscute in contul de profit sau pierdere al exercitiului (derecunoastere)	-	(36.385)	-
Castiguri sau (pierderi) recunoscute la alte elemente ale rezultatului global	1.551	-	-
Activul financiar derivat incorporat recunoscut la inceput	-	18.362	-
Decontare	(322)	-	770
Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar	-	(494)	-
31 decembrie 2020	40.821	21.578	-

Active si datorii care nu sunt evaluate la valoarea justa dar pentru care este prezentata valoarea justa

Valoarea justa a imprumuturilor pe termen lung si valorile lor contabile corespunzatoare (excluzand dobanda acumulata la 31 decembrie 2021 si 2020), precum si ierarhia evaluarii la valoarea justa, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2021		
	Valoarea contabila	Valoarea justa	Ierarhia
Imprumuturi (Nota 15)	1.188.091	1.192.400	
Obligatiuni*	850.859	850.867	Nivelul 1
Senior Facility (2020 & 2021)	333.004	337.121	Nivelul 3
Altele	4.228	4.412	

	31 decembrie 2020		
	Valoarea contabila	Valoarea justa	Ierarhia
Imprumuturi (Nota 15)	984.066	1.026.032	
Obligatiuni*	851.165	889.610	Nivelul 1
Senior Facility 2020	96.803	99.887	Nivelul 3
Altele	36.098	36.535	

*Valoarea justa a obligatiunilor este prezentata la pretul mediu de piata (mid-market price) care include activul financiar derivat incorporat.

Valoarea justa a obligatiunilor este calculata in baza pretului de piata, in timp ce valoarea justa a imprumuturilor se bazeaza pe fluxurile de numerar contractuale actualizate folosind o cota de piata ce prevaleaza la data de raportare (cea mai recenta cota EURIBOR /ROBOR de ajustare, luand in considerare rata dobanzii a contractelor swap, plus marja de credit de piata primita de Grup pentru datoriile financiare cu caracteristici similare).

Instrumentele financiare care nu sunt inregistrate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare includ si creantele comerciale si alte creante, numerarul si echivalentele de numerar, alte credite si imprumuturile purtatoare de dobanzi, alte datorii pe termen lung si datorii comerciale si alte datorii.

Se considera ca valorile contabile ale acestor instrumente financiare se asimileaza valorilor lor juste avand in vedere caracteristica pe termen scurt a acestora (sau valorile contabile recent recunoscute pentru alte datorii pe termen lung) si costurile de tranzactionare reduse ale acestor instrumente.

v) Gestionarea capitalului

Obiectivele Grupului atunci cand gestioneaza capitalul sunt de a proteja capacitatea Grupului de a-si continua activitatea pentru a furniza profit actionarilor si beneficii partilor interesate si de a mentine o structura optima pentru a reduce costul capitalului. Conducerea monitorizeaza proportia „datoria neta totala fata de EBITDA”, care este calculata conform cerintelor Senior Facility si in conformitate cu cerintele Obligatiunilor.

vi) Riscurile climatice

In exercitiul financiar 2021, Grupul a analizat potentialele riscuri de sustenabilitate in domeniul schimbarilor climatice si al deficitului de resurse. Grupul nu a identificat niciun risc major pentru modelul sau de afaceri in

Notele de la paginile 10 la 94 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

niciun domeniu si, ca atare, nu anticipeaza in prezent niciun impact semnificativ al unor astfel de riscuri asupra modelului sau de afaceri sau asupra prezentarii rezultatelor operatiunilor sale sau a pozitiei sale financiare.

25. Plata pe baza de actiuni

Grupul a implementat planuri de plata pe baza de actiuni pentru anumiți membrii ai conducerii și angajați cheie. Opțiunile devin exercitabile dacă și când anumite criterii de performanță, precum veniturile, obiectivele privind abonatii și alte obiective ale Grupului au fost îndeplinite. Unele dintre planuri au fost exercitate în perioadele trecute și s-au încheiat.

Evaluarea valorilor juste

Valoarea justă a achiziției de actiuni a angajatului este evaluată la valorile juste la data acordării planurilor pe baza de actiuni.

În prezent, următoarele planuri pe actiuni sunt active sau au afectat perioada încheiată la 31 decembrie 2021:

25.1 La 30 aprilie 2020, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat acordarea de actiuni Clasa B pentru membrii executivi ai Consiliului de Administrație în 2020.

Domnului Serghei Bulgac (CEO și director executiv al Societății) și domnului Valentin Popoviciu (director executiv al Societății) le-au fost acordate opțiuni pe actiuni condiționate de la Societate, urmare a deciziei Adunării Generale a Acționarilor din 30 aprilie 2020. Numărul de actiuni de Clasa B acordate ca parte a acestui plan de opțiuni pe actiuni se ridică la un total de 130.000 actiuni. Valoarea justă la momentul acordării a fost de 902 EUR. Aceste opțiuni au fost exercitate în trimestrul 2 2020 odată cu îndeplinirea criteriilor de performanță (EBITDA, RGU-uri și rata de îndatorare) și programul a fost închis.

25.2 La data de 19 mai 2020, a fost aprobată de către Consiliul de Administrație al Societății acordarea de opțiuni pe actiuni în beneficiul anumitor angajați și directori ai RCS&RDS S.A., filiala din România a Societății și ai DIGISOFT IT SRL, o filială a RCS&RDS S.A. Opțiunile pe actiuni acordate sunt pentru un număr de 185.500 de actiuni de clasa B. Exercițarea opțiunilor este condiționată de îndeplinirea unor criterii de performanță, pe o perioadă de exercitare de minimum 1 an de zile. Valoarea justă la momentul acordării a fost de 1.281 EUR. Aceste opțiuni au fost exercitate în trimestrul 2 2020 la îndeplinirea criteriilor și programul a fost închis.

25.3 La 19 mai 2021, domnului Serghei Bulgac (CEO și director executiv al Societății), domnului Valentin Popoviciu (director executiv al Societății) și domnului Bogdan Ciobotaru (Director Neexecutiv al Societății) le-au fost acordate opțiuni pe actiuni condiționate de la Societate, urmare a deciziei Adunării Generale a Acționarilor din 18 mai 2021. Numărul de actiuni de Clasa B acordate ca parte a acestui plan de opțiuni pe actiuni (aplicabil pentru anul 2021) se ridică la un total de 160.000 actiuni. Exercițarea opțiunilor acordate este condiționată de mai multe criterii de performanță (EBITDA, RGU-uri și rata de îndatorare) și de trecerea unei durate minime de 1 an. Valoarea justă la data acordării grantului a fost de 1.186 EUR.

25.4 La 25 august 2021, Consiliul de Administrație al Societății a aprobat acordarea unui număr de 39.000 de opțiuni pe actiuni în cadrul programului de opțiuni pe actiuni acordat în beneficiul angajaților filialei din România a Societății, RCS&RDS S.A., în conformitate cu planul de opțiuni pe actiuni al Societății.

Exercițarea opțiunilor este condiționată de îndeplinirea criteriilor de performanță, perioada de exercitare fiind stabilită la minimum 1 an de la data acordării. Valoarea justă la data acordării grantului a fost de 300 EUR.

Pentru detalii privind mișcările opțiunilor pe actiuni în cursul perioadei, a se vedea tabelul de mai jos:

	2021		2020	
Actiuni proprii de clasa B	Numar	Pret mediu*	Numar	Pret mediu
Sold la 1 ianuarie	315.500	-	602.090	-
Exercitate în timpul anului	(235.500)	8,30	(483.290)	7,14
<i>*Pretul mediu la care a fost exercitată opțiunea</i>				
Acordate în cursul anului	199.000	-	315.500	-
Sold la 31 decembrie	199.000	-	315.500	-
<i>Expirate, pentru care nu au fost îndeplinite anumite condiții</i>	<i>80.000</i>	-	<i>118.800</i>	-

La 31 decembrie 2021 cheltuiala aferenta opțiunilor pe actiuni a fost în valoare de 417 EUR (31 decembrie 2020: 109 EUR, din care 832 EUR cheltuiala recurenta aferenta opțiunilor pe actiuni) și este prezentat în situația consolidată a contului de profit sau pierdere și altor elemente ale rezultatului global, pe linia "Cheltuieli de exploatare", în cadrul liniei de beneficii salariale (Nota 20) și anularea cheltuielii nerecurente aferenta opțiunilor pe actiuni în valoare de 723 EUR.

Notele de la paginile 10 la 94 sunt parte integrantă din aceste situații financiare consolidate.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

26. Instrumente financiare derivate

La 31 decembrie 2021, Grupul recunoste atat datorii financiare derivate, cat si active financiare derivate.

	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	Valoare justa	Notional	Valoare justa	Notional
Activ financiar derivat (a se vedea Nota 24)	8.857		21.578	
Instrumente financiare derivate incorporate	8.857	n/a	21.578	n/a

Instrumente financiare derivate incorporate in suma de 8.857 EUR aferente obligatiunilor (31 decembrie 2020: 21.578 EUR), (Obligatiunile din 2020 includ mai multe optiuni call, precum si o optiune put, pentru care a fost evaluata valoarea justa combinata a acestor optiuni incorporate prin modelul complex ajustat in functie de optiuni, si a recunoscut un activ financiar derivat incorporat individual).

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 s-a folosit metoda fluxului de numerar actualizat pentru a estima valoarea instrumentului financiar derivat fara optiune la aceasta data. Valoarea justa a fost obtinuta de un evaluator independent.

La 31 decembrie 2021, Grupul nu recunoaste datorii financiare derivate (31 decembrie 2020: zero).

27. Angajamente si contingente

Incertitudinile asociate sistemului fiscal si juridic

Legislatia fiscala din Romania si din alte state din Europa de est si Centrala fac obiectul modificarilor frecvente (unele dintre acestea fiind datorate calitatii de membru UE, altele politicilor fiscale nationale) si sunt deseori interpretate diferit. Schimbarile de interpretare pot avea un efect retroactiv.

Mai mult decat atat, guvernele din Romania si din alte state din Europa de Est si Centrala lucreaza prin intermediul mai multor agentii autorizate sa desfasoare audituri asupra societatilor care opereaza in aceste state. Aceste audituri nu acopera doar aspecte fiscale, ci si aspecte juridice si de reglementare care sunt de interes pentru aceste agentii.

Legislatia fiscala olandeza, romaneasca si a altor state din Europa de Est si Centrala include reguli detaliate cu privire la preturile de transfer dintre partile afiliate si include metode specifice de determinare a preturilor de transfer intre parti afiliate, in conditii obiective de piata. S-au introdus cerinte privind documentatia pentru preturile de transfer astfel incat contribuabilii care efectueaza tranzactiile cu partile afiliate sa fie nevoite sa intocmeasca un dosar al preturilor de transfer care trebuie prezentat autoritatilor fiscale la cerere.

Societatea si sucursalele sale au incheiat diverse tranzactii in cadrul Grupului, precum si alte tranzactii cu parti afiliate. Tinand cont de acest lucru, daca nu se poate dovedi respectarea principiului privind conditiile obiective de piata, un viitor control fiscal poate contesta valorile tranzactiilor intre partile afiliate si ajusta rezultatul fiscal al Societatii si/sau al sucursalelor sale cu venituri imposibile/cheltuieli nedeductibile suplimentare (de ex. poate estima datorii suplimentare privind impozitul pe profit si penalitatile aferente).

Conducerea Grupului considera ca si-a achitat sau s-au constituit provizioane pentru toate impozitele, penalitatile si dobanzile aplicabile, la nivelul Societatii si al filialelor.

Grupul este implicat in mai multe proceduri inclusiv solicitari sau discutii cu autoritatile publice rezultate din cursul obisnuit al activitatii. In opinia conducerii, nu exista in prezent proceduri legale sau alte pretentii nesolutionate care ar putea avea un efect semnificativ asupra rezultatului operatiunilor sau a pozitiei financiare a Grupului si care nu au fost cumulate sau prezentate in situatiile financiare consolidate. In mod specific, pentru litigiul descris mai jos, Grupul nu a recunoscut provizioane intrucat conducerea a concluzionat ca rezultatul estimat al acestui litigiu nu indeplineste criteriul mai probabil decat nu (more likely than not) aplicabil unor iesiri viitoare de numerar. Cand Grupul estimeaza ca este mai probabil decat nu sa rezulte o iesire viitoare de numerar si suma poate fi estimata intr-o maniera rezonabila, un provizion este recunoscut. In toate cazurile, determinarea probabilitatii solutionarii unei cereri favorabil Grupului implica intotdeauna o evaluare subiectiva, prin urmare rezultatul este incert. Determinarea valorii viitoarelor iesiri de numerar sau altor resurse si a duratei de timp implica utilizarea estimarilor.

Litigiu penal trimis spre judecata de catre Directiei Nationale Anticoruptie

In perioada iunie – iulie 2017, fata de RCS&RDS si o parte din administratorii acesteia, Agentia Nationala Anticoruptie („DNA”) a dispus punerea in miscare a actiunii penale sub aspectul savarsirii infractiunilor de dare de mita si complicitate la dare de mita, spalare de bani si complicitate la spalare de bani.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Pretinsele infractiuni de dare de mita si de complicitate la dare de mita sunt presupuse a fi fost savarsite sub forma unei legaturi intre un contract de asociere in participatiune incheiat in 2009²¹ intre RCS&RDS si BODU S.R.L. cu privire la operarea unui ansamblu de sali de evenimente din Bucuresti si drepturile media de difuzare a competitivilor din Liga 1, in timp ce pretinsele infractiuni de spalare de bani si de complicitate la spalare de bani ar fi fost realizate prin incheierea de catre RCS&RDS a unui contract incheiat in 2016²² prin care s-a achizitionat ansamblul de sali de evenimente din Bucuresti.

In data de 15 ianuarie 2019, Tribunalul Bucuresti a emis o hotarare in prima instanta prin care a condamnat societatea RCS&RDS in legatura cu infractiunea de spalare de bani, aplicand o amenda penala. Hotararea Tribunalului Bucuresti a dispus si confiscarea de la RCS&RDS a unei sume de bani si mentinerea masurii sechestrului dispusa initial de DNA cu privire la doua imobile detinute de RCS&RDS²³. Prin aceeasi hotarare, dl. Bendei Ioan (care, la acel moment, detinea calitatea de membru in cadrul consiliului de administratie al RCS&RDS si administrator al Integrasoft S.R.L.) a fost condamnat penal iar restul administratorilor au fost achitati cu privire la toate acuzațiile care li se aduceau prin rechizitoriul DNA.

Prin aceeasi decizie s-a desfiintat contractul de asociere in participatiune din 2009 incheiat intre RCS&RDS si Bodu S.R.L. precum si contractele incheiate intre RCS&RDS, Bodu S.R.L. si Integrasoft S.R.L. in 2015 si 2016.

Impotriva hotararii din prima instanta s-a formulat apel. La data de 1 noiembrie 2021, Curtea de Apel Bucuresti a admis apelurile formulate de catre RCS&RDS, Integrasoft S.R.L. si anumiți administratori ai societatii, desfiintand in integralitate sentinta Tribunalului Bucuresti din 15 ianuarie 2019. Cauza a fost trimisa spre rejudecare la Curtea de Apel Bucuresti, din faza procedurii de camera preliminara. La data de 1 iulie 2022, in cadrul procedurii de camera preliminara, Curtea de apel Bucuresti a respins ca nefondate cererile si exceptiile formulate de catre RCS&RDS, Integrasoft S.R.L., cat si de fostii si prezenti administratori. Impotriva incheierii prin care au fost respinse cererile si exceptiile au fost formulate contestatii la Curtea de apel Bucuresti.

Reiteram in mod ferm faptul ca RCS&RDS, Integrasoft S.R.L. cat si fostii si prezenti administratori au avut o conduita corecta si conforma cu dispozitiile legale, astfel cum am sustinut inca de la inceperea acestei investigatii si vom continua sa ne aparam cu diligența drepturile in asteptarea unui verdict final conform cu legea si situatia de fapt.

Angajamente semnificative

Angajamentele sunt prezentate atat la valoare nominala, cat si la o valoare actualizata, folosind o rata a dobanzii de 3M LIBOR + 6,503% p.a., 3M EURIBOR + 6,503% p.a. sau 3M ROBOR + 6,503% p.a.

	31 decembrie 2021					
	Fluxuri de numerar contractuale	6 luni sau mai putin	6-12 luni	1-2 ani	2-5 ani	Mai mult de 5 ani
Operatiuni continuate – valoare nominala						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	224.887	9.611	9.611	19.222	59.123	127.319
Cheltuieli de capital (investitii)	78.036	39.018	39.018	-	-	-
Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare	80.297	12.779	12.779	31.467	23.271	-

²¹ In anul 2009 RCS&RDS si Bodu S.R.L. au intrat intr-un joint-venture cu Bodu S.R.L. ("JV") cu privire la o sala de evenimente din Bucuresti. La momentul in care RCS&RDS a intrat in JV, Bodu S.R.L. era detinuta de domnul Bogdan Dragomir, fiul domnului Dumitru Dragomir, care ocupa functia de presedinte al Ligii Profesioniste de Fotbal din Romania ("PFL").

²² Pana in 2015, JV a devenit practic insolvabila, deoarece asteptarile initiale cu privire la perspectivele sale nu s-au materializat. In 2015, pentru a recupera investitia de 3.100 de euro, facuta prin intrarea in JV din 2009 pana in 2011 si pentru a putea gestiona activitatea salii de evenimente in mod direct si eficient, RCS&RDS a incheiat un acord de decontare cu Bodu S.R.L. In anul 2016, in conformitate cu acest acord de decontare, RCS&RDS a achizitionat (cu o reducere la valoarea nominala) datoria bancara restanta a Bodu S.R.L. (care a fost garantata cu partea sa din JV si activele la care a contribuit). Ulterior, RCS&RDS si-a lichidat creantele dobandite impotriva Bodu S.R.L. in schimbul imobilului si activitatii salii de evenimente. Bodu S.R.L. a fost inlocuit ca partener JV al RCS&RDS de Integrasoft S.R.L., una dintre filialele noastre din Romania. In urma acestei achizitii, pe langa investigarea acuzațiilor de luare de mita ale Antena Group in legătura cu investitia noastra in JV, DNA a deschis o ancheta cu privire la aspectul daca tranzactiile care au urmat (inclusiv decontarea din 2015 si achizitia din 2016) au reprezentat activitati ilegale de spalare a banilor.

²³ Tribunalul Bucuresti a emis o hotarare in prima instanta prin care a condamnat societatea RCS&RDS in legatura cu infractiunea de spalare de bani, aplicand o amenda penala de 1.250.000 RON. Hotararea Tribunalului Bucuresti a dispus si confiscarea de la RCS&RDS a unei sume de bani de 3.100 EUR si 655.000 RON si mentinerea masurii sechestrului dispusa initial de DNA cu privire la doua imobile detinute de RCS&RDS.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Obligatii contractuale pentru contractele de energie	77.230	21.374	21.374	34.482	-	-
	460.449	82.783	82.783	85.171	82.395	127.319
Operatiuni continuate – valoare actualizata						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	141.986	8.976	8.976	16.767	45.023	62.243
Cheltuieli de capital (investitii)	72.926	36.463	36.463	-	-	-
Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare	70.002	11.942	11.942	27.460	18.657	-
Obligatii contractuale pentru contractele de energie	69.112	19.518	19.518	30.077	-	-
	354.025	76.899	76.899	74.303	63.680	62.243
Operatiuni intrerupte						
- valoare nominala	12.238	619	619	1.238	3.715	6.047
-valoare actualizata	7.605	566	566	1.035	2.600	2.839
Total						
-valoare nominala	472.688	83.402	83.402	86.410	86.109	133.366
-cu rata de actualizare	361.631	77.465	77.465	75.337	66.280	65.082

	31 decembrie 2020 retratat					
	Fluxuri de numerar contractuale	6 luni sau mai putin	6-12 luni	1-2 ani	2-5 ani	Mai mult de 5 ani
Valoare nominala						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	86.309	4.506	4.506	9.011	26.974	41.313
Cheltuieli de capital (investitii)	36.636	16.208	16.208	3.049	1.170	-
Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare	56.425	7.909	7.909	15.949	22.832	1.827
Obligatii contractuale pentru contractele de energie	14.076	7.038	7.038	-	-	-
	193.446	35.661	35.661	28.009	50.976	43.139
Valoare actualizata						
Taxa anuala pentru licenta de spectru*	61.187	4.216	4.216	7.890	20.714	24.150
Cheltuieli de capital (investitii)	33.998	15.185	15.185	2.670	959	-
Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare	48.250	7.410	7.410	13.974	18.208	1.248
Obligatii contractuale pentru contractele de energie	12.992	6.496	6.496	-	-	-
	156.427	33.307	33.307	24.535	39.881	25.398

*Pentru prezentarea valorilor actualizate, linia Taxa anuala pentru licenta de spectru a fost modificata de la 53.910 EUR conform situatiilor financiare din 2020 la 61.187 EUR. De asemenea, inchirierea capacitatii de satelit a fost prezentata ca angajamente in Situatiile financiare 2020, Societatea a retratat suma de 11.436 EUR si a prezentat-o ca drept de utilizare. Linia Obligatii contractuale pentru contractele energetice nu a fost prezentat separat.

Referitor la contractul de transmitere a dreptului de a opera retele electronice incheiate intre RCS&RDS si Digital Cable Systems S.A., AKTA Telecom S.A., respectiv, ATTP Telecommunications S.R.L., care a intrat in vigoare cu data de 24 iulie 2020, RCS & RDS a oferit angajamente cu caracter executoriu pentru o durata de 3 ani de zile de la data autorizarii cu privire la clientii preluati si se refera, in principal, la obligatia RCS&RDS de a dezvolta retelele si de a oferi in beneficiul a cel putin 95% din numarul total de clienti preluati servicii de comunicatii la acelasi nivel de calitate din punct de vedere tehnic cu cel oferit clientilor existenti.

In plus, RCS&RDS va oferi tuturor clientilor posibilitatea de a beneficia de pachetele si preturile oferite clientilor existenti si nu va majora preturile pentru aceeasi perioada de trei ani vizata.

Pe langa aceste angajamente, care sunt exprimate in termeni monetari, Grupul si-a asumat anumite angajamente fata de autoritatile nationale de reglementare, cum ar fi asigurarea unei anumite acoperiri a populatiei in ceea ce priveste retelele fixe sau mobile, in special in contextul acordarii de licente si un nivel al calitatii serviciilor. Aceste angajamente (partea care se refera la licentele acordate in 2021, deoarece toate celelalte sunt deja indeplinite) vor necesita cheltuieli de capital in anii viitori pentru a implementa si a consolida retelele. Acestea nu sunt prezentate in nota de mai sus daca nu au fost exprimate in termeni monetari, ceea ce este de obicei cazul. In consecinta, Grupul a fost de acord sa indeplineasca urmatoarele conditii:

Licenta de 2100 MHz (Romania)

Obligatiile incluse in autorizatia de utilizare a spectrului suplimentar sunt urmatoarele:

- sa asigure acoperirea cu servicii de date mobile cu o viteza de cel putin 2 Mbps pentru zone locuite de cel putin 30% din populatia Romaniei pana la data de 5 aprilie 2023.
- obligatiile de a furniza servicii nationale de roaming;
- obligatii privind accesul la retea pentru operatorii de retele virtuale mobile;
- indeplinirea indicatorilor tehnici de calitate a serviciilor.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

Licenta de 800 MHz (Romania)

Obligatiile incluse in autorizatia de utilizare a spectrului suplimentar sunt urmatoarele:

- ▶ sa asigure acoperirea cu servicii de date mobile cu o viteza de cel putin 2 Mbps pentru 56 de asezari specifice pana la data de 31 decembrie 2023.
- ▶ obligatiile de a furniza servicii nationale de roaming;
- ▶ obligatii privind accesul la retea pentru operatorii de retele virtuale mobile;
- ▶ indeplinirea indicatorilor tehnici de calitate a serviciilor.

Licente de 900 MHz, 1800 MHz, 2.6 GHz, 3.6 GHz (Portugalia)

Obligatiile incluse in autorizatia de utilizare a spectrului suplimentar sunt urmatoarele:

- ▶ sa se asigure, in termen de 3 ani (de la momentul incheierii unui acord national de roaming) ca Dixarobil va oferi o acoperire mobila de 25 % din populatia Portugaliei si ca in termen de 6 ani va ajunge la o acoperire mobila de 50 % din populatia Portugaliei. Aceste acoperiri vor fi considerate indeplinite prin furnizarea unui serviciu in banda larga cu o viteza minima de 30 Mbps;
- ▶ in termen de 3 ani de la eliberarea licentei Dixarobil trebuie sa ofere servicii comerciale publicului larg.

Scrisori de garantie si acreditive

La 31 decembrie 2021, erau emise scrisori de garantie bancara si acreditive in valoare de 47.861 EUR in principal in favoarea furnizorilor de leasing, continut si satelit si pentru participarea la licitatii (31 decembrie 2020: 29.764 EUR).

28. Provizioane

La 31 decembrie 2021, Grupul recunoaste provizioane pentru litigii in valoare de 6.463 EUR (31 decembrie 2020: 6.005 EUR). In cursul anului 2021, Grupul a recunoscut provizioane in valoare de 3.962 EUR si a reversat provizioane in valoare de 3.504 EUR.

29. Evenimente ulterioare**Vanzarea operatiunilor din Ungaria**

Pe 3 ianuarie 2022, filiala din Romania a companiei (RCS&RDS) si 4iG Plc. (4 iG Plc.) una dintre cele mai importante companii de pe piata IT&TIC din Ungaria, au incheiat cu succes tranzactia privind achizitia DIGI Tavkozlesi Szolgaltato Ltd. (Digi Ungaria) si a filialelor sale, Invitel Ltd., Digi Infrastruktura Korlatolt Felelossegu Tarsasag si I TV Ltd de catre 4iG Plc, aproximativ 624,98 milioane de EUR, reprezentand valoarea tranzactiei, au fost transferate de 4iG catre operatorul roman de telefonie fixa si mobila.

La data de 29 noiembrie 2021, partile au executat contractul de vanzare-cumparare privind achizitionarea de catre 4iG Plc a participatiei de 100% detinute de RCS&RDS in cel mai important grup de telecomunicatii si servicii media din Ungaria precum si cesiunea tuturor datoriilor Digi Ungaria si ale filialelor sale catre RCS&RDS. Tranzactia a fost conditionata de indeplinirea anumitor conditii, inclusiv de autorizarea de catre autoritatea maghiara de concurenta.

A se vedea Nota 23.2 Operatiuni intrerupte.

Rambursarea partiala a datoriei

In ianuarie 2022, Grupul a efectuat rambursarea partiala a datoriei financiare a Grupului in valoare totala de 272 milioane EUR. Soldul restant al SFA 2020 si al facilitatilor de capital de lucru pe termen scurt si de capital de lucru din Romania au fost rambursate.

Situatia din Ucraina

Evolutia situatiei din Ucraina este incerta si este urmarita indeaproape de Grup in ceea ce priveste potentialele consecinte indirecte asupra pietelor financiare care ar putea avea un impact asupra conditiilor de refinantare in viitor. Grupul nu are interese directe in Ucraina si in zonele de conflict si, prin urmare, Grupul estimeaza ca situatia din Ucraina va avea un efect limitat asupra operatiunilor sale si a performantei financiare pentru perioadele viitoare.

Citymesh si DIGI au castigat frecvente de spectru mobil in cadrul licitatiei si vor incepe construirea unei retele la nivel national

La data de 6 iunie 2022, Citymesh, parte a grupului IT Cegeka si RCS & RDS, un grup de telecomunicatii din UE, au castigat pachetul de spectru de nou intrat in cadrul licitatiei 5G si va incepe construirea unei noi retele nationale de telefonie mobile (a 4-a).

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

In urma licitatiei incheiate la 21 iunie 2022, Citymesh Mobile a obtinut pachetul de frecvente de spectru in benzile de 700 MHz, 900 MHz, 1.800 MHz, 2.100 MHz si 3.600 MHz pentru o valoare totala de 114.3 milioane EUR platibila integral sau anual in rate egale (la alegerea filialei) pe intreaga durata a dreptului de utilizare, adica 20 de ani, mai putin pentru drepturile de utilizare pentru banda de 3.600 MHz care se termina in mai 2040.

Grupul Digi asigura finantare suplimentara in Spania

La data de 27 iulie 2022, filiala spaniola a Societatii, in calitate de imprumutat impreuna cu Societatea si RCS&RDS in calitate de garanti initiali, ING Bank N.V. in calitate de unic coordonator si agent intermediar mandatat si un sindicat de banci, in calitate de creditor, au incheiat un acord de modificare a acordului de facilitare din data de 26 iulie 2021 prin care a fost pusa la dispozitia filialei spaniole a Societatii o facilitare suplimentara de imprumut la termen, in valoare totala agregata de 128 milioane EUR pentru o perioada de cinci ani, respectiv pana la 30 iunie 2027. Valoarea imprumutata a noii facilitati de imprumut la termen va fi utilizata pentru finantarea cheltuielilor de capital in Spania si a costurilor de personal asociate.

Oferta filialei din România a Societății (RCS&RDS) a fost declarată câștigătoare în cadrul procedurii de selecție competitivă pentru acordarea anumitor drepturi de utilizare a frecvențelor radio în benzile de 2600 MHz și 3400-3800 MHz.

La data de 14 noiembrie 2022, Autoritatea Nationala pentru Administrare si Reglementare în Comunicatii (ANCOM) a finalizat licitația organizată în vederea acordării unor drepturi de utilizare a frecvențelor radio în benzile de 700 MHz, 1500 MHz, 2600 MHz și 3400-3800 MHz.

ANCOM a desemnat RCS & RDS drept câștigătoare a drepturilor de utilizare a frecvențelor în benzile de 2600 MHz (4 blocuri de 2x5 MHz - FDD) și 3400-3800 MHz (5 blocuri de 10 MHz - TDD).

Valoarea drepturilor de utilizare a frecvențelor este de 45.500.000 euro.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

30. EBITDA

In industria telecomunicatiilor, reperul pentru evaluarea profitabilitatii este EBITDA (castiguri inainte de dobanzi, impozitare, deprecieri si amortizare). EBITDA este un mod de evaluare contabil non-IFRS.

In scopul prezentarii in aceste note, EBITDA se calculeaza prin adaugarea la profitul/(pierderea) consolidat/(a) din exploatare a costurilor cu deprecierea, amortizarea si pierderile de valoare ale activelor. Indicatorul nostru EBITDA ajustata este EBITDA ajustata pentru efectul elementelor nerecurente si unice.

	2021	2020 retratat
Operatiuni continuate		
Venituri	1.278.270	1.106.573
Profit din exploatare	185.675	193.969
Depreciere, amortizare, pierderi de valoare si impactul reevaluarii imobilizarilor corporale (Notele 5, 6, 7)	288.515	239.327
EBITDA	474.190	433.296
Alte castiguri	(3.448)	(832)
Alte cheltuieli	417	-
EBITDA ajustata pentru Operatiuni continuate	471.159	432.464
EBITDA ajustata (%) pentru Operatiuni continuate	36,86%	39,08%
Operatiuni intrerupte		
Venituri	194.632	199.555
Profit din exploatare	(12.637)	(21.800)
Depreciere, amortizare, pierderi de valoare si impactul reevaluarii imobilizarilor corporale (Note 23.2)	64.518	72.659
EBITDA	51.881	50.859
Alte cheltuieli	-	3.510
EBITDA ajustata pentru Operatiuni intrerupte	51.881	54.369
EBITDA ajustata (%) pentru Operatiuni intrerupte	26,66%	27,25%
Total EBITDA ajustata	523.040	486.832
Total EBITDA ajustata (%)	35,51%	37,27%

Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, EBITDA a fost ajustata pentru a exclude Alte Castiguri si Alte Cheltuieli.

Pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2021, Alte cheltuieli includ cheltuielile aferente planurilor de optiuni pe actiuni exercitate si se asteapta sa fie evenimente unice, iar Alte castiguri include reluarea provizioanelor din litigii.

Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020, Alte cheltuieli includ (i) rezultatul net obtinut din vanzarea operatiunilor Invitel din locatiile specifice, in valoare de 3.510 EUR si Alte castiguri (ii) rezultatul net aferent planurilor de optiuni pe actiuni care s-au exercitat si se asteapta sa fie evenimente unice, in valoare neta de 832 EUR.

Serghei Bulgac,	Bogdan Ciobotaru,	Valentin Popoviciu,	Piotr Rymaszewski,	Emil Jugaru,	Marius Catalin Varzaru,	Zoltan Teszari,
CEO	Administrator neexecutiv independent	Administrator executiv	Administrator neexecutiv independent	Administrator neexecutiv	Administrator neexecutiv	Presedinte

Situatii financiare individuale pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2021



DIGI COMMUNICATIONS N.V.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA SI CU PARTEA 9 DIN CARTEA 2 A CODULUI CIVIL OLANDEZ

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021

Versiunea originala a situatiilor financiare individuale a fost redactata in limba engleza. Acest document este o traducere in limb a romana a documentului original. In cazul oricaror discrepante intre textul in limba romana si textul in limba engleza, acesta din urma va prevala.

CUPRINS

Pagina

INFORMATII GENERALE.....	-
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE INDIVIDUALE.....	4
SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL.....	5
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE.....	6
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	7 – 8
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	9 – 20

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Emil Jugaru

Marius CatalinVarzaru

Zoltan Teszari

Sediu:

Digi Communications N.V.

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 75, bl. Forum 2000 Building, Faza 1, et. 4, sector 5,
Bucuresti, Romania

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE INDIVIDUALE

	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
			Retratat ¹
ACTIVE			
Active imobilizate			
Active financiare	3	58.246	58.613
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	5	47.948	40.821
Total active imobilizate		106.194	99.434
Active circulante			
Creante comerciale si alte creante	6	13.792	11.159
Creante din imprumuturi pe termen scurt	7	-	2.134
Numerar si echivalente de numerar	9	90	246
Total active circulante		13.882	13.539
Total active		120.076	112.973
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii	10		
Capital social autorizat si varsat		6.810	6.810
Prime de capital		3.406	3.406
Rezerve din valoare justa		3.586	(5.146)
Alte rezerve legale		(2.535)	955
Rezultat reportat		93.821	93.938
Total capitaluri proprii		105.088	99.963
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii		14.988	13.010
Total datorii curente		14.988	13.010
Total datorii		14.988	13.010
Total capitaluri proprii si datorii		120.076	112.973

¹ Informatiile comparative au fost ajustate ca urmare a retratarilor efectuate in scopul comparabilitatii. A se vedea nota 2.3.

SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

	Nota	2021	2020 Retratat ¹
Venituri din dividende	13	15.201	9.675
Cheltuieli de exploatare	14	(1.353)	(822)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	14	(1.856)	(2.280)
Profit din exploatare		11.992	6.573
Venituri financiare	15	273	4.466
Cheltuieli financiare	15	(50)	(3.994)
Venituri financiare nete		223	472
Profit inainte de impozitare		12.215	7.045
Impozitul pe profit	16	-	3
Profitul net al exercitiului		12.215	7.048
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate in situatia profitului sau pierderii</i>			
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	5	7.777	1.551
Diferente de conversie valutara		(1.565)	491
Alte elemente ale rezultatului global al exercitiului net de impozitare		6.212	2.042
Total rezultat global al exercitiului		18.427	9.090

¹ Informatiile comparative au fost ajustate ca urmare a retratarilor efectuate in scopul comparabilitatii. A se vedea nota 2.3.

SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Nota	2021	2020
			Retratat ¹
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare			
Profit inainte de impozitare		12.215	7.045
Ajustari pentru:			
Cheltuieli cu dobanzile	15	-	2.817
Venituri din dobanzi	15	-	(3.194)
Deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	14	349	-
Alte venituri financiare legate de rambursarea anticipata a obligatiunilor		-	(88)
Plati pe baza de actiuni cu decontare in actiuni	18	511	2.374
Pierdere nerealizata din diferente de curs		48	551
Pierdere din cedarea activelor		15	-
Venituri din dividende	13	(15.201)	(9.675)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		(2.063)	(170)
(Cresterea)/scaderea creantelor comerciale si a altor active		(85)	250
Scaderea datoriilor comerciale si a altor datorii curente		(99)	(3.309)
Numerar utilizat in activitatile de exploatare		(2.247)	(3.229)
Dobanda platita	11	-	(8.479)
Dobanda incasata		228	1.773
Impozitul pe profit platit		-	3
Dividende incasate din investitii		11.914	11.250
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare		9.895	1.318
Plati de imprumuturi catre societatile din grup	7	-	(10.525)
Incasari din imprumuturi acordate societatilor din grup		2.134	583.426
Fluxuri de trezorerie generate de activitatile de investitii		2.134	572.901
Fluxuri de trezorerie generate de activitatile de finantare			
Dividende platite actionarilor		(12.185)	(10.272)
Iesiri de numerar pentru achizitii de actiuni proprii		-	(166)
Plati de imprumuturi	11	-	(550.000)
Costuri platite aferente tranzactiilor	11	-	(13.750)
Numerar net folosit in activitatile de finantare		(12.185)	(574.188)
Cresterea /(descresterea) neta de numerar si echivalentele de numerar		(156)	31
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului	9	246	215
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului	9	90	246

¹ Informatiile comparative au fost ajustate ca urmare a retratarilor efectuate in scopul comparabilitatii. A se vedea nota 2.3.

Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021

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

SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

	Capital social	Prime de capital	Rezerve din valoarea justa*	Rezerve conversie valutara*	Rezultat reportat**	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2021	6.810	3.406	(5.146)	955	93.938	99.963
Rezultat global al exercitiului						
Profitul net al exercitiului	-	-	-	-	12.215	12.215
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	7.777	-	-	7.777
Diferente de conversie valutara	-	-	955	(3.490)	970	(1.565)
Total rezultat global al exercitiului	-	-	8.732	(3.490)	13.185	18.427
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii						
Aport de la /si distribuii catre proprietari (Nota 10)	-	-	-	-	(14.393)	(14.393)
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni decontate in capitaluri proprii (Notele 18 si 3)	-	-	-	-	1.091	1.091
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	-	-	(13.302)	(13.302)
Sold la 31 decembrie 2021	6.810	3.406	3.586	(2.535)	93.821	105.088

*Rezerva din valoarea justa si rezerva din conversie valutara reprezinta Rezerve legale, asa cum sunt ele definite in lege.

**Informațiile comparative au fost ajustate ca urmare a retrărilor efectuate în scopul comparabilitatii. A se vedea nota 2.3.

DIGI Communications N.V.**Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

	Capital social	Prime de capital	Rezerve din valoarea justa*	Rezerve conversie valutara*	Rezultat reportat**	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020	6.810	3.406	(6.220)	-	98.133	102.129
Rezultat global al exercitiului						
Profitul net al exercitiului	-	-	-	-	7.048	7.048
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	1.551	-	-	1.551
Diferente de conversie valutara	-	-	(477)	955	13	491
Total rezultat global al exercitiului	-	-	1.074	955	7.061	9.090
Tranzactii cu proprietarii, recunoscute direct in capitalurile proprii						
Aport de la /si distribuire catre proprietari (Nota 10)	-	-	-	-	(12.630)	(12.630)
Achizitii de actiuni proprii (Nota 18)	-	-	-	-	(165)	(165)
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni decontate in capitaluri proprii (Nota 10)	-	-	-	-	1.539	1.539
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	-	-	(11.256)	(11.256)
Sold la 31 decembrie 2020	6.810	3.406	(5.146)	955	93.938	99.963

*Rezerva din valoarea justa si rezerva din conversie valutara reprezinta Rezerve legale asa cum sunt ele definite in lege.

**Informatiile comparative au fost ajustate ca urmare a retrărilor efectuate în scopul comparării. A se vedea nota 2.3.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE**

Digi Communications N.V. („DIGI” sau „Societatea”) este o societate înființată în Tarile de Jos, număr înregistrare Camera de Comerț 34132532/29.03.2000, cu domiciliul fiscal și sediul conducerii efective înregistrat în România. Sediul DIGI este la adresa: Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 75, bl. Forum 2000 Building, Faza 1, et. 4, sect. 5, București, România. În data de 11 aprilie 2017, Societatea și-a schimbat denumirea în Digi Communications N.V., denumirea sa anterioară fiind Cable Communications Systems N.V. („CCS”).

Societatea a fost înființată la 29 martie 2000 și desfășoară, în principal, activități de holding și de finanțare.

Actionarul principal al DIGI este RCS Management („RCSM”), o societate incorporată în România. Beneficiarul final al DIGI este domnul Zoltan Tészari, actionarul majoritar al RCSM. DIGI și RCSM nu înregistrează activități economice, cu excepția unor activități de holding și finanțare, iar principalul /singurul activ al acestora este deținerea de acțiuni în RCS&RDS, respectiv, în DIGI.

În afara de aceste situații financiare individuale, Societatea întocmește și situații financiare consolidate. Situațiile financiare ale Societății sunt incluse și în situațiile financiare consolidate ale RCS Management S.A., București, România. Situațiile financiare individuale au fost aprobate în vederea publicării de către Consiliul de Administrație al DIGI la data de 15 noiembrie 2022.

2. BAZELE INTOCMIRII ȘI POLITICI CONTABILE**2.1 BAZELE INTOCMIRII****(a) Declarație de conformitate**

Situațiile financiare individuale pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2021 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană (conform Art. 362.8 NCC din Partea 9, cartea 2 din Codul Civil Olandez) și în conformitate cu Partea 9, cartea 2 din Codul Civil Olandez.

(b) Bazele de evaluare

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și a instrumentelor financiare derivate și a datoriilor aferente tranzacțiilor pe baza de acțiuni decontate în capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

(c) Principiul continuității activității

Conducerea consideră că Societatea va continua să își desfășoare activitatea utilizând principiul continuității activității în viitorul previzibil.

(d) Estimări și raționamente contabile semnificative

Procesul de pregătire a situațiilor financiare individuale solicită conducerii să emită raționamente, estimări și ipoteze care pot afecta aplicarea politicilor contabile și valorile raportate ale activelor și datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite de aceste estimări.

Estimările și ipotezele care stau la baza sunt revizuite în mod constant. Schimbările estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care sunt revizuite estimările dacă estimările afectează numai perioada respectivă, și în oricare perioadă ulterioară afectată. Informații referitoare la raționamentele utilizate în aplicarea politicilor contabile care au cel mai semnificativ efect asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare individuale sunt incluse în următoarele note:

Nota	Subiect	Principalele surse de estimare a veniturilor viitoare și/sau a fluxurilor de trezorerie
5	Estimarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Modele, selectarea parametrilor, ierarhia valorii juste, evaluarea riscurilor de neperformanță

(e) Moneda funcțională și de prezentare

Moneda funcțională este moneda primară a majorității tranzacțiilor economice care are o influență asupra activităților de holding și de finanțare ale Societății.

În luna februarie 2020, Societatea a plătit Obligatiunile Senioare din 2016 care au fost denominate în EURO. Conducerea a analizat principalele tranzacții ale Societății în urma plății Obligatiunilor Senioare din 2016 și a concluzionat că moneda funcțională a Societății va fi leul românesc („RON”). În consecință, începând cu trimestrul 2 al anului 2020, situațiile financiare individuale ale Societății au la bază RON ca moneda funcțională.

Societatea utilizează EUR ca moneda de prezentare a situațiilor financiare individuale conform IFRS, pe baza următoarelor considerente:

- analiza și raportarea de către conducere sunt întocmite în EUR;
- EUR este utilizat ca moneda de referință în industria telecomunicațiilor în Uniunea Europeană;
- Societatea este societatea-mamă a grupului Digi, care este în principal finanțat prin împrumuturi și obligațiuni denominate în EUR.

Cursurile de schimb de mai jos au fost valabile la diferite intervale conform Bancii Naționale a României.

Moneda	2021			2020		
	01 ian	Media pentru anul raportat	31 dec	01 ian	Media pentru anul raportat	31 dec
RON pentru 1EUR	4,8694	4,9204	4,9481	4,7793	4,8371	4,8694
USD pentru 1EUR	1,2271	1,1827	1,1321	1,1234	1,1398	1,2278

2.2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicele contabile semnificative aplicate de către Societate sunt în concordanță cu politicile contabile aplicate pentru Situațiile Financiare Consolidate ale Grupului, cu excepția următoarelor:

Instrumente financiare

(i) Active financiare nederivate

Active financiare (Investiții în subsidiare)

Investitiile Societății în acțiunile subsidiarelor sale sunt evaluate la costul istoric în situațiile financiare individuale, astfel cum se prevede în IAS 27.

(ii) Capital social

Acțiuni ordinare

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitaluri proprii. Costurile adiționale direct atribuibile emiterii de acțiuni ordinare sunt recunoscute ca deducere din capitalurile proprii. Impozitul pe profit aferent costurilor de tranzacție ale unei tranzacții cu capital propriu este contabilizat în conformitate cu IAS 12.

Tranzacțiile cu acțiunile Societății (acțiuni de Clasa A) între acționari sunt considerate finalizate la data la care a fost agreeat transferul dreptului de proprietate între părți, în cadrul unui contract scris. Tranzacțiile cu acțiunile de Clasa B sunt tranzacționate la Bursa, iar vânzarea este considerată finalizată la data tranzacționării.

Răscumpărare, cedare și reemitere de capital social (acțiuni proprii)

Când capitalul social recunoscut la capitalurile proprii este răscumpărat, valoarea contravalorii plătite, care include costurile direct atribuibile, nete de orice efect al impozitării, este recunoscută ca deducere din capitalurile proprii. Acțiunile răscumpărate sunt reclasificate ca acțiuni proprii și sunt prezentate drept o rezervă. Când acțiunile proprii sunt vândute sau reemise ulterior, valoarea încasată este recunoscută drept creștere a capitalurilor proprii, iar surplusul sau deficitul care rezultă din tranzacție este prezentat ca primă de capital. Când acțiunile proprii sunt anulate, excedentul costului peste valoarea nominală este debitat în rezultatul raportat.

Contractele de cumpărare și de răscumpărare aferente acțiunilor proprii nu duc la derecunoașterea respectivelor acțiuni proprii și nu le afectează evaluarea.

Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data la care dreptul Societății de a primi plata este stabilit.

2.3 RETRATARI EFECTUATE ÎN SCOPUL COMPARABILITĂȚII

După aprobarea situațiilor financiare individuale pentru anul 2020, următoarele retratari au fost efectuate în scopul comparabilității.

1. În situațiile financiare individuale pentru anul 2020, acțiuni proprii în valoare de 15.552 EUR au fost prezentate separat în situația poziției financiare individuale. În situațiile financiare individuale pentru anul 2021, acțiunile proprii au fost prezentate în cadrul rezultatului reportat, reducând astfel soldul rezultatului reportat la suma de 93.938 EUR.
2. În situațiile financiare individuale pentru anul 2020, veniturile din dobânzi în valoare de 3.194 EUR au fost raportate separat în situația individuală a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, ca parte a profitului din exploatare. În situațiile financiare individuale pentru anul 2021, această poziție a fost prezentată în cadrul Veniturilor financiare, reducând astfel profitul din exploatare la o sumă de 6.573 EUR și crescând Venitul financiar net la 472 EUR.
3. În situațiile financiare individuale pentru anul 2020, beneficiile acordate angajaților în valoare de 2.280 EUR au fost prezentate pe linia de Cheltuieli de exploatare. În situațiile financiare individuale pentru anul 2021, beneficiile acordate angajaților au fost prezentate pe linie separată în Situația individuală a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global.
4. În situațiile financiare individuale pentru anul 2020, diferențele de conversie valutară în valoare de 491 EUR nu au fost prezentate pe linia de Alte elemente ale rezultatului global. În situațiile financiare individuale pentru anul 2021 diferențele de conversie valutară au fost prezentate pe linia de Alte elemente ale rezultatului global, rezultând o creștere a Rezultatului global total al exercitiului la suma de 9.090 EUR.
5. În situațiile financiare individuale pentru anul 2020, linia (Cresterea)/scaderea creanțelor comerciale și a altor active din Situația individuală a fluxurilor de trezorerie în valoare de 5.691 EUR a fost retransformată la valoarea de 250 EUR rezultând din următoarele sume:
 - suma de 11.250 EUR dividende încasate din investiții. În situațiile financiare individuale pentru anul 2021, Dividendele încasate din investiții au fost prezentate separat, rezultând o scădere a valorii de pe linia (Cresterea)/scaderea creanțelor comerciale și a altor active și o creștere pe linia de Dividende încasate din investiții în valoare de 11.250 EUR, ambele prezentate în cadrul Fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare;
 - suma de 9.675 EUR dividende declarate. În situațiile financiare individuale pentru anul 2021, dividendele declarate au fost prezentate separat ca element de ajustare nemonetar, având ca rezultat creșterea liniei (Cresterea)/scaderea creanțelor și a altor active comerciale și scăderea liniei Venituri din dividende la valoarea de 9.675 EUR, ambele prezentate în cadrul Fluxurilor de trezorerie din activitățile de exploatare; și
 - suma de 3.863 EUR pierdere nerealizată din diferențe de curs. În situațiile financiare individuale pentru anul 2021, pierderea nerealizată din diferențe de curs în valoare de 3.863 EUR a fost reclasificată pe linia de Pierdere nerealizată din diferențe de curs având ca urmare o scădere a liniei (Cresterea)/scaderea creanțelor și a altor active comerciale și o creștere a liniei Pierdere nerealizată din diferențe de curs de la 3.312 EUR castig la 551 EUR pierdere.

3. ACTIVE FINANCIARE

Investiții în subsidiare

Modificările în investițiile în subsidiare sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Sold initial la 1 ianuarie	58.613	74.303
Iesiri	(15)	(14.187)
Plan pe baza de acțiuni cu decontare în acțiuni (Nota 18)	581	(834)
Impactul diferențelor de conversie valutară	(933)	(669)
Sold final la 31 decembrie	58.246	58.613

**Note la Situațiile Financiare Individuale
pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2021**
(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)

La data de 10 decembrie 2019, Societatea a cumparat 7.718.832 de actiuni in capitalul social al RCS&RDS de la anumiti actionari minoritari, reprezentand aproximativ 2,0% din soldul capitalului social al RCS&RDS, pentru o valoare de 13.689 EUR. Acordul de cumparare al actiunilor includea o optiune call pentru vanzatorii acelor actiuni care a fost exercitabila pe o perioada de 3 ani de la data vanzarii, pentru o valoare comparabila cu pretul initial. Optiunea call a fost inregistrata ca un instrument financiar derivat in suma de 770 EUR. In anul 2020, aceste contracte au fost anulate, fapt care nu a avut niciun impact in situatia individuala a Fluxurilor de trezorerie.

Investitii in societatile din Grup

Investitiile Societatii in societatile din Grup se compun din:

Denumire	Sediul social	Cota de participare la 31 dec 2021	Cota de participare la 31 dec 2020	Cost achizitie la 31 dec 2021
RCS&RDS S.A.	Bucuresti, Romania	93,58%	93,58%	58.598
Lexin Hvar B.V.*	Amsterdam, Tarile de Jos	-	95,00%	
Total				58.598

* La 31 decembrie 2020 Lexin Hvar B.V. se afla in process de lichidare. Procesul a fost finalizat in aprilie 2021.

4. CREANTE DIN IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG
Sume datorate de catre societatile din Grup

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Sold initial la 1 ianuarie	-	560.802
Iesiri/ modificari in amortizarea costurilor indatorarii	-	(560.802)
Sold final la 31 decembrie	-	-

In data de 5 februarie 2020, RCS & RDS S.A. a emis un total de 850.000 EUR Obligatiuni Senioare, in doua transe de (i) 450.000 EUR Obligatiuni Senioare cu dobanda 2,50% cu scadenta in 2025 si (ii) 400.000 EUR Obligatiuni Senioare cu dobanda 3,25% cu scadenta in 2028 ("Obligatiunile").

Fondurile au fost utilizate pentru plata integrala a Obligatiunilor Senioare de 550.000 EUR cu dobanda 5,0% cu maturitate in 2023 emise de societate si pentru a plati sau plati in avans alte facilitati de imprumut. Contractul de imprumut in valoare de 553.500 EUR a fost platit si inchis de catre RCS & RDS in data de 5 februarie 2020.

Obligatiunile Senioare din 2016 au facut obiectul unei optiuni de rambursare anticipata care s-a calificat drept instrument financiar derivat incorporat, cu o datorie derivata incorporata corespunzatoare aferenta imprumutului acordat de Societate catre RCS & RDS. In luna februarie 2020, cand Obligatiunile Senioare din 2016 au fost platite si facilitatea acordata RCS & RDS a fost inchisa, aceste instrumente financiare derivate au fost derecunoscute.

5. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOAREA JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Sold la 1 ianuarie	40.821	39.592
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	7.777	1.551
Impactul diferentelor de conversie valutara	(650)	(322)
Sold la 31 decembrie	47.948	40.821

Activele financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global mentionate mai sus constau in actiuni in RCS Management S.A detinute de Societate. La 31 decembrie 2021 cota de participare a DIGI in RCSM este de 10%.

**Note la Situațiile Financiare Individuale
pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2021**
(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)

Variatia soldului reprezintă doar diferența generată de modificarea valorii juste la data de raportare.

În anul 2017, acțiunile de Clasa B ale Societății au fost listate la Bursa de Valori București. Prin urmare, evaluarea la valoarea justă a activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global reprezentate de acțiunile deținute în RCSM la finalul anilor 2020 și 2021 s-a realizat pe baza pretului de închidere/acțiune al acțiunilor Societății la data evaluării pe bursa din București, ajustate pentru impactul altor active și datorii ale RCSM, având în vedere că principalul activ al RCSM este deținerea majorității acțiunilor Societății.

6. ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Sume datorate de către societățile din Grup	13.553	10.733
Alte creanțe	386	277
Provizioane alte creanțe	(271)	-
Cheltuieli în avans	124	149
Total	13.792	11.159

Toate creanțele sunt scadente în mai puțin de un an.

Sumele datorate de către societățile din Grup reprezintă, în principal, dividende de primit.

7. CREANȚE DIN ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Împrumuturile pe termen scurt sunt acordate societăților din Grup și includ următoarele:

Denumire	Valută	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Împrumut RCS&RDS S.A	EUR	-	2.134
Total		-	2.134

Soldul de la 31 decembrie 2020 se referă la împrumutul acordat de Societate în februarie 2020 către RCS & RDS în valoare de 10.000 EUR pentru un an, cu dobândă de 5,5% pe an. În 2020, valoarea plăților a fost de 10.525 EUR, iar a rambursărilor a fost de 16.087 EUR.

Împrumutul a fost achitat integral și închis în februarie 2021, deci soldul la 31 decembrie 2021 este zero.

8. INFORMATII PRIVIND PARTILE AFILIATE

Creanțe de la societățile din Grup	Obiect	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
RCS & RDS	Dividende de primit	13.553	10.427
RCS & RDS	Dobândă de primit din împrumuturi	-	228
RCS & RDS	Împrumut pe termen scurt	-	2.134
Lexin Hvar B.V.	Dobândă de primit	-	78
Total		13.553	12.867

Datorii către societățile din Grup	Obiect	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
RCS & RDS	Altele	(17)	-
Total		(17)	-

Datorii către partile afiliate	Obiect	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
RCS Management S.A.	Dividende de platit	(14.015)	(12.183)
Zoltan Teszari	Dividende de platit	(490)	(409)
Total		(14.505)	(12.592)

**Note la Situațiile Financiare Individuale
pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2021**
(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)

Tranzacții cu societățile din Grup	Obiect	2021	2020
Venituri			
RCS & RDS	Venituri din dividende	15.201	9.675
RCS & RDS	Venituri din dobanzi	4	3.194
RCS & RDS	Impozit reținut la sursă	-	506
RCS & RDS	Servicii	(2)	7
Total		15.203	13.382

Tranzacții cu societățile din Grup	Obiect	2021	2020
Cheltuieli			
RCC & RDS	Servicii	48	7
Total		48	7

Compensarea personalului de conducere cuprinde tranzacții cu plată pe baza de acțiuni decontate în capitaluri proprii (Nota 12) în valoare de 515 EUR (2020: 959 EUR) și beneficii pe termen scurt ale angajaților în valoare de 1.221 EUR (2020: 1.164 EUR).

9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2021 Numerarul și echivalentele de numerar în sold a fost de 90 EUR (31 decembrie 2020: 246 EUR). Tot soldul de numerar este disponibil pentru utilizare.

10. CAPITALURI PROPRII

10.1 CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2021, capitalul autorizat al Societății se ridică la 11.000 EUR. Capitalul autorizat este împărțit în acțiuni după cum urmează:

- (a) 100.000.000 (una sută milioane) acțiuni de Clasa A, cu o valoare nominală de 0,10 EUR (zece eurocenti) fiecare;
- (b) 100.000.000 (una sută milioane) acțiuni de Clasa B, cu o valoare nominală de 0,01 EUR (un eurocent) fiecare.

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 capitalul emis și varsat este în valoare de 6.810 EUR, împărțit în 100.000.000 acțiuni (din care (i) 64.556.028 acțiuni de Clasa A cu o valoare nominală de 0,10 EUR (zece eurocenti) fiecare și (ii) 35.443.972 acțiuni de Clasa B, cu o valoare nominală de 0,01 EUR (un eurocent) fiecare.

Acțiunile de Clasa B sunt listate la Bursa de Valori București (“BVB”) începând cu data de 16 mai 2017.

Propunere de repartizare a rezultatului

Consiliul de Administrație a propus ca rezultatul anului să fie adăugat la rezultat reportat. Propunerea a fost reflectată ca atare în situațiile financiare individuale. La Adunarea Generală a Acționarilor din 2022, Consiliul de Administrație a propus un dividend de 0,85 RON pe acțiune, echivalentul a 16,3 milioane EUR (folosind cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2021). Propunerea de dividend va fi prezentată în situațiile financiare individuale numai după aprobarea în Adunarea Generală a Acționarilor.

10.2 DIVIDENDE

Adunarea Generală a Acționarilor din 18 mai 2021 a aprobat distribuirea unui dividend brut în valoare de 0,75 RON pe acțiune (0,15 EUR pe acțiune) pentru anul 2020, ceea ce a dus la un dividend total de 14,5 milioane EUR (folosind cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2020).

Adunarea Generală a Acționarilor din 30 aprilie 2020 a aprobat distribuirea unui dividend brut în valoare de 0,65 RON pe acțiune (0,14 EUR pe acțiune), pentru 2019.

10.3 NATURA SI SCOPUL REZERVEI

Rezerve legale

Rezervele pentru valoarea justă cuprind modificarea netă cumulată a valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global până când activele sunt derecunoscute sau depreciate. Rezervele pentru valoare justă sunt considerate Rezerve legale.

**Note la Situațiile Financiare Individuale
pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2021**
(toate sumele sunt exprimate în mii EUR, dacă nu este specificat altfel)

Rezerva de conversie valutară cuprinde toate diferențele valutare rezultate din conversia situațiilor financiare individuale din monedele funcționale ale operațiunilor străine în moneda de prezentare.

Rezultatul reportat

Conține Rezultatul reportat cumulat din perioadele anterioare.

Acțiunile proprii fac parte din rezultatul reportat și reprezintă costul de achiziție al acțiunilor proprii. La 31 decembrie 2021 există un număr de acțiuni proprii deținute de 5.045.587 acțiuni (4.409.361 acțiuni clasa A și 636.226 acțiuni clasa B), 31 decembrie 2020: 5.281.087 (4.409.361 acțiuni clasa A și 871.726 acțiuni clasa B).

10.4 Concilierea capitalurilor proprii din situațiile financiare individuale cu situațiile financiare consolidate

31 decembrie 2021	Capital social	Prime de capital	Acțiuni proprii	Rezultat reportat	Rezerve din valoarea justă	Rezerva din diferențe de conversie	Rezerva din reevaluare	Total capitaluri proprii
Situații financiare individuale	6.810	3.406	-	93.821	3.586	(2.535)	-	105.088
Diferența de rezultat al exercitiului	-	-	-	45.623	-	-	-	45.623
Diferența de rezultat acumulat	-	-	-	89.535	-	-	-	89.535
Diferența de rezultat acumulat al exercitiului	-	-	-	(802)	-	-	-	(802)
Reevaluarea acumulată a imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	-	15.694	15.694
Diferențe de conversie a exercitiului	-	-	-	-	-	4.476	-	4.476
Diferențe de conversie în rezultatele acumulate	-	-	-	-	(478)	(41.184)	-	(41.662)
Modificări ale participărilor în filiale	-	-	-	(667)	-	-	-	(667)
Diferența de prezentare a acțiunilor proprii	-	-	(14.880)	14.880	-	-	-	-
Situații financiare consolidate	6.810	3.406	(14.880)	242.390	3.108	(39.243)	15.694	217.285

31 decembrie 2020	Capital social	Prime de capital	Acțiuni proprii	Rezultat reportat	Rezerve din valoarea justă	Rezerva din diferențe de conversie	Rezerva din reevaluare	Total capitaluri proprii
Situații financiare individuale	6.810	3.406	-	93.938	(5.146)	955	-	99.963
Diferența de rezultat al exercitiului	-	-	-	(1.033)	-	-	-	(1.033)
Diferența de rezultat acumulat	-	-	-	78.994	-	-	-	78.994
Diferența de rezultat acumulat al exercitiului	-	-	-	(1.103)	-	-	-	(1.103)
Reevaluarea acumulată a imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	-	15.879	15.879
Diferențe de conversie a exercitiului	-	-	-	-	-	(6.205)	-	(6.205)
Diferențe de conversie în rezultatele acumulate	-	-	-	-	477	(34.205)	-	(33.728)
Modificări ale participărilor în filiale	-	-	-	12.677	-	(774)	-	11.903
Diferența de prezentare a acțiunilor proprii	-	-	(15.556)	15.556	-	-	-	-
Situații financiare consolidate	6.810	3.406	(15.556)	199.029	(4.669)	(40.229)	15.879	164.670

10.5. CONCILIEREA REZULTATULUI NET AL EXERCITIULUI

	2021	2020 retratat și reprezentat ¹⁾
Rezultat net situații individual	12.215	7.048
Rezultat subsidiare în situația individuală a profitului sau pierderii (dividende)	(15.201)	(9.675)
Rezultat subsidiare în situația consolidată a profitului sau pierderii	64.996	9.043
Rezultat subsidiare atribuibil intereselor care nu controlează	(4.172)	(401)
Rezultat net consolidat	57.838	6.015

1) Informațiile comparative sunt retratate ca urmare a corectării erorilor și a aplicării retroactive a modificărilor politicilor contabile. A se vedea nota 2.2 din Situațiile financiare consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2021.

11. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG ȘI PE TERMEN SCURT

În 2021, nu au existat intrări și ieșiri de numerar pentru împrumuturile purtătoare de dobândă.

Pentru detalii privind intrările și ieșirile de numerar din 2020 pentru împrumuturile purtătoare de dobândă, consultați tabelul de mai jos:

	Obligațiuni	Dobândă	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	560.177	5.779	565.956
Rambursarea împrumuturilor	(550.000)	-	(550.000)
Cheltuieli cu dobânzile	-	2.817	2.817
Dobândă platită	-	(8.479)	(8.479)
Costuri financiare	-	-	-
Derecunoașterea instrumentelor derivate încorporate recunoscute la început	(10.177)		(10.177)
Efectele diferențelor de conversie valutară	-	(117)	(117)
Sold la 31 Decembrie 2020	-	-	-

În situația fluxurilor de trezorerie, suma de 13.750 EUR reprezintă costurile de finanțare plătite în 2020 aferente comisionului de rambursare anticipată a obligațiunilor (care nu fac obiectul includerii în costul amortizat al împrumuturilor, fără a afecta, prin urmare, soldul împrumuturilor și nu sunt prezentate în tabelul de mai sus).

12. REMUNERATIA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Remuneratia membrilor Consiliului de Administrație cuprinde următoarele:

	2021	2020
Beneficii pe termen scurt ale angajaților	1.189	1.132
Plati pe baza de acțiuni decontate în capitaluri proprii	515	959
Total	1.704	2.091

13. VENITURI DIN DIVIDENDE

	2021	2020
Venituri din dividende	15.201	9.675
Total venituri	15.201	9.675

În luna mai 2021, RCS & RDS a declarat dividende în valoare de 80 milioane RON, din care 15,2 milioane EUR reprezintă partea distribuită Companiei. În luna mai 2020, RCS & RDS a declarat dividende în valoare de 50 milioane RON, din care 9,7 milioane EUR reprezintă partea distribuită Companiei.

14. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2021	2020
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	1.341	1.322
Cheltuiala cu plățile pe baza de acțiuni decontate în capitalurile proprii	515	958
Deprecierea creanțelor și a altor active	349	-
Alte cheltuieli	1.004	822
Total cheltuieli de exploatare	3.209	3.102

Pentru detalii privind planul de plăți pe baza de acțiuni implementat în 2021 și 2020, consultați Nota 18.

15. VENITURI FINANCIARE NETE

	2021	2020
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	-	3.194
Alte venituri financiare	229	967
Diferențe de conversie valutară (net)	44	305
Total venituri financiare	273	4.466
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli cu dobânzile	-	(2.817)
Alte cheltuieli financiare	(50)	(1.177)
Venituri financiare nete	(50)	(3.994)
Total costuri financiare nete	223	472

16. IMPOZITUL PE PROFIT

Până la 21 aprilie 2017, Societatea era rezident fiscal în Țările de Jos. În contextul listării la Bursa din București din 2017, a devenit rezident fiscal în România. Începând cu data de 21 aprilie 2017, Societatea nu mai este rezident fiscal în Țările de Jos și este considerată ca rezident exclusiv în România. Societatea este rezident fiscal român, având sediul conducerii efective în București, România, locul unde se iau toate deciziile strategice și comerciale, și unde se desfășoară administrarea zilnică a operațiunilor.

Rata de impozitare legală aplicată în România în anul 2020 și 2021 a fost de 16%.

Concilierea cheltuielilor cu impozitul pe venit

Concilierea cheltuielilor cu impozitul pe venit la rata legală a impozitului aplicabilă rezultatului net înainte de impozitare a cheltuielilor cu impozitul pe venit la rata efectivă a impozitului pe venit a Societății pentru exercițiile financiare 2021 și 2020 este următoarea:

	2021	2020
Profit înainte de impozitare	12.215	7.045
La rata de impozitare legală a Societății	16,00% 1.954	16,00% 1.127
Cheltuieli nedeductibile	3,91% 477	2,88% 203
Venituri scutite de impozit	(19,91%) (2.432)	(20,19%) (1.422)
Impozite cu privire la anii precedenți	-	89
Cheltuiala efectivă cu impozitul pe profit	-	(3)

Impozit pe profit amanat neînregistrat

Creanțe privind impozitul pe profit amanat nu au fost înregistrate, deoarece nu este probabil ca profitul taxabil viitor să fie utilizabil de către Societate.

În mii euro	2021		2020	
	Suma brută	Efect fiscal	Suma brută	Efect fiscal
Pierderi fiscale	2.415	386	1.327	212
	2.415	386	1.327	212

Pierderi fiscale reportate

Pierderile fiscale pentru care nu a fost recunoscută nicio creanță privind impozitul amanat expira după cum urmează:

În mii euro	2021	Data expirării	2020	Data expirării
Expira	386	2021-28	212	2020-27

17. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Societatea are expunere la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piață (inclusiv riscul de schimb valutar și riscul de preț).

Această notă prezintă informații despre expunerea Societății la fiecare dintre riscurile de mai sus, obiectivele, politicile și procesele de măsurare și gestionare a riscurilor și gestionarea capitalului de către Societate. Alte informații cantitative sunt incluse pe parcursul acestor situații financiare.

Consiliul de Administrație are responsabilitatea generală de a stabili și supraveghea cadrul de gestionare a riscurilor Societății.

Politicile de gestionare a riscurilor sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile cu care se confruntă Societatea, pentru a stabili limite și controale adecvate cu privire la riscuri și pentru a monitoriza riscurile și aderarea la limite. Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite cu regularitate pentru a reflecta modificările condițiilor de piață și activitățile Societății. Societatea, prin standardele și procedurile sale de instruire și gestiune, are scopul de a dezvolta un mediu de control disciplinat și constructiv în care toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

(i) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiară pentru Societate în cazul în care un client sau o contraparte la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale.

(ii) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor legate de datoriile sale financiare, care sunt decontate prin livrarea de numerar sau un alt activ financiar. Abordarea Societății privind administrarea lichidităților este de a se asigura, pe cât posibil, ca va avea întotdeauna suficiente lichidități pentru a-și acoperi datoriile atunci când devin scadente, atât în condiții normale, cât și în condiții tensionate, fără a suferi pierderi inacceptabile sau a risca să dauneze reputației sale.

Conducerea monitorizează lunar previziunile privind ieșirile și intrările de numerar pentru a determina nevoile de finanțare.

(iii) Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca modificările preturilor de pe piață, precum ratele de schimb valutar, ratele dobânzilor, preturile acțiunilor, să afecteze venitul Societății sau valoarea instrumentelor financiare deținute. Obiectivul gestionării riscului de piață este gestionarea și controlul expunerilor la riscul de piață în parametri acceptabili, optimizând profitul.

Pentru mai multe detalii consultați situațiile financiare consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2021.

18. PLATA PE BAZA DE ACȚIUNI

Grupul a implementat planuri de plată pe bază de acțiuni pentru anumiți membri ai echipei de managementului și angajați cheie. Opțiunile devin exercitabile dacă și când anumite criterii de performanță, precum veniturile, țintele de abonati și alte obiective ale Grupului au fost îndeplinite. Unele dintre planuri au fost exercitate în perioadele trecute și s-au încheiat.

A se vedea Raportul de remunerație inclus în Raportul anual pentru 2021.

La 31 decembrie 2021, cheltuiala cu opțiunile pe acțiuni aferenta în valoare de 515 EUR (2020: 958 EUR) a fost înregistrată în contul de profit sau pierdere consolidat și altor elemente ale rezultatului global, la Cheltuieli de exploatare, în cadrul beneficiilor acordate salariaților (Nota 20).

19. ONORARIILE DE AUDIT

Tabelul de mai jos prezintă onorariile percepute Grupului de către KPMG Accountants N.V. (KPMG NL) și restul rețelei globale KPMG ("Altele KPMG") pentru anul 2021, și de către Ernst & Young Accountants LLP ("EY NL") și restul rețelei globale EY ("Altele EY") pentru anul 2020.

	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	KPMG Tarile de Jos	Altele KPMG	EY Tarile de Jos	Altele EY
Audit statutar	348	817	88	315
Alte servicii de asigurare	-	6	250	235
Servicii de consultanță fiscală	-	36	-	-
Servicii non-audit	-	16	-	22
Total prezentare	348	875	338	572

Metoda de divulgare a onorariilor auditorilor este de a prezenta toate onorariile aferente anului 2021 (indiferent de activitatea desfășurată efectiv în cursul anului 2021).

20. NUMARUL ANGAJAȚILOR ȘI COSTURILE CU ANGAJAȚII

Media numărului de angajați ai Societății, în perioada încheiată la 31 decembrie 2021, a fost de 9 (31 decembrie 2020: 10). Toți angajații sunt localizați în afara Țărilor de Jos.

Pentru costurile privind angajații, consultați Nota 14.

21. ANGAJAMENTE ÎN AFARA BILANTULUI ȘI CONTINGENTE**(a) Angajamente contractuale**

Societatea este un Garant pentru câteva facilități de creditare ale RCS & RDS S.A. încheiate cu diferite bănci și pentru Obligațiunile emise de RCS & RDS S.A.

Pentru detalii despre Garanție consultați Nota 15 din Situațiile financiare consolidate ale Grupului.

(b) Proceduri legale

În cursul exercitiului, Societatea nu a fost implicată în nicio procedură în instanță (în calitate de parată). În opinia conducerii, nu există în prezent proceduri legale sau alte pretenții nesolutionate care ar putea avea un efect semnificativ asupra rezultatului operațiunilor sau a poziției financiare a Societății și care nu au fost înregistrate sau prezentate în aceste situații financiare.

22. EVENIMENTE ULTERIOARE

Pentru evenimente ulterioare, va rugăm să consultați Nota de Evenimente ulterioare din situațiile financiare consolidate.

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate în vederea publicării de Consiliul de Administrație la data de 15 noiembrie 2022, reprezentat de:

Serghei Bulgac,	Bogdan Ciobotaru,	Valentin Popoviciu,	Piotr Rymaszewski,	Emil Jugaru,	Marius Catalin Varzaru,	Zoltan Teszari,
<i>Director General</i>	<i>Administrator Neexecutiv Independent</i>	<i>Administrator Executiv</i>	<i>Administrator Neexecutiv Independent</i>	<i>Administrator Neexecutiv</i>	<i>Administrator Neexecutiv</i>	<i>Presedinte</i>

Alte informatii



PROFITURI, DISTRIBUIREA SI PIERDERILE

Conform Actului Constitutiv al Societatii (Articolul 28), Consiliul de Administratie stabileste ce parte va fi rezervata din profituri, prezentate in conturile anuale, asa cum au fost adoptate. Eventualele profituri ramase dupa realizarea rezervei vor ramane la dispozitia Adunarii Generale. Consiliul de Administratie va face o propunere cu privire la maniera in care se va dispune de acestea.

Distribuirile pe baza actiunilor detinute se vor realiza in mod egal pentru fiecare actiune, indiferent de clasa si valoarea nominala a unei astfel de actiuni. Distribuirile se pot realiza numai in masura in care capitalul propriu al Societatii depaseste suma platita si agreata a partii din capitalul emis, majorata cu rezervele care trebuie pastrate conform legii.

Daca s-a inregistrat o pierdere in decursul unui an, Consiliul de Administratie poate decide sa compenseze respectiva pierdere prin inscrierea acesteia intr-o rezerva pe care Societatea nu este obligata sa o pastreze conform legii.

Distribuirea profitului se va realiza dupa adoptarea conturilor anuale, din care reiese ca este permisa distribuirea. Consiliul de Administratie poate hotari, cu respectarea politicii Societatii cu privire la rezerve si dividende, sa efectueze o distribuire intermediara in anumite imprejurari.

La propunerea Consiliului de Administratie sau la intalnirea actionarilor de Clasa A, Adunarea Generala poate decide sa efectueze o distribuire pe actiuni, care poate fi (total sau partial) in numerar sau in actiuni. La propunerea Consiliului de Administratie sau la intalnirea actionarilor de Clasa A, Adunarea Generala poate decide ca distribuirile sa fie realizate in alta moneda decat in Euro.

Consiliul de Administratie poate hotari, sub rezerva respectarii politicii Societatii cu privire la rezerve si dividende si cu aprobarea prealabila a actionarilor de Clasa A, ca distribuirile catre actionari sa fie realizate din una sau mai multe rezerve.

Dividendele si alte distribuii ale profitului se vor plati in modul si la data (datele) - in termen de patru (4) saptamani de la data declararii lor - si in temeiul unei notificari, stabilite de catre Consiliul de Administratie. Consiliul de Administratie poate hotari daca actionarii, uzufructuarii si imputernicitii, dupa caz, au dreptul sa primeasca dividende si alte distribuii de profit, la o data stabilita in termen de patru (4) saptamani de la transmiterea notificarii in acest sens. Orice revendicare a oricarui actionar privind neplata unei distribuii va fi prescisa dupa expirarea termenului de cinci ani.

Pentru detalii legate de Politica de dividende a Societatii, a se vedea sectiunea [*Politica de distributie a dividendelor*](#) inclusa in acest Raport anual.

RAPORTUL DE AUDIT

In 2021, Societatea a inlocuit Ernst & Young Accountants LLP cu KPMG Accountants NV, in calitate de auditor financiar extern al Grupului.

Situatiile financiare consolidate ale Grupului prezentate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana („UE”) si Partea 9 din Volumul 2 din Codul Civil olandez si au fost auditate de KPMG Accountants NV. Raportul de audit independent emis de acestia este inclus mai jos.

Raportul auditorului independent

(traducere liberă¹)

Către: Adunarea Generală a Acționarilor și Comitetul de Audit al Digi Communications N.V.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare pentru anul 2021, incluse în raportul anual

Opinia noastră cu rezerve cu privire la situațiile financiare consolidate și opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale

În opinia noastră,

- cu excepția posibilelor efecte ale aspectului descris în secțiunea *Baza opiniei noastre cu rezerve cu privire la situațiile financiare consolidate și opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale*, situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidelă și corectă a poziției financiare consolidate a Digi Communications N.V. și a filialelor sale („Grupul”) la data de 31 decembrie 2021, precum și asupra rezultatului consolidat și fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (EU-IFRS) și cu Partea 9 din Cartea 2 a Codului Civil Olandez.
- Situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă și corectă a poziției financiare individuale a Digi Communications N.V. (denumită în continuare „Societatea”) la data de 31 decembrie 2021, precum și a rezultatului neconsolidat și a fluxurilor de trezorerie neconsolidate pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu EU-IFRS și cu Partea 9 din Cartea 2 a Codului Civil Olandez.

Ce am auditat

Am audiat situațiile financiare pentru anul 2021 ale Digi Communications N.V., cu sediul la Amsterdam.

Situațiile financiare cuprind:

- 1 situația consolidată și situația neconsolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2021;

¹ NOTĂ EXPLICATIVĂ A TRADUCĂTORULUI: Traducerea de mai sus a raportului auditorului independent este oferită ca traducere liberă din limba engleză, care este versiunea oficială.

- 2 următoarele situații consolidate și neconsolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021: situațiile profitului sau pierderii și ale altor elemente ale rezultatului global, fluxurilor de trezorerie și modificărilor capitalurilor proprii; și
- 3 notele care cuprind un rezumat al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Baza opiniei noastre cu rezerve cu privire la situațiile financiare consolidate și a opiniei noastre cu privire la situațiile financiare individuale

Grupul, în situațiile sale financiare consolidate, a recunoscut active reprezentând drepturi de utilizare, datorii de leasing - pe termen lung și datorii de leasing - curente ale filialei sale, DIGI Ungaria, în cadrul activelor deținute în vederea vânzării și datoriile direct asociate cu activele deținute în vederea vânzării în valoare de 55.121 mii EURO, respectiv 41.507 mii EURO și 14.184 mii EURO și amortizarea activelor reprezentând drepturi de utilizare în cadrul rezultatelor operațiunii întrerupte în valoare de 20.209 mii EURO la 31 decembrie 2021.

Conducerea nu a putut furniza documente justificative adecvate pentru aceste solduri, cum ar fi contracte de leasing sau acte adiționale la contractele de leasing care să se reconcilieze cu baza de date privind contractele de leasing, din cauza vânzării DIGI Ungaria la 3 ianuarie 2022. În urma vânzării, noul acționar nu a răspuns la nicio altă solicitare de furnizare de dovezi justificative și, prin urmare, conducerea nu se așteaptă să primească dovezi justificative de la noul acționar. Ca urmare, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări ale acestor sume sau ale sumelor aferente din situațiile consolidate ale profitului sau pierderii și ale altor elemente ale rezultatului global și ale fluxurilor de trezorerie.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu legislația olandeză, inclusiv cu Standardele olandeze de audit. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise în continuare în secțiunea „Responsabilitățile noastre cu privire la auditul situațiilor financiare” din raportul nostru.

Suntem independenți față de Digi Communications N.V. în conformitate cu "Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten" (ViO, Codul de etică pentru profesioniștii contabili, un regulament privind independența) și cu alte reglementări relevante privind independența din Țările de Jos. În plus, am respectat "Verordening gedrags- en beroepsregels accountants" (VGBA, Codul de etică olandez).

Procedurile noastre de audit au fost stabilite în contextul auditului nostru al situațiilor financiare în ansamblul lor. Observațiile noastre cu privire la continuitatea activității, la fraudă și la nerespectarea legilor și reglementărilor, precum și la aspectele cheie de audit trebuie privite în acest context și nu ca opinii sau concluzii separate.

Considerăm că dovezile de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază opiniei noastre cu rezerve cu privire la situațiile financiare consolidate și opiniei noastre cu privire la situațiile financiare individuale.

Abordarea auditului

Rezumat

Pragul de semnificație

Situații financiare consolidate

- Pragul de semnificație de 10,2 milioane EURO.
- 0,7% din veniturile totale.

Situații financiare individuale

- Pragul de semnificație de 1,2 milioane EURO.
- 1% din activele totale.

Auditul grupului

- Acoperire de audit de 95% din activele totale.
- Acoperire de audit a 97% din veniturile totale.

Riscuri legate de continuitatea activității și de fraudă/Noclar

- Continuitatea activității:

Nu au fost identificate riscuri semnificative legate de continuitatea activității.

- Fraudă și nerespectarea legilor și reglementărilor (Noclar):

Am identificat următoarele riscuri: Riscul presupus de fraudă privind eludarea controalelor de către conducere, riscul de nerespectare a legilor și reglementărilor privind combaterea mitei și a corupției și riscul de fraudă legat de raționamentul semnificativ cu privire la eligibilitatea capitalizării costurilor.

Aspecte cheie ale auditului

- Guvernanța corporativă.
- Capitalizarea costurilor.
- Respectarea legilor și reglementărilor.

Opinia

- Cu rezerve în ceea ce privește situațiile financiare consolidate.
- Fără rezerve în ceea ce privește situațiile financiare individuale.

Pragul de semnificație

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat pragul de semnificație pentru situațiile financiare consolidate în ansamblu la 10,2 milioane EURO și pentru situațiile financiare individuale în ansamblu la 1,2 milioane EURO.

Pragul de semnificație pentru situațiile financiare consolidate este determinat folosind veniturile totale ca punct de referință. Considerăm că veniturile totale reprezintă cel mai adecvat indicator de referință, deoarece veniturile totale au fost stabile - dar în creștere - în ultimii ani, reflectă creșterea și dimensiunea Digi Communications N.V. și reprezintă un indicator cheie pentru principalele părți interesate.

Pragul de semnificație pentru situațiile financiare individuale este determinat folosind activele totale ca punct de referință. Considerăm că activele totale reprezintă cel mai adecvat indicator de referință, deoarece este o societate de tip holding și nu are alte activități în afară de deținerea de investiții în filiale.

De asemenea, am luat în considerare denaturările și/sau posibilele denaturări care, în opinia noastră, sunt semnificative pentru utilizatorii situațiilor financiare consolidate și individuale din motive calitative.

Am convenit împreună cu Comitetul de Audit ca denaturările identificate în timpul auditului nostru care depășesc 0,51 milioane EURO pentru situațiile financiare consolidate și 60.000 EURO pentru situațiile financiare individuale să fie raportate către acesta, precum și denaturările mai mici care, în opinia noastră, trebuie raportate din motive calitative.

Aria de acoperire a auditului grupului

Digi Communications N.V. se află în fruntea unui grup de componente. Informațiile financiare ale acestui grup sunt incluse în situațiile financiare ale Digi Communications N.V.

Auditul nostru de grup s-a concentrat în principal asupra componentelor semnificative.

Am:

- utilizat activitatea auditorilor componenți pentru auditul RCS&RDS, Digi Spain Telecom SLU și DIGI Hungary.
- utilizat activitatea auditorilor componentelor pentru auditarea conturilor specifice, pentru alte componente.

Pentru populația reziduală care nu a fost inclusă în aria de acoperire a auditului de grup, am efectuat proceduri analitice pentru a corobora faptul că aria de acoperire a rămas adecvată pe tot parcursul auditului.

Prin efectuarea procedurilor menționate mai sus la nivelul componentelor grupului, împreună cu proceduri suplimentare la nivelul grupului, am reușit să obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale grupului pentru a emite o opinie cu privire la situațiile financiare, cu excepția rezervei descrise la pagina 2.

Acoperirea auditului, astfel cum se menționează în rezumatul secțiunii, poate fi precizată în continuare după cum urmează:

Active totale

92%

Auditul pachetului
complet de raportare

3%

Auditul conturilor specifice

95%

Total active luate în considerare în
aria de acoperire a auditului

Venituri

96%

Auditul pachetului
complet de raportare

1%

Auditul conturilor specifice

97%

Total venituri luate în considerare în
aria de acoperire a auditului

Răspunsul de audit privind continuitatea activității - nu au fost identificate riscuri semnificative privind continuitatea activității

Conducerea a concluzionat că nu există evenimente și condiții care ar putea pune în mod semnificativ la îndoială capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. Pentru a analiza evaluarea conducerii, am efectuat, printre altele, următoarele proceduri:

- am analizat dacă evaluarea Consiliului de Administrație cu privire la riscurile legate de continuitatea activității include toate informațiile relevante de care am luat la cunoștință în urma auditului nostru;
- am inspectat acordul de finanțare în ceea ce privește condițiile care ar putea conduce la riscuri semnificative de continuitate a activității, inclusiv termenii acordului și orice angajamente;
- am analizat poziția financiară a Grupului la perioada de raportare și am comparat-o cu cea din exercițiul financiar precedent în ceea ce privește indicatori care ar putea identifica riscuri semnificative legate de continuitatea activității.

Rezultatul procedurilor noastre de evaluare a riscurilor nu a constituit un motiv pentru efectuarea unor proceduri de audit suplimentare privind evaluarea continuității activității de către conducere.

Răspunsul de audit la riscul de fraudă și de nerespectare a legilor și reglementărilor

În capitolul „Sistemele de gestionare a riscurilor, riscurile și control intern” din raportul anual, Consiliul de Administrație descrie procedurile sale în ceea ce privește riscul de fraudă și de nerespectare a legilor și reglementărilor.

În cadrul auditului nostru, am obținut informații despre Grup și despre mediul de afaceri al acestuia și am evaluat proiectarea și implementarea gestionării riscurilor Grupului în ceea ce privește fraudă și neconformitatea. Procedurile noastre au inclus, printre altele, evaluarea codului de conduită al Grupului, a procedurilor de denunțare a neregulilor, a registrului de incidente și a procedurilor de investigare a indiciilor de posibile fraude și neconformități. În plus, am efectuat interviuri relevante cu Consiliul de Administrație, Comitetul de Audit și alte funcții relevante, cum ar fi departamentul de Audit Intern. Ca parte a procedurilor noastre de audit, noi:

- am evaluat alte funcții deținute de membrii Consiliului de Administrație și/sau de alți angajați și am acordat o atenție deosebită procedurilor și guvernantei în vederea unor posibile conflicte de interese;
- am evaluat rapoartele de investigație privind indicii de posibile fraude și neconformități;
- am evaluat corespondența cu autoritățile de supraveghere și autoritățile de reglementare, precum și scrisorile de confirmare juridică.

În plus, am efectuat proceduri pentru a obține o înțelegere a cadrelor juridice și de reglementare care se aplică Grupului și am identificat următoarele arii ca fiind cele mai susceptibile de a avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare:

- legile împotriva mitei și corupției (reflectând implicarea Grupului într-o serie de investigații în curs de desfășurare de către Direcția Națională Anticorupție din România (DNA));
- legile împotriva spălării banilor;
- sancțiuni comerciale și controale la export;
- reglementările privind confidențialitatea datelor;
- legislația în materie de mediu (de exemplu, radiațiile de la stațiile de bază mobile);
- legile și reglementările anticoncurențiale;
- reglementările privind sănătatea și siguranța.

Împreună cu specialiștii noștri în investigații, am evaluat factorii de risc de fraudă și de neconformitate pentru a stabili dacă acești factori indică un risc de denaturare semnificativă a situațiilor financiare.

— **Niciun risc de fraudă la recunoașterea veniturilor (un risc presupus)**

Am evaluat riscul presupus de fraudă privind recunoașterea veniturilor ca nefiind aplicabil, din următoarele motive:

- fluxurile de venituri constau în tranzacții cu valoare individuală mică, care nu sunt considerate complexe;
- cel mai mare flux de venituri constă într-un flux previzibil de tranzacții, deoarece se bazează în principal pe abonament (douăsprezece facturi/an). Ar trebui să fie manipulat un număr mare de tranzacții pentru ca veniturile să fie denaturate în mod semnificativ;

- Grupul vinde doar un număr limitat de produse și menține un număr limitat de prețuri pentru aceste produse. Nu se acordă reduceri comerciale semnificative. Sistemele de facturare și de taxare sunt automatizate într-un grad foarte ridicat.

Pe baza celor de mai sus și a standardelor de audit, am identificat următoarele riscuri de fraudă și de neconformitate care sunt relevante pentru auditul nostru, inclusiv riscul presupus relevant prevăzut în standardele de audit, și am răspuns după cum urmează:

— **Eludarea controalelor de către conducere (un risc presupus)**

Risc:

- conducerea se află într-o poziție privilegiată pentru a manipula înregistrările contabile și a întocmi situații financiare frauduloase, eludând controalele care, altfel, par să funcționeze eficient.

Răspunsuri:

- am evaluat proiectarea și implementarea controalelor interne care atenuează riscurile de fraudă și de neconformitate, cum ar fi controalele legate de înregistrări contabile și de raportarea financiară;
- am efectuat o analiză de date a înregistrărilor contabile cu risc ridicat legate de îmbunătățirea rezultatelor (cum ar fi înregistrări credit la cheltuieli și debit la active) și am evaluat raționamentele cheie pentru a stabili dacă au fost influențate de conducerea Grupului. În cazul în care am identificat cazuri de înregistrări contabile neașteptate sau alte riscuri prin intermediul analizei datelor, am efectuat proceduri de audit suplimentare pentru a investiga fiecare risc identificat, inclusiv testarea tranzacțiilor la informațiile sursă;
- am încorporat elemente de imprevizibilitate în auditul nostru, inclusiv examinarea tranzacțiilor care nu sunt de rutină, pentru a detecta eventuale influențe din partea conducerii, cum ar fi contabilizarea tarifelor aferente spectrului de frecvențe.

— **Riscul de fraudă legat de raționamentele semnificative în ceea ce privește eligibilitatea capitalizării costurilor**

Consultați Aspectul cheie al auditului intitulat: „Capitalizarea costurilor”.

— **Riscul de nerespectare a legilor și reglementărilor împotriva mitei și corupției**

Consultați Aspectul cheie al auditului intitulat: „Riscul de nerespectare a legilor și reglementărilor împotriva mitei și corupției”.

După cum s-a menționat mai sus, procedurile noastre de investigare a riscurilor identificate de fraudă și de nerespectare a legilor și reglementărilor au avut ca rezultat aspectele cheie de audit intitulate „Capitalizarea costurilor” și „Riscul de nerespectare a legilor și reglementărilor privind combaterea mitei și a corupției”.

Am comunicat evaluarea riscurilor, răspunsurile și rezultatele auditului nostru conducerii și Comitetului de Audit.

În afară de cele deja prezentate în raportul anual, procedurile noastre de audit nu au evidențiat indicii și/sau suspiciuni rezonabile de fraudă și neconformitate care să fie considerate semnificative pentru auditul nostru.

Aspecte cheie ale auditului nostru

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului nostru al situațiilor financiare. Am comunicat Comitetului de Audit aspectele cheie ale auditului. Aspectele cheie ale auditului nu reflectă în mod exhaustiv toate aspectele discutate. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare în ansamblul lor și în formarea opiniei noastre cu rezerve cu privire la acestea, și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. În plus față de aspectul descris în secțiunea *Baza opiniei noastre cu rezerve cu privire la situațiile financiare consolidate și a opiniei noastre cu privire la situațiile financiare individuale*, am determinat că aspectele descrise în continuare reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Guvernanța corporativă

Descriere

În conformitate cu Standardele Olandeze de Audit 315 „Identificarea și evaluarea riscurilor de denaturări semnificative prin înțelegerea entității și a mediului său”, am obținut o înțelegere a mediului de control al Grupului. Mediul de control include funcțiile de guvernanță și de conducere, precum și atitudinile, conștientizarea și acțiunile celor însărcinați cu guvernanța și conducerea cu privire la controlul intern al entității și la importanța acestuia în cadrul entității.

Grupul este obligat să respecte Codul Olandez de Guvernanță Corporativă. După cum a prezentat Grupul în secțiunea „Structura conducerii. Guvernanța corporativă” din raportul anual, Grupul respectă majoritatea articolelor din Codul Olandez de Guvernanță Corporativă. Motivele nerespectării celorlalte articole au fost explicate de Consiliul de administrație în anexa 3 la raportul anual.

Președintele Consiliului de Administrație, funcție deținută de acționarul majoritar încă de la înființare, are competența de a controla procesul decizional în cadrul Consiliului de Administrație prin:

- dreptul de a exprima atâtea voturi câte pot fi exprimate de toți ceilalți administratori prezenți sau reprezentați la adunarea respectivă și în privința cărora nu există niciun conflict de interese. Acest lucru va avea un impact asupra rezultatului votului, în cazul în care Președintele votează în favoarea rezoluției;
- în calitate de acționar de clasa A, având posibilitatea de a influența componența Consiliului de Administrație;
- să își continue rolul de președinte al Consiliului de Administrație pe o perioadă nedeterminată.

În plus, am observat că Grupul are cinci administratori neexecutivi. Trei dintre cei cinci administratori neexecutivi nu par a fi independenți, unul dintre aceștia îndeplinind funcția de Președinte al Comitetului de Audit. Abaterile de la Codul Olandez de Guvernanță Corporativă și dezechilibrul în ceea ce privește drepturile de vot ale președintelui, astfel cum au fost descrise mai sus, pot avea un impact asupra reprezentării proporționale a intereselor tuturor acționarilor societății și/sau ale altor părți interesate.

Răspunsul nostru

Procedurile sau acțiunile noastre întreprinse pentru a aborda domeniile de atenție din cadrul guvernanței corporative a Grupului au inclus, printre altele, următoarele:

- am mărit numărul de membri experimentați ai echipei, ceea ce a dus la o echipă mai experimentată în comparație cu un angajament mediu de audit;
- am mărit acoperirea ariei auditului de grup la 97% din venituri și 95% din active, efectuând astfel proceduri de audit și asupra entităților mai mici din grup;
- am utilizat experți interni într-o serie de domenii, inclusiv IT, specialiști în investigații, evaluare, fiscalitate și guvernanță corporativă, atât la nivelul componentelor (filiale), cât și la nivelul grupului;
- am implicat evaluatori de control al calității experimentați, care au cunoștințe specifice din domeniu, atât la nivelul componentelor (filiale), cât și la nivelul grupului;
- am efectuat proceduri privind caracterul adecvat al prezentărilor de informații referitoare la guvernanța corporativă și abaterile de la Codul Olandez de Guvernanță Corporativă;
- am extins utilizarea procedurilor de audit de fond;
- am efectuat proceduri privind caracterul adecvat al tranzacțiilor cu părțile afiliate;
- am executat proceduri specifice pentru a aborda riscul de eludare a controalelor de către management.

Observația noastră

Procedurile noastre nu au condus la constatări semnificative în ceea ce privește situațiile financiare și nu am identificat cazuri de eludare a controalelor de către conducere, care să rezulte dintr-o guvernanță corporativă inefficientă.

Capitalizarea costurilor

Descriere

Grupul efectuează cheltuieli de capital semnificative, în principal pentru rețeaua de cablu, construcții în curs de execuție, echipamente și dispozitive, costuri de achiziție ale abonaților și imobilizări necorporale, ca urmare a extinderii activității sale în toate teritoriile. Astfel de intrări la imobilizări corporale, costuri de achiziție a abonaților și imobilizări necorporale s-au ridicat la 382.026 mii EURO, 55.870 mii EURO și, respectiv, 177.256 mii EURO în anul încheiat la 31 decembrie 2021. Este necesar un raționament semnificativ în evaluarea costului acestor active (atât în ceea ce privește cheltuielile inițiale, cât și cele ulterioare), în principal în ceea ce privește eligibilitatea capitalizării cheltuielilor aferente, în conformitate cu cerințele relevante din IAS 16, Imobilizări corporale, IFRS 15, Venituri din contracte cu clienții și IAS 38, Imobilizări necorporale.

În conformitate cu aceste standarde, costul include toate cheltuielile care pot fi atribuite direct obținerii unui contract și aducerii activului la locul și în starea necesare pentru utilizarea sa preconizată, inclusiv, printre altele, costul oricăror beneficii ale angajaților care sunt suportate pentru angajații care lucrează direct la construirea sau achiziționarea activului.

Am identificat acest aspect ca fiind un aspect cheie de audit, din cauza amplitudinii sumelor implicate, deoarece acest aspect cheie de audit reprezintă, de asemenea, un risc de fraudă, precum și din cauza gradului ridicat de raționament necesar la efectuarea procedurilor de audit pentru a evalua conformitatea cu criteriile de capitalizare a costurilor.

Răspunsul nostru

Procedurile noastre de audit în acest domeniu, efectuate, acolo unde a fost cazul, cu sprijinul propriilor noștri specialiști în auditul tehnologiei informației (IT), au inclus, printre altele, următoarele:

- am evaluat politicile contabile utilizate pentru determinarea costului imobilizărilor corporale, a costurilor de achiziție a abonaților și a imobilizărilor necorporale în raport cu cerințele relevante ale standardelor de raportare financiară;
- am testat controalele IT selectate la nivelul aplicațiilor pe care se bazează procesul de măsurare a costului imobilizărilor corporale, precum și controalele IT generale care susțin aceste aplicații;
- pentru un eșantion de intrări de imobilizări corporale, costuri de achiziție a abonaților și imobilizări necorporale intrate în cursul anului, am evaluat critic eligibilitatea capitalizării și valoarea cheltuielilor de capital efectuate, printre altele:
 - evaluarea caracterului adecvat al categoriilor de costuri capitalizate în raport cu cerințele standardelor de raportare financiară. Ca parte a procedurii, am evaluat critic, printre altele, dacă natura costurilor capitalizate reflectă natura proiectului de capital subiacent;

- validarea prețului de achiziție, a cheltuielilor direct atribuibile (inclusiv costurile materialelor, costurile de personal suportate și altele) cu facturile externe, notele de livrare interne și fișele de pontaj interne și registrele de salarizare;
 - evaluarea dacă orice cheltuială efectuată ulterior recunoașterii inițiale a unui element de imobilizări corporale, a costurilor de achiziție a abonaților și a imobilizărilor necorporale este capitalizată ca parte a costului său doar dacă este posibil ca beneficiile economice viitoare asociate elementului să revină Grupului;
 - evaluarea critică a caracterului complet al costurilor de dezafectare incluse în costul imobilizărilor corporale, prin raportare la înțelegerea noastră cu privire la natura activului, la costurile reale anterioare și la practicile din piață;
 - în ceea ce privește costurile cu personalul, costurile cu materialele, serviciile terților și altele, evaluarea critică a caracterului rezonabil al oricărei alocări între sumele capitalizate și cele trecute la cheltuieli.
- am evaluat acuratețea și caracterul complet al prezentărilor de informații incluse în situațiile financiare în ceea ce privește recunoașterea și evaluarea imobilizărilor corporale, a costurilor de achiziție a abonaților și a imobilizărilor necorporale în raport cu cerințele relevante ale standardelor de raportare financiară.

Observația noastră

Rezultatele procedurilor noastre sunt că respectivele costuri capitalizate în 2021 care au fost recunoscute și prezentate în situațiile financiare în conformitate cu cerințele relevante din IAS 16, Imobilizări corporale, IFRS 15, Venituri din contracte cu clienții și IAS 38, Imobilizări necorporale, sunt considerate adecvate, iar rezultatul activității noastre a fost satisfăcător.

Riscul de nerespectare a legilor și reglementărilor împotriva mitei și corupției

Descriere

În cursul normal al activității Grupului, potențialele expuneri rezultă din diverse proceduri judiciare și de reglementare, inclusiv cele care rezultă din presupusa nerespectare a legilor și reglementărilor. Printre altele, așa cum este descris în Nota 27 din situațiile financiare consolidate pentru anul 2021, o filială a Grupului și unii dintre directorii acesteia au fost puși sub acuzare de către Direcția Națională Anticorupție din România (DNA) pentru infracțiunile de luare de mită și complicitate la luare de mită, spălare de bani și complicitate la spălare de bani.

Răspunsul nostru:

Procedurile noastre au constatat într-o combinație de interviuri, teste de detaliu și verificări ale documentelor justificative. Am efectuat, printre altele, următoarele proceduri:

- pe bază de eșantion, am evaluat critic motivul și/sau sumele:

- tranzacțiilor cu entități guvernamentale, entități controlate de guvern și autorități locale;
- tranzacțiilor cu furnizori cu sediul în jurisdicții cu risc mai ridicat și
- achizițiilor semnificative de licențe și de active reprezentând drepturi de difuzare în cursul anului.

Ca parte a procedurii, am analizat amprenta digitală și domeniul de activitate a partenerilor contractuali și, în cazul în care au fost identificate potențiale riscuri, am efectuat o analiză detaliată a legitimității furnizorului și a achizițiilor aferente;

- am inspectat documentația juridică relevantă, deciziile Consiliului de Administrație și comunicările dintre Grup și avocații săi, inclusiv analizele juridice ale aspectelor identificate și orice evoluții până la data raportului nostru de audit;
- am evaluat răspunsurile avocaților externi la scrisorile noastre de solicitare de informații de audit și am discutat cu avocații anumite aspecte;
- am efectuat proceduri privind caracterul adecvat al prezentărilor de informații privind conformitatea cu legile și reglementările.

Observația noastră

Am concluzionat că informațiile prezentate în situațiile financiare sunt considerate adecvate în ceea ce privește legile și reglementările, iar rezultatul procedurilor noastre de audit a fost satisfăcător. Nu am identificat nicio neconformitate semnificativă cu legile și reglementările.

Raport privind alte informații incluse în raportul anual

Pe lângă situațiile financiare și raportul auditorului nostru, raportul anual conține și alte informații.

Cu excepția posibilelor efecte ale aspectului descris în secțiunea *Baza opiniei noastre cu rezerve cu privire la situațiile financiare consolidate și a opiniei noastre cu privire la situațiile financiare individuale* din raportul nostru, pe baza următoarelor proceduri efectuate, am ajuns la concluzia că acele alte informații:

- sunt în concordanță cu situațiile financiare și nu conțin denaturări semnificative; și
- conțin informațiile prevăzute în Partea 9 din Cartea 2 a Codului Civil Olandez cu privire la raportul de gestiune și alte informații.

Am citit acele alte informații. Pe baza cunoștințelor și a înțelegerii noastre obținute prin auditul nostru al situațiilor financiare sau în alt mod, am apreciat dacă acele alte informații conțin denaturări semnificative.

Prin efectuarea acestor proceduri, respectăm cerințele din Partea 9 a Cărții 2 din Codul Civil Olandez și din Standardul Olandez 720. Aria de acoperire a procedurilor efectuate este mai mică decât aria de acoperire a celor efectuate în cadrul auditului nostru al situațiilor financiare.

Consiliul de Administrație al Digi Communications N.V. este responsabil de întocmirea acelor alte informații, inclusiv a informațiilor prevăzute în Partea 9 din Cartea 2 a Codului Civil Olandez.

Raport privind alte cerințe legale și de reglementare și ESEF

Angajament

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor în calitate de auditor al Digi Communications N.V. la data de 4 noiembrie 2021, începând cu auditul pentru anul 2021.

Nu există servicii care nu sunt de audit interzise.

Nu am prestat servicii care nu sunt de audit interzise, astfel cum sunt menționate la Articolul 5, alineatul (1) din Regulamentul UE privind cerințele specifice referitoare la auditurile statutare ale entităților de interes public.

Formatul electronic unic european (ESEF)

Digi Communications N.V. și-a întocmit raportul anual în ESEF. Cerințele pentru acest format sunt stabilite în Regulamentul delegat (UE) 2019/815 al Comisiei în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind specificațiile unui format unic de raportare electronică (aceste cerințe sunt denumite în continuare: RTS privind ESEF).

În opinia noastră, raportul anual întocmit în format XHTML, inclusiv situațiile financiare consolidate parțial etichetate, așa cum sunt incluse în pachetul de raportare de către Digi Communications N.V., a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu RTS privind ESEF.

Consiliul de Administrație este responsabil de întocmirea raportului anual, inclusiv a situațiilor financiare, în conformitate cu RTS privind ESEF, prin care Consiliul de Administrație combină diferitele componente într-un singur pachet de raportare. Responsabilitatea noastră este de a obține o asigurare rezonabilă pentru opinia noastră dacă raportul anual din acest pachet de raportare este în conformitate cu RTS privind ESEF.

Procedurile noastre, luând în considerare Alerta 43 din NBA (Institutul Contabililor Autorizați din Țările de Jos), au inclus, printre altele:

- obținerea unei înțelegeri a procesului de raportare financiară a entității, inclusiv pregătirea pachetului de raportare;
- obținerea pachetului de raportare și efectuarea de validări pentru a determina dacă pachetul de raportare care conține documentul de instanță Inline XBRL și fișierele de taxonomie de extensie XBRL au fost pregătite în conformitate cu specificațiile tehnice incluse în RTS privind ESEF;
- examinarea informațiilor referitoare la situațiile financiare consolidate din pachetul de raportare pentru a stabili dacă au fost aplicate toate etichetările necesare și dacă acestea sunt în conformitate cu RTS privind ESEF.

Descrierea responsabilităților cu privire la situațiile financiare

Responsabilitățile Consiliului de Administrație al Digi Communications N.V. și ale Comitetului de Audit pentru situațiile financiare

Consiliul de Administrație al Digi Communications N.V. este responsabil pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu EU-IFRS și cu Partea 9 din Cartea 2 a Codului Civil Olandez. În plus, Consiliul de Administrație al Digi Communications N.V. este responsabil de controlul intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea unor situații financiare care să nu conțină denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. În acest sens, Consiliul de Administrație al Digi Communications N.V., sub supravegherea Comitetului de audit, este responsabil pentru prevenirea și detectarea fraudei și a nerespectării legilor și reglementărilor, inclusiv pentru stabilirea măsurilor de soluționare a consecințelor și de prevenire a reapariției acestora.

Ca parte a pregătirii situațiilor financiare, Consiliul de Administrație al Digi Communications N.V. este responsabil pentru evaluarea capacității Digi Communications N.V. de a-și continua activitatea. Pe baza cadrelor de raportare financiară menționate, Consiliul de Administrație al Digi Communications N.V. ar trebui să întocmească situațiile financiare utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care Consiliul de Administrație al Digi Communications N.V. intenționează fie să lichideze Digi Communications N.V. sau să oprească operațiunile, fie nu are altă alternativă realistă în afara acestora. Consiliul de Administrație al Digi Communications N.V. ar trebui să prezinte în situațiile financiare evenimentele și circumstanțele care ar putea pune în mod semnificativ la îndoiala capacitatea Grupului de a-și continua activitatea.

Comitetul de Audit este responsabil pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Digi Communications N.V.

Responsabilitățile noastre cu privire la auditul situațiilor financiare

Obiectivul nostru este de a planifica și de a efectua misiunea de audit într-un mod care să ne permită să obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a ne exprima opinia.

Auditul nostru a fost efectuat cu un nivel de asigurare ridicat, dar nu absolut, ceea ce înseamnă că este posibil să nu detectăm toate erorile semnificative și fraudele în timpul auditului nostru.

Denaturările pot apărea din fraude sau erori și sunt considerate semnificative dacă, în mod individual sau în ansamblu, se poate preconiza, în mod rezonabil, să influențeze deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza acestor situații financiare. Pragul de semnificație influențează natura, momentul și amploarea procedurilor noastre de audit și evaluarea efectului denaturărilor identificate asupra opiniei noastre.



O descriere suplimentară a responsabilităților noastre privind auditul situațiilor financiare este inclusă în anexa la prezentul raport de audit. Această descriere face parte din raportul nostru de audit.

Amstelveen, 15 noiembrie 2022

KPMG Accountants N.V.

P.G.W. Takken RA

Consultați versiunea originală în limba engleză semnată

Anexă:

Descrierea responsabilităților noastre privind auditul situațiilor financiare

Anexa

Descrierea responsabilităților noastre cu privire la auditul situațiilor financiare

Ne-am exercitat raționamentul profesional și am menținut scepticismul profesional pe parcursul auditului, în conformitate cu Standardele olandeze de audit, cu cerințele etice și cu cerințele de independență. Auditul nostru a inclus, printre altele:

- identificarea și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, fie din cauza fraudei, fie din cauza unei erori, elaborarea și aplicarea unor proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținerea de probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru opinia noastră. Riscul de a nu detecta o denaturare semnificativă rezultată din fraude este mai mare decât pentru una rezultată din eroare, deoarece fraudă poate să implice complicități, fals, omisiuni intenționate, declarații false sau eludarea controlului intern.
- obținerea unei înțelegeri a controlului intern relevant pentru audit, în scopul proiectării procedurilor de audit care sunt adecvate circumstanțelor, dar nu în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea controlului intern al Digi Communications N.V.;
- evaluarea caracterului adecvat al politicilor contabile utilizate și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor de informații aferente incluse de către Consiliul de Administrație al Digi Communications N.V.;
- concluzionarea cu privire la caracterul adecvat al utilizării de către Consiliul de Administrație al Digi Communications N.V. a contabilității pe baza continuității activității și, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă legată de evenimente sau condiții care ar putea pune în mod semnificativ la îndoială capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. Dacă vom concluziona că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului cu privire la prezentările de informații aferente din situațiile financiare sau dacă aceste informații sunt neadecvate, ne vom modifica opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimentele sau condițiile viitoare pot face ca Grupul să înceteze să își desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
- evaluarea în ansamblu a prezentării, a structurii și a conținutului situațiilor financiare, inclusiv a prezentărilor de informații; și
- evaluarea măsurii în care situațiile financiare reprezintă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-un mod care să permită o prezentare fidelă.

Suntem singurii responsabili pentru opinie și, prin urmare, avem responsabilitatea de a obține probe de audit suficiente și adecvate privind informațiile financiare ale entităților sau activităților comerciale din cadrul grupului pentru a exprima o opinie asupra situațiilor financiare. În acest sens, suntem, de asemenea, responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului.

Comunicăm cu Comitetul de Audit, printre alte aspecte, cu privire la aria planificată și la programarea în timp a auditului și la constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice constatări semnificative privind controlul intern pe care le identificăm în timpul auditului nostru. În acest sens, prezentăm, de asemenea, un raport suplimentar comitetului de audit în conformitate cu articolul 11 din Regulamentul UE privind cerințele specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public. Informațiile incluse în acest raport suplimentar sunt în concordanță cu opinia noastră de audit din prezentul raport de audit.

Furnizăm Comitetului de Audit o declarație care să ateste faptul că am respectat cerințele de etică profesională relevante privind independența și comunicăm toate relațiile și alte aspecte despre care se poate considera, în mod rezonabil, că ar putea influența independența noastră și, dacă este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate Comitetului de Audit, determinăm aspectele cheie ale auditului: acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului situațiilor financiare. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic comunicarea publică a aspectului respectiv sau atunci când, în circumstanțe extrem de rare, necomunicarea aspectului este în interesul public.

SUBSIDIARE

Societatea, prin intermediul diverselor subsidiare, are sucursale într-o serie de jurisdicții diferite.

Societate	Tara de origine
RCS&RDS S.A.	Romania
Ager Imobiliare SRL	Romania
Air Bites SRL	Romania
Campus Radio SRL	Romania
Canal tv8 SRL	Romania
CFO Integrator SRL	Romania
Dalvig Corp SRL	Romania
Delalina SRL	Romania
Diginet SA	Romania
Digisoft IT SRL	Romania
Energia Foto SRL	Romania
Eurocable SRL	Romania
Foto Distributie SRL	Romania
Hydroenergy Capital SRL	Romania
Integra Soft SRL	Romania
Maramures Telecom SRL	Romania
Moineasa tvs SRL	Romania
New Media Trend SRL	Romania
Novitas SRL	Romania
Opticrom Comunicatii SRL	Romania
Pacris SRL	Romania
Profimusic SRL	Romania
Digi Infrastructura SRL	Romania
Total Media SRL	Romania
Topo Network and Design SRL	Romania
UCR SRL	Romania
Vesatel SRL	Romania
West Network Invest SRL	Romania
Digi Infrastruktura Korlatolt Felelossegu Tarsasag	Ungaria
Digi Tavkozlesi Szolgaltato Ltd	Ungaria
Invitel Távközlési Zrt	Ungaria
I TV Ltd.	Ungaria
Digi Spain Telecom S.L.U.	Spania
Digi Spain Call Center S.L.U.	Spania
Digi Spain Sale Force S.L.U.	Spania
Dixarobil Telecom, Sociedade Unipessoal, LDA.	Portugalia
Digi Italy SL	Italia

Anexe la Raportul Anual



ANEXA 1 INFORMATII IMPORTANTE

Informatii importante

Nota de avertizare privind declaratiile anticipative

Anumite declaratii din acest Raport nu sunt fapte istorice si sunt anticipative. Declaratiile anticipative apar in diverse locuri, inclusiv, dar fara a se limita la sectiunile intitulate „Factorii de risc”, „Dezbaterea si analiza conducerii cu privire la conditiile financiare si rezultatele operationale” si „Activitatea operationala”. Este posibil ca, din cand in cand, sa mai facem declaratii anticipative scrise sau verbale in rapoartele pentru actionari si in alte comunicari. In plus, acest Raport include declaratii anticipative extrase din surse apartinand unor terti. Declaratiile anticipative includ declaratii referitoare la planurile, asteptarile, proiectiile, obiectivele, tintele, scopurile, strategiile noastre, evenimentele viitoare, veniturile operationale sau performanta viitoare, cheltuielile de capital, nevoile de finantare, planurile sau intentiile de achizitii, avantajele competitive forte si punctele noastre slabe, strategia noastra de afaceri, precum si tendintele de afaceri pe care le anticipam in cadrul industriilor, mediul politic si cel legal in care ne desfasuram activitatea si orice alte informatii care nu au caracter istoric.

Cuvinte precum „credem”, „anticipam”, „estimam”, „tinta”, „potential”, „se preconizeaza”, „se intentioneaza”, „se prevede”, „proiect”, „ar putea”, „ar trebui”, „poate”, „va fi”, „planuim”, „tintim”, „cautam” si alte expresii similare sunt menite a identifica declaratiile anticipative, dar nu reprezinta sensul exclusiv sau nu identifica aceste declaratii.

Declaratiile anticipative continute in acest Raport se bazeaza in mare masura pe asteptarile noastre, care reflecta estimarile si ipotezele facute de conducerea noastra. Aceste estimari si ipoteze reflecta cea mai buna evaluare a conditiilor de piata si a altor factori cunoscuti in prezent, din care o parte sunt discutati in continuare. Desi apreciem ca aceste estimari si ipoteze sunt rezonabile, ele sunt in mod inherent incerte si presupun anumite riscuri si incertitudini care nu sunt sub controlul nostru. In plus, ipotezele conducerii despre evenimente viitoare se pot dovedi incorecte. Prevenim cititorii acestui Raport ca declaratiile anticipative continute in acesta nu reprezinta garantia unor performante viitoare si ca nu putem asigura niciunui dintre cititori ca asemenea declaratii vor fi realizate sau ca evenimentele si circumstantele anticipate vor aparea.

Prin insasi natura lor, declaratiile anticipative implica anumite riscuri si incertitudini, atat generale cat si specifice, din care multe nu sunt sub controlul nostru, existand riscul ca previziunile, prognozele, proiectiile si alte declaratii anticipative sa nu fie atinse. Aceste riscuri, incertitudini si alti factori includ, printre altele, pe cele enumerate in sectiunea intitulata „Factori de risc”, precum si pe cele incluse oriunde altundeva in acest Raport. Trebuie sa fiti constienti ca un anumit numar de factori importanti pot determina ca rezultatele reale sa difere de planurile, obiectivele, asteptarile, estimarile si intentiile exprimate in asemenea declaratii anticipative. Acesti factori includ:

- ▶ concurenta importanta pe piata in care ne desfasuram activitatea;
- ▶ schimbarile tehnologice rapide care conduc la cresterea concurentei si la caracterizarea ca inechita a tehnologiilor si serviciilor noastre;
- ▶ imposibilitatea cheltuielilor noastre de capital de a genera un randament pozitiv ori reduceri ale costurilor sau de a promova cresterea afacerii;
- ▶ inrautatarea conditiilor generale interne economice, politice si sociale in principalele tari in care ne desfasuram activitatea;
- ▶ incertitudini continue si conditii dificile in economia globala sau pietele de credit volatile;
- ▶ riscuri de tranzactionare si de conversie valutara asociate cu fluctuatiile de curs valutar;
- ▶ o defectiune a sistemului sau o intrerupere a retelelor noastre;
- ▶ capacitatea noastra de a utiliza satelitul Intelsat si Telenor pentru a transmite serviciile noastre DTH si imposibilitatea de a gasi o alternativa comerciala acceptabila intr-un interval rezonabil de timp;
- ▶ dificultatea de a obtine resurse manageriale si operationale adecvate ca urmare a cresterii rapide si a expansiunii in noi arii de afaceri;
- ▶ capacitatea noastra de a atrage si a pastra personal-cheie, in lipsa caruia nu am putea conduce eficient afacerea;
- ▶ capacitatea noastra de a atrage noi clienti si de a mentine clientii existenti in cazul in care nu pastram sau nu ne imbunatatim reputatia pentru calitatea serviciilor;
- ▶ cererea continua de produse si servicii de cablu si de telecomunicatii;
- ▶ capacitatea noastra de a mentine sau de a creste baza noastra de abonati, odata cu cresterea costurilor de operare, daca nu putem achizitiona sau mentine drepturile asupra continutului sau programelor ori sa facem asta la preturi competitive;
- ▶ scaderea ARPU ca rezultat al strategiei noastre de afaceri;

- ▶ esecul gestionarii ratei de dezabonare a clientilor;
- ▶ asigurarea noastra nu acopera toate potentialele pierderi, obligatii si daune in legatura cu activitatea noastra, anumite riscuri fiind neasigurate sau neasigurabile;
- ▶ probleme cu sistemele de facturare si de control al creditelor, pe care se bazeaza activitatea noastra;
- ▶ discontinuitate in asigurarea produselor sau serviciilor ca urmare a incetarii contractelor cu furnizorii nostri actuali de hardware, software sau servicii sau ca urmare a impunerii unor preturi necompetitive;
- ▶ volatilitatea costurilor energiei electrice pe care o furnizam clientilor nostri;
- ▶ dependenta noastra de diferite drepturi de proprietate intelectuala pe care le obtinem prin licenta de la terti sau care pot fi revendicate de acestia;
- ▶ dependenta noastra de acordurile de interconectare, roaming si MVNO cu alti operatori si cu furnizori terti de retele, asupra carora nu avem niciun control;
- ▶ ingrijorari despre riscurile de sanatate legate de utilizarea telefoanelor mobile sau de amplasarea turnurilor de telecomunicatii mobile;
- ▶ scurgerea de date sensibile ale clientilor, cu incalcarea legilor si regulamentelor aplicabile, precum si orice alta nerespectare pe deplin a legislatiei in vigoare privind protectia datelor, care ar putea duce la amenzi, la prejudicierea reputatiei si la dezabonarea clientilor;
- ▶ efectuarea de achizitii in functie de oportunitate;
- ▶ scaderea ratingului nostru de credit de catre o agentie de rating internationala;
- ▶ modificari ale standardelor IFRS pentru leasing si recunoasterea veniturilor;
- ▶ modificari in determinarea rezidentei noastre fiscale;
- ▶ plangeri in legatura cu incalcare ale dreptului concurentei sau investigatii ale autoritatilor din sectorul concurentei carora le-am fi putut fi subiect ori carora putem sa le fim in continuare subiect;
- ▶ nerespectarea legilor si reglementarilor in vigoare sau a rezultatelor inspectiilor guvernamentale, sau reglementari guvernamentale suplimentare ale operatiunilor noastre, care pot conduce la costuri suplimentare de conformitate sau la diferite sanctiuni sau hotarari judecatoresti;
- ▶ dificultatea de a obtine licentele, autorizatiile sau alte avize necesare pentru operarea retelei noastre existente sau orice alte modificari, revocari, suspendari sau incetari a licentelor sau autorizatiilor obtinute;
- ▶ intreruperea serviciilor si aparitia unor cheltuieli suplimentare ca urmare a necesitatii de a muta anumite retele ale noastre care se intemeiaza pe contracte ce pot inceta;
- ▶ incalcarea drepturilor de proprietate intelectuala ale unor terti, care poate atrage raspunderea pentru incalcare in ceea ce priveste informatiile difuzate prin intermediul retelei noastre, litigii prelungite si, in anumite situatii, pierderea accesului la tehnologia de transmisie sau la continut;
- ▶ variatii in platile efectuate in legatura cu drepturile de autor;
- ▶ decizii nefavorabile ale autoritatilor fiscale sau modificari ale tratatelor, legilor sau interpretarilor fiscale;
- ▶ litigii majore cu Antena Grup si alte parti si decizii nefavorabile ale instantelor judecatoresti;
- ▶ nerespectarea legilor anticoruptie sau acuzatii cu privire la nerespectarea acestora;
- ▶ pretentii contractuale, plangeri, litigii si publicitate negativa rezultata din acestea;
- ▶ vulnerabilitatea sporita la fluctuatiile economiei globale a tarilor in care ne desfasuram activitatea;
- ▶ conflictele sociale, politice si militare in regiunea in care ne desfasuram operatiunile;
- ▶ nesiguranta politica si economica si riscurile rezultand din votul din Marea Britanie, in urma caruia s-a decis parasirea Uniunii Europene de catre aceasta;
- ▶ climat de afaceri dificil rezultat din coruptia pe unele piete in care ne desfasuram activitatea;
- ▶ schimbari politice sau economice rapide sau neprevazute, caracteristice pietelor emergente, astfel cum sunt pietele pe care ne desfasuram activitatea;
- ▶ scaderea ratingurilor de credit ale Romaniei si Ungariei de catre o agentie internationala de rating;
- ▶ dificultatile Romaniei in legatura cu integrarea sa in Uniunea Europeana si reactiile Ungariei impotriva Uniunii Europene;
- ▶ sisteme juridice si judiciare mai putin dezvoltate pe unele dintre pietele in care ne desfasuram activitatea;
- ▶ dificultatea de a initia o procedura jurisdictionala sau de a pune in executare hotarari judecatoresti ale instantelor din SUA sau Marea Britanie;
- ▶ obligatiile noastre semnificative privind gradul de indatorare si rambursarea datoriilor;
- ▶ angajamente privind datoriile care restrang capacitatea noastra de a finanta operatiunile viitoare si nevoile de capital si de a urmari oportunitati de afacere si a desfasura activitati.
- ▶ afectarea capacitatii noastre de a trage fonduri in baza Contractului de Facilitate de Credit Senior, a Contractului de Facilitate de Credit ING si a Contractului de Facilitate de Credit Citi;

- ▶ suma importanta de bani necesara pentru rambursarea datoriei noastre si pentru sustinerea operatiunilor si faptul ca aceasta capacitate a noastra de a genera numerar depinde de multi factori pe care nu ii putem controla, astfel incat este posibil sa nu putem genera suficient numerar pentru rambursarea datoriei noastre;
- ▶ incapacitatea de a refinanta datoria scadenta in termeni la fel de favorabili precum cei de care am beneficiat anterior sau in conditii acceptabile pentru noi ori de a nu o putea refinanta deloc;
- ▶ expunerea la un risc neasteptat si la posibile pierderi in legatura cu tranzactiile cu instrumente derivate;
- ▶ alti factori discutati in detaliu in capitolul „Factori de risc”; si;
- ▶ factori care nu sunt cunoscuti in prezent.

Aceasta lista de factori importanti si alti factori discutati in sectiunea ”Factori de risc” nu este exhaustiva. Alte sectiuni din acest Raport descriu informatii suplimentare care pot afecta rezultatele operatiunilor noastre, conditiile financiare, lichiditatile si dezvoltarea industriei in care ne desfasuram activitatea. Noi riscuri pot aparea in mod periodic si pentru noi nu este posibil sa prevedem toate aceste riscuri, dupa cum nici nu putem evalua impactul unor asemenea riscuri asupra afacerii noastre ori masura in care oricare dintre riscuri sau o combinatie a acestora cu alti factori poate determina rezultate reale substantial diferite de cele continute in declaratiile anticipative. Date fiind aceste riscuri si incertitudini, nu ar trebui sa va bazati pe declaratiile anticipative ca predictie a rezultatelor reale.

Oricare dintre declaratiile anticipative sunt prin raportare doar la data acestuia. In mod corespunzator, nu intentionam si nu ne asumam nicio obligatie de a actualiza declaratiile anticipative stabilite in prezentul Raport. Ar trebui sa interpretati orice declaratie anticipativa ulterioara, scrisa sau verbala, care ne poate fi atribuita noua sau persoanelor care actioneaza in numele nostru, ca fiind calificata prin declaratiile de avertizare din acest Raport. Drept urmare, nu ar trebui sa acordati increderea necuvenita unor asemenea declaratii.

Prezentarea informatiilor financiare si de alta natura

Prezentarea informatiilor financiare

Informatiile financiare prezentate in acest Raport sunt, cu exceptia cazului in care este mentionat altfel, informatii financiare istorice consolidate la nivelul Grupului. DIGI este o societate de tip holding pentru Grup si detine majoritatea actiunilor emise ale RCS&RDS. DIGI nu are operatiuni semnificative si nu s-a angajat in activitati semnificative, altele decat activitatile de finantare care se refera la Grup si activitatile specifice activitatilor de holding.

In acest document se gasesc situatiile financiare consolidate ale Grupului la data de 31 decembrie 2021, pregatite in conformitate cu standardele IFRS, astfel cum au fost adoptate de catre UE („Declaratiile Financiare Anuale”).

Moneda folosita in prezentarea Grupului este euro, astfel cum este descris in continuare in sectiunile denumite „Dezbaterea si analiza conducerii cu privire la conditiile financiare si rezultatele operationale – Factori care afecteaza rezultatele operatiunilor si structura capitalului – Rate de schimb”. In mod corespunzator, situatiile financiare incluse in prezentul document sunt prezentate in euro.

In 2021, am avut operatiuni in Romania, Ungaria, Spania si Italia. In Nota 4 din Situatiile Financiare Anuale, ca parte a categoriei „Altele”, am raportat (i) venituri de la si cheltuieli ale (a) Operatiunilor noastre din Italia si (b) Operatiunilor Intrerupte, in fiecare caz pentru perioadele relevante si (ii) cheltuieli ale Societatii. In acest Raport, cu exceptia cazului in care se indica altfel, categoria „Altele” include doar rezultatul operatiunilor noastre din Italia, in ceea ce priveste veniturile inregistrate si rezultatele operatiunilor noastre din Italia si anumite cheltuieli ale Societatii, in ceea ce priveste cheltuielile de exploatare inregistrate.

Informatii operationale si de piata

RGU si ARPU

In prezentul Raport, persoanele care subscriu pentru unul sau mai multe dintre serviciile noastre vor fi denumite clienti. Folosim termenul de unitate generatoare de venit („RGU”) pentru a desemna un cont de abonat al unui client in raport cu unul dintre serviciile noastre. Calculam RGU la sfarsitul fiecarei perioade relevante. Un client individual poate reprezenta unul sau mai multe RGU, in functie de numarul de servicii ale noastre la care se aboneaza.

Mai precis:

- ▶ pentru serviciile de televiziune prin cablu si DTH, tinem cont de fiecare pachet de baza pe care il facturam unui client ca RGU, fara a lua in calcul separat pachetele extra premium la care s-ar putea abona un client;
- ▶ pentru serviciile noastre de internet fix si date fixe, luam in calcul fiecare abonament ca fiind un singur RGU;

- ▶ pentru serviciile de telefonie fixa, consideram ca fiecare linie telefonica pe care o facturam reprezinta un RGU separat, astfel incat un client va reprezenta mai multi RGU in cazul in care s-a abonat la mai multe linii telefonice; si
- ▶ pentru serviciile noastre de telecomunicatii mobile, consideram urmatoarele servicii drept un RGU separat: (a) pentru serviciile pe baza de abonament, fiecare SIM aferent unui contract separat valabil; si (b) pentru serviciile pre-platite, fiecare SIM pentru voce si date mobile cu trafic activ in ultima luna a perioadei relevante, cu exceptia Romaniei, unde numarul redus de RGU pre-platite nu este inclus din cauza traficului scazut generat.

Intrucat definitia folosita de noi pentru RGU variaza in functie de diferitele linii de activitate, ar trebui sa procedati cu precautie atunci cand comparati numarul de RGU intre diferitele linii de activitate ale Grupului. In plus, intrucat RGU poate fi definit in mod diferit de diversele companii active in industrie, ar trebui sa procedati cu precautie atunci cand comparati numarul nostru de RGU cu cifrele prezentate de concurentii nostri.

Folosim termenul venitului mediu per utilizator ("ARPU") pentru a desemna venitul mediu per RGU pentru fiecare linie de activitate, segment geografic sau prin raportare la Grup, pe o anumita perioada de timp, prin impartirea venitului total rezultat din fiecare linie de activitate, segment geografic sau prin raportare la Grup, la perioada de timp respectiva, iar (a) daca acea perioada este o luna calendaristica, la numarul total de RGU relevante care au fost facturate pentru servicii furnizate in acea luna calendaristica; sau (b) daca acea perioada este mai lunga decat o luna calendaristica, la (i) media numarului relevant de RGU care au fost facturate pentru servicii furnizate in acea perioada si (ii) numarul de luni calendaristice in perioada respectiva. In vederea calcularii ARPU, nu diferentiem intre variatele tipuri de abonamente sau numarul si natura serviciilor la care este abonat un client individual. Intrucat calculam diferit ARPU fata de unii dintre concurentii nostri, ar trebui sa procedati cu precautie atunci cand comparati cifrele noastre privind ARPU cu cifrele prezentate de alte companii din industria de telecomunicatii.

In acest Raport, cifrele aferente RGU si ARPU prezentate sub titulatura de „Altele” reprezinta cifrele aferente RGU si ARPU din operatiunile desfasurate de filiala noastra din Italia.

Indicatori financiari non-GAAP

In acest Raport, prezentam anumiti indicatori financiari care nu sunt definiti, si, in consecinta, nu sunt calculati conform standardelor cuprinse in IFRS, GAAP - SUA sau alte principii general acceptate in contabilitate sau in alte jurisdictii relevante. Acestia sunt: EBITDA, EBITDA Ajustata si Marja EBITDA Ajustata (fiecare fiind definit mai jos). Intrucat acesti indicatori nu sunt standardizati, societatile ii pot defini si calcula in mod diferit si, de aceea, va indemnăm sa nu ii folositi ca baza de comparatie intre rezultatele noastre si cele ale altor societati.

EBITDA se calculeaza prin adaugarea la profitul sau pierderile operationale consolidate a cheltuielilor de deprecieri, amortizare si ajustare de valoare a activelor imobilizate. EBITDA Ajustata inseamna EBITDA ajustat la efectul elementelor nerecurente si individuale. Marja EBITDA Ajustata reprezinta raportul dintre EBITDA Ajustata si suma veniturilor noastre totale si altor venituri operationale. EBITDA, EBITDA Ajustata sau Marja EBITDA Ajustata, astfel cum sunt definite de noi, nu pot fi comparate cu alti indicatori similari prezentati de alte societati si denumiti "EBITDA", "EBITDA Ajustata" sau "Marja EBITDA Ajustata".

Consideram ca EBITDA, EBITDA Ajustata si Marja EBITDA Ajustata sunt instrumente analitice folositoare pentru prezentarea intr-o maniera normalizata a fluxurilor de numerar, care nu ia in calcul fluctuatiile temporare in capitalul circulant cauzate de fluctuatiile activelor aflate in inventar si de momentul de efectuare sau primire a platilor. Intrucat profitul operational si fluxurile de numerar inregistrate in mod efectiv pentru o anumita perioada de timp pot devia in mod semnificativ de la acest indicator normalizat, va indemnăm sa aveti in vedere aceste cifre, pentru orice perioada, impreuna cu informatiile privind fluxurile de numerar rezultate din operatiuni si alte informatii privind fluxurile de numerar si profitul nostru operational. Nu ar trebui sa considerati EBITDA, EBITDA Ajustata si Marja EBITDA Ajustata drept un substitut al profitului operational sau al fluxurilor de numerar din activitati operationale.

Rotunjiri

Anumite informatii care apar in prezentul Raport au fost rotunjite. In consecinta, este posibil ca cifrele prezentate ca totaluri in anumite tabele sa nu reprezinte o suma aritmetica a cifrelor care le preced.

ANEXA 2 DECLARATIE PRIVIND CONFORMITATEA CU REGULILE DE GUVERNANTA CORPORATIVA CONFORM BVB CGC

Declaratie privind Conformitatea cu Regulile de Guvernanta Corporativa conform BVB CGC

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 15 noiembrie 2022	Explicatie
Sectiunea A - Principii generale			
	Rolul Consiliului de Administratie intr-un sistem de administrare unitar si rolul Comitetului de Supraveghere/ Consiliului de Administratie intr-un sistem de administrare dual ar trebui sa fie clar definite si documentate in Actul Constitutiv, regulamentele interne si / sau alte documente similare. Consiliul de Administratie ar trebui sa se asigure ca Actul Constitutiv, rezolutiile adunarii generale a actionarilor si regulamentul intern al Societatii includ o distinctie clara a competentelor intre Adunarea Generala a Actionarilor, Consiliul de Administratie si Conducerea executiva.	DA	—
	Consiliul ar trebui sa fie structurat astfel incat sa ii permita sa isi indeplineasca diligent indatoririle. Consiliul ar trebui sa se intruneasca suficient de regulat pentru a-si indeplini sarcinile in mod eficace.	DA	—
	Consiliul ar trebui sa se asigure ca se instituie o procedura formala, riguroasa si transparenta in ceea ce priveste numirea de noi membri in cadrul Consiliului.	DA (PARTIAL)	Administratorii sunt numiti in urma unei nominalizari facute de Adunarea actionarilor de Clasa A, in loc de propunerea de nominalizare facuta de comitetul de nominalizare stabilit de Consiliul de Administratie pe baza unei proceduri de selectie. Desi nu exista un comitet de nominalizare stabilit si Societatea nu a implementat o procedura specifica de selectie a membrilor Consiliului de Administratie, standardul de guvernanta corporativa cerut de CGC BVB se realizeaza prin nominalizarea de catre Adunarea actionarilor de clasa A, tinand cont de faptul ca componenta Consiliului de Administratie ar trebui sa reflecte expertiza, contextul, si competentele necesare.
	Ar trebui sa existe o distinctie clara a responsabilitatilor intre Consiliu si conducerea executiva.	DA	In conformitate cu Actul Constitutiv.
	Consiliul si comitetele sale ar trebui sa aiba un echilibru adecvat intre competente, experienta, diversitatea de gen, cunostinte si independenta, pentru a le permite sa isi indeplineasca in mod eficace sarcinile si responsabilitatile respective. Se recomanda ca majoritatea membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administratie sau ai Comitetului de Supraveghere sa fie independenti. Toti membrii Consiliului de Administratie ar trebui sa poata aloc	DA (PARTIAL)	Adunarea actionarilor de clasa A ia in considerare aceste criterii atunci cand se face numirea Consiliului de Administratie. In ceea ce priveste independenta membrilor neexecutivi – doi membrii neexecutivi sunt considerati independenti, ceea ce Societatea considera ca permite Consiliului sa isi indeplineasca sarcinile intr-un mod adecvat.

suficient timp Societatii pentru a-si indeplini responsabilitatile in mod eficient. Consiliul ar trebui sa se asigure ca este informat in mod corespunzator pentru a-i permite sa isi indeplineasca sarcinile.		
Membrii Consiliului de Administratie trebuie sa respecte cu strictete secretul procedurilor, dezbaterilor si deciziilor luate, cu exceptia cazului in care Consiliul decide altfel sau cu exceptia cazului in care reglementarile in vigoare impun divulgarea corespunzatoare.	DA	Conform contractelor de management incheiate cu Societatea, Administratori au obligatia de a pastra confidentialitatea informatiilor care le-au fost dezvaluite pe durata mandatului lor, cu exceptia cazului in care Societatea aproba altfel.
Sectiunea A – Principii specifice		
A.1. Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include regulile de functionare/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale Societatii, si care aplica, printre altele, Principiile Generale din Sectiunea A.	DA	In timp ce Consiliul de Administratie nu este in mod formal reglementat printr-un regulament separat, compunerea, activitatea, functiile si responsabilitatile Consiliului de Administratie al Societatii sunt prevazute in detaliu in Actul Constitutiv (in vigoare de la data de 21 aprilie 2017). <i>(A se vedea Capitolul VII (de la art. 15 la 23) din Actul Constitutiv)</i>
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in regulamentul Consiliului. In orice caz, membrii Consiliului trebuie sa notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii (inclusiv prin neprezentare, cu exceptia cazului in care neprezentarea ar impiedica formarea cvorumului) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respectiv.	DA	Prevederi detaliate privind gestionarea aspectelor legate de conflictul de interese in privinta Consiliului de Administratie sunt incluse in urmatoarele reglementari ale Societatii: articolul 18 din Actul Constitutiv, Codul de Conduita al Societatii (aplicabil din data de 14 mai 2017), Politica privind Conflictul de Interese aplicabila membrilor Consiliului de Administratie (aplicabila din data de 14 mai 2017) si Regulile de Functionare ale Comitetului de Audit (aplicabile de la data de 14 mai 2017).
A.3. Consiliul de Administratie sau Comitetul de Supraveghere trebuie sa fie format din cel putin cinci membri.	DA	Consiliul de Administratie al Societatii are 7 membri.
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie sa nu aiba functie executiva. Cel putin un membru al Consiliului de Administratie sau al Comitetului de Supraveghere trebuie sa fie independent in cazul societatilor din Categoria Standard. In cazul societatilor din Categoria Premium, nu mai putin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie sau ai Comitetului de Supraveghere trebuie sa fie independenti. Fiecare membru al Consiliului de Administratie sau al Comitetului de Supraveghere, dupa caz, trebuie sa declare ca este independent la momentul nominalizarii sale in vederea alegerii sau realegerii, precum si atunci cand survine orice schimbare a statutului sau, indicand elementele in baza carora se considera ca este independent din punct de vedere al caracterului si judecatii sale si in conformitate cu urmatoarele criterii: A.4.1. Sa nu fie Directorul general/Directorul executiv al Societatii sau al unei societati controlate de aceasta si sa nu fi fost in aceasta pozitie in ultimii cinci ani;	DA	5 membri ai Consiliului de Administratie (din 7) sunt neexecutivi. 2 membri ai Consiliului de Administratie (din 7) sunt administratori independenti neexecutivi – Bogdan Ciobotaru si Piotr Rymaszewski. Politica privind Profilul Administratorilor Neexecutivi prevede anumite reguli si criterii legate de Administratorii neexecutivi <i>(A se vedea sub acest aspect pagina web a Societatii disponibila la http://www.digi-communications.ro/en/corporate-governance).</i>

A.4.2. Sa nu fie angajat al Societatii sau al unei societati controlate de aceasta si sa nu fi fost intr-o astfel de pozitie in ultimii cinci (5) ani;

A.4.3. Sa nu primeasca si sa nu fi primit o remuneratie suplimentara sau alte avantaje din partea societatii sau a unei societati controlate de aceasta, cu exceptia celor corespunzatoare calitatii de Administrator neexecutiv;

A.4.4. Nu este sau nu a fost angajat, nu are sau nu a avut nicio relatie contractuala, in cursul anului precedent, cu un actionar semnificativ al Societatii, care controleaza mai mult de 10% din drepturile de vot sau cu o societate controlata de aceasta;

A.4.5. Sa nu aiba si sa nu fi avut in cursul anului precedent o relatie de afaceri sau profesionala cu Societatea sau cu o societate controlata de aceasta, fie direct, fie in calitate de client, partener, actionar, membru al Consiliului de Administratie/Director, Director general/Administrator executiv sau angajat al unei societati care are o astfel de relatie daca, prin caracterul sau substantial, aceasta relatie i-ar putea afecta obiectivitatea;

A.4.6. Sa nu fie si sa nu fi fost in ultimii trei ani auditorul extern sau intern sau un partener sau asociat salariat al actualului auditor financiar intern sau extern al Societatii sau al unei societati controlate de aceasta;

A.4.7. Sa nu fie Director general/Administrator executiv intr-o alta societate in care un alt Director general/Administrator executiv al companiei este un Administrator neexecutiv;

A.4.8. Sa nu fi fost Administrator neexecutiv al Societatii mai mult de doisprezece ani;

A.4.9. Sa nu aiba legaturi de familie cu o persoana in situatiile mentionate la punctul A.4.1. si A.4.4.

A.5.	Alte angajamente si obligatii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, trebuie dezvaluite actionarilor si investitorilor potentiali inainte de nominalizare si in cursul mandatului sau/ei.	DA	—
A.6.	Orice membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5% din toate drepturile de vot. Aceasta obligatie se refera la orice fel de raport care poate afecta pozitia membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA	—
A.7.	Societatea trebuie sa desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activitatii Consiliului.	DA	Actuala secretara a companiei este dna Eliza Popa.

A.8.	Declaratia privind guvernanta corporativa va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui sau a Comitetului de nominalizare si, in caz afirmativ, va rezuma masurile cheie si schimbarile rezultate in urma acesteia. Societatea trebuie sa aiba o/un politica/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare.	DA (PARTIAL)	Potrivit Regulilor de Functionare ale Comitetului de Audit, Comitetul de Audit efectueaza aceste evaluari. Evaluarea aferenta anului 2021 a fost prezentata de Comitetul de Audit in atentia Administratorilor Executivi si Neexecutivi in cadrul intalnirii din 15 noiembrie 2022. Societatea nu a implementat o procedura specifica formala in ceea ce priveste evaluarea Consiliului.
A.9.	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii privind numarul de intalniri ale Consiliului si comitetelor in cursul ultimului an, participarea administratorilor (in persoana si in absenta) si un raport al Consiliului si comitetelor cu privire la activitatile acestora.	DA	(A se vedea Sectiunea Guvernanta Corporativa din acest raport)
A.10.	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa cuprinda informatii referitoare la numarul exact de membri independenti din Consiliul de Administratie sau din Comitetul de Supraveghere.	DA	(A se vedea Sectiunea Guvernanta Corporativa din acest raport)
A.11.	Consiliul societatilor din Categoria Premium trebuie sa infiinteze un comitet de nominalizare format din persoane fara functii executive, care va conduce procedura nominalizarilor de noi membri in Consiliu si va face recomandari Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie sa fie independenta.	DA (PARTIAL)	Administratorii sunt desemnati pe baza unei nominalizari efectuate de Adunarea Actionarilor de Clasa A, in locul unei propuneri de nominalizare efectuate de comitetul de nominalizare stabilit de Consiliul de Administratie si compus din administratori neexecutivi. Desi nu exista un comitet de nominalizare infiintat si Societatea nu a implementat o procedura formala specifica de nominalizare a membrilor Consiliului de Administratie, standardul de guvernanta corporativa solicitat de CGC BVB se realizeaza prin aplicarea acestei proceduri de nominalizare, deoarece Adunarea Actionarilor de Clasa A ia in considerare faptul ca componenta Consiliului de Administratie ar trebui sa reflecte expertiza necesara, competente si- in ceea ce priveste doi Administratori neexecutivi — independenta lor, permitand astfel Consiliului sa isi indeplineasca atributiile intr-un mod adecvat.
Sectiunea B – Principii generale			
	Societatea ar trebui sa dispuna de un sistem eficient de gestionare a riscurilor si de control intern. Consiliul ar trebui sa stabileasca principiile si abordarile sistemului de gestionare a riscurilor si de control intern din cadrul Societatii.	DA	In conformitate cu Regulile de Functionare ale Comitetului de Audit
	Societatea ar trebui sa organizeze misiuni de audit intern pentru a evalua in mod independent, in mod regulat, increderea oferita si eficienta sistemului de gestionare a riscurilor si de control intern si a practicilor de guvernanta corporativa.	DA	In conformitate cu Regulile de Functionare ale Comitetului de Audit
	Consiliul de Administratie sau Comitetul de Supraveghere, dupa caz, ar trebui sa infiinteze un Comitet de Audit independent, capabil sa asigure integritatea raportarii financiare si a sistemului de control intern, inclusiv a proceselor de audit intern si extern.	DA	In conformitate cu Regulile de Functionare ale Comitetului de Audit

	Societatea se va asigura ca toate tranzactiile cu parti afiliate sunt luate in considerare pe baza meritelor lor intr-un mod care sa asigure independenta si protejarea intereselor Societatii, in conformitate cu restrictiile prevazute in legislatia conexa si sa fie comunicate in mod echitabil actionarilor si potentialilor investitori. Definitia partilor afiliate urmeaza cea a Standardului International de Contabilitate 24.	DA	In conformitate cu Regulile de Functionare ale Comitetului de Audit
Sectiunea B - Principii specifice			
B.1.	Consiliul trebuie sa infiinteze un Comitet de Audit in care cel putin un membru trebuie sa fie neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzand Presedintele, trebuie sa fi dovedit ca au calificare adecvata relevanta pentru functiile si responsabilitatile Comitetului. Cel putin un membru al Comitetului de Audit trebuie sa aiba experienta de audit sau contabilitate dovedita si corespunzatoare. In cazul societatilor din Categoria Premium, Comitetul de Audit trebuie sa fie format din cel putin trei membri si majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie sa fie independenti.	DA	Comitetul de Audit este compus din 3 membri neexecutivi. Comitetul de Audit este format din personal calificat, cu experienta de audit, financiara si expertiza de conducere, inclusiv experienta acumulata in calitate de membri ai comitetelor de audit si/sau ai consiliilor de administratie ale altor societati importante. 2 din 3 membri ai Comitetului de Audit sunt membri neexecutivi independenti ai Consiliului.
B.2.	Presedintele Comitetului de Audit trebuie sa fie un membru neexecutiv independent.	NU	Presedintele Comitetului de Audit nu este un Administrator independent, asa cum solicita CGC BVB. Consiliul de Administratie al Societatii a aprobat numirea dlui Marius Varzaru ca Presedinte al Comitetului de Audit datorita experientei acestuia in audit si contabilitate anterioare inceperii activitatii in Societate si datorita cunostintelor legate de Societate si de activitatile afiliatilor. Totusi, buna guvernanta corporativa urmarita de CGC BVB este obtinuta prin asigurarea independentei majoritatii membrilor Comitetului de Audit.
B.3.	In cadrul responsabilitatilor sale, Comitetul de Audit trebuie sa efectueze o evaluare anuala a sistemului de control intern.	DA	(A se vedea Regulile de Functionare ale Comitetului de Audit (aplicabile de la data de 14 mai 2017) – disponibile la http://www.digi-communications.ro/en/corporate-governance)
B.4.	Evaluarea ar trebui sa aiba in vedere eficacitatea si domeniul de aplicare al functiei de audit intern, caracterul adecvat al rapoartelor de gestionare a riscurilor si de control intern catre Comitetul de Audit al Consiliului, promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza deficientele sau slabiciunile identificate in urma controlului intern si prezentarea de rapoarte relevante in atentia Consiliului.	DA	(A se vedea Regulile de Functionare ale Comitetului de Audit (aplicabile de la data de 14 mai 2017) – disponibile la http://www.digi-communications.ro/en/corporate-governance si descrierea activitatii Comitetului de Audit in 2021 in sectiunea <i>Guvernanta Corporativa</i> a acestui raport)
B.5.	Comitetul de Audit trebuie sa evalueze conflictele de interese in legatura cu tranzactiile Societatii si ale filialelor acesteia cu partile afiliate.	DA	Aceasta evaluare a fost facuta de Comitetul de Audit si de ceilalti Administratori neexecutivi ai Consiliului de Administratie, de la caz la caz.
B.6.	Comitetul de Audit trebuie sa evalueze eficienta sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului.	DA	Aceasta evaluare a fost facuta de Comitetul de Audit in timpul intrunirilor care au avut loc in 2021.

			<i>(A se vedea Regulile de Functionare ale Comitetului de Audit (aplicabile de la data de 14 mai 2017) – disponibile la http://www.digi-communications.ro/en/corporate-governance si descrierea activitatii Comitetului de Audit in 2021 in sectiunea Guvernanta Corporativa a acestui raport)</i>
B.7.	Comitetul de Audit trebuie sa monitorizeze aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de Audit trebuie sa primeasca si sa evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA	Aceasta evaluare a fost realizata de catre Comitetul de Audit in timpul intalnirilor care au avut loc in 2021. <i>(A se vedea sub acest aspect Regulile de Functionare ale Comitetului de Audit (aplicabile de la data de 14 mai 2017) – disponibile la http://www.digi-communications.ro/en/corporate-governance si descrierea activitatii Comitetului de Audit in 2021 in sectiunea Guvernanta Corporativa din raport)</i>
B.8.	Ori de cate ori Codul mentioneaza rapoarte sau analize initiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportari periodice (cel putin anual) sau ad-hoc care trebuie inaintate ulterior Consiliului.	DA	Comitetul de Audit a transmis Consiliului un rezumat al activitatii Comitetului de Audit in 2021, cuprinzand principalele constatari. Alte raportari ad-hoc au fost realizate pe parcursul anului. De asemenea, oricand a fost necesar pe parcursul anului, Comitetul de Audit a raportat Consiliului de Administratie anumite aspecte care au necesitat atentie, grija sau decizia Consiliului de Administratie.
B.9.	Niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actionari in legatura cu tranzactii si acorduri incheiate de Societate cu actionari si afiliatii acestora.	DA	In Actul Constitutiv si in celelalte documente de guvernanta corporativa sunt stabilite numeroase prevederi care impiedica orice tratament preferential intre Societate si un actionar cu privire la incheierea de tranzactii sau contracte. Consiliul de Administratie a adoptat o Politica referitoare la Contactele Bilaterale dintre Actionari. <i>(A se vedea sub acest aspect pagina web a Societatii disponibila la http://www.digi-communications.ro/en/corporate-governance).</i>
B.10.	Consiliul trebuie sa adopte o politica prin care sa se asigure ca orice tranzactie a Societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii stranse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5% din activele nete ale Societatii (conform ultimului raport financiar) este aprobata de Consiliu in urma unei opinii obligatorii a Comitetului de Audit al Consiliului si dezvaluita in mod corect actionarilor si potentialilor investitori, in masura in care aceste tranzactii se incadreaza in categoria evenimentelor care fac obiectul cerintelor de raportare.	DA (PARTIAL)	Nu exista nicio politica formala si separata cu privire la tranzactiile pe care le poate incheia Societatea. Cu toate acestea, Actul Constitutiv contine prevederi detaliate cu privire la cerintele de aprobare la incheierea de catre Societate a unor contracte si tranzactii (<i>spre exemplu, a se vedea articolul 19 din Actul Constitutiv</i>). Societatea este, de asemenea, supusa cerintelor de transparenta introduse de Directiva UE revizuita privind drepturile actionarilor (2017/828/UE), care impune ca tranzactiile semnificative cu partile afiliate sa fie aprobate de Consiliu, precum si anuntate public.
B.11.	Misiunile de audit intern trebuie efectuate de catre o divizie separata structural (departamentul de audit intern) din cadrul Societatii sau prin angajarea unei entitati terte independente.	DA	Functia de audit intern este indeplinita de o echipa condusa de un Director al Auditului Intern al Societatii.
B.12.	In scopul asigurarii indeplinirii functiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie sa raporteze din punct	DA	Relatia dintre functia de audit intern si Comitetul de Audit este descrisa si reglementata in detaliu in Regulile de Functionare ale Comitetului de Audit (<i>A</i>

de vedere functional catre Consiliu prin intermediul Comitetului de Audit. In scopuri administrative si in cadrul obligatiilor conducerii de a monitoriza si reduce riscurile, acesta trebuie sa raporteze direct Directorului general.

se vedea sub acest aspect pagina web a Societatii disponibila la <http://www.digi-communications.ro/en/corporate-governance>).

Sectiunea C - Principii generale

Nivelul remuneratiei ar trebui sa fie suficient pentru a atrage, a pastra si a motiva oameni priceputi si cu experienta in calitate de membri ai Consiliului de Administratie si ai Conducerii. Consiliul ar trebui sa asigure transparenta in materie de remunerare. Actionarilor ar trebui sa li se furnizeze informatii relevante pentru a intelege principiile aplicate de Societate in ceea ce priveste politica de remunerare, care se bazeaza pe recompense si motivatii echitabile pentru membrii Consiliului de Administratie, precum si pentru Directorul General sau Consiliul de Administratie. O societate ar trebui sa aiba o politica de remunerare si norme care sa defineasca aceasta politica. Aceasta ar trebui sa stabileasca forma, structura si nivelul remuneratiei membrilor Consiliului de Administratie, ai Directorului General si, dupa caz, ai membrilor Consiliului de Administratie.

DA

Politica de remunerare revizuita si Regulile de Functionare ale Comitetului de Remunerare respecta aceste principii (a se vedea pentru referinta in acest sens site-ul web al Companiei la <http://www.digi-communications.ro/en/corporate-governance>).

Sectiunea C - Principii specifice

- C.1.** Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si sa includa in raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.
- Politica de remunerare trebuie formulata astfel incat sa permita actionarilor intelegerea principiilor si a argumentelor care stau la baza remuneratiei membrilor Consiliului si a Directorului General, precum si a membrilor Directoratului in sistemul dualist.
- Aceasta trebuie sa descrie modul de conducere a procesului si de luare a deciziilor privind remunerarea, sa detalieze componentele remuneratiei conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea actiunilor, beneficii in natura, pensii si altele) si sa descrie scopul, principiile si prezumtiile ce stau la baza fiecarei componente (inclusiv criteriile generale de performanta aferente oricarei forme de remunerare variabila). In plus, politica de remunerare trebuie sa specifice durata contractului directorului executiv si a perioadei de preaviz prevazute in contract, precum si eventuala compensare pentru revocare fara justa cauza.
- Raportul de remunerare ar trebui sa prezinte punerea in aplicare a politicii de remunerare fata de persoanele identificate in politica de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul examinarii.

DA

AGA din 2020 a aprobat revizuirea Politicii de Remunerare, iar mandatul Comitetului de Remunerare este valabil, astfel cum a fost modificat la 4 iunie 2019. (A se vedea sub acest aspect pagina web a Societatii disponibila la <http://www.digi-communications.ro/en/corporate-governance>).

Raportul de remunerare este inclus in Anexa 5.

Orice schimbare esentiala intervenita in politica de remunerare trebuie publicata in timp util pe pagina de internet a societatii.

Sectiunea D - Principii generale

Societatea ar trebui sa publice cele mai importante informatii atat in limba romana, cat si in limba engleza, pentru a permite investitorilor romani si straini sa aiba acces la aceleasi informatii in acelasi timp.

DA

O societate ar trebui sa faca tot posibilul pentru a permite actionarilor sai sa participe la adunarile generale, urmarind utilizarea mijloacelor de comunicare electronica prin (a) transmiterea in direct a adunarilor generale si/sau (b) comunicarea bilaterala in direct in care actionarii se pot exprima in timpul unei adunari generale dintr-un alt loc decat cel al adunarii generale, atat timp cat acest lucru este in conformitate cu legislatia privind prelucrarea datelor.

DA
(PARTIAL)

In conformitate cu clauza 32 a Actului Constitutiv, Societatea incurajeaza actionarii sai sa voteze si sa adreseze intrebari prin mijloace electronice adunarilor generale, conform documentelor sale de convocare care sunt publicate pe site-ul Societatii. Pentru mai multe detalii si conditiile aplicabile participarii si votului oricarui actionar, a se vedea pentru referinta toate dispozitiile clauzei 32 din Actul Constitutiv si documentele de convocare disponibile in sectiunea

<https://www.digi-communications.ro/en/corporate/general-share-holders>.

Societatea nu asigura transmiterea in direct a adunarilor generale ale actionarilor sai.

Sectiunea D - Principii specifice

D.1. Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii – facut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorica. In afara de informatiile impuse de prevederile legale, Societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicata Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:

DA

Momentan, functia de Responsabil pentru Relatia cu Investitorii (RRI) este o unitate transversala functionala acoperita de functia de Comunicare, de catre Directorii Financiarai ai Societatii si de catre Secretarul Societatii.

D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunarile generale ale actionarilor.

DA

Actul Constitutiv contine prevederi detaliate cu privire la regulile corporative ale Societatii (inclusiv procedurile adunarilor generale ale actionarilor).

D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale Societatii, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in consilii de administratie din societati sau din institutii non-profit;

DA

(A se vedea sub acest aspect sectiunea *Guvernanta Corporativa* din acest raport).

D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice (trimestriale, semestriale si anuale) – cel putin cele prevazute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informatii detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;

DA

Toate aceste rapoarte (periodice sau curente) sunt disponibile pe pagina web a Societatii - <http://www.digi-communications.ro/en/investor-relations/shares>.

D.1.4. Informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care sustin propunerile de candidati pentru alegerea in Consiliu, impreuna cu CV-urile profesionale ale acestora; intrebarile actionarilor cu privire la punctele de pe ordinea

DA
(PARTIAL)

Va rugam sa consultati documentele de convocare disponibile pe site-ul companiei la sectiunea

<https://www.digi-communications.ro/en/corporate/general-share-holders>.

Nu exista o procedura formala pentru numirea membrilor Consiliului de Administratie. In prezent, nominalizarea este efectuata de Adunarea Actionarilor

de zi si raspunsurile Societatii, inclusiv hotararile adoptate;		de Clasa A. In baza clauzei 32 din Actul Constitutiv si a documentelor de convocare, actionarii se pot adresa si vota la adunarea generala, inclusiv prin mijloace electronice. Societatea nu a primit intrebari din partea actionarilor legate de ordinea de zi a Adunarii Generale din 2021.
D.1.5.	DA	Informatii privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor si a altor distribuii catre actionari, sau alte evenimente care conduc la dobandirea sau limitarea drepturilor unui actionar, inclusiv termenele limita si principiile aplicate acestor operatiuni. Informatiile respective vor fi publicate intr-un termen care sa le permita investitorilor sa adopte decizii de investitii;
D.1.6.	DA	Numele si datele de contact ale unei persoane care va putea sa furnizeze, la cerere, informatii relevante;
D.1.7.	DA	Prezentarile societatii (de ex., prezentarile pentru investitori, prezentarile privind rezultatele trimestriale, etc.), situatiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit si rapoartele anuale.
D.2.	DA	Societatea va avea o politica privind distributia anuala de dividende sau alte beneficii catre actionari, propusa de Directorul General sau de Directorat si adoptata de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intentioneaza sa le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distributie catre actionari vor fi publicate pe pagina de internet a Societatii.
D.3.	NU	Societatea va adopta o politica in legatura cu previziunile, fie ca acestea sunt facute publice sau nu. Previziunile se refera la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizeaza stabilirea impactului global al unui numar de factori privind o perioada viitoare (asa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta activitate are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putand diferi in mod semnificativ de previziunile prezentate initial. Politica privind previziunile va stabili frecventa, perioada avuta in vedere si continutul previziunilor. Daca sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai in rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicata pe pagina de internet a societatii.
D.4.	DA	Regulile adunarilor generale ale actionarilor nu trebuie sa limiteze participarea actionarilor la adunarile generale si exercitarea drepturilor acestora. Modificarile regulilor vor intra in vigoare, cel mai devreme, incepand cu urmatoarea adunare a actionarilor.
		Pentru mai multe detalii referitoare la toate rapoartele (periodice sau actuale) va rugam sa accesati pagina web a Societatii - http://www.digi-communications.ro/en/investor-relations/shares
		Ne puteti contacta pe adresa investor.relations@digi-communications.ro
		Toate aceste rapoarte (periodice sau curente) sunt disponibile pe pagina web a Societatii - http://www.digi-communications.ro/en/investor-relations/shares/financial-results-presentations .
		Politica Societatii privind Rezervele si Dividendele este disponibila pe pagina web a Societatii http://www.digi-communications.ro/en/see-file/Digi-Communications-NV-Dividend-policy-ENG.pdf .
		De asemenea, referitor la politica privind dividendele, a se vedea Sectiunea "Politica privind Dividendele" din Prospectul privind Oferta Publica Initiala din 26 aprilie 2017 (pagina 185).
		Nici Societatea nici filialele din Grup nu au adoptat politici formale cu privire la previziuni. De asemenea, previziunile nu sunt facute cu o regularitate periodica. Oricum, Societatea si/sau filialele din Grup realizeaza fie previziuni <i>ad-hoc</i> si/sau ocazionale bazate pe ipoteze relevante. Asemenea previziuni (precum planurile de afaceri) sunt pregatite fie la solicitarea partenerilor externi (e.g., institutii de creditare, autoritati de reglementare etc.) fie pentru scopuri analitice interne (e.g., pentru analiza previziunilor cheltuielilor de capital etc).
		Articolul 32 din Actul Constitutiv al Societatii stabileste libertatea fiecarui actionar de a participa la adunarea generala a actionarilor. Pentru mai multe detalii si conditiile aplicabile participarii si exercitarii votului de catre fiecare actionar, a se vedea prevederile aflate in continuarea articolului 32 din Actul Constitutiv.

D.5.	Auditorii externi vor fi prezenti la Adunarea Generala a Actionarilor atunci cand rapoartele lor sunt prezentate in cadrul acestor adunari.	N/A	Societatea nu impiedica participarea auditorilor externi la hotararile Adunarii Generale a Actionarilor prin care se decide asupra raportului auditorilor externi.
D.6.	Consiliul va prezenta adunarii generale anuale a actionarilor o scurta analiza asupra sistemelor de control intern si de gestiune a riscurilor semnificative, precum si opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunarii generale.	DA	Cu privire la rezultatele anuale pentru 2021, a se vedea pentru referinta Sectiunea Managementul riscului, riscuri si sisteme interne de control si Anexa 4 la prezentul raport.
D.7.	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea actionarilor in baza unei invitatii prealabile din partea Presedintelui Consiliului. Jurnalistii acreditati pot, de asemenea, sa participe la adunarea generala a actionarilor, cu exceptia cazului in care Presedintele Consiliului hotaraste in alt sens.	NU	Conform documentatiei corporative, Societatea publica rezultatele anuale si raportul anual al conducerii pe site-ul BVB, ASF, pe site-ul Societatii si intr-un ziar national si international online, precum si rezultatul hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor in cel mai scurt termen.
D.8.	Rapoartele financiare trimestriale si semestriale vor include informatii atat in limba romana cat si in limba engleza referitoare la factorii cheie care influenteaza modificari in nivelul vanzarilor, al profitului operational, profitului net si al altor indicatori financiari relevanti, atat de la un trimestru la altul cat si de la un an la altul.	DA	Toate aceste rapoarte periodice in limbile romana si engleza sunt disponibile pe site-ul Societatii - http://www.digi-communications.ro/en/investor-relations/shares .
D.9.	O societate va organiza cel putin doua sedinte/conferinte telefonice cu analistii si investitorii in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea relatii cu investitorii a paginii de internet a Societatii la data sedintelor/conferintelor telefonice.	DA	Toate aceste prezentari sunt disponibile pe site-ul Societatii - http://www.digi-communications.ro/en/investor-relations/shares/financial-results-presentations/investor-presentations .
D.10.	In cazul in care o societate sustine diferite forme de expresie artistica si culturala, activitati sportive, activitati educative sau stiintifice si considera ca impactul acestora asupra caracterului inovator si competitivitatii societatii fac parte din misiunea si strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa in acest domeniu.	N/A	Societatea sustine ocazional activitati sportive, culturale, religioase, educative sau forme de expresie artistica.

ANEXA 3 DECLARATIA DE CONFORMITATE CU GUVERNANTA CORPORATIVA CONFORM CODULUI DE GUVERNANTA CORPORATIVA OLANDEZ (CGCO)

Declaratia de conformitate cu guvernanta corporativa conform codului de guvernanta corporativa olandez (CGCO)

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 15 noiembrie 2022	Explicatie
1.1.1	Strategia pentru crearea de valoare pe termen lung: Administratorii executivi trebuie sa dezvolte o viziune pentru crearea de catre societate si societatile afiliate de valoare pe termen lung si trebuie sa formuleze o strategie conforma cu aceasta. In functie de dinamica pietei, poate fi necesar sa fie aduse modificari pe termen scurt strategiei. Pentru dezvoltarea strategiei, trebuie, in orice caz, sa fie acordata atentie urmatoarelor aspecte: i. implementarea si fezabilitatea strategiei; ii. modelul de activitate aplicat de Societate si piata in care Societatea si societatile afiliate isi desfasoara activitatea; iii. oportunitatile si riscurile pentru Societate; iv. obiectivele operative si financiare urmarite de Societate si impactul acestora asupra pozitiei viitoare a Societatii pe pietele relevante; v. interesele detinatorilor de participatii; si vi. orice alte aspecte relevante pentru Societate si pentru societatile afiliate, cum ar fi aspecte referitoare la mediu, aspecte sociale si legate de salariati, segmentul in care isi desfasoara activitatea, respectarea drepturilor omului si lupta impotriva coruptiei si a mitei.	DA	—
1.1.2	Implicarea Administratorilor neexecutivi: Administratorii executivi ar trebui sa implice din timp administratorii neexecutivi in formularea strategiei pentru generarea de valoare pe termen lung. Administratorii executivi dau socoteala administratorilor neexecutivi cu privire la strategie si la notele explicative cu privire la aceasta.	DA	—
1.1.3	Rolul Administratorilor neexecutivi: Administratorii neexecutivi trebuie sa supravegheze maniera in care administratorii executivi implementeaza strategia de generare de valoare pe termen lung. administratorii neexecutivi trebuie sa dezbata cu regularitate strategia, implementarea strategiei si principalele riscuri asociate cu aceasta. In raportul intocmit de administratorii neexecutivi, este data socoteala cu privire la implicarea lor in elaborarea strategiei si modalitatea in care este monitorizata implementarea acesteia.	DA	—
1.1.4.	Raspunderea Administratorilor executivi: In raportul administratorilor, administratorii executivi trebuie sa dea o explicatie mai detaliata cu privire la viziunea lor privind generarea de valoare pe termen lung si la strategia de indeplinire a acesteia, precum si la contributiile aduse in anul financiar anterior la crearea de valoare pe termen lung.	DA	—

	Administratorii executivi trebuie sa raporteze atat cu privire la dezvoltarile pe termen scurt cat si la cele pe termen lung.		
1.2.1	Evaluarea riscurilor: Administratorii executivi trebuie sa identifice si sa analizeze riscurile asociate cu strategia si activitatile Societatii si ale societatilor afiliate. Le revine acestora responsabilitatea privind inclinatia catre risc si masurile ce trebuie luate pentru a contracara asumarea riscurilor.	DA	—
1.2.2	Implementarea: Pe baza evaluarii riscului, administratorii executivi trebuie sa proiecteze, implementeze si sa mentina sisteme de gestionare a riscului si de control adecvate. In masura necesara, aceste sisteme trebuie integrate in procesele de lucru din Societate si din societatile afiliate si trebuie sa fie familiare celor pentru a caror munca acestea le sunt relevante.	DA	—
1.2.3	Monitorizarea eficacitatii: Administratorii executivi trebuie sa monitorizeze functionarea sistemelor de gestiune a riscului si de control si sa efectueze o evaluare sistematica a modului in care acestea au fost proiectate si a eficacitatii lor cel putin o data pe an. Monitorizarea trebuie sa vizeze toate masurile concrete de gestionare a riscurilor strategice, operationale, de conformitate si de raportare. Trebuie acordata atentie punctelor slabe observate, cazurilor de abateri, indicatiilor primite de la avertizori de integritate, lectiilor insusite si constatarilor auditului intern si ale auditorului extern. Acolo unde este necesar, trebuie aduse imbunatatiri sistemelor interne de gestionare si control.	DA	—
1.3.1	Numirea si revocarea: Administratorii executivi numesc si revoca din functie auditorul intern senior. Numirea si revocarea auditorului intern senior ar trebui supusa aprobarii administratorilor neexecutivi, impreuna cu recomandarea emisa de Comitetul de Audit.	DA	—
1.3.2	Evaluarea auditului intern: Administratorii executivi trebuie sa evalueze modul in care auditul intern isi indeplineste responsabilitatile anual, luand in considerare opinia Comitetului de Audit.	DA	—
1.3.3	Planul de audit intern: Auditorul intern trebuie sa realizeze un plan de audit, incluzand in acest proces administratorii executivi, Comitetul de Audit si auditorul extern. Planul de audit trebuie supus aprobarii administratorilor executivi si apoi celor neexecutivi. In planul de audit trebuie acordata atentie interactiunii cu auditorul extern.	DA	—
1.3.4	Desfasurarea activitatii: Auditorul intern trebuie aiba suficiente resurse sa indeplineasca planul de audit si sa aiba acces la informatia care este importanta pentru desfasurarea activitatii sale. Auditorul intern trebuie sa aiba acces direct la Comitetul de Audit si la auditorul extern. Modalitatea in care auditorul intern informeaza Comitetul de Audit trebuie mentionata in registre.	DA	—
1.3.5	Raportarea constatarilor: Auditorul intern trebuie sa raporteze rezultatele auditului administratorilor executivi si esentialul rezultatelor sale catre Comitetul	DA	—

	de Audit si sa informeze auditorul extern. Constatările din cercetarea auditorului intern trebuie sa includa, cel puțin, următoarele:		
	i. orice eroare in eficacitatea sistemelor interne de gestionare si control al riscurilor; ii. orice constatare si observatii cu un impact semnificativ asupra profilului de risc al Societatii si societatilor afiliate; si iii. orice erori in implementarea recomandarilor facute de auditorul intern.		
1.3.6	Absenta unui departament de audit intern: Daca nu exista un departament separat de audit intern, administratorii neexecutivi vor evalua anual daca au fost adoptate masuri alternative adecvate, partial pe baza unei recomandari emise de Comitetul de Audit si vor stabili daca este necesara infiintarea unui departament de audit intern. Administratorii neexecutivi trebuie sa includa in raportul lor concluziile, impreuna cu orice recomandari rezultate si masuri alternative.	N/A	—
1.4.1	Raspunderea Administratorilor neexecutivi: Administratorii executivi trebuie sa dezbată inclusiv cu Comitetul de Audit eficacitatea modului in care au fost proiectate si functioneaza sistemele interne de gestionare si control al riscului la care se face referire in prevederile de la 1.2.1 la 1.2.3 din cele mai bune practici si sa dea socoteala cu privire la aceasta administratorilor neexecutivi.	DA	—
1.4.2	Raspunderea in raportul administratorilor: In raportul administratorilor, administratorii executivi trebuie sa dea socoteala cu privire la: i. realizarea evaluarii de risc, cu o descriere a principalelor riscuri cu care se confrunta societatea, potrivit inclinatiei sale catre risc. Aceste riscuri pot include riscuri strategice, operationale, de conformitate si de raportare; ii. modul de proiectare si functionare a sistemelor interne de gestionare si de control al riscului pe parcursul anului financiar anterior; iii. orice nerespectare semnificativa in sistemele interne de gestionare si control al riscului care au fost sesizate in cursul anului financiar, orice schimbari semnificative aduse acestor sisteme si orice imbunatatiri importante planificate, impreuna cu o confirmare ca aceste aspecte au fost dezbătute cu Comitetul de Audit si administratorii neexecutivi; si iv. variatia rezultatelor Societatii la schimbari semnificative cu privire la factori externi.	DA	—
1.4.3	Declaratia Administratorilor executivi: Administratorii executivi ar trebui sa mentioneze in raportul administratorilor, pe baza unei justificari clare ca: i. raportul furnizeaza o imagine clara cu privire la orice deficiente in eficacitatea sistemelor interne de gestionare si control al riscului; ii. sistemele mentionate contin garantii rezonabile ca raportarile financiare nu contin inexactitati semnificative; iii. bazat pe starea actuala a lucrurilor, este justificat ca raportarea financiara sa fie efectuata pe baza prezumției continuitatii activitatii; si	DA	—

iv.	raportul mentioneaza riscurile substantiale si incertitudinile care sunt relevante pentru perspectiva privind continuitatea Societatii pentru o perioada de 12 luni ulterioara pregatirii raportului.		—
1.5.1	Obligatii si responsabilitati ale Comitetului de Audit: Comitetul de Audit efectueaza activitati de pregatire a adoptarii deciziilor de catre administratorii neexecutivi in ceea ce priveste supervizarea integritatii si calitatii raportarii financiare a Societatii si eficacitatii sistemelor interne de gestionare si control al riscului. Printre alte lucruri, aceasta se concentreaza pe monitorizarea Administratorilor executivi cu privire la: i. relatiile cu auditorii interni si externi, conformitatea cu recomandarile acestora si implementarea comentariilor facute de auditorii interni si externi; ii. finantarea Societatii; iii. aplicarea tehnologiei informatiei si a comunicatiilor de catre Societate, incluzand riscurile privind securitatea cibernetica si iv. politica fiscala a Societatii.	DA	—
1.5.2	Participarea administratorilor executivi, a auditorilor interni si a auditorilor externi la consultările Comitetului de Audit: Directorul financiar, auditorul intern si auditorul extern trebuie sa participe la intrunirile Comitetului de Audit, exceptand cazul in care Comitetul de Audit stabileste altfel. Comitetul de Audit trebuie sa decida daca si cand presedintele administratorilor executivi trebuie sa participe la sedintele sale.	DA	—
1.5.3	Raportul Comitetului de Audit: Comitetul de Audit trebuie sa raporteze administratorilor neexecutivi deliberarile si constatarile efectuate. Acest raport trebuie sa includa cel putin urmatoarele informatii: i. metodele utilizate pentru a evalua eficacitatea proiectarii si functionarii sistemelor interne de gestionare a riscurilor la care se face referire in dispozitiile de la 1.2.1. la 1.2.3. din cele mai bune practici, ii. metodele utilizate pentru a evalua eficacitatea procesului de audit intern si extern; iii. observatii importante privind raportarea financiara; iv. modalitatea in care riscurile semnificative si incertitudinile la care se face referire in prevederea 1.4.3 din cele mai bune practici au fost analizate si dezbatute, impreuna cu descrierea celor mai importante constatarii ale Comitetului de Audit.	DA	—
1.5.4	Administratorii neexecutivi: Administratorii neexecutivi trebuie sa dezbata aspectele raportate de Comitetul de Audit, conform prevederii 1.5.3. din cele mai bune practici.	DA	—
1.6.1	Functionarea si numirea: Comitetul de Audit trebuie sa raporteze anual catre Administratorii neexecutivi cu privire la desfasurarea si dezvoltarea relatiilor cu auditorul extern. Comitetul de Audit trebuie sa consilieze administratorii neexecutivi cu privire la nominalizarea sau reînnoirea mandatului auditorului	DA	—

extern sau revocarea acestuia si trebuie sa pregateasca recrutarea unui auditor extern. In timpul efectuarii sarcinii mai sus mentionate, Comitetul de Audit trebuie sa acorde atentie cuvenita observatiilor administratorilor executivi. De asemenea, pe aceasta baza, Administratorii neexecutivi trebuie sa stabileasca nominalizarea lor pentru numirea auditorului extern in cadrul adunarii generale.

1.6.2	Informarea auditorului extern cu privire la functionarea lor: Administratorii neexecutivi trebuie sa confere auditorului extern o idee generala a continutului rapoartelor legate de functionarea lor.	DA (PARTIAL)	Rapoartele anuale ale Comitetului de Audit si ale Comitetului de Remunerare
1.6.3	Angajament: Comitetul de Audit trebuie sa faca o propunere administratorilor neexecutivi cu privire la angajamentul auditorului extern de a audita declaratiile financiare. Administratorii executivi trebuie sa aiba un rol de inlesnire in cadrul acestui proces. In formularea termenilor angajamentului, trebuie acordata atentie obiectului auditului, pragului de semnificatie de utilizat si remunerarii auditului. Administratorii neexecutivi ar trebui sa decida cu privire la angajament.	DA	—
1.6.4	Raspundere: Principalele concluzii ale Administratorilor neexecutivi referitoare la numirea auditorului extern si la rezultatele procesului de selectie a auditorului extern trebuie comunicate adunarii generale.	DA	—
1.6.5	Plecarea auditorului extern: Societatea trebuie sa publice un anunt de presa in cazul unei incetari inainte de termen a relatiei cu societatea de audit extern. Anuntul de presa trebuie sa explice motivele incetarii relatiei.	DA	—
1.7.1	Furnizarea de informatii auditorului extern: Administratorii executivi trebuie sa se asigure ca auditorul extern va primi toata informatia necesara pentru desfasurarea activitatii sale intr-un termen adecvat. Administratorii executivi trebuie sa ofere auditorului extern posibilitatea de a formula un raspuns cu privire la informatiile furnizate.	DA	—
1.7.2	Planul de audit si constatarile auditorului extern: Auditorul extern trebuie sa dezbata cu administratorii executivi proiectul de plan de audit inainte de a-l prezenta Comitetului de Audit. Comitetul de Audit trebuie sa discute anual cu auditorul extern: i. obiectul si pragul de semnificatie al planului de audit si principalele riscuri ale raportarii anuale identificate de auditorul extern in planul de audit; si ii. constatarile si concluziile auditarii cu privire la declaratiile financiare si scrisoarea conducerii, intemeiate de asemenea pe documentele care au stat la baza realizarii raportului de audit.	DA	—
1.7.3	Publicarea rapoartelor financiare: Comitetul de Audit trebuie sa determine daca si in caz afirmativ modalitatea in care auditorul extern trebuie implicat cu privire la continutul si la publicarea altor rapoarte financiare decat declaratiile financiare.	DA	—
1.7.4	Consultari cu auditorul extern in afara prezentei Administratorilor executivi: Comitetul de Audit trebuie sa se intalneasca cu auditorul extern ori de	DA	—

	cate ori considera necesar, dar cel putin o data pe an, in afara prezentei administratorilor executivi.		
1.7.5	Examinarea punctelor aflate in dezbatere intre auditorul extern si Administratorii executivi: Administratorilor neexecutivi trebuie sa li se permita sa examineze cele mai importante puncte aflate in dezbaterea dintre auditorul extern si administratorii executivi, in temeiul proiectului de scrisoare a conducerii sau a raportului de audit.	DA	—
1.7.6	Prezenta auditorului extern la adunarile Administratorilor neexecutivi: Auditorul extern ar trebui in orice caz sa participe la intrunirea administratorilor neexecutivi la care se discuta raportul auditorului extern cu privire la declaratiile financiare.	DA	—
2.1.1	Profil: Administratorii neexecutivi trebuie sa pregateasca un profil, tinand cont de natura si activitatile societatilor afiliate ale Societatii. Profilul ar trebui sa cuprinda: i. expertiza solicitata si parcursul administratorilor neexecutivi; ii. compunerea variata solicitata in cazul administratorilor neexecutivi, la care se face referire in prevederea 2.1.5 din cele mai bune practici; iii. numarul administratorilor neexecutivi; si iv. independenta administratorilor neexecutivi. Profilul trebuie prezentat pe site-ul societatii.	DA	—
2.1.2	Informatii personale: Urmatoarele informatii legate de fiecare administrator neexecutiv trebuie incluse in raportul administratorilor neexecutivi: i. sex; ii. varsta; iii. nationalitate; iv. functia principala; v. alte functii, daca sunt relevante pentru indeplinirea atributiilor administratorilor neexecutivi; vi. data numirii initiale; si vii. durata mandatului actual.	DA	—
2.1.3	Comitetul executiv: Daca administratorii executivi lucreaza cu un comitet executiv, administratorii executivi trebuie sa tina cont de mecanismele de control aferente sistemului de administrare dualist. Asta presupune, printre altele, ca expertiza si responsabilitatile administratorilor executivi sa fie protejate, iar administratorii neexecutivi sa fie informati in mod adecvat. Administratorii neexecutivi trebuie sa supravegheze aceasta acordand atentie dinamicii si relatiei dintre administratorii executivi si comitetul executiv. In raportul conducerii, trebuie acordata atentie: i. optiunii de a lucra cu un comitet executiv; ii. rolului, responsabilitatii si compunerii comitetului executiv; si	N/A	Societatea are un sistem de administrare unitar.

iii.	modului in care au fost conturate contactele dintre administratorii neexecutivi si comitetul executiv.		
2.1.4	Expertiza: Fiecare administrator neexecutiv si fiecare administrator executiv trebuie sa aiba expertiza specifica ceruta pentru indeplinirea atributiilor sale. Fiecare administrator neexecutiv ar trebui sa fie capabil sa evalueze cadrul general al conducerii in ansamblu.	DA	—
2.1.5	Politica privind diversitatea: Administratorii neexecutivi trebuie sa intocmeasca o politica de diversitate privind componenta administratorilor executivi, administratorilor neexecutivi si a comitetului executiv. Politica ar trebui sa vizeze obiective concrete legate de diversitate si de aspectele de diversitate care sunt relevante pentru Societate cum ar fi nationalitatea, varsta, sexul, educatia si parcursul profesional.	NU	Societatea nu are o politica de diversitate cu privire la administratorii neexecutivi. Expertiza necesara si parcursul candidatilor sunt decisive cand administratorii neexecutivi sunt numiti sau reconfirmati. Membrii Consiliului precum si toti angajatii Societatii si societatilor din Grup sunt recrutati si promovati in primul rand in baza realizarii profesionale, experientei si performantei din cadrul Grupului, indiferent de sex, varsta, origine sau alta trasatura personala sau sociala. Desi Societatea nu are in vigoare o politica formala privind diversitatea, in practica, Societatea nu a discriminat si nu intentioneaza sa discrimineze intre potentialii candidati pentru o functie vacanta din Consiliu pe criterii de sex, varsta, origine sau orice alta caracteristica personala sau sociala.
2.1.6	Raspundere privind diversitatea: Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa explice politica de diversitate si modul in care aceasta este implementata in practica, facand referire la: i. obiectivele politicii; ii. modalitatea in care a fost implementata politica; si iii. rezultatele politicii in anul financiar anterior. In cazul in care componenta administratorilor executivi si neexecutivi difera de cea din tintele stipulate in politica de diversitate a societatii si/sau de cerinta legala referitoare la raportul barbat – femeie, daca si in masura in care acesta cerinta este prevazuta de lege, actuala situatie ar trebuie inclusa in declaratia privind guvernanta corporativa, impreuna cu o explicatie a masurilor luate pentru atingerea obiectivului dorit, a unei estimari de timp in care este probabila atingerea obiectivului.	NU	Societatea nu are o politica privind diversitatea. A se vedea explicatia de la regula 2.1.5. de mai sus.
2.1.7	Independenta administratorilor neexecutivi: Componenta administratorilor neexecutivi este astfel stabilita incat membrii sa fie capabili sa isi desfasoare activitatea independent si in mod critic unul fata de celalalt, fata de administratorii executivi si fata de orice interes implicat. Pentru a-si pastra independenta, administratorii neexecutivi sunt selectati potrivit urmatoarelor criterii: i. oricare dintre criteriile la care se face referire in prevederea 2.1.8, sectiunile i la v. , inclusiv, din cele mai bune practici trebuie sa fie aplicabil la cel mult un administrator neexecutiv; ii. numarul total de administratori neexecutivi carora li se aplica prevederea 2.1.8 din cele mai bune practici trebuie sa fie mai putin de jumatate din numarul total al administratorilor neexecutivi; si iii. pentru fiecare actionar sau grup de actionari afiliati care direct sau indirect detin mai mult de 10% din actiunile societatii, exista cel mult un administrator neexecutiv care poate fi considerat afiliat cu acestia	NU	Societatea are cinci administratori neexecutivi, dintre care trei nu intrunesc cerintele de independenta din CGCO. Aceasta deviere de la CGCO exista din aprilie 2017 si a continuat si in 2021 si va dura cel putin pana la expirarea ciclului de mandate ale actualilor membri ai Consiliului. La numirea membrilor neexecutivi ai Consiliului, Adunarea Generala a Actionarilor din 21 aprilie 2017 si cea din 30 aprilie 2020 au urmarit sa constituie un Consiliu cu experienta extinsa si perspective asupra Grupului. Prin urmare, Dl Teszari Zoltan a fost numit din nou administrator neexecutiv si Presedintele consiliului, in timp ce Dl Marius Varzaru (actual Director General al Digi Spain) si Dl. Emil Jugaru (director al Departamentului de Vanzari si Relatii cu Clientii al RCS&RDS) au fost realesi membri neexecutivi ai Consiliului. Date fiind particularitatile afacerii si operatiunile grupului de societati si nevoia de continuitate a activitatii si de recunoastere interna si in cadrul industriei, Adunarea Generala a Actionarilor din 21 aprilie 2017 si cea din 30 aprilie 2020 au dat prioritate acestor cerinte de functionalitate. Cu toate acestea, Actul Constitutiv al Societatii modificat si documentele de guvernanta corporativa stabilesc reguli detaliate si clare privind comportamentul independent si gestionarea oricarui conflict de interese pe

	sau ca ii reprezinta, astfel cum este stipulat in prevederea 2.1.8, sectiunile vi. si vii. din cele mai bune practici.		care oricare membru al Consiliului si in mod special toti membrii neexecutivi ai Consiliului sunt obligati sa le respecte cu strictete.
2.1.8	Independenta administratorilor neexecutivi: Un administrator neexecutiv nu este independent daca sotul/sotia acestuia, partenerul/partenera inregistrat(a) sau partenerul/partenera de viata, fiul/fiica adoptiv(a) sau o ruda de sange sau prin alianta pana la gradul al doilea: i. a fost angajat sau membru al Consiliului de Administratie al societatii (incluzand societati afiliate astfel cum se face referire in Sectiunea 5:48 din Legea privind Supravegherea Financiara (<i>Wet op het financieel toezicht/Wft</i>)) in 5 ani anteriori numirii; ii. primeste compensatie personala financiara din partea Societatii sau a unei societati afiliate cu ea, alta decat remuneratia primita pentru munca desfasurata ca administrator neexecutiv si in masura in care nu este acordata in cursul normal de desfasurare a activitatii; iii. a avut o relatie importanta de afaceri cu Societatea sau cu o societate afiliata in anul anterior numirii sale. Aceasta include in orice caz situatia in care administratorul neexecutiv sau societatea in care este actionar, partener, asociat sau consultant a actionat in calitate de consultant al Societatii (consultant, auditor extern, notar sau avocat) si situatia in care administratorul neexecutiv este un membru al consiliului de administratie sau un angajat al unei banci cu care Societatea are o relatie semnificativa si de durata; iv. este un membru al consiliului de administratie al unei societati in care un membru al consiliului de administratie al Societatii pe care o supravegheaza este un administrator neexecutiv; v. a indeplinit temporar atributii de conducere in timpul celor 12 luni anterioare in absenta sau in cazul incapacitatii membrilor Consiliului de Administratie; vi. are o participatie de cel putin 10% in Societate, tinand cont de actionariatul persoanelor fizice si sau persoanelor juridice care coopereaza cu el/ea pe baza unei intelegeri exprese sau tacite verbal sau scrise; vii. este membru al consiliului de administratie sau al consiliului de supraveghere – sau este un reprezentant intr-un alt fel – al unei persoane juridice care detine cel putin 10% din actiunile in Societate, cu exceptia cazului in care persoana juridica este din grup.	NU	A se vedea explicatia de la principiul de la pct 2.1.7. de mai sus.
2.1.9	Independenta presedintelui Consiliului de Administratie: Presedintele Consiliului de Administratie nu trebuie sa fie un fost membru al Consiliului de Administratie al Societatii si trebuie sa fie independent in sensul prevederii 2.1.8 din cele mai bune practici.	NU	Presedintele Consiliului de Administratie nu indeplineste criteriile de independenta continute in CGCO. Numirea Dlui. Zoltan Teszari ca Presedinte a fost votata de catre Adunarea Generala a Actionarilor Societatii din data de 21 aprilie 2017, realegerea sa a fost votata de catre Adunarea Generala a Actionarilor din data de 30 aprilie 2020 si va produce efecte pe intreaga durata de timp in care Dl. Teszari Zoltan va fi membru al Consiliului de Administratie. Presedintele este principalul actionar al Societatii. Presedintele nu este membru al Comitetului de Audit.

2.1.10	Responsabilitatea cu privire la independenta administratorilor neexecutivi: Raportul administratorilor neexecutivi trebuie sa prevada ca, in opinia administratorilor neexecutivi, cerintele de independenta la care se face referire in prevederile 2.1.7 - 2.1.9 (inclusiv) din cele mai bune practici au fost indeplinite, si, daca se aplica, ar trebui sa prevada ca administratorii neexecutivi, daca exista, pe care nu ii considera independenti.	NU	Raportul administratorilor neexecutivi indica doar care dintre administratorii neexecutivi nu sunt independenti potrivit Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.
2.2.1	Duratele mandatelor in cazul numirilor si reinnoirii mandatelor-administratori executivi: Un administrator executiv este numit pentru o perioada de maxim patru ani. Unui membru ii poate fi reinnoit mandatul pentru o perioada de maxim 4 ani, reinnoire care trebuie pregatita din timp. In pregatirea numirilor si reinnoirii mandatelor trebuie avute in vedere obiectivele de diversitate din prevederile 2.1.5. din cele mai bune practici.	DA	—
2.2.2	Duratele mandatelor in cazul numirilor si reinnoirii mandatelor-administratori neexecutivi: Un administrator neexecutiv este numit pentru o perioada de maxim patru ani si ii poate fi reinnoit mandatul o data pentru o noua perioada de 4 ani. Administratorul neexecutiv poate fi ulterior reales pentru o perioada de doi ani, durata mandatului putand fi prelungita cu cel mult doi ani. In cazul realegerii dupa o perioada de opt ani, in raportul administratorilor neexecutivi trebuie incluse justificari. In cazul numirilor si reinnoirii mandatelor trebuie avut in vedere profilul la care se face referire in prevederile 2.1.1 din cele mai bune practici.	NU	Presedintele Consiliului de Administratie poate fi reales pentru un numar nedeterminat de mandate. Pentru detalii cu privire la perioada estimata de aplicare si justificarea acestei derogari, a se vedea explicatiile de mai sus.
2.2.3	Retragerea anticipata: Un administrator neexecutiv sau un administrator executiv trebuie sa se retraga anticipat in cazul activitatii neadequate, incompatibilitatii structurale a intereselor si in alte situatii in care administratorii neexecutivi considera necesar. In cazul retragerii anticipate a unui administrator executiv sau administrator neexecutiv, Societatea trebuie sa dea un comunicat de presa care sa mentioneze motivele retragerii.	N/A	Pe parcursul anului 2021 nu au existat evenimente de retragere anticipata pentru directorii neexecutivi sau directorii executivi.
2.2.4	Sucesiunea: Administratorii neexecutivi trebuie sa se asigure ca Societatea are in vigoare un plan solid pentru succesiunea administratorilor executivi si a administratorilor neexecutivi menit sa pastreze echilibrul intre pregatirea necesara, experienta si diversitate. Ar trebui acordata atentie cuvenita profilului la care se face referire in prevederile 2.1.1 din cele mai bune practici in pregatirea planului pentru administratorii neexecutivi. Administratorii neexecutivi trebuie de asemenea sa intocmeasca un program de retragere pentru a evita, atat cat este posibil, retragerea simultana a administratorilor neexecutivi. Programul de retragere trebuie sa fie publicat pe pagina web a Societatii.	NU	Societatea are un program de retragere. Cu toate acestea, avand in vedere calitatea acestuia de actionar principal, programul de retragere nu va fi aplicabil Presedintelui Consiliului de Administratie, fapt care a fost votat prin Adunarea Generala a Actionarilor Societatii. Dl. Zoltan Teszari, actionarul principal al Societatii, detine functia de Presedinte al Consiliului de Administratie. Potrivit Programului de Retragere pentru administratorii neexecutivi ai Societatii stabilit de Consiliul de Administratie in conformitate cu articolul 15 paragraful 6 din Actul Constitutiv din data de 15 mai 2017, Dl. Zoltan Teszari este exclus in mod expres din programul de rotatie agreeat.
2.2.5	Atributiile comitetului pentru selectare si numire: Comitetul de selectare si numire trebuie sa pregateasca luarea deciziilor de catre administratorii neexecutivi si sa raporteze administratorilor neexecutivi cu privire la deliberarile si descoperirile sale. In orice caz comitetul de selectare si numire trebuie sa se concentreze asupra: stabilirii criteriilor de selectie si procedurilor de numire pentru administratorii executivi si administratorii neexecutivi;	NU	Societatea nu are un Comitet de Nominalizare (si nu a delegat aceasta sarcina unui alt comitet al Consiliului). Societatea a decis sa nu infiinteze un Comitet de Nominalizare asa cum se prevede in CGCO, intrucat Adunarea actionarilor de Clasa A ca un intreg va exercita atributiile de nominalizare.

	ii. analizarii periodice a numarului si componenteii cu privire la administratorii executivi si administratorii neexecutivi, si sa propuna un profil pentru administratorii neexecutivi; iii. analizarii periodice a activitatii administratorilor executivi si a administratorilor neexecutivi in mod individual si sa raporteze cu privire la aceasta administratorilor neexecutivi; iv. intocmirii unui plan pentru succesiunea administratorilor executivi si a administratorilor neexecutivi; v. efecturarii propunerilor pentru numiri si reinnoirea mandatelor; si vi. supravegherii politicii administratorilor executivi cu privire la criteriile de selectie si procedurile de numire pentru conducerea Societatii.		
2.2.6	Evaluarea de catre administratorii neexecutivi: Cel putin o data pe an, in absenta administratorilor executivi, administratorii neexecutivi trebuie sa evalueze propriul mod de desfasurare a activitatii, functionarea diverselor comitete ale administratorilor neexecutivi si activitatea administratorilor neexecutivi in mod individual si trebuie sa discute concluziile care sunt anexate evaluarii. In acest scop, trebuie acordata atentie: vii. aspectelor substantiale, interactiunii mutuale si interactiunii cu administratorii executivi; viii. evenimentelor care au aparut in practica din care se pot invata lectii; si ix. la profilul, componenta, competentele si experienta dorite ale administratorilor neexecutivi.	NU	Totusi, Administratorii Neexecutivi intruniti in cadrul Comitetului de Audit si al Comitetului de Remunerare fac anual o evaluare cu privire la activitatea desfasurata.
2.2.7	Evaluarea administratorilor executivi: Cel putin o data pe an, in absenta administratorilor executivi, administratorii neexecutivi trebuie sa evalueze atat modul de desfasurare a activitatii de catre administratorii executivi ca un intreg si al administratorilor executivi in mod individual si trebuie sa discute concluziile care trebuie anexate evaluarii, cat si in privinta succesiunii administratorilor executivi. Cel putin o data pe an, administratorii executivi trebuie, de asemenea, sa evalueze propriul mod de desfasurare a activitatii ca un intreg si pe cel al administratorilor executivi in mod individual.	NU	Totusi, Administratorii Neexecutivi intruniti in cadrul Comitetului de Audit si al Comitetului de Remunerare fac anual o evaluare cu privire la activitatea desfasurata de Administratorii Executivi.
2.2.8	Responsabilitatea cu privire la evaluare: Raportul administratorilor neexecutivi trebuie sa prevada: i. cum a fost realizata evaluarea administratorilor neexecutivi, a diverselor comitete si a administratorilor neexecutivi in mod individual; ii. cum a fost realizata evaluarea administratorilor executivi si a administratorilor executivi in mod individual; si iii. ce s-a facut sau ce se va face cu concluziile evaluarilor.	NU	A se vedea explicatiile de la bunele practici 2.2.6 si 2.2.7 de mai sus.
2.3.1	Regulile de functionare aplicabile administratorilor neexecutivi: Repartizarea atributiilor intre administratorii neexecutivi si procedura administratorilor neexecutivi trebuie sa fie stabilite in regulile de functionare. Regulile de functionare aplicabile administratorilor neexecutivi trebuie sa includa un paragraf	DA	Chiar daca nu au fost stabilite reguli distincte pentru administratorii neexecutivi, capitolul VII din Actul Constitutiv contine prevederi si reguli detaliate cu privire la Consiliul de Administratie, inclusiv componenta, remunerarea, alocarea atributiilor si sarcinilor intre administratorii executivi si administratorii neexecutivi, procesul de luare a deciziilor si

	cu privire la relatiile acestora cu administratorii executivi, adunarea generala a actionarilor, organul de reprezentare al angajatilor (daca exista) si comitetul executiv (daca exista). Regulile de functionare trebuie sa fie incarcate pe pagina web a Societatii.		gestionarea oricarui conflict de interese. Actul Constitutiv este disponibil pe site-ul Societatii.
2.3.2	Infintarea comitetelor: Daca Consiliul de Administratie este compus din mai mult de patru administratori neexecutivi, acesta trebuie sa numeasca dintre administratorii sai neexecutivi un Comitet de Audit, un Comitet de Remunerare si un Comitet de selectare si numire. Fara a aduce atingere raspunderii colegiale a administratorilor neexecutivi, datoria acestor comitete este de a pregati luarea deciziilor de catre administratorii neexecutivi. Daca administratorii neexecutivi decid sa nu infinteze un Comitet de Audit, un Comitet de Remunerare si un Comitet de selectare si numire, prevederile din cele mai bune practici aplicabile acestor comitete se vor aplica administratorilor neexecutivi impreuna.	NU	Societatea nu are un Comitet de Nominalizare. A se vedea explicatia pentru principiul 2.2.5 de mai sus.
2.3.3	Regulile de functionare aplicabile comitetelor: Administratorii neexecutivi trebuie sa redacteze regulile de functionare pentru Comitetul de Audit, Comitetul de Remunerare si Comitetul de selectare si numire. Regulile de functionare trebuie sa indice rolul si responsabilitatea comitetului in discutie, componenta acestuia si modalitatea in care se isi indeplineste atributiile. Regulile de functionare trebuie sa fie incarcate pe pagina web a Societatii.	DA	—
2.3.4	Componenta comitetelor: Comitetul de Audit sau Comitetul de Remunerare nu trebuie sa fie prezidate de presedintele Consiliului de Administratie sau de un fost membru executiv al Consiliului de Administratie. Mai mult de jumatate din membrii comitetelor trebuie sa fie independenti in sensul prevederilor 2.1.8 din cele mai bune practici.	DA (PARTIAL)	Comitetul de Audit si Comitetul de Remunerare sunt conduse de administratorii neexecutivi ai Societatii. Mai mult de jumatate din membrii Comitetului de Remunerare nu respecta criteriile de independenta continute in CGCO. Aceasta derogare de la CGCO exista din aprilie 2017 si va continua sa existe pana la expirarea duratei mandatelor actualilor membri ai Consiliului de Remunerare. A se vedea explicatia pentru principiul 2.1.7. de mai sus.
2.3.5	Rapoartele comitetelor: Administratorii neexecutivi trebuie sa primeasca de la fiecare dintre comitete un raport cu privire la deliberarile si descoperirile lor. In raportul lor administratorii neexecutivi trebuie sa comenteze cu privire la modul in care atributiile comitetelor au fost indeplinite pe durata anului financiar. In acest raport trebuie mentionate componenta comitetelor, numarul adunarilor comitetelor si principalele subiecte discutate la adunari.	DA	—
2.3.6	Presedintele Consiliului de Administratie: Presedintele Consiliului de Administratie trebuie sa asigure in orice caz ca: i. administratorii neexecutivi au o relatie buna cu administratorii executivi, organul de reprezentare al angajatilor (daca exista) si adunarea generala a actionarilor; ii. Consiliul de Administratie alege un Vicepresedinte; iii. exista suficient timp pentru deliberari si pentru luarea deciziilor de catre Consiliul de Administratie; iv. membrii Consiliului de Administratie primesc toate informatiile care le sunt necesare pentru a-si aduce la indeplinire in mod adecvat atributiile in timp util;	DA	—

- v. Consiliul de Administratie si comitetele acestuia functioneaza in mod corespunzator;
- vi. desfasurarea activitatii administratorilor executivi si a administratorilor neexecutivi in mod individual este analizata cel putin anual;
- vii. membrii Consiliului de Administratie isi urmeaza programul de integrare in functia pe care o ocupa;
- viii. membrii Consiliului de Administratie isi urmeaza programul de instruire si pregatire;
- ix. Consiliul de Administratie desfasoara activitati in acord cu cultura Societatii;
- x. administratorii neexecutivi recunosc indicii de la societatea afiliata cu Societatea si se asigura ca orice (suspiciune de) conduita necorespunzatoare si neregularitati sunt raportate Consiliului de Administratie fara intarziere;
- xi. Adunarea Generala a Actionarilor actioneaza intr-o maniera ordonata si eficienta;
- xii. este asigurata comunicarea eficienta cu actionarii; si
- xiii. administratorii neexecutivi sunt strans implicati de la un stagiul incipient in orice proces de fuziune sau preluare.

Presedintele Consiliului de Administratie trebuie sa se consulte in mod regulat cu administratorii executivi.

2.3.7	Vicepresedintele Consiliului de Administratie: Vicepresedintele Consiliului de Administratie trebuie sa ii tina locul presedintelui cand se ivede ocazia.	DA	—
2.3.8	Administratorul neexecutiv delegat: Un administrator neexecutiv delegat este un administrator neexecutiv care are o sarcina speciala. Delegarea nu trebuie sa se extinda dincolo de responsabilitatile Consiliului de Administratie insusi si nu poate include administrarea societatii. Scopul acesteia este o supraveghere si sfatuire mai intense si o consultare regulata cu administratorii executivi. Delegarea trebuie sa fie doar de natura temporara. Delegarea nu trebuie sa diminueze atributiile si puterile administratorilor neexecutivi. Administratorul neexecutiv delegat continua sa fie membru al Consiliului de Administratie si trebuie sa raporteze in mod regulat Consiliului de Administratie plenar cu privire la indeplinirea sarcinii sale speciale.	N/A	—
2.3.9	Funcția executivă temporară a unui administrator neexecutiv: Un administrator neexecutiv care preia temporar administrarea Societatii, atunci cand administratorii executivi sunt absenti sau nu isi pot indeplini atributiile, trebuie sa renunte la mandatul sau de administrator neexecutiv din Consiliul de Administratie.	N/A	—
2.3.10	Secretarul Societatii: Administratorii neexecutivi trebuie sa fie sprijiniti de Secretarul societatii. Secretarul:	DA	—

- i. trebuie sa se asigure ca sunt urmate procedurile potrivite si ca sunt respectate obligatiile legale si obligatiile ce revin in baza Actului Constitutiv al Societatii;
- ii. trebuie sa faciliteze furnizarea de informatii Consiliului de Administratie; si
- iii. trebuie sa sprijine presedintele Consiliului de Administratie in organizarea indatoririlor Consiliului de Administratie, inclusiv furnizarea de informatii, ordinea de zi a sedintelor, evaluarile si programele de pregatire.

Secretarul Societatii trebuie sa fie numit sau eliberat din functie de catre administratorii executivi, fie pe baza motiunii administratorilor neexecutivi fie in alt mod, dupa ce a fost obtinuta aprobarea administratorilor neexecutivi. Daca secretarul lucreaza si pentru administratorii executivi si observa ca interesele administratorilor executivi si cele ale administratorilor neexecutivi sunt divergente, iar ca rezultat nu este clar pentru secretar ce interese ar trebui sa reprezinte, secretarul trebuie sa raporteze acest aspect Presedintelui Consiliului de Administratie.

2.3.11	Raportul administratorilor neexecutivi: Situatiile financiare anuale ale Societatii includ un raport al administratorilor neexecutivi. In acest raport, administratorii neexecutivi trebuie sa dea socoteala cu privire la supravegherea pe care au realizat-o in anul financiar anterior, raportand in orice caz cu privire la subiectele la care se face referire in prevederile 1.1.3, 2.1.2, 2.1.10, 2.2.8, 2.3.5 si 2.4.4 din cele mai bune practici si, daca sunt aplicabile, subiectele la care se face referire in prevederile 1.3.6 si 2.2.2 din cele mai bune practici.	DA (PARTIAL)	Informatii cu privire la aceste aspecte nu sunt cuprinse intr-un raport distinct al administratorilor neexecutivi, insa sunt incluse in sectiunea privind Guvernanta corporativa a prezentului raport.
2.4.1	Stimularea transparentei si responsabilitatii: Administratorii executivi si administratorii neexecutivi sunt fiecare responsabili pentru stimularea transparentei si responsabilitatii in cadrul organului din care fac parte, si intre diferitele organe in cadrul Societatii.	DA	—
2.4.2	Alte functii: Administratorii executivi si administratorii neexecutivi trebuie sa raporteze administratorilor neexecutivi orice alte functii pe care le detin in avans sau cel putin anual celelalte functii trebuie discutate la adunarile administratorilor neexecutivi. Acceptarea calitatii de membru in Consiliul de Administratie de catre un administrator executiv necesita aprobarea administratorilor neexecutivi.	DA	—
2.4.3	Persoana de contact pentru desfasurarea activitatii administratorilor executivi si administratorilor neexecutivi: Presedintele Consiliului de Administratie trebuie sa actioneze in numele Consiliului de Administratie ca persoana de contact principala pentru administratorii executivi, administratorii neexecutivi si actionari cu privire la desfasurarea activitatii administratorilor executivi si a administratorilor neexecutivi. Vicepresedintele trebuie sa actioneze ca persoana de contact pentru administratorii neexecutivi si administratorii executivi individuali cu privire la desfasurarea activitatii Presedintelui.	DA	—
2.4.4	Participarea la adunarile administratorilor neexecutivi: Administratorii neexecutivi trebuie sa participe la adunarile administratorilor neexecutivi si	DA	—

adunările comitetelor din care fac parte. Dacă administratorii neexecutivi sunt în mod frecvent absenți de la aceste adunări, li se va solicita să dea socoteală cu privire la acest aspect. Raportul administratorilor neexecutivi va trebui să menționeze rata de absentism a fiecărui administrator neexecutiv la adunările administratorilor neexecutivi și ale comitetelor.

2.4.5	Programul de integrare în funcție pentru administratorii neexecutivi: Toți administratorii neexecutivi trebuie să urmeze un program de integrare în funcție potrivit rolului lor. Programul de integrare în funcție trebuie să acopere în orice caz aspecte generale financiare, sociale și juridice, raportările financiare ale Societății, orice aspecte specifice care sunt unice Societății relevante și activităților sale comerciale, cultura Societății și relația cu organul de reprezentare a angajaților (dacă există), și responsabilitățile unui administrator neexecutiv.	DA	—
2.4.6	Dezvoltare: Administratorii executivi și administratorii neexecutivi trebuie să realizeze fiecare o analiză anuală pentru organul societății din care fac parte pentru a identifica orice aspecte cu privire la care administratorii neexecutivi și administratorii executivi au nevoie de instruire și pregătire.	DA	—
2.4.7	Măsuri de asigurare a informațiilor: Administratorii executivi trebuie să se asigure că există și sunt menținute proceduri interne care asigură că toate informațiile relevante sunt cunoscute administratorilor executivi și administratorilor neexecutivi în timp util. Administratorii neexecutivi trebuie să supravegheze întocmirea și implementarea acestor proceduri.	DA	—
2.4.8	Răspunderea administratorilor neexecutivi pentru obținerea informațiilor: Administratorii neexecutivi și fiecare administrator neexecutiv în mod individual au propria lor răspundere pentru obținerea de la administratorii executivi, auditul intern, auditorul extern și organul de reprezentare a angajaților (dacă există) a informațiilor de care administratorii neexecutivi au nevoie pentru a fi în măsură să își îndeplinească în mod corespunzător atribuțiile de organ de supraveghere.	DA	—
2.4.9	Obținerea informațiilor de la directori și persoane din afara Societății: Dacă administratorii neexecutivi consideră că este necesar, pot obține informații de la directori și consilieri externi ai Societății. Societatea trebuie să pună la dispoziție mijloacele necesare în acest sens. Administratorii neexecutivi pot cere ca anumiți directori și consilieri externi să participe la adunările lor.	DA	—
2.5.1	Răspunderea administratorilor executivi pentru cultura: Administratorii executivi trebuie să adopte valori pentru Societate și societatea afiliată acesteia care contribuie la o cultură axată pe crearea de valoare pe termen lung și să le discute cu administratorii neexecutivi. Administratorii executivi sunt responsabili de integrarea și menținerea valorilor în cadrul Societății și societății afiliate acesteia. Trebuie acordată atenție următoarelor, printre alte aspecte: i. strategia și modelul de activitate; ii. mediul în care acționează Societatea; și iii. cultura de conduită în cadrul Societății, și dacă sunt necesare schimbări la aceasta.	DA	—

	Administratorii executivi incurajeaza comportamente care sunt in sensul pastrarii valorilor si raspandeste aceste valori prin puterea exemplului.		
2.5.2	Codul de Conduita: Administratorii executivi trebuie sa intocmeasca un cod de conduita si sa monitorizeze eficienta si respectarea acestuia, atat de catre ei insisi cat si de catre angajatii Societatii. Administratorii executivi trebuie sa ii informeze pe administratorii neexecutivi cu privire la descoperirile lor si observatiile referitoare la eficienta si respectarea codului. Codul de Conduita va fi publicat pe pagina web a Societatii.	DA	—
2.5.3	Participarea angajatilor: Daca Societatea a infiintat un organ de reprezentare a angajatilor, conduita si cultura in Societate si societatile afiliate acesteia ar trebui de asemenea sa fie discutate in consultările dintre administratorii executivi, administratorii neexecutivi si un astfel de organ de reprezentare a angajatilor.	N/A	—
2.5.4	Raspunderea cu privire la cultura Societatii: In raportul administratorilor, administratorii executivi trebuie sa explice: i. valorile si modul in care sunt integrate in Societate si societatea afiliata acesteia; si ii. eficienta si respectarea codului de conduita.	DA	—
2.6.1	Procedura de raportare a conduitei necorespunzatoare sau a neregularitatilor existente sau suspectate: Administratorii executivi trebuie sa intocmeasca o procedura de raportare a neregularitatilor existente sau suspectate in cadrul Societatii si societatile afiliate acesteia. Procedura va fi publicata pe pagina web a Societatii. Administratorii executivi trebuie sa se asigure ca angajatii au posibilitatea de a depune un raport fara a-si periclita pozitia lor din punct de vedere juridic.	DA	—
2.6.2	Informarea presedintelui Consiliului de Administratie: Administratorii executivi trebuie sa informeze fara intarziere presedintele Consiliului de Administratie cu privire la orice indicii referitoare la o conduita necorespunzatoare sau neregularitati existente sau suspectate in cadrul Societatii si societatile afiliate acesteia. In masura in care conduita necorespunzatoare sau neregularitatea existenta sau suspectata tine de activitatea unui administrator executiv, angajatii o pot raporta direct presedintelui Consiliului de Administratie.	DA	—
2.6.3	Notificarea de catre auditorul extern: Auditorul extern trebuie sa informeze fara intarziere Presedintele Comitetului de Audit daca, in timpul exercitarii atributiilor sale, descopera sau suspecteaza o situatie de conduita necorespunzatoare sau neregularitate. In masura in care conduita necorespunzatoare sau neregularitatea existenta sau suspectata tine de activitatea unui administrator executiv, auditorul extern trebuie sa o raporteze direct presedintelui Consiliului de Administratie.	N/A	—
2.6.4	Supravegherea de catre administratorii neexecutivi: Administratorii neexecutivi monitorizeaza functionarea procedurii de raportare a unei conduite necorespunzatoare sau neregularitati existente sau suspectate, a investigatiilor adecvate si independente cu privire la indicii de conduita necorespunzatoare sau	DA	—

neregularitati, si, daca a fost descoperit un caz de conduita necorespunzatoare sau o neregularitate, urmarirea adecvata a oricaror recomandari de actiuni de remediere.

Pentru a asigura independenta investigatiei in cazurile in care administratorii executivi insisi sunt implicati, administratorii neexecutivi ar trebui sa aiba optiunea de a initia propria lor investigatie cu privire la orice neregularitati care au fost descoperite si sa coordoneze aceasta investigatie.

2.7.1	Prevenirea conflictelor de interese: Administratorii executivi si administratorii neexecutivi sunt vigilenți în ceea ce privește conflictele de interese și trebuie în orice caz să se abțină de la următoarele acțiuni:	DA	—
	i. a concura cu Societatea; ii. a cere sau a accepta cadouri substantiale de la Societate pentru sine sau pentru sotul/sotia sa, partenerul inregistrat sau alt insotitor, copilul adoptat sau o ruda de sange ori prin alianta pana la gradul al doilea; iii. a acorda avantaje nejustificate unor terti din fondurile Societatii; iv. sa profite de oportunitatile de afaceri la care are dreptul Societatea pentru sine sau pentru sotul/sotia sa, partenerul inregistrat sau alt insotitor, copilul adoptat sau o ruda de sange ori prin alianta pana la gradul al doilea.		
2.7.2	Reguli de functionare: Regulile de functionare aplicabile administratorilor neexecutivi trebuie sa contina reguli cu privire la gestionarea conflictelor de interese, inclusiv conflicte de interese între administratori executivi si administratori neexecutivi, pe de o parte, si Societate, pe de alta parte. Regulile de functionare trebuie sa prevada care tranzactii necesita aprobarea administratorilor neexecutivi. Societatea trebuie sa intocmeasca reglementari care sa guverneze detinerea si tranzactionarea de catre administratorii executivi si neexecutivi a valorilor mobiliare, altele decat valorile mobiliare emise, de catre Societate.	NU	A se vedea explicatia pentru principiul 2.3.1 de mai sus.
2.7.3	Raportare: Poate exista un conflict de interese daca societatea intentioneaza sa incheie o tranzactie cu o alta societate: i. in care un membru al Consiliului de Administratie are personal un interes financiar important; sau ii. care are un membru al Consiliului de Administratie care are legaturi de rudenie conform dreptului familiei cu un membru al Consiliului de Administratie al Societatii. Un administrator executiv trebuie sa raporteze fara intarziere Presedintelui Consiliului de Administratie si celorlalti membri ai Consiliului de Administratie orice conflict potential de interese intr-o tranzactie care este de mare importanta pentru Societate si/sau pentru respectivul administrator executiv. Administratorul executiv trebuie sa furnizeze toate informatiile relevante in acea privinta, inclusiv informatiile relevante apartinand sotului/sotiei acestuia, partenerului inregistrat sau altui insotitor, copilului adoptiv si unei rude de sange sau prin alianta pana la gradul al doilea.	DA	—

Un administrator neexecutiv trebuie sa raporteze fara intarziere Presedintelui Consiliului de Administratie orice conflict de interese sau potential conflict de interese intr-o tranzactie care este de mare importanta pentru Societate si/sau pentru respectivul administrator neexecutiv si trebuie sa furnizeze toate informatiile relevante in acea privinta, inclusiv informatiile relevante apartinand sotiei acestuia, partenerului inregistrat sau altui insotitor, copilului adoptiv si unei rude de sange sau prin alianta pana la gradul al doilea. Daca Presedintele Consiliului de Administratie are un conflict de interese sau un potential conflict de interese, trebuie sa il raporteze fara intarziere Vicepresedintelui Consiliului de Administratie.

Administratorii neexecutivi trebuie sa decida, in absenta administratorului executiv sau a administratorului neexecutiv respectiv, daca exista un conflict de interese.

2.7.4	Responsabilitatea privind tranzactiile: membrii Consiliului de Administratie: Toate tranzactiile in care exista conflicte de interese cu membrii consiliului trebuie incheiate in conditii care sunt uzuale pe piata. Hotararile de a incheia tranzactii in care exista conflicte de interese cu membrii Consiliului de Administratie care prezinta importanta deosebita pentru Societate si/sau pentru persoanele respective necesita aprobarea administratorilor neexecutivi. Asemenea tranzactii trebuie publicate in raportul administratorilor, impreuna cu o declaratie privind conflictul de interese si o declaratie privind respectarea prevederilor articolelor 2.7.3 si 2.7.4 din cele mai bune practici.	DA	—
2.7.5	Responsabilitatea privind tranzactiile: majoritatea actionarilor: Toate tranzactiile intre Societate si persoanele fizice sau juridice care detin cel putin 10% din actiunile Societatii trebuie incheiate in conditii care sunt uzuale pe piata. Hotararile de a incheia tranzactii cu aceste persoane, care prezinta importanta deosebita pentru Societate si/sau pentru persoanele respective necesita aprobarea administratorilor neexecutivi. Aceste tranzactii trebuie facute publice in raportul administratorilor, impreuna cu o declaratie privind respectarea prevederilor articolului 2.7.5 din cele mai bune practici.	DA	—
2.7.6	Imprumuturi personale: Societatea nu trebuie sa acorde membrilor Consiliului de Administratie niciun fel de imprumuturi, garantii sau alte instrumente similare, decat in conditiile normale de desfasurare a activitatii sau in termeni aplicabili intregului personal si dupa aprobarea administratorilor neexecutivi. Nu va fi acordata nicio scutire de la rambursarea imprumuturilor.	DA	—
2.8.1	Implicarea administratorilor neexecutivi: In cazul in care se pregateste o oferta publica de actiuni sau de certificate de actiuni, in cazul unei oferte private pentru o linie de activitate sau pentru o participatie, in care valoarea ofertei depaseste pragul mentionat in Sectiunea 2:107a(1)(c) a Codului Civil Olandez, ori in cazul unor modificari importante in structura organizatiei, administratorii executivi trebuie sa se asigure ca administratorii neexecutivi sunt implicati indeaproape si in timp util in procesul de preluare si/sau de modificare a structurii.	DA	—

2.8.2	Informarea administratorilor neexecutivi cu privire la solicitarile de inspectie ale ofertantului concurent: In cazul in care a fost anuntata o oferta pentru actiuni sau pentru certificatele de actiuni ale Societatii, iar administratorii executivi primesc o solicitare, din partea unui ofertant concurent, pentru inspectarea registrelor Societatii, administratorii executivi trebuie sa discute solicitarea respectiva cu administratorii neexecutivi fara intarziere.	DA	Pana la data prezentului raport, un asemenea eveniment nu s-a produs.
2.8.3	Pozitia administratorilor executivi in ce priveste o oferta privata: In cazul in care o oferta privata pentru o linie de activitate sau pentru o participatie a fost facuta publica, in care valoarea ofertei depaseste pragul mentionat in Sectiunea 2:107a(1)(c) a Codului Civil Olandez, administratorii executivi ai Societatii ar trebui sa isi anunte public pozitia fata de oferta si motivele care stau la baza acestei pozitii.	DA	Pana la data prezentului raport, un asemenea eveniment nu s-a produs.
3.1.1	Propuneri privind politica de remunerare: Comitetul de Remunerare trebuie sa prezinte administratorilor neexecutivi o propunere clara si usor de inteles privind politica de remunerare ce trebuie urmata in ceea ce ii priveste pe administratorii executivi. Administratorii neexecutivi trebuie sa prezinte aceasta politica, pentru aprobare, Adunarii Generale a Actionarilor.	DA	—
3.1.2	Politica de remunerare: Urmatoarele aspecte trebuie luate in considerare, in toate cazurile, in procesul de redactare a politicii de remunerare: i. obiectivele strategiei de implementare a crearii de valoare pe termen lung, in intelesul prevederii 1.1.1 privind cele mai bune practici; ii. analizele de scenariu efectuate in avans; iii. raportul de plati in cadrul Societatii si al societatilor sale afiliate; iv. evolutia pretului de piata al actiunilor; v. o proportie corespunzatoare intre componentele variabile si cele fixe ale remuneratiei. Componenta variabila este legata de criteriile de performanta masurabile, determinate in avans, care au in special un caracter de lunga durata; vi. daca sunt atribuite actiuni, termenii si conditiile care reglementeaza aceasta operatiune. Actiunile trebuie detinute pentru cel putin 5 ani dupa distribuire; si vii. daca sunt atribuite optiuni cu privire la actiuni, termenii si conditiile care reglementeaza aceasta operatiune si termenii si conditiile in care pot fi exercitate aceste optiuni. Optiunile cu privire la actiuni nu pot fi exercitate pe parcursul primilor 3 ani dupa distribuire.	NU	Daca sunt atribuite optiuni de actiuni, optiunile pot fi exercitate inaintea expirarii primilor 3 ani de la atribuire (termenul minim impus de CGCO). Aceasta derogare a fost pusa in aplicare in vederea conformitatii cu exigentele fiscale aplicabile in Romania cu privire la acordarea de optiuni de actiuni angajatilor si personalului de conducere, precum si pentru a permite angajatilor si personalului de conducere eligibili sa le fie transferate optiuni.
3.1.3	Remuneratie – comitetul executiv: In cazul in care Consiliul de Administratie lucreaza cu un comitet executiv, administratorii executivi trebuie sa informeze administratorii neexecutivi despre remuneratia membrilor comitetului executiv care nu sunt administratori executivi. Administratorii executivi trebuie sa discute anual aceasta remuneratie cu administratorii neexecutivi.	N/A	—

3.2.1	Propunerea comitetului de remunerare: Comitetul de Remunerare trebuie sa avanseze administratorilor neexecutivi o propunere privind remuneratia individuala a administratorilor executivi. Propunerea este redactata in conformitate cu politica de remunerare stabilita deja si va avea in vedere, in toate cazurile, structura remuneratiei, cuantumul componentelor fixe si variabile ale remuneratiei, criteriile de performanta folosite, analizele de scenariu efectuate si raportul de plati din cadrul societatii si al societatilor sale afiliate.	DA	—
3.2.2	Opinia administratorilor executivi privind propria remuneratie: In redactarea propunerii privind remuneratia administratorilor executivi, Comitetul de Remunerare trebuie sa ia in considerare si opiniile individuale ale administratorilor executivi referitoare la cuantumul si structura propriei lor remuneratii. Comitetul de Remunerare trebuie sa solicite administratorilor executivi sa acorde atentie aspectelor la care se refera prevederea 3.1.2 din cele mai bune practici.	DA	—
3.2.3	Plati compensatorii: Remuneratia in cazul revocarii nu trebuie sa depaseasca salariul pe un an (componenta "fixa" a remuneratiei). Plata compensatorie nu va fi acordata in cazul in care contractul inceteaza anticipat la initiativa unilaterala a administratorului executiv sau in cazul unei culpe sau neglijente grave din partea administratorului executiv.	DA	Aceste conditii sunt prevazute in contractele de mandat incheiate de Societate cu fiecare dintre administratori.
3.3.1	Timpul consacrat si responsabilitatile: Remuneratia administratorilor neexecutivi trebuie sa fie o reflectare a timpului consacrat si responsabilitatilor asociate rolului lor.	DA	Politica de remunerare revizuita prevede principiile aplicabile atat administratorilor executivi cat si administratorilor neexecutivi din Consiliul de Administratie. Conform Politicii de remunerare revizuite, remuneratia administratorilor neexecutivi este una fixa – care ia in considerare si detinerea de locuri in comitete (de exemplu in cadrul Comitetului de Audit, al Comitetului de Remunerare etc.) ale Societatii si care va fi stabilita la nivelul adecvat pietei. Nivelul remuneratiei administratorilor executivi este diferit de cel al administratorilor neexecutivi. Administratorii neexecutivi care sunt administratori in alte societati din Grup sau angajati ai altor societati din Grup pot, tinand seama de aceste roluri si/sau pozitii separate, sa primeasca o remuneratie fixa si/sau variabila (sub forma de optiuni de acordare de actiuni in baza ESOP sau compensarea variabila in numerar, astfel cum este stabilita de Consiliu, in deplina conformitate cu normele privind conflictul de interese). Nu va fi oferita nicio compensatie variabila in ceea ce priveste rolul lor de administratori neexecutivi ai Societatii, iar Societatea va lua in considerare in orice moment potentialele conflicte de interese.
3.3.2	Remuneratia administratorilor neexecutivi: Administratorilor neexecutivi nu li se pot acorda remuneratii sub forma actiunilor sau a drepturilor la actiuni.	NU	Administratorilor neexecutivi care sunt administratori in alte societati din Grup sau angajati ai altor societati din Grup pot, dar doar tinand seama de aceste roluri si/sau pozitii separate, sa primeasca o remuneratie fixa si/sau variabila (sub forma de optiuni de acordare de actiuni in baza ESOP sau compensarea variabila in numerar, astfel cum este stabilita de Consiliu, in deplina conformitate cu normele privind conflictul de interese). Nu va fi oferita nicio compensatie variabila in ceea ce priveste rolul lor de administratori neexecutivi ai Societatii, iar Societatea va lua in considerare in orice moment potentialele conflicte de interese.

3.3.3	Participare la capital: Actiunile detinute de un administrator neexecutiv al societatii in al carei consiliu de administratie isi desfasoara activitatea trebuie sa aiba caracter de investitie pe termen lung.	DA	—
3.4.1	Raportul privind remunerarea: Comitetul de Remunerare trebuie sa pregateasca raportul privind remunerarea. Acest raport trebuie sa contina, in orice caz, intr-o maniera transparenta, pe langa aspectele cerute de lege, urmatoarele: i. cum a fost implementata politica de remunerare in anul financiar anterior; ii. cum contribuie implementarea politicii de remunerare la crearea de valoare pe termen lung; iii. analizele de scenariu au fost luate in considerare; iv. raporturile de plati in cadrul societatii si al societatilor sale afiliate si, daca este cazul, orice schimbare a acestora comparativ cu cele din anul financiar anterior; v. in cazul in care un administrator executiv primeste o remuneratie variabila, cum contribuie aceasta remuneratie la crearea de valoare pe termen lung, criteriile de performanta masurabile, stabilite in avans, de care depinde remuneratia variabila, precum si relatia dintre remuneratie si performanta; si vi. in cazul in care un fost sau actual administrator executiv primeste plati compensatorii, care este motivul acestor plati.	DA	Comitetul de Remunerare pregateste, raportari anuale privind activitatea desfasurata in cadrul Societatii, realizand si o prezentare a conditiilor privind remunerarea la nivelul celor mai relevante filiale ale Societatii. In 2021, activitatea Comitetului de Remunerare s-a concentrat in principal pe implementarea noii Politici de remunerare revizuite.
3.4.2	Contractul administratorului executiv: Principalele elemente ale contractului unui administrator executiv cu Societatea trebuie publicate pe website-ul Societatii, intr-o imagine de ansamblu transparenta, dupa incheierea acestuia si, in orice caz, nu mai tarziu de data convocarii Adunarii Generale a Actionarilor in cadrul careia va fi propusa numirea administratorului executiv.	DA (PARTIAL)	Principalele elemente privind remunerarea administratorilor executivi din contractul incheiat cu Societatea au fost publicate pe site-ul Societatii https://www.digi-communications.ro/ro/see-file/Remuneratia-Administratorilor-Executivi-ai-Consiliului-de-Administratie-1.pdf
4.1.1	Supravegherea administratorilor neexecutivi: Supravegherea administratorilor neexecutivi asupra administratorilor executivi include si supravegherea relatiei cu actionarii.	DA	—
4.1.2	Conducerea corecta a activitatii in cadrul sedintelor: Presedintele Adunarii Generale a Actionarilor este responsabil pentru conducerea corecta a activitatii in timpul sedintelor in scopul intretinerii unor discutii fructuoase in cadrul acestora.	DA	—
4.1.3	Ordinea de zi: Ordinea de zi a Adunarii Generale a Actionarilor trebuie sa arate care dintre subiecte sunt supuse dezbaterii si care sunt supuse votului. Urmatoarele aspecte trebuie tratate separat in cadrul ordinii de zi: i. modificari importante ale Actului Constitutiv; ii. propuneri privind numirea membrilor Consiliului de Administratie; iii. politica Societatii privind suplimentarea rezervelor si a dividendelor (nivelul si scopul suplimentarii rezervelor, cuantumul dividendelor si tipul acestora etc.); iv. orice propunere privind plata dividendelor;	DA	—

v.	hotarari de aprobare a conducerii exercitate de administratorii executivi (descarcarea de gestiune a administratorilor executivi);		
vi.	hotarari de aprobare a supravegherii exercitate de administratorii neexecutivi (descarcarea de gestiune a administratorilor neexecutivi);		
vii.	orice modificare importanta in structura de guvernanta corporativa a Societatii si in conformitate cu CGCO; si		
viii.	numirea auditorului extern.		
4.1.4	Propunerea de aprobare sau autorizare: O propunere pentru aprobarea sau autorizarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor trebuie explicata in scris. In cadrul acestei explicatii, administratorii executivi trebuie sa se refere la toate faptele si circumstantele relevante pentru acordarea aprobarii sau autorizarii. Notele pe marginea ordinii de zi trebuie publicate pe website-ul Societatii.	DA	—
4.1.5	Explicatiile actionarilor la exercitarea dreptului de a insera subiecte pe ordinea de zi: In cazul in care un actionar a reusit sa inscrie un subiect pe ordinea de zi, trebuie sa explice acest fapt in cadrul adunarii si, daca este cazul, sa raspunda la intrebari in legatura cu acesta.	DA	—
4.1.6	Includerea de subiecte pe ordinea de zi de catre actionari: Un actionar poate sa isi exercite dreptul de a include subiecte pe ordinea de zi doar dupa consultarea cu administratorii executivi. Daca unul sau mai multi actionari intentioneaza sa solicite ca un anumit subiect sa fie inclus pe ordinea de zi, care ar putea conduce la o modificare in strategia Societatii, de exemplu ca urmare a revocarii unuia sau mai multor membri ai Consiliului de Administratie, administratorii executivi trebuie sa aiba ocazia sa stabileasca un termen rezonabil in care sa raspunda (timpul de raspuns). Posibilitatea de a stabili un termen de raspuns se aplica, de asemenea, si intentiei, mentionate anterior pentru autorizare prealabila, de a convoca adunarea generala in conformitate cu prevederile Sectiunii 2:110 din Codul Civil Olandez. Actionarul respectiv trebuie sa respecte termenul de raspuns stipulat de administratorii executivi, in intelesul stabilit de prevederile 4.1.7 din cele mai bune practici.	DA	—
4.1.7	Stipularea termenului de raspuns: In cazul in care administratorii executivi stabilesc un termen de raspuns, acesta trebuie sa aiba o durata rezonabila care sa nu depaseasca 180 de zile, calculate de la data la care administratorii executivi sunt informati de unul sau de mai multi actionari despre intentia acestora de a include un subiect pe ordinea de zi si pana la data adunarii generale in care urmeaza sa se discute respectivul subiect. Administratorii executivi trebuie sa foloseasca termenul de raspuns pentru deliberari aprofundate si consultari constructive cu actionarul respectiv, in orice caz si trebuie sa exploreze alternativele. La expirarea termenului de raspuns, administratorii executivi trebuie sa raporteze Adunarii Generale a Actionarilor cu privire la aceste consultari si la explorarea optiunilor. Aceasta actiune trebuie monitorizata de catre administratorii neexecutivi. Termenul de raspuns poate fi stipulat doar o singura data pentru oricare dintre adunarile generale si nu se va aplica in cazul unui subiect pentru care a fost stabilit anterior un termen de raspuns sau pentru adunari in care actionarul detine cel putin	DA	—

	trei patrimi din capitalul social subscris, ca urmare a unei oferte publice castigatoare.		
4.1.8	Participarea membrilor nominalizati pentru Consiliul de Administratie: Membrii Consiliului de Administratie nominalizati pentru numire trebuie sa participe la Adunarea Generala a Actionarilor in cadrul careia va fi votata nominalizarea lor.	DA	—
4.1.9	Participarea auditorilor externi: Auditorul extern poate fi interogat de Adunarea Generala a Actionarilor in legatura cu raportul sau asupra corectitudinii declaratiilor financiare. Auditorul extern trebuie sa participe, in acest scop, la adunare si are dreptul sa se adreseze acesteia.	DA	—
4.1.10	Raportul Adunarii Generale a Actionarilor: Raportul Adunarii Generale a Actionarilor trebuie pus la dispozitia actionarilor, la cerere, nu mai tarziu de 3 luni de la data adunarii, dupa care actionarii au posibilitatea de a raspunde cu privire la acest raport in urmatoarele 3 luni. Raportul trebuie sa fie adoptat atunci in modalitatea stabilita prin actul constitutiv.	NU	Procesul-verbal al Adunarii Generale a Actionarilor din 18 mai 2021 a fost incarcat pe site-ul Societatii intr-o forma legalizata.
4.2.1	Justificarea invocarii unui interes superior: In cazul in care administratorii executivi si neexecutivi hotarasc sa nu furnizeze adunarii generale toate informatiile dorite, invocand un interes superior al societatii, trebuie sa motiveze acest fapt.	DA	—
4.2.2	Politica privind relatiile bilaterale cu actionarii: Societatea trebuie sa elaboreze o politica-cadru privind relatiile bilaterale cu actionarii si sa o publice pe website-ul sau.	DA	—
4.2.3	Intalniri si prezentari: Intalnirile cu analistii, prezentarile in fata acestora, prezentarile in fata investitorilor institutionali sau a altor investitori si conferintele de presa trebuie anuntate in avans pe website-ul Societatii si prin comunicate de presa. Intalnirile cu analistii si prezentarile catre investitori nu trebuie sa se desfasoare cu putin timp inainte de publicarea informatiilor financiare periodice. Toti actionarii trebuie sa aiba posibilitatea de a urmari aceste intalniri si prezentari in timp real, prin intermediul transmisiunilor pe web, prin telefon sau in alte modalitati. Dupa desfasurarea intalnirilor, prezentarile trebuie publicate pe website-ul Societatii.	DA	—
4.2.4	Publicarea informatiilor intr-o sectiune separata a website-ului: Societatea trebuie sa publice si sa actualizeze informatiile importante destinate actionarilor, precum si pe cele necesar a fi publicate sau depuse, in conformitate cu legea societatilor comerciale si cu legea valorilor mobiliare aplicabile, intr-o sectiune distincta a website-ului Societatii.	DA	—
4.2.5	Relatiile administratorilor executivi cu presa si cu analistii: Relatiile intre administratorii executivi, pe de o parte si presa si analistii financiari, pe de alta parte, trebuie gestionate si structurate cu atentie si cu respectarea intocmai a legilor si reglementarilor aplicabile. Societatea trebuie sa nu faca nimic care ar putea sa afecteze independenta analistilor in raporturile cu societatea si viceversa.	DA	—

4.2.6	Evidentierea masurilor impotriva preluarilor: Administratorii executivi trebuie sa precizeze in raportul lor toate masurile existente sau posibile impotriva preluarii si, de asemenea, sa indice circumstantele in care este posibil ca asemenea masuri sa fie folosite si persoanele care le pot lua.	DA	—
4.3.1	Votul conform propriei vointe: Un actionar trebuie sa voteze dupa cum considera de cuviinta. Actionarul care se foloseste de consilierea unui tert privind votul trebuie sa-si formeze propria opinie, bazata pe politica de votare sau pe consilierea tertului in materie de vot.	DA	—
4.3.2	Furnizarea de procuri pentru vot sau de instructiuni de vot: Societatea trebuie sa dea actionarilor si altor persoane indreptatite sa voteze posibilitatea de a emite procuri pentru vot sau, respectiv, instructiuni de vot pentru un tert independent, inainte de desfasurarea adunarii generale.	DA	—
4.3.3	Anularea caracterului obligatoriu al unei nominalizari sau a unei revocari: Adunarea Generala a Actionarilor unei societati care nu are un sistem de administrare dualista conform legii (<i>structuurregime</i>) poate adopta o hotarare pentru anularea caracterului obligatoriu al unei nominalizari pentru numirea unui membru al Consiliului de Administratie si/sau o hotarare pentru revocarea unui membru al Consiliului de Administratie cu majoritatea absoluta a voturilor exprimate. Poate fi prevazut ca aceasta majoritate sa reprezinte o anumita cota din capitalul social subscris, cota care nu poate depasi o treime. Daca aceasta nu este atinsa in cadrul adunarii, dar exista o majoritate absoluta a voturilor exprimate pentru hotararea de a anula caracterul obligatoriu al unei nominalizari sau al revocarii unui membru al consiliului, o noua adunare poate fi convocata, in cadrul careia hotararea poate fi luata cu votul majoritatii, indiferent de cota de capital reprezentata in cadrul adunarii.	NU	O asemenea hotarare poate fi adoptata de Adunarea Generala a Actionarilor cu o majoritate de doua treimi, reprezentand cel putin jumatate din capitalul social subscris (prevederea standard conform legii olandeze statutare). Aceasta derogare este stabilita prin Actul Constitutiv aprobat prin hotararea adunarii generale a actionarilor Societatii din data de 21 aprilie 2017. Derogarea este menita sa asigure evitarea ineficientei sau blocajului votului cu privire la numirea sau revocarea oricarui administrator semnificativ.
4.3.4	Dreptul de vot privind finantarea actiunilor preferentiale: Dreptul de vot aferent finantarii actiunilor preferentiale trebuie sa se intemeieze pe valoarea justa a aportului sau la capital.	DA	—
4.3.5	Publicarea politicii de vot a investitorilor institutional: Investitorii institutional (fonduri de pensii, asiguratori, institutii de investitii si administratori de active) trebuie sa publice anual, in toate cazurile pe website-ul propriu, politica privind exercitarea drepturilor de vot pentru actiunile pe care le detin in companii listate.	N/A	—
4.3.6	Raportarea privind implementarea politicii de vot a investitorilor institutional: Investitorii institutional trebuie sa raporteze anual, pe website-ul propriu si/sau in raportul lor catre administratori, cu privire la modul de implementare a politicii lor privind exercitarea drepturilor de vot in cursul anului financiar vizat. Suplimentar, trebuie sa raporteze pe website-ul lor, cel putin trimestrial, daca au votat si, cand este cazul, cum au votat in calitate de actionari in adunarile generale. Acest raport va fi publicat pe website-ul investitorului institutional.	N/A	—

4.4.1	Consiliul Trust Office: Consiliul Trust Office trebuie sa beneficieze de increderea detinatorilor de certificate de actiuni si sa actioneze independent de societatea care a emis certificatele. Termenii Trust Office trebuie sa specifice in ce cazuri si in ce conditii pot detinatorii de certificate de actiuni sa solicite consiliului Trust Office sa convoace adunarea generala a detinatorilor de certificate de actiuni.	N/A	—
4.4.2	Numirea membrilor Consiliului de Administratie: Membrii consiliului Trust Office trebuie sa fie numiti de consiliul Trust Office, dupa anuntarea pozitiei vacante pe website-ul Trust Office. Adunarea detinatorilor de certificate de actiuni poate face recomandari consiliului Trust Office pentru numirea persoanelor care sa ocupe pozitia de membru al consiliului. Niciun fost sau actual administrator executiv sau neexecutiv, angajat sau consultant permanent al Societatii nu poate fi membru al consiliului Trust Office.	N/A	—
4.4.3	Durata mandatului consiliului: O persoana poate fi numita in consiliul Trust Office pentru doua mandate de cate patru ani, urmate de maximum doua mandate de cate doi ani. In cazul reinnoirii mandatului dupa o perioada de opt ani, raportul consiliului Trust Office trebuie sa cuprinda motivele.	N/A	—
4.4.4	Participarea la adunarea generala: Consiliul Trust Office trebuie sa participe la adunarile generale si, daca se doreste, sa faca o declaratie despre cum propune sa voteze in adunare.	N/A	—
4.4.5	Exercitarea drepturilor de vot: In exercitarea drepturilor sale de vot, Trust Office trebuie sa se ghideze in principal dupa interesele detinatorilor de certificate de actiuni, luand in considerare si interesele Societatii si ale societatilor sale afiliate.	N/A	—
4.4.6	Rapoartele periodice: Trust Office trebuie sa raporteze periodic, dar cel putin anual, activitatile sale. Raportul trebuie publicat pe website-ul Societatii.	N/A	—
4.4.7	Continutul rapoartelor: Raportul la care se refera prevederile 4.4.6 din cele mai bune practici trebuie sa stabileasca, in toate cazurile, urmatoarele: i. numarul de actiuni pentru care au fost emise certificate de actiuni si explicatia pentru modificarea acestui numar; ii. activitatea desfasurata in anul financiar; iii. comportamentul de vot in adunarile generale tinute in anul financiar; iv. procentul de voturi reprezentat de Trust Office in timpul adunarilor la care face referire paragraful iii.; v. remuneratia membrilor consiliului Trust Office; vi. numarul adunarilor tinute de administratori si principalele subiecte tratate in cadrul acestora; vii. costurile activitatilor Trust Office; viii. orice consiliere externa obtinuta de Trust Office; ix. (alte) pozitii detinute de membrii Trust Office; si x. detaliile de contact ale Trust Office.	N/A	—

4.4.8	Procurile pentru vot: Consiliul Trust Office trebuie sa emita procuri pentru vot in orice circumstanta si fara nicio limitare catre toti detinatorii de certificate de actiuni care solicita acest lucru. Fiecare detinator de certificate de actiuni poate, de asemenea, sa emita instructiuni de vot obligatorii pentru Trust Office in legatura cu actiunile pe care Trust Office le detine in numele sau.	N/A	—
5.1.1	Componenta consiliului: Majoritatea consiliului este formata din administratori neexecutivi. Cerintele de indepenedenta stipulate in prevederile 2.1.7 si 2.1.8 din cele mai bune practici se aplica administratorilor neexecutivi.	NU	Majoritatea Consiliului de Administratie este format din administratori neexecutivi. Cu toate acestea, Compania nu se supune cerintelor de independenta. A se vedea explicatia de la principiul 2.1.7 de mai sus.
5.1.2	Presedintele consiliului: Presedintele consiliului conduce sedintele consiliului. Presedintele consiliului trebuie sa se asigure ca atat Consiliul, in ansamblul sau, cat si comitetele consiliului, au o componenta echilibrata si functioneaza corespunzator.	DA	—
5.1.3	Independenta Presedintelui consiliului: Presedintele consiliului nu trebuie sa fie un administrator executiv sau un fost administrator executiv al Societatii si trebuie sa fie independent, in sensul prevazut in articolul 2.1.8 din cele mai bune practici.	NU	Presedintele Consiliului este un administrator neexecutiv, cu toate acestea, Presedintele nu este independent in sensul principiului 2.1.8. A se vedea explicatia principiului 2.1.9 de mai sus.
5.1.4	Componenta comitetelor: Comitetele la care fac referire prevederile 2.3.2 din cele mai bune practici trebuie sa fie compuse exclusiv din administratori neexecutivi. Nici Comitetul de Audit si nici Comitetul de Remunerare nu pot fi prezidate de Presedintele Consiliului de Administratie sau de un fost administrator executiv al societatii.	DA	—
5.1.5	Responsabilitatea pentru supravegherea exercitata de administratorii neexecutivi: Administratorii neexecutivi dau seama cu privire la supravegherea pe care au exercitat-o in anul financiar anterior. Ei trebuie sa raporteze cel putin cu privire la aspectele la care se face referire in prevederile 1.1.3, 2.1.2, 2.1.10, 2.2.8, 2.3.5 si 2.4.4 din cele mai bune practici si, daca este cazul, la aspectele la care se refera prevederile 1.3.6 si 2.2.2.	DA (PARTIAL)	Informatii cu privire la aceste aspecte nu sunt cuprinse intr-un raport distinct al administratorilor neexecutivi, inasa sunt incluse in sectiunea privind Guvernanta Corporativa a prezentului raport.

ANEXA 4 FACTORI DE RISC

Factori de risc

Orice investitie in Actiuni si/sau Obligatiuni este supusa unei serii de riscuri. Inainte de a investi in Actiuni si Obligatiuni, potentialii investitori trebuie sa analizeze cu atentie factorii de risc asociati unei astfel de investitii, activitatea Grupului si domeniul in care opereaza, impreuna cu toate celelalte informatii cuprinse in acest Raport, inclusiv factorii de risc descrisi mai jos.

Producerea unui eveniment de tipul celor de mai jos ar putea avea un efect nefavorabil semnificativ asupra activitatii noastre, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor si situatiei noastre financiare. Factorii de risc prezentati in continuare nu constituie o lista exhaustiva sau o expunere a tuturor riscurilor cu care investitorii s-ar putea confrunta atunci cand investesc in Actiuni si Obligatiuni, ci trebuie folositi doar cu scop orientativ. Pot sa apara si alte riscuri si incertitudini legate de Grup, care in prezent sunt necunoscute Grupului sau pe care Grupul in acest moment le considera nesemnificative si care, individual sau cumulat, ar putea avea efect nefavorabil semnificativ asupra activitatii Grupului, a venitului de exploatare si/sau a starii financiare si, in cazul in care apare un astfel de risc, pretul Actiunilor si/sau al Obligatiunilor ar putea sa scada, cu pierderea investitiei in totalitate sau partial. O investitie in Actiuni si/sau Obligatiuni implica riscuri financiare complexe si este adecvata numai pentru acei investitori care (singuri sau in colaborare cu consultantii financiari sau alti specialisti) au capacitatea de a evalua beneficiile si riscurile unei astfel de investitii si care au suficiente resurse pentru a putea suporta eventuale pierderi din investitie. Investitorii trebuie sa analizeze cu atentie daca o astfel de investitie este adecvata pentru ei, prin prisma informatiilor cuprinse in acest Raport si a imprejurarilor individuale.

Riscuri legate de activitatea si de industria noastra

Pe pietele in care ne desfasuram activitatea ne confruntam cu o concurenta semnificativa, care ar putea conduce la scaderea numarului de clienti actuali si potentiali, a veniturilor si a profitabilitatii.

Pe toate pietele si directiile noastre de activitate ne confruntam cu o concurenta semnificativa, care se poate intensifica. De exemplu, in Romania, ne confruntam cu o concurenta puternica pe segmentele de cablu TV, DTH, internet fix si date si telefonie fixa din partea entitatilor locale controlate de Orange („**Orange Romania**”, care au achizitionat, in iulie 2021, serviciile de televiziune prin cablu, DTH, internet fix si date si telefonie fixa ale entitatii locale Deutsche Telekom, Telekom Romania Communications) si Vodafone („**Vodafone Romania**”, in urma achizitionarii de catre Vodafone a Liberty Global in Romania, in iulie 2019). Pe piata serviciilor de telecomunicatii mobile din Romania concuram cu Vodafone Romania, Orange Romania si Telekom Romania Mobile. Gradul ridicat de concurenta ar putea incuraja clientii sa renunte la abonamentele ce au drept obiect serviciile noastre - un efect cunoscut sub numele de „churn” (dezabonare) – si, prin urmare, sa afecteze in mod negativ veniturile si profitabilitatea noastra.

Acesti concurenti, precum si alti concurenti care ar putea intra pe piata in viitor, se pot bucura de anumite avantaje competitive de care noi nu beneficiem, cum ar fi realizarea de economii de scara mai mari, un acces mai usor la finantare, accesul la anumite tehnologii noi, oferte mai cuprinzatoare de produse in anumite linii de activitate, resurse mai mari de personal, o recunoastere mai larga a marcii, sarcini de reglementare mai putine si mai multa experienta sau relatii mai indelungate cu autoritatile de reglementare, clienti si furnizori. In special, toti concurentii principali de pe piata noastra principala din Romania fac parte din grupuri internationale de telecomunicatii mult mai mari.

In ultimii ani, industria telecomunicatiilor a cunoscut o crestere semnificativa a cererii clientilor pentru oferte de pachete de servicii care combina doua sau mai multe servicii fixe si mobile intr-un singur pachet. Cu toate ca, in opinia noastra, combinatia infrastructurilor noastre fixe si mobile din Romania este de neegalat, toti principalii nostri concurenti din tara au incheiat acorduri pentru a-si spori in mod semnificativ capacitatea de a oferi pachete de servicii.

In plus fata de concurenta in domeniul serviciilor si al tehnologiile noastre traditionale, resimtim, de asemenea, o presiune semnificativa ca urmare a dezvoltarii rapide a unor noi tehnologii si servicii alternative care sunt oferite de competitorii nostri existenti sau de operatorii noi de pe piata. A se vedea „*Schimbarile tehnologice rapide pot intensifica concurenta si pot face ca tehnologiile sau serviciile noastre sa devina inechitate, iar noi s-ar putea sa fim in incapacitate de a ne adapta la noile evolutii tehnologice sau de a le pune in practica intr-un mod eficient din punct de vedere al costurilor sau in orice fel*”. De exemplu, activitatea noastra de telefonie fixa, internet fix si date din Romania se confrunta cu o concurenta provenita din sectorul telecomunicatiilor mobile din tara, aflat in crestere. Acest lucru poate avea ca rezultat o crestere mai lenta sau o scadere a ratelor de penetrare ale serviciilor noastre de telefonie fixa, internet fix si date, deoarece abonatii nostri pot migra de la servicii fixe la servicii mobile, indreptandu-se catre concurentii nostri, cum ar fi, Orange Romania, Vodafone Romania sau Telekom Romania

care au în prezent poziții de piață mai puternice decât noi în sectorul serviciilor de telecomunicații mobile. De asemenea, acești concurenți urmăresc să ofere clienților soluții integrate tot mai inovatoare, de tipul tehnologiei 5G (la acest moment în utilizare limitată de către noi, Orange România și Vodafone România) și servicii financiare combinate cu oferte de servicii de telecomunicații tradiționale (precum oferta *Orange Money* pe care o furnizează Orange România). De asemenea, trebuie să concurem cu firme care oferă alte tehnologii alternative la serviciile noastre de telefonie, cum ar fi Zoom, Teams, Skype, WhatsApp, Google Hangouts și Facebook Messenger, precum și cu firme care oferă platforme alternative care furnizează clienților conținut TV și de divertisment, cum ar fi Netflix, HBO Max, Disney Plus, Amazon Prime, Apple TV și Google Play, împreună cu alte servicii care permit descărcarea legală sau ilegală a filmelor și a programelor de televiziune.

Succesul nostru pe aceste piețe poate fi afectat în mod negativ de acțiunile concurenților noștri, în mai multe moduri, inclusiv:

- ▶ prin preturi mai mici, pachete de servicii mai atractive sau prin servicii, caracteristici sau conținut de calitate superioară;
- ▶ printr-o dezvoltare mai rapidă și prin implementarea de produse sau servicii noi sau îmbunătățite; sau
- ▶ printr-o îmbunătățire mai rapidă a rețelelor lor.

Poziția noastră pe piață va depinde și de inițiative de marketing eficiente și de capacitatea noastră de a anticipa și de a răspunde la diverși factori competitivi care afectează industria, inclusiv noile servicii, strategii de stabilire a prețurilor ale concurenților, schimbările preferințelor consumatorilor și condițiile economice, politice și sociale de pe piețele în care ne desfășurăm activitatea. Orice incapacitate de a concura în mod eficient sau de a răspunde sau de a anticipa în mod eficient percepția consumatorului, inclusiv în ceea ce privește stabilirea prețurilor serviciilor, dobândirea de noi clienți și menținerea clienților existenți, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, a perspectivelor, a rezultatelor operațiunilor și a situației noastre financiare.

Schimbările tehnologice rapide pot intensifica concurența și pot face ca tehnologiile sau serviciile noastre să devină redundante, iar noi am putea fi în incapacitate de a ne adapta la noile evoluții tehnologice sau de a le pune în practică într-un mod eficient din punct de vedere al costurilor sau în orice altă manieră.

Piețele în care ne desfășurăm activitatea sunt caracterizate de evoluții rapide și semnificative ale tehnologiei, ale cererii și comportamentului clienților și, prin urmare, se caracterizează printr-un mediu competitiv în continuă schimbare. Având în vedere ritmul rapid al inovației tehnologice din industria noastră, ne confruntăm cu riscul ca tehnologia noastră să devină redundantă. Pentru a rămâne competitiv, este posibil să fim nevoiți să facem investiții substanțiale pentru a moderniza rețelele noastre sau pentru a obține licențe pentru tehnologii noi și pentru a dezvolta și a instala noi tehnologii, (cum ar fi, spre exemplu, 5G în privința căreia se așteaptă să devină standardul pentru furnizarea serviciilor de telecomunicații mobile în viitor și care poate, într-o anumită măsură, să reprezinte o alternativă viabilă la serviciile de linii fixe). Costul implementării acestor investiții ar putea fi semnificativ și nu există nicio garanție ca serviciile activate de către noile tehnologii vor fi acceptate de către clienți, în măsura necesară pentru a genera o rată de rentabilitate care este acceptabilă pentru noi. În plus, ne confruntăm cu riscul unor complicații neprevăzute în desfășurarea acestor servicii și tehnologii noi și nu există nicio garanție ca estimările noastre inițiale privind cheltuielile de capital necesare pentru a oferi astfel de servicii vor fi exacte. Există riscul ca noile servicii și tehnologii să nu poată fi dezvoltate și/sau utilizate în conformitate cu calendarele preconizate sau să nu fie viabile din punct de vedere comercial sau rentabile. În cazul în care serviciile noastre nu sunt viabile din punct de vedere comercial, acest lucru ar putea duce la cheltuieli suplimentare de capital sau la o scădere a profitabilității. Orice astfel de modificare ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra activității, a perspectivelor, a rezultatelor operațiunilor și a situației noastre financiare.

În plus, evoluția tehnologică rapidă face ca nivelul concurenței noastre viitoare să fie dificil de prevăzut. De exemplu, noile tehnologii de transmisie și mijloace de distribuire a conținutului sau creșterea cererii consumatorilor în ceea ce privește produsele bazate pe noile tehnologii de comunicații mobile și accesibilitatea acestor produse ar putea duce la apariția unor noi concurenți sau la consolidarea poziției concurenților existenți. Nu există nicio garanție că vom reuși să anticipăm cu exactitate cerințele pieței în ceea ce privește noile tehnologii. Orice astfel de nereușită ar putea afecta capacitatea noastră de a atrage și de a păstra clienții și de a genera o creștere a veniturilor, care, în schimb, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra situației și a rezultatelor operațiunilor noastre. Pe de altă parte, este posibil să supraestimăm cererea de noi tehnologii și servicii de pe piață. În cazul în care orice nouă tehnologie sau serviciu introdus(a) nu este acceptat(a) pe piață, veniturile, marjele și fluxurile noastre de numerar pot fi afectate în mod negativ și, prin urmare, este posibil să nu putem recupera investiția făcută pentru a implementa aceste tehnologii sau servicii noi. Succesul nostru viitor depinde de capacitatea noastră de a anticipa, de a reacționa și de a ne adapta în timp util la schimbările tehnologice. Adaptarea cu succes la progresul tehnologic și la standardele industriale în curs de dezvoltare poate necesita cheltuieli de capital substanțiale și acces la tehnologii conexe sau generice pentru a introduce și a integra cu succes noi produse

si servicii. Imposibilitatea de a face acest lucru ne-ar putea afecta in mod negativ pozitia concurentiala, activitatea, perspectivele, rezultatele operatiunilor si situatia financiara.

Ne desfasuram activitatea intr-un sector cu un flux mare de capital si am putea fi nevoiti sa suportam cheltuieli de capital semnificative si sa finantam o majorare substantiala a capitalului nostru de lucru pentru a ne mentine pozitia concurentiala. Cheltuielile noastre de capital s-ar putea sa nu genereze un rezultat pozitiv sau o scadere semnificativa a costurilor sau sa contribuie la cresterea activitatii noastre.

Extinderea si exploatarea retelelor noastre fixe si a celor mobile, precum si costurile cu dezvoltarea, vanzarea si marketingul produselor si serviciilor noastre, necesita cheltuieli de capital substantiale. In ultimii ani, am efectuat investitii importante in vederea atragerii si mentinerii clientilor, inclusiv cheltuieli pentru echipamente si instalare, achizitia de licente, implementarea de tehnologii noi (precum GPON) si pentru modernizarea retelelor existente, precum introducerea progresiva a FTTB/FTTH. Pana la data acestui raport, avem urmatoarele cerinte semnificative privind capitalul in plina desfasurare:

- ▶ extinderea in continuare a retelei noastre fixe;
- ▶ extinderea in continuare si dezvoltarea retelei noastre mobile, conform conditiilor din licentele existente;
- ▶ plati cu achizitionarea de drepturi de continut TV;
- ▶ plati conforme conditiilor din licentele de telecomunicatii existente;
- ▶ extinderea retelelor noastre de internet fix si date si de telefonie fixa in Spania;
- ▶ investitii in Portugalia si Belgia (ca parte a asocierii noastre cu grupul IT Cegeka), eventual, si pe alte piete; si
- ▶ achizitia de CPE, incluzand anumite echipamente de retea cum ar fi terminale GPON (care ar putea sa nu fie considerate CPE de catre alti membri din industria noastra) si alte echipamente cum ar fi dispozitive de receptie, dispozitive pentru date mobile si aparate pentru telefonie fixa, antene de satelit, receptoare de satelit si smartcard-uri.

In plus, din cand in cand, este posibil sa suportam cheltuieli semnificative de capital in legatura cu oportunitatile de fuziune si de achizitii. A se vedea *“—Este posibil sa efectuam achizitii viitoare, ceea ce ne poate afecta negativ profilul de risc, poate distraze atentia conducerii noastre sau poate spori cheltuielile noastre.”*

Cu toate acestea nu se poate da nicio asigurare ca orice cheltuieli curente sau viitoare de capital vor genera un rezultat pozitiv sau vor conduce la scaderea semnificativa a costurilor sau vor contribui la cresterea activitatii noastre. Daca investitiile noastre nu genereaza rezultatele pozitive sau reducerile costurilor previzionate, activitatea noastra ar putea sa fie afectata negativ intr-un mod semnificativ si cresterea viitoare ar putea fi reduisa semnificativ.

Pentru a finanta cheltuielile noastre de capital si nevoile noastre de capital circulant, utilizam o combinatie de resurse de lichiditati din operatiuni, datorii financiare, operatiuni de tip reverse factoring si vendor financing. In viitorul apropiat, ne asteptam sa finantam cheltuieli de capital semnificative cum ar fi achizitia de noi licente (inclusiv largimea de banda) pentru a extinde ofertele existente si furnizarea serviciilor locale de telecomunicatii in vederea extinderii retelei noastre, preponderent prin finantari externe provenite de la institutii financiare internationale sau prin imprumuturi de pe pietele de capital. Nevoile noastre de capital circulant au inregistrat fluctuatii in anii trecuti, odata cu nevoia de a finanta dezvoltarea afacerii noastre privind serviciile de telecomunicatii mobile (in care continuam sa achizitionam CPE additional (cum ar fi dispozitive portabile), care sunt revandute clientilor, in conditiile unei amanari a platilor. In general efectuam platile catre furnizorii nostri la scurt timp dupa achizitia produselor, dar revindem CPE catre clientii nostri, permitand o amanare a platilor de pana la 12 luni. Pentru nevoile noastre legate de capitalul circulant, incheiem anumite contracte de reverse factoring si vendor financing care ne permit sa extindem termenul de plata a datoriilor catre furnizorii nostri. In cazul in care nu putem negocia sau renegocia aceste contracte, acest lucru ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra capacitatii noastre de a finanta extinderea continua a activitatii noastre.

In plus, cerintele noastre de lichiditati si capital pot creste daca ne extindem activitatea in domenii suplimentare de activitate, daca acceleram ritmul nostru de crestere sau daca facem achizitii viitoare. In cazul in care, din orice motiv, nu putem obtine finantare adecvata pentru a putea indeplini aceste cerinte, este posibil sa fie necesara limitarea operatiunilor si a planurilor noastre de extindere, inclusiv a planurilor de a extinde reseaua si oferta de servicii, operatiunile noastre ar putea fi semnificativ afectate in mod negativ, cresterea viitoare ar putea fi reduisa in mod semnificativ si pozitia noastra concurentiala ar putea fi compromisa.

Este posibil sa efectuam achizitii in viitor, ceea ce ne poate afecta negativ profilul de risc, poate distrage atentia conducerii noastre sau poate spori cheltuielile noastre.

Cresterile noastre din trecut s-au datorat partial achizitiilor noastre in domeniul operatiunilor cu cablu si/sau internet.

Ca parte din strategia noastra, este posibil sa facem achizitii suplimentare pe viitor, in domeniul nostru curent de activitate sau in alte domenii complementare acestuia daca si cand oportunitati relevante devin disponibile. A se vedea *“ne confruntam cu o concurenta semnificativa pe pietele pe care operam, care ar putea duce la o scadere a numarului de clienti potentiali si actuali, a veniturilor si profitabilitatii”*. Monitorizam in mod regulat potentiale achizitii pentru a putea actiona in mod rapid daca va aparea o oportunitate de afaceri. Totusi, o decizie de a continua achizitia va fi supusa unui numar de cerinte care se pot materializa sau nu, incluzand aspecte de reglementare si de disponibilitate a finantarii (a se vedea *“Discutiile Managementului si Analiza Conditiei Financiare si Rezultatelor Operatiunilor -Cheltuieli de Capital”*) si ne asteptam sa avem si alte alternative strategice, pe care le vom considera corespunzatoare. Daca vom hotari sa continuam orice astfel de tranzactii, este posibil ca eforturile noastre de a estima efectele financiare ale acestora asupra activitatii noastre sa nu fie incununate cu succes, in special din cauza faptului ca achizitiile noastre anterioare au fost oarecum mici si nu exista nicio garantie ca achizitiile noastre viitoare nu vor viza companii mai mari, care s-ar putea dovedi mai greu de integrat. In plus, este posibil ca achizitiile sa distraga atentia conducerii noastre sau sa indeparteze resursele noastre financiare sau de alta natura de la activitatea noastra curenta sau sa necesite cheltuieli suplimentare. Astfel de dezvoltari ar putea avea un efect material advers asupra activitatii noastre, asupra rezultatelor operatiunilor noastre sau asupra situatiei noastre financiare.

Capacitatea noastra de a achizitiona companii noi ar putea fi limitata de mai multi factori, printre care se numara finantarea disponibila, conditiile de creditare din acordurile noastre financiare, prevalenta unor structuri complexe de actionariat ale companiilor potientiale vizate, regulamentele guvernamentale si concurenta cu alti potentiali achizitori. In cazul in care vom face achizitii, nu exista nicio asigurare ca vom fi capabili sa pastram baza de clienti a companiilor achizitionate, sa generam marjele sau fluxurile de numerar vizate sau sa obtinem beneficiile anticipate din astfel de achizitii, inclusiv in ceea ce priveste cresterea sau sinergiile vizate. Desi analizam companiile potientiale vizate, aceste evaluari sunt realizate pe baza catorva premise cu privire la profitabilitate, crestere, ratele dobanzilor si evaluarile companiilor. Nu exista nicio asigurare ca evaluarile si premisele noastre cu privire la companiile vizate pentru achizitionare se vor dovedi a fi corecte, iar dezvoltarile efective pot fi foarte diferite de asteptarile noastre.

Chiar daca vom reusi sa achizitionam companii noi, integrarea unei companii noi este posibil sa fie dificila din mai multe motive, printre care se numara diferentele de limba, cultura, stiluri si sisteme de management, infrastructura neadecvata si evidente sau controale interne de slaba calitate. In plus, integrarea oricarei potientiale noi achizitii poate necesita investitii initiale semnificative in numerar sau costuri prezente semnificative, ceea ce poate duce la modificarea structurii capitalului nostru, inclusiv la sporirea gradului de indatorare, a impozitelor sau a amenzilor legate de reglementare. Procesul de integrare a companiilor poate afecta negativ operatiunile noastre si poate duce la intreruperea activitatii companiilor respective sau la pierderea unor momente favorabile pentru acestea sau la scaderea rezultatelor activitatii noastre din cauza costurilor, a dificultatilor sau a riscurilor, inclusiv din cauza: realizarii unor economii masive legate de interconectare, programare si operatiuni in retea; eliminarea unor cheltuieli indirecte duplicat; integrarea personalului, a retelelor, a sistemelor financiare si operationale; probleme legale, de reglementare, contractuale sau de alta natura neprevazute; obstacole neprevazute legate de desfasurarea activitatii in noi zone geografice; si distragerea atentiei conducerii de la activitatea noastra zilnica din cauza necesitatii rezolvarii problemelor asociate, obstacolelor, intreruperilor si dificultatilor amintite mai sus.

In plus, chiar daca vom avea succes in integrarea noilor companii in activitatea noastra, este posibil ca sinergiile si economiile de costuri vizate sa nu se materializeze asa cum anticipam noi sau sa nu se materializeze deloc, ceea ce ar putea duce la marje de profit mai mici decat cele vizate. Nu exista nicio asigurare ca vom avea succes in achizitionarea unor companii noi sau in realizarea oricarora dintre beneficiile anticipate ale companiilor pe care este posibil sa le achizitionam in viitor. Daca facem achizitiile dar nu obtinem aceste beneficii, acest lucru ar putea avea un efect material negativ asupra activitatii noastre, asupra prospectelor noastre, asupra rezultatelor operatiunilor noastre sau asupra situatiei noastre financiare.

Cresterea si extinderea noastra in noi domenii de activitate poate face dificila obtinerea de resurse operationale si manageriale adecvate, limitandu-ne, astfel, capacitatea de a ne extinde operatiunile.

Am cunoscut o crestere si o dezvoltare substantiale intr-o perioada relativ scurta de timp, iar dezvoltarea activitatii noastre poate continua in viitor. Spre exemplu, in 2014 am relansat in Romania serviciile de telecomunicatii mobile si ne-am concentrat pe crestere in acest domeniu, atingand aproximativ 4,2 milioane RGU servicii de telecomunicatii mobile la data de 31 decembrie 2021, o crestere cu aproximativ 2,1 milioane RGU comparativ cu

aproximativ 2,1 milioane RGU la data de 31 decembrie 2014. Pe parcursul anului 2021, am furnizat, de asemenea, servicii de telecomunicatii mobile in Ungaria, (am vandut filiala noastra din Ungaria catre 4IG la 3 ianuarie 2022, pe baza unui contract de vanzare-cumparare incheiat la 29 noiembrie 2021. Pentru mai multe detalii privind vanzarea operatiunilor din Ungaria din 2022, va rugam sa consultati capitolul *Cifre esentiale, obiective si directii strategice*.

Complexitatea operationala a activitatii noastre, precum si responsabilitatile conducerii noastre au sporit ca urmare a acestei cresteri, punand o presiune semnificativa asupra resurselor relativ limitate ale conducerii noastre. Vom fi nevoiti sa continuam sa ne imbunatatim sistemele financiare si operationale si controalele si procedurile administrative pentru a tine pasul cu cresterea noastra. De asemenea, vom fi nevoiti sa mentinem o stransa coordonare intre membrii personalului nostru din domeniul logistic, tehnic, al contabilitatii, financiar, al marketingului si al vanzarilor.

Gestionarea cresterii noastre va necesita, printre altele, si:

- ▶ capacitatea de a integra noi achizitii in operatiunile noastre;
- ▶ dezvoltarea continua a controalelor financiare si de gestiune si IT si punerea lor in aplicare in societatile nou-achizitionate;
- ▶ capacitatea de a administra activitati de marketing intense;
- ▶ angajarea si formarea de personal nou;
- ▶ capacitatea de a ne adapta la schimbarile de pe piata in care ne desfasuram activitatea, inclusiv la schimbarile legislative;
- ▶ capacitatea de a ne adapta la noile regulamente si regimuri de reglementare; si
- ▶ capacitatea de a administra taxe suplimentare, de a face fata unei concurente intense si de a raspunde cerintelor crescute pentru serviciile noastre.

In special, in ceea ce priveste investitiile in Portugalia si Belgia, avem o experienta limitata de operare in aceste zone geografice. Nu poate exista nicio asigurare ca vom avea succes in activitatea de adaptare la cerintele acestor piete si sa realizam beneficiile avute in vedere de pe urma cresterii si extinderii in noi domenii de activitate, care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre, perspectivelor, rezultatelor operatiunilor sau situatiei financiare.

Incapacitatea de a asigura resurse operationale si manageriale adecvate si de a ne gestiona cu succes cresterea ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii, perspectivelor, rezultatelor operatiunilor sau situatiei noastre financiare. Exista riscul sa nu putem atrage si retine personalul cheie, administratorii, directorii, angajatii si alte persoane fara de care nu am putea gestiona in mod eficient activitatea noastra.

Depindem de disponibilitatea si de serviciul neinterupt al unui numar relativ mic de directori cheie, angajati si alte persoane, inclusiv al fondatorului si Presedintelui Consiliului de Administratie, Zoltán Teszári, ale administratorilor si al membrilor conducerii. Aceste persoane cheie sunt intens implicate in activitatea noastra de zi cu zi si, in acelasi timp, au obligatia de a lua decizii strategice, de a asigura punerea in aplicare a acestora si de a gestiona si superviza dezvoltarea noastra. Pierderea oricareia dintre aceste persoane cheie poate afecta in mod semnificativ planurile financiare, dezvoltarea produselor, extinderea retelei, planurile de marketing si alte planuri ale noastre, lucru care, la randul sau, ne-ar putea afecta capacitatea de a respecta angajamentele financiare asumate prin Obligatiuni si facilitatile noastre de credit existente. In mod particular, implicarea continua a dlui. Teszári in urmarirea obiectivelor strategice ale Societatii reprezinta un factor cheie pentru dezvoltarea noastra continua si pentru pozitia noastra concurentiala. In plus, concurenta pentru directori executivi calificati din industria telecomunicatiilor de pe pietele in care ne desfasuram activitatea, este intensa. Rezultatele viitoare ale operatiunilor noastre depind in mare parte de contributia neinterupta a conducerii noastre existente si de abilitatea noastra de a ne extinde echipa de conducere prin atragerea de noi membri calificati, care pot fi dificil de identificat si de recrutat. Daca oricare dintre directorii nostri executivi sau alte persoane cheie isi inceteaza raporturile de munca sau de colaborare cu noi, activitatea, perspectivele, rezultatele operatiunilor si situatia noastra financiara ar putea fi afectate negativ intr-un mod semnificativ.

Suntem supusi unor riscuri valutare tranzactionale asociate fluctuatilor cursului de schimb valutar.

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021, am generat aproximativ 60,6% din venituri (inclusiv operatiuni intrerupte) in cele doua monede functionale diferite de EUR, leul romanesc si forintul maghiar (insa, am vandut filiala noastra din Ungaria catre 4IG la 3 ianuarie 2022, pe baza unui contract de vanzare-cumparare incheiat la 29 noiembrie 2021). Pentru mai multe detalii privind vanzarea operatiunilor din Ungaria din 2022, va rugam sa consultati capitolul *Cifre esentiale, obiective si directii strategice*; insemnand ca, pe viitor, forintul maghiar nu

va mai fi una dintre monedele noastre functionale), reprezentand aproximativ 26,2%, care reprezinta venituri colectate in monedele functionale locale, dar exprimate in euro. La 31 decembrie 2021, am avut 1.030 milioane € si 57,6 milioane US\$ obligatii exprimate in euro si dolari americani, respectiv. Obligatiile noastre in euro se refera, in principal, la datorii financiare, iar expunerea noastra la dolarul american se refera, in principal, la achizitiile de continut pentru televiziune prin cablu si DTH si la achizitiile de CPE mobile. O depreciere semnificativa a monedelor noastre operationale principale in raport cu euro si, intr-o masura mai mica, cu dolarul american, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor si a situatiei noastre financiare.

In special, capacitatea noastra de a rambursa sau de a refinanta obligatiile noastre financiare exprimate in euro, ar putea fi afectata negativ de o depreciere semnificativa a monedelor noastre functionale in raport cu euro. In aceasta privinta, din 31 decembrie 2020 pana in 31 decembrie 2021 leul romanesc a scazut prin comparatie cu euro cu aproximativ 1,7%. Aceasta depreciere a monedelor functionale fata de euro ar putea reduce semnificativ rezultatele financiare consolidate raportate in Euro (a se vedea „– *Suntem supusi unor riscuri de conversie valutara asociate fluctuatiilor cursului de schimb*”). Aceasta imprejurare ar putea conduce la o incalcare a anumitor indicatori financiari ce ne incumba in conformitate cu Contractul de Finantare pentru Echipamente Unicredit 2019, Contractul de Facilitate de Credit Senior 2020, Contractul de Facilitate de Credit Senior 2021, Contractul de Facilitate de Credit ING si alte facilitati de credit existente, creandu-ne astfel necesitatea de a obtine derogari de la acesti creditorii sau cauzand accelerarea acestor facilitati de credit. In plus, aceasta ne-ar putea ingreuna respectarea indicatorilor financiari ce ne incumba din Obligatiuni. In concordanta cu abordarea noastra istorica, s-ar putea sa asiguram impotriva acestor riscuri valutare tranzactionale platile de dobanzi si/sau rambursarile integrale sau a unei parti a sumei principale din datoria noastra financiara. Cu toate acestea, indiferent de acordurile incheiate pentru acoperirea riscului, riscurile rezultate din fluctuatiile cursului de schimb valutar nu pot fi contrabalansate in mod adecvat, cauzand pierderi. In plus, aprecierea sustinuta a euro si a dolarului american pot necesita contrabalansarea impactului acestor fluctuatii ale cursului de schimb valutar prin cresterea preturilor platibile de clientii din Romania, care sunt facturate in moneda locala, ceea ce ar putea conduce la o reducere a numarului de RGU si ar afecta in mod negativ semnificativ activitatea, perspectivele, rezultatele operatiunilor si situatia noastra financiara. A se vedea “*Discutie a conducerii si analiza situatiei financiare si a rezultatelor operatiunilor - Tendinte si alti factori cheie ce au impact asupra rezultatelor operatiunilor noastre – Cursurile de schimb valutar – Obligatii exprimate in euro si dolari americani.*”

Suntem supusi unor riscuri de conversie valutara asociate fluctuatiilor cursului de schimb valutar.

Situatiile Financiare sunt prezentate in euro. Cu toate acestea, cea mai mare parte a veniturilor si a cheltuielilor noastre sunt exprimate in leul romanesc (si, pana la vanzarea filialei maghiare catre 4IG la 3 ianuarie 2022, in forintul maghiar; pentru mai multe detalii privind vanzarea operatiunilor din Ungaria din 2022, va rugam sa consultati capitolul *Cifre esentiale, obiective si directii strategice*) si sunt convertite in euro la cursurile de schimb aplicabile pentru a fi incluse in Situatiile Financiare consolidate. In plus, unele dintre imprumuturile noastre si platile de dobanzi aferente acestora, precum si alte active si datorii, sunt exprimate in alte monede decat euro, acestea trebuind, de asemenea, sa fie convertite in euro, la cursurile de schimb aplicabile, atunci cand pregatim Situatiile Financiare consolidate. Prin urmare, suntem expusi la fluctuatii ale cursurilor de schimb, atunci cand convertim in euro sume exprimate in alte monede decat euro, in scopuri de raportare. Orice fluctuatie a valorii unei monede functionale relevante in raport cu euro ar putea afecta valoarea veniturilor, a costurilor, a activelor si a datoriilor noastre, astfel cum se mentioneaza in Situatiile Financiare consolidate, ceea ce ar putea afecta, la randul sau, situatia noastra financiara raportata si rezultatele operatiunilor dintr-o perioada de raportare data.

Poate avea loc o defectiune a sistemelor sau o intrerupere a functionarii retelelor noastre.

Serviciile noastre de televiziune prin cablu, internet fix, date fixe si telefonie fixa sunt in prezent furnizate prin intermediul retelelor noastre de transmisie, compuse in principal din cabluri din fibra optica. In plus, la data de 31 decembrie 2021, aveam puse in functiune aproximativ 6.572 de statii de baza pentru retele de telefonie mobila in Romania (si 2.541 de statii de baza in Ungaria; am vandut filiala maghiara catre 4IG la data de 3 ianuarie 2022, pe baza unui contract de vanzare-cumparare incheiat la 29 noiembrie 2021. Pentru mai multe detalii privind vanzarea operatiunilor din Ungaria din 2022, va rugam sa consultati capitolul *Cifre esentiale, obiective si directii strategice*). Mai mult, sistemul nostru de tehnologie a informatiei cuprinde numeroase sisteme interconectate, care sunt actualizate, modernizate si imbunatatite si integrate cu sisteme noi, in mod periodic. In cazul in care aceste sisteme nu sunt intretinute sau actualizate, in special in cazul in care actualizarile pot fi necesare pentru a sustine produse sau servicii noi sau extinse, acestea nu mai pot permite sustinerea sau extinderea activitatii noastre, deoarece activitatea noastra este conditionata de performanta continua si neintrerupta a retelei noastre. Capacitatea noastra de a furniza servicii poate fi afectata de intreruperi ale sistemelor noastre, cauzate de disfunctionalitati ale

comunicatiilor ce pot fi generate, printre altele, de virusi, intreruperi de curent, dezastre naturale, defecte de software, taieri ale cablurilor de transmisie, sabotaj, acte de terorism si de vandalism si acces neautorizat. Aceste amenintari pot proveni din erori umane, fraudă sau rautate din partea angajatilor sau a tertilor sau pot rezulta din defectiuni tehnologice accidentale. Orice astfel de intrerupere sau alte daune care afecteaza rețeaua noastră ar putea duce la pierderi substantiale care nu sunt acoperite in mod adecvat de politele noastre de asigurare existente. Masurile de recuperare in caz de dezastru, de securitate (inclusiv securitate cibernetica) si de protectie a continuitatii serviciului pe care le-am intreprins sau pe care le-am putea intreprinde in viitor, precum si monitorizarea performantei rețelei noastre, pot fi insuficiente pentru a evita pierderile. Rețeaua noastră poate fi sensibila la intreruperile rețelei si la problemele tehnologice frecvente, iar aceste dificultati se pot agrava in timp. Aceste intreruperi pot afecta furnizarea serviciilor noi sau existente si reputatia noastră, ducand la reparatii costisitoare si la pierderea clientilor. Atat timp cat intreruperea persista, veniturile noastre ar putea fi afectate in mod semnificativ, iar acest lucru ar putea, la randul sau, sa aiba un efect negativ semnificativ asupra fluxurilor noastre de numerar din exploatare, asupra activitatii, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor si a situatiei noastre financiare. In plus, daca unul sau mai multe dintre aceste evenimente au loc, ar putea duce la divulgarea de informatii confidentiale despre clienti, deteriorarea reputatiei noastre cu clientii nostri si a pietei, costuri suplimentare (cum ar fi repararea si modernizarea sistemelor sau adaugarea de personal suplimentar sau tehnologii de protectie), sanctiuni de reglementare si pierderi financiare.

Exista riscul sa nu putem utiliza satelitul Intelsat si Telenor pentru a difuza serviciile DTH si sa nu gasim o alternativa acceptabila din punct de vedere comercial intr-o perioada rezonabila de timp.

In prezent, transmitem programe pentru serviciile noastre DTH folosind 9 transpondere (si folosim un transponder suplimentar pentru transmiterea semnalului non-DTH), dintre care trei sunt situate pe un satelit operat de Intelsat Global Sales & Marketing Ltd („Intelsat”) si sase (inclusiv cel folosit pentru transmiterea semnalului non-DTH) sunt inchiriate prin intermediul Intelsat pe un satelit Telenor. Contractul nostru de inchiriere cu Intelsat pentru ambele seturi de transpondere este in vigoare pana in 30 noiembrie 2022. Nu exista nicio garantie ca prelungirea termenului acestui contract poate avea loc in aceleasi conditii financiare dupa 2022 sau ca nu va trebui sa gasim alti furnizori. Deoarece DTH este o activitate competitiva si sensibila la preturi, exista riscul sa nu putem aplica clientilor DTH cresterea costurilor de transmisie satelitara, in totalitate sau in parte.

Transmisiunile prin satelit pot fi intrerupte din diverse motive.

Mai mult decat atat, capacitatea satelitara pe care o putem obtine este limitata de spectrul de transmisie eficienta alocat de catre organismele nationale, regionale si internationale de reglementare competente ale operatorilor de sateliti, care furnizeaza acoperire prin satelit in zonele in care ne desfasuram activitatea. Intelsat nu are obligatia contractuala de a creste capacitatea satelitara pe care o pune la dispozitia noastră.

In cazul in care satelitul pe care ii utilizam se deterioreaza in mod semnificativ sau devin indisponibili din motive de reglementare sau din orice alt motiv, este posibil sa nu putem asigura in timp util o capacitate de inlocuire pe un satelit alternativ sau la aceeasi calitate si la acelasi pret sau la o calitate sau un pret similar. Capacitatea noastră de a recupera pierderile cauzate de defectiuni ale Intelsat poate fi de asemenea limitata. Chiar si in cazul in care sunt disponibile capacitati alternative pe alti sateliti, este posibil sa fie necesar ca satelitul de inlocuire sa fie repositionati si amplasati in acelasi loc in care se gasesc satelitul pe care ii utilizam in prezent. Daca nu este posibila pozitionarea satelitilor de inlocuire impreuna cu ceilalti sateliti, vom fi nevoiti sa reorientam antenele parabolice de receptie ale tuturor clientilor nostri existenti pentru a le permite acestora sa primeasca semnalul nostru. Orientarea precisa necesita instrumente si experienta de specialitate si, in opinia noastră, costurile reorientarii tuturor antenelor parabolice de receptie ale clientilor nostri existenti, in cazul unei defectiuni a rețelelor de satelit pe care le utilizam, ar putea fi substantiale. Mai mult, timpul necesar reorientarii antenelor noastre parabolice catre sateliti alternativi ar varia in functie de piata. Prin urmare, imposibilitatea de a utiliza satelitul Intelsat sau ai Telenor sau de a obtine acces la niveluri suficiente ale largimii de banda de satelit, in timp util si la preturi acceptabile din punct de vedere comercial, sau orice defectiune a sistemului, accident sau bresa de securitate care cauzeaza intreruperi ale activitatii noastre pe rețelele de satelit pe care le utilizam, ar putea afecta capacitatea noastră de a furniza servicii clientilor nostri si ar avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor si a situatiei noastre financiare.

Daca nu ne mentinem si nu ne imbunatatim reputatia in ceea ce priveste calitatea serviciilor noastre, capacitatea noastră de a atrage noi clienti si de a pastra clientii existenti poate fi afectata.

Capacitatea noastră de a pastra clientii si de a atrage clienti noi, depinde partial de recunoasterea marcii si a reputatiei companiei noastre pentru calitatea serviciilor. Reputatia si marca noastră pot fi afectate daca intampinam dificultati in furnizarea de servicii noi sau deja existente, fie din cauza unor defectiuni tehnice, a lipsei echipamentului necesar, a modificarilor ofertelor noastre de produse traditionale, a dificultatilor financiare sau din

orice alte motiv. Atingerea adusa reputatiei si marcii noastre poate avea un impact negativ semnificativ asupra activitatii, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor si a situatiei financiare a companiei noastre.

Daca nu putem dobandi sau pastra drepturile asupra continutului sau programelor sau daca nu putem face acest lucru la preturi competitive, nu putem pastra sau creste baza de clienti, iar costurile operatiunilor noastre pot creste.

Succesul afacerii noastre depinde, printre altele, de calitatea si diversitatea programelor de televiziune furnizate clientilor nostri. In principal, depindem de terti pentru furnizarea de continut pentru programe TV si ne obtinem singuri licentele pentru drepturile de difuzare a anumitor evenimente sportive de mare interes si a filmelor pe propriile canale premium din Romania. Acordurile noastre privind programele au, in general, durate care variaza intre 1 si 5 ani (inclusiv optiuni de prelungire a duratei) si contin diverse prevederi referitoare la reinnoire, incetare si ajustare anuala a preturilor. Nu exista nicio garantie ca vom reusi sa reinnoim drepturile noastre pentru continut la expirarea duratelor contractuale aplicabile in prezent, sau ca vom reusi sa le reinnoim in conditii competitive. Daca nu vom reusi sa negociem sau sa renegociem contracte pentru continut popular in conditii satisfacatoare sau chiar deloc, nu vom putea oferi clientilor nostri un produs atractiv si popular, la un pret pe care acestia sunt dispusi sa il plateasca.

In general, contractele noastre pentru programe pot fi reziliate daca nu efectuam oricare dintre platile datorate sau daca ne incalcam obligatiile de a mentine in siguranta sau in parametrii tehnici agreeati semnalul de transmisie si daca nu remediem orice astfel de incalcare intr-o anumita perioada de timp cuprinsa, de regula, intre 10 si 30 de zile.

Capacitatea de a difuza anumite competitii sportive, in special meciuri de fotbal, este o conditie esentiala pentru capacitatea noastra de a atrage si pastra clientii. Desi pe parcursul anului 2021 am reinnoit drepturile de difuzare existente si chiar am reusit sa achizitionam noi drepturi de difuzare, nu exista nicio garantie ca vom reusi sa achizitionam sau sa reinnoim drepturile existente de difuzare la expirarea contractelor in vigoare.

Consideram ca, pentru a putea concura cu succes, trebuie sa continuam sa obtinem continut atractiv si sa il furnizam clientilor nostri, la preturi competitive. Atunci cand oferim continut nou sau la expirarea contractelor pentru programe sau a licentelor de difuzare existente, furnizorii nostri de continut pot decide sa mareasca tarifele pe care le percep pentru continut sau pot sa renunte la sistemul must carry (free air regime) si sa inceapa sa perceapa taxe pentru retransmisia canalelor de catre noi, crescand astfel costurile noastre de functionare. In plus, multe dintre canalele TV pe care le difuzam in Romania sunt supuse regulilor de „must-carry”, ceea ce presupune ca furnizorii de continut au optat pentru difuzarea acestora in mod gratuit, ceea ce creeaza, in anumite conditii, o obligatie in sarcina noastra de a le include in grila noastra de televiziune prin cablu. Daca unele sau toate canalele TV principale pe care le difuzam in Romania ar opta sa nu fie supuse regulilor „must-carry”, s-ar putea sa fim obligati sa platim pentru retransmiterea lor sau sa incetam transmiterea acestor canale TV ca parte a serviciilor pe care le oferim, ceea ce ar putea duce la cresterea costurilor asociate sau la o potentiala dezabonare a clientilor. Cerintele de reglementare din unele jurisdictii, afecteaza furnizorii de continut, spre exemplu, cerandu-le acestora sa produca canale de high definition, ceea ce le-ar putea determina pe acestea sa creasca tarifele pe care le percep de la noi. Majorarea taxelor pentru programe sau a taxelor de licenta sau modificarile modului de calcul al taxelor pentru programe sau de licenta, ne-ar putea forta sa majoram preturile abonamentelor noastre, care, la randul lor, ar putea determina clientii sa rezilieze abonamentele lor sau potentialii clienti noi sa nu se aboneze. In plus, daca s-ar intampla sa incalcam termenii contractelor aplicabile, furnizorii de continut ar putea decide sa retina un anumit continut sau am putea pierde dreptul de a retransmite anumite programe sau de a difuza anumite competitii. De asemenea, furnizorii de programe si emiatorii pot alege sa distribuie programele lor prin alte platforme de distributie, precum platformele online, sau pot incheia acorduri de exclusivitate cu alti distribuitori. Daca nu putem transfera orice taxe majorate pentru programe sau pentru licente asupra clientilor nostri sau daca pierdem drepturile de a transmite anumite programe sau de a difuza anumite competitii, aceste imprejurari ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra reputatiei, pozitiei concurentiale, activitatii, perspectivelor, rezultatelor operatiunilor si situatiei noastre financiare.

Strategia noastra de afaceri poate determina scaderea cifrelor ARPU

Baza noastra de clienti din Romania, pentru alte servicii decat cele de DTH, este situata in principal in centre cu populatie urbana mai instarita. Cu toate acestea, pe masura ce ne extindem catre segmente demografice mai putin instarite de pe pietele noastre geografice, cifrele ARPU pot scadea in functie de modificarile mixului nostru de clienti si ale preturilor la care sunt oferite pachetele noastre. Spre exemplu, versiuni reduse ale pachetelor noastre tv analogice si digitale prin cablu in Romania, care se adreseaza clientilor din mediul rural, ofera mai putin continut si genereaza mai putin venit decat pachetele standard. Mai mult, ARPU raportat la televiziunea prin cablu, DTH si internet fix poate fi afectat de fluctuatiile cursurilor de schimb. A se vedea „– *Suntem supusi unor riscuri de conversie valutara asociate fluctuatiilor cursului de schimb*”). O scadere semnificativa a ARPU fata de nivelurile

actuale ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, perspectivelor, rezultatelor operatiunilor si situatiei noastre financiare.

Exista riscul sa nu putem gestiona rata de dezabonare a clientilor.

Dezabonarea determinata, printre altele, de nivelul ridicat al concurentei si de dezvoltarile tehnologice, este o problema cu care se confrunta industriile precum cea a televiziunii cu plata (care include segmentele de afaceri reprezentate de televiziunea prin cablu si DTH), a internetului fix si a datelor fixe, a telefoniei fixe si a serviciilor de telecomunicatii mobile. In mod special, serviciile noastre de DTH si de telefonie fixa s-au confruntat cu un nivel de dezabonare relativ ridicat in ultimii ani. Desi dezabonarea poate avea un efect negativ asupra activitatii noastre, ne concentram pe cresterea numarului total de RGU, ARPU, a veniturilor, a EBITDA, a EBITDA Ajustat si a Marjei Ajustate EBITDA, ca indicatori cheie ai performantei noastre, si nu pe dezabonare. Consideram ca nivelurile noastre de dezabonare sunt comparabile cu cele ale principalilor concurenti de pe pietele noastre principale.

Rata dezabonarii clientilor ar putea creste ca urmare a:

- ▶ disponibilitatii serviciilor concurente, dintre care unele pot fi mai ieftine sau superioare din punct de vedere tehnologic celor oferite de noi sau pot oferi continut sau caracteristici pe care noi nu le oferim;
- ▶ orientarii clientilor catre zone in care noi nu putem oferi servicii;
- ▶ nemulțumirii clientilor privind calitatea serviciului nostru pentru clienti, inclusiv privind erorile de facturare;
- ▶ intreruperi in furnizarea serviciilor catre clienti prin intermediul rețelei noastre si gestionarea deficitara a incidentelor; si
- ▶ deciziei clientilor de a inceta utilizarea unui anumit serviciu, fara a-l inlocui cu un serviciu echivalent furnizat de noi sau de concurentii nostri.

Incapacitatea noastra de a controla dezabonarea clientilor sau o crestere a ratei acesteia, in special in ceea ce priveste serviciul nostru DTH si telefonie fixa, ca urmare a oricarui dintre acesti factori, poate conduce la o reducere a veniturilor si a RGU sau la costuri ridicate de pastrare a acestor clienti, aspecte care pot avea un impact negativ semnificativ asupra activitatii, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor si a situatiei noastre financiare.

Este posibil ca asigurarea noastra sa nu acopere toate pierderile, obligatiile si daunele potentiale in legatura cu activitatea noastra, anumite riscuri fiind neasigurate sau neasigurabile.

Mentinem o polita de asigurare in ceea ce priveste echipamentele noastre critice de comunicatii din centrele de date din Bucuresti si din anumite noduri de retea cheie din Romania, pentru serviciile pe care le oferim, inclusiv pentru facilitatile noastre de tip up-link din Bucuresti. Aceasta polita de asigurare are o suma asigurata totala de pana la aproximativ echivalentul a 38,2 milioane € la data de 31 decembrie 2021. De asemenea, mentinem polite de asigurare obligatorie de raspundere civila si polite de asigurare pentru pagube materiale pentru flota noastra de automobile. Nu putem garanta ca o asigurare va continua sa fie disponibila pentru noi, sau ca vom reusi sa o reinnoim in conditii comerciale rezonabile. Este posibil ca asigurarea noastra sa nu fie suficienta pentru a acoperi toate pierderile sau obligatiile noastre de raspundere potentiale. In prezent, nu avem nicio acoperire pentru intreruperea activitatii sau pentru pierderea personalului esential din conducere, iar o proportie importanta a activelor noastre nu este asigurata. In cazul in care un eveniment semnificativ afecteaza una dintre facilitatile sau retelele noastre, am putea suferi pierderi substantiale de proprietate si perturbari semnificative in furnizarea serviciilor noastre, pentru care nu am fi despagubiti. In plus, in functie de gravitatea daunelor cauzate proprietatii, este posibil sa nu putem reconstrui in timp util proprietatea deteriorata sau sa nu o putem reconstrui deloc. Nu mentinem fonduri separate sau nu punem deoparte, in alt mod, provizioane pentru aceste tipuri de evenimente. Orice astfel de pierdere sau cerere de despagubire pentru daune din partea tertilor ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor si a situatiei noastre financiare.

Activitatea noastra se bazeaza pe sisteme sofisticate de facturare si de control al creditelor si orice probleme ale acestor sisteme ar putea duce la perturbarea operatiunilor noastre.

Sistemele sofisticate de facturare si de control al creditelor sunt esentiale pentru ca noi sa putem creste fluxurile de venituri, sa evitam pierderile de venituri, sa monitorizam costurile si problemele potentiale privind creditele si sa ne facturam clientii in mod corespunzator si in timp util. Se asteapta ca noile tehnologii si aplicatii sa creasca asteptarile clientilor si sa creeze cereri tot mai mari in ceea ce priveste sistemele de facturare si de control al creditelor. Orice deteriorare, intarziere sau intrerupere a sistemelor sau defectiune a serverelor sau a serverelor de rezerva utilizate pentru sistemele de facturare si de control al creditelor poate perturba operatiunile noastre, ceea

ce ar avea un impact negativ semnificativ asupra reputatiei, a activitatii, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor si a situatiei noastre financiare.

Activitatea noastra se bazeaza pe hardware, software, marfuri si servicii furnizate de terti. Acesti furnizori pot alege sa intrerupa sau sa reduca pentru mai multe motive, inclusiv deoarece acesti furnizori pot fi impiedicati sa produca si sa livreze produse si servicii (cum este cazul in contextul pandemiei de COVID-19 sau actuala criza a semiconductorilor si a transportului maritim), pot alege sa intrerupa furnizarea produselor sau serviciilor lor, sa incerce sa ne impuna preturi necompetitive sau sa aleaga sa nu reînnoiasca contractele cu noi.

Avem relatii importante cu anumiți furnizori de hardware, software si servicii (precum ECI, Ericsson, Wuhan Fiberhome, Huawei, Kaon, Nagravision S.A. („Nagravision”), Nokia, and ZTE). Acesti furnizori pot, printre altele, creste timpul de livrare, furniza echipamente nefiabale, majora preturile si limita sau intrerupe furnizarea din cauza deficitelor, a cerintelor de afacere proprii, interventiilor de reglementare, schimbari in politica de comert sau din alte motive. La randul nostru, putem sa avem nevoie sa intrerupem sau sa reducem utilizarea produselor si anumitor servicii de la furnizori diferiti din cauza unor motive diferite, inclusiv pe baza unui preaviz scurt. De exemplu, cativa dintre furnizorii nostri (in special furnizorii din China) au fost afectati in contextul pandemiei de COVID-19, sau de actuala criza a semiconductorilor si a transportului maritim, ceea ce a avut drept rezultat o crestere a intervalelor de livrare, o reducere a capacitatii de productie, perturbari in livrare, precum si o lipsa a optiunilor de transport aerian si maritim din regiunile afectate. In plus, respectivii furnizori ar putea, in viitor, sa fie afectati de anumite restrictii impuse de catre anumite tari ca efect al unor dispute legate de comert si/sau aspecte ce tin de securitatea statului. Cu toate ca nu suntem total dependenti de produsele de hardware, software si serviciile furnizate de anumiți furnizori, in multe cazuri, am facut investitii substantiale in echipamentele sau softurile unui anumit furnizor, ceea ce face dificila gasirea cu rapiditate a unor furnizori inlocuitori, in cazul in care un furnizor refuza sa ne ofere preturi favorabile, inceteaza sa mai produca echipamentele pe care le folosim sau nu va mai oferi asistenta de care avem nevoie. In cazul in care produsele hardware sau software sau servicii conexe sunt defecte sau in cazul in care furnizorii sunt insolvabili, este posibil sa fie dificil sau imposibil recuperarea partiala sau in totalitate a daunei de la furnizori. Aparitia oricarui dintre aceste riscuri poate crea probleme tehnice, prejudicia reputatia noastra, conduce la pierderea clientilor si poate avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor si a situatiei noastre financiare. In plus, obligatiile noastre contractuale fata de clientii nostri pot depasi sfera de aplicare a garantiilor pe care le-am obtinut de la furnizori.

De asemenea, suntem expusi unor riscuri asociate unei potentiale instabilitati financiare a furnizorilor nostri si probleme cu continuitatea activitatii acestora. In cazul in care furnizorii nostri ar intrerupe furnizarea anumitor produse, s-ar afla in imposibilitatea de a furniza echipamente care ar indeplini specificatiile noastre sau ar intrerupe furnizarea de echipamente sau servicii catre noi, fie ca urmare a falimentului, a masurilor de reglementare, a deciziilor judiciare sau in alt mod si nu am putea obtine produse inlocuitoare satisfacatoare, aceste imprejurari ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, a rezultatelor operatiunilor si a situatiei noastre financiare.

Activitatea noastra se bazeaza pe licente de la terte parti si pe alte acorduri de proprietate intelectuala.

Ne bazam in activitatea noastra pe licente de la terte parti si alte acorduri de proprietate intelectuala care ne permit sa ne desfasuram activitatea. Elementele de retea si echipamentele de telecomunicatii, inclusiv hardware, software si firmware implementate in reteaua noastra sunt licentiate sau cumparate de la diversi terti, inclusiv de la vanzatori care detin drepturi de proprietate intelectuala pentru a utiliza aceste elemente si echipamente. Desi aceste acorduri includ garantii, despagubiri si dreptul de reziliere in cazul oricarei incalcare sau al unui risc de incalcare a oricaror drepturi de proprietate intelectuala, nu exista nicio garantie ca entitatile concurente sau alti terti nu vor contesta sau eluda drepturile de proprietate intelectuala pe care le detinem sau pe care le sublicentiem sau ca drepturile de proprietate intelectuala relevante sunt valabile, pot fi puse in executare sau sunt suficient de extinse pentru a proteja interesul nostru sau ca acestea ne vor oferi vreun avantaj concurential. De asemenea, anumiți titulari ai licentelor au dreptul sa controleze daca ne conformam contractelor de licenta respective si nu exista garantii ca vom putea satisface de fiecare data cerintele acestora. Orice pierdere, retragere sau suspendare a acestor drepturi de proprietate intelectuala ar putea conduce la o crestere semnificativa a costurilor sau avea efecte nefavorabile semnificative asupra activitatii, a rezultatelor operatiunilor si a situatiei noastre financiare.

Capacitatea noastră de a furniza servicii viabile din punct de vedere comercial depinde parțial de diversele noastre acorduri de interconectare, roaming și MVNO cu alți operatori și cu furnizori terți de rețele, precum și de impactul reglementarilor privind roaming-ul, aplicabile la nivelul Uniunii Europene.

Capacitatea noastră de a furniza servicii de telecomunicații mobile și fixe viabile din punct de vedere comercial depinde parțial de acordurile noastre de interconectare și roaming încheiate cu alți operatori. În special, în anumite regiuni, suntem dependenți de interconectarea cu rețelele mobile și fixe ale concurenților noștri și de infrastructura aferentă, pentru funcționarea cu succes a activității noastre. În România, ANCOM reglementează cadrele care guvernează taxele de interconectare, cu scopul de a facilita accesul la rețelele altor companii. ANCOM stabilește plafoanele tarifare pentru preturile de interconectare pe care le pot percepe marii operatori de telecomunicații, inclusiv noi. De asemenea, suntem dependenți de furnizorii terți de rețele, pentru furnizarea de servicii MVNO în Spania și Italia, pentru vânzarea serviciilor de telefonie fixă în Spania și pentru furnizarea serviciilor internaționale de roaming.

În plus, Regulamentul (UE) nr. 531/2012 privind roamingul în rețelele publice de comunicații mobile în interiorul Uniunii Europene („**Regulamentul UE privind Roamingul**”) impune furnizorilor de servicii de telefonie mobilă din Uniunea Europeană să se asigure că abonații lor vor putea continua să folosească serviciile lor în timp ce călătoresc într-o altă țară din UE ca și cum ar utiliza serviciile în jurisdicția lor, cu excepția plății taxelor en-gros către furnizorul de servicii relevant. Cu toate acestea, la 1 iulie 2021, ANCOM a aprobat cererea noastră de a aplica suprataxe de roaming pentru încă un an (aceste prelungiri sunt permise doar pe perioade de câte un an). Dacă nu ni s-ar fi permis să aplicăm această suprataxă, această împrejurare ar fi putut avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre de telecomunicații mobile, întrucât oferim în general clienților noștri pachete nelimitate pentru un preț fix. Acest model de servicii este grefat pe prețul apelurilor interne, iar eliminarea tarifelor de roaming ar putea duce la creșterea masivă a consumului serviciilor de roaming, ceea ce ar genera un cost de roaming en gros important pentru noi, pe care nu îl vom putea recupera ca urmare a aplicării modelului de afaceri practicat de noi în prezent. Deși intenționăm să solicităm la ANCOM prelungiri succesive de câte un an și considerăm că în mod normal aceste prelungiri vor fi acceptate, nu există nicio garanție că vom putea obține aceste prelungiri în condiții favorabile pentru noi și, în cazul în care nu reușim și nu adaptăm modelul nostru de afaceri în consecință, vom fi nevoiți să suportăm, în totalitate sau parțial, costul en gros al serviciilor de roaming pentru clienți.

Deși avem acorduri de interconectare și alte acorduri încheiate cu alți operatori, nu avem control direct asupra calității rețelelor lor, a interconectării și a altor servicii pe care le furnizează. Nu există nicio garanție că acordurile de interconectare, roaming sau MVNO vor fi ușor de agreat, că vom putea reînnoi aceste acorduri în termeni acceptabili din punct de vedere comercial, că aceste acorduri nu vor înceta sau că ANCOM, alte autorități naționale de reglementare sau Comisia Europeană nu vor lua nicio măsură care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra operațiunilor noastre. În cazul în care nu putem menține aceste acorduri în condiții acceptabile din punct de vedere comercial sau dacă există dificultăți sau întârzieri în interconectarea cu alte rețele și servicii sau dacă oricare operator nu ne furnizează servicii de roaming fiabile în mod consecvent, aceste împrejurări ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și situației noastre financiare.

Pandemia de COVID-19 în curs de desfășurare poate fi prelungită, ceea ce poate afecta semnificativ afacerea noastră.

Grupul, clienții și furnizorii săi ar putea fi afectați negativ de noul coronavirus (SARS-CoV-2) și de boala respiratorie (COVID-19) pe care acesta o determină. De la începutul anului 2020, răspândirea COVID-19 a avut un impact negativ asupra mediului economic în țările în care compania noastră și furnizorii noștri operează.

Pandemia de COVID-19 în curs de desfășurare, ar putea, printre altele, să ducă la schimbări semnificative ale modurilor în care clienții noștri folosesc serviciile pe care le oferim. Clienții rezidențiali care se află în carantină la domiciliu sau care lucrează de acasă ar putea să crească consumul de servicii de telefonie fixă și date mobile și voce, ceea ce ar putea suprasolicita rețeaua și sistemele noastre. Pe de altă parte, utilizarea sporită a capacităților rețelei noastre fixe și mobile de către clienții noștri persoane juridice într-un moment în care interacțiunile de afaceri directe dintre persoane sunt puternic limitate sau complet suspendate poate genera alte provocări semnificative pentru rețeaua noastră, pe care este posibil să nu le putem rezolva cu promptitudine.

Pandemia de COVID-19 ar putea de asemenea să afecteze capacitatea furnizorilor noștri (în special cei chinezi, în contextul epidemiei de COVID-19 din prima jumătate a anului 2022 și al restricțiilor impuse de autoritățile chineze) de a ne pune la dispoziție echipamentele necesare pentru dezvoltarea rețelelor noastre de telecomunicații fixe sau mobile și pentru alte funcționalități ale activității noastre, ducând la termene de livrare mai lungi, la capacități de producție mai scăzute, la întreruperi ale livrărilor precum și la reducerea numărului de transportatori navali sau aerieni de marfuri din regiunile afectate.

La data prezentului raport, pandemia de COVID-19 este în curs de desfășurare. Pandemia de COVID-19 și perturbarea condițiilor de piață la nivel mondial și pe piețele pe care operăm ar putea avea un efect negativ asupra activității noastre, asupra perspectivelor, rezultatelor operationale sau asupra situației noastre financiare. Nu există nicio garanție că acțiunile guvernamentale sau de altă natură vor duce la o îmbunătățire promptă și adecvată a acestor condiții de piață în viitor.

Datele clienților constituie o parte importantă a activității noastre de zi cu zi, iar o scurgere de astfel de date poate altera încrederea clientului nostru și în al doilea rând poate încălca legile și regulamentele aplicabile. Orice astfel de încălcare a securității datelor, precum și orice altă nerespectare pe deplin a legislației în vigoare privind protecția datelor ar putea duce la dezabonarea clienților, la prejudicierea reputației și la amenzi.

În cadrul operațiunilor noastre, colectăm, stocăm și utilizăm date care ar putea fi protejate de legi privind protecția datelor cu caracter personal. Cu toate acestea, ne luăm măsuri de precauție în vederea protejării datelor clienților, în conformitate cu cerințele legale privind protecția vieții private, și practicile de securitate a informațiilor, este posibil să existe scurgeri de date în viitor.

Sectorul telecomunicațiilor a devenit din ce în ce mai digitalizat, automatizat și bazat pe online în ultimii ani, în special în ultimii ani din cauza COVID-19, crescând expunerea noastră la riscuri de publicare neautorizată sau neintenționată de date, din cauze precum pirateria și deficiențele generale ale sistemelor informatice.

Problemele informatice neanticipate, deficiențele sistemului, virusii informatici, folosirea incorectă intenționată/neintenționată, atacurile hackerilor sau accesul neautorizat la rețelele noastre sau alte deficiențe, pot conduce la incapacitatea de a menține și proteja datele clienților în conformitate cu regulamentele și cerințele aplicabile și pot afecta calitatea serviciilor noastre, compromite confidențialitatea datelor clienților noștri sau cauza întreruperi ale serviciilor, putând avea ca rezultat impunerea unor amenzi și a altor penalități.

În aprilie 2018, am fost amendat de către Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal pentru încălcarea legislației naționale privind protecția datelor (pentru a oferi claritate, încălcări ale dispozițiilor legale nu încălcări/incidente care implică date personale) (contrar anumitor prevederi din sectorul de telecomunicații), în special în ceea ce privește tipul datelor pe care le prelucrăm și, cu toate acestea, suntem dedicați și am depus eforturi semnificative pentru a ne alinia complet practicile noastre la cerințele autorității de reglementare, la data prezentului raport acest proces nu a fost finalizat încă. Continuăm să observăm îndeaproape coerența cu toate cerințele legale referitoare la protecția datelor, precum și cu opiniile și sugestiile Comitetului european pentru protecția datelor și cu jurisprudența europeană relevantă. Cu toate acestea, suntem supuși interpretării cerințelor legale privind protecția datelor de către autoritățile locale din țările în care ne desfășurăm activitatea. Astfel că nu avem nicio asigurare că modificările pe care le-am făcut deja, precum și cele pe care planuim să le efectuăm în viitor, vor respecta integral modul în care autoritățile interpretează cerințele GDPR. Mai mult, în data de 11 ianuarie 2017, Comisia Europeană a publicat o propunere pentru noul sau regulament privind protecția vieții private pentru toate comunicațiile electronice (e-Privacy), care urmează să înlocuiască Directiva asupra confidențialității și comunicațiilor electronice 2002/58/CE aflată în vigoare în prezent. Se presupune că noul regulament privind protecția vieții private pentru toate comunicațiile electronice va fi adoptat în viitorul apropiat și, în prezent, analizăm dacă practicile noastre vor trebui modificate sau nu pentru a respecta acest nou regulament. Nu avem nicio asigurare că vom putea reuși să respectăm acest regulament în perioadele de timp reglementate, când aceasta va fi stabilită, sau dacă vom reuși vreodată.

Orice suspendare, scadere sau retragere a ratingului de credit acordat de o agenție internațională de rating poate avea un impact negativ asupra activității noastre.

Ratingul acordat Grupului este B1 de către Moody's și BB- de către S&P. Orice revizuire negativă a ratingurilor noastre de credit pentru datoriile pe plan local sau internațional realizată de agențiile internaționale de rating poate avea un impact negativ asupra ratingului de credit pentru gradul nostru de îndatorare existent (inclusiv asupra Obligațiunilor), asupra capacității noastre de a primi finanțare suplimentară, precum și asupra ratelor dobânzii și asupra altor condiții comerciale aferente finanțării suplimentare disponibile. Acest lucru ar putea afecta capacitatea noastră de a obține finanțare pentru cheltuielile de capital și de a refinanța sau onora gradul nostru de îndatorare, ceea ce ar putea avea un efect material negativ asupra activității noastre, asupra prospectelor noastre, asupra rezultatelor operațiunilor noastre sau asupra situației noastre financiare.

Ingrijorarile cu privire la riscurile pentru sanatate legate de utilizarea telefoanelor mobile sau de amplasarea turnurilor de telecomunicatii mobile pot avea un impact negativ semnificativ asupra perspectivelor noastre in domeniul serviciilor de telecomunicatii mobile.

Rapoarte din mass-media si alte rapoarte au legat emisiile de radiofrecvente provenite de la telefoanele mobile si de la turnurile de telecomunicatii mobile de diverse probleme de sanatate, inclusiv de cancer, precum si interferenta cu diverse dispozitive electronice medicale, inclusiv aparate auditive si stimulatori cardiaci. In special, in luna mai 2011, Organizatia Mondiala a Sanatatii a clasificat campurile electromagnetice de radiofrecventa ca fiind potential cancerigene pentru om, pe baza unui risc crescut de efecte adverse asupra sanatatii asociate cu utilizarea telefoanelor mobile. Mai mult, o parte din presa a sustinut ca riscurile pentru sanatate ar fi crescute de catre retelele/tehnologia 5G, desi nu au fost publicate pana acum studii concludente care sa arate efectele negative. Ingrijorarile privind emisiile de radiofrecvente pot descuraja utilizarea telefoanelor mobile sau pot crea dificultati in achizitionarea de locuri pentru turnuri mobile pentru activitatea noastra de telecomunicatii mobile, putand afecta grav perspectivele acestei activitati.

In cazul in care exista dovezi stiintifice solide ale unei legaturi intre emisiile de frecventa radio si problemele de sanatate sau in cazul in care preocuparile legate de astfel de riscuri pentru sanatate cresc in tarile in care ne desfasuram activitatea, perspectivele si rezultatele operatiunilor legate de serviciile noastre de telecomunicatii mobile ar putea fi afectate negativ in mod semnificativ. In plus, riscurile pentru sanatate reale sau percepute, asociate cu emisiile electromagnetice radio, cu dispozitivele de comunicatii fara fir si cu antenele, precum si costurile rezultate si utilizarea reduca si orice noi potentiale masuri de reglementare ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, a rezultatelor operatiunilor si a situatiei noastre financiare.

Riscuri legate de aspecte legale si de reglementare si de litigii

Nerespectarea legilor in domeniul combaterii anticoruptiei sau privind spalarea banilor sau acuzatiile in aceste privinte, ar putea avea un efect material negativ asupra reputatiei noastre si asupra activitatii noastre.

Desi in cadrul activitatii noastre suntem dedicati respectarii legilor anticoruptie si privind spalarea banilor aplicabile, ne confruntam cu riscul ca unii membri ai Grupului sau functionarii, administratorii, angajatii, agentii sau partenerii de afaceri, sa intreprinda actiuni sau sa interactioneze cu persoane care incalca legile respective si sa se confrunte cu acuzatii ca ar fi incalcat aceste legi. In general, daca suntem acuzati sau se constata ca am incalcat legile anticoruptie si privind spalarea banilor aplicabile in legatura cu orice chestiune, astfel de acuzatii sau incalcari ar putea avea un efect material negativ asupra reputatiei noastre si asupra activitatii noastre, printre altele astfel: prin aplicarea unor sanctiuni penale impotriva noastra sau a functionarilor sau angajatilor nostri, redarea proprietatilor, intreruperea acordurilor comerciale existente, excluderea noastra de la licitatii publice sau private, precum si prin afectarea capacitatii noastre de a respecta anumite acorduri legate de gradul existent de indatorare.

De exemplu, in data de 15 ianuarie 2019, Tribunalul Bucuresti a emis sentinta sa din ianuarie cu privire la ancheta DNA privind acuzatiile de dare de mita si spalare de bani care privesc participarea noastra intr-o asociere in participatiune impreuna cu Bodu S.R.L. in 2009 si anumite tranzactii ulterioare. Asocierea viza o sala de evenimente din Bucuresti. La momentul investitiei noastre initiale, Bodu S.R.L. era detinuta de dl. Bogdan Dragomir, fiul d-lui Dumitru Dragomir, care a fost Presedinte al Ligii Profesionale de Fotbal din Romania („LPF”). Ancheta initiala a DNA (care s-a desfasurat in urma unor acuzatii aduse de Antena Group privind darea de mita d-lui Dumitru Dragomir) a vizat investitia de 3,1 milioane de euro pe care am facut-o in societatea mixta respectiva intre 2009 si 2011. Ancheta ulterioara a DNA privind spalarea de bani a vizat tranzactii ulterioare realizate cu Bodu S.R.L. in 2015 si 2016, in urma carora am achizitionat integral sala de evenimente. Am realizat respectivele tranzactii cu scopul de a asigura continuarea activitatii noastre in cadrul salii de evenimente si de a ne recupera investitia initiala. Insa, DNA sustine ca acestea au fost niste incercari de a masca mitele.

Prin sentinta din ianuarie:

- ▶ au fost respinse acuzatiile de dare de mita impotriva RCS & RDS si impotriva administratorilor sai anteriori si actuali pe baza faptului ca a trecut termenul de prescriptie pentru aceste fapte;
- ▶ RCS & RDS a fost condamnata pentru spalare de bani si (a) i s-a impus plata unei amenzi penale in valoare de aproximativ 1,25 milioane RON; (b) ni s-a confiscat investitia noastra initiala de 3,1 milioane EUR in asocierea in participatiune si suma de 655.124 RON, reprezentand presupusul profit obtinut ilegal de catre RCS & RDS prin societatea mixta; si (c) s-a mentinut sechestrul asupra celor doua active imobiliare indisponibilizate anterior;
- ▶ a fost condamnata Integrasoft S.R.L. (una dintre filialele romanesti ale Grupului si partenerul RCS & RDS in cadrul asocierii in participatiune in urma achizitiei din 2016) pentru complicitate la spalare de bani, fiindu-i impusa o amenda penală de aproximativ 700.000 RON;

- ▶ au fost anulate (a) acordul initial din 2009 privind asocierea in participatiune (impreuna cu toate actele aditionale ulterioare la acesta); (b) contractul de tranzactie din 2015 (impreuna cu toate actele aditionale ulterioare la acesta); si (c) achizitionarea din 2016 a activelor imobiliare si a activitatii salii de evenimente de catre RCS & RDS;
- ▶ a fost condamnat dl. Ioan Bendei (care la momentul respectiv era membru al Consiliului de Administratie al RCS & RDS si care este unul dintre administratorii Integrasoft S.R.L.) pentru complicitate la spalare de bani (in calitatea sa de administrator al Integrasoft S.R.L.) si a primit o condamnare de patru ani de inchisoare;
- ▶ au fost achitati domnii Serghei Bulgac (actualul Director General Executiv si Presedinte al Consiliului de Administratie al RCS & RDS), Mihai Dinei si Alexandru Oprea (fost Director General Executiv si Presedinte al Consiliului de Administratie al RCS & RDS) de toate acuzațiile care li s-au adus; si
- ▶ au fost condamnat dl. Dumitru Dragomir si un administrator al Bodu S.R.L. pentru luare de mita care se presupune ca a fost platita prin intermediul investitiilor in asocierea in participatiune (pentru care, din cauza termenelor de prescriptie diferite, nu a fost depasit inca termenul legal de prescriptie).

Noi consideram ca mai-sus mentionatele condamnari si sanctiuni asociate din cadrul sentintei din ianuarie au fost eronate si nu sunt sustinute de dovezile prezentate judecatorului. A se vedea „*Activitate – Litigii si demersuri legale – Anchetă ale Directiei Nationale Anticoruptie din Romania*”. Noi continuam sa negam orice acuzatii impotriva RCS & RDS SA (filiala principala a Societatii din Romania), impotriva Integrasoft S.R.L. sau impotriva oricarora dintre fostii sau actualii functionari sau angajati ai nostri sau ai lor in legatura cu aceasta chestiune si consideram ca acestia au actionat permanent in conformitate cu legile aplicabile. Au fost formulate apeluri impotriva Sentintei din ianuarie la Curtea de Apel Bucuresti in numele RCS & RDS, al Integrasoft S.R.L. si al domnilor Ioan Bendei, Serghei Bulgac si Mihai Dinei la data de 16 ianuarie 2019. La data de 1 noiembrie 2021, Curtea de Apel Bucuresti a anulat sentinta din ianuarie (o astfel de decizie fiind definitiva, fara a fi admisibila nicio cale de atac). Curtea de Apel Bucuresti va proceda la o rejudecare completa a chestiunilor de fapt si de drept in acest caz.

Daca decizia Curtii de Apel Bucuresti urmeaza rationamentului sentintei din ianuarie privind aspectele de fapt si de drept in acest caz si o astfel de decizie intra in cele din urma in vigoare, capacitatea noastra de a participa la licitatiile publice din Romania poate fi afectata (de exemplu, daca termenii unor astfel de oferte interzic in mod expres persoanelor juridice cu antecedente penale sa participe). In plus, chiar daca rejudecarea procesului este in curs, nu se poate exclude faptul ca dosarul ar putea duce la un control sporit al operatiunilor noastre si la perceptii negative asupra noastra (inclusiv in ceea ce priveste eficacitatea politicilor si procedurilor noastre de conformitate).

In cazul in care aceste situatii vor deveni realitate, relatiile noastre cu autoritatile guvernamentale, cu partenerii comerciali sau cu creditorii nostri si gradul nostru de atractivitate in calitate de persoana juridica licentiata sau partener comercial pot suferi, ceea ce, mai departe, poate duce, printre altele, la afectarea capacitatii noastre de a reinnoi sau a onora acordurile materiale existente cu respectivele autoritati guvernamentale sau respectivii parteneri sau de a incheia noi acorduri in conditii comerciale oportune.

Am fost si vom continua sa fim tinta unor investigatii si reclamatii legate de legea concurentei.

Am fost in trecut si este posibil sa continuam sa fim tinta unor reclamatii referitoare la presupuse comportamente anticoncurențiale pe pietele din jurisdicțiile unde ne desfasuram activitatea, care ar avea ca scop restrictionarea concurentei si limitarea alegerilor pentru consumatori.

In plus, sectoarele de telecomunicatii si media, printre alte industrii, se afla permanent sub supravegherea autoritatilor nationale de reglementare din tarile in care ne desfasuram activitatea si al Comisiei Europene. In contextul unor cercetari in cadrul sectorului, al unor investigatii antitrust sau al unor cereri de informatii, este posibil ca autoritatile de reglementare a concurentei sa aiba interpretari diferite ale comportamentului nostru pe pietele relevante sau ale clauzelor din contractele pe care le incheiem si sa le considere ca fiind potential neconforme cu legile aplicabile privind concurenta. Drept urmare, am putea primi amenzi in cuantumul maxim mentionat mai jos si/sau am putea fi tinta altor masuri restrictive.

De exemplu, in aprilie 2013, Consiliul Concurentei din Romania (CCR) a demarat o investigatie sectoriala cu privire la (a) serviciile de comunicatii electronice oferite in Romania in cadrul unor pachete multiple-play si individuale; (b) accesul la infrastructura pentru comunicatii electronice din Bucuresti; si (c) examinarea sectorului in restul teritoriului Romaniei pentru a evalua puterea relativa pe piata a participantilor. Investigatia cu privire la accesul la infrastructura pentru comunicatii electronice din Bucuresti a fost finalizata la inceputul anului 2016 si, drept urmare, s-a recomandat o supraveghere mai stricta de catre ANCOM a operatorilor asociati infrastructurii pentru comunicatii (inclusiv a noastra) si monitorizarea accesului nediscriminatoriu la respectiva infrastructura al furnizorilor de comunicatii. Cercetarile CCR care au vizat serviciile de comunicatii electronice din Romania au

fost finalizate spre sfarsitul anului 2017. Drept urmare, practicile relevante actuale ale participantilor pe piata (inclusiv ale noastre) ar putea fi supuse unui scrutin mai strict pe viitor. In plus, raportul din 2017 al CCR a inclus si descoperirea unor prevederi potential abuzive in contractele cu anumiti clienti, cum ar fi prevederile privind rezilierea. CCR a sesizat Autoritatea Nationala pentru Protectia Consumatorului („ANPC”), care a inaintat mai departe aspectul sesizat catre ANCOM. Nu exista alte informatii in acest moment. Insa, in cazul in care ANPC sau ANCOM vor considera ca astfel de prevederi sunt intr-adevar abuzive pentru clienti, este posibil ca participantii pe piata (inclusiv noi) sa fie nevoiti sa modifice contractele deja incheiate cu clientii si sa se confrunte cu amenzi sau alte sanctiuni legate de practicile actuale.

Investigiatiile sectoriale nu vizeaza anumite societati si sunt finalizate prin rapoarte in care sunt descrise pietele analizate si care includ recomandari pentru o mai buna functionare a pietelor respective. Autoritatile de reglementare a concurentei nu pot stabili amenzi in urma unor investigatii sectoriale pentru conduita anticoncurentiala, insa pot sa decida sa demareze alte investigatii care sa vizeze anumite societati, ceea ce poate duce la o analiza mai stricta a activitatii noastre si/sau la aplicarea unor amenzi sau a altor sanctiuni. In plus, rezultatele unor cercetari ar putea duce la actiuni judiciare initiate de terti.

Am cooperat pe deplin cu autoritatile de concurenta relevante in orice procedura, in care am fost implicati si intentionam sa continuam sa facem acest lucru daca vom face obiectul unor proceduri viitoare, dar astfel de proceduri sunt de obicei indelungate si ar putea dura mai multi ani pentru a fi solutionate. Nu exista nicio asigurare ca CCR (sau orice alta autoritate antitrust din tarile unde avem operatiuni) nu va deschide investigatii suplimentare in privinta noastra sau, daca o va face, ca nu ne va impune sanctiuni ca urmare a unor astfel de investigatii. Astfel de sanctiuni pot include amenzi de pana la 1% din cifra noastra de afaceri totala in anul anterior deciziei daca nu furnizam informatii exacte si complete autoritatii relevante in conditiile indicate de aceasta sau impuse de legislatia aplicabila si pana la 10% din cifra noastra de afaceri totala in anul anterior deciziei de sanctionare privind o potentiala incalcare a legislatiei in materie de concurenta, care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre, perspectivelor, rezultatelor operatiunilor sau situatiei financiare.

Sanctiunile ANPC legate de cresterile de tarife din Romania din 2019 ne pot forta sa scadem preturile si, la solicitarea de rambursare a clientilor, sa le restituim banii.

La inceputul anului 2019, am crescut anumite tarife pe care le percepem clientilor nostri din Romania pentru serviciile de comunicatii electronice. In aprilie si mai 2019, ANPC a revizuit aceste cresteri (impreuna cu revizuirea cresterilor preturilor de catre concurentii nostri), iar ca rezultat al analizei a emis un proces – verbal de sanctionare a RCS&RDS cu amenda de 70.000 RON pentru ca ar fi incalcat legislatia prin cresterea tarifulor.

Potrivit ANPC, aceste cresteri au fost rezultatul transferului de catre RCS&RDS catre clienti a costurilor care au crescut ca urmare a Ordonantei de Urgenta a Guvernului 114/2018 („**Ordonanta din decembrie**”). ANPC a ordonat RCS&RDS sa revina la pretul initial (ordin care ar putea sa ofere temei clientilor pentru a pretinde diferenta dintre preturile platite in baza noilor tarife si a preturilor platite pe baza vechilor tarife).

Consideram ca procesul-verbal emis de ANPC si ordinul sunt neintemeiate intrucat (i) cresterile de tarife in discutie nu sunt ilegale; si (ii) au existat motive economice puternice care nu au fost legate de costurile aditionale impuse prin sau care pot fi rezultatul schimbarilor de reglementare. In data de 14 iunie 2019, RCS&RDS a atacat procesul-verbal la prima instanta (suspendand aplicarea acestuia). Apelul a fost admis la data de 18 noiembrie 2019. ANPC a formulat apel la hotarare. Pe 27 octombrie 2020, instanta a respins apelul. Decizia este definitiva.

La data de 18 iulie 2019, RCS&RDS a introdus o cerere in instanta prin care a solicitat suspendarea ordinului ANPC. Cererea de suspendare a fost admisa la data de 9 august 2019, dar a fost contestata de ANPC. La 3 iunie 2020, instanta a respins apelul formulat de ANPC.

La data de 26 septembrie 2019, RCS&RDS a formulat o contestatie in prima instanta impotriva ordinului ANPC. La termenul de judecata din data de 3 martie 2020 instanta a judecat cauza si a amanat pronuntarea initial pentru data de 17 martie 2020 si ulterior pentru data de 25 martie 2020. La data de 22 aprilie 2020, prima instanta ne-a admis cererea si a anulat ordinul ANPC. ANPC a contestat decizia primei instante. Inalta Curte de Casatie si Justitie a stabilit primul termen de judecata pentru data de 6 decembrie 2022.

Nerespectarea legilor si a regulamentelor existente sau constatarile din cadrul inspectiilor guvernamentale sau o reglementare guvernamentala suplimentara a operatiunilor noastre ar putea duce la amenzi substantiale, la costuri suplimentare pentru conformitate sau la diferite alte sanctiuni sau hotarari de instanta.

Operatiunile si proprietatile noastre sunt supuse reglementarii de catre diferite entitati si agentii guvernamentale in legatura cu obtinerea si reinnoirea diferitelor licente, permise, aprobari sau autorizatii, precum si cu conformitatea permanenta, printre altele, cu legile, regulamentele si standardele care privesc telecomunicatiile, audio-vizualul, energia, mediul, sanatatea si siguranta, munca, planificarea constructiilor si planurile urbanistice,

protecția datelor cu caracter personal și protecția consumatorului, reglementări și standarde. Autoritățile de reglementare dau dovadă de o anumită libertate de acțiune în ceea ce privește interpretarea și aplicarea legilor, regulamentelor și standardelor aplicabile, emiterea și reînnoirea licențelor, a permiselor, a aprobărilor și a autorizațiilor și monitorizarea conformității celor licențiați cu condițiile din legile. Este posibil ca uneori să nu fim de acord cu modul în care prevederile legale sunt aplicate sau interpretate de către autoritățile de reglementare și, din când în când, este posibil să contestăm deciziile de reglementare în cadrul activității noastre, ceea ce poate afecta relațiile noastre cu autoritățile de reglementare. Autoritățile competente din țările în care ne desfășurăm activitățile au dreptul de a efectua și chiar efectuează frecvent inspecții periodice cu privire la operațiunile și proprietățile noastre pe parcursul anului. Este posibil ca o astfel de inspecție pe viitor să fie finalizată cu concluzia că am încălcat legi, decrete sau regulamente. Este posibil să nu fim în situația să contestăm astfel de concluzii sau să remediem încălcările constatate.

În plus, este posibil ca, din când în când, autoritățile de reglementare să hotărască să își schimbe modul de interpretare a prevederilor legale sau de reglementare aplicabile, politicile lor sau opiniile lor despre activitatea noastră într-un mod care ar putea avea un impact semnificativ asupra operațiunilor noastre. De exemplu, noi avem anumite obligații în calitate de operator cu o putere semnificativă pe piața accesului la telefonie fixă și mobilă și, pe măsura ce cota noastră de piață se mărește sau condițiile de pe piață se schimbă, am putea deveni tinta unor restricții suplimentare semnificative pe viitor, cum ar fi conformitatea cu standarde tehnice mai înalte. Este posibil ca asemenea restricții să ducă la scăderea sau eliminarea avantajului nostru competitiv și ar putea avea un efect material negativ asupra activității noastre, asupra prospectelor noastre, asupra rezultatelor operațiunilor noastre sau asupra situației noastre financiare. În măsura în care aceste restricții sunt considerate a fi insuficiente și autoritatea de reglementare relevantă pentru telecomunicații ajunge la concluzia că puterea noastră pe piață a ajuns la o cota la care nu există concurență, este posibil să devenim tinta unor măsuri pentru controlul tarifului aplicat utilizatorului.

Deoarece suntem vizati de numeroase cerințe de reglementare și practici de piață și de reglementare în schimbare, este posibil să nu fim în conformitate cu anumite cerințe din legile privind telecomunicațiile și media, legile pentru protecția consumatorului, legile și regulamentele pentru protecția datelor cu caracter personal și din deciziile de reglementare. De exemplu, nu ne-am conformat întotdeauna în timp util cu obligațiile legate de respectarea anumitor parametri tehnici și administrativi și cu obligația de a achita tarifele reglementate. Am încălcat anumite obligații tehnice/anumite parametri tehnici care privesc rețeaua noastră și furnizarea serviciilor noastre (ex.: nivelul de zgomot/radiații peste prag, semnal TV slab în anumite sate/orase, etc.), motiv pentru care am primit avertismente din partea ANCOM și amenzi minore. În general am remediat astfel de încălcări după primirea sancțiunilor de la ANCOM, însă este posibil să nu putem remedia (sau să nu putem remedia în timp util) asemenea încălcări pe viitor. În plus, din când în când, este posibil ca licența noastră pentru spectrul satelitelui să nu acopere unele dintre canalele noastre sau conexiunile up-link ale noastre sau ca acordurile noastre de retransmisie să nu acopere unele dintre canalele noastre sau să acopere anumite canale pe care nu le transmitem în prezent. A se vedea *„Reglementările din industrie – România – Servicii de radio și televiziune – Licențe – Licența pentru spectrul satelitelui”*. De asemenea, este posibil ca din când în când să nu respectăm în totalitate obligațiile noastre de „must-carry” și să avem interpretări ale unor astfel de obligații care diferă de cele ale autorităților de reglementare. Nerespectarea de către noi a legilor și a regulamentelor existente și constatările din cadrul inspecțiilor guvernamentale pot duce la impunerea, pentru noi, de amenzi sau alte sancțiuni de către ANCOM sau de către Consiliul Național al Audiovizualului („CNA”). Modificările recente pentru reglementare introduse prin Ordonanța din decembrie îndreptătesc ANCOM să impună amenzi de până la 10% din cifra de afaceri totală din anul anterior deciziei ANCOM în cazul unor încălcări repetate ale obligațiilor de reglementare conform prevederilor legale în vigoare în România. A se vedea *„Riscurile asociate investițiilor în țările în care ne desfășurăm activitatea– Este posibil ca orice potențială deteriorare a condițiilor interne generale economice, politice și sociale în România, principala țară în care ne desfășurăm activitatea sau orice modificări adverse legate de impozite și reglementare în România să nu poată fi compensate de către dezvoltările de pe alte piețe”*.

Dacă ANCOM va impune o astfel de amendă pentru orice pretinsă sau actuală încălcare, aceasta ar putea să aibă un efect semnificativ negativ asupra activității, previziunilor și rezultatelor operațiunilor sau situației noastre financiare.

În măsura în care anumite prevederi din contractele noastre cu clienții individuali vor fi considerate neaplicabile de către ANCOM sau ANPC, este posibil ca un tribunal să decida că astfel de prevederi sunt nevalabile și trebuie să fie scoase din astfel de contracte și noi să primim amenzi administrative minore. În anumite cazuri, unele dintre contracte ar putea fi reziliate integral. A se vedea și *„Am fost și vom continua să fim tinta unor anchete și reclamații legate de legea concurenței.”* Deși în prezent nu avem cunoștința de vreo reclamație relevantă, nu există nicio asigurare că asemenea reclamații nu vor fi formulate pe viitor.

Este posibil sa intampinam dificultati in obtinerea tuturor licentelor, permiselor sau altor autorizatii necesare pentru folosirea retelei noastre existente sau a altor licente, permise sau altor autorizatii necesare, iar dupa ce le obtinem, este posibil ca acestea sa fie modificate, suspendate sau revocate sau sa nu fie reinnoite.

Functionarea retelelor noastre de telecomunicatii si furnizarea serviciilor asociate sunt reglementate mai mult sau mai putin de catre autoritatile guvernamentale si/sau de reglementare europene, nationale, statale, regionale sau locale din tarile in care ne desfasuram activitatea. Licentele sau autorizatiile noastre de functionare specifica serviciile pe care le putem oferi si spectrul de frecvente pe care le putem utiliza pentru operatiunile aferente comunicatiilor mobile. Licentele de functionare sunt supuse revizuirii, interpretarii, modificarii sau rezilierii de catre autoritatile relevante, iar cadrul de reglementare aplicabil acestora poate suferi modificari, de asemenea. Nu exista nicio asigurare ca autoritatile relevante nu vor intreprinde actiuni care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra operatiunilor noastre. Licentele noastre de functionare pot fi, in general, reinnoite atunci cand expira. Insa, nu exista nicio asigurare ca aceste licente vor fi reinnoite. Daca nu reusim sa reinnoim oricare dintre licentele noastre, este posibil sa nu mai putem desfasura activitatea asociata acestora si sa pierdem din valoarea realizabila asociata infrastructurii de retele relevante, iar activele asociate pot suferi efecte negative semnificative. Unele dintre aceste licente sau alte autorizatii sunt deosebit de complicate si poate dura mult pana sa le obtinem sau pot fi subiectul unor obligatii de conformitate permanente. In plus, daca nu respectam cerintele din legislatia aplicabila sau daca nu respectam oricare dintre conditiile din licentele noastre, este posibil ca licentele noastre si alte autorizatii necesare pentru operatiunile noastre sa fie suspendate sau incetate. Dificultatea obtinerii si/sau reinnoirii unor licente, permise sau altor autorizatii necesare pentru operarea retelei noastre existente sau a oricaror altor licente, permise sau altor autorizatii necesare poate fi exacerbata de pandemia de COVID-19 si de eforturile de limitare a raspandirii sale, ceea ce poate avea ca rezultat perturbarea sau suspendarea activitatii anumitor autoritati publice sau agentii locale ori guvernamentale pe durata pandemiei. Suspendarea sau rezilierea licentelor noastre sau a altor autorizatii guvernamentale necesare ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii noastre si asupra rezultatelor operatiunilor noastre.

Mai mult, folosirea retelelor noastre necesita obtinerea drepturilor de acces de la diferiti terti, precum si diferite aprobari sau permise de la autoritatile guvernamentale si/sau de reglementare europene, nationale, statale, regionale sau locale, in special in ceea ce priveste constituirea unor statii de baza pentru serviciile noastre de telecomunicatii mobile.

In plus, astfel de aprobari sau permise pot include: permise de constructie si de mediu, aprobari pentru folosirea antenelor si a stalpilor si diferite alte permisiuni de planificare. Obtinerea acestor drepturi, aprobari si permise poate reprezenta un proces complex si depinde deseori de diferitele practici si cerinte ale diverselor autoritati de reglementare care duc de cele mai multe ori la procese inconsecvente si birocratice si/sau de diverse reclamatii ale tertilor de la care se obtin drepturile de acces. In plus, in anumite cazuri, regimul de reglementare aplicabil s-a deteriorat in timp si este posibil sa nu fie pe deplin adaptat la cerintele si realitatile activitatii moderne din domeniul telecomunicatiilor, desi autoritatile de reglementare si-au intensificat in ultimul timp activitatile de punere in aplicare a acestora, inclusiv aplicarea de amenzi. Desi dispunem de o echipa dedicata obtinerii drepturilor de acces, licentelor, permiselor si altor autorizatii necesare, din cauza obstacolelor impuse prin aceste regimuri, ne-am confruntat si este posibil sa continuam sa ne confruntam cu dificultati in obtinerea unora dintre aceste drepturi de acces, aprobari si permise, ceea ce ne-a facut sa ne desfasuram activitatea (integral sau partial) fara autorizatiile necesare in unele cazuri si, de aceea, este posibil sa fie nevoie sa facem eforturi considerabile si sa suferim cheltuieli considerabile pentru a implementa alternative potrivite sau sa primim amenzi sau alte sanctiuni de la autoritatile de reglementare.

Multe dintre componentele retelei noastre sunt bazate pe contracte, care in prezent este posibil sa nu fie documentate sau sa fie reziliate sau incetate in alt fel si este posibil ca sa fim nevoiti sa mutam unele dintre retelele noastre, ceea ce ar putea intrerupe serviciile si atrage cheltuieli suplimentare.

In Romania, furnizam in prezent serviciile noastre de cablu TV, telefonie fixa, internet fix si date prin intermediul unor retele in majoritate supraterrane si pentru care inchiriem dreptul de a folosi stalpii companiilor de energie electrica si de transport public. In Romania este posibil ca participantii de pe piata (inclusiv noi) sa nu reuseasca intotdeauna sau vreo data sa obtina sau sa foloseasca autorizatiile necesare pentru dezvoltarea, construirea si finalizarea retelelor in timp util, iar acest lucru poate duce la situatia in care respectivele retele (incluzand statiile de baza pentru retelele de telecomunicatii mobile) sa nu fie autorizate integral. Desi regulamentele urbane curente permit construirea unor infrastructuri supraterrane in zone rurale, tendinta generala negativa de reglementare impune presiuni pentru a muta retelele existente (deasupra solului) in subteran si poate duce la modificari fortate ale practicilor de construire a retelelor, precum si la cerinte de modificare a amplasamentelor retelelor existente, ceea ce ar putea duce la cheltuieli semnificative de capital. Ne mutam retelele in subteran in orasele in care autoritatile locale ne-au acordat rapid autorizatiile necesare sau unde infrastructura necesara este deja disponibila.

Insa, este posibil ca uneori sa nu respectam pe deplin obligatiile de a muta retelele noastre in subteran sau sa avem interpretari diferite in ceea ce priveste impunerea unor astfel de obligatii de catre autoritatile publice. In cazul in care vom fi obligati sa ne amplasam retelele in subteran din cauza unor planuri ale autoritatilor care cuprind solutii nepractice, costurile noastre pentru furnizarea serviciilor ar putea creste, iar nivelul de satisfactie a clientilor nostri ar putea fi afectat negativ. In plus, daca se constata ca nu respectam astfel de obligatii sau ca incalcam in vreun fel acordurile restrictive, drepturile sau inlesnirile de trecere, este posibil sa primim amenzi sau sa fie nevoie sa intrerupem furnizarea serviciilor pentru relocarea retelelor noastre.

Anumite acorduri pe care le-am incheiat pentru a ne dezvolta retelele, inclusiv majoritatea contractelor de inchiriere a stalpilor care sustin retelele noastre supraterrane fixe de fibra optica, au fost incheiate cu persoane al caror drept sau a caror calitate de a incheia astfel de acorduri nu a fost verificabil(a) pe deplin sau clar(a) la momentul respectiv, printre altele din cauza legislatiei neclare si mereu in schimbare. In plus, anumite acorduri cu terti cu privire la reseaua noastra (incluzand statiile de baza pentru retelele de comunicatii mobile) nu au fost documentate sau executate in forma autentificata impusa de legile din Romania si, drept urmare, acestea sau autorizatiile de constructie obtinute pe baza acestora, ar putea fi anulate sau intrerupte usor. In plus, anumite acorduri au fost incheiate fara respectarea integrala a altor formalitati aplicabile, cum ar fi cerintele pentru licitatii publice. Nu exista nicio asigurare ca astfel de acorduri nu ar putea fi anulate sau revocate pe viitor. Mai mult chiar, o portiune semnificativa a retelei noastre supraterrane fixe de fibra optica din Romania este construita pe stalpi inchiriatii de la diverse companii regionale de distributie a energiei electrice. Reinnoirea acordurilor incheiate cu acesti operatori este adesea intarziata si problematica. In plus, unele dintre contractele noastre de inchiriere contin prevederi care permit proprietarului care inchiriaza sa rezilieze contractul de inchiriere cand doreste, cu un preaviz intre 10 si 90 de zile.

Nu avem cunostinta de vreo reclamatie semnificativa cu privire la vreuna dintre neregulile legate de oricare dintre acordurile mentionate mai sus. Insa, in cazul in care apar astfel de reclamatii si acestea sunt numeroase si au succes sau daca nu se reuseste reinnoirea acestor acorduri (sau aceste acorduri sunt reziliate sau incetate), este posibil sa ne confruntam cu costuri suplimentare substantiale, cheltuieli de capital, intreruperi ale serviciilor, penalitati contractuale sau amenzi pentru reglementare sau alte sanctiuni sau, in cel mai rau caz, cu intreruperea activitatii in cazul in care nu exista o alternativa potrivita sau exista intarzieri in punerea in practica a unei astfel de alternative. Oricare dintre aceste riscuri legate de retea ar putea avea un efect material negativ asupra activitatii noastre, asupra prospectelor noastre, asupra rezultatelor operatiunilor noastre sau asupra situatiei noastre financiare.

Daca incalcam drepturile de proprietate intelectuala ale tertilor sau daca suntem considerati responsabili in alt fel pentru incalcare legate de informatii transmise prin intermediul retelelor noastre, am putea sa ne confruntam cu litigii de durata si, in anumite cazuri, cu pierderea accesului la tehnologia sau continutul transmisiei.

Industria de telecomunicatii pe pietele in care ne desfasuram activitatea este caracterizata de existenta unui numar mare de brevete si marci comerciale. Obiectiile din partea tertilor legate de inregistrare a unor noi marci comerciale si reclamatii formulate pe baza unei presupuse incalcare a unui brevet si/sau a unei marci comerciale sau alte incalcare ale drepturilor de proprietate intelectuala sunt uzuale. Mai mult chiar, pe masura ce creste numarul de participanti pe pietele din Romania si se extinde suprapunerea functiilor produselor, probabilitatea unor asemenea acuzatii creste. Apararea in cazul reclamatiiilor legate de proprietatea intelectuala, cum sunt cele de mai sus, ne obliga sa ne implicam in litigii prelungite si costisitoare si distrage atentia conducerii principale si a personalului tehnic de la activitatea noastra. Contestarea cu succes a drepturilor noastre de proprietate intelectuala sau succesul reclamatiiilor de incalcare a proprietatii intelectuale a unor terti ar putea insemna pentru noi obligatii monetare, incetarea temporara sau permanenta a folosirii proprietatii intelectuale in cauza sau incheierea unor acorduri pentru redevente sau licentiere, care este posibil sa nu poata fi incheiate in conditii comerciale rezonabile sau sa nu poata fi incheiate deloc. In cazul in care vom fi nevoiti sa demaram astfel de actiuni, acest lucru ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii noastre, asupra perspectivelor noastre, asupra rezultatelor operatiunilor sau situatiei noastre financiare.

Incalcarea brevetelor si a drepturilor proprietare ale altora ar putea, de asemenea, sa duca la pierderea accesului la tehnologia de transmisie sau la continutul programelor sau la deprecierea intereselor tertilor si ar putea sa ne afecteze capacitatea de a transmite continutul asteptat de clientii nostri, ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii noastre, asupra perspectivelor noastre, asupra rezultatelor operatiunilor sau situatiei noastre financiare. In cazul in care se pierde accesul la tehnologia de transmisie, va trebui sa fie achizitionata o tehnologie alternativa, ceea ce ar putea duce la intreruperea serviciilor si la cresterea costurilor.

De asemenea, este posibil sa fim tinta unor reclamatii legate de defaimare, neglijenta, drepturi de autor sau alte reclamatii legale, in legatura cu continutul programelor sau cu informatiile pe care le transmitem prin intermediul retelei noastre, pe care le publicam pe paginile noastre de Internet sau la care clientii nostri au acces online prin

intermediul rețelei noastre. Printre astfel de reclamații s-ar putea număra acțiuni în baza legilor privind cenzura și securitatea națională ale țărilor în care transmitem sau în care asigurăm accesul la internet. În cazul în care primim vreo reclamație valabilă și substanțială privind încălcarea, vom fi nevoiți să încetăm transmisia sau să blocăm din sistemul nostru de internet conținutul sau informațiile care încalcă respectivele legi, ceea ce ar putea duce la pierderea unora dintre clienți.

Suntem obligați la plăți către organizații pentru protecția drepturilor de autor colective care pot varia.

În România, suntem obligați să facem plăți către diverse organizații pentru protecția drepturilor de autor colective cu titlu de pret pentru utilizarea de conținut protejat de drepturile de autor în programele livrate de noi prin intermediul serviciilor de televiziune prin cablu și DTH și de conținut protejat de drepturile de autor utilizat pe site-ul nostru internet. Aceste sume nu sunt fixe și sunt determinate prin negociere în conformitate cu o metodologie bazată pe anumite dispoziții legale și practici europene relevante. Nu se poate garanta ca sumele datorate către diverse organizații pentru protecția drepturilor de autor colective nu vor crește în viitor sau ca nu se vor ridica revendicări suplimentare în legătură cu activitatea noastră trecută sau ca nu vom face obiectul unor sancțiuni sau amenzi pentru efectuarea cu întârziere a plăților. De vreme ce nu putem transfera astfel de majorări în costurile suportate de clienții noștri, astfel de majorări, sancțiuni sau amenzi ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra rezultatelor operațiunilor sau asupra situației noastre financiare.

Deciziile nefavorabile ale autorităților fiscale sau modificările aduse tratatelor fiscale, legilor, normelor sau interpretărilor ar putea avea un efect defavorabil semnificativ asupra rezultatelor operațiunilor noastre și fluxului de numerar.

Legislația și reglementările din domeniul fiscal din România, Țările de Jos, Spania și Italia pot suferi modificări și pot apărea modificări în ceea ce privește interpretarea și aplicarea legislației fiscale. Aceste modificări aduse legislației fiscale și/sau în ceea ce privește interpretarea și aplicarea legislației fiscale pot fi dificil de anticipat pentru noi și, drept urmare, este posibil să nu fim pregătiți pentru aceste schimbări. Ca urmare, este posibil să ne confruntăm cu majorări ale impozitelor exigibile dacă se majorează cotele de impozitare sau dacă legislația sau reglementările în domeniul fiscal sunt modificate de autoritățile competente în așa fel încât să aibă un efect defavorabil semnificativ asupra fluxurilor noastre de numerar, activităților, afacerilor potențiale, rezultatelor din operațiuni sau situației noastre financiare pentru orice perioadă de raportare la care se referă. Spre exemplu, Codul Fiscal din România prevede, cu anumite condiții, exceptarea de impozit cu reținere la sursă a dobânzilor plătite pentru instrumentele/titlurile financiare emise de societăți românești conform Legii societăților nr. 31/1990 (cu modificări și completări). În baza consultanței acordate de către experți fiscali recunoscuți, considerăm ca aceasta exceptare ar trebui aplicată plății dobânzilor facute de RCS&RDS cu privire la obligațiuni către non-rezidenți. Dacă aceste prevederi sau aceasta interpretare s-ar schimba, am putea fi obligați să plătim anumite sume suplimentare referitoare la Obligațiuni, care ar putea fi semnificative.

De asemenea, aceste autorități cu competența cercetează sau auditează Grupul în mod periodic. Revizuirile au scop doar de verificare (adică nu urmare a unei încălcări) sunt uzuale în România pentru societăți de dimensiunea noastră și examinăm periodic probabilitatea efectuării de evaluări și, în cazul unor evaluări defavorabile probabile, am stabilit deduceri fiscale, care reprezintă cel mai bun mod găsit de conducerea noastră pentru a estima potențiale evaluări. Cu toate acestea, rezolvarea finală a oricăreia dintre aceste chestiuni de natură fiscală poate fi diferită de sumele previzionate, ceea ce ar putea avea un efect defavorabil semnificativ asupra fluxurilor noastre de numerar, activității, afacerilor potențiale, rezultatelor din operațiuni sau situației financiare pentru orice perioadă de raportare la care se referă.

Este posibil să fim supuși aplicării unor amenzi, acordării de despăgubiri sau al altor penalități ca urmare a unor acțiuni în justiție, revendicări contractuale și litigii, precum și al publicității negative ca o consecință a acestora.

Uneori, suntem implicați în acțiuni în justiție, ceea ce poate conduce la aplicarea unor daune-interese, amenzi sau alte penalități. Putem fi afectați negativ de alte revendicări contractuale, plângeri și litigii, inclusiv din partea contractanților, a clienților, concurenților sau autorităților de reglementare, precum și de orice alt fel, de potențială publicitate defavorabilă la adresa noastră. Orice astfel de litigii, plângeri, revendicări contractuale sau publicitate defavorabilă ar putea avea un efect defavorabil semnificativ asupra activității noastre, reputației, rezultatelor din operațiuni sau situației financiare.

Riscuri legate de investitiile in statele unde operam

O potentiala deteriorare a conditiilor economice, politice si sociale generale interne din Romania, principala tara in care ne desfasuram operatiunile, sau schimbari nefavorabile ale mediului fiscal sau de reglementare din Romania s-ar putea sa nu poata fi contrabalansate de evolutiile pozitive din alte piete.

Succesul nostru este strans legat de evolutia economica generala din Romania. Romania a trecut prin schimbari majore de ordin politic, social si economic in ultimii ani. Astfel cum este tipic pentru pietele emergente, acestea nu detin infrastructurile necesare pentru desfasurarea activitatii, juridice si de reglementare care exista in general pe pietele economice libere mai mature. Suplimentar, legislatia fiscala, privind schimbul valutar si vamal, in Romania este supusa unor schimbari si interpretari diferite, care pot interveni frecvent. A se vedea *“-Sistemul juridic si judiciar in Romania este mai putin dezvoltat decat in alte tari europene, ceea ce face ca o investitie in Obligatiuni sa fie mai riscanta decat investitiile in valori mobiliare ale unui emitent care isi desfasoara activitatea intr-un sistem juridic si judiciar mai dezvoltat”*. Aceste probleme continua sa determine rate de saracie mai mari si salarii scazute.

Mai mult, Romania a trecut prin perioade de instabilitate politica semnificativa. In mod special, in ultimii ani, mediul politic din Romania, piata noastra primara a fost instabil, dominat de conflicte politice. Instabilitatea politica in Romania continua si poate sa intarzie sau sa opreasca reformele economice si de reglementare in tara.

Viitoarea directie economica a pietelor pe care operam ramane in mod semnificativ dependenta de eficienta masurilor economice, financiare si monetare luate de catre respectivele guverne, impreuna cu dezvoltarile fiscale, legale, de reglementare si politice. Daca nu reusim sa gestionam riscurile asociate cu activitatea noastra pe pietele emergente, aceasta ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra rezultatelor operatiunilor noastre.

Evolutia negativa sau slabirea generala a economiei din Romania, in special cresterea nivelului de somaj, ar putea avea un impact negativ direct asupra obiceiurilor de consum ale consumatorilor retail, atat in ceea ce priveste abonatii, cat si nivelurile de utilizare. Deoarece o parte substantiala din veniturile noastre provine de la clientii rezidentiali care ar putea fi afectati de asemenea conditii, ar putea fi mai dificil sa atragem clienti noi sau ca venitul mediu per utilizator („ARPU”) sa fie mentinut la nivelurile existente. Deteriorarea economiei romanesti poate duce in continuare la un numar mai mare de clienti rau-platnici sau, in general, poate avea ca rezultat deconectarea de la servicii. In plus, orice incertitudine sau instabilitate din cadrul sau in legatura cu conditiile politice din Romania, inclusiv orice modificari ale regimului politic, juridic, fiscal si de reglementare sau al politicii de guvernare, ar putea afecta in mod negativ activitatea si operatiunile noastre.

In plus, politicile si cadrul de reglementare din Romania este deseori supusa unor schimbari rapide si uneori dramatice, ale caror consecinte sunt dificil de anticipat, sau care ar putea incetini cresterea economica sau duce la o deteriorare generala a conditiilor economice din Romania. De exemplu, guvernul Romaniei a pus in aplicare o serie de reforme, printre care numeroase cresteri ale nivelului salariului minim, dar si schimbari ale regimului de aplicare a contributiilor de asigurari sociale si transferul platii acestora de la angajatori catre angajati; de asemenea, a introdus unele taxe unice exceptionale. Unele dintre aceste masuri ar putea avea un impact grav asupra diverselor sectoare ale economiei romanesti, inclusiv companiile din telecomunicatii si energie. In mod special, pe 29 decembrie 2018, a fost emisa Ordonanta de Urgenta care a intrat in vigoare in Romania la data de 1 ianuarie 2019 si a introdus schimbari majore afectand sectoarele energetice, bancare si de pensii ale economiei din Romania. Cel mai important pentru activitatea noastra, aceasta a (i) a marit taxa anuala ANCOM de monitorizare la 3,0% din cifra totala de afaceri a unui operator de telecomunicatii pentru anul anterior (**Taxa de Monitorizare**); (ii) a stabilit taxe semnificative pentru extinderea licentelor de telecomunicatii existente sau pentru achizitia de noi licente; si (iii) a majorat semnificativ penalitatile pentru incalcarea reglementarilor care guverneaza industria de telecomunicatii din Romania (pana la 10% din cifra de afaceri a contravenientului in anul anterior emiterii deciziei prin care sunt impuse penalitatile). Ordonanta din decembrie a fost modificata subsecvent, cel mai recent pe 6 ianuarie 2020, prin Ordonanta de Urgenta 1/2020. Aceste modificari au scos din vigoare majoritatea prevederilor Ordonantei din decembrie care ne afectau activitatea in Romania, exceptand Taxa de Monitorizare care ramane la un nivel redus de pana la 2.0%, si penalitatile. Oricum, dreptul ANCOM de a impune aceasta Taxa de Monitorizare este la acest moment conditionat de aspectul daca exista suficienta finantare pentru a acoperi cerintele operationale (un aranjament care era in vigoare inainte de emiterea Ordonantei din decembrie in forma ei initiala). ANCOM nu a aplicat aceste taxe, inclusiv Taxa de Monitorizare pe parcursul anilor trecuti si, pentru anul 2021. Conditiiile economice nefavorabile, incertitudinea reglementarilor si fiscalitatea speciala ar putea avea in cele din urma un impact negativ direct si/sau indirect asupra cheltuielilor consumatorilor si/sau asupra preturilor pe care am putea sa le aplicam pentru produsele si serviciile noastre. A se vedea *“Discutie a conducerii si analiza situatiei financiare si a rezultatelor operatiunilor - Tendinte si alti factori cheie ce au impact asupra rezultatelor operatiunilor noastre.”*

Orice astfel de evolutii negative in Romania nu pot fi contrabalansate de tendintele pozitive din alte piete. Prin urmare, o economie slaba si evolutia economica sau politica negativa din principala piata in care ne desfasuram activitatea ar putea pune in pericol obiectivele noastre de crestere si ar putea avea un impact negativ semnificativ

asupra activitatii, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor si a situatiei noastre financiare. A se vedea „– *Riscuri legate de Investitiile in tarile in care ne desfasuram activitatea — Sistemul juridic si judiciar din Romania este mai putin dezvoltat decat in alte tari din Europa*”.

Conflictele politice si militare in regiune pot afecta negativ activitatea in mod semnificativ.

Instabilitatea politica si militara in regiune generata de invazia rusa in Ucraina (precedata de pierderea controlului asupra Peninsulei Crimeea in favoarea Federatiei Ruse, precum si conflictul din estul Ucrainei cu separatistii pro-rusi), negocierea esuata dintre SUA si Federatia Rusa privind prezenta NATO in tarile est-europene, precum si solicitarea Federatiei Ruse ca NATO sa se retraga din Romania si Bulgaria pot duce la conditii economice profund nefavorabile, tulburari sociale sau, in cel mai rau caz, confruntari militare in regiune.

Efectele sunt, in mare parte, imprevizibile, dar pot include reducerea investitiilor din cauza incertitudinii, impunerea de noi sanctiuni economice, care pot afecta negativ economiile din statele unde derulam operatiuni, fluctuatii semnificative ale monedelor, cresteri ale ratelor de dobanda, diminuarea disponibilitatii creditului, a tranzactiilor si fluxurilor de capital si cresteri ale pretului energiei. Orice escaladare a conflictului care ar avea ca rezultat o noua restrictie a aprovizionarii cu energie si o noua crestere a preturilor la energie ar avea un impact negativ asupra economiilor globale, europene si romanesti, ceea ce ar duce la o inflatie mai mare si la o crestere mai scazuta si, eventual, la recesiune.

Acestea si alte efecte negative neprevazute ale crizelor din regiune ar putea avea un efect material defavorabil asupra activitatii noastre, afacerilor potentiale, rezultatelor din operatiuni si situatiei financiare.

Tendinta ascendenta a ratei inflatiei ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra performantei Grupului.

Potrivit BNR, rata inflatiei indicelui preturilor de consum a inregistrat un varf de 15,05% in iunie 2022 (cand au expirat schemele anterioare de sprijin pentru consumatorii casnici de energie electrica si gaze naturale, fiind inlocuite cu unele mai restrictive). Se estimeaza, de asemenea, ca rata inflatiei va inregistra o tendinta descendenta treptata in urmatoarele trei trimestre, dar se va mentine mult mai ridicata decat s-a prognozat anterior, rata inflatiei fiind de 13,9% in decembrie 2022.

Imprevizibilitatea ratei inflatiei poate avea un efect negativ asupra activitatii Grupului prin cresterea dificultatii de estimare a costurilor totale ale Grupului legate de activitatile sale si prin crearea unei potentiale necorelari a preturilor Grupului percepute clientilor cu costurile Grupului, cu efect negativ semnificativ. O diferenta semnificativa intre rata anticipata a inflatiei intr-o anumita perioada si suma reala inregistrata in aceasta perioada poate afecta in mod semnificativ alocarea resurselor Grupului si ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii noastre, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor sau a situatiei financiare.

In plus, o crestere imprevizibila a ratei inflatiei poate duce la dezechilibre macroeconomice, caracterizate prin cresterea ratelor dobanzilor, scaderea nivelului de trai si incetinirea generala a dezvoltarii economice in tarile unde operam, dezechilibre care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii noastre, perspectivelor, rezultatelor operatiunilor sau situatiei financiare.

Coruptia ar putea crea un climat de afaceri dificil pe unele din pietele unde operam.

Coruptia este unul dintre principalele riscuri cu care se confrunta societatile care deruleaza operatiuni de afaceri in Romania. Mijloacele de informare internationale si locale, precum si organizatiile internationale, au emis numeroase rapoarte de alerta cu privire la nivelurile de coruptie din Romania. De exemplu, Indicele de Perceptie a Coruptiei stabilit de Transparency International pentru 2021, care evalueaza datele privind coruptia din state din intreaga lume si care acorda puncte statelor de la 0 (cel mai putin corupt) la 100 (cel mai corupt), a acordat Romaniei un punctaj de 45 puncte, corespunzator unui clasament de 67 din 100 de tari (2021 un punctaj de 45 puncte pentru Romania, la un clasament de 67 din 180 de tari si teritorii).

Conform raportului, coruptia afecteaza sistemul judiciar si unele organismele administrative si de reglementare din Romania, ceea ce poate fi relevant pentru activitatea noastra. Desi este dificil de anticipat care ar putea fi toate efectele coruptiei asupra operatiunilor noastre, aceasta poate determina, printre altele, incetinirea procesului de aprobare a permiselor si licentelor de reglementare care ne sunt necesare pentru derularea activitatii. Asadar, coruptia ar putea avea un efect defavorabil semnificativ asupra activitatii noastre, afacerilor potentiale, rezultatelor din operatiuni sau situatiei financiare.

Orice scadere a ratingului de credit al Romaniei de catre o agentie internationala de rating ar putea avea un impact negativ asupra activitatii noastre.

Indatorarea Romaniei pe termen lung in moneda straina si nationala este evaluata, in prezent, la BBB-/A-3 (perspectiva stabila, revizuita de la perspectiva negativa la data de 17 aprilie 2021) de catre S&P, la Baa3 (perspectiva stabila, revizuita de la perspectiva negativa la data de 15 octombrie 2021) de Moody's si la BBB- (perspectiva negativa) de Fitch.

Orice revizuire defavorabila a ratingului de credit al Romaniei pentru indatorarea la nivel national sau international efectuate de aceste agentii internationale de rating sau de altele similare pot avea un impact nefavorabil semnificativ asupra capacitatii noastre de obtinere de finantare suplimentara si asupra ratelor de dobanda si asupra altor conditii comerciale pe baza carora se obtin astfel de finantari suplimentare. Aceasta ar putea ridica unele obstacole privind capacitatea noastra de a obtine finantare pentru cheltuielile de investitii si de a refinanta sau de a ne mentine nivelul de indatorare, care ar putea avea un efect defavorabil semnificativ asupra activitatii noastre, afacerilor potentiale, rezultatelor din operatiuni sau situatiei financiare.

Dificultatile cu care se confrunta Romania in privinta integrarii in Uniunea Europeana pot afecta activitatea noastra in mod negativ.

Romania a intrat in Uniunea Europeana in ianuarie 2007 si continua sa fie supusa unor modificari legislative ca urmare a aderarii sale la UE si a integrarii sale continue in UE. Ca parte a procesului de aderare, Uniunea Europeana a stabilit o serie de masuri pentru ca Romania sa indeplineasca cerintele de baza pentru a fi membra a UE. Comisia Europeana a fost insarcinata cu monitorizarea progresului Romaniei, sarcina pe care o indeplineste prin emiterea de rapoarte anuale de conformitate, prin progresul Romaniei sub Mecanismul de Cooperare si Verificare.

In cazul in care Romania nu respecta masurile pe care trebuie sa le respecte pentru a indeplini cerintele de baza pentru aderarea la UE sau nu pune in aplicare recomandarile emise de Comisia Europeana in cadrul Mecanismului de Cooperare si Verificare, aceasta poate face obiectul unor sanctiuni UE care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra operatiunilor financiare, investitiilor si fluxurilor de capital ale tarii si, in consecinta, pentru activitatea, perspectivele, rezultatele operatiunilor si situatiei noastre financiare.

Sistemul juridic si judiciar al Romaniei este mai putin dezvoltat decat cele din alte state europene, ceea ce face ca investitiile in Actiuni si/sau in Obligatiuni sa fie mai riscante decat investitiile in titlurile de valoare ale unui emitent care opereaza in cadrul unui sistem juridic si judiciar mai dezvoltat.

Sistemul juridic si judiciar din Romania este mai putin dezvoltat decat cele din alte state europene. Dreptul comercial, legislatia privind concurenta, legislatia privind valorile mobiliare, dreptul societatilor comerciale, legislatia privind falimentul si alte domenii de drept din aceste state sunt relativ noi pentru judecatorii de la nivel national si astfel de dispozitii legale conexe au facut si continua sa faca obiectul unor modificari constante, pe masura ce noi legi sunt adoptate pentru a se tine pasul cu tranzitia catre o economie de piata si legislatia UE. Legile si reglementarile existente in Romania pot fi aplicate in mod inconsecvent sau pot fi interpretate intr-o maniera restrictiva si necomerciala. In anumite situatii, este posibil sa nu se obtina prompt drepturile de despagubire pe cale legala. Experienta relativ limitata a multora dintre magistratii care profeseaza in Romania, mai ales cu privire la aspectele legate de pietele de capital, si existenta a numeroase aspecte legate de independenta sistemului judiciar pot conduce la hotarari nefondate sau la hotarari bazate pe considerente care nu isi gasesc fundamentul in lege.

Pe langa cele de mai sus, este posibil ca, uneori, solutionarea cauzelor sa se faca cu intarzieri considerabile. Sistemul judiciar din Romania este subfinantat in raport cu cele din alte state europene. Punerea in aplicare a hotararilor judecatoresti se poate dovedi, de asemenea, a fi dificila, ceea ce inseamna ca exercitarea drepturilor prin intermediul sistemelor judiciare poate fi laborioasa, mai ales in situatiile in care hotararile judecatoresti respective pot conduce la inchiderea unor afaceri sau la pierderi de locuri de munca. Aceasta lipsa de certitudine juridica si incapacitatea de a obtine prompt drepturi de despagubire eficiente pot afecta in mod defavorabil activitatea noastra si, de asemenea, pot ingreuna procesul de solutionare a reclamatilor pe care investitorii din Obligatiunile Suplimentare le pot ridica.

Putem fi afectati in mod negativ de conditiile dificile ale economiei globale sau de pietele volatile de capital sau credite.

Ingrijorarile privind instabilitatea globala si controversele comerciale, ca si posibilitatea declinului economic si a recesiunii in Europa si in Statele Unite ale Americii, disponibilitatea si costul creditelor, diminuarea afacerilor si a increderii consumatorilor si inflatia contribuie la cresterea volatilitatii pietei si la diminuarea optimismului privind economia globala, europeana si economia la nivelul pietelor emergente, inclusiv in jurisdictiile in care ne desfasuram activitatea.

Aceasta instabilitate a fost exacerbata de pandemia COVID-19 si de eforturile de a limita raspandirea acesteia, precum si de conflictul militar in curs de desfasurare din Ucraina, care a crescut volatilitatea pe pietele financiare globale si este de natura sa afecteze in continuare conditiile economice la nivel european si mondial si ar putea contribui la o mai mare instabilitate pe pietele financiare globale inainte si dupa ce aceste evenimente trec.

Efectele unei crize sau recesiuni economice cauzate de urgenta de sanatate COVID-19 si de conflictul militar din Ucraina pe pietele globale pot afecta un numar semnificativ de clienti de-ai nostri, ceea ce duce la cresterea somajului si la o scadere a venitului disponibil (care poate la randul sau, conduce la o scadere a cheltuielilor cu consumul), si la raspunsuri ale guvernului la criza economica, cum ar fi masurile de austeritate, impozite exceptionale unice pentru a compensa scaderea veniturilor bugetare si cresterea ratelor de impozitare. Astfel de conditii pot avea un efect negativ asupra activitatii noastre si asupra rezultatelor operatiunilor noastre.

Evolutiile negative ale, sau vulnerabilitatea generala a, economiilor din tarile in care ne desfasuram activitatea, in special cresterea nivelului somajului, pot avea un impact negativ direct asupra tiparelor de cheltuieli ale clientilor nostri, atat in ceea ce priveste serviciile pe baza de abonament, cat si nivelurile de utilizare. Deoarece o parte substantiala a veniturilor noastre provine de la abonatii rezidentiali care ar putea fi afectati de aceste conditii, poate fi (i) mai dificil sa atragem noi abonati, (ii) mai probabil ca unii dintre abonatii nostri sa reduca sau sa renunte total sau partial la serviciile la care se aboneaza si (iii) mai dificil sa mentinem ARPU la nivelurile existente. In plus, nu putem oferi nicio asigurare ca o deteriorare a economiei nu va conduce la un numar mai mare de clienti neplatitori sau, in general, va duce la deconectari de servicii. Prin urmare, o economie slaba si o dezvoltare economica negativa pot pune in pericol tintele noastre de crestere si pot avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii noastre, perspectivelor, rezultatelor operatiunilor si situatiei noastre financiare.

Disponibilitatea reduisa a creditelor a avut si ar putea avea in viitor un efect negativ indirect asupra afacerii noastre, prin reducerea cheltuielilor totale in tarile in care ne desfasuram activitatea, generand sau contribuind la generarea de reduceri semnificative ale valorii anumitor clase de active si, prin urmare, ale averii clientilor nostri si, impreuna cu climatul economic general, la cresterea numarului de cazuri de nerespectare a obligatiilor de plata si insolventa in randul clientilor nostri.

In plus, pietele volatile de credit ne-au afectat si in trecut si ne-ar putea afecta si in viitor, prin cresteri ale ratelor dobanzilor ce se aplica datoriei noastre cu rata variabila si altor obligatii financiare, in special Contractul de Finantare pentru Echipamente Unicredit 2019, contractul de Facilitate Senior din 2020, Contractul de Facilitate ING si Contractul de Facilitate Citi. Lipsa de credite usor accesibile in viitor poate, de asemenea, restrange capacitatea noastra de crestere intr-un ritm proportional cu oportunitatile de afacere pe care le putem identifica. A se vedea „ - *Ne desfasuram activitatea intr-un sector cu un flux mare de capital si am putea fi nevoiti sa suportam cheltuieli de capital semnificative si sa finantam o majorare substantiala a capitalului nostru circulant pentru a ne mentine pozitia concurentiala. Cheltuielile noastre de capital s-ar putea sa nu genereze un rezultat pozitiv sau o scadere semnificativa a costurilor sau sa contribuie la cresterea activitatii noastre*”. Suplimentar, aceasta incertitudine poate sa duca la o crestere a costurilor pentru noi din cauza schimbarilor juridice si de reglementare, precum si din cauza fluctuatiilor cursului de schimb valutar intre euro, dolarul american si leul romanesc. Aceste efecte ar putea avea consecinte negative asupra activitatii noastre, investitiilor si potentialei extinderi in Europa. Acesti factori ar putea creste costurile noastre de exploatare, sa intarzie programele de cheltuieli de capital sau sa puna bariere de reglementare suplimentare care ar putea sa aiba un efect negativ semnificativ asupra activitatii, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor si a situatiei noastre financiare. In plus, ca urmare a acestei incertitudini, pietele financiare ar putea intampina o volatilitate semnificativa, care ar putea afecta in mod negativ valoarea obligatiunilor. Toti acesti factori si alte efecte ale unei recesiuni economice continue pe care este posibil sa nu o putem prevedea, pot avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor si a situatiei noastre financiare.

Riscuri privind pozitia noastra financiara

Gradul nostru de indatorare si angajamentele impuse prin structura datoriilor noastre ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii noastre, perspectivelor, rezultatelor de exploatare si situatiei financiare.

Indatorarea noastra poate avea consecinte importante pentru afacerea si operatiunile noastre, inclusiv:

- ▶ indeplinirea obligatiilor noastre in ceea ce priveste datoriile si raspunderile noastre cu dificultate sporita;
- ▶ obligarea noastra sa dedicam o parte substantiala din fluxul nostru de numerar din operatiuni platilor in contul datoriei, reducand astfel disponibilitatea fluxului nostru de numerar pentru finantarea cresterii interne prin cheltuielile de capital si de capital de lucru si pentru alte scopuri corporative generale;
- ▶ cresterea vulnerabilitatii noastre la o scadere a activitatii noastre sau la conditiile economice sau industriale;
- ▶ plasarea noastra intr-un dezavantaj concurential in comparatie cu concurentii nostri, care au mai putine datorii in raport cu fluxul de numerar;
- ▶ limitarea flexibilitatii noastre in planificarea de, sau reactia la, schimbari in afacerea si industria noastra;

- un impact negativ asupra conditiilor de creditare ale creditorilor nostri;
- impiedicarea noastra de la exploatarea anumitor oportunitati de afaceri; si
- limitarea capacitatii noastre de a imprumuta fonduri suplimentare sau de a mari capitalul propriu pe viitor si cresterea costurilor aferente acestor finantari suplimentare.

Oricare dintre acestea sau alte consecinte sau evenimente ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra capacitatii noastre de a ne indeplini obligatiile aferente datoriei.

In plus, in viitor am putea suporta o indatorare suplimentara substantiala, care ar putea creste riscurile enumerate mai sus. Desi Acordul scris pentru emitere de obligatiuni, Acordul Intercreditori initial cu data de 4 noiembrie 2013, astfel cum a fost modificat la 26 octombrie 2016, si care stabileste drepturile relative ale anumitor creditorilor in cadrul mecanismelor noastre de finantare („**Acordul Intercreditori**”) si unele dintre facilitatile noastre de credit contin restrictii cu privire la aparitia unei indatorari suplimentare, aceste restrictii fac obiectul unui numar de calificari si exceptii semnificative si, in anumite circumstante, valoarea de indatorare care ar putea fi suportata in conformitate cu aceste restrictii ar putea fi substantiala. In plus, astfel de acorduri nu ne impiedica sa suportam obligatii care ne revin, care nu constituie indatorare asa cum este definit acest termen in respectivul acord. Oricare dintre acestea sau alte consecinte sau evenimente ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii noastre, perspectivelor, rezultatelor de exploatare si situatiei financiare.

Facem obiectul unor limitari aplicabile conform documentatiilor de indatorare care ne-ar putea limita capacitatea de a ne finanta operatiunile viitoare si nevoile de capital si de a urmari oportunitati de afaceri si activitati.

Acordul scris pentru emiterea de obligatiuni ne limiteaza capacitatea de a:

- contracta sau garanta indatorare suplimentara, ceea ce poate determina depasirea unei Rate de indatorare consolidate (astfel cum este definit termenul in Acordul scris pentru emiterea de obligatiuni) de la 4,25 la 1;
- plati dividende sau efectua alte distributii, cumpara sau rascumpara actiunile noastre sau de a plati anticipat sau rascumpara datoriile subordonate;
- efectua investitii sau alte plati restrictionate;
- vinde active si actiuni ale filialelor;
- incheia anumite tranzactii cu afiliatii;
- crea dreptul de retentie;
- consolidare, fuzionare sau vindere a tuturor sau aproape a tuturor activelor noastre;
- incheierea de acorduri care restrictioneaza capacitatea unora dintre filialele noastre de a plati dividende; si
- ne angaja in orice activitate, alta decat o activitate permisa.

In plus, Contractul de Facilitate Senior din 2020 si Contractul de Facilitate Senior din Spania 2021, contin clauze care ne limiteaza capacitatea de a suporta si asuma datorii si / sau ne solicita sa mentinem o rata de indatorare neta de 3,50 la 1 si un EBITDA consolidat la o rata totala neta a dobanzii de 4,25 la 1 (astfel cum sunt definiti acesti termeni in respectivul acord). Contractul pentru finantare echipamente de la Unicredit din 2019 contin obligatii care ne limiteaza capacitatea de a suporta si a ne asuma datorii si / sau ne solicita sa mentinem o rata de indatorare neta de 3,25 la 1 si un EBITDA consolidat la rata dobanzii totale de 4,25 la 1 (asa cum sunt definiti acesti termeni in prezentul). In plus, mecanismele noastre de finantare existente ne obliga sa avem capitaluri proprii pozitive si ne limiteaza, printre altele, capacitatea de a achizitiona sau de a vinde anumite active, sa intreprindem anumite actiuni corporative (cum ar fi fuziuni si divizari), de a institui garantii asupra activelor noastre si de a deschide sau a mentine conturi bancare sau de a intra in relatii bancare cu anumite institutii financiare.

Desi toate aceste limitari sunt supuse unor exceptii si calificari semnificative, aceste obligatii ne-ar putea limita capacitatea de a ne finanta operatiunile viitoare si nevoile de capital, precum si capacitatea de a urmari achizitii si alte activitati comerciale care ar putea fi in interesul nostru.

Daca nu respectam oricare dintre aceste obligatii, vom fi pusi in default potrivit contractelor de imprumut (inclusiv Acordul scris de emitere obligatiuni si Obligatiunile), iar administratorul relevant de active sau imprumutatorii aplicabili ar putea cere rambursarea principalului si a dobanzii acumulate pe baza Obligatiunilor sau creditele aplicabile scadente si platibile, dupa orice perioada de remediere aplicabila. Aceste restrictii ne-ar putea afecta semnificativ negativ capacitatea de a finanta operatiuni viitoare sau nevoile de capital sau angajarea in alte activitati care pot fi in interesul nostru.

Orice afectare a capacitatii noastre de a atrage fonduri conform Contractului de Facilitate Senior din 2020, Contractului de Facilitate Senior din 2021, Contractului de Facilitate ING si Contractului de Facilitate Citi ne-ar putea afecta in mod semnificativ negativ activitatea.

Operatiunile noastre au fost finantate in principal, folosind numerar generat in operatiunile noastre si din finantarea datoriei. Ne bazam pe facilitatile noastre de credit din Contractul de Facilitate Senior din 2020, Contractul de Facilitate Senior din 2021, Contractul de Facilitate Citi si Contractul de Facilitate ING pentru a ne finanta operatiunile de afaceri si pentru diverse alte scopuri. Mai mult, daca nu am reusi sa atragem fonduri conform facilitatilor noastre de credit prioritar de tip revolving, am putea fi nevoiti sa gasim surse alternative de finantare care pot avea rate mai mari de dobanda. In plus, facilitatile de descoperire de cont in temeiul Contractului de Facilitate ING si Contractului de Facilitate Citi nu sunt oferite cu baza ferma si pot fi retrase in orice moment. De asemenea, nu exista nicio asigurare ca vom avea in orice moment suficiente resurse de numerar la indemana pentru a ne satisface cheltuielile sau cerintele serviciului datoriei. Capacitatea noastra de a atrage fonduri depinde, printre altele, de capacitatea noastra de a mentine anumiti indicatori. Capacitatea noastra de a satisface acesti indicatori financiari si alte conditii necesare de atragere ar putea fi afectate de o serie de factori, inclusiv de evenimente in afara controlului nostru. In plus, incapacitatea noastra de a mentine acesti indicatori financiari poate avea ca rezultat, de asemenea, punerea in intarziere in cadrul Contractului de Facilitate Senior din 2020, Contractului de Facilitate Senior din 2021 sau Contractului de Facilitate ING, care ne-ar interzice atragerea de fonduri in cadrul acestor facilitati si ar putea declansa o neindeplinire incrucisata a obligatiilor conform Obligatiunilor. *A se vedea „- Suntem supusi unor legaminte de datorii restrictive care ne-ar putea limita capacitatea de a ne finanta operatiunile viitoare si nevoile de capital si de a urmari oportunitati de afaceri si activitati.”* Aceasta incapacitate de a atrage fonduri sau de a ne mentine operatiunile din cauza lipsei de flux de numerar ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii noastre, perspectivelor, rezultatelor de exploatare si situatiei financiare.

Avem nevoie de o suma semnificativa de lichiditati pentru acoperirea datoriei noastre si pentru a ne sustine operatiunile. Capacitatea noastra de a genera numerar depinde de multi factori dincolo de controlul nostru, si ne putem afla in situatia in care sa nu putem genera suficient numerar pentru a onora serviciul datoriei noastre.

Capacitatea noastra de a efectua plati si a ne refinanta indatorarea, si de a finanta capital de lucru si de a efectua cheltuieli de capital pe termen lung, va depinde de performantele noastre de operare viitoare si de capacitatea de a genera numerar suficient pe termen lung. Acest lucru depinde de succesul strategiei noastre de afaceri si economice, financiare, competitive, de piata, legislative, de reglementare si de alti factori, precum si factorii prezentati in „Factori de risc”, multi dintre care sunt in afara puterii noastre de control.

Nu se poate oferi nicio asigurare ca afacerea noastra va genera fluxuri de numerar suficiente din operatiuni sau ca datorii sau finantari prin capitaluri proprii viitoare vor fi disponibile pentru a ne plati datoria la scadente sau pentru a ne finanta alte cerinte de capital sau orice pierderi din exploatare. In cazul in care fluxurile noastre viitoare de numerar din exploatare si alte resurse de capital (inclusiv imprumuturi in temeiul, Contractului de Facilitate Senior din 2020, Contractului de Facilitate Senior din 2021, Contractului de Facilitate ING, Contractului de Facilitate Citi si contractelor BRD) sunt insuficiente pentru a plati obligatiile noastre pe masura ce ajung la scadenta sau pentru a ne finanta nevoile de lichiditate pe termen mai lung, am putea fi nevoiti sa:

- ▶ reducem sau sa ne intarziem activitatile de afaceri sau cheltuielile de capital;
- ▶ vindem active;
- ▶ obtinem datorii suplimentare sau capital propriu;
- ▶ restructuram sau refinantam toata sau o parte a datoriei noastre la sau inainte de scadenta; sau
- ▶ ratam oportunitati, cum ar fi achiziitiile de alte intreprinderi.

Nu se poate oferi nicio garantie ca vom putea realiza aceste alternative la timp sau in conditii satisfacatoare, ori daca le vom putea realiza. Orice imposibilitate de a efectua plati pentru acoperirea datoriei noastre in timp util, ar duce probabil la o reducere a ratingului nostru de credit/bonitatii, care ne-ar putea afecta, de asemenea, capacitatea de a atrage indatorare suplimentara. In plus, termenii datoriei noastre, inclusiv, Contractul de Facilitate Senior din 2020, astfel cum a fost modificat la 21 iulie 2021; Contractul de Facilitate Senior Spania din 26 iulie 2021 astfel cum a fost modificat in 27 iulie 2022 si orice datorie viitoare ne poate limita, capacitatea de a urmari oricare dintre aceste alternative. Orice refinantare a indatorarii noastre ar putea fi facuta la rate ale dobanzii mai mari si ne-ar putea obliga sa respectam conventii mai oneroase, care ne-ar putea restrange si mai mult afacerea si ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii noastre, perspectivelor, rezultatelor de exploatare si situatiei financiare. Nu putem oferi nicio garantie ca la cerere, ne-am putea vinde active sau ca, in cazul in care se vand, perioada unei astfel de vanzari si valoarea veniturilor realizate dintr-o astfel de vanzare vor fi acceptabile.

Este posibil sa nu ne putem refinanta datoriile scadente in conditii la fel de favorabile ca si cele de care am beneficiat anterior sau in conditii care sunt acceptabile pentru noi, sau deloc.

Capacitatea noastra de a ne refinanta datoria depinde de o serie de factori, inclusiv de conditiile de lichiditate si de capital de pe pietele de credit si este posibil sa nu o putem face in conditii satisfacatoare, inclusiv in ceea ce priveste conventiile, sau deloc. In cazul in care nu ne putem refinanta datoria, nu ne putem indeplini obligatiile de rambursare a datoriilor. In plus, termenii de refinantare a indatorarii pot fi semnificativ mai impovaratori pentru noi decat datoria pe care o refinanteaza. Astfel de termeni, inclusiv relativi la conventiile si restrictiile suplimentare privind operatiunile noastre si rate ale dobanzii mai mari, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii noastre, perspectivelor, rezultatelor de exploatare si situatiei financiare.

Mai mult decat atat, incapacitatea noastra de a ne indeplini obligatiile de rambursare in conformitate cu acordurile existente ar putea declansa diverse dispozitii privind neindeplinirea incrucisata a obligatiilor si accelerare incrucisata, ducand la accelerarea unei portiuni substantiale (daca nu chiar a tuturor) datoriilor noastre si ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii noastre, perspectivelor, rezultatelor de exploatare si situatiei financiare.

Tranzactiile cu instrumente financiare derivate ne pot expune la riscuri neasteptate si potentiale pierderi.

La 31 decembrie 2021, am avut 8,9 milioane EUR in instrumente derivate incorporate referitoare la Obligatiuni (care includ mai multe optiuni de cumparare, precum si o optiune de vanzare). Nu avem obligatii financiare aferente instrumentelor financiare derivate.

Periodic, este posibil sa facem parte din anumite tranzactii cu instrumente financiare derivate, cum ar fi contracte swap pe rata dobanzii, cu institutiile financiare pentru a ne proteja impotriva anumitor riscuri financiare. Modificarile valorii juste a acestor instrumente financiare derivate, care nu sunt acoperiri ale fluxurilor de trezorerie, sunt raportate in contul de profit sau pierdere, si in consecinta, ar putea afecta semnificativ rezultatele noastre raportate in orice perioada. Mai mult decat atat, am putea fi expusi riscului ca si contrapartea noastra intr-o tranzactie cu instrumente financiare derivate sa se poata afla in imposibilitatea de a-si indeplini obligatiile, ca urmare a punerii sub administrare judiciara sau in alt mod. In cazul in care o contraparte intr-o tranzactie cu derivate semnificative se gaseste in imposibilitatea de a-si indeplini obligatiile care decurg din acestea, am putea avea pierderi care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra starii noastre financiare, a castigurilor financiare sau a rezultatelor operatiunilor.

Riscuri referitoare la Actiuni si Obligatiuni

Anumiti actionari detin un interes semnificativ si exercita o influenta substantiala asupra Grupului, iar interesele lor pot diferi de sau intra in conflict cu cele ale altor actionari sau cu cele ale detinatorilor de obligatiuni.

Dl. Zoltán Tészari detine, direct si indirect, 57,7% din beneficiile Societatii si 100% din actiunile emise si in circulatie din categoria A si, prin urmare, va avea 100% din drepturile de vot intr-o adunare a actionarilor pentru detinatorii de actiuni din Clasa A („**Adunare actionari Clasa A**“) (nu se poate vota in baza actiunilor pe care Societatea le detine in capitalul propriu).

Datorita capacitatii sale de a exercita control asupra actiunilor din Clasa A si asupra drepturilor de vot, precum si asupra drepturilor speciale aferente actiunilor din categoria A, inclusiv in ceea ce priveste numirea Consiliului de Administratie, dl. Zoltán Tészari va putea sa exercite control asupra tuturor deciziilor Consiliului de Administratie si asupra aspectelor care necesita aprobarea actionarilor, inclusiv plata dividendelor si aprobarea tranzactiilor corporative semnificative. In plus, interesele domnului Zoltán Tészari nu se pot intotdeauna alinia cu cele ale altor detinatori de actiuni.

In cazul in care domnul Zoltán Tészari, individual sau (daca este cazul) impreuna cu oricare dintre copiii sai sau cu mostenitorii domnului Zoltán Tészari in comun nu mai detine un interes direct sau indirect de cel putin 30% din capitalul social nominal emis si in circulatie al Societatii, drepturile conferite intr-o adunare cu actiuni din Clasa A, astfel cum se prevede in Actul constitutiv, inceteaza sa mai existe. Pentru evitarea oricarui dubiu, dispozitiile referitoare la dreptul de numire obligatorie inceteaza sa se aplice in aceasta imprejurare.

Titularii de actiuni din Clasa B au drepturi de vot mai mici decat detinatorii de actiuni din categoria A, care pot avea impact asupra pretului de tranzactionare al actiunilor din categoria B, precum si asupra controlului Societatii.

Titularii de actiuni din Clasa A si Clasa B au drepturi de vot diferite. Fiecare actiune de Clasa A detine 10 voturi, iar fiecare actiune de Clasa B detine un vot. Atunci cand detinatorii actiunilor de Clasa A si a actiunilor de Clasa B voteaza impreuna, detinatorii cu majoritate de voturi (sau 66,67%, in cazul unui vot care necesita o rezolutie speciala pentru care exista o cerinta de cvorum, iar un astfel de cvorum nu este prezent sau reprezentat (de ex., poate fi adoptata numai cu o majoritate de cel putin doua treimi din voturile exprimate, in cazul in care mai putin

de jumătate din capitalul social emis este prezent sau reprezentat în Adunarea generală) prezenți și votanți vor putea să controleze rezultatul votului, chiar dacă aceasta chestiune implică un conflict de interese între acționari sau are un impact mai mare asupra unui grup decât asupra altuia. Prin urmare, detinatorii de acțiuni de Clasa A vor avea un control mai mare asupra rezultatului voturilor acționarilor și luării deciziilor. Deoarece numai acțiunile din Clasa B sunt listate la Bursa de Valori București, valoarea acțiunilor din Clasa B poate fi afectată în mod negativ data fiind aceasta distribuire a drepturilor de vot și de control. Structura noastră de capital propriu poate inhiba sau preveni ofertele de achiziție, poate scădea valoarea acțiunilor listate și poate constitui o dificultate pentru o terță parte să ne achiziționeze, chiar dacă acest lucru ar putea fi benefic pentru acționarii noștri. Existența diferitelor categorii de acțiuni cu drepturi diferite de vot limitează gradul de control pe care detinatorii de acțiuni de Clasa B îl au asupra Societății.

Nu există garanții ca detinatorii de acțiuni și/sau obligațiuni le vor putea vinde.

Acțiunile sunt listate pe piața reglementată a Bursei de Valori București iar Obligațiunile sunt listate pe piața reglementată a Bursei de Valori din Irlanda. Nu putem garanta lichiditatea niciunei piețe care poate dezvolta pentru Acțiuni și / sau Obligațiuni, capacitatea detinatorilor de acțiuni și / sau obligațiuni de a vinde aceste de acțiuni și / sau obligațiuni, sau prețul la care acestea se pot vinde. Lichiditatea și prețurile de tranzacționare viitoare ale Acțiunilor și / sau Obligațiunilor depind de mai mulți factori, inclusiv, printre altele, ratele dobânzilor predominante, rezultatele operațiunilor, piața de valori mobiliare similare și condițiile economice generale. În plus, schimbările de pe piața globală pentru valori mobiliare, cum ar fi de Acțiuni și / sau Obligațiuni, și modificările performanței noastre financiare pe piețele în care ne desfășurăm activitatea, ar putea afecta negativ lichiditatea oricărei piețe de tranzacționare Acțiuni și / sau Obligațiuni în care se dezvoltă și orice preț cotat pe piața pentru Acțiuni și / sau Obligațiuni. Ca urmare, nu ne putem asigura că va fi disponibilă o piață activă de tranzacționare pentru Acțiuni și / sau Obligațiuni.

Tranzacționarea pe Bursa de Valori București poate fi suspendată.

ASF este autorizată să suspende tranzacționarea de valori mobiliare sau să solicite Bursei de Valori București să suspende tranzacționarea de valori mobiliare ale unei companii listate la Bursa de Valori București în cazul în care o astfel de continuare a tranzacționării ar afecta în mod negativ interesele investitorilor sau în măsura în care emitentul în cauză își încalcă obligațiile în temeiul legilor și reglementărilor relevante pentru valori mobiliare. De asemenea, Bursa de Valori București are dreptul să suspende de la tranzacționare acțiuni în alte circumstanțe, în conformitate cu reglementările proprii. Orice suspendare ar putea afecta prețul de tranzacționare al acțiunilor noastre și ar afecta transferul acțiunilor.

Obligațiunile din 2020 ar putea să nu rămână listate la Bursa de Valori din Irlanda.

Deși RCS&RDS va depune toate eforturile comerciale rezonabile pentru a menține listarea Obligațiunilor pe Lista Oficială admise pe piața de reglementare Euronext Dublin, cât timp Obligațiunile sunt restante, RCS&RDS nu poate să asigure potențialii investitori că Obligațiunile vor rămâne listate. Dacă RCS&RDS nu poate menține listarea Obligațiunilor pe piața reglementată Euronext Dublin sau devine prea oneros să mențină sau să susțină această listare, RCS&RDS poate înceta să facă sau să mențină această listare, sub condiția să facă eforturi comerciale rezonabile pentru a obține și menține listarea Obligațiunilor pe o altă bursă de valori recunoscută pentru emitenti cu randament ridicat, deși nu există vreo asigurare că RCS&RDS va putea face asta. Deși nu există vreo asigurare cu privire la lichiditatea Obligațiunilor ca rezultat al listării cu privire la Lista Oficială pe piața reglementată din Euronext Dublin sau o altă bursă recunoscută pentru emitenti cu randament ridicat în conformitate cu Acordul scris pentru emiterea de obligațiuni, imposibilitatea Obligațiunilor de a fi aprobate pentru listare sau delistarea Obligațiunilor pe piața reglementată Euronext Dublin sau o altă bursă de valori în conformitate cu Obligațiunile poate avea un efect negativ semnificativ asupra abilității detinatorului de a revinde Obligațiunile pe o piață secundară.

Mai mult decât atât, deși RCS&RDS, în Acordul scris pentru emiterea de obligațiuni, a fost de acord să depună toate eforturile comerciale rezonabile pentru a menține listarea obligațiunilor la Bursa din Irlanda, atâta timp cât acestea sunt în circulație, RCS&RDS nu poate asigura investitorii existenți și potențiali că obligațiunile vor rămâne listate.

În cazul în care RCS&RDS nu poate menține listarea obligațiunilor pe piața reglementată a Bursei de Valori din Irlanda sau devine excesiv de costisitoare efectuarea sau menținerea unei astfel de listări, este posibil să înceteze să efectueze sau să mențină o astfel de listare, cu condiția să depună eforturi rezonabile din punct de vedere comercial pentru a obține și menține listarea obligațiunilor pe o altă bursă de valori pentru emitentii de mare randament, deși nu se pot oferi garanții că RCS&RDS va putea să facă acest lucru. Deși nu se oferă nicio garanție cu privire la lichiditatea obligațiunilor ca urmare a listării la Bursa de Valori din Irlanda sau pe o altă bursă

recunoscuta pentru emitentii de mare randament, in conformitate cu Acordul scris, delistarea obligatiunilor de la Bursa de Valori din Irlanda, lipsa aprobarii pentru listarea sau delistarea pe/de pe o alta bursa de valori, in conformitate cu Acordul scris poate avea un efect negativ semnificativ asupra capacitatii titularului de a revinde obligatiunile pe piata secundara.

Actiunile si / sau Obligatiunile pot fi supuse volatilitatii preturilor de piata si pretul de piata poate scadea in mod disproportionat, ca raspuns la evolutiile care nu au legatura cu performanta de functionare a Societatii.

Pretul de piata al Actiunilor si / sau Obligatiunilor (dupa listarea acestora) poate fi volatil si supus unor fluctuatii mari. Pretul de piata al actiunilor si / sau obligatiunilor poate fluctua ca urmare a unei varietati de factori, incluzand, dar fara a se limita la acestea, cele mentionate in prezenta lucrare „Factori de risc“, precum si variatiile periodice ale rezultatelor de exploatare sau modificarile aparute in estimarile de venit sau profit ale Grupului, participantii din industrie sau analistii financiari. Pretul de piata ar putea fi de asemenea afectat negativ de evolutiile care nu au legatura cu performanta de functionare a Grupului, cum ar fi performanta de operare si pretul actiunilor altor societati pe care investitorii le pot considera comparabile cu Grupul, speculatiile despre Grup in presa sau in comunitatea de investitii, presa nefavorabila, actiuni strategice ale concurentilor (inclusiv achizitii si restructurari), modificari ale conditiilor de piata si modificari de reglementare. Oricare sau toti acesti factori ar putea duce la fluctuatii semnificative ale pretului Actiunilor si / sau Obligatiunilor, care ar putea determina obtinerea unor preturi mai mici de catre investitori decat au investit sau o pierdere totala a investitiei lor.

Nu toate drepturile actionarilor in Statele Unite sau in alte tari din afara Olandei sau Romaniei vor fi disponibile pentru detinatorii de actiuni.

In cazul unei majorari in capital nostru social obisnuit, detinatorii de actiuni au, in general, drepturi depline de preemtiune cu exceptia cazului in care aceste drepturi sunt limitate sau excluse printr-o rezolutie a Adunarii Generale, care necesita o propunere a acesteia de catre Consiliul de administratie, care la randul sau, necesita aprobarea prin rezolutie a actionarilor a clasei relevante in ceea ce priveste drepturile de preemtiune numai ale detinatorilor respectivei categorii sau, in cazul in care o astfel de crestere poate fi decisa de catre Consiliul de Administratie si Actul constitutiv permite acest lucru, printr-o Rezolutie a Consiliului de Administratie. Cu toate acestea, anumiți detinatori de actiuni din afara Olandei nu pot sa-si exercite drepturile de preemtiune exceptand cazul in care sunt respectate legile locale privind valorile mobiliare.

Legile privind valorile mobiliare din anumite jurisdictii pot restrictiona capacitatea Grupului de a permite participarea actionarilor la oferte viitoare. In special, este posibil ca actionarii din Statele Unite sa nu isi poata exercita drepturile de preemtiune sau de a participa la o oferta de drepturi, dupa caz, cu exceptia cazului in care astfel de drepturi si actiuni sunt inregistrate in conformitate cu Legea valorilor mobiliare sau astfel de drepturi si actiuni sunt oferite in conformitate cu o scutire de la, sau intr-o tranzactie care nu face obiectul, cerintele de inregistrare din Legea valorilor mobiliare. Actionarii din alte jurisdictii din afara Olandei sau Romaniei pot fi afectati in mod similar, in cazul in care drepturile si actiunile oferite nu au fost inregistrate sau aprobate de autoritatile competente din aceste jurisdictii. Intentionam sa evaluam la momentul emiterii de actiuni supuse drepturilor de preemtiune sau intr-o oferta de drepturi, dupa caz, costurile si datoriile potentiale asociate cu orice astfel de inregistrare sau alte mijloace de a face drepturile disponibile actionarilor din SUA, precum si beneficiile indirecte pentru noi de a permite exercitarea de catre actionarii din SUA a drepturilor lor de preemtiune fata de actiuni sau participarea la o oferta de drepturi, dupa caz, precum si orice alti factori considerati adecvati la momentul respectiv si ulterior sa luam o decizie cu privire la posibilitatea de a depune o astfel de declaratie de inregistrare sau sa luam alte masuri pentru a permite respectivilor detinatori sa participe la oferta de drepturi.

Emiterea de actiuni suplimentare in Societate in legatura cu achizitii viitoare, orice stimulent pe actiuni, plan de optiuni de acordare de actiuni sau reducere a gradului de indatorare sau similar pot dilua toate celelalte detineri.

Grupul poate incerca sa atraga finantare pentru a finanta viitoare achizitii si alte oportunitati de crestere, poate emite actiuni in legatura stimulentele pe actiuni sau planurile de optiuni de acordare de actiuni, sau poate colecta fonduri in scopul reducerii gradului de indatorare. Putem, in acest scop, precum si in alte scopuri, sa emitem actiuni suplimentare sau titluri de capital convertibile. Ca urmare, detinatorii existenti de actiuni pot suferi o diminuare a procentului de detinere a actiunilor sau pretul de piata al actiunilor poate fi afectat in mod negativ.

Capacitatea noastra de a plati dividende actionarilor poate fi restransa.

Suntem o companie de tip holding si capacitatea noastra de a genera venituri si plati dividende depinde de capacitatea filialelor noastre de a declara si de a plati dividende catre noi. Plata efectiva a dividendelor viitoare de

catre noi si plata dividendelor, daca este cazul, catre noi de la filialele noastre si valoarea acestora vor depinde de o serie de factori, inclusiv (dar fara a se limita la acestea) valoarea profiturilor si a rezervelor distribuibile si de planuri de investitii, venituri, nivelul de rentabilitate, raportul datorie - capital, ratingurile de credit, restrictiile aplicabile cu privire la plata dividendelor in conformitate cu legile in vigoare si restrictiile financiare cu privire la instrumentele de indatorare ale filialelor noastre, respectarea conventiilor cu privire la instrumentele noastre de indatorare, nivelul dividendelor platite de alte societati comparabile cotate la bursa si de alti factori pe care Consiliul de Administratie ii poate considera periodic relevanti. Ca urmare, capacitatea noastra de a plati dividende in viitor poate fi limitata si / sau politica noastra de dividende se poate modifica. In cazul in care dividendele nu sunt platite in viitor, aprecierea capitalului, daca exista, a actiunilor ar fi singura sursa de castiguri a investitorilor.

Actionarii straini pot fi supusi riscului cursului de schimb valutar.

Actiunile sunt exprimate in euro, dar tranzactionate in lei. O investitie in actiuni din partea unui investitor a carui moneda principala nu este leul expune investitorul riscului de curs de schimb a valutei straine. Orice depreciere a leului in raport cu aceasta moneda straina va reduce valoarea investitiei in actiuni sau orice dividende in raport cu valuta straina. In plus, ni se solicita, in conformitate cu legislatia romana, sa ne platim dividendele prin intermediul sistemului operat de catre Depozitarul Central.

Transferurile de Actiuni si / sau Obligatiuni pot fi restrictionate, ceea ce poate afecta negativ valoarea actiunilor si / sau Obligatiunilor.

Actiunile si Obligatiunile au fost oferite si vandute in temeiul unei scutiri de la inregistrare in conformitate cu Legea privind valorile mobiliare si legea aplicabila privind titlurile de stat ale Statelor Unite ale Americii. Actiunile si Obligatiunile nu au fost si nu vor fi inregistrate in conformitate cu Legea Valorilor Mobiliare sau orice legi din SUA privitoare la titluri de stat. Prin urmare, un investitor in Actiuni si Obligatiuni nu poate transfera sau vinde actiuni si / sau obligatiuni in Statele Unite, cu exceptia cazului in care beneficiaza de o scutire de la, sau o tranzactie care nu face obiectul acestora, cerintele de inregistrare ale Legii privind valorile mobiliare si legilor aplicabile privind valorile mobiliare de stat, sau in conformitate cu o declaratie de inregistrare valabila, si poate fi obligat sa suporte riscul unei investitii in Actiuni / si sau Obligatiuni pentru o perioada nedeterminata de timp. Este obligatia investitorilor de a se asigura ca ofertele si vanzarile lor de Actiuni si / sau Obligatiuni in Statele Unite si in alte tari sunt in conformitate cu legile aplicabile valorilor mobiliare.

Suntem supusi unor obligatii de reglementare suplimentare si suportam costuri suplimentare in legatura cu tranzactionarea Actiunilor si Obligatiunilor pe piata reglementata.

Suntem obligati sa indeplinim cerintele de reglementare referitoare la entitatile cu actiuni admise la tranzactionare pe Bursa de Valori Bucuresti si Obligatiunilor 2020, cerintelor care se impun societatilor ale caror obligatiuni sunt admise la tranzactionare, precum si cele referitoare la entitatile inregistrate in Tarile de Jos (cum este Codul de Guvernanta Corporativa Olandez), in special in ceea ce priveste divulgarea, guvernanta corporativa si raportarea financiara, si sa alocam personal si resurse pentru astfel de scopuri. Astfel de costuri crescute ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii noastre, perspectivelor, rezultatelor de exploatare si situatiei financiare. In plus, reglementarile si cerintele aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti si / sau Bursa de Valori din Irlanda pot fi modificate, si orice modificari viitoare pot fi dificil de prezis, crescand riscul ca Societatea sa poata, pe viitor, sa incalce astfel de norme si reglementari, care pot duce la amenzi mari si taxe administrative. In plus, Consiliul de Administratie si de conducere poate fi obligat sa dedice timp si efort pentru a asigura respectarea acestor norme si reglementari, ceea ce ar putea implica faptul ca mai putin timp si efort poate fi dedicat altor aspecte ale afacerii.

Drepturile actionarilor minoritari pot fi limitate in conformitate cu legislatia olandeza.

Societatea este organizata in conformitate cu legile din Tarile de Jos. Drepturile detinatorilor de actiuni, inclusiv Actiunile, sunt reglementate de Actul Constitutiv al Societatii si de legea olandeza. Aceste drepturi, inclusiv drepturile actionarilor minoritari, precum si alte chestiuni care afecteaza aceste drepturi, pot diferi in Tarile de Jos de cele din alta tara, iar capacitatea unui investitor de a isi exercita aceste drepturi poate fi limitat.

ANEXA 5 RAPORTUL DE REMUNERARE 2021

Raportul de Remunerare 2021

Introducere

Actuala politica revizuita de remunerare (*Politica de Remunerare 2020*) se aplica atat membrilor executivi, cat si celor neexecutivi ai consiliului de administratie (*Consiliul de Administratie*). Aceasta a fost adoptata de Adunarea Generala (*Adunarea Generala*) la data de 30 aprilie 2020 si a fost revizuita in acord cu cele mai bune practici in materie de guvernanta corporativa, precum si cu implementarea Directivei UE privind drepturile actionarilor. Politica de remunerare din 2020 inlocuieste Politica de remunerare din 2017, adoptata de Adunarea Generala din 20 aprilie 2017.

Obiectivul Politicii de remunerare din 2020 este acela de a stabili remuneratia intr-o maniera in care:

- ▶ Administratorii cu expertiza si calificare, ce pot sa puna in aplicare strategia societatii noastre sa poata fi recrutati si mentinuti;
- ▶ Valoarea pe termen lung este creata de Grup pentru actionarii sai si pentru alte parti interesate, prin angajarea unor administratori cu expertiza si calificare necesare;
- ▶ Administratorii sunt recompensati in conformitate cu performanta Societatii, fara sa fie incurajati insa sa actioneze in propriul interes sau sa isi asume riscuri care nu sunt in conformitate cu strategia Societatii si apetitul acesteia pentru risc;
- ▶ Contribuie la strategia de afaceri a companiei si la sustenabilitatea acesteia, fiind adecvata dimensiunii si structurii Grupului, precum si naturii, sectorului de afaceri si complexitatii activitatii; si
- ▶ Ia in considerare dispozitiile mai ample privind ocuparea fortei de munca (inclusiv ratele de remunerare interne) din cadrul Grupului, precum si opiniile generale ale Societatii cu privire la remunerarea personalului de conducere. Este foarte important pentru activitatea Societatii ca remunerarea personalului de conducere sa se alinieze cu nivelul de responsabilitate al acestei pozitii in cadrul Grupului si cu experienta profesionala si sa se asigure ca este competitiva la nivel intern si international.

Anual, Comitetul de Remunerare pregateste Raportul de remunerare pentru aplicarea Politicii de remunerare (respectiv Politica de remunerare din 2020). Acest raport de remunerare a fost elaborat in conformitate cu cerintele care rezulta din Directiva privind drepturile actionarilor adoptata in legislatia olandeza. Raportul de Remunerare 2020 a fost supus aprobarii Adunarii Generale din 18 mai 2021, votul fiind unul fara caracter obligatoriu, consultativ si a fost aprobat cu majoritate de voturi, asa cum este detaliat in documentul cuprinzand rezultatele votului, aflat pe site-ul societatii. Votul consultativ privind Raportul de remunerare din 2020 a fost pozitiv, iar actionarii nu si-au exprimat ingrijorari cu privire la acesta. Prin urmare, Comitetul de remunerare a decis sa nu modifice structura si nivelul de divulgare a informatiilor cu privire la Raportul de remunerare din 2021. Acest raport va fi prezentat Adunarii Generale pentru un vot consultativ, fara caracter obligatoriu.

Activitatea Comitetului de Remunerare pe parcursul anului 2021

Pe parcursul anului 2021, Comitetul de Remunerare a asistat si supervizat Administratorii Executivi in implementarea Politicii de Remunerare 2020 aplicabile Administratorilor.

Pe parcursul anului 2021, Societatea s-a conformat cu Politica de Remunerare din 2020 si Comitetul de Remunerare nu a propus reguli sau practici care sa devieze de la aceasta. Comitetul de Remunerare confirma ca pentru anul raportat au fost schimbari in ceea ce priveste remuneratia lunara fixa acordata Administratorilor prin comparatie cu anul financiar trecut, care au fost in conformitate cu Politica de Remunerare din 2020. Comitetul de Remunerare confirma faptul ca nu s-a petrecut vreun eveniment in mediul de activitate al Grupului care sa afecteze direct remunerarea Administratorilor.

Remunerarea Administratorilor

Componenta Consiliului de Administratie

Pe parcursul anului 2021, componenta Consiliului de Administratie a ramas neschimbata fata de cea din perioada 1 mai 2019 – 30 aprilie 2020. Membrii Consiliului de Administratie au fost numiti din nou in aceleasi functii in cadrul Adunarii Generale din 30 aprilie 2020.

Remunerarea Consiliului de Administratie in 2021

Remunerarea actuala a Administratorilor a fost determinata de Comitetul de Remunerare in conformitate cu Politica de Remunerare 2020, luand in considerare planurile de optiuni de acordare de actiuni aprobate la data de 30 aprilie 2020 si 18 mai 2021, de catre Adunarea Generala, precum si planul de optiuni de acordare de actiuni aprobat de Consiliul de Administratie pe 14 mai 2020 si 19 mai 2021.

Remuneratia totala a Administratorilor primita de la Grup pe parcursul exercitiului financiar raportat (echivalentul in Euro ⁽¹⁾)

Tabelul include remuneratia de la toate societatile din Grup in care Administratorii detin functii.

Nume administrator, pozitie		Remuneratie fixa			Remuneratie variabila			Beneficii extraordinare	Costuri legate de pensie	Remuneratie totala	Procentul de remuneratie fixa	Procentul de remuneratie variabila
		Salariu baza (net)	Salariu baza (brut)	Remuneratie Fixa (neta)	Remuneratie fixa (bruta)	Beneficii colaterale	Variabila la 1 an ⁽²⁾	Variabila multianuala				
Dl. S. Bulgac CEO	2021	63.069	107.814	150.000	256.404	18.695	-	-	-	382.913	100%	0%
	2020	64.516	110.287	150.000	256.404	16.948	1.212.957	-	-	1.596.596	24%	76%
Dl. V. Popoviciu Administrator Executiv	2021	60.629	103.642	150.000	256.404	19.069	414.890	-	-	794.005	48%	52%
	2020	62.021	106.020	150.000	256.404	1.531	642.154	-	-	1.006.109	36%	64%
Dl. Z. Teszári Presedinte	2021	10.798	18.458	100.000	170.928	3.677	294	-	-	193.357	100%	-
	2020	11.069	18.921	100.000	170.928	1.655	300	-	-	191.805	100%	0%
Dl. M. Varzaru Administrator neexecutiv	2021	128.880	238.998	100.000	111.109	-	951.668	-	-	1.301.775	27%	73%
	2020	129.019	238.992	100.000	111.109	7.393	988.752	-	-	1.346.246	27%	73%
Dl. B. Ciobotaru Administrator neexecutiv	2021	60.629	67.366	100.000	111.109	-	-	-	-	178.475	100%	-
	2020	37.212	41.348	100.000	111.109	-	453.198 ⁽³⁾	-	-	605.655	25%	75%
Dl. P. Rymaszewski Administrator neexecutiv	2021	-	-	100.000	111.109	-	-	-	-	111.109	100%	0%
	2020	-	-	100.000	111.109	-	-	-	-	111.109	100%	0%
Dl. E. Jugaru Administrator neexecutiv	2021	48.503	82.912	100.000	170.928	2.567	294	-	-	256.701	100%	0%
	2020	49.616	84.920	100.000	170.928	9.854	300	-	-	266.001	100%	0%
TOTAL	2021	372.509	619.190	800.000	1.187.991	44.009	1.367.145	-	-	3.218.335	-	-
	2020	353.454	600.488	800.000	1.187.991	37.380	3.297.661	-	-	5.123.521	-	-

1) Remuneratia primita in alte monede decat Euro de la filialele Societatii a fost convertita in Euro folosind ratele de schimb de la 31 decembrie 2021, respectiv 31 decembrie 2020 pentru RON si HUF in raport cu Euro.

2) Optiunile pe actiuni exercitate in cursul anului evaluate la pretul actiunii la data exercitarii. In variabila de un an sunt incluse optiunea de actiune si bonusuri.

3) Suma neta a valorii optiunilor de acordare de actiuni exercitate in 2020, dupa deducerea pretului exercitarii optiunii de 375 mii EUR.

Pachetul de remuneratie stabilit prin Politica de Remunerare si astfel cum a fost propus si aprobat de Adunarea Generala este conceput sa recompenseze Administratorii in conformitate cu performanta Societatii, fara sa ii incurajeze insa sa actioneze in propriul interes sau sa isi asume riscuri care nu sunt in conformitate cu strategia Societatii si apetitul acesteia pentru risc. Componenta de compensare variabila a administratorilor executivi intentioneaza sa incurajeze administratorul executiv sa se concentreze pe crearea de valoare pe termen lung pentru Societate in conformitate cu strategia Societatii si sa alinieze (mai indeaproape) interesul administratorului executiv cu cele ale actionarilor. Remuneratia variabila ca procent din salariul de baza fix al administratorilor executivi sau neexecutivi ai Societatii variaza de la un minim de 0% pana la un maxim de 500%.

Prin urmare, un administrator executiv poate:

- ▶ Sa primeasca optiuni de acordare de actiuni in cadrul Planului de optiuni privind actiunile pentru angajati (ESOP), astfel cum a fost aprobat de Adunarea Generala sau astfel cum va fi aprobat de orice viitoare Adunare Generala si
- ▶ Sa primeasca bonusuri in numerar legate de performanta, sub rezerva criteriilor care reglementeaza remuneratia variabila.

Administratorilor neexecutivi li se acorda un salariu fix. Administratorii neexecutivi care sunt administratori in alte societati din Grup sau angajati ai altor societati din Grup pot, tinand seama de aceste roluri si/sau pozitii separate, sa primeasca o remuneratie fixa si/sau variabila (sub forma de optiuni de acordare pe actiuni in cadrul ESOP sau de compensatii variabile in numerar, astfel cum sunt stabilite de catre Consiliu, in deplina conformitate cu regulile privind conflictele de interese). Nu va fi oferita nicio remuneratie variabila cu privire la rolul lor de administratori neexecutivi ai Societatii, iar Societatea va lua in considerare in orice moment potentialele conflicte de interese.

Remuneratia totala a Administratorilor contribuie la performanta pe termen lung a Societatii, intrucat permite Societatii sa atraga si sa pastreze administratori calificati si cu expertiza care sunt motivati sa atinga tintele stabilite de Societate, sa implementeze obiectivele sale strategice si sa creeze plus-valoare pe termen lung pentru toate partile interesate, primind un pachet de remuneratie care sa fie corespunzator prin raportare la dimensiunea si structura Grupului, precum si la natura, sectorul de activitate si complexitatea activitatii.

Remuneratia fixa a Administratorilor Executivi si Neexecutivi aferenta anului 2021

Comisionul anual net fix al Administratorilor Executivi ai Societatii pentru 2021 a fost de 150.000 Euro si cel al Administratorilor Neexecutivi ai Societatii a fost de 100.000 Euro, conform prevederilor Politicii de Remunerare 2020 si contractelor de management aflate in derulare in cursul anului raportat.

Remuneratia variabila a Administratorilor Executivi si Neexecutivi aferenta anului 2021 - sub forma de bonusuri

Pe parcursul exercitiului financiar raportat, Societatea nu a acordat Administratorilor remuneratie variabila sub forma de compensatii pe baza de bonusuri financiare. Cu toate acestea, anumiți Administratori au primit remuneratie variabila sub forma de bonusuri financiare de la societatile din Grup in legatura cu functiile detinute in respectivele societati si pe baza contractelor si criteriilor de performanta stabilite de filiala relevanta si in conformitate cu prevederile legislatiei locale (a se vedea tabelul de mai sus – *Remuneratia totala a Administratorilor primita de la Grup pe parcursul anului financiar raportat in echivalentul in Euro* ⁽¹⁾)

Remuneratia variabila a Administratorilor Executivi si Neexecutivi aferenta anului 2021 - sub forma de optiuni de acordare de actiuni. Prezentare generala a planurilor de optiuni de acordare de actiuni aprobate la nivelul Societatii prin hotarari ale Adunarii generale a actionarilor Societatii si hotarari ale Consiliului de Administratie pana in prezent, puse in aplicare sub supravegherea si cu confirmarea Comitetului de Remunerare.

Pe parcursul anului 2021, Adunarea Generala a aprobat un plan de optiuni de acordare de actiuni pentru doi dintre Administratorii Executivi ai Societatii si pentru un Administrator Neexecutiv - avand in vedere rolul acestuia in filialele Societatii si au fost acordate remuneratii variabile in baza optiunilor de acordare de actiuni aprobate in cursul anului 2020. Tabelul de mai jos se refera la situatia curenta a optiunilor acordate Administratorilor.

Actiuni acordate, transferate si expirate pe parcursul anului 2021 catre Administratorii si angajatii Grupului conform Planurilor de optiuni de acordare de actiuni

Nume administrator, functie	Principalele conditii ale planului de optiuni de acordare de actiuni							Informatii privind anul financiar raportat					
								Soldul de deschidere	Pe parcursul anului		Soldul de inchidere		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
	Specificatiile planului	Perioada de performanta	Data acordarii	Data exercitarii	Finalul perioadei de detinere	Inceputul perioadei de exercitare	Pretul de exercitare al actiunilor (EUR)	Optiuni de acordare de actiuni detinute la inceputul anului	Optiuni de acordare de actiuni realizate	Optiuni de acordare de actiuni exercitate si transferate	Optiuni de acordare de actiuni supuse unor criterii de performanta	Optiuni de acordare de actiuni realizate si exercitate la finalul anului	Optiuni supuse unei perioade de detinere
Mr. S. Bulgac CEO	SOP 6	1 an	14 mai 2020	15 mai 2021	-(1)	-	-	-	80.000	-	80.000	80.000 ⁽¹⁾	-
	SOP 8 (2021)	1 an	19 mai 2021	20 mai 2022	-	-	-	-	80.000	-	80.000	80.000	-
Mr. V. Popoviciu Administrator Executiv	SOP 6	1 an	14 mai 2020	15 mai 2021	27 mai 2021	15 mai 2021	-	-	50.000	50.000	50.000	50.000	-
	SOP 8 (2021)	1 an	19 mai 2021	20 mai 2022	-	-	-	-	50.000	-	50.000	50.000	-
Mr. B. Ciobotaru Administrator Neexecutiv	SOP 8 (2021)	1 an	19 mai 2021	20 mai 2022	-	-	-	-	30.000	-	30.000	30.000	-

(1) Aceste optiuni de actiuni au expirat dupa 3 luni de la data exercitarii

Optiunile de actiuni exercitate pe parcursul anului 2021 au fost acordate cu titlu gratuit.

Prezentare generala cu privire la planurile de optiuni de acordare de actiuni aprobate la nivelul Societatii prin hotarari ale adunarii generale a actionarilor Societatii si hotarari ale Consiliului de Administratie pana in prezent, puse in aplicare sub supravegherea si cu confirmarea Comitetului de Remunerare.

SOP 1, SOP 2, SOP 3, SOP 4 si SOP 5 au fost inchise in perioadele anterioare.

SOP 6

- ▶ In data de 30 aprilie 2020, Consiliul de Administratie a decis sa le ofere administratorilor executivi ai Societatii optiuni de acordare de actiuni (**SOP 6**). S-a desemnat un numar de 130.000 de actiuni de clasa B care sa fie acordate in cadrul SOP 6. SOP 6 a fost pus in aplicare la data de 27 mai 2021, in conformitate cu programul de intrare in drepturi stabilit de catre Adunarea Generala si in conformitate cu conditiile de performanta stabilite de Adunarea Generala din data de 30 aprilie 2020, respectiv: aceea de a fi administrator sau angajat al Societatii sau al unei filiale a Societatii la data exercitarii; EBITDA Societatii*, asa cum este determinata pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul 2020 sa fie cu cel putin 5% mai mare decat EBITDA Societatii* asa cum a fost determinata pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul 2019; numarul de unitati generatoare de venit ale Grupului RGU, asa cum sunt definite si stabilite in Raportul Anual al Societatii aferent anului 2020 sa fi crescut cu cel putin 300.000 unitati, comparativ cu numarul de unitati generatoare de venit ale Grupului RGU, asa cum au fost definite si stabilite in Raportul Anual al Societatii aferent anului 2019; gradul de indatorare al Grupului (calculat ca datorie financiara totala consolidata la EBITDA pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul 2020) sa fie mai mic de 3,25:1.

SOP 7

- ▶ In data de 14 mai 2020, Consiliul de Administratie a decis sa le ofere anumitor angajati cheie ai RCS & RDS S.A. si unui angajat al DIGISOFT IT optiuni de acordare de actiuni (**SOP 7**). S-a desemnat un numar de 185.500 de actiuni de clasa B care sa fie acordate in cadrul SOP 7. SOP 7 a fost pus in aplicare in data de 24 mai 2021. Aceste actiuni au fost acordate cu titlu gratuit, cu posibilitatea de intrare in drepturi in luna mai 2021, cu conditia indeplinirii urmatoarelor conditii de performanta: sa fie administrator sau angajat al Societatii sau al unei filiale a Societatii la data exercitarii si numarul de unitati generatoare de venit ale RCS & RDS RGU aferent anului 2020 sa fi crescut cu cel putin 200.000 unitati comparativ cu numarul de unitati generatoare de venit ale RCS & RDS RGU aferent anului 2019.
- ▶ Optiunile de actiuni acordate au in general o data de intrare in drepturi care se implineste nu mai devreme de un an de la data acordarii optiunii si se pot exercita imediat, dar nu mai tarziu de trei luni de la data stabilita pentru intrarea in drepturi. Societatea recunoaste faptul ca aceasta reprezinta o deviere de la bunele practici prevazute de art. 3.1.2 (vii) din Codul de Guvernanta Corporativa Olandez (DCGC), mentionand ca motivul pentru aceasta este propunerea actionarilor de clasa A si reflecta votul majoritar al actionarilor exprimat in cadrul Adunarilor Generale ale actionarilor, in care au fost aprobate planurile de optiuni de acordare de actiuni.

SOP 8 (2021)

- ▶ In data de 18 mai 2021, Adunarea Generala a decis sa le ofere administratorilor executivi ai Societatii si unui administrator neexecutiv, avand in vedere pozitia sa in filialele Companiei optiuni de acordare de actiuni. S-a desemnat un numar de 420.000 de actiuni din clasa B in sensul SOP 8. SOP 8 a fost aprobat pentru trei ani (2021, 2022 si 2023) pentru administratorii executivi si pentru un an pentru administratorul neexecutiv.
- ▶ Pentru anul 2021, SOP 8 a fost acordat la data de 19 mai 2021. POS 8 2021 poate intra in vigoare in termen de un an de la data acordarii grantului, sub rezerva indeplinirii conditiilor de performanta stabilite de Adunarea Generala¹.
- ▶ Pentru administratorii executivi, conditiile pentru exercitiul financiar 2021 sunt urmatoarele: (i) calitatea de administrator sau angajat al Societatii sau al filialelor acesteia la data punerii in posesie; (ii) EBITDA consolidata a Societatii, determinata pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul 2021, sa fie cu cel putin 5% mai mare decat EBITDA consolidata a Societatii, determinata pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul 2020; (iii) numarul de unitati generatoare de venituri ale Grupului RGU (cu exceptia activitatilor cedate, precum si a achizitiilor), astfel cum sunt definite si stabilite in Raportul Anual al societatii pentru perioada pentru care se masoara performanta, sa fie in crestere cu cel putin 300.000 de unitati in comparatie cu numarul de unitati generatoare de venituri ale Grupului RGU, astfel cum sunt definite si stabilite in Raportul anual

¹ Avand in vedere ca Adunarea Generala pentru aprobarea situatiilor financiare statutare ale Societatii va fi convocata, conform calendarului financiar al Societatii, in decembrie 2022, SOP 8 (2021) va intra in vigoare dupa aprobarea situatiilor financiare de catre Adunarea Generala.

anterior al societății; iv) gradul de îndatorare al Grupului (calculat ca datorie financiară totală consolidată la EBITDA pe baza situațiilor financiare IFRS pentru anul 2021) să nu fie mai mare de 3,25:1. Condițiile de performanță pentru 2022 și 2023 sunt aceleași cu cele stabilite pentru 2021.

Pentru administratorul neexecutiv, condiția de performanță pentru anul 2021 a fost aceea de a fi administrator sau angajat al Societății sau al filialelor sale la data exercitării.

SOP 9

- La data de 24 august 2021, Compania a aprobat acordarea unui număr de 39.000 de opțiuni de acțiuni angajaților uneia dintre filialele Companiei. Data punerii în posesie este în termen de un an de la data acordării, în cazul în care sunt îndeplinite criteriile de performanță.

Pentru mai multe detalii cu privire la criteriile de performanță aplicabile, ne vom referi în continuare în tabelul de mai jos:

Criterii de performanță aplicabile remunerației variabile acordate/exercitate de Administratori în exercitiul financiar raportat

Nume administrator, functie	1 Descrierea criteriului de performanta si a tipului de remuneratie aplicabila	2 Ponderea relativa a criteriului de performanta	3 Informatii privind obiectivele de performanta		4 a) Performanta masurata si b) Rezultatul acordarii efective
			a) tinta/prag minim performanta si b) acordare corespunzatoare	a) tinta/prag maxim performanta si b) acordare corespunzatoare	
Dl. S. Bulgac CEO Digi Communications N.V.	Criteriul A referitor la SOP 8 pentru 2021 – sa fie administrator sau salariat al Societatii sau filialelor acesteia la data exercitarii.	-	Toate criteriile trebuie indeplinite 100% pentru a se face plata	80.000	
	Criteriul B referitor la SOP 8 pentru 2021 - EBITDA Societatii* determinate pe baza situatiilor financiare pentru 2021 sa fie cel putin cu 5% mai mare decat EBITDA Societatii* stabilita pe baza situatiilor financiare conform IFRS pentru anul 2020.				
	Criteriul C referitor la SOP 8 pentru anul 2021 – numarul de RGU al Grupului (cu exceptia activitatilor cedate, precum si a achizitiilor) asa cum au fost definite si stabilite in Raportul Anual al Societatii pentru perioada pentru care se evalueaza performanta, sa fi crescut cu cel putin 300.000 prin comparatie cu numarul de RGU asa cum au fost definite si stabilite in Raportul Anual al Societatii aferent anului anterior.				
	Criteriul D referitor la SOP 8 pentru 2021 - Gradul de indatorare al Grupului (calculat ca datorie financiara totala consolidata la EBITDA pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul 2021) sa fie mai mic de 3,25:1				
Dl. V. Popoviciu Administrator Executiv al Digi Communications N.V.	Criteriul A referitor la SOP 8 pentru 2021 – sa fie administrator sau salariat al Societatii sau filialelor la data exercitarii.	-	Toate criteriile trebuie indeplinite 100% pentru a se face plata	50.000	
	Criteriul B referitor la SOP 8 pentru 2021 - EBITDA Societatii* determinate pe baza situatiilor financiare pentru 2021 sa fie cel putin cu 5% mai mare decat EBITDA Societatii* stabilita pe baza situatiilor financiare conform IFRS pentru anul 2020.				
	Criteriul C referitor la SOP 8 pentru anul 2021 – numarul de RGU al Grupului (cu exceptia activitatilor cedate, precum si a achizitiilor) asa cum au fost definite si stabilite in Raportul Anual al Societatii pentru perioada pentru care se evalueaza performanta, sa fi crescut cel putin cu 300.000 prin comparatie cu numarul de RGU asa cum au fost definite si stabilite in Raportul Anual al Societatii aferent anului anterior.				
	Criteriul D referitor la SOP 8 pentru 2021 - Gradul de indatorare al Grupului (calculat ca datorie financiara totala consolidata la EBITDA pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul 2021) sa fie mai mic de 3,25:1				

Dl. B. Ciobotaru Administrator Neexecutiv al Digi Communications N.V.	Criteriul A referitor la SOP 8 pentru 2021 – sa fie administrator sau salariat al Societatii sau filialelor la data exercitarii	-	Criteriul trebuie indeplinit 100% pentru a se face plata	30.000
Dl. S. Bulgac CEO al Digi Communications N.V.	Criteriul A referitor la SOP 6 pentru anul 2020 - sa fie administrator sau salariat al Societatii sau filialelor la data exercitarii. Criteriul B referitor la SOP 6 pentru anul 2020 - EBITDA Societatii*, asa cum este determinata pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul 2020 sa fie cu cel putin 5% mai mare decat EBITDA Societatii* asa cum a fost determinata pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul 2019. Criteriul C referitor la SOP 6 pentru anul 2020 - numarul de RGU al Grupului, asa cum sunt definite si stabilite in Raportul Anual al Societatii aferent anului 2020 sa fi crescut cu cel putin 300.000 unitati, comparativ cu numarul de RGU al Grupului, asa cum au fost definite si stabilite in Raportul Anual al Societatii aferent anului 2019. Criteriul D referitor la SOP 6 pentru anul 2020 - gradul de indatorare al Grupului (calculat ca datorie financiara totala consolidata la EBITDA pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul 2020) sa fie mai mic de 3,25:1	-	Toate criteriile trebuie indeplinite 100% pentru a se face plata.	Toate criteriile au fost indeplinite, dar optiunile nu au fost puse in posesie.
Dl. V. Popoviciu Administrator Executiv al Digi Communications N.V.	Criteriul A referitor la SOP 6 pentru anul 2020 - sa fie administrator sau salariat al Societatii sau filialelor la data exercitarii Criteriul B referitor la SOP 6 pentru anul 2020 - EBITDA Societatii*, asa cum este determinata pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul 2020 sa fie cu cel putin 5% mai mare decat EBITDA Societatii asa cum a fost determinata pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul 2019. Criteriul C referitor la SOP 6 pentru anul 2020 - numarul de RGU al Grupului, asa cum sunt definite si stabilite in Raportul Anual al Societatii aferent anului 2020 sa fi crescut cu cel putin 300.000 unitati, comparativ cu numarul de RGU al Grupului, asa cum au fost definite si stabilite in Raportul Anual al Societatii aferent anului 2019. Criteriul D referitor la SOP 6 pentru anul 2020 - gradul de indatorare al Grupului (calculat ca datorie financiara totala consolidata la EBITDA pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul 2020) sa fie mai mic de 3,25:1	-	Toate criteriile trebuie indeplinite 100% pentru a se face plata	Toate criteriile au fost indeplinite, iar optiunile au fost puse in posesie la data de 27 mai 2021 Criteriul A: Domnul Popoviciu a fost administrator executiv al Companiei la data punerii in posesie; Criteriul B: EBITDA 2020 cu 7% mai mare decat EBITDA 2019; Criteriul C: cresterea RGU cu 2 milioane; Criteriul D: gradul de indatorare al Grupului pentru 2020 a fost de 2,6 (conform angajamentelor privind obligatiunile).

*"EBITDA Societatii" se refera la EBITDA consolidata a Grupului

Alte beneficii

Alte beneficii primite de Consiliul de Administratie in anul 2021 constau din utilizarea masinilor de serviciu. Nu se platesc beneficii pentru pensii Administratorilor. Mai mult, Administratorilor nu le-au fost acordate imprumuturi, plati anticipate sau garantii.

Acorduri de incetare a contractului de munca

Societatea actioneaza conform cu prevederile referitoare la bunele practici, asa cum au fost stabilite in art. 3.2.3 din DCGC, care stabileste ca remuneratia in caz de concediere nu poate sa depaseasca salariul pe 1 an (componenta fixa a remuneratiei).

Acordurile de servicii incheiate in prezent cu membrii Consiliului nu prevad o perioada de preaviz in beneficiul administratorului relevant.

In cazul unei concedieri, administratorii executivi nu au dreptul, sub rezerva legislatiei obligatorii, la nicio plata suplimentara care depaseste salariul de baza pe trei luni, cu exceptia cazului in care Consiliul decide altfel, pe baza unei recomandari a Comitetului de Remunerare, dar in orice caz, nu va depasi salariul pe un an (salariul de baza fix) din exercitiul financiar precedent.

Plata compensatorie in caz de concediere nu va fi acordata daca acordul este incetat la initiativa Administratorului Executiv sau daca administratorul executiv respectiv a dat dovada de culpa grava sau neglijenta in comportamentul sau.

Aceste conditii sunt stabilite in contractele de management incheiate de Societate cu fiecare Administrator. Pe parcursul anului 2021, nu a fost acordata nicio plata compensatorie in caz de concediere niciunui Administrator.

Alte operatiuni – Rascumpararea actiunilor. Conversia de actiuni:

La 31 decembrie 2021, actiunile de trezorerie de clasa B ale companiei sunt in valoare de 636.226, reprezentand 0,64% din capitalul social emis la data publicarii prezentului raport.

Informatii privind modul in care remuneratia respecta prevederile din Politica de Remunerare si modul in care au fost aplicate criteriile de performanta

Remuneratia totala primita de membrii Consiliului de Administratie, pe parcursul anului 2021, este in conformitate cu prevederile Politicii de Remunerare a Societatii din 2020, astfel cum este prezentata mai jos.

In baza Politicii de Remunerare din 2020, remunerarea Administratorilor Executivi ai Societatii este compusa dintr-o remuneratie neta fixa de 150.000 EUR pe an, o componenta variabila, bazata pe performanta constand in stimulente de felul optiunilor de acordare de actiuni, bonusuri financiare, alte beneficii (utilizarea masinilor societatii sau alocatii pentru sanatate sau asigurare de ingrijiri medicale) si acorduri de incetare (in caz de concediere administratorii executivi, conform legislatiei, nu vor fi indreptatiti sa primeasca plata mai mult de salariul de baza pe trei luni, doar daca este altfel stabilit de catre Consiliul de Administratie pe baza recomandarii Comitetului de Remunerare, dar care nu va depasi salariul pe 1 an (salariul fix de baza) in anul financiar anterior. Plata compensatorie la incetarea contractului nu va fi acordata daca incetarea se produce la initiativa administratorului executiv sau daca administratorul executiv respectiv a dat dovada de culpa grava sau neglijenta in comportamentul sau.

Pe parcursul anului 2021, remuneratia acordata Administratorilor Executivi a fost integral conforma cu prevederile Politicii de Remunerare 2020, si anume, Administratorii Executivi au primit din partea Societatii o remuneratie neta fixa de 150.000 EUR pe an si o componenta variabila constand in optiuni de acordare de actiuni bazate pe criterii de performanta stabilite de Adunarea Generala la data de 30 aprilie 2020 (a se vedea criteriile de performanta prezentate in tabelul de mai sus -Performanta Administratorilor in exercitiul financiar raportat si cu privire la componentele remuneratiei totale din tabelul de mai sus - *Remuneratia totala a Consiliului de Administratie primita de la Grup pe parcursul anului financiar raportat (echivalentul in euro)*).

Ca urmare a revizuirii materialelor pregatite de departamentele specializate ale HR ale filialelor relevante ale Grupului, Comitetul de Remunerare poate concluziona ca caracteristicile pietei sunt diferite de la o tara la alta, faptul ca mediile de reglementare si cerintele de securitate sociala sunt specifice fiecarui teritoriu si se schimba constant. De asemenea, niciuna dintre filialele Grupului nu pare sa se indeparteze in mod semnificativ de tendintele si conditiile pietei.

Pe baza cifrelor furnizate de departamentele de resurse umane specializate ale filialelor relevante ale grupului in cursul anului 2021, nu a existat nicio variatie semnificativa a remuneratiei angajatilor Grupului.

Remuneratia Administratorilor Neexecutivi, conform prevederilor Politicii de Remunerare 2020, cuprinde o compensatie neta fixa de 100.000 EUR pe an. Administratorii Neexecutivi ai Societatii care sunt administratori in alte societati din Grup sau angajati ai altor societati din Grup pot, tinand seama de aceste roluri si/sau pozitii separate, sa

primeasca o remuneratie fixa si/sau variabila (sub forma de optiuni de acordare de actiuni in cadrul SOP sau de compensatii variabile in numerar, astfel cum sunt stabilite de Consiliu, in deplina conformitate cu normele privind conflictele de interese). Nu va fi oferita nicio compensatie variabila cu privire la rolul lor de administratori neexecutivi ai Societatii, iar Societatea va lua in considerare in orice moment potentialele conflicte de interese.

Pe parcursul anului 2021, nu au fost facute plati compensatorii in caz de incetare, plati pentru pensii, imprumuturi sau garantii catre Administratorii Executivi si Neexecutivi ai Societatii. In plus, nu au fost exercitate drepturi de recuperare a supracompensarii in privinta remuneratiei acordate Administratorilor.

Informatii comparative cu privire la modificarea remuneratiei si performantei Grupului

Schimbare anuala	2021 fata de 2020	2020 fata de 2019	2019 fata de 2018	2018 fata de 2017
Variatia remuneratiei Administratorilor⁽¹⁾				
Dl. Bulgac, CEO	-76%	35%	-36%	601%
Dl. Popoviciu, Administrator Executiv	-21%	37%	11%	174%
Dl. Teszări, Presedinte	1%	-3%	2%	1%
Dl Varzaru, Administrator Neexecutiv	-3%	61%	9%	63%
Dl. Ciobotaru, Administrator Neexecutiv	-71%	295%	-1%	-33%
Dl. Rymaszewski, Administrator Neexecutiv	-	-	0%	0%
Dl. Sambor Ryszka, Administrator Neexecutiv	-	-100%	-23%	-11%
<i>*pana la 1 mai 2019</i>				
Dl. Jugaru, Administrator Neexecutiv	-3%	24%	114%	N/A
<i>*de la 1 mai 2019</i>				
	2021	2020	2019	2018
Performanta Societatii				
Venituri mil EUR	15%	8%	14%	13%
EBITDA (incl. IFRS 16) mil EUR	9%	7%	38%	13%
RGU (mii)	13%	12%	8%	12%
Remuneratie medie⁽²⁾				
Total Group	8%	5%	-1%	15%
Raportul de salarizare⁽³⁾	36,6	52,4	38,9	43,1

(1) Variatia remuneratiei Administratorului este cauzata de componenta variabila a remuneratiei acordate Administratorilor conform planului de optiuni de acordare de actiuni aprobat

(2) Calculat ca total cheltuiala cu salariile impartite la media angajatilor Grupului

(3) Raportul de salarizare reprezinta Salariul mediu brut anual al Directorilor impartit la Salariul mediu brut anual al angajatilor. Fluctuatiile sunt datorate componentei variabile a remuneratiei acordate Directorilor, asa cum se prezinta in tabelul "Remuneratia totala a Administratorilor primita de la Grup pe parcursul anului financiar raportat" de mai sus.

Actiunile Societatii sunt listate la Bursa din Bucuresti incepand cu mai 2017. Informatiile din tabelul de mai sus cuprind date pentru Administratori dupa ce Societatea a devenit tranzactionata public (dupa 2017).

Planul Comitetului de Remunerare pentru 2022

Pentru 2021, Comitetul de Remunerare planuieste sa se concentreze asupra colaborarii cu Administratorii Executivi si cu conducerea Societatii si a filialelor acesteia in vederea continuarii implementarii conforme a Planurilor de Optiuni de acordare de actiuni deja aprobate si viitoare, pentru implementarea noii politici de remunerare (aprobate de Adunarea Generala) si implementarea prevederilor Directivei Actionarilor, precum si asupra consilierii si ghidarii filialelor Societatii cu privire la optimizarea politicilor si procedurilor de remunerare.