

a

DIGI
communications n.v.



RAPORT ANUAL*

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023

**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*

MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL

Stimati actionari, clienti, colegi si parteneri,

Sunt recunoscator pentru sansa de a putea impartasi raportul anual 2023, care evidentiaza un an de crestere sustinuta la DIGI¹. Increderea, sprijinul si dedicarea dumneavoastra au fost esentiale pentru succesul nostru.

Anul 2023 a marcat realizari semnificative in Spania, o expansiune continua in Romania si pregatiri pentru viitoarele lansari in Portugalia si Belgia. Ne-am extins retelele de fibra optica in Spania pentru a acoperi peste 8,7 milioane de locuinte. In Romania, am mentinut un ritm rapid in implementarea tehnologiei 5G si am introdus, de asemenea, servicii 5G in Spania.

Veniturile noastre, incluzand si alte castiguri au crescut cu 13%, ajungand la 1,7 miliarde de euro, in timp ce RGU in Romania si Spania au crescut cu 15%, ajungand la 23,8 milioane de unitati, iar EBITDA ajustata a crescut la 592 de milioane de euro.

Sectorul telecomunicatiilor este extrem de competitiv. Realizarile noastre nu ar fi fost posibile fara eforturile neobosite de crestere si imbunatatire a capacitatilor retelei noastre. Cheltuielile noastre de capital au fost de 730 de milioane de euro. La sfarsitul anului 2023, operam o retea de fibra optica care ajungea la peste 9,1 milioane de locuinte din Romania si deserveam peste 5,7 milioane de utilizatori de televiziune, 4,6 milioane de utilizatori de broadband (internet fix si date), 5,8 milioane de utilizatori de telefonie mobila si 890 de mii de utilizatori de telefonie fixa. In Spania, numarul utilizatorilor de telefonie mobila a fost de 4,7 milioane, cel al utilizatorilor de broadband (internet fix) a fost de 1,4 milioane, in crestere cu 63% fata de anul precedent, iar utilizatorii de telefonie fixa au ajuns la 445 de mii. In Italia, numarul clientilor de telefonie mobila era de 420 de mii la sfarsitul anului.

Privind in viitor, ne angajam sa furnizam servicii de calitate superioara utilizand cele mai noi tehnologii. Prioritatea noastra este sa adaptam aceste servicii pentru a se potrivi nevoilor clientilor nostri, asigurandu-ne ca sunt accesibile si la preturi rezonabile.

Imi exprim cele mai profunde multumiri fiecarui angajat care a jucat un rol in calatoria DIGI. Suntem recunoscatori clientilor nostri pentru ca au facut din DIGI furnizorul lor preferat. Clientilor, investitorilor si partenerilor nostri, le multumim pentru increderea acordata in continuare, care ne motiveaza entuziasmul si angajamentul nostru pentru o crestere continua. Sprijinul dvs. continuu este crucial in timp ce ne straduim sa ne modelam viitorul impreuna.

Cu sinceritate,
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

Cuprins

Mesajul directorului general	2
Raportul Consiliului de Administratie	4
Cifre esentiale. Obiective si directii strategice	5
Cifre esentiale pentru grupul Digi	6
Obiective si directii strategice	8
Factori de risc	9
Structura conducerii. Governanta corporativa	36
Structura conducerii. Governanta corporativa	37
Raportul de remunerare 2023	64
Responsabilitate sociala si de mediu	74
Introducere	75
Despre declaratia non-financiara	75
Taxonomia EU	76
Aspecte de guvernanta	85
Produse si servicii	97
Social	99
Mediu	116
Indexul de continut GRI	132
Structura capitalului social si actiunile	138
Structura capitalului social si actiunile	139
Politica de distribuire a dividendelor	140
Politica de distribuire a dividendelor	141
Prezentarea generala a Grupului	142
Activitate operationala	143
Rezultate financiare	161
Perspectiva si analiza conducerii asupra rezultatelor financiare si operationale	162
Declaratiile Consiliului de Administratie	184
Anexe la Raportul Consiliului de Administratie	186
Anexa 1 Informatii importante	187
Anexa 2 Declaratie privind conformitatea cu regulile de guvernanta corporativa conform BVB CGC	191
Anexa 3 Declaratia de conformitate cu guvernanta corporativa conform codului de guvernanta corporativa olandez (CGCO)	202
Anexa 4 Surse de date si ipoteze	231
Situatii financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2023	
Informatii generale	
Situatia pozitiei financiare CONSOLIDATE/Bilant consolidat	
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 2023	
Informatii generale	
Situatia pozitiei financiare INDIVIDUALA	
Situatia individuala a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	
Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii	
Note la Situatiile Financiare Individuale	
Alte informatii	
Profituri, distribuirea si pierderile	
Raportul de audit	
Subsidiare	

Aceasta copie a raportului anual aferent anului 2023 pentru Digi Communications N.V. nu este in Formatul European Unic de Raportare Electronica (ESEF) asa cum este specificat in Standardele Tehnice de Reglementare (RTS) privind ESEF (Regulamentul UE 2019/815). Versiunea ESEF a raportului anual aferent anului 2023 este disponibila in sectiunea [Raportari anuale \(digi-communications.ro\)](https://www.digi-communications.ro)

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.

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 de divertisment sunt oferite prin intermediul retelei noastre de fibra optica avansata 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 de calitate MVNO (folosind reseaua Telefónica), precum si servicii de internet fix, date si telefonie fixa prin reseaua fixa de telefonie Telefónica si prin propria noastra retea GPON FTTH.

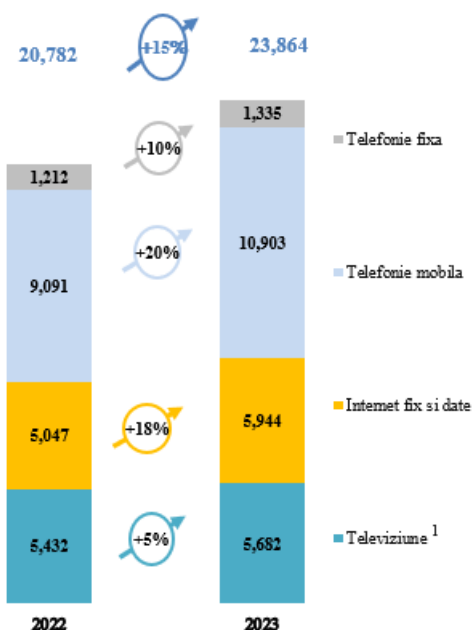
In 2021, ne-am extins operatiunile in Portugalia, unde ni s-au atribuit frecvente radio la licitatia de spectru mobil din 2021 si ulterior, in data de 8 decembrie 2023, subsidiara companiei din Portugalia si Vodafone Portugalia au semnat un acord cadru in baza caruia, dupa aprobarea Autoritatii de Concurenta din Portugalia, vor fi alocate catre Digi Portugal drepturile de utilizare a frecventelor de 2x10 Mhz in banda de 1.800 Mhz si 2x10 Mhz in banda de 3.400-3.800 Mhz precum si accesul en-gros bitsream la reseaua de fibra optica din proprietatea Vodafone. Acestea fac parte dintr-un pachet de remedii pe care Vodafone urmeaza sa il transmita Autoritatii de Concurenta din Portugalia in legatura cu achizitia de catre acesta din urma a Cabonitel S.A./NOWO Communications S.A.. In Belgia, am castigat in 2022 noul pachet de spectru in cadrul licitatiei 5G. Acest lucru va permite Grupului sa isi extinda activitatea pe piata portugheza si belgiana pentru a oferi servicii de telecomunicatii de inalta calitate, la preturi accesibile. In 2023, am semnat un acord pentru servicii de roaming national cu Proximus Plc si am inceput sa construim retelele in Portugalia si Belgia si vom lansa ofertele comerciale la date ulterioare.

Digi Spain Telecom S.L.U. („Digi Spain”), filiala Companiei in Spania, a semnat un acord de transfer de spectru pentru achizitia licentelor destinata utilizarii private a domeniului public radioelectric aferente anumitor seturi de frecvente in benzi de 1.800 MHz, 2.100 MHz. si de 3.500 MHz. Acordul de transfer al spectrului a fost semnat in 11 decembrie 2023, in contextul procedurii de control a fuziunii dirijate de Comisia Europeana cu conditia, printre altele, a finalizarii tranzactiei dintre Orange si MasMovil, care a necesitat aprobarea Comisiei Europene, obtinuta in februarie 2024.

In Italia am inceput sa ne extindem portofoliul de servicii, intr-o prima faza de test, prin lansarea accesului FTTH cu banda larga de mare viteza, aducand doua oferte clientilor din zonele operationale conectabile la reseaua noastra. Continuum sa investim si sa ne extindem aria de acoperire si solutiile de conectivitate.

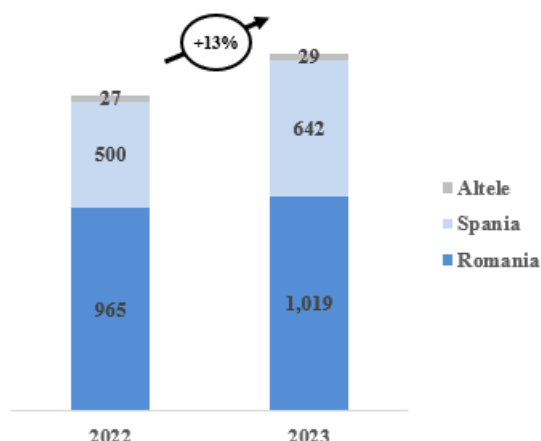
Am inregistrat o crestere in principal organica, de la aproximativ 20,8 milioane RGU-uri la 31 decembrie 2022, la aproximativ 23,9 milioane RGU-uri la 31 decembrie 2023.

La data de 31 decembrie 2023, aveam aproximativ 5,7 milioane RGU-uri pentru servicii de Pay-TV, aproximativ 5,9 milioane RGU-uri pentru servicii de internet fix si date fixe, aproximativ 10,9 milioane RGU-uri pentru servicii de telecomunicatii mobile, si aproximativ 1,3 milioane RGU-uri pentru servicii de telefonie fixa.



(1) Include servicii de televiziune prin cablu si DTH

Am generat in mod constant fluxuri de venit ridicate. Am generat venituri in valoare de 1.690,4 milioane € la 31 decembrie 2023, reprezentand o crestere de 13,2 % comparativ cu anul anterior.



Operatiunile Grupului au generat 591,2 milioane € EBITDA Ajustata (definit ca EBITDA - profitul sau pierderea operationala consolidata plus cheltuielile pentru depreciere, amortizare si deprecierea activelor - ajustat pentru efectul elementelor nerecurente si izolate) pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023, comparativ cu 505,6 milioane de euro in perioada anterioara, o crestere de 16,9%..

Marja EBITDA ajustata a fost de 34,6% la 31 decembrie 2023, fata de 33,3% pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022.

Am continuat sa urmarim o strategie de dezvoltare ambitioasa, ceea ce a presupus cheltuieli de capital substantiale. In consecinta, cheltuielile noastre de capital au fost semnificative. In anul incheiat la 31 decembrie 2023, am avut cheltuieli de capital de 729,7 milioane € (31 decembrie 2022: 560,1 milioane €). Aceasta a reprezentat 42,8% din veniturile totale si alte castiguri pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022 (31 decembrie 2022: 36,9%).

Am mentinut in aceasta perioada o structura prudenta a capitalului si a lichiditatii cu o rata de indatorare (calculata ca datorie financiara neta totala impartita la EBITDA) de 2,5x pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023 si 2,3x la 31 decembrie 2022.

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 99% 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 si intentionam sa continuam sa valorificam capacitatile de retea existente pentru a creste si mai mult numarul de abonati la internet fix si telefonie fixa.
- ▶ **Continuam sa crestem numarul de RGU in toate liniile de servicii atat in mod organic, cat si prin achizitii.** Cresterea in RGU-uri atat organic, cat si prin achizitii, a fost intotdeauna principalul factor al cresterii veniturilor, mai ales datorata extinderii retelelor noastre fixe, vanzarilor incrucisate serviciilor suplimentare catre clientii 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 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. In plus fata de 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.
- ▶ **Continuam sa crestem business-ul de telefonie mobila prin extinderea acoperirii retelelor mobile.** La 31 decembrie 2023, serviciile noastre de telecomunicatii mobile acopereau aproximativ 99,5% din populatia Romaniei. Dispunem de licente 2G, 4G si 5G. 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 de asemenea la licitatii de spectru suplimentar pentru a completa licentele detinute, daca si cand vor fi organizate de catre autoritatile relevante.
- ▶ **Ne focusam pe pietele din Romania si Spania.** Intentionam sa ne axam 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, 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. 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. Pe langa aceste piete de baza, ramanem deschisi sa exploram si alte oportunitati de extindere pe alte piete.
- ▶ **Oferta de continut premium pentru a creste 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.

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 oricarua dintre urmatoarele evenimente 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 si ar trebui folositi doar in 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 segmentele 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**”), si Vodafone („**Vodafone Romania**”). Pe piata serviciilor de telecomunicatii mobile din Romania concuram cu Vodafone Romania, Orange Romania si Telekom Romania Mobile (actionarul Telekom Romania Mobile a anuntat pe 21 noiembrie 2023 acordul sau preliminar de vanzare a participatiei sale catre un om de afaceri local care controleaza grupul roman Clever Media). 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.

In Spania, ne confruntam cu concurenta pentru serviciile noastre de telecomunicatii mobile, internet fix si date si telefonie fixa, in special de la Telefónica, Orange, Vodafone si Masmovil care opereaza afaceri mult mai mari si mai consacrate in tara. La 23 iulie 2022, Orange si Masmovil au incheiat un acord pentru a fuziona in Spania, tranzactia obtinand aprobarea autoritatilor de reglementare la 20 februarie 2024 (partile avand planificata finalizarea tranzactiei pana la sfarsitul primului trimestru din 2024).

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 larga, 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, care au in prezent pozitii de piata mai puternice decat noi in sectorul serviciilor de telecomunicatii mobile. Acesti concurenti urmaresc sa ofere clientilor solutii integrate tot mai inovatoare, de tipul tehnologiei 5G (la acest moment in utilizare limitata). De asemenea, trebuie sa concuram cu firme care ofera alte tehnologii alternative la serviciile noastre de telefonie, cum ar fi Zoom, Teams, Skype, WhatsApp, Webex, Google Hangouts si Facebook Messenger, precum si cu firme care ofera platforme alternative care furnizeaza clientilor continut TV si de divertisment, cum ar fi Netflix, HBO Max, Disney Plus, Amazon Prime, SkyShowtime, Apple TV si Google Play, impreuna cu alte servicii care permit descarcarea legala sau ilegală a filmelor si a programelor de televiziune.

Succesul nostru pe aceste pietete poate fi afectat in mod negativ de actiunile concurentilor nostri, in mai multe moduri, inclusiv:

- ▶ prin preturi mai mici, pachete de servicii mai atractive sau prin servicii, caracteristici sau continut de calitate superioara;
- ▶ printr-o dezvoltare mai rapida si prin implementarea de produse sau servicii noi sau imbunatatite; sau
- ▶ printr-o imbunatatire mai rapida a retelelor lor.

Pozitia noastra pe piata va depinde si de initiative de marketing eficiente si de capacitatea noastra de a anticipa si de a raspunde la diversi factori competitivi care afecteaza industria, inclusiv noile servicii, strategii de stabilire a preturilor de catre concurenti, schimbarile preferintelor consumatorilor si conditiile economice, politice si sociale de pe pietete in care ne desfasuram activitatea. Orice incapacitate de a concura in mod eficient sau de a raspunde ori de a anticipa in mod eficient perceptia consumatorului, inclusiv in ceea ce priveste stabilirea preturilor serviciilor, dobandirea de noi clienti si mentinerea clientilor existenti, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor si a situatiei noastre financiare.

Schimbarile tehnologice rapide pot intensifica concurenta si pot face ca tehnologiile sau serviciile noastre sa devina redundante, daca vom fi 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 alta maniera.

Pietete in care ne desfasuram activitatea sunt caracterizate de evolutii rapide si semnificative ale tehnologiei, ale cererii si comportamentului clientilor si, prin urmare, se caracterizeaza printr-un mediu competitiv in continua schimbare. Avand in vedere ritmul rapid al inovatiei tehnologice din industria noastra, ne confruntam cu riscul ca tehnologia noastra sa devina redundanta. Pentru a ramane competitivi, este posibil sa fim nevoiti sa facem investitii substantiale pentru a moderniza retelele noastre sau pentru a obtine licente pentru tehnologii noi si pentru a dezvolta si a instala noi tehnologii, (cum ar fi, spre exemplu, 5G in privinta careia se asteapta sa devina standardul pentru furnizarea serviciilor de telecomunicatii mobile in viitor si care poate, intr-o anumita masura, sa reprezinte o alternativa viabila la serviciile de linii fixe). Costul implementarii acestor investitii ar putea fi semnificativ si nu exista nicio garantie ca serviciile activate de catre noile tehnologii vor fi acceptate de catre clienti, in masura necesara pentru a genera o rata de rentabilitate care este acceptabila pentru noi. In plus, ne confruntam cu riscul unor complicatii neprevazute in desfasurarea acestor servicii si tehnologii noi si nu exista nicio garantie ca estimarile noastre initiale privind cheltuielile de capital necesare pentru a oferi astfel de servicii vor fi exacte. Exista riscul ca noile servicii si tehnologii sa nu poata fi dezvoltate si/sau utilizate in conformitate cu calendarele preconizate sau sa nu fie viabile din punct de vedere comercial sau rentabile. In cazul in care serviciile noastre nu sunt viabile din punct de vedere comercial, acest lucru ar putea duce la cheltuieli suplimentare de capital sau la o scadere a profitabilitatii. Orice astfel de modificare ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra activitatii, a perspectivelor, a rezultatelor operatiunilor si a situatiei noastre financiare.

In plus, evolutia tehnologica rapida face ca nivelul concurentei noastre viitoare sa fie dificil de prevazut. De exemplu, noile tehnologii de transmisie si mijloace de distribuire a continutului sau cresterea cererii consumatorilor, in ceea ce priveste produsele bazate pe noile tehnologii de comunicatii mobile si accesibilitatea acestor produse, ar putea duce la aparitia unor noi concurenti sau la consolidarea pozitiei concurentilor existenti. Nu exista nicio garantie ca vom reusi sa anticipam cu exactitate cerintele pietete in ceea ce priveste noile tehnologii. Orice astfel de nereusita ar putea afecta capacitatea noastra de a atrage si de a pastra clientii si de a genera o crestere a veniturilor, care, in schimb, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra situatiei si a rezultatelor operatiunilor noastre. Pe de alta parte, este posibil sa supraestimam cererea de noi tehnologii si servicii de pe piata. In cazul in care orice noua tehnologie sau serviciu introdus(a) nu este acceptat(a) pe piata, veniturile, marjele si fluxurile noastre de numerar pot fi afectate in mod negativ si, prin urmare, este posibil sa nu putem recupera investitia facuta pentru a implementa aceste tehnologii sau servicii noi. Succesul nostru viitor

depinde de capacitatea noastra de a anticipa, de a reactiona si de a ne adapta in timp util la schimbarile tehnologice. Adaptarea cu succes la progresul tehnologic si la standardele industriale in curs de dezvoltare poate necesita cheltuieli de capital substantiale si acces la tehnologii conexe sau generice pentru a introduce si 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 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;
- ▶ achizitii de noi licente de telecomunicatii si plati conforme conditiilor din licentele de telecomunicatii existente (e.g. pe 11 decembrie 2023 Digi Spain a incheiat un acord de transfer al spectrului referitor la transferul de la Xfera Moviles (parte a grupului MasMovil in Spania) si achizitionarea de catre Digi Spain a licentelor de spectru pentru utilizarea privata a domeniului public radioelectric legate de anumite seturi de blocuri de frecvente (2x10MHz in banda de 1800 MHz, 2x10 MHz in banda de 2100 MHz si 20 MHz in banda de 3500 MHz); in aceeasi zi Digi Spain si Orange Espagne, S.A.U. au incheiat de asemenea un acord de optiune prin care acesta din urma a acordat Digi Spain optiunea de a intra in viitor intr-un acord de roaming national pentru furnizarea de catre Orange Espagne S.A.U catre Digi Spain a serviciilor de comunicatii electronice mobile en-gross, ceea ce i-ar permite lui Digi Spain sa acceseze toate tehnologiile disponibile in reseaua mobila a Orange Espagne S.A.U. sau a filialelor sale, inclusiv MasMovil Ibercom S.A.U., in Spania – ambele acorduri au fost incheiate in contextul procedurii de control a Comisiei Europene privind fuziunea dintre Orange si MasMovil);
- ▶ investitii in Portugalia si Belgia (ca parte a asocierii noastre cu grupul Cegeka), eventual, si pe alte piete;
- ▶ 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; si
- ▶ plati cu achizitionarea de drepturi de continut TV.

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 distrage 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 a achizitiona furnizori locali de servicii 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 aditional (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 redusa 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, in domeniul nostru curent de activitate sau in alte domenii complementare acestuia daca si cand oportunitati relevante devin disponibile. 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 Conditiiilor 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 potentiale 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 potentiale 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 oricaror potentiale 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 suplimentare dublate; 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.

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 a sistemelor IT, precum 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 exista nicio garantie ca vom avea succes in activitatea de adaptare la cerintele acestor piete si ca vom realiza 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 neintrerupt 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, 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 neintrerupta 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 fluctuatiilor cursului de schimb valutar.

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023, am generat aproximativ 60,3% din venituri in moneda functionala diferita de EUR, leul romanesc, incluzand aproximativ 30,3%, care reprezinta venituri colectate in moneda functionala locala, dar exprimate in euro. La 31 decembrie 2023, am avut obligatii de 1.238,3 milioane € si 63,7 milioane € exprimate in euro si, respectiv, dolari americani. 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 afectate negativ de o depreciere semnificativa a monedei noastre functionale in raport cu euro. In aceasta privinta, din 31 decembrie 2022 pana in 31 decembrie 2023 leul romanesc a scazut prin comparatie cu euro cu aproximativ 0,3%. Aceasta depreciere a monedei 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 Facilitate de Credit Senior 2021, Contractul de Facilitate de Credit Senior 2023, Contractul de Facilitate de Credit ING, Contractul de Facilitate Citi, Contractele BRD, contractele ING de facilitare de credit de export din 2023, Contractul de facilitare de credit de export Citi din 2024 si alte facilitati de credit existente, creandu-ne astfel necesitatea de a obtine derogari de la acesti creditori 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, exista posibilitatea ca acestea nu poata contrabalansa in mod adecvat riscurile asociate fluctuatiilor cursului de schimb valutar si pot duce la 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 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 2023, aveam puse in functiune aproximativ 8.100 de statii de baza pentru retele de telefonie mobila in Romania. 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 intreruperi sau alte daune care afecteaza reseaua noastra 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 retelei noastre, pot fi insuficiente pentru a evita pierderile. Reseaua noastra poate fi sensibila la intreruperile retelei si la problemele tehnologice frecvente, iar aceste dificultati se pot agrava in timp. Aceste intreruperi pot afecta furnizarea serviciilor noi sau existente si reputatia noastra, ducand la reparatii costisitoare si la pierderea clientilor. Atat timp cat intreruperea

persista, veniturile noastre ar putea fi afectate în mod semnificativ, iar acest lucru ar putea, la rândul său, să aibă un efect negativ semnificativ asupra fluxurilor noastre de numerar din exploatare, asupra activității, a perspectivelor, a rezultatelor operațiunilor și a situației noastre financiare. În plus, dacă unul sau mai multe dintre aceste evenimente au loc, ar putea duce la divulgarea de informații confidențiale despre clienți, deteriorarea reputației noastre cu clienții noștri și a pieței, costuri suplimentare (cum ar fi repararea și modernizarea sistemelor sau adăugarea de personal suplimentar sau tehnologii de protecție), sancțiuni de reglementare și 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.

În prezent, transmitem programe pentru serviciile noastre DTH folosind cinci transpondere, dintre care două sunt situate pe un satelit operat de Intelsat Global Sales & Marketing Ltd („Intelsat”) și trei sunt închiriate prin intermediul Intelsat pe un satelit Telenor, precum și un transponder suplimentar pentru transmiterea semnalelor non-DTH. Contractul nostru de închiriere cu Intelsat pentru ambele seturi de transpondere este în vigoare până în 30 aprilie 2026. Nu există nicio garanție că prelungirea termenului acestui contract poate avea loc în aceleași condiții financiare după această dată sau că nu va trebui să găsim alți furnizori. Deoarece DTH este o activitate competitivă și sensibilă la prețuri, există riscul să nu putem aplica clienților DTH creșterea costurilor de transmisie satelitară, în totalitate sau în parte.

Transmisiunile prin satelit pot fi întrerupte din diverse motive.

Mai mult decât atât, capacitatea satelitară pe care o putem obține este limitată de spectrul de transmisie eficientă alocat de către organismele naționale, regionale și internaționale de reglementare competente ale operatorilor de sateliți, care furnizează acoperire prin satelit în zonele în care ne desfășurăm activitatea. Intelsat nu are obligația contractuală de a crește capacitatea satelitară pe care o pune la dispoziția noastră.

În cazul în care sateliții pe care îi utilizăm se deteriorează în mod semnificativ sau devin indisponibili din motive de reglementare sau din orice alt motiv, este posibil să nu putem asigura în timp util o capacitate de înlocuire pe un satelit alternativ sau la aceeași calitate și la același preț sau la o calitate sau un preț similar. Capacitatea noastră de a recupera pierderile cauzate de defecțiuni ale Intelsat poate fi de asemenea limitată. Chiar și în cazul în care sunt disponibile capacități alternative pe alți sateliți, este posibil să fie necesar ca sateliții de înlocuire să fie repositionați și amplasați în același loc în care se găsesc sateliții pe care îi utilizăm în prezent. Dacă nu este posibilă poziționarea sateliților de înlocuire împreună cu ceilalți sateliți, vom fi nevoiți să reorientăm antenele parabolice de recepție ale tuturor clienților noștri existenți pentru a le permite acestora să primească semnalul nostru. Orientarea precisă necesită instrumente și experiență de specialitate și, în opinia noastră, costurile reorientării tuturor antenelor parabolice de recepție ale clienților noștri existenți, în cazul unei defecțiuni a rețelelor de satelit pe care le utilizăm, ar putea fi substanțiale. Mai mult, timpul necesar reorientării antenelor noastre parabolice către sateliți alternativi ar varia în funcție de piață. Prin urmare, imposibilitatea de a utiliza sateliții Intelsat sau ai Telenor sau de a obține acces la niveluri suficiente ale lărgimii de bandă de satelit, în timp util și la prețuri acceptabile din punct de vedere comercial, sau orice defecțiune a sistemului, accident sau bresă de securitate care cauzează întreruperi ale activității noastre pe rețelele de satelit pe care le utilizăm, ar putea afecta capacitatea noastră de a furniza servicii clienților noștri și ar avea un efect negativ semnificativ asupra activității, a perspectivelor, a rezultatelor operațiunilor și a situației noastre financiare.

Dacă nu ne menținem și nu ne îmbunătățim reputația în ceea ce privește calitatea serviciilor noastre, capacitatea noastră de a atrage noi clienți și de a păstra clienții existenți poate fi afectată.

Capacitatea noastră de a păstra clienții și de a atrage clienți noi, depinde parțial de recunoașterea mărcii și a reputației companiei noastre pentru calitatea serviciilor. Reputația și marca noastră pot fi afectate dacă întâmpinăm dificultăți în furnizarea de servicii noi sau deja existente, fie din cauza unor defecțiuni tehnice, a lipsei echipamentului necesar, a modificărilor ofertelor noastre de produse tradiționale, a dificultăților financiare sau din orice alt motiv. Atingerea adusă reputației și mărcii noastre poate avea un impact negativ semnificativ asupra activității, a perspectivelor, a rezultatelor operațiunilor și a situației financiare a companiei noastre.

Dacă nu putem dobândi sau păstra drepturile asupra conținutului sau programelor sau dacă nu putem face acest lucru la prețuri competitive, nu putem păstra sau crește baza de clienți, iar costurile operațiunilor noastre pot crește.

Succesul afacerii noastre depinde, printre altele, de calitatea și diversitatea programelor de televiziune furnizate clienților noștri. În principal, depindem de terți pentru furnizarea de conținut pentru programe TV și ne obținem singuri licențele pentru drepturile de difuzare a anumitor evenimente sportive de mare interes și a filmelor pe propriile canale premium din România. Acordurile noastre privind programele au, în general, durate care variază între 1 și 5 ani (inclusiv opțiuni de prelungire a duratei) și contin diverse prevederi referitoare la reînnoire,

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 agreati semnalul de transmisie si daca nu remediem orice astfel de incalcarri 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 2023 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 (venit pe unitate generatoare)

Baza noastra de clienti din Romania, pentru alte servicii decat cele de DTH, este situata atat in mediu urban cat si rural. Pe masura ce ne extindem in continuare 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. 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 16,7 milioane € la data de 31 decembrie 2023. 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 rețelele 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 furnizarea produselor sau serviciilor lor, sa incerce sa ne impuna preturi necompetitive sau sa aleaga sa nu reinnoiasca contractele cu noi pentru o serie de motive, inclusiv pentru ca acesti furnizori ar putea fi impiedicati sa produca si sa livreze produsele si serviciile lor (cum ar fi in contextul pandemiei COVID 19 sau al crizei semiconductorilor si a transporturilor din 2023).

Avem relatii importante cu anumiți furnizori de hardware, software si servicii (precum ECI, Ericsson, Wuhan Fiberhome, Huawei, Kaon, Nagravision S.A. („Nagravision”), Nokia si ZTE). Acesti furnizori pot, printre altele, creste timpul de livrare, furniza echipamente nefiabile, 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 criza 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 anumiti 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 oricarua 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 incalcarii 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 sublicentiam 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, anumiti 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 noastra de a furniza servicii viabile din punct de vedere comercial depinde partial de diversele noastre acorduri de interconectare, roaming si MVNO cu alti operatori si cu furnizori terti de retele, precum si de impactul reglementarilor privind roaming-ul, aplicabile la nivelul Uniunii Europene.

Capacitatea noastra de a furniza servicii de telecomunicatii mobile si fixe viabile din punct de vedere comercial depinde partial de acordurile noastre de interconectare si roaming incheiate cu alti operatori. In special, in anumite regiuni, suntem dependenti de interconectarea cu retelele mobile si fixe ale concurentilor nostri si de infrastructura aferenta, pentru functionarea cu succes a activitatii noastre. In Romania, se aplica plafoanele tarifare pentru preturile de interconectare pe care le pot percepe toti operatorii de telecomunicatii, inclusiv noi, potrivit reglementarilor europene care stabilesc tarife unice maximale de terminare a serviciilor de voce mobile si fixe la nivelul UE. De asemenea, suntem dependenti de furnizorii terti de retele, pentru furnizarea de servicii MVNO in Spania si Italia, pentru vanzarea serviciilor de telefonie fixa in Spania si pentru furnizarea serviciilor internationale de roaming.

In plus, Regulamentul (UE) nr. 2022/612 privind roamingul in retelele publice de comunicatii mobile in interiorul Uniunii Europene („Regulamentul UE privind Roamingul”) impune furnizorilor de servicii de telefonie mobila din Uniunea Europeana sa se asigure ca abonatii lor vor putea continua sa foloseasca serviciile lor in timp ce calatoresc intr-o alta tara din UE ca si cum ar utiliza serviciile in jurisdicia lor, cu exceptia platii taxelor en-gros catre furnizorul de servicii relevant.

Deși avem acorduri de interconectare și alte acorduri încheiate cu alți operatori, nu avem control direct asupra calitatii 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 agreeat, 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, perspectivei, rezultatelor operațiunilor și situației noastre financiare.

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 încalca 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 că 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 prelucram și, cu toate că 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.

Orice suspendare, scădere 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 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 Obligațiilor), 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 perspectivei noastre in domeniul serviciilor de telecomunicatii mobile.

Rapoarte din mass-media și alte rapoarte au legat emisiile de radiofrecvențe provenite de la telefoanele mobile și de la turnurile de telecomunicații mobile de diverse probleme de sănătate, inclusiv de cancer, precum și interferența cu diverse dispozitive electronice medicale, inclusiv aparate auditive și stimulatoare cardiace. În special, în luna mai 2011, Organizația Mondială a Sănătății a clasificat câmpurile 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 sanatare 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 sanatare sau in cazul in care preocuparile legate de astfel de riscuri pentru sanatare 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 sanatare reale sau percepute, asociate cu emisiile electromagnetice radio, cu dispozitivele de comunicatii fara fir si cu antenele, precum si costurile rezultate si utilizarea redusa 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 incalcarii 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 Profesioniste de Fotbal din Romania („LFP”). 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 0,7 milioane 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 acuuzatiile care li s-au adus; si
- ▶ au fost condamnati 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 – Anchete 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. La 1 iulie 2022, in cadrul procedurii de camera preliminara, Curtea de Apel Bucuresti a respins ca nefondate cererile si exceptiile formulate de RCS&RDS, Integrasoft S.R.L., cat si de fostii si prezenti administratori. Contestatia a fost partial admisa de catre ICCJ la 20 iunie 2023. Instanta a decis eliminarea din dosarul de instanta a unor mijloace de proba si a cerut DNA sa comunice daca solicita continuarea judecarii cauzei in aceste circumstante. In data de 10 octombrie 2023 ICCJ a emis o decizie definitiva cu privire la cererile depuse in camera preliminara si a dispus trimiterea dosarului la Curtea de Apel si inceperea procesului pe fond. Probele indicate in concluziile din 20 iunie 2023 au ramas excluse din dosar. Curtea de Apel Bucuresti va relua procesul iar urmatorul termen a fost stabilit pentru 4 iunie 2024.

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.

Investigatiile 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 anticoncurențiala, inasa 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.

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, protectia datelor cu caracter personal si protectia consumatorului, reglementari si standarde. Autoritatile de reglementare dau dovada de o anumita libertate de actiune in ceea ce priveste interpretarea si aplicarea legilor, regulamentelor si standardelor aplicabile, emiterea si reinnoirea licentelor, a permiselor, a aprobarilor si a autorizatiilor si monitorizarea conformitatii celor licentati cu conditiile din legile. Este posibil ca uneori sa nu fim de acord cu modul in care prevederile legale sunt aplicate sau interpretate de catre autoritatile de reglementare si, din cand in cand, este posibil sa contestam deciziile de reglementare in cadrul activitatii noastre, ceea ce poate afecta relatiile noastre cu autoritatile de reglementare. Autoritatile competente din tarile in care ne desfasuram activitatile au dreptul de a efectua si chiar efectueaza frecvent inspectii periodice cu privire la operatiunile si proprietatile noastre pe parcursul anului. Este posibil ca o astfel de inspectie pe viitor sa fie finalizata cu concluzia ca am incalcat legi, decrete sau regulamente. Este posibil sa nu fim in situatia sa contestam astfel de concluzii sau sa remediem incalcarile constatate.

In plus, este posibil ca, din cand in cand, autoritatile de reglementare sa hotarasca sa isi schimbe modul de interpretare a prevederilor legale sau de reglementare aplicabile, politicile lor sau opiniile lor despre activitatea noastra intr-un mod care ar putea avea un impact semnificativ asupra operatiunilor noastre. De exemplu, noi avem anumite obligatii in calitate de operator cu o putere semnificativa pe piata accesului la telefonie fixa si mobila si, pe masura ce cota noastra de piata se maresc sau conditiile de pe piata se schimba, am putea deveni tinta unor restrictii suplimentare semnificative pe viitor, cum ar fi conformitatea cu standarde tehnice mai inalte. Este posibil ca asemenea restrictii sa duca la scaderea sau eliminarea avantajului nostru competitiv si ar putea avea un efect material negativ asupra activitatii noastre, asupra prospectelor noastre, asupra rezultatelor operatiunilor noastre sau asupra situatiei noastre financiare. In masura in care aceste restrictii sunt considerate a fi insuficiente si autoritatea de reglementare relevanta pentru telecomunicatii ajunge la concluzia ca puterea noastra pe piata a ajuns la o cota la care nu exista concurenta, este posibil sa devenim tinta unor masuri pentru controlul tarifului aplicat utilizatorului.

Deoarece suntem vizati de numeroase cerinte de reglementare si practici de piata si de reglementare in schimbare, este posibil sa nu fim in conformitate cu anumite cerinte din legile privind telecomunicatiile si media, legile pentru protectia consumatorului, legile si regulamentele pentru protectia datelor cu caracter personal si din deciziile de reglementare. De exemplu, nu ne-am conformat intotdeauna in timp util cu obligatiile legate de respectarea anumitor parametri tehnici si administrativi si cu obligatia de a achita tarifele reglementate. Am incalcat anumite obligatii tehnice/anumiti parametri tehnici care privesc reseaua noastra si furnizarea serviciilor noastre (ex.: nivelul de zgomot/radiatii peste prag, semnal TV slab in anumite sate/orase, etc.), motiv pentru care am primit avertismente din partea ANCOM si amenzi minore. In general am remediat astfel de incalcarii dupa primirea sanctiunilor de la ANCOM, inasa este posibil sa nu putem remedia (sau sa nu putem remedia in timp util) asemenea incalcarii pe viitor. In plus, din cand in cand, este posibil ca licenta noastra pentru spectrul satelitelui sa nu acopere unele dintre canalele noastre sau conexiunile up-link ale noastre sau ca acordurile noastre de retransmisie sa nu acopere unele dintre canalele noastre sau sa acopere anumite canale pe care nu le transmitem in prezent. A se vedea „Reglementarile din industrie – Romania – Servicii de radio si televiziune – Licente – Licenta pentru spectrul satelitelui”. De asemenea, este posibil ca din cand in cand sa nu respectam in totalitate obligatiile noastre de „must-carry” si sa avem interpretari ale unor astfel de obligatii care difera de cele

ale autoritatilor de reglementare. Nerespectarea de catre noi a legilor si a regulamentelor existente si constatările din cadrul inspectiilor guvernamentale pot duce la impunerea, pentru noi, de amenzi sau alte sanctiuni de catre ANCOM sau de catre Consiliul National al Audiovizualului („CNA”). Reglementare existente indreptatesc ANCOM sa impuna amenzi de pana la 10% din cifra de afaceri totala din anul anterior deciziei ANCOM in cazul unor incalcati repetate ale obligatiilor de reglementare conform prevederilor legale in vigoare in Romania. A se vedea *„Riscurile asociate investitiilor in tarile in care ne desfasuram activitatea– Este posibil ca orice potentiala deteriorare a conditiilor interne generale economice, politice si sociale in Romania, principala tara in care ne desfasuram activitatea sau orice modificari adverse legate de impozite si reglementare in Romania sa nu poata fi compensate de catre dezvoltarile de pe alte piete”*.

Daca ANCOM va impune o astfel de amenda pentru orice pretinsa sau actuala incalcare, aceasta ar putea sa aiba un efect semnificativ negativ asupra activitatii, previziunilor si rezultatelor operatiunilor sau situatiei noastre financiare.

In masura in care anumite prevederi din contractele noastre cu clientii individuali vor fi considerate neaplicabile de catre ANCOM sau ANPC, este posibil ca un tribunal sa decida ca astfel de prevederi sunt nevalabile si trebuie sa fie scoase din astfel de contracte si noi sa primim amenzi administrative minore. In anumite cazuri, unele dintre contracte ar putea fi reziliate integral. A se vedea si *„-Am fost si vom continua sa fim tinta unor anchete si reclamatii legate de legea concurentei.”* Desi in prezent nu avem cunostinta de vreo reclamatie relevanta, nu exista nicio asigurare ca asemenea reclamatii 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. 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 rețelei noastre sunt bazate pe contracte, care în prezent este posibil să nu fie documentate sau să fie reziliate sau încetate în alt fel și este posibil ca să fim nevoiți să mutăm unele dintre rețelele noastre, ceea ce ar putea întrerupe serviciile și atrage cheltuieli suplimentare.

În România, furnizăm în prezent serviciile noastre de cablu TV, telefonie fixă, internet fix și date prin intermediul unor rețele și parte din acestea în majoritate supraterane și pentru care închiriem dreptul de a folosi stalpii companiilor de energie electrică și de transport public. În România este posibil ca participanții de pe piață (inclusiv noi) să nu reușească întotdeauna sau vreodată să obțină sau să folosească autorizațiile necesare pentru dezvoltarea, construirea și finalizarea rețelelor în timp util, iar acest lucru poate duce la situația în care respectivele rețele (incluzând stațiile de bază pentru rețelele de telecomunicații mobile) să nu fie autorizate integral. Deși regulamentele urbane curente permit construirea unor infrastructuri supraterane în zone rurale, tendința generală negativă de reglementare impune presiuni pentru a muta rețelele existente (deasupra solului) în subteran și poate duce la modificări fortate ale practicilor de construire a rețelelor, precum și la cerințe de modificare a amplasamentelor rețelelor existente, ceea ce ar putea duce la cheltuieli semnificative de capital. Ne mutăm rețelele în subteran în orasele în care autoritățile locale ne-au acordat rapid autorizațiile necesare sau unde infrastructura necesară este deja disponibilă. Înșă, este posibil ca uneori să nu respectăm pe deplin obligațiile de a muta rețelele noastre în subteran sau să avem interpretări diferite în ceea ce privește impunerea unor astfel de obligații de către autoritățile publice. În cazul în care vom fi obligați să ne amplasăm rețelele în subteran din cauza unor planuri ale autorităților care cuprind soluții nepRACTICE, costurile noastre pentru furnizarea serviciilor ar putea crește, iar nivelul de satisfacție a clienților noștri ar putea fi afectat negativ. În plus, dacă se constată că nu respectăm astfel de obligații sau că încalcăm în vreun fel acordurile restrictive, drepturile sau înlesnirile de trecere, este posibil să primim amenzi sau să fie nevoie să întrerupem furnizarea serviciilor pentru relocarea rețelelor noastre.

Anumite acorduri pe care le-am încheiat pentru a ne dezvolta rețelele, inclusiv majoritatea contractelor de închiriere a stalpilor care susțin rețelele noastre supraterane fixe de fibră optică, au fost încheiate cu persoane al căror drept sau a căror calitate de a încheia astfel de acorduri nu a fost verificabil(a) pe deplin sau clar(a) la momentul respectiv, printre altele din cauza legislației neclare și mereu în schimbare. În plus, anumite acorduri cu terți cu privire la rețeaua noastră (incluzând stațiile de bază pentru rețelele de comunicații mobile) nu au fost documentate sau executate în forma autenticată impusă de legile din România și, drept urmare, acestea sau autorizațiile de construcție obținute pe baza acestora, ar putea fi anulate sau întrerupte ușor. În plus, anumite acorduri au fost încheiate fără respectarea integrală a altor formalități aplicabile, cum ar fi cerințele pentru licitații publice. Nu există nicio asigurare că astfel de acorduri nu ar putea fi anulate sau revocate pe viitor. Mai mult chiar, o porțiune semnificativă a rețelei noastre supraterane fixe de fibră optică din România este construită pe stalpi închiriați de la diverse companii regionale de distribuție a energiei electrice. Reinnoirea acordurilor încheiate cu acești operatori este adesea întârziată și problematică. În plus, unele dintre contractele noastre de închiriere contin prevederi care permit proprietarului care închiriaza să rezilieze contractul de închiriere când dorește, cu un preaviz între 10 și 90 de zile.

Nu avem cunoștința de vreo reclamație semnificativă cu privire la vreuna dintre neregulile legate de oricare dintre acordurile menționate mai sus. Înșă, în cazul în care apar astfel de reclamații și acestea sunt numeroase și au succes sau dacă nu se reușește reinnoirea acestor acorduri (sau aceste acorduri sunt reziliate sau încetate), este posibil să ne confruntăm cu costuri suplimentare substanțiale, cheltuieli de capital, întreruperi ale serviciilor, penalități contractuale sau amenzi pentru reglementare sau alte sancțiuni sau, în cel mai rău caz, cu întreruperea activității în cazul în care nu există o alternativă potrivită sau există întârzieri în punerea în practică a unei astfel de alternative. Oricare dintre aceste riscuri legate de rețea ar putea avea un efect material negativ asupra activității noastre, asupra prospectelor noastre, asupra rezultatelor operațiunilor noastre sau asupra situației noastre financiare.

Dacă încalcăm drepturile de proprietate intelectuală ale terților sau dacă suntem considerați responsabili în alt fel pentru încălcări legate de informații transmise prin intermediul rețelelor noastre, am putea să ne confruntăm cu litigii de durată și, în anumite cazuri, cu pierderea accesului la tehnologia sau conținutul transmisiei.

Industria de telecomunicații pe piete în care ne desfășurăm activitatea este caracterizată de existența unui număr mare de brevete și mărci comerciale. Obiectiile din partea terților legate de înregistrare a unor noi mărci comerciale și reclamațiile formulate pe baza unei presupuse încălcări a unui brevet și/sau a unei mărci comerciale sau alte încălcări ale drepturilor de proprietate intelectuală sunt uzuale. Mai mult chiar, pe măsura ce crește numărul de participanți pe piete din România și se extinde suprapunerea funcțiilor produselor, probabilitatea unor asemenea acuzații crește. Apararea în cazul reclamațiilor legate de proprietatea intelectuală, cum sunt cele de mai sus, ne obligă să ne implicăm în litigii prelungite și costisitoare și distrage atenția conducerii principale și a personalului tehnic de la activitatea noastră. Contestarea cu succes a drepturilor noastre

de proprietate intelectuală sau succesul reclamațiilor de încălcare a proprietății intelectuale a unor terți ar putea însemna pentru noi obligații monetare, încetarea temporară sau permanentă a folosirii proprietății intelectuale în cauză sau încheierea unor acorduri pentru redevențe sau licențiere, care este posibil să nu poată fi încheiate în condiții comerciale rezonabile sau să nu poată fi încheiate deloc. În cazul în care vom fi nevoiți să demurăm astfel de acțiuni, acest lucru ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, asupra perspectivelor noastre, asupra rezultatelor operațiunilor sau situației noastre financiare.

Încălcarea brevetelor și a drepturilor de proprietate ale altora ar putea, de asemenea, să ducă la pierderea accesului la tehnologia de transmisie sau la conținutul programelor sau la deprecierea intereselor terților și ar putea să ne afecteze capacitatea de a transmite conținutul așteptat de clienții noștri, ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, asupra perspectivelor noastre, asupra rezultatelor operațiunilor sau situației noastre financiare. În cazul în care se pierde accesul la tehnologia de transmisie, va trebui să fie achiziționată o tehnologie alternativă, ceea ce ar putea duce la întreruperea serviciilor și la creșterea costurilor.

De asemenea, este posibil să fim ținta unor reclamații legate de defaimare, neglijență, drepturi de autor sau alte reclamații legale, în legătură cu conținutul programelor sau cu informațiile pe care le transmitem prin intermediul rețelei noastre, pe care le publicăm pe paginile noastre de Internet sau la care clienții noștri 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 vreă reclamatie 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 că sumele datorate către diverse organizații pentru protecția drepturilor de autor colective nu vor crește în viitor sau că nu se vor ridica revendicări suplimentare în legătură cu activitatea noastră trecută sau că 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, Italia, Belgia și Portugalia 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 impozitul cu reținere la sursa 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 că această exceptare ar trebui aplicată plății dobânzilor făcute de RCS&RDS cu privire la obligațiunile către non-rezidenți. Dacă aceste prevederi sau această interpretare s-ar schimba, am putea fi obligați să plătim anumite sume suplimentare referitoare la obligațiunile, 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, activitatii, afacerilor potentiale, rezultatelor din operatiuni sau situatiei financiare pentru orice perioada de raportare la care se refera.

Este posibil sa fim supusi aplicarii unor amenzi, acordarii de despagubiri sau al altor penalitati ca urmare a unor actiuni in justitie, revendicari contractuale si litigii, precum si al publicitatii negative ca o consecinta a acestora.

Uneori, suntem implicati in actiuni in justitie, ceea ce poate conduce la aplicarea unor daune-interese, amenzi sau alte penalitati. Putem fi afectati negativ de alte revendicari contractuale, plangeri si litigii, inclusiv din partea contractantilor, a clientilor, concurentilor sau autoritatilor de reglementare, precum si de orice alt fel, de potentiala publicitate defavorabila la adresa noastra. Orice astfel de litigii, plangeri, revendicari contractuale sau publicitate defavorabila ar putea avea un efect defavorabil semnificativ asupra activitatii noastre, reputatiei, rezultatelor din operatiuni sau situatiei 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 pietee.

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. Romania nu detine intreaga infrastructura comerciala, juridica si de reglementare care exista in general in economiile de piata libera 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 Actiuni sau 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 7 iulie 2022, prin Legea 198/2022. 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, de asemenea, 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 2023. Conditii 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.

La data de 24 februarie 2022, Rusia a invadat Ucraina. Amploarea si durata invaziei Ucrainei de catre Rusia si impactul potential al acesteia raman incerte, inclusiv, dar fara a se limita la, conditiile economice, perturbarile lantului de aprovizionare, evaluarile activelor, dobanzile si ratele de schimb. Grupul nu desfasoara activitati in Ucraina sau Rusia si a implementat proceduri corespunzatoare pentru a asigura conformitatea cu procedurile de sanctiuni internationale; dar cu toate ca va continua sa monitorizeze si sa gestioneze impactul conflictului in curs amploarea impactului conflictului este neclara. Conflictele prelungite, escaladarea, cresterea preturilor la energie ar avea un impact negativ asupra economiilor globale, europene si romanesti, ducand la o inrautatare a climatului macrofinanciar, o inflatie mai mare si o crestere economica mai scazuta si, eventual, recesiune. Orice esec al Grupului de a atenua impactul evenimentelor poate avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii Grupului, a rezultatelor operatiunilor, a situatiei financiare si/sau a perspectivelor.

Procesul prelungit al dezinflatiei sau o crestere a ratei inflatiei ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra performantei Grupului.

Potrivit BNR, rata inflatiei indicelui preturilor de consum pentru anul care s-a terminat la 31 decembrie 2023 a fost de 6,6%. Se estimeaza ca rata inflatiei va inregistra o tendinta descendenta pana la primul trimestru din 2025, procesul de dezinflatie fiind prelungit. Rata inflatiei este mai mica decat inflatia din Ungaria cu o rata a inflatiei de 7,7% si Republica Ceha cu o rata a inflatiei de 8%, dar peste media UE de 3,1%.

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 2023, care evalueaza datele privind coruptia din state din intreaga lume si care acorda puncte statelor de la 0 (cel mai corupt) la 100 (cel mai putin corupt), a acordat Romaniei un punctaj de 46 puncte, corespunzator unui clasament de 63 din 180 de tari (nu s-a inregistrat nicio schimbare in clasament si punctaj fata anul precedent).

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 potientiale, 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 (mentine perspectiva stabila, potrivit actiunii de evaluare din 13 octombrie 2023, revizuita de la perspectiva negativa la data de 17 aprilie 2021) de catre S&P, la Baa3/P-3 (mentine perspectiva stabila, potrivit actiunii de evaluare din 3 noiembrie 2023, revizuita de la perspectiva negativa la data de 15 octombrie 2021) de Moody's si la BBB- (mentine perspectiva stabila, potrivit actiunii de evaluare din 8 septembrie 2023, revizuita de la perspectiva negativa la 27 martie 2023) 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 potientiale, rezultatelor din operatiuni sau situatiei 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 din 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 Romania 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 remedii legale in timp util. Experienta relativ limitata a multora dintre magistratii care profesaza 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 remedii legale 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 volatilitatea pietelor de capital si credit.

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.

In ultimii ani 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 si Orientul Mijlociu, 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 si Orientul Mijlociu 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 redusa 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 Senior Facility 2021, Contractul Senior Facility 2023, Contractul de Facilitate ING, Contractele BRD, Contractul de Facilitate Citi, Contractele de facilitate ING de credit de export din 2023 si Contractul de facilitate de credit de export Citi din 2024. 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 investitii semnificative si sa finantam o majorare substantiala a capitalului nostru circulant pentru a ne mentine pozitia concurentiala. Cheltuielile noastre de investitii 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 urmare a 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 investitii sau sa puna sarcini 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 capacității noastre de a împrumuta fonduri suplimentare sau de a mari capitalul propriu pe viitor și creșterea costurilor aferente acestor finanțări suplimentare.

Oricare dintre acestea sau alte consecințe sau evenimente ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra capacității noastre de a ne îndeplini obligațiile aferente datoriei.

În plus, în viitor am putea suporta o îndatorare suplimentară substanțială, care ar putea crește riscurile enumerate mai sus. Deși Acordul scris pentru emitere de obligațiuni, Acordul Intercreditori inițial cu data de 4 noiembrie 2013, astfel cum a fost modificat la 26 octombrie 2016, și care stabilește drepturile relative ale anumitor creditori în cadrul mecanismelor noastre de finanțare („**Acordul Intercreditori**”) și unele dintre facilitățile noastre de credit contin restricții cu privire la apariția unei îndatorări suplimentare, aceste restricții fac obiectul unui număr de calificări și excepții semnificative și, în anumite circumstanțe, valoarea de îndatorare care ar putea fi suportată în conformitate cu aceste restricții ar putea fi substanțială. În plus, astfel de acorduri nu ne împiedică să suportăm obligații care ne revin, care nu constituie îndatorare așa cum este definit acest termen în respectivul acord. Oricare dintre acestea sau alte consecințe sau evenimente ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității noastre, perspectivei, rezultatelor de exploatare și situației financiare.

Facem obiectul unor limitări aplicabile conform documentațiilor de îndatorare care ne-ar putea limita capacitatea de a ne finanta operațiunile viitoare și nevoile de capital și de a urmări oportunități de afaceri și activități.

Acordul scris pentru emiterea de obligațiuni ne limitează capacitatea de a:

- ▶ contracta sau garanta îndatorare suplimentară, ceea ce poate determina depășirea unei Rate de îndatorare consolidate (astfel cum este definit termenul în Acordul scris pentru emiterea de obligațiuni) de la 4,25 la 1;
- ▶ plăti dividende sau efectua alte distribuții, cumpăra sau răscumpăra acțiunile noastre sau de a plăti anticipat sau răscumpăra datoriile subordonate;
- ▶ efectua investiții sau alte plăți restricționate;
- ▶ vinde active și acțiuni ale filialelor;
- ▶ încheia anumite tranzacții cu afiliații;
- ▶ crea dreptul de retenție;
- ▶ consolidare, fuzionare sau vindere a tuturor sau aproape a tuturor activelor noastre;
- ▶ încheierea de acorduri care restricționează capacitatea noastră de a plăti dividende; și
- ▶ ne angaja în orice activitate, alta decât o activitate permisă.

În plus, Contractul de Facilitate Senior din Spania din 2021, Contractul de Facilitate Senior din 2023, Contractele de facilitate ING de credit de export din 2023 și Contractul de facilitate de credit de export Citi din 2024 contin clauze care ne limitează capacitatea de a suporta și asuma datorii și / sau ne solicită să menținem o rată de îndatorare netă de 3,50 la 1 și un EBITDA consolidat la o rată totală netă a dobânzii de 4,25 la 1 (astfel cum sunt definiți acești termeni în respectivul acord). În plus, mecanismele noastre de finanțare existente ne obligă să avem capitaluri proprii pozitive și ne limitează, printre altele, capacitatea de a achiziționa sau de a vinde anumite active, să întreprindem anumite acțiuni corporative (cum ar fi fuziuni și divizări), de a institui garanții asupra activelor noastre și de a deschide sau a menține conturi bancare sau de a intra în relații bancare cu anumite instituții financiare.

Deși toate aceste limitări sunt supuse unor excepții și calificări semnificative, aceste obligații ne-ar putea limita capacitatea de a ne finanta operațiunile viitoare și nevoile de capital, precum și capacitatea de a urmări achiziții și alte activități comerciale care ar putea fi în interesul nostru.

Dacă nu respectăm oricare dintre aceste obligații, vom fi puși în default potrivit contractelor de împrumut (inclusiv Acordul scris de emitere obligațiuni și Obligațiunile), iar administratorul relevant de active sau împrumutătorii aplicabili ar putea cere rambursarea principalului și a dobânzii acumulate pe baza Obligațiunilor sau creditele aplicabile scadente și platibile, după orice perioadă de remediere aplicabilă. Aceste restricții ne-ar putea afecta semnificativ negativ capacitatea de a finanta operațiuni viitoare sau nevoile de capital sau angajarea în alte activități care pot fi în interesul nostru.

Orice afectare a capacității noastre de a atrage fonduri conform Contractului de Facilitate Senior din 2021, Contractului de Facilitate de Credit Senior 2023, Contractului de Facilitate ING, Contractele BRD, Contractului de Facilitate Citi, Contractele de facilitate ING de credit de export din 2023 și Contractul de facilitate de credit de export Citi din 2024 ne-ar putea afecta în mod semnificativ negativ activitatea.

Operațiunile noastre au fost finanțate în principal, folosind numerar generat în operațiunile noastre și din finanțarea datoriei. Ne bazăm pe facilitățile noastre de credit din Contractul de Facilitate Senior din 2021, Contractul de Facilitate de Credit Senior 2023, Contractul de Facilitate Citi, Contractele BRD, Contractul de

Facilitate ING, Contractele de facilitate ING de credit de export din 2023 si Contractul de facilitate de credit de export Citi din 2024 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 2021, Contractul de Facilitate de Credit Senior 2023, Contractului de Facilitate Citi, Contractele de facilitate ING de credit de export din 2023, Contractului de Facilitate ING, sau Contractul de facilitate de credit de export Citi din 2024 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 2021, Contractul de Facilitate de Credit Senior 2023, Contractelor de facilitate ING de credit de export din 2023, Contractului de Facilitate ING, Contractului de Facilitate Citi, Contractelor BRD si Contractul de facilitate de credit de export Citi din 2024) 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 achizitiile 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 Obligatiunile 2020, Contractul de Facilitate Senior din Spania din 2021, astfel cum a fost modificat in 27 iulie 2022, Contractul de Facilitate Senior din 2023, Contractele de facilitate ING de credit de export din 2023 si Contractul de facilitate de credit de export Citi din 2024 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 2023, am avut 2,8 milioane EUR in instrumente derivate incorporate referitoare la Obligatiuni (care includ mai multe optiuni de cumparare, precum si o optiune de vanzare) si activele financiare derivate pentru tranzactia dintre Digi Spania si abrdn in valoare de 3,4 milioane €. Nu avem obligatii financiare aferente instrumentelor financiare derivate.

In plus, Digi Spania si garantul tranzactiei, compania mama RCS&RDS S.A. (dupa caz), au acordat actionarului minoritar un drept irevocabil si neconditionat de a vinde si transfera toate actiunile detinute de acesta in Primafati, S.L.U., impreuna cu datoria asociata, catre DIGI Spania sau garantor in cazul unei incalcarii semnificative de catre Digi Spania (denumita 'Optiunea de Vanzare a Actiunilor Minoritare'). Pentru mai multe informatii, va rugam sa consultati nota 19.2 NCI a situatiilor financiare consolidate.

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 Teszari detine, direct si indirect, 60,1% 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 Teszári 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 Teszári nu se pot intotdeauna alinia cu cele ale altor detinatori de actiuni.

In cazul in care domnul Zoltán Teszári, individual sau (daca este cazul) impreuna cu oricare dintre copiii sai sau cu mostenitorii domnului Zoltán Teszári 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 jumatate din capitalul social emis este prezent sau reprezentat in Adunarea generala) prezenti si votanti vor putea sa controleze rezultatul votului, chiar daca aceasta chestiune implica un conflict de interese intre actionari sau are un impact mai mare asupra unui grup decat asupra altuia. Prin urmare, detinatorii de actiuni de Clasa A vor avea un control mai mare asupra rezultatului voturilor actionarilor si luarii deciziilor. Deoarece numai actiunile din Clasa B sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti, valoarea actiunilor din Clasa B poate fi afectata in mod negativ data fiind aceasta distribuire a drepturilor de vot si de control. Structura noastra de capital propriu poate impiedica sau limita ofertele de achizitie, poate scadea valoarea actiunilor listate si poate constitui o dificultate pentru o terta parte sa ne achizitioneze, chiar daca acest lucru ar putea fi benefic pentru actionarii nostri. Existenta diferitelor categorii de actiuni cu drepturi diferite de vot limiteaza gradul de control pe care detinatorii de actiuni de Clasa B il au asupra Societatii.

Nu exista garantii ca detinatorii de actiuni si/sau obligatiuni le vor putea vinde.

Actiunile sunt listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti iar Obligatiunile sunt listate pe piata reglementata a Bursei de Valori din Irlanda. Nu putem garanta lichiditatea niciunei pietee care poate dezvolta pentru Actiuni si / sau Obligatiuni, capacitatea detinatorilor de actiuni si / sau obligatiuni de a vinde aceste de actiuni si / sau obligatiuni, sau pretul la care acestea se pot vinde. Lichiditatea si preturile de tranzactionare viitoare ale Actiunilor si / sau Obligatiunilor depind de mai multi factori, inclusiv, printre altele, ratele dobanzilor predominante, rezultatele operatiunilor, piata de valori mobiliare similare si conditiile economice generale. In plus, schimbarile de pe piata globala pentru valori mobiliare, cum ar fi de Actiuni si / sau Obligatiuni, si modificarile performantei noastre financiare pe pietele in care ne desfasuram activitatea, ar putea afecta negativ lichiditatea oricarei pietee de tranzactionare Actiuni si / sau Obligatiuni in care se dezvolta si orice pret cotate pe piata pentru Actiuni si / sau Obligatiuni. Ca urmare, nu ne putem asigura ca va fi disponibila o piata activa de tranzactionare pentru Actiuni si / sau Obligatiuni.

Tranzactionarea pe Bursa de Valori Bucuresti poate fi suspendata.

ASF este autorizata sa suspende tranzactionarea de valori mobiliare sau sa solicite Bursei de Valori Bucuresti sa suspende tranzactionarea de valori mobiliare ale unei companii listate la Bursa de Valori Bucuresti in cazul in care o astfel de continuare a tranzactionarii ar afecta in mod negativ interesele investitorilor sau in masura in care emitentul in cauza isi incalca obligatiile in temeiul legilor si reglementarilor relevante pentru valori mobiliare. De asemenea, Bursa de Valori Bucuresti are dreptul sa suspende de la tranzactionare actiuni in alte circumstante, in conformitate cu reglementarile proprii. Orice suspendare ar putea afecta pretul de tranzactionare al actiunilor noastre si ar afecta transferul actiunilor.

Obligatiunile din 2020 ar putea sa nu ramana listate la Bursa de Valori din Irlanda.

Desi RCS&RDS va depune toate eforturile comerciale rezonabile pentru a mentine listarea Obligatiunilor pe Lista Oficiala admise pe piata de reglementare Euronext Dublin, cat timp Obligatiunile sunt restante, RCS&RDS nu poate sa asigure potentialii investitori ca Obligatiunile vor ramane listate. Daca RCS&RDS nu poate mentine listarea Obligatiunilor pe piata reglementata Euronext Dublin sau devine prea oneros sa mentina sau sa sustina aceasta listare, RCS&RDS poate inceta sa faca sau sa mentina aceasta listare, sub conditia sa faca eforturi comerciale rezonabile pentru a obtine si mentine listarea Obligatiunilor pe o alta bursa de valori recunoscuta pentru emitenti cu randament ridicat, desi nu exista vreo asigurare ca RCS&RDS va putea face asta. Desi nu exista vreo asigurare cu privire la lichiditatea Obligatiunilor ca rezultat al listarii cu privire la Lista Oficiala pe piata reglementata din Euronext Dublin sau o alta bursa recunoscuta pentru emitenti cu randament ridicat in conformitate cu Acordul scris pentru emiterea de obligatiuni, imposibilitatea Obligatiunilor de a fi aprobate pentru listare sau delistarea Obligatiunilor pe piata reglementata Euronext Dublin sau o alta bursa de valori in conformitate cu Obligatiunile poate avea un efect negativ semnificativ asupra abilitatii detinatorului de a revinde Obligatiunile pe o piata secundara.

Mai mult decat atat, desi RCS&RDS, in Acordul scris pentru emiterea de obligatiuni, a fost de acord sa depuna toate eforturile comerciale rezonabile pentru a mentine listarea obligatiunilor la Bursa din Irlanda, atata timp cat acestea sunt in circulatie, RCS&RDS nu poate asigura investitorii existenti si potentiali ca obligatiunile vor ramane listate.

In cazul in care RCS&RDS nu poate mentine listarea obligatiunilor pe piata reglementata a Bursei de Valori din Irlanda sau devine excesiv de costisitoare efectuarea sau mentinerea unei astfel de listari, este posibil sa inceteze sa efectueze sau sa mentina o astfel de listare, cu conditia sa depuna eforturi rezonabile din punct de vedere comercial pentru a obtine si mentine listarea obligatiunilor pe o alta bursa de valori pentru emitentii de mare randament, desi nu se pot oferi garantii ca RCS&RDS va putea sa faca acest lucru. Desi nu se ofera nicio garantie cu privire la lichiditatea obligatiunilor ca urmare a listarii la Bursa de Valori din Irlanda sau pe o alta bursa 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 „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 jurisdicii 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 jurisdicii 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 jurisdicii. 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.



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 2023, am continuat eforturile de a respecta „CGC BVB”.

Cele mai importante principii ale „CGC BVB” pe care nu le-am implementat² 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;
- ▶ 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

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 si prevederile CGCO, cu anumite exceptii. In baza hotararilor Consiliului de Administratie adoptate in anii 2022 si 2023, care au determinat schimbari in componenta Comitetului de Audit si a Comitetului de Remunerare, Societatea respecta in prezent si prevederile art.2.3.4. din CGCO si B2 din CGC BVB. In prezent, Societatea nu respecta urmatoarele cele mai bune practici din CGCO³:

- ▶ 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 realegerea membrilor Consiliului. Membrii Consiliului de Administratie, precum si toti angajatii Societatii

² 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

³ 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

și ai societăților din Grup sunt recrutați și promovați în primul rând pe baza realizărilor profesionale, a experienței și a performanței în cadrul Grupului, indiferent de sex, vârstă, origine sau orice altă trăsătură personală sau socială. Deși Societatea nu are stabilită o politică formală privind diversitatea, în practică, Societatea nu a discriminat și nu discriminează între potențialii candidați pentru niciun post disponibil în Consiliu pe criterii de sex, vârstă, origine sau orice altă trăsătură personală sau socială.

- ▶ Cea mai bună practică de art. 2.1.6 din CGCO: Societatea nu are o politică de diversitate și incluziune. Similar explicației de mai sus, pentru cea mai bună practică de la art. 2.1.5. din CGCO, membrii Consiliului de Administrație, managementul senior și, de fapt, toți angajații sunt recrutați și promovați în principal pe baza expertizei profesionale, experienței și performanței în cadrul Grupului, indiferent de gen, vârstă, origine sau altă trăsătură personală sau de natură socială.
- ▶ cele mai bune practici de la art. 2.1.7 și 2.1.8 și 5.1.1 din CGCO: Societatea are 5 Administratori Neexecutivi, dintre care 3 nu îndeplinesc criteriile de independență conținute în CGCO. La numirea Administratorilor Neexecutivi ai Consiliului de Administrație, Adunarea Generală a Acționarilor și-a propus să stabilească un Consiliu compus din persoane selectate cu cea mai vastă experiență și cea mai clară perspectivă asupra Grupului. Astfel, Dl. Teșzari Zoltan a fost reales Administrator Neexecutiv în Consiliu precum și Președintele Consiliului de Administrație, în timp ce Dl. Marius Varzaru (actual director general al Digi Spain) și dl. Emil Jugaru (actual director al Departamentului de Vânzări și Relații cu Clienții al RCS&RDS) au fost realesi Administratori Neexecutivi ai Consiliului de Administrație. Data fiind particularitatea activității și a operațiunilor societăților din Grupul nostru și nevoia de continuitate a activității precum și de o cunoaștere a specificului organizațional intern al Grupului, dar și al industriei în care acesta activează, Adunarea Generală a Acționarilor a acordat prioritate acestor necesități de funcționalitate. În vederea asigurării respectării guvernantei corporative de către Administratorii Neexecutivi ai Consiliului de Administrație, aceștia au obligația respectării prevederilor Actului Constitutiv al Societății (“**Actul Constitutiv**”) și a documentelor de guvernanta corporativă, care stabilesc reguli clare și detaliate cu privire la comportamentul independent și tratarea oricărui conflict de interese pe care oricare membru al Consiliului de Administrație și, în particular toți Administratorii Neexecutivi ai Consiliului de Administrație, trebuie să le respecte cu strictete.
- ▶ cea mai bună practică de la art. 2.1.9 și 5.1.3. din CGCO: președintele Consiliului de Administrație (“**Președintele**”) nu îndeplinește criteriile de independență prevăzute de CGCO. Realegerea dlui. Zoltan Teșzari în funcția de Președinte a fost votată de către Adunarea Generală a Acționarilor Societății care a avut loc în data de 30 aprilie 2020, acesta continuând să ocupe această poziție câtă vreme va fi membru al Consiliului de Administrație. Președintele este principalul acționar al Societății. Președintele nu este membru al Comitetului de Audit.
- ▶ Cea mai bună practică 2.1.10 din CGCO: raportul administratorilor neexecutivi nu menționează opinia administratorilor neexecutivi cu privire la cerințele de independență prevăzute în cele mai bune practici 2.1.7 – 2.1.9. Raportul administratorilor neexecutivi doar indică care dintre administratorii neexecutivi nu sunt independenți conform CGC BVB.
- ▶ cea mai bună practică de la art. 2.2.2 din CGCO: Președintele Consiliului de Administrație poate fi reales pentru un număr nelimitat de mandate. Pentru detalii cu privire la perioada estimată de aplicare și la justificarea pentru această abatere, consultați explicațiile în legătură cu prevederile de bune practici de la punctele 2.1.7, 2.1.8 și 2.1.9 de mai sus.
- ▶ cele mai bune practici de la art. 2.2.4, 2.2.5 și 2.3.2 din CGCO: Societatea nu are un comitet de nominalizare. Societatea a decis să nu înființeze un comitet de nominalizare așa cum se prevede în CGCO (și nu a delegat asemenea sarcini unui alt comitet al Consiliului de Administrație), întrucât Adunarea Acționarilor de Clasa A exercită în prezent atribuțiile unui comitet de nominalizare. Pentru detalii referitoare la justificarea unei asemenea devieri, vă rugăm să consultați textul de mai sus, unde este discutată aceeași deviere în legătură cu respectarea CGC BVB.
- ▶ Cele mai bune practici 2.2.6, 2.2.7 și 2.2.8 din CGCO: Administratorii neexecutivi nu evaluează propriul lor mod de funcționare, activitatea diferitelor comitete ale administratorilor neexecutivi și activitatea fiecărui administrator neexecutiv. Cu toate acestea, evaluarea de către Comitetul de Audit și remunerarea a propriei activități lor se efectuează anual. De asemenea, administratorii neexecutivi nu evaluează funcționarea administratorilor executivi în ansamblu și nici pe cea a fiecărui administrator executiv în persoană. Cu toate acestea, evaluarea activității administratorilor executivi este efectuată anual de către Comitetul de Audit și Comitetul de Remuneratie.
- ▶ cea mai bună practică de la art. 2.7.2 din CGCO: nu există reguli stabilite cu privire la Administratorii Neexecutivi. Cu toate acestea, Capitolul VII din Actul Constitutiv conține prevederi detaliate și reguli cu privire la Consiliul de Administrație, inclusiv cu privire la componența, remunerarea, alocarea sarcinilor și

atribuțiilor între Administratorii Executivi (“Administratorii Executivi”) și Administratorii Neexecutivi, la procesul de luare a deciziilor și gestionarea oricărui conflict de interese.

- ▶ cea mai bună practică de la art. 3.1.2 din CGCO: dacă sunt acordate opțiuni pe acțiuni, opțiunile pe acțiuni pot fi exercitate înainte de expirarea perioadei de trei ani de la data acordării acestora (perioada minimă impusă de CGCO), termenul minim pentru exercitarea opțiunilor pe acțiuni fiind stabilit în cadrul Adunărilor Generale ale Acționarilor sau al Adunărilor Consiliului de Administrație, în care sunt aprobate planurile de opțiuni pe acțiuni.
- ▶ cea mai bună practică de la art. 3.3.2 din CGCO: Administratorilor Neexecutivi care sunt administratori în alte societăți din Grup sau angajați ai altor societăți din Grup le pot fi acordate remunerații sub forma opțiunilor pe acțiuni. Orice astfel de acordare de acțiuni ca parte din planuri de opțiuni pe acțiuni va trebui decisă în mod expres prin hotărârile Adunării Generale a Acționarilor Societății și cu luarea în considerare a activității în funcțiile ocupate în cadrul societăților din Grup de către Administratorii Neexecutivi.
- ▶ Prevederea pentru bune practici de la art. 4.1.10 din CGCO: Societatea nu pune la dispoziția acționarilor săi raportul adunării generale pentru comentarii, ci, în schimb, procesul-verbal al ședinței adunării generale este publicat pe site-ul Societății în forma autenticată.
- ▶ cea mai bună practică de la art. 4.3.3 din CGCO: care impune ca o hotărâre a Adunării Generale a Acționarilor prin care se anulează caracterul obligatoriu al unei nominalizări pentru numirea unui Administrator sau pentru înlocuirea unui astfel de Administrator să fie luată cu majoritatea absolută a voturilor exprimate, reprezentând cel puțin o treime din capitalul social subscris. În schimb, o astfel de hotărâre poate fi adoptată de Adunarea Generală a Acționarilor cu o majoritate de două treimi din numărul voturilor, reprezentând cel puțin jumătate din capitalul social subscris. Aceasta deviere are ca scop să evite ineficiențele sau blocajele în cazul votului la numirea și eliberarea din funcție a unui Administrator relevant.
- ▶ cea mai bună practică de la art. 3.4.2. din CGCO: principalele elemente ale contractului dintre un Administrator Executiv și Societate nu au fost publicate pe website-ul Societății. Cu toate acestea, au fost dezvaluite suficiente informații cu privire la remunerarea Administratorilor (a se vedea *Conducere – Recompensarea administratorilor și 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

Începând din 2017 (precum și prin actualizările subsecvente), Societatea a pus la dispoziție informații corporative și reguli de guvernanta corporativa relevante în secțiunile relevante de pe website-ul său:

- ▶ informații privind identitatea și informații generale despre membrii Consiliului de Administrație: *Despre noi (digi-communications.ro)*;
- ▶ secțiune dedicată documentelor privitoare la Adunările Generale ale Acționarilor: *AGA (digi-communications.ro)*;
- ▶ documente interne cu privire la guvernanta corporativa: *Guvernanta corporativa (digi-communications.ro)*

Orice alte detalii cu privire la informații de guvernanta corporativa a Societății sunt disponibile în secțiunile relevante ale celor mai recente Prospecte ale Societății și ale filialei sale din România (toate disponibile pe website-ul societății: www.digi-communications.ro).

Conducerea

Consiliul de Administrație

Societatea are un sistem unitar de administrare compus din doi Administratori Executivi și cinci Administratori Neexecutivi, dintre care doi sunt considerați Administratori Neexecutivi independenți.

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 Teszári	53	Presedinte (Administrator Neexecutiv)
Serghei Bulgac	47	Director General (Administrator Executiv)
Valentin Popoviciu	49	Administrator Executiv
Emil Jugaru	50	Administrator Neexecutiv
Marius Varzaru	45	Vicepresedinte Administrator Neexecutiv
Bogdan Ciobotaru	46	Administrator Neexecutiv Independent
Piotr Rymaszewski	59	Administrator Neexecutiv Independent

Detalii biografice cu privire la Administratori

Zoltán Teszári (Presedinte si Administrator Neexecutiv)

Domnul Teszári a fondat RCS&RDS in 1996 si este actionarul majoritar. 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 Teszári a detinut si condus propria sa afacere. Domnul Teszári 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 ziua in care AGA urmeaza a avea loc in 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 ziua in care AGA urmeaza a avea loc in 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 punctului de lucru din 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 ziua in care AGA urmeaza a avea loc in 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 ziua in care AGA urmeaza a avea loc in 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 ziua in care AGA urmeaza a avea loc in 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 ziua in care AGA urmeaza a avea loc in 2024.

Piotr Rymaszewski (Administrator Neexecutiv Independent)

Domnul Rymaszewski este considerat membru neexecutiv independent al Consiliului de Administratie. Domnul Rymaszewski detine 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 Alternativ 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 ziua in care AGA urmeaza a avea loc in 2024.

Echipa de conducere

Actuala echipa de conducere a principalelor filiale ale Grupului, in plus fata de Consiliul de Administratie enumerat mai sus, este urmatoarea⁴:

Nume	Varsta	Funcție
Dan Ionita	45	Administrator Neexecutiv al RCS&RDS si Director Financiar al Societatii
Mihai Dinei	54	Administrator Neexecutiv al RCS&RDS
Silviu Georgescu	47	Director Tehnic pentru servicii fixe IP, software si securitate al RCS&RDS
Catalin Neagoie	43	Director General Adjunct DIGI Spania
Angel Alvarez	45	Director Comercial DIGI Spania
Ismael Serrano Casero	49	Director Tehnic DIGI Spania
Carlos Sanz Tejedor	52	Director Financiar DIGI Spania
Emil Grecu	47	Director Digi Portugalia
Mihaela Toroman	44	Accounts Manager si Trezorier al RCS&RDS si Manager Financiar al Societatii
Dragos Chivu	52	Director General Digi Italia
Florin Ungureanu	40	Administrator al Citymesh Mobile NV, Insky NV si Digi Communications Belgium NV

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.

⁴ Lista nu include functiile de conducere ocupate de membrii Consiliului 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 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.

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 Teszári 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 absentia 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.

Pe parcursul anului 2023, incepand de la data publicarii raportului anual anterior (5 iulie 2023) si pana la data prezentului raport, Consiliul de Administratie a adoptat 10 hotarari, in scris. Aceste hotarari au vizat, printre altele, decizii operationale, cum ar fi modificarea acordului de facilitare existent, aprobarea unei noi facilitati de credit de export, aprobarea rapoartelor financiare, aprobarea contractului de vanzare FTTH al filialei din Spania a Societatii, aprobarea publicarii raportului financiar anual aferent 2023 si convocarea adunarea generala a actionarilor din 2023 si 2024, numirea secretarului si presedintelui pentru adunarile generale ale actionarilor pentru 2023. 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, Spania, Italia, Portugalia, 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 constatarile 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 deliberarile 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 2023

Comitetul de Audit este compus din trei membri: Dl. Piotr Rymaszewski, Presedinte al Comitetului de Audit si Administrator Neexecutiv Independent, Dl. Bogdan Ciobotaru, Administrator Neexecutiv Independent si Dl. Marius Varzaru, Administrator Neexecutiv al 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.

Incepand cu data publicarii raportului anual anterior si pana la data prezentului raport, Comitetul de Audit a avut 3 intalniri, documentate prin 3 procese-verbale. Intalnirile au avut loc prin conferinta telefonica, iar prezenta a fost de 100%. In plus, Comitetul de Audit a adoptat doua decizii care au fost luate in afara unei intalniri formale, referitoare la aprobarea Cartei de audit intern si recomandarea numirii unui auditor extern pentru evaluarea activitatii auditului intern.

Activitatea Comitetului de Audit pe parcursul anului 2023 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, semestriale si anuale, (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 2023

Comitetul de Remunerare este format din 3 membri: dl. Bogdan Ciobotaru, Presedinte al Comitetului de Remunerare si Administrator Neexecutiv Independent, dl. Piotr Rymaszewski, Administrator Neexecutiv Independent si dl. Zoltán Tészári, Presedinte si Administrator Neexecutiv al Consiliului de Administratie. 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) atentionarea 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 2023, 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, versiunea revizuita a Politicii de Remunerare va trebui aprobata de catre Adunarea Generala care va avea loc in 2024.

Sub supravegherea corespunzatoare si cu confirmarea Comitetului de Remunerare si in conformitate cu hotararile actionarilor Societatii si a Consiliului de Administratie au fost implementate programele de optiune pe actiuni ale Societatii aflate in desfasurare. (pentru mai multe detalii referitoare la planul de optiuni de acordare de actiuni, a se vedea incluse in sectiunea *Raport de Remunerare* din acest raport).

De la data publicarii raportului aferent anului anterior si pana la data prezentului raport, membrii Comitetului de Remunerare al Societatii au adoptat 3 decizii care au fost luate in afara unei sedinte oficiale, cu privire la respectarea criteriilor de performanta din POS 8 pentru anul 2022, si din SOP 11 si analiza Politicii de remunerare existente. In plus, Comitetul de Remunerare a organizat o intalnire la data de 30 aprilie 2024 care s-a incheiat cu adoptarea unui raport de remunerare pentru anul 2023, 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, Spania, Italia si Portugalia, care a fost comunicata Consiliului de Administratie.

Consiliul de Administratie a pregatit, prin intermediul Comitetului de Remunerare, un raport privind remunerarea pentru anul 2023, in conformitate cu noile cerinte legale – a se vedea *sectiunea Raport de remunerare* la acest raport.

Capitalul, actiunile si drepturile de vot

La data de 31 decembrie 2023, 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 2023, 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 375.526 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.

Adunarea Generala Anuala 2024

Adunarea Generala Anuala a Actionarilor pentru anul 2024 pentru aprobarea, printre altele, a situațiilor financiare statutare consolidate și individuale pentru anul 2023, 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 2:362(9) din Codul Civil Olandez.

Adunările Generale Extraordinare

Adunările Generale Extraordinare pot avea loc ori de câte ori Consiliul de Administrație consideră că o astfel de Adunare Generala 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, acționarii 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 aceluși/acestor acționar(i), aceluși/acești acționar(i) va/vor fi autorizat/autorizați 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.

Locul Adunarilor Generale

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

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 acționari 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 acționari.

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 acționari (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 mulți acționari care, individual sau împreună, reprezintă cel puțin 3% din capitalul social subscris și versat al Societății și Adunarea Actionarilor de Clasa A, au dreptul să solicite Consiliului de Administrație să includă puncte pe ordinea de zi a Adunării Generale. Consiliul de Administrație trebuie să 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.

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 distribui

Actiunile confera dreptul la dividende si la alte distribui, daca si atunci cand acestea sunt declarate. Orice astfel de distribui 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 (a se vedea sectiunea *Politica de distributie a dividendelor*).

Actionarul principal

Societatea este controlata de catre dl. Zoltán Teszári, 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. Teszári detine o participatie de aproximativ 95% 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 Teszári reprezinta aproximativ 2,4% din drepturile economice ale Societatii, iar participatia RCS Management S.A. reprezinta aproximativ 61% din drepturile economice 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 strategice, 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 dezvolt constant politici interne si proceduri pentru supravegherea si aprobarea deciziilor pentru cele mai importante procese operationale.
- ▶ **Deși 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 atenta 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

Functia de audit intern pentru Societate si activitatile Grupului este asigurata de o echipa de profesionisti de pe piata interna, care asigura cunostintele si experienta locala. Functia este acoperita de o echipa formata din membri cu diferite calificari profesionale corespunzatoare si cu o larga experienta relevanta. Pe parcursul anului, functia de audit intern a avut ca scop continuarea consolidarii perspectivelor si constatarilor misiunilor de audit in cadrul operatiunilor.

Functia de audit intern raporteaza Comitetului de Audit al Societatii, iar administrativ, Directorului General al Grupului.

Cadrul controlului intern al Societatii este structurat pe trei linii, respectiv, functiile care prezinta si gestioneaza riscuri (unitati operationale), functia de conformitate si functia de audit intern care asigura atat controlul

riscurilor cat si o evaluare independenta. Prin urmare, primul nivel este indeplinit de catre unitati operationale care sunt responsabile sa asigure ca la nivelul fiecarui proces/activitati este creat un mediu de control si de preventie a riscului ca parte a operatiunilor zilnice; al doilea nivel este asigurat prin functia de conformitate care monitorizeaza diverse riscuri specifice precum nerespectarea legilor, regulamentelor si a culturii eticii de afaceri, iar al treilea nivel este asigurat prin functia de audit intern.

Functia de conformitate si cea de audit intern sunt independente de unitatile operationale si raporteaza direct Comitetului de Audit. Cele doua niveluri au o abordare coordonata, de coeziune si lucreaza impreuna pentru a ajuta Societatea sa controleze riscurile, sa consolideze cadrul guvernantei corporative si sa imbunatateasca procesele operationale.

Functia de audit intern asigura examinarea obiectiva a activitatilor Societatii, in scopul evaluarii independente a sistemelor de control intern, a proceselor de conducere si de executie, pentru a sustine atingerea obiectivelor operationale de zi cu zi. De asemenea, emite recomandari pentru imbunatatirea proceselor operationale si intarirea sistemelor de control intern.

Comitetul de Audit are o agenda permanenta pentru a acoperi subiectele care au legatura cu Auditul Intern. Pentru anul 2023 Comitetul de Audit a revizuit si aprobat planul anual de audit si a revizuit initiativele operationale pentru imbunatatirea continua a eficientei functiei de audit intern. Comitetul de Audit revizuieste in mod constant progresul raportat la planul de audit aprobat si rezultatele activitatilor de audit intern, concentrandu-se in mod special pe riscurile importante identificate si pe imbunatatirea sectoarelor care necesita atentie. Rezultatele auditului sunt analizate pe categorii de riscuri identificate si procese afectate, astfel incat sa evidentieze imbunatatirile in cadrul controlului intern.

Functia de audit intern a continuat in 2023 sa actualizeze si sa consolideze mecanismul formal corporativ de evaluare a riscurilor si sa sugereze cai de imbunatatire a aspectelor majore identificate in legatura cu activitatea Societatii. Acest proces a implicat evaluarea continua a intregului sistem de audit intern, acoperind intreaga gama de riscuri. Procesele operationale au fost evaluate din perspectiva riscului pe baza unei combinatii de doua criterii: importanta lor pentru Societate si probabilitatea unei erori materiale care sa intervina in respectivul process, precum si in functie de nivelul de risc (ridicat, mediu, scazut).

Evaluarea sistemului de control intern a fost efectuata pe baza unei metodologii de audit intern dintr-o perspectiva bazata pe risc, unul dintre principalele obiective fiind asigurarea increderii si integritatii operationale si financiare, ca rezultat al unei evaluari independente si obiective a sistemului de control intern. Functia de audit intern a fost angajata sa indeplineasca planul anual de audit intern aprobat in paralel cu procesul de actualizare si consolidare a unui sistem formal de evaluare a riscului corporativ.

In cursul anului 2023, activitatea Auditului Intern pe toate pietele locale s-a axat pe principalele riscuri privind monitorizarea gestionarea accesului utilizatorilor la aplicatii si sisteme, procesul de facturare al clientilor rezidentiali si business, procesul de facturare la nivel wholesale – venituri si costuri (interconectare, roaming si alte servicii), gestionarea reclamatiiilor clientilor, activitatile de call center, gestionarea flotei, procesele de salarizare.

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 agreeate.

Conducerea trebuie sa se asigure ca problemele si riscurile identificate de Auditul Intern sunt rezolvate si diminuate in termenele agreeate 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 ineficiente 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, sprijina Comitetul de Audit in competentele sale privind sistemul de asigurare, management al riscurilor si control intern.

Riscuri

In sectiunea Factori de Risc din acest raport, precum si in sectiunea factori de risc din cele mai recente Prospecte⁵ 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. Oferă 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 din perspectiva 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 2023 (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 sectiunea – *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.

⁵ 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 ⁶	Descrierea principalilor factori de risc	Apetitul pentru risc. Masuri de reducere, in caz ca exista
<p>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.</p>		
<p>Riscuri cu privire la activitatea noastra, cu privire la industrie si in legatura cu tarile in care activam</p>	<p>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:</p>	<p>Grupul are un apetit responsabil (rezonabil) cu privire la riscurile strategice si operationale. Avand in vedere complexitatea, caracterul imprezibil 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.</p>
	<p>Presiunea concurentiala si schimbarile in cerintele clientului, migratia clientilor, schimbarile tehnologice, descresterea veniturii pe unitate generatoare („ARPU”), dezvoltarea bazata pe oportunitate, nevoile intense de capital, expunerea cu privire la riscurile care tin de activitatea de furnizare de energie;</p>	<p>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 investitiile 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. Succesul nostru este strans legat de dezvoltarile economice</p>

⁶Acest tabel nu descrie riscurile specifice referitoare la Actiuni si Obligatiuni, sau alte riscuri fiscale specifice care sunt explicate in detaliu in sectiunea - 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.

Tipul de risc / categoria ⁶	Descrierea principalilor factori de risc	Apetitul pentru risc. Masuri de reducere, in caz ca exista
		<p>generale din Romania si Spania, si este posibil ca unele evolutii negative sa nu fie compensate de tendintele pozitive din alte pietee, 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.</p>
	<p>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.</p> <p>Esecul prioritizarii initiativelor tehnologice si alocarii efective a resurselor pentru a atinge scopurile si obiectivele strategice ale Grupului.</p> <p>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.</p> <p>Lansarea 5G va necesita investitii importante in viitor, pentru constructia de retele.</p>	<p>Inovarea, explorarea posibilitatii de introducere a noilor tehnologii si a digitalizarii reprezinta prioritati centrale ale Grupului.</p> <p>Cu toate acestea, constrangerile de capital pot afecta negativ capacitatea Grupului de a inova si reduce ritmul introducerii de noi tehnologii.</p> <p>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.</p> <p>Grupul are un avantaj competitiv intrucat procentul de acoperire cu fibra optica este mare si nu va necesita investitii importante pentru lansarea 5G.</p>
	<p>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;</p>	<p>Avand in vedere profilul de afaceri si faptul ca suntem prezenti intr-un numar redus de tari⁷ (Romania, 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 redusa.</p>
	<p>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 ale sistemelor de control al riscului de creditare si operationale, riscuri de sanatate care afecteaza arhitectura</p>	<p>Sunt incheiate contracte continand clauze frecvent utilizate in domeniul respectiv pentru a proteja Grupul. Grupul tintește sa gaseasca furnizori si oportunitati alternative de parteneriat. Totusi, in anumite cazuri, s-ar putea ca Grupul sa nu fie in masura sa aiba acces la alternative suficiente sau inlocuitoare.</p> <p>Grupul recruteaza in mod activ personal calificat si utilizeaza in</p>

⁷ 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.

Tipul de risc / categoria ⁶	Descrierea principalilor factori de risc	Apetitul pentru risc. Masuri de reducere, in caz ca exista
	si dezvoltarea statiilor mobile, scurgeri de date personale, logistica, controlul calitatii, relatiile de munca, tehnologia informatiei, forta majora.	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.
	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>Grupul investeste foarte mult in infrastructura IT si recruteaza in mod activ profesionisti IT foarte calificati.</p> <p>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 codului sursa al aplicatiei si securitate sporita.</p> <p>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.</p> <p>Unul dintre obiectivele principale este asigurarea integritatii, disponibilitatii si rezilientei permanente a sistemelor de prelucrare a datelor.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
	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.	<p>Majoritatea aplicatiilor software sunt dezvoltate intern, acest fapt oferind posibilitatea unei reactii rapide la schimbarile de mediu, care sa asigure un avantaj competitiv.</p> <p>Departamentul software este format dintr-o echipa de experti in diferite limbaje de programare si cu larga experienta in domeniu.</p>
	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	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

Tipul de risc / categoria ⁶	Descrierea principalilor factori de risc	Apetitul pentru risc. Masuri de reducere, in caz ca exista
	<p>negativ semnificativ asupra clientilor, veniturilor si reputatiei. Programul nostru de rezilienta se extinde la o platforma mai larga de servicii, incluzand televiziune, servicii online, energie.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p> <p>Exista proceduri si controale interne concepute pentru a se asigura ca toate acordurile cerute de legi si reglementari sunt obtinute inainte de construirea statiei de baza mobile.</p> <p>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.</p>
	<p>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 criza militara si, in general in crizele geo-politice.</p> <p>Modificarile in regulamentele nationale si europene referitoare la amenitatile 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.</p>	<p>Grupul negociaza contracte cu furnizori alternativi pentru reducerea dependentei de un singur furnizor pentru echipamente esentiale.</p> <p>Gestionarea fluxului de numerar este monitorizata indeaproape. Cu toate acestea, pot exista situatii in care termenele de plata nu sunt respectate pe deplin.</p> <p>Grupul se concentreaza in mod continuu 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.</p> <p>Expertii nostri pe subiectele in discutie monitorizeaza indeaproape modificarile in regulamentele nationale si europene referitoare la amenitatile de securitate si situatia politica actuala care privesc pe furnizorii nostri cheie.</p>
	<p>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 potentialelor riscuri macro-</p>	<p>Echipa de Conducere a Grupului si Consiliul de Administratie si-au orientat eforturile spre a obtine rezultate semnificative chiar si in timpul crizelor, prin schimbarea modului in care se desfasoara activitatile, pentru a asigura un mediu sigur pentru angajati,</p>

Tipul de risc / categoria ⁶	Descrierea principalilor factori de risc	Apetitul pentru risc. Masuri de reducere, in caz ca exista
	<p>economice.</p> <p>Conflictul militar din Ucraina poate impacta modul in care se desfasoara activitatea, angajatii si partenerii, conducand la un risc mai crescut de incertitudine cu privire la atingerea obiectivelor strategice.</p>	<p>clienti, furnizori si alti parteneri. Canalele de vanzare alternative au fost optimizate pentru a consolida cota de piata.</p> <p>Grupul a grabit procesele de digitalizare si automatizare pentru a creste eficienta.</p>
<p>Riscuri in legatura cu aspectele de reglementare si juridice si litigii</p>	<p>Riscurile privind conformitatea cuprind esecurile neanticipate de conformitate cu legislatia, reglementarile, politicile si procedurile aplicabile.</p> <p>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 reclamatii privind comportamentul nostru pe pietele din jurisdictiile in care ne desfasuram activitatea.</p> <p>Operatiunile si proprietatile noastre sunt supuse reglementarii de catre diverse entitati si agentii guvernamentale in legatura cu obtinerea si reinnoirea 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.</p> <p>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.</p> <p>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</p>	<p>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.</p> <p>Grupul intentioneaza sa adopte masurile corespunzatoare in cazul incalcarii legislatiei aplicabile sau a regulilor de guvernanta corporativa ale Grupului.</p> <p>Grupul se straduieste 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.</p>

Tipul de risc / categoria ⁶	Descrierea principalilor factori de risc	Apetitul pentru risc. Masuri de reducere, in caz ca exista
	<p>dificultati in obtinerea unora dintre aceste aprobari si permise.</p> <p>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 supraterane 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.</p> <p>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 incalcare ale drepturilor de proprietate intelectuala sunt des intalnite. De asemenea, putem face obiectul unor cereri de despagubire pentru defaimare, neglijenta, incalcare drepturilor de autor sau al altor actiuni in justitie referitoare la continutul programelor sau la informatiile pe care le difuzam prin retea noastra sau pe care le publicam pe paginile noastre web.</p>	
	<p>Societatea este expusa la Tranzactiile Persoanelor cu Acces la Informatii Privilegiate si posibilelor incalcare a dispozitiilor privind supravegherea financiara ca urmare a comunicarii neautorizate de informatii sensibile cu impact asupra pretului. In cazul in care s-ar pretinde cu privire la orice persoana implicata din cadrul Grupului (fie la nivel</p>	<p>Grupul a pus in aplicare o politica privind tranzactiile persoanelor cu acces la informatii privilegiate si a realizat sesiuni de formare cu privire la gestionarea de informatii sensibile din perspectiva influentei asupra pretului. Grupul urmareste sa creasca gradul de constientizare cu privire la interdictiile privind tranzactiile realizate de persoanele cu acces la informatii privilegiate prin</p>

Tipul de risc / categoria ⁶	Descrierea principalilor factori de risc	Apetitul pentru risc. Masuri de reducere, in caz ca exista
	intern sau extern) ca ar fi implicata in tranzactii de asemenea natura, acest fapt ar putea cauza un risc reputational semnificativ Grupului.	reglementarea in cadrul unor contracte specifice de confidentialitate si prin proceduri de informare. Programele de luare la cunostinta sunt actualizate periodic pentru grupurile-tinta.
	Angajatii Grupului si orice alti parteneri independenti sau consultanti s-ar putea angaja in activitati neconforme sau improprii, inclusiv de neconformitate cu standardele si cerintele reglementare, care ar putea sa aiba un impact negativ semnificativ cu privire la activitatea Grupului. Daca orice actiuni sunt aduse impotriva noastra pe motiv ca am fi incalcat standardele de reglementare, iar Grupul nu are succes in a se apara sau in afirmarea propriilor drepturi, astfel de actiuni ar putea avea un impact semnificativ asupra activitatii, cu atat mai mult cu cat ar implica aplicarea de amenzi semnificative sau de alte sanctiuni, sau prejudicii reputationale. Eventuale acuzatii cu privire la un comportament fraudulos aduse fata de Grup pot avea un impact semnificativ pentru reputatia Grupului.	Societatea si filialele Grupului au fost in curs de reproiectare si extindere a procesului de conformitate incepand cu anul 2018, prin dezvoltarea constanta a politicilor si procedurilor existente si aprobarea unor politici si proceduri noi. Societatea a desfasurat campanii de instruire si de constientizare a angajatilor din functii critice cu privire la "Codul de Conduita", "Conflictul de interese, Anti-coruptie si Spalarea banilor"; programele de instruire ajuta la stabilirea culturii etice in cadrul Societatii si asigura angajatilor intelegerea rolului acestora in asigurarea conformitatii. Grupul a lucrat in mod constant la imbunatatirea culturii etice in cadrul organizatiei. Eficienta programului de conformitate aferent anului 2022 a fost evaluata in cadrul programului de Evaluare a Riscurilor de Conformitate (ERC) defasurat in cursul anului 2023. Evaluarea eficientei programului de conformitate va fi actualizata anual.
	Standardele inadecvate de clasificare a informatiilor pot duce la probleme legate de securitate, confidentialitate si protectia datelor, precum si de nerespectarea cerintelor GDPR si de a respecta cerintele privind permisiunea clientului.	Grupul a imbunatatit cadrul intern pentru clasificarea, prelucrarea datelor cu caracter personal pentru a se asigura ca datele sunt colectate, procesate si stocate in conformitate cu legile si reglementarile aplicabile.
Riscuri cu privire la pozitia financiara	Riscurile financiare includ incertitudini cu privire la rezultatele financiare si la expunerea la pierderi financiare rezultate din dezechilibre in structura capitalului, fluxuri de numerar necorespunzatoare, pierderi de valoare a activelor 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	Grupul are un apetit prudent la riscurile financiare. Intentia Grupului este sa mentina acest apetit prudent. Conducerea tinteste sa monitorizeze in mod constant gradul de indatorare in conformitate cu angajamentele si indicatorii financiari stabiliti in contractele de finantare incheiate de Grup si 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

Tipul de risc / categoria ⁶	Descrierea principalilor factori de risc	Apetitul pentru risc. Masuri de reducere, in caz ca exista
	refinantare a datoriilor scadente pe baza unor termeni mai favorabili, expunerea din tranzactiile cu instrumente financiare derivate.	<p>resurselor financiare si privind concilierea cheltuielilor si veniturilor in vederea asigurarii unei utilizari eficiente in cadrul nevoilor de afaceri curente.</p> <p>Conducerea urmareste sa monitorizeze in mod constant eficienta instrumentelor derivate si riscurile asociate.</p> <p>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.</p>

Alte practici de guvernanta corporativa

Societatea a implementat diverse politici si proceduri de guvernanta corporativa, astfel cum sunt descrise in aceasta sectiune, in vederea dezvoltarii unei culturi centrate pe integritate si comportament etic in afaceri (<https://www.digi-communications.ro/ro/corporatie/guvernanta-corporativa>).

► **Politica privind Conflictul de interese al Administratorilor**

In acest sens, incepand cu anul 2017, cadrul de guvernanta corporativa (“**Cadrul de Conformitate**”) a fost completat de politica privind conflictul de interese aplicabila administratorilor Societatii („**Politica privind Conflictul de Interese al Administratorilor**”) alaturi de prevederile Actului Constitutiv si ale Regulilor de functionare a Comitetului de Audit.

In cursul anului financiar 2023 nu au existat (potentiale) conflicte de interese intre orice atributii ale Administratorilor sau ale Conducerii Senioare a Societatii si interesele lor private sau alte atributii, in afara de cateva situatii exceptionale descrise in sectiunea „*Reguli privind sedinta si votarea*” a 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 catre Administratorii Neexecutivi independenti care nu se afla in conflict de interese, in conformitate cu regulile de guvernanta corporativa ale Societatii.

► **Codul de Conduita**

In data de 14 mai 2017, Consiliul de Administratie 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. Eficacitatea si conformitatea cu Codul de conduita si celelalte politici de conformitate sunt evaluate prin controale si proceduri interne adoptate de Grup, precum si prin derularea de audituri financiare si operationale globale si ad-hoc, inclusiv investigatii interne, cu scopul de a detecta, investiga si sanctiona (daca este confirmata) orice presupusa abatere.

Societatea si filialele sale din Grup lucreaza la punerea in aplicare a unor mecanisme extinse in vederea conformarii cu regulile Codului de Conduita. 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.

► **Politica privind Raportarea Neregulilor**

Consiliul de Administratie a adoptat in luna mai 2017 politica privind raportarea neregulilor („**Politica privind Raportarea Neregulilor**”), 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. La 21 iunie 2023, Consiliul de Administratie a adoptat prima versiune revizuita a Politicii de Raportare Nereguli care contine o aliniere la legislatia actuala, in urma abrogarii Legii privind Informarea (Wet huis voor klokkenluiders). Aceasta noua versiune ofera principii generale aplicabile Grupului si specifica faptul ca filialele Societatii vor adopta proceduri in conformitate cu legislatia locala aplicabila.

► **Politica Antimita, Anticoruptie si de Etica in Afaceri**

Consiliul de Administratie a adoptat in luna martie 2020 politica anticoruptie si de etica in afaceri („**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. La 21 iunie 2023, Consiliul de Administratie a adoptat prima versiune revizuita a acestei politici care contine prevederi suplimentare privind persoanele expuse politic, platile de facilitare, conflictele de interese si donatiile si sponsorizarile. Aceasta versiune revizuita evidentiaza prevederile anti-mita, avand in vedere Certificarea specifica primita pentru ISO 37001.

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 semnãm 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 al Digi este responsabil 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 (de catre Ofiterul de Conformitate al Grupului) 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 Ofiterul de Conformitate al Digi. Daca este cazul, Ofiterul de Conformitate al Grupului raporteaza o incalcare substantiala a Cadrului de Conformitate catre CEO sau Presedintele Comitetului de Audit, avand in vedere pragul de materialitate stabilit prin Politica de Raportare a Neregulilor.;
- (ii) am stabilit un sistem de achizitii electronic centralizat, care prevede aprobari prealabile ale oricaror achizitii de catre functiile juridic, contabilitate si de control intern ale Grupului, precum si analiza si aprobarea managementului de top;
- (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 Antimita, Anticoruptie si de Etica in Afaceri prevede ca personalului i se interzice sa ofere sau sa primeasca cadouri catre sau de la functionari publici).

Principiile cheie ale eticii in afaceri incluse in Politica Antimita, Anticoruptie si de Etica 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. Analiza inregistrarii este efectuata de catre Ofiterul de Conformitate al Grupului Digi in timp real, fiecare angajat care efectueaza o inregistrare este notificat pe e-mail ca inregistrarea va fi analizata de catre Ofiterul de Conformitate, iar ulterior va fi informat despre rezultat si masurile ce trebuie luate in legatura cu cadoul / serviciul de ospitalitate primit / oferit.

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) due diligence bazat pe risc (cunoasteti-va partenerul), cu respectarea pragurilor mentionate mai jos; (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 Antimita, Anticoruptie si de Etica in Afaceri solicita oricarei persoane din cadrul Grupului sa raporteze eventualele incalcarii ale acesteia catre Ofiterul de Conformitate al Grupului.

Potrivit liniilor directoare referitoare la analiza de tip due-diligence privind anticoruptia si etica in afaceri, incepand cu anul 2020 efectuam verificari de tipul Cunoaste-ti Partenerul [Know Your Partner (KYP)] si am implementat analiza adecvata de tip due-diligence bazata pe riscuri pentru partenerii de afaceri selectati cu care Grupul Digi incheie contracte sau plaseaza comenzi in cuantum de/care depasesc €25 de mii (acest prag care a fost initial stabilit la €100 de mii si care in anul 2022 a fost redusa la €25 de mii pentru a extinde numarul de parteneri si / sau tranzactii acoperite de verificarile KYP). 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. In plus fata de procesul de due-diligence efectuat la inceputul relatiei de afaceri, monitorizarea partenerilor de afaceri, care implica reevaluarea acestora din perspectiva riscurilor de conformitate, se realizeaza anual.

► **Politica de Combatere a Spalarii Banilor**

Consiliul de Administratie a adoptat in luna martie 2020 politica de combatere a spalarii banilor („**Politica de Combatere a Spalarii Banilor**“) care 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 a Personalului**

Consiliul de Administratie a adoptat in luna martie 2020 politica privind conflictul de interese a personalului („**Politica privind Conflictul de Interese a Personalului**“) care prevede comportamentul asteptat de la directorii, administratorii, angajatii si contractorii Grupului pentru a se asigura ca toate masurile rezonabile sunt luate pentru a evita si / sau gestiona orice conflict de interese real, potential sau perceput legat de interesul financiar personal, interesul membrilor familiei sau implicarea anterioara, actuala sau potentiala in orice activitate externa care ar putea intra in conflict cu interesele Grupului. Grupul utilizeaza un format electronic de divulgare a conflictelor de interese cu privire la membrii familiei si la conflictele tranzactionale.

Grupul utilizeaza un format electronic de dezvaluire a conflictelor de interese in ceea ce priveste membrii familiei, activitatile externe si conflictele tranzactionale.

In decembrie 2023, Campania Anuala Conflicte de Interese a fost lansata in cadrul RCS&RDS si al altor filiale din Romania, pe baza unei abordari orientate spre risc. Scopul acestei campanii a fost de a recunoaste modificarile in cazurile in care au fost declarate anterior, precum si omisiunile de declarare a celor trei tipuri de conflicte de interese reale/potentiale implementate de companie (membri de familie, conflict de interese tranzactional si activitati externe) si de a identifica, pe baza unei analize mixte, masuri de reducere a riscurilor derivate din cazurile confirmate de conflict de interese. Campania va fi extinsa in 2024 la nivelul Grupului Digi. Politicile mentionate anterior se aplica tuturor entitatilor din cadrul Grupului si sunt obligatorii pentru toti angajatii, directorii si administratorii nostri si se asteapta, ca partenerilor nostri de afaceri sa li se recomande insistent sa adere la principiile enuntate in acestea. Aceste politici sunt urmate de proceduri interne detaliate. Dupa caz, procedurile sunt puse in aplicare si completate folosind documente (cum ar fi instructiuni de lucru, ordine interne sau instructiuni de decizie) aprobate la nivelul filialelor Societatii pentru a incorpora prevederile legislatiei locale.

Suplimentar fata de functia noastra globala de conformitate, pentru a respecta prevederile legale si politicile si procedurile Grupului, fiecare departament, unitate organizationala si angajat este responsabil pentru identificarea riscurilor potentiale care pot duce la incalcarea Cadrului de conformitate si pentru prevenirea acestor riscuri, daca este posibil. Managerii acestor departamente si unitati organizationale raporteaza cu privire la aspecte relevante catre functia globala. Daca sunt identificate iregularitati semnificative, este necesar ca problema sa fie prezentata echipei de conducere a Grupului intr-o maniera eficienta.

In cursul anului 2023, Cadrul de Conformitate a fost completat cu urmatoarele trei politici:

▶ **Politica privind Donatiile si Sponsorizarile**

Consiliul de Administratie a adoptat la 13 martie 2023 o politica privind donatiile si sponsorizarile (**„Politica privind Donatiile si Sponsorizarile”**), care stabileste principiile de aprobare a donatiilor si sponsorizarilor in cadrul Grupului Digi. Politica defineste tipuri de donatii si sponsorizari permise si nepermise, cum ar fi cele legate de sectorul politic sau cele care ar putea avea un impact negativ asupra imaginii si reputatiei Grupului si ofera criterii de eligibilitate si reguli generale pentru procesul de aprobare. Politica subliniaza, de asemenea, ca donatiile si sponsorizarile aprobate trebuie sa fie transparente, documentate si nu trebuie utilizate ca mijloc de incalcare a reglementarilor anticoruptie, anti-mita sau a celor privind spalarea banilor.

▶ **Politica impotriva Represaliilor**

Consiliul de Administratie a adoptat la 21 iunie 2023 o politica impotriva represaliile (**„Politica Impotriva Represaliilor”**), care este direct legata de Politica de Raportare Nereguli. Scopul Politicii Impotriva Represaliilor este de a stimula avertizorii de integritate sa raporteze neregulile observate. Aceasta politica include angajamentul Grupului DIGI de a trata cu seriozitate orice forma de hartuire, intimidare, discriminare sau represalii impotriva avertizorilor de integritate de buna-credinta. Astfel de actiuni sunt considerate abateri semnificative si vor fi sanctionate in mod corespunzator.

▶ **Politica si procedura privind Tranzactiile cu Parti Afiliate**

Consiliul de Administratie a adoptat la 27 martie 2023 o politica si o procedura privind tranzactiile cu parti afiliate (**„Politica privind Tranzactiile cu Parti Afiliate”** si **„Procedura privind Tranzactiile cu Parti Afiliate”**). Politica privind Tranzactiile cu Parti Afiliate a fost elaborata in conformitate cu Codul Olandez de Guvernanta Corporativa si cu Codul Civil Olandez. Scopul acestor documente corporative este de a stabili masurile necesare privind declararea, calificarea, aprobarea si raportarea tranzactiilor cu parti afiliate, astfel incat sa se asigure protectia intereselor Societatii si a partilor interesate ale acesteia, precum si a prevederilor legale aplicabile.

Traininguri de conformitate si activitati de comunicare

- ▶ Grupul de Conformitate al Grupului Digi sprijina toti angajatii sa actioneze cu integritate si sa fie proactivi in evitarea potentialelor incalcare prin implementarea programului de training de conformitate adaptat nevoilor (care este structurat pe teme diferite precum Codul de Conduita, anticoruptie si mita, cunoasterea partenerului, conflictul de interese) precum si prin campaniile de comunicare de exemplu mesajele de comunicare interna referitoare la primirea / oferirea de cadouri cu ocazia sarbatorilor de iarna / Paste sau a concursurilor organizate pe teme anticoruptie pentru a sarbatori Ziua Internationala Anticoruptie.
- ▶ Incepand din anul 2020 am lansat un training video cu privire la regulile anticoruptie aplicabile in Grupul Digi. Angajatii sunt invitati sa asculte si sa vizioneze cursul si apoi sa raspunda la un test format din intrebari cu raspunsuri multiple. Acest program de e-learning este destinat angajatilor care ar putea fi expusi la riscuri avand in vedere departamentul in care lucreaza sau pozitia pe care o ocupa.
- ▶ De asemenea, in 2020 am introdus in cadrul instruirii initiale specilizate a noilor angajati din departamentul de vanzari comerciale se va face o sumarizare a principiilor si regulilor anticoruptie si de conflict de interese si explicatii privind modul in care angajati ar putea raporta incidentele legate de sistemul de conformitate si orice incident legat de programul de training introductiv. Programul este adresat angajatilor noi din departamentul de vanzari. In octombrie 2022 acest scurt program de training introductiv a fost dezvoltat si implementat sub forma unei instruirii in persoana, prezentandu-le principalele documente de conformitate (Codul de Conduita, politici si proceduri de conformitate), precum si principalele obligatii care le revin in cadrul programului de conformitate. Programul de training introductiv este orientat catre riscuri si vizeaza noii angajati din Bucuresti, avand in vedere structura organizatiei si specificul activitatii ce va fi desfasurata de noii angajati. Scopul este de a implementa aceasta formare in alte filiale ale companiei.
- ▶ In iunie 2021, Ofiterul de Conformitate a reevaluat Departamentul Achizitii in ceea ce priveste combaterea coruptiei. Chestionarul, compus din cinci intrebari, s-a bazat pe doua articole publicate in aprilie 2021 pe site-ul Digi OneVoice, sub titlul "Etica si conformitate". Toti angajatii din departament au obtinut un punctaj de 100%, dovada a faptului ca informatiile din articole au fost asimilate corect si pot fi aplicate in timpul activitatilor zilnice desfasurate la locul de munca.
- ▶ In decembrie 2023 Departamentul de Conformitate a lansat cursul online „Cod de Conduita – ce este si de ceste necesar”, avand ca obiectiv furnizarea unei intelegeri clare a ceea ce constituie comportamentul adecvat la locul de munca si etica afacerilor. Materialul de instruire evidentiaza definitia si beneficiile Codului de Conduita si prezinta continutul acestuia, astfel incat, pe baza informatiilor furnizate

participantii sa poata raspunde la un chestionar cu cinci intrebari. Initial, cursul vizeaza managerii dar va fi extins in cursul anului 2024 pentru toti angajatii.

In 2023 Departamentul de Conformitate a evaluat eficacitatea programului de conformitate implementat in cursul anului 2022 in cadrul filialei din Romania a Societatii, pe baza Evaluarii Riscului de Conformitate (ERC). ERC asigura identificarea si evaluarea, intr-un mod realist, a riscurilor de conformitate si a controalelor necesare de atenuare a riscurilor. ERC va fi revizuita si actualizata anual. Incepand cu 2024 se intentioneaza extinderea ERC in cadrul altor filiale ale Grupului, cu sprijinul functiilor de conformitate ale acestor filiale.

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

Din iulie 2021, RCS&RDS, filiala Grupului, a obtinut certificarea ISO 37001:2016. Aceasta acreditare atesta ca masurile si procedurile implementate in domeniul anticoruptiei si eticii in afaceri de catre functia de conformitate a Grupului Digi sunt in conformitate cu bunele practici internationale si ca Sistemul de Management Anticoruptie este aplicat in conformitate cu Standardul ISO 37001:2016. Aceasta certificare este mentinuta si pentru anul 2023.

Certificarea a fost mentinuta si pentru 2023, fara ca auditorii (QSCert-companie de certificare ISO) sa emita recomandari suplimentare.

Scopul Politicii Anticoruptie, certificata si implementata in cadrul Grupului Digi, precum si a Sistemului de Management este de a sprijini Societatea: sa evite sau sa reduca riscurile sau posibilele costuri si daune ale implicarii in actiuni de luare de mita; promovarea increderii in negocierile comerciale; pentru a-si imbunatati reputatia.

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 raportare.nereguli@conformitate.digi.ro sau utilizand formularul de raportare publicat pe <https://www.digi-communications.ro/ro/contact>. 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 raportare.nereguli@conformitate.digi.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 Ofiterul 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, ca potentialele incalcarile sa fie raportate catre autoritatile competente insarcinate cu aplicarea legii si / sau catre autoritatile de reglementare relevante.

RAPORTUL DE REMUNERARE 2023

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 2022 a fost supus aprobarii Adunarii Generale din 18 august 2023, 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 2022 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 2023. Acest raport va fi prezentat Adunarii Generale pentru un vot consultativ, fara caracter obligatoriu.

Activitatea Comitetului de Remunerare pe parcursul anului 2023

Pe parcursul anului 2023, Comitetul de Remunerare a asistat si supervizat Administratorii Executivi in implementarea Politicii de Remunerare 2020 aplicabile Administratorilor.

Pe parcursul anului 2023, 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 nu 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 2023, 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 2023

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 18 mai 2021 si 28 decembrie 2022 de catre Adunarea Generala, precum si planurile de optiuni de acordare de actiuni aprobate de Consiliul de Administratie pe 19 mai 2021, 2022 si 2023 si pe 1 martie 2023.

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	Beneficii colaterale	Variabila la 1 an ⁽²⁾	Variabila multianuala	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)								
DI. S. Bulgac CEO	2023	62.733	107.239	150.000	256.408	6.458	-	-	-	-	370.105	100%	0%
	2022	63.078	107.829	150.000	256.404	12.329	-	-	-	-	376.562	100%	0%
DI. V. Popoviciu Administrator Executiv	2023	60.306	103.090	150.000	256.408	25.766	768.705	-	-	-	1.153.968	33%	67%
	2022	60.638	103.657	150.000	256.404	23.696	-	-	-	-	383.757	100%	0%
DI. Z. Teszari Presedinte	2023	11.717	20.632	100.000	170.932	10.538	240	-	-	-	202.342	100%	0%
	2022	12.087	20.662	100.000	170.928	11.909	242	-	-	-	203.740	100%	0%
DI. M. Varzaru Administrator neexecutiv	2023	124.204	238.951	100.000	111.106	-	559.252	-	-	-	909.309	38%	62%
	2022	125.447	240.011	100.000	111.109	-	825.000	-	-	-	1.176.120	30%	70%
DI. B. Ciobotaru Administrator neexecutiv	2023	60.306	67.008	100.000	111.106	-	219.998	-	-	-	398.111	45%	55%
	2022	60.638	67.376	100.000	111.109	-	-	-	-	-	178.485	100%	0%
DI. P. Rymaszewski Administrator neexecutiv	2023	-	-	100.000	111.106	-	-	-	-	-	111.106	100%	0%
	2022	-	-	100.000	111.109	-	-	-	-	-	111.109	100%	0%
DI. E. Jugaru Administrator neexecutiv	2023	48.245	82.470	100.000	170.932	751	240	-	-	-	254.393	100%	0%
	2022	48.510	82.924	100.000	170.928	1.533	242	-	-	-	255.627	100%	0%
TOTAL	2023	367.512	619.390	800.000	1.187.998	43.512	1.548.435	-	-	-	3.399.335	-	-
	2022	370.398	622.459	800.000	1.187.991	49.467	825.483	-	-	-	2.685.400	-	-

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 2023, respectiv 31 decembrie 2022 pentru RON in raport cu Euro.

2) Optiunile pe actiuni exercitate in cursul anului evaluate la pretul actiunii la data acordarii. In variabila de un an sunt incluse optiunea de actiune si bonusuri.

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 in 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 administratorii executivi sa se concentreze pe crearea de valoare pe termen lung pentru Societate in conformitate cu strategia Societatii si sa alinieze (mai indeaproape) interesul administratorilor executivi cu cele ale actionarilor. Potrivit Politicii de Remunerare, remuneratia variabila ca procent din salariul de baza fix al administratorilor executivi sau neexecutivi ai Societatii poate varia 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 2023

Comisionul anual net fix al Administratorilor Executivi ai Societatii pentru 2023 a fost de 150 de mii de Euro si cel al Administratorilor Neexecutivi ai Societatii a fost de 100 de mii de 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 2023 - 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, anumi 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 2023 - 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, in plus Adunarea Generala care a avut loc in anul 2022 a aprobat un plan de optiuni pe actiuni pentru unul dintre administratorii executivi ai Societatii. Tabelul de mai jos se refera la situatia curenta a optiunilor acordate Administratorilor.

Actiuni acordate, transferate si expirate pe parcursul anului 2023 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					
	1 Specificatiile planului	2 Perioada de performanta	3 Data acordarii	4 Data intrarii in drepturi	5 Finalul perioadei de detinere	6 Inceputul perioadei de exercitare	7 Pretul de exercitare actiunilor (EUR)	8 Optiuni de acordare de actiuni detinute la inceputul anului	Pe parcursul anului			Soldul de inchidere	
									9 Optiuni de acordare de actiuni realizate	10 Optiuni de acordare de actiuni exercitate si transferate	11 Optiuni de acordare de actiuni supuse unor criterii de performanta	12 Optiuni de acordare de actiuni realizate si exercitate la finalul anului	13 Optiuni supuse unei perioade de detinere
Mr. S. Bulgac CEO	SOP 8 (2021)	1 an	19 mai 2021	20 mai 2022	28 martie 2023 ⁸	28 decembrie 2022	-	80.000	-	0	80.000	80.000 ⁹	-
	SOP 8 (2022)	1 an	19 mai 2022	20 mai 2023	18 noiembrie 2023 ¹⁰	18 august 2023	-	80.000	-	0	80.000	80.000 ¹¹	-
	SOP 8 (2023)	1 an	19 mai 2023	20 mai 2024	-	-	-	-	80.000	-	80.000	80.000	-
Mr. V. Popoviciu Administrator Executiv	SOP 8 (2021)	1 an	19 mai 2021	20 mai 2022	11 ianuarie 2023	28 decembrie 2022	-	50.000	-	50.000	50.000	-	-
	SOP 8 (2022)	1 an	19 mai 2022	20 mai 2023	25 august 2023	18 august 2023	-	50.000	-	50.000	50.000	-	-
	SOP 8 (2023)	1 an	19 mai 2023	20 mai 2024	-	-	-	-	50.000	-	50.000	50.000	-
	SOP 12 (2024)	1 an si 3 luni	2 martie 2023	6 mai 2024	-	-	-	-	20.000	-	20.000	20.000	-
Mr. B. Ciobotaru Administrator neexecutiv	SOP 8 (2021)	1 an	19 mai 2021	20 mai 2022	11 ianuarie 2023	28 decembrie 2022	-	30,000	-	30,000	30,000	0	-

⁸ Aceste optiuni de actiuni au expirat la implinirea perioadei de 3 luni de la Data de Ineput a Perioadei de Exercitare

⁹ Aceste optiuni de actiuni au expirat la implinirea perioadei de 3 luni de la Data de Ineput a Perioadei de Exercitare

¹⁰ Aceste optiuni de actiuni au expirat la implinirea perioadei de 3 luni de la Data de Ineput a Perioadei de Exercitare

¹¹ Aceste optiuni de actiuni au expirat la implinirea perioadei de 3 luni de la Data de Ineput a Perioadei de Exercitare

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, SOP 5, SOP 6, SOP 7, SOP 9 si SOP 10 au fost inchise in perioadele anterioare.

SOP 8

- ▶ 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 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.
- ▶ Conditii de performanta aferente SOP 8:
Pentru administratorii executivi, 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 financiar respectiv, sa fie cu cel putin 5% mai mare decat EBITDA consolidata a Societatii, determinata pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul anterior; (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 anterior al societatii; iv) gradul de indatorare al Grupului (calculat ca datorie financiara totala consolidata la EBITDA pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul respectiv) sa nu fie mai mare de 3,25:1.
Pentru administratorul neexecutiv, conditia de performanta aferenta optiunilor pe actiuni acordate pentru detinerea altor pozitii in cadrul filialelor Societatii pentru anul 2021 a fost aceea de a fi administrator sau angajat al Societatii sau al filialelor sale la data intrarii in drepturi.
- ▶ **SOP 8 2021 a fost acordat la data de 19 mai 2021.** Data acordarii pentru SOP 8 2021 a intrat in vigoare incepand cu 28 decembrie 2022, dupa data la care a avut loc Adunarea Generala prin care actionarii au aprobat situatiile financiare aferente anului 2021, cand data evaluarii performantei (astfel cum este definita in planul ESOP din 2017) a fost indeplinita. Prin urmare, la 11 ianuarie 2023, doi dintre directorii companiei au exercitat optiunile pe actiuni, fiecare dintre ei incheind un acord de transfer de actiuni cu compania.
- ▶ **SOP 8 2022 a fost acordat la data de 19 mai 2022.** Data acordarii pentru SOP 8 2022 a intrat in vigoare incepand cu 18 august 2023, dupa data la care a avut loc Adunarea Generala prin care actionarii au aprobat situatiile financiare aferente anului 2022, cand data evaluarii performantei (astfel cum este definita in planul ESOP din 2017) a fost indeplinita. Prin urmare, la 25 august 2023, unul dintre directorii executivi ai companiei si-a exercitat optiunile pe actiuni, incheind un acord de transfer de actiuni cu compania.
- ▶ **SOP 8 2023 a fost acordat la data de 19 mai 2023.** SOP 8 2023 poate fi exercitat nu mai devreme de 1 an de la data acordarii, la Data de Masurare a Performantei si sub rezerva indeplinirii conditiilor de performanta stabilite de adunarea generala.

SOP 11

- ▶ La 12 ianuarie 2023 Societatea a aprobat acordarea a 32.500 de optiuni de actiuni angajatilor uneia dintre filialele Societatii. SOP 11 va fi exercitat dupa 1 an de la data acordarii, in conditiile in care criteriile de performanta au fost indeplinite.

SOP 12

- ▶ La 28 decembrie 2022 Adunarea Generala a decis sa acorde optiuni de actiuni unuia dintre administratorii executivi ai Societatii. 20,000 de actiuni de clasa B au fost atribuite in scopul SOP 12. SOP 12 poate fi exercitat nu mai devreme de 1 an si 3 luni de la data acordarii, la Data de Masurare a Performantei si sub rezerva indeplinirii conditiilor de performanta stabilite de Adunarea Generala.

Pentru mai multe detalii cu privire la criteriile de performanta aplicabile, ne vom referi in continuare in tabelul de mai jos:

Criterii de performanta aplicabile remuneratiei variabile acordate/exercitate de Administratori in 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 a) tinta/prag minim performanta si b) acordare corespunzatoare	4 a) Performanta masurata si b) Rezultatul acordarii efective
DI. S. Bulgac CEO Digi Communications N.V.	<p>Criteriul A referitor la SOP 8 pentru 2023 – sa fie administrator sau salariat al Societatii sau filialelor acesteia la data intrarii in drepturi.</p> <p>Criteriul B referitor la SOP 8 pentru 2023 - EBITDA Societatii* determinate pe baza situatiilor financiare pentru 2023 sa fie cel putin cu 5% mai mare decat EBITDA Societatii* stabilita pe baza situatiilor financiare conform IFRS pentru anul 2022.</p> <p>Criteriul C referitor la SOP 8 pentru anul 2023 – 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.</p> <p>Criteriul D referitor la SOP 8 pentru 2023 - Gradul de indatorare al Grupului (calculat ca datorie financiara totala consolidata la EBITDA pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul 2023) sa fie mai mic de 3,25:1</p>	-	Fiecare criteriu trebuie indeplinit pentru a permite plata fiecarei optiuni de actiuni aferente	80.000
DI. V. Popoviciu Administrator Executiv al Digi Communications N.V.	<p>Criteriul A referitor la SOP 8 pentru 2023 – sa fie administrator sau salariat al Societatii sau filialelor la data intrarii in drepturi.</p> <p>Criteriul B referitor la SOP 8 pentru 2023 - EBITDA Societatii* determinate pe baza situatiilor financiare pentru 2023 sa fie cel putin cu 5% mai mare decat EBITDA Societatii* stabilita pe baza situatiilor financiare conform IFRS pentru anul 2022.</p> <p>Criteriul C referitor la SOP 8 pentru anul 2023 – 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.</p> <p>Criteriul D referitor la SOP 8 pentru 2023 - Gradul de indatorare al Grupului (calculat ca datorie financiara totala consolidata la EBITDA pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul 2023) sa fie mai mic de 3,25:1</p>	-	Fiecare criteriu trebuie indeplinit pentru a permite plata fiecarei optiuni de actiuni aferente	50.000
	Criteriul referitor la SOP 12 pentru anul 2023 este de a fi administrator sau angajat al Societatii sau a filialelor acesteia la data intrarii in drepturi.		Criteriul trebuie indeplinit pentru a permite plata optiunii de actiuni	20.000

		afere	
	Criteriul A referitor la SOP 8 pentru 2022 – sa fie administrator sau salariat al Societatii sau filialelor la data intrarii in drepturi.	-	50.000
	Criteriul B referitor la SOP 8 pentru 2022 - EBITDA Societatii* determinate pe baza situatiilor financiare pentru 2022 sa fie cel putin cu 5% mai mare decat EBITDA Societatii* stabilita pe baza situatiilor financiare conform IFRS pentru anul 2021.		
	Criteriul C referitor la SOP 8 pentru anul 2022 – 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 2022 - Gradul de indatorare al Grupului (calculat ca datorie financiara totala consolidata la EBITDA pe baza situatiilor financiare IFRS pentru anul 2022) sa fie mai mic de 3,25:1		
	Criteriul A referitor la SOP 8 pentru 2021 – sa fie administrator sau salariat al Societatii sau filialelor la data intrarii in drepturi.	-	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		
Bl. Bogdan Ciobotaru Administrator Neexecutiv	Criteriul referitor la SOP 8 pentru anul 2021 este de a fi administrator sau angajat al Societatii sau a filialelor acesteia la data intrarii in drepturi.		30.000

*"EBITDA Societatii" se refera la EBITDA consolidata a Grupului

Alte beneficii

Alte beneficii primite de Consiliul de Administratie in anul 2023 constau in 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 2023, nu a fost acordata nicio plata compensatorie in caz de concediere niciunui Administrator.

Alte operatiuni – Rascumpararea actiunilor. Conversia de actiuni:

La 31 decembrie 2023, actiunile de trezorerie de clasa B ale companiei sunt in valoare de 375.526, reprezentand 0,38% 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 2023, 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 de mii de 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 2023, 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 de mii de 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 2021 (SOP 8) si 2022 (SOP 12) (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 2023, 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 de mii de 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 2023, 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	2023 fata de 2022	2021 fata de 2020	2020 fata de 2019	2019 fata de 2018	
Variatia remuneratiei Administratorilor⁽¹⁾					
DI. Bulgac, CEO	-2%	-2%	-76%	35%	-36%
DI. Popoviciu, Administrator Executiv	201%	-52%	-21%	37%	11%
DI. Teszári, Presedinte	-1%	12%	1%	-3%	2%
DI Varzaru, Administrator Neexecutiv	-23%	-10%	-3%	61%	9%
DI. Ciobotaru, Administrator Neexecutiv	123%	0%	-71%	295%	-1%
DI. Rymaszewski, Administrator Neexecutiv	0%	0%	0%-	0%-	0%
DI. Sambor Ryszka, Administrator Neexecutiv	-	-	-	-100%	-23%
<i>*pana la 1 mai 2019</i>					
DI. Jugaru, Administrator Neexecutiv	0%	-	-3%	24%	114%
<i>*de la 1 mai 2019</i>					
	2023	2022	2021	2020	2019
Performanta Societatii					
Venituri mil EUR	13%	1%	15%	8%	14%
EBITDA	17%	-3%	9%	7%	38%
RGU (mii)	15%	2%	13%	12%	8%
Remuneratie medie⁽²⁾					
Total Group	4%	-3%	8%	5%	-1%
Raportul de salarizare⁽³⁾	39,0	30,3 ⁽⁴⁾	36,6	52,4	38,9

⁽¹⁾ Variatia remuneratiei Administratorului este cauzata de componenta variabila a remuneratiei acordate Administratorilor conform planului de optiuni pe actiuni aprobat

⁽²⁾ Calculat ca totalul cheltuielilor cu salariile, impartite la media angajatilor Grupului

⁽³⁾ Raportul de salarizare reprezinta Salariul mediu brut anual al Administratorilor impartit la Salariul mediu brut anual al angajatilor. Fluctuatiile sunt datorate componente variabile a remuneratiei acordate Administratorilor, asa cum se prezinta in tabelul de mai sus, "Remuneratia totala a Administratorilor primita de la Grup pe parcursul anului financiar raportat".

⁽⁴⁾ Corectie pentru anul precedent de la 15,2 la 30,3 din cauza unei erori matematice

Planul Comitetului de Remunerare pentru 2024

Pentru 2024, Comitetul de Remunerare planuieste sa se concentreze asupra propunerilor de revizuire a Politicii privind Remuneratia si colaborarii cu Administratorii Executivi si 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 politicii de remunerare (care va fi aprobata de Adunarea Generala din 2024), implementarea prevederilor Directivei Actionarilor, precum si asupra consilierii si ghidarii filialelor Societatii cu privire la optimizarea politicilor si procedurilor de remunerare.

Responsabilitate fata de mediu si societate



Responsabilitate sociala si de mediu

Introducere

De peste 28 de ani, Grupul DIGI a contribuit la cresterea digitalizarii si la dezvoltarea pietelor pe care activeaza, oferind consumatorilor europeni acces la conectivitate. In aceasta perioada, Grupul DIGI, alaturi de subsidiarele sale din Romania, Spania, Italia si Portugalia, au stabilit, cu responsabilitate, o viziune sustenabila asupra viitorului conectivitatii, exprimata prin investitii constante in infrastructura si in cele mai noi tehnologii, prin implicarea oamenilor, prin cea mai buna calitate a serviciilor, furnizate la cele mai accesibile preturi de pe piata, precum si prin grija fata de clienti.

Pentru ca suntem constienti de consecintele actiunilor noastre si avem o viziune ambitioasa asupra viitorului, ne angajam sa cream o cultura organizationala bazata pe incredere, integritate si transparenta fata de angajati, clienti, parteneri, comunitati si societate, in ansamblu.

Grupul DIGI se defineste prin leadership, flexibilitate, eficienta, inovatie si spirit de echipa, caracteristici care asigura cresterea noastra sustenabila si dezvoltarea aspiratiilor echipelor noastre, indiferent de locul in care isi desfasoara activitatea - fie ca este vorba de zone rurale sau urbane, de orase mici sau mari.

Responsabilitate, grija, orientare spre viitor, incredere, diversitate, spirit de echipa - acestea nu sunt doar cuvinte magice, ci valori fundamentale pentru Grupul DIGI. In perioadele dificile, consideram ca este cel mai important sa consolidam valorile care stau la baza culturii noastre corporative. Actionand proactiv, contribuim, impreuna cu toti stakeholderii, la dezvoltarea unui viitor durabil si increzator. Pe parcursul anului 2023, am continuat sa fim unul dintre motoarele cheie ale economiei, in calitate de operator de telecomunicatii, si un accelerator al bunastarii in comunitati.

Aceasta sectiune nefinanciara a Raportului anual DIGI ofera informatii despre modul in care cream valoare pentru consumatori, actionari, angajati, parteneri si comunitati, atat pentru generatiile prezente, cat si pentru cele viitoare, chiar si in perioade dificile. Acest raport a fost intocmit cu referinta la Standardele GRI 2021. Temele materiale si informatiile specifice incluse in declaratia nefinanciara sunt, de asemenea, mentionate la sfarsitul acestui raport, in indexul de continut GRI.

Despre declaratia nefinanciara

Declaratia nefinanciara a Digi Communications N.V. (denumita in continuare "Compania") acopera perioada cuprinsa intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2023. Raportul a fost elaborat cu referinta la cea mai noua versiune a Standardului 2021 al Global Reporting Initiative ("GRI"), cel mai utilizat si recunoscut standard la nivel international pentru raportarea privind sustenabilitatea. In acelasi timp, declaratia nefinanciara respecta cerintele Directivei 2014/95/UE. Astfel, continutul raportului ofera informatii privind indicatori de mediu, sociali si de personal, respectarea drepturilor omului, prevenirea mitei si coruptiei, alaturi de alti indicatori specifici operatiunilor noastre, asa cum au fost identificati in analiza de materialitate realizata in ianuarie-februarie 2023.

Aceasta declaratie nefinanciara este publicata cu o frecventa anuala.

De asemenea, declaratia nefinanciara respecta cerintele stipulate la Articolul 8 din Regulamentul (UE) 2020/852 al Parlamentului European si al Consiliului de stabilire a unui cadru pentru facilitarea investitiilor durabile.

Declaratia nefinanciara ofera informatii despre activitatea Digi Communications N.V. si a filialelor sale (denumite in continuare "Grupul", "Digi" sau "Grupul" Digi): RCS & RDS S.A., filialele din Romania ale RCS & RDS S.A. (INTEGRASOFT SRL, TOPO NETWORK & DESIGN SRL, DIGI INFRASTRUCTURA SRL, FOTO DISTRIBUTIE SRL, ENERGIA FOTO SRL, DELALINA SRL, NOVITAS ELECTRO SRL, CFO INTEGRATOR SRL, CAMPUS MEDIA SRL, PROFIMUSIC SRL, DIGISOFT IT SRL, U. C.R. SRL), Digi Italy Srl, Digi Spain Telecom SLU, Digi Spain Call Center S.L.U., Digi Spain Sale Force S.L.U. Primafaty SLU, Douafaty SLU, Patrafaty SLU, Cinceafaty SLU, Saseafaty SLU, Digi Portugal LDA., CITIMESH MOBILE NV, INSKY NV. Deoarece companiile cu sediul in Belgia nu au avut operatiuni in cursul anului 2023, raportul nu include informatii privind activitatea acestor companii.

Atunci cand informatiile se refera la o anumita companie din cadrul Grupului, aceasta a fost specificata ca atare in sectiunea corespunzatoare. Atunci cand informatiile se refera la Romania, Spania sau Italia, acestea descriu activitatea companiilor din tara respectiva, iar in cazul in care nu se face nicio referire specifica la o anumita companie, informatiile prezentate se aplica intregului Grup.

Pentru intrebari sau sugestii cu privire la continutul acestui raport, va rugam sa utilizati urmatoarea adresa de e-mail: investor.relations@digi-communications.ro.

MODELUL NOSTRU DE AFACERI

O prezentare de ansamblu a modelului nostru de afaceri, precum și o descriere a serviciilor pe care le furnizăm și a țărilor în care ne desfășurăm activitatea sunt disponibile în secțiunea *Activitate Operațională* din prezentul raport.

Impact economic

DIGI, în calitate de grup de companii de telecomunicații, joacă un rol important în peisajul economic și social al regiunilor în care activează. Operațiunile DIGI au un impact considerabil asupra altor sectoare economice care se bazează pe serviciile de comunicații, cum ar fi conexiunile la internet și telefonia. Astfel, DIGI are un rol cheie în susținerea activităților altor operatori economici și contribuie indirect la crearea de locuri de muncă de-a lungul lanțului economic.

Descriere	2022 (mii de euro)	2023 (mii de euro)
	Consolidat, la nivel de Grup	Consolidat, la nivel de Grup
Valoare economică directă generată	1.516,9	1.706,6
Venituri	1.516,9	1.706,6
Valoare economică distribuită	1.127,0	1.240,7
Costuri de exploatare	1.127,0	1.240,7
Salariile și beneficiile angajaților	240,3	288,6
Plăți către acționari	10,9	21,6
Plăți către guvern/bugetul de stat*	5,6	6,4
Investiții comunitare	9,8	10,2
Valoare economică reținută	389,9	464,6

*include doar impozitul pe venit plătit

TAXONOMIA UE

Acest raport a fost întocmit pentru a descrie informațiile prezentate în conformitate cu Articolul 8 din Regulamentul privind Taxonomia [Regulamentul (UE) 2020/852] care urmează să fie incluse în Declarația nefinanciară a **DIGI Communications N.V. (denumită în continuare "DIGI")**, pentru exercitiul financiar 2023.

Informațiile îndeplinesc cerințele simplificate de raportare prevăzute la art. 8 din Regulamentul privind taxonomia și art. 10 alin. (2) al Actului Delegat (Regulamentul Delegat (UE) 2021/2178 al Comisiei) și actele de modificare ulterioare, Regulamentul Delegat (UE) 2021/2139 și Regulamentul Delegat (UE) 2022/1214, Regulamentul Delegat (UE) 2023/2485 și Regulamentul Delegat (UE) 2023/2486.

Articolul 8 Regulamentul privind Taxonomia

Regulamentul privind taxonomia este o componentă-cheie a planului de acțiune al Comisiei Europene pentru reorientarea fluxurilor de capital către o economie mai durabilă. Acesta reprezintă un pas important în vederea atingerii neutralității emisiilor de dioxid de carbon până în 2050, în conformitate cu obiectivele UE, deoarece Taxonomia este un sistem de clasificare a activităților economice durabile.

În următoarea secțiune, în calitate de întreprindere nefinanciară, prezentăm ponderea cifrei de afaceri, a cheltuielilor de capital (CapEx) și a cheltuielilor operaționale (OpEx) pentru perioada de raportare 2023, care sunt asociate cu **activitățile economice aliniate la taxonomie** ale primelor două obiective de mediu (atenuarea schimbărilor climatice și adaptarea la schimbările climatice) și **activitățile economice eligibile pentru taxonomie** ale celor 6 obiective de mediu în conformitate cu art. 8 din Regulamentul privind taxonomia și art. 10 alin. (2) al art. 8 al Actului Delegat.

În urma evaluării interne, au fost identificate trei activități principale și patru activități secundare, identificate ca posibil eligibile, în conformitate cu Regulamentul privind Taxonomia, pentru care s-a realizat alinierea la primele două obiective de mediu - atenuarea schimbărilor climatice și adaptarea la acestea.

O activitate economică este considerată eligibilă din punct de vedere al taxonomiei dacă este descrisă în actele delegate adoptate în temeiul Articolului 10 (3), al Articolului 11 (3), al Articolului 12 (2), al

Articolului 13 (2), al Articolului 14 (2) si al Articolului 15 (2) din Regulamentul (UE) 2020/852, indiferent daca activitatea economica respectiva indeplineste sau nu toate criteriile tehnice de selectie prevazute in actele delegate respective.

Prezentare generala

Art. 8 (2) Regulamentul privind taxonomia coroborat cu art. 10 alin. (2) al art. 8 din Actul Delegat

Proportia activitatilor economice eligibile, aliniate si neeligibile din punct de vedere al taxonomiei din cifra de afaceri totala, CAPEX si OPEX - Exerciitiul financiar 2023				
Valori consolidate	Total (mil. EUR)	Ponderea activitatilor economice eligibile din cadrul taxonomiei (in %)	Ponderea activitatilor economice aliniate la taxonomie (in %)	Ponderea activitatilor economice neeligibile pentru taxonomie (in %)
Cifra de afaceri	1.704,6	0,12	0,00	99,88
Cheltuieli de capital (CAPEX)	920,0	6,61	0,00	94,76
Cheltuieli operationale (OPEX)	909,6	2,19	0,00	97,81

Descrierea activitatii

Timp de peste 28 de ani, la nivel de Grup, DIGI a contribuit la cresterea digitalizarii si la dezvoltarea pietelor pe care activeaza, oferind conectivitate accesibila consumatorilor europeni. In aceasta perioada, DIGI, impreuna cu subsidiarele sale din Romania, Spania, Italia si Portugalia, au definit o viziune sustenabila asupra viitorului conectivitatii, exprimata prin investitii constante in infrastructura si in cele mai noi tehnologii, prin responsabilizarea oamenilor, prin servicii de cea mai buna calitate, furnizate la cele mai accesibile preturi de pe piata, precum si prin grija fata de clienti si spirit civic.

Decizii privind determinarea eligibilitatii activitatilor economice

Pentru a identifica activitatile eligibile desfasurate de DIGI, am efectuat o evaluare completa a activitatilor eligibile si le-am comparat cu descrierea activitatilor/produselor economice enumerate in anexele I sau II ale Actului Delegat privind Clima si activitatile enumerate in anexele I, II, III si IV ale Actului Delegat privind Mediul. Sectiunile de mai jos indica activitatile economice pe care le-am identificat ca fiind eligibile pentru fiecare dintre cei trei indicatori cheie de performanta financiara (KPIs):

Cifra de afaceri

Din activitatile care genereaza cifra de afaceri pentru grupul DIGI, am identificat activitati care respecta definitia prevazuta in Anexa II a Actului Delegat privind Clima nr. 2139/2021 pentru urmatoarele activitati economice:

- **Cod NACE 3511** - Productia de energie electrica asociata activitatii de taxonomie CCM 4.1 - Productia de energie electrica folosind tehnologia fotovoltaica solara, cu o valoare de 2,0 milioane EUR, 0,12% din cifra de afaceri,
- **Cod NACE 6110** - Activitati de telecomunicatii prin fir asociate activitatii de taxonomie CCA 8.3 - Activitati de programare si difuzare, cu o valoare de 336,8 milioane EUR, 19,76% din cifra de afaceri*
- **Cod NACE 5911** - Activitati de productie de filme cinematografice, video si programe de televiziune asociate activitatii de taxonomie CCA 13.3 - Activitati de productie de filme cinematografice, video si programe de televiziune, inregistrari sonore si editare muzicala, cu o valoare de 16,0 milioane EUR, 0,94% din cifra de afaceri totala*

*Conform Actului Delegat privind Clima si interpretarii furnizate de Comisia Europeana in notificarea Comisiei publicata pe 2 februarie 2022, activitatile 8.3 si 13.3 sunt clasificate ca activitati de adaptare favorizante. Asa cum se arata in raspunsul la Intrebarea frecventa nr. 5 din documentul mentionat, activitatile de adaptare favorizante pot fi eligibile daca a fost realizata o evaluare a riscurilor si vulnerabilitatilor climatice (CRVA). Deoarece DIGI nu a efectuat CRVA necesara, aceste activitati nu pot fi considerate eligibile.

CapEx

Valoarea totala a cheltuielilor de capital (CapEx) este de 920,0 milioane EUR.

Lista activitatilor enumerate in tabelul de mai jos sunt considerate eligibile pentru Taxonomia UE deoarece corespund definitiei prevazute in Actul Delegat privind Clima:

	CapEx	milioane EUR	%
CCM	4.1 Productia de energie electrica folosind tehnologia solara fotovoltaica	19,2	20,9
CCM	6.6 Servicii de transport rutier de marfa	9,8	1,07
CCM/CE	7.2 Renovarea cladirilor existente	1,1	0,12
CCM	7.7 Achizitionarea si detinerea de cladiri	18,1	1,97
		48,2	5,24

In urma evaluarii situatiilor noastre financiare, am identificat urmatoarele activitati enumerate in Anexa II la Actul Delegat privind Clima, care pot avea o contributie substantiala la adaptarea la schimbarile climatice.

	CapEx	million EUR	%
CCA	8.2 Programare computerizata, consultanta si activitati asociate	4,0	0,43
CCA	8.3 Activitatile de programare si difuzare	581,1	63,16
CCA	13.3 Productia de filme artistice, de programe video si de televiziune, inregistrari sonore si activitati de editare muzicala	43,7	4,75
		871,7	68,35

Conform Actului delegat privind clima si luand in considerare interpretarea Comisiei Europene din notificarea publicata la 2 februarie 2022, activitatile 8.3 si 13.3 sunt clasificate ca activitati de adaptare - facilitate, iar activitatea 8.2 este clasificata ca activitate de adaptare la schimbarile climatice. Avand in vedere raspunsul furnizat la intrebarea frecventa nr. 5 din documentul mentionat mai sus, activitatile adaptate si activitatile care faciliteaza adaptate pot fi eligibile daca s-a efectuat o evaluare a riscurilor climatice si a vulnerabilitatii (CRVA). Avand in vedere ca DIGI nu a efectuat CRVA-ul necesar, aceste activitati nu pot fi considerate eligibile.

Planul CapEx

Planul CapEx ar trebui sa includa lista activitatilor economice eligibile pentru taxonomie in 2023 si sa furnizeze informatii despre CapEx-ul planificat pentru finantarea acestora, cu scopul de a creste durabilitatea in urmatoorii 5 ani.

Planul CapEx pentru activitatile eligibile ar trebui sa se bazeze pe cel mai recent plan de afaceri aprobat de management, in timp ce orizontul de timp reflecta perioada de cinci ani pentru un plan CapEx prevazut in Anexele 1-5 la Regulamentul delegat al Comisiei (UE) 2020/852. Planul CapEx planificat poate fi supus revizuirilor si modificarilor.

Pentru anul financiar 2023, un plan CapEx nu a fost pregatit pentru a alinia activitatile eligibile identificate. Planul CapEx urmeaza sa fie pregatit pentru perioada financiara urmatoare si inclus in rapoartele viitoare.

OpEx

Valoarea totala a OpEx-ului este de 909,6 milioane EUR.

Lista activitatilor din tabelul de mai jos este considerata eligibila pentru Taxonomia UE, deoarece corespund definitiei listate in Actul delegat privind clima:

	OpEx	milioane EUR	%
CCM	6.6 Servicii de transport rutier de marfa	11,7	1,29
CCM/CE	7.2 Renovarea cladirilor existente	8,2	0,90
		19,9	2,19

Cheltuielile operationale urmatoare au fost efectuate pentru a sustine principalele noastre activitati economice enumerate in tabelul de mai jos:

OpEx milioane EUR %

	OpEx	million EUR	%
CCA	8.3 Activitati de programare si difuzare	290,0	31,88
CCA	13.3 Productia de filme artistice, de programe video si de televiziune, inregistrari sonore si activitati de editare muzicala	3,0	0,33

Dupa cum am mentionat anterior in sectiunea Venituri, aceste doua activitati sunt clasificate ca activitati de adaptare - facilitate. Acestea pot fi eligibile daca s-a efectuat o evaluare a riscurilor climatice si a vulnerabilitatii (CRVA). Deoarece DIGI nu a efectuat CRVA-ul necesar, aceste activitati nu pot fi considerate eligibile.

Evaluarea alinierii cu Taxonomia UE

Conform Regulamentului UE privind taxonomia, pentru a determina proportia de aliniere, activitatile eligibile trebuie evaluate in raport cu criteriile de selectie tehnice listate pentru contributiile substantiale, nu produc daune semnificative si garanteaza un minim de protectii sociale. In urma evaluarii noastre, am concluzionat ca criteriile de selectie tehnice pentru contributiile substantiale nu au fost indeplinite, astfel ca nu am continuat sa evaluam alinierea cu DNSH si MSS. Rezultatele evaluarii alinierii sunt detaliate in tabelul de mai jos:

Contributia DIGI la obiectivele de mediu ale UE						
Activitate economica	Obiectiv de mediu (F) – Facilitare (T) – Tranzitie	Eligibila	Aliniata	Contributie substantiala	Principiul de „a nu aduce prejudicii semnificative”	Garantii minime
4.1 – Productia de energie electrica folosind tehnologia solara fotovoltaica	Atenuarea schimbarilor climatice	Da	Nu	Nu	Evaluare incompleta	Evaluare incompleta
	Adaptare la schimbarile climatice			Nu se aplica		
	Resurse de apa si cele marine			Nu se aplica		
	Economie circulara			Nu se aplica		
	Poluare			Nu se aplica		
6.6 – Servicii de transport rutier de marfuri	Atenuarea schimbarilor climatice (T)	Da	Nu	Nu	Evaluare incompleta	Evaluare incompleta
	Adaptare la schimbarile climatice			Nu se aplica		
	Resurse de apa si cele marine			Nu se aplica		
	Economie circulara			Nu se aplica		
	Poluare			Nu se aplica		
7.7 Achizitionarea si detinerea de cladiri	Atenuarea schimbarilor climatice	Da	Nu	Nu	Evaluare incompleta	Evaluare incompleta
	Adaptare la schimbarile climatice			Nu se aplica		
	Resurse de apa si cele marine			Nu se aplica		
	Economie circulara			Nu se aplica		
	Poluare			Nu se aplica		
7.2 – Renovarea cladirilor existente/ CE 3.2 - Renovarea cladirilor existente	Atenuarea schimbarilor climatice (T)	Da	Nu	Nu	Evaluare incompleta	Evaluare incompleta
	Adaptare la schimbarile climatice			Nu se aplica		
	Resurse de apa si cele marine			Nu se aplica		
	Economie circulara			Nu		
	Poluare			Nu se aplica		
	Biodiversitate			Nu se aplica		

Sectiunea. 1.2.2.2.2 (c) din anexa I la art. 8 din Actul delegat (fara dubla contabilizare in cazul unei contributii la mai multe

Activitatile economice eligibile ale DIGI nu sunt alinate cu Taxonomia UE, deoarece criteriile de selectie tehnica nu au fost indeplinite pentru nicio activitate economica desfasurata.

Pentru a asigura alinierea cu Taxonomia UE, este necesar sa obtinem evaluari suplimentare si documente de sustinere. Acestea sunt programate pentru finalizare si luare in considerare ca parte a evaluarii alinierii in 2025 pentru anul 2024.

Abordarea descrisa in FAQ nr. 5 din notificarea Comisiei publicata la 2 februarie 2022, privind activitatile economice clasificate ca activitati adaptate-care faciliteaza si adaptate, a fost utilizata pentru a reevalua activitatile economice eligibile prezentate in 2022. Ca rezultat, proportia de eligibilitate prezentata in tabelele de divulgare reflecta proportia de eligibilitate ajustata a activitatilor noastre economice desfasurate in 2022.

Indicatorii cheie de performanta ('KPI'): Cifra de afaceri, CapEx si OpEx.

Pentru perioada de raportare 2023, eligibilitatea si alinierea activitatilor economice desfasurate trebuie sa fie raportate pentru toti indicatorii de performanta (KPI) financiari mentionati conform art. 10 (2) al Art. 8 al Actului Delegat. Proportia de eligibilitate si alinierea activitatilor economice incluse pentru fiecare dintre KPI-

urile financiare sunt determinate conform prevederilor Actului delegat de divulgare nr. 2021/2178, dupa cum urmeaza:

KPI-ul Cifra de afaceri

Definitie - Cota activitatilor economice eligibile/aliniate cu taxonomia in totalul veniturilor noastre a fost calculata ca proportia veniturilor nete obtinute din produsele si serviciile asociate cu activitatile economice eligibile pentru taxonomie (numitor) impartita la veniturile nete (numitor), in milioane EUR, in fiecare caz pentru anul financiar 01.01.2023 - 31.12.2023.

Veniturile nete sunt declarate in cadrul Declaratiei consolidate privind profitul sau pierderile si alte elemente de venit cuprinse pe pagina 7 a Situatiilor financiare consolidate pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, totalizand 1.704,6 milioane EUR.

Numaratorul KPI pentru cifra de afaceri este definit ca veniturile nete obtinute din produsele si serviciile asociate cu activitatile economice eligibile pentru taxonomie.

KPI-ul CapEx

Definitie - KPI-ul CapEx este definit ca fiind CapEx-ul eligibil/aliniat cu taxonomia (numitor) impartit la totalul CapEx pentru anul financiar 2023.

Cheltuielile totale de capital pot fi gasite in sectiunea Lichiditate si resurse de capital, paginile 187, cu o valoare totala de 920,0 milioane EUR.

KPI-ul OpEx

Definitie - KPI-ul OpEx este definit ca fiind OpEx-ul eligibil/aliniat cu taxonomia (numitor) impartit la totalul OpEx.

Conturile de cheltuieli legate de servicii externe (cheltuieli de intretinere si reparatii si cheltuieli pentru servicii prestate de terti) sunt detaliate in Nota 28, 'Venituri si cheltuieli,' in cadrul sectiunii 'Vanzari, Generale si Cheltuieli Administrative.' In plus, cheltuielile de personal sunt descrise in Nota 28 sub 'Costuri cu vanzarile' si 'Vanzari, Generale si Cheltuieli Administrative', situate pe pagina 7 a [Declaratiei consolidate de profit si pierdere si alte elemente de venit](#) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, totalizand 909,6 milioane EUR.

OpEx-ul total este compus din cheltuieli de distributie si cheltuieli administrative (natura acestor cheltuieli fiind cea a cheltuielilor cu salariile si compensatiile angajatilor, cheltuielilor cu serviciile prestate de terti, cheltuielilor cu publicitatea si protocolul, cheltuielilor cu asigurarile sociale, etc.).

Procentul cifrei de afaceri provenita din produse sau servicii asociate cu activitatile economice aliniate cu taxonomia.

An financiar 2023	2023	Criterii privind contributia substantiala								Criterii DNSH - Do no significant harm ("A nu aduce prejudicii semnificative")									
		Cod (coduri) (2)	Cifra de afaceri absoluta afaceri 2023 (3)	Proportia din cifra de afaceri (4)	Atenuarea schimbarilor climatice (5)	Adaptarea la schimbarile climatice (6)	Resursele de apa si cele marine (7)	Poluarea (8)	Economia circulara (9)	Biodiversitatea si ecosistemele (10)	Atenuarea schimbarilor climatice (11)	Adaptarea la schimbarile climatice (12)	Resursele de apa si cele marine (13)	Poluarea (14)	Economia circulara (15)	Biodiversitatea si ecosistemele (16)	Garantiile minime economice aliniate (A.1) sau eligibile (A.2) in cifra de afaceri anul 2022 (18)	proportia activitatilor economice aliniate (A.1) sau eligibile (A.2) in cifra de afaceri anul 2022 (18)	Categoria activitate de facilitare tranzitie (19)
Activitati economice (1)	Milioane euro	%	D; N; N/EL (b) (c)	D; N; N/EL (b) (c)	D; N; N/EL (b) (c)	D; N; N/EL (b) (c)	D; N; N/EL (b) (c)	D; N; N/EL (b) (c)	D; N; N/EL (b) (c)	D/N	D/N	D/N	D/N	D/N	D/N	D/N	%	F	T

A. ACTIVITATI ELIGIBILE DIN PUNCTUL DE VEDERE AL TAXONOMIEI
A.1. Activitati durabile din punctul de vedere al mediului (aliniate la taxonomie)

Cifra de afaceri a activitatilor durabile din punctul de vedere al mediului (aliniate la taxonomie) (A.1)	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	N	N	N	N	N	N	N	0%		
<i>Din care activitati de facilitare</i>	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	N	N	N	N	N	N	N	%	E	
<i>Din care activitati de tranzitie</i>	0	0%	0%							N	N	N	N	N	N	N	%		T

A.2 Activitati eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, dar care nu sunt durabile din punctul de vedere al mediului (activitati nealiniate la taxonomie)

				EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)											
Producerea de energie electrica folosind tehnologia solara fotovoltaica	CCM 4.1	2,0	0,12%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL										
Cifra de afaceri a activitatilor eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, dar care nu sunt durabile din punctul de vedere al mediului (activitati nealiniate la taxonomie) (A.2)		2,0	0,12%	0,12%	0%	0%	0%	0%	0%								0,39%		
A. Cifra de afaceri din activitati economice eligibile cnf. Taxonomiei (A.1+A.2)		2,0	0,12%	0,12%	0%	0%	0%	0%	0%								0,39%		

B. ACTIVITATI NEELIGIBILE DIN PUNCTUL DE VEDERE AL TAXONOMIEI

Cifra de afaceri a activitatilor neeligibile din punctul de vedere al taxonomiei	1.702,6	99,88%
Total (A + B)	1.704,6	100%

Referintele pentru punctele (b), (c) si (f) sunt disponibile in: https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202302486

Procentul de cheltuieli de CapEx din produsele sau serviciile asociate cu activitatile economice aliniate la Taxonomie.

Activitati economice (1)	Cod (coduri) (2)	Criterii privind contributia substantiala								Criterii DNSH - Do no significant harm ("A nu aduce prejudicii semnificative")								Garantia minima (A.1) sau eligibile (A.2) in CapEx anul 2022 (18)	Categoriile activitatilor aliniate de facilitare (19)	Categoriile activitatilor de tranzitie (20)
		CapEx absolute (3)	Proportia din CapEx (4)	Atenuarea schimbarilor climatice (5)	Adaptarea la schimbarile climatice (6)	Resurselor de apa si cele marine (7)	Poluarea (8)	Economia circulara (9)	Biodiversitatea si ecosistemele (10)	Atenuarea schimbarilor climatice (11)	Adaptarea la schimbarile climatice (12)	Resursele de apa si cele marine (13)	Poluarea (14)	Economia circulara (15)	Biodiversitatea si ecosistemele (16)					
		Milioane euro	%	D; N; N/EL (b) (c)	D; N; N/EL (b) (c)	D; N; N/EL (b) (c)	D; N; N/EL (b) (c)	D; N; N/EL (b) (c)	D; N; N/EL (b) (c)	D/N	D/N	D/N	D/N	D/N	D/N	D/N	D/N	%	E	T
A. ACTIVITATI ELIGIBILE DIN PUNCTUL DE VEDERE AL TAXONOMIEI																				
A.1. Activitati durabile din punctul de vedere al mediului (aliniate la taxonomie)																				
CapEx aferente activitatilor durabile din punctul de vedere al mediului (aliniate la taxonomie) (A.1)		0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	N	N	N	N	N	N	N	N	0%		
<i>Din care activitati de facilitare</i>		0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	N	N	N	N	N	N	N	N	%	E	
<i>Din care activitati de tranzitie</i>		0	0%	0%						N	N	N	N	N	N	N	N	%		T
A.2 Activitati eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, dar care nu sunt durabile din punctul de vedere al mediului (activitati nealiniate la taxonomie)																				
				EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)											
Producerea de energie electrica folosind tehnologia solara fotovoltaica	CCM 4.1	19,2	2,9%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL									0%		
Serviciile de transport rutier de marfuri	CCM 6.6	9,8	1,07%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL									2,61%		
Renovarea cladirilor existente	CCM 7.2/ CE 3.2	1,1	0,12%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	EL	N/EL									0,96%		
Achizitionarea si detinerea de cladiri	CCM 7.7	18,1	1,97%	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL									2,73%		
CapEx aferente activitatilor eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, dar care nu sunt durabile din punctul de vedere al mediului (activitati nealiniate la taxonomie) (A.2)		48,2	5,24%	0%	5,12%	0%	0%	0,12%	0%									6,3%		
A. CapEx pentru activitati eligibile la Taxonomie (A.1+A.2)		48,2	5,24%	0%	5,12%	0%	0%	0,12%	0%									6,3%		
B. ACTIVITATI NEELIGIBILE DIN PUNCTUL DE VEDERE AL TAXONOMIEI																				
CapEx aferente activitatilor neeligibile din punctul de vedere al taxonomiei (B)		871,7	94,76%																	
Total (A + B)		920,0	100%																	

Referintele pentru punctele (b), (c) si (f) sunt disponibile in: https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202302486

Proportia de CapEx/Total CapEx	
Taxonomia – alinierea la obiective	Taxonomia – eligibilitate la obiective
CCM	0%
CCA	0%
WTR	0%
CE	0,12%
PPC	0%
BIO	0%

Procentul de cheltuieli de OpEx din produsele sau serviciile asociate cu activitățile economice aliniate la Taxonomie.

An financiar 2023		2023		Criterii privind contribuția substanțială							Criterii DNSH - Do no significant harm ("A nu aduce prejudicii semnificative")								
Activități economice (1)	Cod (coduri) (2)	OpEx absolute (3)	Proportia din OpEx (4)	Atenuarea schimbărilor climatice (5)	Adaptarea la schimbările climatice (6)	Resursele de apă și cele marine (7)	Poluarea (8)	Economia circulară (9)	Biodiversitatea și ecosistemele (10)	Atenuarea schimbărilor climatice (11)	Adaptarea la schimbările climatice (12)	Resursele de apă și cele marine (13)	Poluarea (14)	Economia circulară (15)	Biodiversitatea și ecosistemele (16)	Garantii minime (17)	portia activitatilor aliniate (A.1) sau eligibile (A.2) in CapEX anul 2022 (18)	Categoria activitate de facilitare (19)	Categoria activitate de tranziție (20)
		Milioane euro	%	D; N; N/EL (b) (c)	D; N; N/EL (b) (c)	D; N; N/EL (b) (c)	D; N; N/EL (b) (c)	D; N; N/EL (b) (c)	D; N; N/EL (b) (c)	D/N	D/N	D/N	D/N	D/N	D/N	D/N	%	E	T
A. ACTIVITATI ELIGIBILE DIN PUNCTUL DE VEDERE AL TAXONOMIEI																			
A.1. Activitati durabile din punctul de vedere al mediului (aliniate la taxonomie)																			
OpEx aferente activitatilor durabile din punctul de vedere al mediului (aliniate la taxonomie) (A.1)		0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	N	N	N	N	N	N	N	0%		
<i>Din care activitati de facilitare</i>		0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	N	N	N	N	N	N	N	%	E	
<i>Din care activitati de tranziție</i>		0	0%	0%						N	N	N	N	N	N	N	%		T
A.2 Activitati eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, dar care nu sunt durabile din punctul de vedere al mediului (activitati nealiniate la taxonomie)																			
				EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)	EL; N/EL (f)										
Serviciile de transport rutier de marfuri	CCM 6.6	11,7	1,29%	EL	EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL								2,01%		
Renovarea cladirilor existente	CCM 7.2/ CE 3.2	8,2	0,91%	EL	EL	N/EL	N/EL	EL	N/EL								0,19%		
OpEx aferente activitatilor eligibile din punctul de vedere al taxonomiei, dar care nu sunt durabile din punctul de vedere al mediului (activitati nealiniate la taxonomie) (A.2)		19,9	2,19%	0%	1,29%	0%	0%	0,90%	0%								2,20%		
A. OpEx activitati eligibile la Taxonomie (A.1+A.2)		19,9	2,19%	0%	1,29%	0%	0%	0,90%	0%								2,20%		
B. ACTIVITATI NEELIGIBILE DIN PUNCTUL DE VEDERE AL TAXONOMIEI																			
OpEx aferente activitatilor neeligibile din punctul de vedere al taxonomiei (B)		889,6	97,81%																
Total (A + B)		909,6	100%																

Referintele pentru punctele (b), (c) si (f) sunt disponibile in: https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202302486

Proportia de CapEx/Total CapEx	
Taxonomia – alinierea la obiective	Taxonomie – eligibilitate la obiective
CCM	0%
CCA	0%
WTR	0%
CE	0,9%
PPC	0%
BIO	0%

Digi Communication nu este implicata in nicio activitate legata de energie nucleara sau gaz fosil.

Activitati legate de energia nucleara

- | | | |
|---|---|--|
| 1 | Intreprinderea desfasoara, finanteaza sau are expuneri la activitati de cercetare, dezvoltare, NU demonstrare si implementare a instalatiilor inovatoare de productie a energiei electrice care produc energie din procese nucleare cu un minimum de deseuri generate de ciclul combustibilului. | |
| 2 | Intreprinderea desfasoara, finanteaza sau are expuneri la constructia si operarea in conditii NU de siguranta a unor instalatii nucleare noi pentru producerea de energie electrica sau caldura de proces, inclusiv in scopuri legate de incalzirea centralizata sau de procese industriale, cum ar fi productia de hidrogen, precum si modernizarile lor in materie de securitate, utilizand cele mai bune tehnologii disponibile. | |
| 3 | Intreprinderea desfasoara, finanteaza sau are expuneri la operarea in conditii de siguranta a NU unor instalatii nucleare existente care produc energie electrica sau caldura de proces, inclusiv in scopuri legate de incalzirea centralizata sau de procese industriale, cum ar fi productia de hidrogen din energie nucleara, precum si modernizarile lor in materie de securitate. | |

Activitati legate de gazele fosile

- | | | |
|---|---|--|
| 4 | Intreprinderea desfasoara, finanteaza sau are expuneri la constructia sau operarea de NU instalatii de productie a energiei electrice care produc energie electrica folosind combustibili gazosi fosili. | |
| 5 | Intreprinderea desfasoara, finanteaza sau are expuneri la constructia, reconditionarea si NU operarea de instalatii care combina producerea energiei termice pentru incalzire/racire si a energiei electrice folosind combustibili gazosi fosili. | |
| 6 | Intreprinderea desfasoara, finanteaza sau are expuneri la constructia, reconditionarea si NU operarea de instalatii de productie de energie termica pentru incalzire/racire care utilizeaza combustibili gazosi fosili. | |

Avand in vedere ca DIGI nu desfasoara nicio activitate legata de energie nucleara si gaz fosil, tabelele suplimentare furnizate in Anexa III la Actul delegat nr. 1214/2022 nu au fost aplicabile.

ASPECTE DE GUVERNANTA

Digi Communications N.V. este o companie cu raspundere limitata (naamloze vennootschap) organizata conform legislatiei Tarilor de Jos, avand sediul social in Amsterdam, Tarile de Jos, iar rezidenta fiscala si locul principal de afaceri in Bucuresti, Romania.

Societatea este organizata sub forma unui sistem unitar de conducere, respectiv un Consiliu de Administratie format din doi administratori executivi si cinci administratori neexecutivi, dintre care doi sunt administratori neexecutivi independenti.

Consiliul de Administratie este responsabil in mod colectiv pentru afacerile generale ale societatii. Atributiile Consiliului de Administratie sunt impartite intre membrii sai. Administratorii executivi sunt responsabili de continuitatea companiei si a activitatii sale, concentrandu-se pe crearea de valoare pe termen lung, tinand astfel cont de interesele partilor interesate ale companiei si gestionand strategia de zi cu zi a companiei. Administratorii executivi sunt insarcinati cu gestionarea afacerilor zilnice ale companiei si sunt responsabili de atingerea obiectivelor, a strategiei si a profilului de risc aferent, a tendintei de performanta si a rezultatelor companiei, precum si de aspectele de responsabilitate sociala corporativa relevante pentru activitatea companiei si a subsidiarelor sale. Administratorii neexecutivi sunt, printre altele, responsabili de supravegherea conducerii administratorilor executivi si a afacerilor generale si conexe ale companiei, cat si de oferirea de consultanta administratorilor executivi.

Administratorii sunt numiti de Adunarea Generala a Actionarilor pe baza unei nominalizari din partea Actionarilor de clasa A. Adunarea Generala poate in orice moment sa inlature caracterul obligatoriu al unei astfel de numiri cu o majoritate de doua treimi din voturile care reprezinta cel putin jumatate din capitalul social emis, dupa care Adunarea Actionarilor de clasa A intocmeste o noua propunere cu caracter obligatoriu. Atunci cand face o propunere de numire, Adunarea Actionarilor de Clasa A ia in considerare faptul ca Consiliul de Administratie ar trebui sa fie compus astfel incat expertiza necesara, experienta si – in ceea ce priveste administratorii neexecutivi – independenta sunt intrunite in persoana acestora, pentru a le permite indeplinirea in mod corespunzator a atributiilor ce le revin. Mai multe informatii despre expertiza membrilor consiliului de administratie si a conducerii pot fi consultate in sectiunea [Conformitate cu Codul Olandez de Guvernanta Corporativa](#).

Presedintele Consiliului de Administratie al Digi Communications N.V. este membru neexecutiv si nu ocupa alta functie executiva in cadrul societatii. Societatea este organizata sub forma unui sistem unitar de conducere - consiliul de administratie fiind cel mai inalt organism de conducere. Obiectivele si strategia pe termen lung a Societatii sunt in sarcina administratorilor executivi, conform prevederilor Actului Constitutiv si prevederilor Codului de Guvernanta Corporativa Olandez.

Nume	Pozitie	Tip	Mandat (ani)	Alte pozitii si angajamente semnificative detinute de fiecare membru, precum si natura acestor angajamente	Varsta	Gen
Zoltan Teszari	Presedinte	Administrator non-executiv	4	Membru al Comitetului de Remunerare	53	B
Marius Varzaru	Vice-presedinte	Administrator non-executiv	4	Membru al Comitetului de Audit, Director General al DIGI Spain Telecom SLU, Director General al DIGI Spain Callcenter SLU, Administrator unic al DIGI Spain Salesforce SLU, Membru al Consiliului de Administratie al DIGI Italy SL, Membru al Consiliului de Administratie al DIGI Portugal LDA	45	B
Serghei Bulgac	CEO	Director executiv	4	Presedinte si CEO, membru executiv al Consiliului de Administratie al RCS & RDS S.A., Presedinte al Consiliului de Administratie al Digi Spain Telecom SLU, Digi Italy SL, Digi Communications Belgium NV, membru al Consiliului de Administratie al Citymesh Mobile N.V. si Insky N.V.	47	B
Valentin Popoviciu	Membru al Consiliului de Administratie	Director executiv	4	Vicepresedinte si membru executiv al Consiliului de Administratie al RCS & RDS S.A., membru al Consiliului de Administratie al Digi Portugal LDA, Citymesh Mobile N.V., CEO si membru al Consiliului de Administratie al Insky N.V., Digi Communications Belgium NV, Director al Topo Network & Design S.R.L., Digisoft IT S.R.L., Foto Distributie S.R.L.	49	B
Bogdan Ciobotaru	Membru al Consiliului de Administratie	Director independent non-executiv	4	Presedinte al Comitetului de Remunerare, membru al Comitetului de Audit, Administrator non-executiv al RCS & RDS S.A.	46	B
Emil Jugaru	Membru al Consiliului de Administratie	Director non-executiv	4	Sef al Departamentului de vanzari si relatii cu clientii al RCS & RDS S.A., Director al Digi Infrastructura S.R.L.	50	B
Piotr Rymaszewski	Membru al Consiliului de Administratie	Director independent neexecutiv	4	Presedinte al Comitetului de Audit, membru al Comitetului de Remunerare	59	B

Am luat in considerare varsta fiecarui membru pana la data de 30 aprilie 2024, in functie de ziua si luna exacta a nasterii.

100% dintre membrii Consiliului de Administratie sunt barbati.

57,14% dintre membrii Consiliului de Administratie au varste cuprinse intre 30-50 de ani.

42,86% dintre membrii Consiliului de Administratie au peste 50 de ani.

Pe langa Consiliul de Administratie enumerat mai sus, fiecare companie din cadrul Grupului are propriile structuri de conducere. O descriere detaliata a informatiilor relevante privind guvernanta corporativa a Grupului, a structurii Consiliului de Administratie si a Top Managementului, a indicatorilor de diversitate si a competentelor membrilor acestora, precum si a comitetelor Consiliului de Administratie si a componentei acestora, poate fi disponibila in sectiunea [Structura conducerii. Guvernanta corporativa](#) din prezentul raport.

Structura comitetelor

Numele comitetului	Numarul total de membri	Numele membrilor	Numarul de membri executivi	Numarul de membri independenti	Numarul de membri neexecutivi
Comitetul de Audit	3	Piotr Rymaszewski, Marius Varzaru, Bogdan Ciobotaru	N/A	2	3
Comitetul de Remunerare	3	Bogdan Ciobotaru, Piotr Rymaszewski, Zoltan Teszari	N/A	2	3

Grupul nu are comitete oficiale responsabile de luarea deciziilor si de supravegherea gestionarii impactului organizatiei asupra economiei, mediului si a oamenilor. Cu toate acestea, pana la sfarsitul anului 2024, obiectivul nostru este sa infiintam un comitet ESG care va fi supravegheat de Consiliul de Administratie. Comitetul ESG isi va asuma responsabilitatea pentru dezvoltarea strategiei, politicilor si obiectivelor de sustenabilitate ale Grupului. Ulterior, dupa definitivarea cadrului strategic si a obiectivelor Grupului, vom integra indicatorii cheie de performanta (KPI) aliniati la strategia de sustenabilitate in procesul de evaluare a performantelor Consiliului. In plus, prioritatea noastra va fi dezvoltarea procedurii de raportare, care va include, de asemenea, descrierea procesului de dubla materialitate si definitii ale indicatorilor cheie de performanta pentru fiecare tema materiala.

Grupul nu si-a definit in mod oficial strategiile, politicile si obiectivele legate de dezvoltarea durabila. La momentul publicarii acestei declaratii nefinanciare, pentru al treilea an consecutiv, suntem in curs de elaborare de politici, proceduri si procese si de adoptare a unor masuri relevante care ne vor ajuta sa ne concepem strategia si obiectivele de dezvoltare durabila. In prezent, responsabilitatile pentru gestionarea impactului Grupului asupra economiei, mediului si oamenilor sunt delegate managerilor din cadrul departamentelor relevante ale Grupului DIGI, care supravegheaza individual subiectele aflate in domeniul lor de expertiza.

Consiliul de Administratie este responsabil pentru revizuirea si aprobarea informatiilor raportate in declaratia nefinanciara, inclusiv a temelor materiale ale Grupului. Procesul de evaluare a performantelor Consiliului de Administratie nu include KPI-uri legate de strategia de sustenabilitate.

Detalii despre procesul de remunerare a Consiliului de Administratie sunt prezentate in sectiunea [Conformitate cu Codul Olandez de Guvernanta Corporativa](#).

Pentru mai multe detalii, consultati [Structura de conducere](#).

Etica si responsabilitatea in afaceri

Industria noastra se bazeaza in mare masura pe incredere si reputatie. In acelasi timp, este puternic reglementata si presupune respectarea diferitelor legi si reglementari. In timp ce nerespectarea acestora poate avea consecinte juridice, poate afecta grav si reputatia companiei. Prin urmare, practicile de afaceri etice sunt esentiale pentru crearea si mentinerea increderii, ceea ce ne ajuta sa ne mentinem o reputatie pozitiva si sa atragem noi clienti.

Angajamentele Grupului DIGI referitoare la normele de conduita responsabila in afaceri sunt reflectate in Codul de Conduita, Regulamentul Intern, precum si in politicile si procedurile ulterioare dezvoltate in aplicarea Codului de Conduita: Politica privind Anti-Mita, Anticoruptie si Etica in Afaceri, Politicile privind Conflictul de Interese, Politica de Prevenire a Spalarii Banilor. Toate aceste documente au fost aprobate de Consiliul de Administratie al Societatii, reprezentand cel mai inalt nivel de aprobare. In prezent, nu exista o Politica privind respectarea drepturilor omului sau un alt document autonom, insa principiile referitoare la drepturile omului pot fi regasite in documentele interne aprobate (Codul de Conduita, Regulamentul Intern, alte documente interne ulterioare). Codul de Conduita si

Politicile care sunt documente publice pot fi accesate [aici](#), iar procedurile si Regulamentul Intern, care sunt documente interne, sunt publicate pe pagina de intranet a societatii.

Ne-am angajat sa exercitam standarde etice inalte si sa ne desfasuram activitatea cu corectitudine, onestitate si integritate. Aceasta include respectarea tuturor legilor si reglementarilor aplicabile si adoptarea unei abordari de toleranta zero fata de mita, coruptie, spalare de bani si finantare a terorismului sub orice forma. Fiecare angajat, functionar, director si contractant al Grupului este obligat sa respecte un set de principii si reguli atunci cand desfasoara activitati comerciale ale Grupului sau cu acesta. Aceste reguli si principii sunt consemnate in Procedura anticoruptie si de etica in afaceri a Grupului.

Ne asteptam ca orice persoana sau companie care desfasoara activitati comerciale cu Grupul sau in numele acestuia sa adopte Procedura anticoruptie si de etica in afaceri sau sa implementeze reguli si principii alternative considerate de Grup ca fiind cel putin echivalente cu cele din procedura.

Normele de conduita responsabila ale Grupului DIGI sunt aduse la cunostinta partenerilor de afaceri atat prin publicarea pe site-ul propriu a Codului de Conduita si a politicilor de conformitate, cat si la initierea relatiei de afaceri, prin transmiterea catre partener a "Angajamentului Grupului DIGI privind Anticoruptia si Etica in Afaceri" si a "Clauzelor Anticoruptie si de Etica in Afaceri". Acest ultim document, care trebuie semnat si returnat de partener, reprezinta modalitatea in care Grupul DIGI se asigura ca partenerul isi asuma respectarea legislatiei aplicabile in materie de anticoruptie si implementarea unor principii de etica si integritate in afaceri cel putin echivalente cu cele asumate si implementate de Grupul DIGI. In ultimul trimestru al anului 2023 a fost initiata reevaluarea furnizorilor cu care filiala din Romania a Societatii are relatii de afaceri in derulare, ocazie cu care "Clauzele anticoruptie" au fost retransmise catre acestia pentru semnare in scopul reinnoirii angajamentelor anticoruptie.

In ceea ce priveste comunicarea normelor de conduita responsabila in afaceri catre angajati, modalitatea interna de aducere la cunostinta a acestora a codurilor de conduita/politicilor/procedurilor este reprezentata de publicarea acestor documente pe intranet. La angajare, salariatii iau la cunostinta si isi asuma respectarea, sub semnatura, a Codului de Conduita, iar comunicarea documentelor interne relevante se realizeaza prin intermediul platformei informatice INTRANET.

Comunicarile referitoare la codul de conduita/politicile/procedurile noastre sunt actualizate cu ocazia revizuirii periodice a acestora. Departamentul de conformitate desfasoara campanii de constientizare orientate asupra unor subiecte specifice pentru a se asigura ca angajatii nostri sunt informati cu privire la principalele prevederi prezentate in aceste documente.

Mai multe informatii despre politicile si principiile care guverneaza comportamentul nostru etic in afaceri pot fi gasite in sectiunea [Alte practici de guvernanta corporativa](#) din prezentul raport.

In anul 2023, la nivelul Grupului, nu au existat plangeri sau cazuri de:

- ▶ incidente de coruptie confirmate.
- ▶ incidente confirmate de coruptie in care angajatii au fost concediati sau sanctionati disciplinar pentru coruptie.
- ▶ incidente confirmate in care contractele cu partenerii de afaceri au fost reziliate sau nu au fost reinnoite din cauza unor incalcare legate de coruptie.
- ▶ cazuri juridice publice referitoare la coruptie intentate impotriva noastra sau a angajatilor nostri.

Cu toate acestea, a fost raportata o incercare prezumtiva de a influenta o decizie de afaceri, ceea ce a dus la incetarea relatiei de afaceri cu partenerul implicat.

Potrivit evaluarii riscului de conformitate realizate pe parcursul anului 2023 pentru anul 2022 in cadrul RCS & RDS S.A. (filiala din Romania a Societatii), 19 departamente au fost evaluate din perspectiva a 10 riscuri de conformitate, inclusiv a riscurilor de coruptie: coruptie activa si coruptie pasiva. In urma evaluarii, zona cu cel mai ridicat risc de coruptie a fost identificata ca fiind Departamentul de Achizitii. Dupa evaluarea controalelor implementate cu rol de mitigare a riscului de coruptie, s-a constatat pentru coruptia activa o scadere de la nivel ridicat la nivel mediu, iar pentru coruptia pasiva o scadere de la nivel mediu la nivel redus.

In 2023, Grupul nu a facut nicio contributie politica. Referinte la contributiile politice se regasesc in Politica privind Anti-Mita, Anticoruptia si Etica in Afaceri si in Procedura subsecventa si in Politica privind Donatiile si Sponsorizarile. In plus, principalele filiale ale Companiei au, de asemenea, astfel de referinte in cadrul propriilor politici. Astfel, potrivit Politicii privind Anti-Mita, Anticoruptia si Etica in Afaceri, "Grupul DIGI nu contribuie si nu sprijina financiar partidele politice, organizatiile politice sau candidatii independenti si nu promite sa acopere cheltuielile electorale", iar conform Politicii privind Donatiile si Sponsorizarile adoptata in cursul anului 2023,

”Donatiile si sponsorizarile catre partide politice, organizatii politice si candidati in procesul electoral, functionari publici sau persoane alese/numite in functii publice, institutii publice si autoritati sunt strict interzise.”

In acelasi timp, Grupul nu a inregistrat nicio actiune in justitie (in curs de solutionare sau finalizata) in cursul anului 2023, cu privire la comportamente anticoncurentiale sau la incalcari ale legislatiei antitrust si de monopol.

Conflictul de interese

In prezent, societatea are doua politici aprobate in acest domeniu:

1. Politica privind Conflictetele de Interese ale membrilor Consiliului de Administratie aprobata in 2017 (mai multe informatii disponibile la pagina 59 din *Raportul Anual 2022* al companiei), si
2. Procedura privind Conflictul de Interese a personalului (mai multe informatii pot fi gasite *aici*).

Pentru aplicarea Politicii de Conflict de Interese a Personalului, Societatea a creat aplicatii interne in care angajatii pot inregistra situatiile care se califica in acest sens si a implementat declaratia conflictului de interese in timpul procesului de recrutare. In acelasi timp, ca forma de preventie, compania implementeaza o campanie anuala privind conflictele de interese, pentru a creste constientizarea asupra acestui subiect. Campania a debutat cu un e-mail, urmat de un memento, prin care toti angajatii din departamentele sau pozitiile cu risc ridicat de coruptie au fost invitati sa acceseze aplicatiile dedicate si sa-si inregistreze raspunsurile. Obiectivul acestei campanii este monitorizarea continua a conflictelor de interese, o masura menita sa identifice modificari in cazurile declarate anterior, precum si omisiuni de declarare a conflictelor de interese reale/potentiale, si raspunde dorintei companiei de a consolida, prin reducerea riscurilor de coruptie, imaginea de organizatie etica in fata angajatilor, clientilor si partenerilor de afaceri.

Conflictetele de interese in care sunt implicati membrii ai Consiliului de Administratie sunt gestionate de catre Consiliul de Administratie. In ceea ce priveste comunicarea catre stakeholderi a situatiilor de potential conflict de interese in care sunt implicati membri ai Consiliului de Administratie, acestea sunt aduse la cunostinta in conformitate cu prevederile legale in domeniu si cu respectarea reglementarilor interne referitoare la tranzactiile cu parti afiliate (Politica si Procedura privind tranzactiile cu parti afiliate).

In 2023:

- ▶ 5 sesizari care vizau conflicte de interese au fost raportate prin intermediul canalelor de raportare gestionate de Departamentul de conformitate; 4 dintre aceste 5 sesizari au fost confirmate, fara impact semnificativ. In unele cazuri, au fost initiate anchete disciplinare, in altele au fost luate masuri de reducere a riscurilor.
- ▶ nu au existat incalcari ale Codului de Conduita al Societatii raportate prin intermediul canalelor de raportare gestionate de Departamentul de Conformitate.

Traininguri privind anticoruptia

In 2023, angajatii Grupului au fost informati prin e-mail, urmat de un memento, cu privire la politicile si procedurile legate de anticoruptie. In acest sens, politicile adoptate de Companie pentru reglementarea principiilor si conduitei obligatorii in domeniul anticoruptiei au fost publicate extern pe site-ul Companiei (digi-communications.ro). Procedurile anticoruptie au fost postate pe pagina de intranet pentru a fi accesate de catre angajatii subsidiarelor din Romania. Pentru angajatii localizati in alte tari, procedurile anticoruptie au fost comunicate prin e-mail conducerii subsidiarelor impreuna cu solicitarea de a le face cunoscute subordonatilor lor. In plus, pentru cresterea gradului de constientizare a coruptiei si a efectelor acesteia, pe pagina de intranet este disponibil, pentru angajatii subsidiarelor din Romania din departamentele/pozitiile cu risc ridicat de coruptie, un training online dedicat cu tema „Reguli anticoruptie in cadrul Grupului DIGI”. Prezentarea online dureaza 16 minute si este urmata de un test de 5 intrebari. La 31 decembrie 2023, rata de finalizare a acestui training a fost de 62% din angajatii din departamentele/pozitiile cu risc ridicat de coruptie.

In acelasi timp, angajatii nostri care au roluri de conducere sunt responsabili de incurajarea echipelor lor sa finalizeze instruirea necesara legata de procedura noastra anticoruptie si de etica in afaceri.

100% din membrii conducerii au fost informati cu privire la politicile si procedurile anticoruptie.

Formare si informare cu privire la politicile si procedurile anticoruptie	2022		2023	
	Spania			
Categoria de angajati	Persoane informate cu privire la politicile si procedurile anticoruptie		Persoane informate cu privire la politicile si procedurile anticoruptie	
Management	100%		100%	
Achizitii si Logistica	9%		100%	
Juridic	30%		100%	

Formare si informare cu privire la politicile si procedurile anticoruptie	2022		2023	
	Italia			
Categoria de angajati	Persoane informate cu privire la politicile si procedurile anticoruptie	Persoane instruite cu privire la politicile si procedurile anticoruptie (online)	Persoane informate cu privire la politicile si procedurile anticoruptie	Persoane instruite cu privire la politicile si procedurile anticoruptie (online)
Administrativ/ Logistica	100%	100%	100%	100%
Constructii/ Operational	100%	100%	100%	100%
Tehnic	100%	100%	100%	100%
Vanzari	100%	100%	100%	100%

In prezent, nu au putut fi extrase date privind instruirea anticoruptie a angajatilor filialelor din Romania. Lucram la actualizarea sistemelor noastre interne, astfel incat pentru urmatorul ciclu de raportare sa putem extrage aceste informatii. Pentru angajatii din Portugalia, instruirea va fi implementata in 2024.

Canale de raportare

Pe baza politicilor existente ale Grupului, canalele de raportare sunt puse in aplicare la nivel intern in cadrul fiecarei filiale principale a Grupului si sunt gestionate de catre ofiterul/responsabilul de conformitate al filialei respective. In plus, a fost implementata o platforma de raportare la nivelul Grupului.

Canalele de raportare pentru fiecare filiala a grupului pot fi gasite la:

- ▶ Romania: <https://www.digi.ro/raportare-nereguli>
- ▶ Spania: <https://www.digimobil.es/canaletico>
- ▶ Italia: <https://www.digimobil.it/it/whistleblowing/>
- ▶ Portugalia: whistleblowing@digi.pt – publicate intern, doar pentru angajati.

In 2023 nu au fost inregistrate sesizari privind preocupari critice din partea furnizorilor, clientilor sau a altor parti interesate. In ceea ce priveste cazul legat de conformitate raportat in cursul anului 2022, acuzatiile nu au fost confirmate de investigatie si au fost decise masuri de optimizare a procesului.

Eventualele plangeri primite de la partile interesate sunt tratate si solutionate cu promptitudine in conformitate cu reglementarile in vigoare, respectiv in conformitate cu Politica de denuntare a neregulilor, revizuita la 21 iunie 2023, pentru plangerile care intra in aceasta categorie. Nu se tolereaza nicio forma de represalii impotriva angajatilor sau partenerilor de afaceri care denunta sau raporteaza preocupari reale.

Categoria de stakeholderi	Numarul total de plangeri		Numarul total de plangeri confirmate	
	2023	2022	2023	2022
Angajati	0	2	0	0
Furnizori	0	0	0	0
Clienti	0	0	0	0
Parteneri de afaceri	0	0	0	0

Pentru consiliere cu privire la implementarea politicilor si practicilor Grupului Digi, angajatii au acces la urmatoarele adrese de e-mail:

- ▶ conformitate@rcs-rds.ro si
- ▶ grup.conformitate@digi-communications.ro

Preocuparile critice cu privire la impacturile noastre negative potentiale si reale, ridicate de stakeholderi prin intermediul mecanismelor de reclamatii, sunt directionate catre directorul general sau Consiliul de Administratie imediat ce sunt primite. In timpul perioadei de raportare, nu au fost raportate aspecte critice prin intermediul canalului de raportare al companiei, cu exceptia rapoartelor mentionate mai sus primite de la angajatii Grupului.

Canalele de raportare sunt in prezent in curs de revizuire pentru conformarea cu Directiva UE 2019/1937 privind protectia avertizorilor de integritate si transpunerea acestei directive in tarile in care Grupul are operatiuni.

Comunicare aspectelor critice

Conform procedurilor interne, CEO-ul/ Consiliul de Administratie este informat imediat ce este primita o sesizare care vizeaza aspecte critice pentru a dispune masuri subsecvente. In 2023, pe canalele de raportare instituite atat la nivel intern pentru angajati, dar si la nivel extern prin platforma de raportare nereguli instituita pe website-urile Societatii si a filialelor din Romania si Spania, nu a fost transmisa nicio sesizare care sa vizeze aspecte critice.

Analiza de materialitate

In calitate de grup de companii responsabile din punct de vedere social, recunoastem rolul nostru in societate si responsabilitatea pe care o avem fata de clientii, partenerii si alte parti interesate. Pentru a identifica si evalua impactul economic, social si de mediu care rezulta din operatiunile si relatiile noastre de afaceri, masuram anual o serie de indicatori nefinanciari adaptati industriei noastre.

In 2022, am facut un pas inainte si am inceput sa pregatim declaratia noastra nefinanciara pe baza metodologiei GRI Standards 2021. In cadrul unui atelier de lucru dedicat, consultanti in domeniu si reprezentanti ai principalelor departamente ale Grupului au revizuit si stabilit categoriile de parti interesate care vor fi consultate in procesul de identificare a temelor materiale.

Pentru acest proces de raportare, am utilizat rezultatele analizei de materialitate efectuate intre ianuarie si februarie 2023. Analiza de materialitate efectuata pentru exercitiul financiar 2022 se aplica si pentru exercitiul financiar 2023 si nu a fost actualizata pentru a include cele mai recente tendinte/ evolutii in materie de sustenabilitate, deoarece folosim perioada 2023-2024 pentru a ne pregati pentru viitoarele cerinte ale Directivei privind raportarea in materie de sustenabilitate corporativa (CSRD).

Principalele categorii de stakholderi consultate au fost:

- ▶ Angajati ai Grupului DIGI
- ▶ Clienti rezidentiali
- ▶ Clienti corporativi
- ▶ Actionari si investitori
- ▶ Autoritati
- ▶ Furnizori de bunuri si servicii
- ▶ Furnizori de retele si echipamente
- ▶ Furnizori de continut si distributie
- ▶ Mass-media
- ▶ Parteneri financiari
- ▶ Organizatii non-guvernamentale
- ▶ Comunitatea locala

Pentru a stabili indicatorii, primul pas a fost identificarea temelor materiale, adica acele teme care reprezinta cu acuratete cel mai semnificativ impact economic, de mediu si social al Grupului, atat pozitiv, cat si negativ. Lista temelor potential materiale a fost stabilita dupa ce am efectuat o analiza a tuturor operatiunilor noastre si am examinat relatiile noastre de afaceri. In plus, ne-am referit la cele mai recente rapoarte privind tendintele in materie de sustenabilitate, am evaluat cadrul legislativ national si european in vigoare (CSRD, Taxonomia UE) si am incorporat informatii din industria telecomunicatiilor si alte standarde de raportare privind sustenabilitatea (de exemplu, SASB, draft ESRS). Lista a fost finalizata in cadrul aceluiasi workshop dedicat, desfasurat la sediul nostru, in ianuarie 2023. Angajatii Grupului din diferite departamente au participat la intalnire, pentru a ne asigura ca includem impactul generat de toate activitatile si liniile noastre de afaceri.

Pe baza acestei liste, am elaborat patru chestionare online: unul pentru categoriile de stakeholderi din subsidiarele romanesti ale Grupului (analiza externa), unul pentru categoriile de stakeholderi ale DIGI Italia SL si celelalte doua pentru membrii conducerii, specialistii si expertii din subsidiarele romanesti si DIGI Italia SL (analiza interna). Chestionarele externe au avut un continut similar. DIGI Spania Telecom S.L.U. nu a fost inclusa in proces.

Pentru a evalua cu acuratete impactul fiecarei teme, chestionarele au fost structurate in doua sectiuni distincte, luand in considerare dimensiunile pozitive si negative ale impactului. Intrucat in cazul unor teme activitatea noastra poate

genera un impact pozitiv (de exemplu, investitiile in comunitate), in timp ce altele pot avea ca rezultat doar un impact negativ (de exemplu, consumul de resurse si schimbarile climatice), aceste sectiuni au fost adaptate in consecinta. In plus, chestionarele au inclus segmente in care respondentii puteau oferi feedback calitativ (deschis) pentru a evidentia alte domenii/zona in care Grupul ar putea avea un impact potential, fie pozitiv, fie negativ. Totodata, respondentii au fost rugati sa ofere sugestii cu privire la modul in care ne putem imbunatati procesul de sustenabilitate si de raportare.

Fiecare tema potential materiala a fost evaluata pe o scara de la 0 la 3 (niciun impact, impact scazut, impact moderat si impact ridicat) pentru a determina dimensiunea impactului pozitiv si negativ. In plus, fiecare tema a fost insotita de o explicatie a posibilelor forme de impact. De asemenea, respondentilor li s-a oferit si optiunea de raspuns N/A - pentru cazurile in care nu stiau sau preferau sa nu raspunda la o intrebare.

Am desfasurat acest proces in perioada ianuarie-februarie 2023 si au fost inregistrate in total 4.197 de raspunsuri, care au fost centralizate si analizate pentru a identifica atat impactul pozitiv, cat si cel negativ al operatiunilor noastre, asa cum este perceput de stakeholderii externi si interni.

Pentru categoria stakeholderi externi - furnizori, autoritati, presa, investitori, au fost selectati partenerii de afaceri cu care am colaborat in ultimul an, iar chestionarele au fost trimise acestora prin e-mail. Chestionarele au fost trimise catre aproximativ 150 de respondenti.

Pentru categoria de stakeholderi externi - angajati, s-a facut o selectie de adrese de e-mail din departamentele care au acces la calculator, iar chestionarul a fost trimis catre acestia. Chestionarele au fost trimise catre aproximativ 950 de angajati.

Pentru categoria partilor interesate interne - angajatii, am selectat adresele de e-mail ale conducerii superioare si ale departamentelor tehnice, persoane care cunosc activitatea Grupului si inteleg impactul asupra mediului. Chestionarele au fost trimise catre aproximativ 240 de respondenti.

Linkul catre chestionarul extern a fost, de asemenea, publicat sub forma unui pop-up pe site-ul nostru web pentru a oferi posibilitatea de a raspunde cat mai multor persoane.

Analiza a generat doua scoruri pentru fiecare tema evaluata, reprezentand dimensiunea impactului pozitiv si negativ, asa cum a fost evaluat de catre expertii si specialistii interni, precum si de catre stakeholderii nostri, asa cum este prezentat in matricea de materialitate de mai jos.

Intrucat procesul de identificare si evaluare a impactului prin implicarea stakeholderilor se bazeaza in prima etapa pe o evaluare mai degraba subiectiva, la nivel intern, pragul de materialitate a fost stabilit in cazul in care impactul Grupului este cel putin scazut (scor 1 pe scala de evaluare prevazuta in chestionare). Astfel, temele materiale pentru Grupul DIGI au fost cele pentru care fie media evaluarii stakeholderilor, fie media evaluarii interne a relevat un impact scazut, pentru a ne permite sa evaluam mai bine impactul prin monitorizarea si masurarea activitatilor noastre prin prisma acelei teme specifice.

Prin impact se intelege efectul pe care o organizatie il are sau ar putea sa il aiba asupra economiei, mediului sau oamenilor, inclusiv asupra drepturilor omului, ca urmare a activitatilor sale sau a relatiilor de afaceri. Impactul poate fi negativ sau pozitiv, real sau potential, pe termen scurt sau lung, intentionat sau neintentionat, reversibil sau ireversibil.

Matricea de materialitate



Tema materiala	Prezentare generala a impactului asupra economiei, mediului si oamenilor, inclusiv asupra drepturilor omului	Actual/Potential	Pozitiv/Negativ
Materiale si deseuri	Activitatile Grupului implica consumul unor cantitati semnificative de resurse, inclusiv materii prime si energie, generand in acelasi timp si deseuri. Acest lucru poate avea un impact negativ asupra mediului, in special daca deseurile nu sunt gestionate sau eliminate in mod corespunzator. In prezent, avem mai multe campanii care implica recuperarea deseurilor electronice, dar vor fi implementate si masuri suplimentare odata ce vom stabili strategia de sustenabilitate a Grupului.	Actual si potential	Negativ
Consumul de energie	Operatiunile noastre consuma cantitati semnificative de energie, inclusiv in centrele de date, echipamentele de retea si cladirile de birouri, care, daca provin din resurse neregenerabile, pot avea un impact semnificativ asupra mediului si sanatatii publice. Luam masuri pentru a reduce consumul de energie si pentru a trece la surse de energie mai durabile.	Actual si potential	Negativ
Schimbarile climatice	Emisiile de gaze cu efect de sera sunt principala cauza a schimbarilor climatice. Prin operatiunile noastre, precum si prin relatiile noastre de afaceri, se genereaza o cantitate mare de emisii de gaze cu efect de sera care pot avea un impact negativ asupra mediului si a sanatatii publice. Primul pas in abordarea noastra a fost sa ne calculam amprenta de carbon si apoi sa luam masuri pentru a atenua aceste efecte.	Actual si potential	Negativ
Biodiversitate	Constructia de noi infrastructuri de telecomunicatii poate duce la pierderea si fragmentarea habitatelor, ceea ce poate avea un impact asupra biodiversitatii. Pentru a reduce acest impact, incorporam considerente legate de biodiversitate in planificarea si operatiunile noastre de infrastructura.	Actual si potential	Negativ
Politica de continut editorial	Compania noastra este dedicata sustinerii sustenabilitatii si practicilor etice de afaceri prin politica noastra editoriala. Scopul nostru este de a oferi publicului nostru informatii veridice, obiective si impartiale, permitandu-i sa ia decizii in cunostinta de cauza si sa dobandeasca o intelegere cuprinzatoare a intregii lumi. Desi impactul pe care l-am masurat s-a dovedit a fi predominant pozitiv, abaterea de la principiile de mai sus ar putea avea consecinte negative. Atunci cand facem afirmatia de „impact pozitiv” in acest caz, ne bazam pe faptul ca din partea CNA - autoritate publica autonoma investita cu protejarea interesului public in domeniul serviciilor de programe audiovizuale, in 2023, am primit 14 avertismente.	Actual si potential	Pozitiv si negativ
Mediu de lucru	Asigurarea unui mediu de lucru just este esentiala pentru succesul Grupului nostru. Prin urmare, implementam politici si practici care acorda prioritate bunastarii angajatilor, oferind oportunitati de dezvoltare profesionala si asigurand un loc de munca sigur, echitabil si bazat pe respect. Potentialul impact negativ poate rezulta dintr-o rata scazuta de retentie, din imposibilitatea de a atrage, dezvolta si recompensa angajatii valorosi.	Actual si potential	Pozitiv si negativ
Managementul lantului de aprovizionare	Prin colaborarea cu o mare majoritate de furnizori locali, sustinem economia locala. Potentialele efecte negative in ceea ce priveste aceasta tema pot rezulta din practicile pe care le implementeaza furnizorii nostri. Pe masura ce avansam, angajamentul nostru este de a cartografia si monitoriza aceste impacturi, luand in acelasi timp masuri pentru a le aborda.	Actual si potential	Pozitiv si negativ
Securitatea datelor si a retelelor	Punem accentul pe masuri de securitate solide si pe evaluari periodice ale securitatii pentru a asigura siguranta si securitatea datelor clientilor nostri si a retelelor noastre. Potentialul impact negativ poate rezulta din atacuri cibernetice care nu sunt prevazute.	Actual si potential	Pozitiv si negativ
Sanatatea si siguranta in munca	Punerea in aplicare a unor practici solide de sanatate si securitate la locul de munca are un impact pozitiv asupra sigurantei si sanatatii angajatilor nostri si reduce riscul de accidente si vatamari la locul de munca. Potentialul impact negativ poate aparea din cauza accidentelor de munca sau a bolilor profesionale, daca masurile de sanatate si siguranta la locul de munca nu sunt respectate indeaproape de catre angajatii nostri.	Actual si potential	Pozitiv si negativ
Confidentialitatea datelor cu caracter personal	Confidentialitatea datelor cu caracter personal nu este doar o cerinta legala, ci si o responsabilitate sociala. Avem responsabilitatea de a proteja informatiile personale ale clientilor nostri si de a le respecta dreptul la confidentialitate, responsabilitate pe care o sustinem prin practici comerciale etice.	Actual	Pozitiv
Comunicarea cu partile interesate	Prin implicarea stakeholderilor, construim relatii puternice, identificam si gestionam mai eficient riscurile si putem, de asemenea, stimula inovarea, aducand noi perspective si idei. Cu toate acestea, daca nu reusim sa raspundem in mod eficient la asteptarile tot mai mari ale acestora in ceea ce priveste temele legate de mediu, sociale si de guvernanta (ESG), acest lucru ar putea avea un impact negativ asupra stakeholderilor nostri.	Actual si potential	Pozitiv si negativ

Tema materiala	Prezentare generala a impactului asupra economiei, mediului si oamenilor, inclusiv asupra drepturilor omului	Actual/Potential	Pozitiv/Negativ
Inovare tehnologica	Investind in noi servicii si produse tehnologice, avem potentialul de a reduce semnificativ consumul de energie si, ulterior, de a reduce emisiile de gaze cu efect de sera. Pe langa beneficiile de mediu, aceasta investitie poate avea un impact pozitiv asupra economiei prin generarea de noi locuri de munca. In plus, poate imbunatati calitatea vietii persoanelor si a comunitatilor in care ne desfasuram activitatea.	Actual	Pozitiv
Impactul in economia locala	In calitate de Grup cu peste 22.000 de angajati, contribuim la dezvoltarea comunitatilor noastre locale prin plata impozitelor care sprijina bugetele locale. Avem o prezenta descentralizata in multe localitati si platim taxe si impozite pe salarii in aceste localitati. De exemplu, suntem prezenti in 80 de localitati, avand un minim de 5 angajati in fiecare, ceea ce creeaza mai multe locuri de munca pentru a incuraja mai multi oameni sa ramana in zona respectiva. Acest lucru nu numai ca permite oamenilor sa lucreze mai aproape de casa, dar imbunatateste si calitatea vietii comunitatii prin cresterea veniturilor orasului, crearea unei comunitati mai autosuficiente si conectate.	Actual	Pozitiv
Calitatea serviciilor	Serviciile noastre permit oamenilor sa se conecteze cu alte persoane, indiferent de locatia lor, ceea ce poate imbunatati legaturile sociale, incuraja colaborarea, facilita schimbul de cunostinte si promova schimbul cultural. Acordam o mare prioritate calitatii serviciilor noastre, motiv pentru care investim semnificativ in fiecare an in calitatea infrastructurii noastre.	Actual	Pozitiv
Etica si responsabilitatea in afaceri	Fiind una dintre cele mai mari companii de telecomunicatii din Romania, intelegem responsabilitatea pe care o presupune pozitia noastra. Acordam prioritate practicilor de afaceri etice, aderand la standarde inalte de conduita si respectand toate legile si reglementarile aplicabile. In acest fel, ne propunem sa generam un impact pozitiv si valoare adaugata pentru comunitatile in care ne desfasuram activitatea.	Actual	Pozitiv
Incluziunea digitala si accesul la servicii	Ofertele noastre in Romania includ televiziune prin cablu, internet fix si date, servicii de telecomunicatii mobile, telefonie fixa si DTH (sistem de televiziune Direct to Home). Reteaua noastra de telefonie fixa din Romania a ajuns la un total de aproximativ 9,1 milioane de locuinte la 31 decembrie 2023, ceea ce acopera 95,1% din totalul locuintelor, la unele dintre cele mai mici preturi de pe piata, verificabile cu ajutorul site-urilor competitorilor.	Actual	Pozitiv
Guvernanta internetului si libertatea digitala	Ne-am angajat sa mentinem o platforma de internet deschisa, accesibila si sigura, care promoveaza inovarea si exprimarea. Desigur, acordam prioritate libertatii digitale, respectand, de asemenea, reglementarile aplicate de autoritatile competente pentru a ne asigura ca practicile noastre se aliniaza la standardele legale si etice.	Actual si potential	Pozitiv
Economie circulara	Recunoastem importanta utilizarii de produse cu o durabilitate si o reparabilitate ridicate, pentru a le prelungi durata de viata si a reduce deseurile. In timp ce masurile noastre actuale de circularitate se concentreaza in principal pe recuperarea si reutilizarea echipamentelor clientilor, ne angajam sa implementam masuri suplimentare odata ce ne vom stabili strategia de sustenabilitate la nivel de grup.	Actual si potential	Pozitiv
Implicarea in comunitatile locale	Donatiile si sponsorizarile noastre au potentialul de a contribui la dezvoltarea economica si sociala a comunitatilor pe care le deservim, generand un impact pozitiv pentru beneficiarii acestora.	Actual	Pozitiv

Tema apa nu a fost considerata ca fiind semnificativa in evaluarile noastre interne si externe, deoarece utilizam apa doar in scopuri administrative. Cu toate acestea, in capitolul privind mediul sunt prezentate informatii privind consumul de apa.

Stakeholder engagement

Implicarea stakeholderilor este esentiala pentru noi, deoarece ne permite sa construim relatii puternice cu acestia, sa le intelegem nevoile si asteptarile si sa dezvoltam strategii care creeaza valoare pentru toate categoriile de stakeholderi. Prin intermediul canalelor noastre de comunicare, putem colecta feedback si informatii de la stakeholderi, care pot fundamenta procesul de luare a deciziilor, pot identifica tendintele emergente, problemele si domeniile unde este loc de imbunatatire si pot dezvolta produse si servicii care sa raspunda mai bine nevoilor lor. Cel mai important, putem contribui la consolidarea increderei si a credibilitatii in randul acestora, ceea ce duce la cresterea loialitatii clientilor si la imbunatatirea reputatiei.

Categoria de stakeholderi	Cum comunicam	Frecventa	Canale de comunicare	Principalele teme materiale
Angajati	Informare periodica Campanii de comunicare interna Platforma de comunicare interna Consultarea stakeholderilor ca parte a procesului de raportare de sustenabilitate	Saptamanal - (comunicare interna) Trimestrial (competitii interne si evenimente sportive) Anual (evenimente)	Intranet - DIGIONEVOICE E-mail Competitii si evenimente interne Panouri de afisaj Newslettere Social media	Impact in economia locala Calitatea serviciilor Guvernanta internetului si libertatea digitala
Clienti rezidentiali	Newslettere Call-center Consultarea stakeholderilor ca parte a procesului de raportare de sustenabilitate	Continua	Digi.ro Aplicatie online Social media Newslettere Pliante E-mail Evenimente Intalniri Convorbiri telefonice	Inovare tehnologica Calitatea serviciilor Incluziune si acces la servicii de telecomunicatii
Clienti corporativi	Newslettere Call-center Consultarea stakeholderilor ca parte a procesului de raportare de sustenabilitate	Continua	Digi.ro Aplicatie online Social media Newslettere Pliante E-mail Evenimente Intalniri Convorbiri telefonice	Calitatea serviciilor Inovare tehnologica Guvernanta internetului si libertatea digitala
Actionari si investitori	Comunicare directa Consultarea stakeholderilor ca parte a procesului de raportare de sustenabilitate	Continua	E-mailuri Convorbiri telefonice Conferinte si evenimente Prezentari pentru investitori Rapoarte financiare	Etica si responsabilitate in afaceri Calitatea serviciilor Confidentialitatea datelor cu caracter personal
Autoritati	Parteneriate strategice Consultari Dezbateri publice Consultarea stakeholderilor ca parte a procesului de raportare de sustenabilitate	Periodic	Rapoarte financiare E-mailuri Intalniri Convorbiri telefonice	Calitatea serviciilor Securitatea datelor si a retelei Confidentialitatea datelor cu caracter personal
Furnizori de bunuri si servicii	Chestionare de evaluare Consultarea stakeholderilor ca parte a procesului de raportare de sustenabilitate	Atunci cand este necesar (aspecte comerciale) Anual	E-mailuri Intalniri Convorbiri telefonice	Calitatea serviciilor Securitatea datelor si a retelei Incluziune si acces la servicii de telecomunicatii
Furnizori de retele si	Chestionare de evaluare	Atunci cand este necesar (aspecte	E-mailuri	Calitatea serviciilor

Categoria de stakeholderi	Cum comunicam	Frecventa	Canale de comunicare	Principalele teme materiale
echipamente	Consultarea stakeholderilor ca parte a procesului de raportare de sustenabilitate	comerciale) Anual	Intalniri Convorbiri telefonice	Implicarea in comunitatile locale Securitatea datelor si a retelei
Furnizori de continut si distributie	Chestionare de evaluare Consultarea stakeholderilor ca parte a procesului de raportare de sustenabilitate	Atunci cand este necesar (aspecte comerciale) Anual	E-mailuri Intalniri Convorbiri telefonice	Politica editoriala Managementul lantului de aprovizionare Guvernanta internetului si libertatea digitala
Mass-media	Activitati de marketing Comunicate de presa Consultarea stakeholderilor ca parte a procesului de raportare de sustenabilitate	Saptamanal	Interviuri Intalniri Evenimente E-mailuri Convorbiri telefonice	Politica editoriala Materiale si deseuri Biodiversitate
Parteneri financiari	Consultarea stakeholderilor ca parte a procesului de raportare de sustenabilitate	Atunci cand este necesar	Rapoarte financiare E-mailuri Intalniri Convorbiri telefonice	Securitatea datelor si a retelei Managementul lantului de aprovizionare Calitatea serviciilor
Organizatii non-guvernamentale	Parteneriate tematice Proiecte sociale Consultarea stakeholderilor ca parte a procesului de raportare de sustenabilitate	Periodic	Evenimente E-mailuri Intalniri Convorbiri telefonice	Calitatea serviciilor Economie circulara Implicarea in comunitatile locale
Comunitatea locala	Consultarea stakeholderilor ca parte a procesului de raportare de sustenabilitate	Anual	Evenimente	Implicarea in comunitatile locale Politica de continut editorial Sanatate si securitate in munca

PRODUSE SI SERVICII

Portofoliul nostru

O prezentare generala a serviciilor pe care le furnizam clientilor nostri poate fi gasita in sectiunea *Activitate Operationala* din acest raport.

Calitatea serviciilor

Calitatea serviciilor noastre este un aspect important pentru noi, deoarece afecteaza in mod direct satisfactia clientilor. Este, de asemenea, un aspect esential pentru pastrarea clientilor, deoarece o calitate ridicata a serviciilor inseamna sanse mari ca acestia sa-si reinnoiasca contractele si sa ramana cu noi pentru o perioada indelungata de timp. Tema are, de asemenea, un impact direct asupra reputatiei, cotei de piata si veniturilor noastre. Cu toate acestea, in ciuda eforturilor noastre de a mentine calitatea serviciilor noastre la un nivel ridicat, avem inca diverse domenii care pot fi imbunatatite.

Numarul total de reclamatii din partea clientilor legate de calitatea serviciilor din subsidiarele din Romania, inregistrate prin call center si e-mailuri.	2022	2023
	336.987	463.607
▶ Dintre acestea, reclamatii care au fost inchise cu o rezolvare pozitiva pentru client in urma unei analize interne.	10%	1%
▶ Dintre acestea, reclamatii privind intreruperile de retea	6%	2%

Mai multe informatii despre calitatea retelelor noastre si o prezentare generala a acoperirii serviciilor pe care le oferim in Romania pot fi gasite in sectiunea *Activitate Operationala* din acest raport.

In 2023, filialele noastre din Spania si Italia nu dispun de sisteme de colectare a reclamatilor legate de calitatea serviciilor. In plus, filiala noastra din Portugalia nu deserveste inca niciun client.

Securitatea datelor si a retelelor

Securitatea datelor si a retelelor este un aspect esential in industria noastra, deoarece trebuie sa asiguram confidentialitatea, integritatea si disponibilitatea datelor si a retelelor de comunicatii. Acest lucru presupune implementarea unei serii de masuri de securitate, inclusiv firewall-uri, criptare, controale de acces si sisteme de monitorizare, pentru a detecta si preveni accesul neautorizat, furtul de date si alte amenintari la adresa securitatii. Practicile de securitate a datelor si a retelelor sunt esentiale pentru a asigura confidentialitatea si caracterul privat al datelor clientilor.

Grupul Digi Communications isi imbunatateste in mod constant capacitatile tehnice, reglementarile interne si competentele angajatilor pentru a preveni incalcarile securitatii cibernetice. Importanta temei de securitate cibernetica este fundamentala, iar conducerea companiei este constienta de importanta acestui domeniu in activitatile noastre de baza, dar si de rolul jucat pe piata, ca furnizor principal de servicii de internet fix.

Din 2011, compania respecta standardul international ISO/IEC 27001:2013, care stabileste specificatiile pentru un sistem de management al securitatii informatiilor (SMSI). In acest fel, Grupul identifica si gestioneaza sistematic riscurile de securitate cibernetica si, de asemenea, prin utilizarea cadrului international si a ghidurilor si recomandarilor privind cele mai bune practici in materie.

Avand in vedere ca numarul de atacuri de phishing sau alte abordari de inginerie sociala si de atacuri malware a crescut si fiind de asteptat sa se mentina acest curs, exploitand diferite tipuri de subiecte importante, cum ar fi situatia pandemica de acum cativa ani, conflictul armat recent din Europa de Est, inflatia economica si financiara sau orice alte scenarii relevante, Departamentul InfoSec al Digi a dezvoltat simulari si materiale de prevenire dedicate utilizatorilor interni pentru a spori gradul de constientizare a acestui tip de amenintari in randul angajatilor si pentru a imbunatati raspunsul/reactia acestora. De asemenea, au fost concepute si distribuite catre personal materiale educationale dedicate, suporturi si ghiduri de e-learning, precum si comunicarea continua prin intermediul unui blog intern dedicat securitatii cibernetice.

Principalele informatii utile pentru clienti in materie de securitate sunt disponibile pe site, cum ar fi: reguli de utilizare a retelei Digi, riscuri si amenintari IoT (Internet of Things), tipuri de atacuri cibernetice, porturi filtrate/blocate sau restrictionate, instrument de verificare a vulnerabilitatii dispozitivelor, intrebari frecvente.

Departamentul InfoSec a desfasurat campanii de comunicare adresate tuturor tipurilor de utilizatori - rezidentiali, corporativi, angajati Digi, comunicate prin intermediul site-ului DIGI.ro, portalului intern DigiOneVoice, newsletterelor, direct mailing si comunicatelor de presa. De exemplu, utilizatorii isi pot verifica nivelul de securitate al propriilor dispozitive conectate pe site-ul DIGI.ro, iar toate informatiile publice despre campaniile de inselaciune/frauda sau amenintari la adresa securitatii cibernetice sunt comunicate in sectiunea media de pe DIGI.ro.

DIGI ramane cel mai mare furnizor de servicii de internet din tara si un partener de incredere, demonstrand de fiecare data dedicare sporita, implicare si responsabilitate, valori care au contribuit la prevenirea aparitiei unor incidente majore de securitate, pierderi de date prin mentinerea unui nivel ridicat de securitate a serviciilor si retelelor proprii.

In acest sens, Departamentul InfoSec Digi a desfasurat si va continua sa desfasoare diferite tipuri de actiuni, cum ar fi:

- ▶ sa ofere solutii tehnice si sa propuna proiecte de optimizare pentru echipa interna responsabila cu protectia retelei si a dispozitivelor impotriva atacurilor cibernetice.
- ▶ sa sprijine echipele de cercetare si dezvoltare implicate in crearea de servicii si produse viitoare.
- ▶ sa coopereze cu autoritatile pentru a crea un cadru de securitate cibernetica si a asigura servicii sigure pentru clienti si angajati.
- ▶ sa investeasca si sa adopte cele mai recente tehnologii si solutii de securitate cibernetica.
- ▶ sa mentina programe de „igiena digitala” si constientizare a securitatii cibernetice atat pentru angajati, cat si pentru clienti.

2023			
Confidentialitatea datelor cu caracter personal	Numar total de scurgeri	Numar total de furturi	Numar total de pierderi de date ale clientilor
Romania	0	0	0
Italia	0	0	0
Spania	0	0	0
Portugalia	0	0	0

Confidentialitatea informatiilor clientilor

Deoarece gestionam un numar mare de informatii personale, este responsabilitatea noastra sa asiguram protectia informatiilor sensibile impotriva accesului neautorizat sau a utilizarii abuzive. Protejarea confidentialitatii informatiilor clientilor nostri este un aspect esential pentru mentinerea increderii acestora si a reputatiei noastre pozitive.

Adoptam politici si practici solide in ceea ce priveste confidentialitatea informatiilor clientilor si le comunicam public pe site-urile noastre web, in conformitate cu reglementarile europene si locale in vigoare. Puteti citi mai multe despre politica de confidentialitate a Grupului [aici](#).

In 2023, la nivelul Grupului, nu au fost inregistrate plangeri intemeiate cu privire la incalcare ale legislatiei privind securitatea si confidentialitatea datelor clientilor.

Guvernanta internetului si libertatea digitala

Guvernanta internetului se refera la regulile, politicile, standardele si practicile care guverneaza modul in care este gestionat si functioneaza internetul. Pe de alta parte, libertatea digitala se refera la capacitatea indivizilor de a accesa, utiliza, crea si partaja continut digital in mod liber, fara cenzura sau interferente nejustificate din partea guvernelor sau a altor organizatii.

In calitate de Grup care activeaza in sectorul internetului si al telecomunicatiilor, recunoastem ca succesul afacerii dumneavoastra depinde de un internet stabil, sigur si accesibil si de un cadru de guvernanta care sa imbine nevoia de securitate, confidentialitate si accesibilitate cu interesele intreprinderilor si ale oamenilor.

Avand in vedere ca accesul la internet ofera oamenilor mijloace de comunicare si, prin urmare, mijloace de exprimare, privim libertatea digitala ca pe o valoare de baza pentru orice societate. Recunoastem ca abilitatea persoanelor de a se exprima, de a impartasi informatii si de a accesa continut este esentiala pentru un ecosistem de internet prosper.

Ne angajam sa ne asiguram ca internetul ramane o platforma deschisa, accesibila si sigura pentru inovare si exprimare, respectand in acelasi timp reglementarile aplicate de autoritatile competente.

SOCIAL

Mediu de lucru just

Prin intermediul programelor si politicilor noastre de resurse umane, ne propunem sa cream un mediu de lucru echitabil, in care toti angajatii nostri sunt tratati cu respect, demnitate si corectitudine. Acest lucru creeaza o cultura de lucru pozitiva care favorizeaza motivatia angajatilor, satisfactia profesionala si productivitatea. De asemenea, incurajam o comunicare deschisa intre angajati si conducere, astfel incat acestia sa-si poata exprima preocuparile, ideile si sugestiile fara teama de represalii.

Angajatii nostri sunt un atu vital si sunt esentiali pentru a furniza servicii de inalta calitate, pentru a stimula inovarea, pentru a mentine satisfactia clientilor si pentru a asigura eficienta operationala. La nivelul Grupului, departamentul de resurse umane supravegheaza gestionarea relatiilor cu angajatii.

Departamentul de resurse umane opereaza un sistem informatic intern, in care sunt stocate si pastrate toate datele necesare si/sau care decurg din gestionarea activitatilor de resurse umane.

La 31 decembrie 2023, echipa noastra era formata din 22.149 de angajati, din care:

Romania - 13.872 de angajati, din care 30,07% femei si 69,93% barbati, iar varsta medie era de 39 de ani

Spania - 7.700 de angajati, din care 27,53% femei si 72,47% barbati, iar varsta medie a fost de 38,81 ani

Italia - 172 de angajati, din care 28,49% femei si 71,51% barbati, iar varsta medie de 38 de ani

Portugalia - 405 angajati, din care 13,09% femei, 86,91% barbati si o varsta medie de 34,60 ani

Datele privind ocuparea fortei de munca sunt raportate in numar de persoane si se refera la angajatii de la sfarsitul perioadei de raportare, cu exceptia cazului in care se specifica altfel in fiecare tabel.

Tipul de angajati, in functie de orele de lucru, din sucursalele relevante ale Grupului

2023	Romania		Spania		Italia		Portugalia		Total	
	Barbati	Femei	Barbati	Femei	Barbati	Femei	Barbati	Femei	Barbati	Femei
Norma intreaga	9.507	4.003	5.309	1.610	115	36	352	53	15.283	5.702
Norma partiala	193	169	271	510	8	13	0	0	472	692
Total	9.700	4.172	5.580	2.120	123	49	352	53	15.755	6.394

Tipul de angajati, in functie de contractul de munca, din sucursalele relevante ale Grupului

2023	Romania		Spania		Italia		Portugalia		Total	
	Barbati	Femei	Barbati	Femei	Barbati	Femei	Barbati	Femei	Barbati	Femei
Permanent	9.005	3.736	5.157	1.964	57	35	81	31	14.300	5.766
Temporar	695	436	423	156	66	14	271	22	1.455	628
Total	9.700	4.172	5.580	2.120	123	49	352	53	15.755	6.394

In prezent, nu dispunem de informatii privind angajatii partenerilor de afaceri ai Grupului.

Angajati noi si rata de fluctuatie, in subsidiarele relevante ale Grupului

2023	Romania		Spania		Italia		Portugalia		Portugalia		Portugalia		Portugalia			
	Angajati noi	Angajati care au parasit compania	Angajati noi	Angajati care au parasit compania	Angajati noi	Angajati care au parasit compania	Angajati noi	Angajati care au parasit compania	Angajati noi	Angajati care au parasit compania	Angajati noi	Angajati care au parasit compania	Angajati noi	Angajati care au parasit compania		
	Nr.	Rata	Nr.	Rata	Nr.	Rata	Nr.	Rata	Nr.	Rata	Nr.	Rata	Nr.	Rata		
Gen																
Barbati	1.054	7,36	1.693	11,82	2.479	35,39	1.339	19,12	104	100,00	20	19,23	215	74,46	77	26,67
Femei	600	4,19	940	6,57	1.290	18,42	847	12,09	47	45,19	2	1,92	32	11,08	9	3,12
Total	1.654	11,55	2.633	18,39	3.769	53,81	2.186	31,21	151	145,19	22	21,15	247	85,54	86	29,78
Grupa de varsta																
<30	833	5,82	1.147	8,01	980	13,99	539	7,70	32	30,77	4	3,85	75	25,97	24	8,31
30-50	698	4,88	1.263	8,82	2.297	32,80	1.325	18,92	101	97,12	14	13,46	162	56,10	60	20,78
>50	123	0,86	223	1,56	492	7,02	322	4,60	18	17,31	4	3,85	10	3,46	2	0,69
Total	1.654	11,55	2.633	18,39	3.769	53,81	2.186	31,21	151	145,19	22	21,15	247	85,54	86	29,78

*Rata a fost calculata in raport cu numarul mediu de angajati in anul financiar 2023, respectiv Romania = 14.318 angajati, Spania = 7.004 angajati, Italia = 104 angajati. Portugalia = 288,75 de angajati.

Diversitate si egalitate de sanse

Grupul isi propune sa creeze un mediu de lucru cu sanse egale, fara discriminare si hartuire. In plus, ne consolidam pozitia de a nu tolera comportamente inadecvate, tratament inegal sau orice forma de discriminare in activitatile organizatiei atunci cand elaboram politici, regulamente sau proceduri interne. Codul de conduita, Regulamentul Intern si alte reglementari interne au fost concepute in conformitate cu transpunerile in legislatia europeana si nationala a Declaratiei Universale a Drepturilor Omului.

Angajamentul si respectul fata de drepturile fundamentale ale omului reprezinta o valoare de baza pentru dezvoltarea durabila a modelului de afaceri al DIGI. Obiectivul nostru este ca toti oamenii, indiferent de gen, rasa, orientare sexuala, varsta, nationalitate, culoare, etnie, religie, opinie politica, origine sociala, handicap, statut familial sau responsabilitate, sa aiba acces la acelasi tip de resurse si stim ca este important sa actionam acum, prin masuri concrete. Procedurile si normele noastre in materie de resurse umane acopera principalele drepturi fundamentale ale omului, incepand cu libertatea de opinie, drepturi egale in ceea ce priveste demnitatea si siguranta persoanei si dreptul la odihna si recreere, inclusiv limitarea rezonabila a zilei de lucru si concediul platit periodic.

Ne asiguram ca taxele stabilite de stat (asigurare sociala de somaj, asigurare in caz de boala sau invaliditate, asigurare de sanatate) sunt platite catre stat atat in numele angajatului, cat si in numele companiei.

In plus, oferim sprijin angajatilor in cazurile de pierdere a mijloacelor de trai din cauza unor circumstante independente de vointa fiecaruia. In mod constant, cazurile care sunt aduse in atentia resurselor umane de catre managerii lor sunt sprijinite pentru acordarea de ajutor pentru situatii speciale. In 2023, au fost 97 ajutoare speciale acordate angajatilor.

Prin Regulile interne de functionare, entitatile Grupului DIGI se angajeaza sa se asigure ca angajatii beneficiaza de principiul egalitatii de sanse si tratament intre barbati si femei, cu acces nediscriminatoriu la:

- ▶ libera alegere a locului de munca
- ▶ angajarea in toate posturile sau posturile vacante si la toate nivelurile ierarhiei profesionale
- ▶ remuneratie egala pentru o munca de valoare egala
- ▶ informare si consiliere profesionala, programe de initiere, calificare, perfectionare, specializare si reconversie profesionala
- ▶ promovarea la orice nivel ierarhic si profesional
- ▶ Colegii nostri sunt incurajati sa aduca in atentia echipelor de etica orice preocupare legata de incalcare ale acestor principii sau sa le raporteze prin intermediul canalelor de raportare mentionate mai sus.
- ▶ Chiar si la nivelul departamentului de HR din Romania, avem un alias pus la dispozitia angajatilor la feedback@rcs-rds.ro, unde colegii pot adresa orice situatie/recomandare/propunere pentru activitatile echipei de HR.

In 2023, cu exceptia a doua cazuri de hartuire la locul de munca soldate cu masuri disciplinare corespunzatoare, in filialele din Spania, nu au existat plangeri sau incidente de discriminare, hartuire sau incalcare a drepturilor omului de catre angajatii nostri din cadrul Grupului.

Angajati in functie de varsta, gen si pozitie in filialele din Romania ale Grupului

2023 Categorie	Romania							
	Barbati				Femei			
	<30	30-50	>50	Total	<30	30-50	>50	Total
Vanzari	267 1,92%*	595 4,29%	77 0,55%	939 6,77%	319 2,30%	1.275 9,19%	273 1,97%	1.867 13,46%
Tehnic	397 2,86%	2.601 18,75%	750 5,41%	3.748 27,02%	66 0,46%	299 2,16%	35 0,25%	400 2,88%
Asistenta clienti	105 0,76%	105 0,76%	8 0,06%	218 1,57%	323 2,33%	505 3,64%	43 0,31%	871 6,28%
Administrativ, Logistica	32 0,23%	454 3,27%	270 1,95%	756 5,45%	50 0,36%	484 3,49%	186 1,34%	720 5,19%
Media	47 0,34%	298 2,15%	66 0,47%	411 2,96%	54 0,39%	159 1,15%	17 0,12%	230 1,66%
Constructii	850 6,13%	2.388 17,21%	390 2,81%	3.628 26,15%	11 0,08%	65 0,47%	8 0,06%	84 0,61%
Total	1.698 12,24%	6.441 46,43%	1.561 11,25%	9.700 69,93%	823 5,93%	2.787 20,09%	562 4,05%	4.172 30,07%

*Ratele au fost calculate in raport cu numarul total de angajati la 31 decembrie 2023 in Romania (13.872 persoane). Pentru simplitate si claritate, ratele procentuale au fost rotunjite la cel mai apropiat numar.

Click [aici](#) pentru a vedea numarul total de angajati pe categorii de varsta, sex si functie in sucursalele din Romania ale Grupului in 2022.

Angajati in functie de varsta, gen si functie in filialele din Spania ale Grupului

Categorie	Spania							
	Barbati				Femei			
	<30	30-50	>50	Total	<30	30-50	>50	Total
Administrativ, Logistica	20 0,26%	107 1,39%	10 0,13%	137 1,78%	27 0,35%	160 2,08%	11 0,14%	198 2,57%
Constructii	313 4,06%	1.649 21,42%	610 7,92%	2.572 33,40%	15 0,19%	89 1,16%	27 0,35%	131 1,70%
Asistenta clienti	146 1,90%	298 3,87%	20 0,26%	464 6,03%	197 2,56%	547 7,10%	84 1,09%	828 10,75%
Vanzari	192 2,49%	528 6,86%	186 2,42%	906 11,77%	178 2,31%	625 8,12%	96 1,25%	899 11,68%
Tehnic	182 2,36%	1.218 15,82%	101 1,31%	1.501 19,49%	7 0,09%	53 0,69%	4 0,05%	64 0,83%
Total	853 11,08%	3.800 49,35%	927 12,04%	5.580 72,47%	424 5,51%	1.474 19,14%	222 2,88%	2.120 27,53%

*Ratele au fost calculate in raport cu numarul total de angajati la 31 decembrie 2023 in Spania (7.700 de persoane). Pentru simplitate si claritate, ratele procentuale au fost rotunjite la cel mai apropiat numar.

Comparabilitatea cu informatiile raportate in 2022 nu este posibila deoarece categoriile de angajati ale filialelor din Spania si Italia au fost redefinite in 2023, pentru a se alinia cu categoriile de angajati ale filialelor din Romania ale Grupului.

Angajatii in functie de varsta, gen si functie in DIGI Italy SL

Categorie	Italia							
	Barbati				Femei			
	<30	30-50	>50	Total	<30	30-50	>50	Total
Administrativ, Logistica	2 1,16%	12 6,98%	3 1,74%	17 9,88%	6 3,49%	13 7,56%	0 0,00%	19 11,04%
Constructii	20 11,63%	32 18,60%	8 4,65%	60 34,88%	0 0,00%	2 1,16%	0 0,00%	2 1,16%
Tehnic	1 0,58%	7 4,07%	2 1,16%	10 5,81%	0 0,00%	0 0,00%	0 0,00%	0 0%
Vanzari	5 2,91%	26 15,12%	5 2,91%	36 20,93%	2 1,16%	22 12,79%	4 2,33%	28 16,28%
Total	28 16,28%	77 44,77%	18 10,47%	123 71,51%	8 4,65%	37 21,51%	4 2,33%	49 28,49%

*Ratele au fost calculate in raport cu numarul total de angajati la 31 decembrie 2023 in Italia (172 de persoane). Pentru simplitate si claritate, ratele procentuale au fost rotunjite la cel mai apropiat numar.

Angajati in functie de varsta, gen si functie in filialele din Portugalia ale Grupului

Categorie	Portugalia							
	Barbati				Femei			
	<30	30-50	>50	Total	<30	30-50	>50	Total
Tehnic	1 0,25%	1 0,25%	0 0,00%	2 0,49%	0 0,00%	0 0,00%	0 0,00%	0 0,00%
Administrativ, Logistica	15 3,70%	36 8,89%	0 0,00%	51 12,59%	10 2,47%	17 4,20%	0 0,00%	27 6,67%
Constructii	85 20,99%	213 52,59%	0 0,00%	298 73,58%	2 0,49%	22 5,43%	0 0,00%	24 5,92%
Vanzari	0 0,00%	1 0,25%	0 0,00%	1 0,25%	0 0,00%	2 0,49%	0 0,00%	2 0,49%
Total	101 24,94%	251 61,98%	0 0,00%	352 86,92%	12 2,96%	41 10,12%	0 0,00%	53 13,08%

*Ratele au fost calculate in raport cu numarul total de angajati la 31 decembrie 2023, in Portugalia (405 persoane). Pentru simplitate si claritate, ratele procentuale au fost rotunjite la cel mai apropiat numar.

Comparabilitatea cu informatiile raportate in 2022 nu este posibila, rapoartele Digi Portugal au inceput in 2023.

Angajati cu dizabilitati in cadrul Digi Group

Gen	Romania		Spania		Italia		Portugalia		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Barbati	37	28	21	20	1	1	0	n/a	59	49
Femei	28	26	11	8	2	2	3	n/a	44	36
Total	65	54	33	28	3	3	3	n/a	103	85

In prezent, nu dispunem de informatii despre angajatii partenerilor de afaceri ai Grupului.

Programe de recrutare, remunerare si beneficii

Recrutare

Procedura de recrutare a filialelor din Romania ale Grupului este stabilita printr-o procedura interna denumita "Procedura de recrutare, angajare si promovare interna". Ca structura, subdepartamentul de recrutare face parte din departamentul de resurse umane si este format din 12 recrutori, care actioneaza in calitate de consultantii de resurse umane pentru filialele romanesti ale Grupului.

Atunci cand apare un post vacant, folosim doua metode:

1. Offline - transferuri interne. Pe platforma noastra de intranet, am dezvoltat o sectiune de recrutare in care postam anunturi interne, iar angajatii nostri au ocazia sa aplice.

In acelasi timp, obisnuim sa organizam actiuni precum:

- referral campaigns (as a major business need);
- targuri de locuri de munca (prezenta anuala la 4-5 targuri de locuri de munca);
- headhunting (aceasta tehnica este utilizata in special atunci cand cautam seniori si consta in abordarea directa a persoanelor de care suntem interesati).

2. Online. Suntem prezenti pe toate platformele majore de recrutare din Romania si pe alte platforme de social media.

La DIGI Italia SL, platforma noastra de Intranet serveste ca mijloc pentru angajati de a aplica pentru posturile disponibile. Desi nu participam la targuri de locuri de munca, incurajam campaniile de recomandare. In plus, folosim instrumente de headhunting, cum ar fi platformele de retele sociale, pentru a ne anunta posturile vacante. Patru colegi se ocupa de procesul de recrutare si de managementul resurselor umane.

La DIGI Portugalia, echipa noastra este formata din trei recrutori si raspunde nevoilor de angajare pentru toate departamentele companiei. Obiectivul principal al companiei este de a identifica candidatii care indeplinesc cerintele postului. Acest lucru presupune desfasurarea procesului de recrutare, realizarea de interviuri si, in cele din urma, alegerea celor mai potriviti candidati pentru fiecare post.

Angajati in pozitii de senior management recrutati din comunitatile locale, in cadrul Grupului DIGI

Angajati in pozitii de senior management recrutati din comunitatile locale	Romania*		Spania**		Italia***		Portugalia****									
	2023		2022		2023		2022		2023		2022					
	Nr.	%	Nr.	%	Nr.	%	Nr.	%	Nr.	%	Nr.	%				
	50	100	15	79	1	100	3	60	0	0	0	0	12	92,03	n/a	n/a

*comunitate locala = Romania (persoane nascute in Romania sau cu cetatenie romana)

**comunitate locala = Spania (persoane nascute in Spania sau cu cetatenie spaniola)

***comunitate locala = Italia (persoane fizice nascute in Italia sau cu cetatenie italiana)

****comunitate locala = Portugalia (persoane fizice nascute in Portugalia sau cu cetatenie portugheza)

***** management superior = posturi din categoria Board si Board-1 (care raporteaza direct membrilor Consiliului de Administratie)

Remunerare

In subsidiarele din Romania ale Grupului, remuneratia este atat fixa, cat si variabila. Remuneratia fixa reprezinta salariul de baza acordat angajatilor, care poate fi completat de plata variabila reprezentata de comisiioane, acordate la nivel de departament prin proceduri specifice sau, dupa caz, direct in contractul de munca (de exemplu, Vanzari, Service si Instalari). Remuneratia fixa se modifica cu o recurenta anuala, la cererea coordonatorilor de echipa/functiuni, pe baza unui referat de modificare, cu aprobarea membrilor Consiliului de

Administratie. Partea variabila este reprezentata, de asemenea, de prime de performanta acordate in baza solicitarilor coordonatorilor directi, sub aprobarea finala a membrilor Consiliului de Administratie.

Remuneratia are si o componenta nefinanciara reprezentata de acordarea de tichete de masa, beneficii medicale private/zile suplimentare de concediu acordate, dupa cum urmeaza: 1 zi la 5 ani de activitate, pana la maximum 4 zile pe an, care este inclusa in Procedura programarii si acordarii concediilor. Unele aspecte nefinanciare sunt prezentate in oferta de angajare, in functie de specificul negocierii postului (autoturism/telefon mobil/asigurare medicala privata). Fluxul privind remunerarea include o serie de aprobatori evidentiati in „formularul de propunere modificare salariala”, incepand cu managerii ierarhici si terminand cu aprobarea Consiliului de Administratie. Odata finalizat fluxul de aprobare, care poate fi atat electronic, cat si in format fizic, reprezentantii Departamentului de resurse umane, prin intermediul subdepartamentelor Recrutare si Salarizare-Personal, efectueaza modificarile.

In cadrul subsidiarelor din Romania, angajatii care primesc salariul minim reglementat la nivel national sunt angajati in urmatoarele pozitii: operator retele de telecomunicatii, agent comercial, lucrator comercial casier si muncitor necalificat la asamblarea si montarea pieselor.

Intentia in cadrul Digi Spania este de a promova si de a pune in aplicare o remuneratie echitabila, competitiva si motivanta pentru angajatii sai, platind salariile in functie de piata, cu o coerenza interna si in conformitate cu toate cerintele legale. In mod regulat, departamentul de resurse umane al Digi Spania analizeaza si evalueaza piata spaniola a locurilor de munca, revizuiind conditiile interne atunci cand este necesar. Echitatea interna este, de asemenea, studiata si evaluata. Structura salariilor Digi Spania se bazeaza pe intervale salariale anuale, cate una pentru fiecare pozitie si departament in parte. Toate acestea au 3 niveluri diferite, luand in considerare (i) experienta, (ii) vechimea si (iii) autonomia angajatului (Junior-Mediu-Senior). Aceste conditii sunt revizuite si aprobate de directorul general in fiecare an.

In fiecare an, la inceputul anului si corelat cu procesul de evaluare a performantelor, se revizuiesc salariile si indemnizatiile pentru angajatii care au o vechime de cel putin 6 luni in cadrul companiei. Acest lucru nu se traduce neaparat printr-o crestere automata a salariului. Doar daca rezultatul evaluarii este pozitiv si daca se justifica cresterea sau promovarea la nivelul urmator, se acorda cresterea salariala. In ciuda acestui fapt, si in cursul anului, orice promovare sau transfer care poate fi necesar sau care poate avea loc, va deriva in revizuirea conditiilor salariale pentru angajatul in cauza. Orice promovare in ceea ce priveste salariul sau pozitia trebuie sa fie aprobata intotdeauna in scris de catre directorul general sau directorul de zona. Evaluarea pozitiva a performantelor este, de asemenea, obligatorie in aceste cazuri.

Politica de remunerare a DIGI Portugalia se axeaza, in principal, pe atragerea si pastrarea angajatilor. In ceea ce priveste procedurile si mecanismele implementate, politica de salarizare este revizuita si evaluata o data pe an, se stabilesc noi obiective, iar echipa de Resurse Umane, prin Managerul sau, se aliniaza cu Top Managementul cu privire la pasii de urmat.

Raportul dintre salariul minim de incadrare in companie, in functie de gen, si salariul minim local, in cadrul Grupului DIGI

Raportul dintre salariul minim de incadrare in companie si salariul minim la nivel national	Romania		Spania		Italia		Italia		n/a						
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022							
	Femei	Barbati	Femei	Barbati	Femei	Barbati	Femei	Barbati	n/a						
	1	1	1	1	1,07	1,07	1,02	1,02	0,71	0,65	1	1	1,08	1,08	n/a

Raportul dintre salariul de baza si remuneratia femeilor si cea a barbatilor, in cadrul subsidiarelor din Romania ale Grupului

2023	Raportul dintre salariul de baza al femeilor si al barbatilor, pentru fiecare categorie de angajati		Raportul dintre remuneratia de baza a femeilor si a barbatilor, pentru fiecare categorie de angajati	
Categoria de angajati				
Vanzari			1,01	0,78
Tehnic			1,02	1,00
Asistenta clienti			0,95	0,95
Administrativ, Logistica			0,92	0,85
Media			0,99	1
Constructii			0,91	0,68

Click [aici](#) pentru raportul dintre salariul de baza si remuneratia femeilor si cea a barbatilor, in cadrul subsidiarelor din Romania ale Grupului, in 2022.

Raportul dintre salariul de baza si remuneratia femeilor si cea a barbatilor, in cadrul subsidiarei din Spania a Grupului

2023	Raportul dintre salariul de baza al femeilor si al barbatilor, pentru fiecare categorie de angajati	Raportul dintre remuneratia de baza a femeilor si a barbatilor, pentru fiecare categorie de angajati
Administrativ, Logistica	0,86	0,85
Constructii	1,08	0,98
Asistenta clienti	0,98	0,98
Tehnic	0,96	0,96
Vanzari	1,10	0,91

Comparabilitatea cu informatiile raportate in 2022 nu este posibila, deoarece categoriile de angajati ai filialelor din Spania si Italia au fost redefinite in 2023 pentru a se alinia cu categoriile de angajati ai filialelor din Romania ale Grupului.

Raportul dintre salariul de baza si remuneratia femeilor si cea a barbatilor, in cadrul DIGI Italy SL

2023	Raportul dintre salariul de baza al femeilor si al barbatilor, pentru fiecare categorie de angajati	Raportul dintre remuneratia de baza a femeilor si a barbatilor, pentru fiecare categorie de angajati
Administrativ, Logistica	1	0,45
Constructii/Operational	1	16,67
Tehnic*	1	1,17
Vanzari	1	0,11

*nu exista angajati de sex feminin in aceasta categorie

Raportul dintre salariul de baza si remuneratia femeilor si cea a barbatilor in cadrul subsidiarelor din Portugalia ale Grupului

2023	Raportul dintre salariul de baza al femeilor si al barbatilor, pentru fiecare categorie de angajati	Raportul dintre remuneratia de baza a femeilor si a barbatilor, pentru fiecare categorie de angajati
Tehnic	0,00	0,00
Administrativ	1,00	1,00
Constructii/Operational	1,00	1,10
Vanzari	1,00	0,23

Beneficii

Beneficii in functie de tipul de contract si programul de lucru	Romania		Spania		Italia		Portugalia	
	Norma intreaga	Norma partiala	Norma intreaga	Norma partiala	Norma intreaga	Norma partiala	Norma intreaga	Norma partiala
2023								
Tichete de masa	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>	n/a*
Zile de vacanta suplimentare	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>						
Sprijin in caz de evenimente personale (deces, ajutoare sociale etc.)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>						
Asigurare privata de sanatate	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>	n/a
Alte beneficii	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>				

*n/a = In Portugalia nu exista angajati cu norma partiala.

Pentru sucursalele din Romania ale Grupului, nu exista reprezentare sindicala si nici contract colectiv de munca. Angajatii pot inainta solicitari coordonatorului lor direct, care este reprezentantul angajatilor, si care poate aduce cererile lor in atentie membrilor Consiliului de Administratie in cadrul intalnirilor saptamanale. Perioada de preaviz si prevederile privind consultarea si negocierea cu angajatii sunt reglementate prin contractul individual de munca, in conformitate cu legislatia romana (Codul Muncii).

In cazul subsidiarelor din Spania, reglementarea in acest sens este reglementata de prevederile Contractului Colectiv de Munca din Sectorul Industriei Metalurgice, Servicii si Instalatii. In perioada la care se refera acest raport, sucursalele din Spania ale Grupului nu au un contract colectiv propriu, dar 100% dintre lucratori sunt acoperiti de acordul sectorial.

Incepand cu anul 2023, DIGI Spania are reprezentare sindicala la birourile din Alicante, Almeria, Barcelona, Bilbao, Burgos, Castellón, Coruña, Guipuzcoa, Granada, Leon, Lleida, Logroño, Madrid, Malaga, Murcia, Oviedo si Zaragoza. Din 2019, DIGI Call Center are reprezentare sindicala la birourile din Madrid. Conducerea si zona de resurse umane, asistata de departamentul juridic, mentin o relatie continua cu reprezentantii lucratorilor.

Concediu parental in cadrul Grupului DIGI

Concediu parental	Romania		Spania		Italia		Portugalia	
	Barbati	Femei	Barbati	Femei	Barbati	Femei	Barbati	Femei
2023								
Numarul de angajati care au avut dreptul la concediu pentru cresterea copilului	9.700	4.172	5.580	2.120	122	48	321	84
Numarul de angajati care si-au luat concediu parental	164	537	236	72	1	2	18	1
Numarul de angajati care au revenit la locul de munca (in 2023) dupa incheierea concediului parental	91	244	169	58	1	1	18	1
Numarul de angajati care au revenit la locul de munca dupa incheierea concediului parental (in 2022) si care erau inca angajati dupa 12 luni de la revenirea la locul de munca (in 2023)	34	147	83	37	0	1	0	0
Rata de revenire la locul de munca	55%	45%	71,61%	80,56%	100%	100%	100%	100%
Retentie	38%	69%	49%	64%	100%	100%	100%	100%

Dezvoltare profesionala

Programele de formare organizate in cadrul Grupului DIGI sunt: **interne** (realizate de formatori din cadrul departamentului de resurse umane, coordonatori de departamente) sau **externe** (realizate de companii specializate). Fiecare noul angajat participa la un training de initiere, care, in functie de departament, dureaza 1-2 saptamani.

Elaborarea programelor de dezvoltare sau a sesiunilor de formare specifice porneste de la nevoile de dezvoltare la nivelul intregii companii (determinate de noi procese interne - de exemplu, managementul performantei, dezvoltarea de noi comportamente la nivelul angajatilor sau al conducerii), de nevoile individuale surprinse in planurile de dezvoltare individuala sau de nevoile de afaceri determinate de lansarea de noi produse/servicii/aplicatii.

Programul de formare si dezvoltare consta in experiente de invatare oferite de companie angajatilor, care au ca scop dezvoltarea de noi cunostinte si abilitati care sa fie aplicate imediat dupa perioada de formare.

Activitatea de dezvoltare se desfasoara luand in considerare urmatoarele etape:

1. **Identificarea nevoilor de dezvoltare**
2. **Elaborarea de solutii de invatare**
3. **Livrarea programului de invatare**
4. **Masurarea eficacitatii programului**

- ▶ In cadrul subsidiarelor din Romania ale Grupului, activitatile de instruire si dezvoltare sunt implementate de:
- ▶ echipa (subdepartamentul) Training si Managementul Performantei in cadrul structurii HR, infiintata in 2018. In anul 2023, aceasta echipa era formata dintr-un Consultant Training si un Specialist in Employer Branding. Echipa este coordonata de un Manager Invatare, subordonat Directorului HR.
- ▶ echipa formata din 2 trainerii la nivelul Ariei Functionale Vanzari Business, subordonati Directorului respectiv.
- ▶ echipa formata din 7 trainerii la nivelul Ariei Functionale Vanzari Rezidential, subordonati Directorului respectiv.
- ▶ 11 trainerii in Call Center, subordonati Directorului respectiv.

Noile directii de invatare sunt axate pe obiective strategice pe 3 ani:

- ▶ Dezvoltarea unei abordari strategice axate pe cresterea potentialului intern si reconversii profesionale pentru o adaptare rapida la noi nevoi operationale si crearea unui avantaj competitiv ca angajator.

- ▶ Implicarea managementului in sustinerea efortului de recunoastere si valorizare a performantelor angajatilor.
- ▶ Reorientarea continuturilor cursurilor atunci cand strategia de afaceri necesita sprijin pentru implementare.
- ▶ Dezvoltarea unor noi metode de invatare "cu impact", capabile sa raspunda tehnologiei si caracteristicilor de invatare a adultilor (coaching, webinarii, platforme, training hibrid etc.).
- ▶ Oferirea de oportunitati de dezvoltare profesionala si personala (prin managementul performantei).
- ▶ Construirea unei comunitati de invatare in organizatie, bazata pe schimbul de bune practici, care sa propage o mentalitate colaborativa si sa sprijine o gandire inovatoare.

Numarul mediu de ore de formare profesionala in functie de genul si categoria de angajati in cadrul subsidiarelor din Romania ale Grupului

2023	Romania	
Categorie	Barbati	Femei
Vanzari	13,33	15,4
Tehnic	<i>Datele nu sunt disponibile</i>	<i>Datele nu sunt disponibile</i>
Asistenta clienti	18,37	9,82
Administrativ, Logistica	<i>Datele nu sunt disponibile</i>	<i>Datele nu sunt disponibile</i>
Media	<i>Datele nu sunt disponibile</i>	<i>Datele nu sunt disponibile</i>
Constructii	1,18	0,04
Nr. mediu de ore de formare profesionala/angajat	2,96	

Nota: in 2023 numarul de ore de formare a crescut, prin cursuri suplimentare legate de subiecte de SSM

Exemple de sesiuni de instruire, pe teme, in cadrul subsidiarelor din Romania ale Grupului

2023	Romania	
Exemple de cursuri oferite angajatilor	Numar total de ore	Numar de participanti
Sanatate si siguranta	35.226	13.872
Vanzari	5.266,3	6.482
Asistenta clienti	385,5	3.576
Calificari meserii (constructii)	113	632
Abilitati transversale	15	1.150

Activitatea DIGI Spania Telecom S.L.U. a crescut cu o viteza mare, atat in ceea ce priveste volumul de afaceri, cat si numarul de angajati, astfel ca am acordat o atentie sporita formarii si educatiei, pentru a asigura continuitatea nivelului de servicii pe care il oferim clientilor nostri.

Cele doua obiective principale ale subsidiarelor spaniole sunt:

1. Asigurarea transferului de cunostinte de expertiza tehnica catre toti angajatii, cu o atentie speciala pentru noii angajati. Pentru a indeplini acest obiectiv, avem echipe de formare specifice in diferite departamente si, de asemenea, avem programate cursuri de formare online pentru a ne asigura ca le transmitem cunostintele actualizate angajatilor in timp util si in mod eficient.
2. Pastrarea „culturi si a valorilor companiei” care au impulsat succesul companiei pana in prezent si educarea noilor manageri in ceea ce priveste abilitatile de gestionare a oamenilor aliniate la aceste valori ale companiei. In acest scop, am creat o echipa de formare corporativa care ofera cursuri de formare in domeniul competentelor transversale si al leadership-ului de echipa in intreaga organizatie.

Avem instituita o adresa de e-mail generica la care toti angajatii isi pot adresa recomandarile legate de formare: formacion@digimobil.es.

Numarul mediu de ore de formare profesionala, pe gen si categorie de angajati, in cadrul subsidiarelor din Spania ale Grupului

2023	Spania	
	Barbati	Femei
Administrativ, Logistica	30,48	24,61
Constructii	10,78	2,52
Asistenta clienti	8,28	6,89
Tehnic	12,90	5,20
Vanzari	6,60	4,43

Exemple de sesiuni de formare, pe teme, in cadrul subsidiarelor din Spania ale Grupului

2023	Spania	
	Numar total de ore	Numar de participanti
Sanatate si siguranta notiuni de baza	50.820	847
Instrumentul Figma notiuni de baza	441	21
LEADIGI: Infra - faza 1	810	81
LEADIGI: Infra - faza 2	1.940	194
Specialist in vehicule cu cosuri	400	50
Lucrul la inaltime si in spatii inchise	8.112	1.014
Formator de formatori	72	9
Microsoft Excel 2013: Notiuni de baza si avansate	750	50
Interventie de urgenta	380	95
IFRS (International Financial Reporting Standards)	126	7

Numarul mediu de ore de formare profesionala, pe gen si categorie de angajati, in cadrul DIGI Italy SL

2023	Italia	
	Barbati	Femei
Tehnic	8.280*	0

* munca pe teren, in santierele de constructii sau cu fibre sunt asigurate doar de barbati.

Exemple de sesiuni de formare, pe teme, in cadrul DIGI Italy SL

2023	Italia	
	Numar total de ore	Numar de participanti
SSM	72	115

Numarul mediu de ore de formare profesionala, pe gen si categorie de angajati, in cadrul subsidiarelor din Portugalia ale Grupului

2023	Portugalia			
	Barbati		Femei	
	Nr.	%	Nr.	%
Administrativ, Logistica	0	0	14	40,00
Constructii/ Operational	124	44,60	0	0

Exemple de sesiuni de formare, pe teme, in cadrul subsidiarelor din Portugalia ale Grupului

2023	Portugalia	
	Numar total de ore	Numar de participanti
Engleza	40	14
Sanatate si securitate	5.331	124

Evaluarea performantelor si planul de dezvoltare a carierei, in cadrul filialelor din Romania ale Grupului

2023	Romania				
	Categorie	Barbati		Femei	
		Nr.	%	Nr.	%
Asistenta clienti	181	71,54	359	38,23	
Constructii	2.533	63,35	8	12,30	
Total	2.714	64	367	37	

Subsidiarele din Spania si Italia: datele nu sunt disponibile, deoarece evaluarea performantelor si planul de dezvoltare a carierei sunt in curs de desfasurare.

Subsidiarele din Portugalia: lucram la elaborarea unei proceduri privind evaluarea performantelor si planul de dezvoltare a carierei pentru angajatii nostri.

Sanatatea si securitatea la locul de munca

Sanatatea si siguranta angajatilor nostri reprezinta o preocupare constanta pentru noi; astfel, sucursalele din Romania ale Grupului au implementat si mentin un Sistem de Management al Sanatatii si Securitatii Ocupationale in conformitate cu ISO 45001. Sistemul implementat se bazeaza pe standardele/directivele de management al riscurilor in domeniul sanatatii si securitatii ocupationale.

Acest sistem de management acopera toate categoriile de angajati din cadrul filialelor din Romania ale Grupului: executie, operare, conducere, cat si contractorii si subcontractorii.

Identificarea riscurilor in cadrul subsidiarelor din Romania ale Grupului se realizeaza la nivelul posturilor de lucru de catre echipa de evaluare (un manager superior, un evaluator de risc, lucratori la locul de munca si manageri de la locul de munca) care viziteaza toate locurile de munca pentru a identifica toate sursele posibile de accidente de munca si lucratorii care pot fi expusi la riscuri/pericole. Anual, echipa de evaluare programeaza cel putin o vizita in fiecare zona in intreaga companie/punct de lucru si urmareste fluxul de lucru la fiecare loc de munca. In ceea ce priveste zonele de birouri administrative, fiecare birou este vizitat individual. In timpul vizitei, lucratorii si managerii de la locul de munca sunt implicati si sunt familiarizati cu posturile de lucru si/sau zonele de evaluare vizitate.

Identificarea riscurilor la locurile de munca se bazeaza pe liste de verificare pentru identificarea pericolelor la locurile de munca, care includ: procesul de lucru, echipamentul de lucru, volumul de munca, mediul de lucru etc., si intervievarea lucratorilor prezenti la locurile de munca, a persoanelor care au acces la locul de munca si care pot fi afectate de activitate, a persoanelor din vecinatatea locului de munca, dar si prin observarea fluxului de lucru si a activitatilor care se desfasoara acolo. Fiecare risc identificat este discutat in cadrul echipei de evaluare a riscurilor pentru a finaliza procesul de identificare a pericolelor.

Ori de cate ori angajatii observa riscuri la locul de munca, acestia raporteaza imediat situatia coordonatorului lor direct, prin telefon, e-mail etc. Coordonatorul va analiza riscurile prezentate impreuna cu inspectorul de sanatate si securitate in munca din cadrul departamentului de sanatate si securitate in munca si cu comitetul de evaluare a riscurilor si va lua masuri pentru a elimina/reduce aceste riscuri. In cadrul instructiunilor periodice, angajatii sunt instruiti pentru a cunoaste aceasta procedura de raportare a riscurilor.

Tertii care executa lucrari pentru sucursalele din Romania ale Grupului, de exemplu subcontractantii, raporteaza riscurile/situatiile periculoase persoanei responsabile din departamentul pentru care isi desfasoara activitatea. In prima zi de incepere a activitatii, inspectorii SSM, impreuna cu managerul departamentului in care tertii isi vor desfasura activitatea, efectueaza instruirea colectiva, iar in cadrul acestei instruirii, acestia sunt informati cu privire la procedura de raportare a situatiilor periculoase pe care le intalnesc in cursul activitatii lor si cu privire la masura care poate fi luata pentru a preveni aceste riscuri. La nivelul Grupului DIGI Romania, 189 de lucratori (drepturi de autor si PFA) isi desfasoara activitatea prin contract de colaborare incheiat cu entitatile juridice din Grup.

In urma evaluarii riscurilor din cadrul subsidiarelor din Romania ale Grupului, locurile de munca nu depasesc nivelul de risc de 3,5 din 7, astfel nu prezinta grad ridicat de pericol pentru desfasurarea activitatii, pentru ca sunt controlate prin intermediul masurilor de prevenire si protectie.

Daca un lucrator constata in procesul de munca faptul ca este expus la situatii care ii pot pune viata si sanatatea in pericol, acesta va comunica imediat conducatorului locului de munca. Acesta din urma va expune locul de munca pentru o reevaluare. Se vor purta discutii cu lucratorii pe marginea pericolelor identificate, iar impreuna cu comisia de evaluare va monitoriza si implementa masuri de prevenire si protectie a riscurilor, astfel incat securitatea si sanatatea lucratorului sa nu fie afectata.

Daca in continuare, lucratorul considera ca sunt pericole la locul de munca, poate renunta la activitate prin discutii cu superiorul direct si departamentul Resurse Umane.

In cazul in care, in urma controlului medical, un lucrator primeste aviz medical cu anumite conditii care ii poate afecta desfasurarea activitatii, de exemplu un operator retele primeste aviz medical cu conditia ca nu va lucra la

inaltime sau nu va conduce autoturismul de serviciu, coordonatorul direct se va asigura ca acest angajat nu isi va mai desfasura activitatea prin expunerea la riscuri, in conditiile prezentate in fisa de aptitudine si va solicita departamentului de Resurse Umane analiza posibilitatii de incadrare a acestuia pe o alta functie, corespunzatoare noii aptitudini medicale pe care o are.

In cadrul evaluarilor de risc realizate de subsidiarele din Romania ale Grupului, cercetarea accidentelor de munca se face conform legii, astfel: orice eveniment aparut in cadrul Grupului Digi este comunicat de angajatul implicat in eveniment, conducatorului locului de munca. Acesta din urma, comunica catre departamentul SSM-SU din cadrul companiei, iar inspectorii din cadrul departamentului efectueaza comunicarea catre Inspectoratul Teritorial de Munca pe raza caruia s-a produs evenimentul si incep procedurile de cercetare ale evenimentului:

- ▶ cercetarea evenimentelor care produc incapacitate temporara de munca se efectueaza de catre persoanele responsabile din cadrul DIGI, conform legislatiei;
- ▶ pentru cazurile de mai jos, cercetarea se efectueaza de catre inspectoratul teritorial de munca pe raza caruia s-a produs evenimentul:

a) lucratorii au suferit o invaliditate evidenta/deces;

b) victimele sunt cetateni straini aflati in indeplinirea sarcinilor de serviciu si sunt lucratori ai unor angajatori straini;

c) accidentele colective: cand se accidenteaza cel putin 3 lucratori din cadrul Grupului, in acelasi timp si din aceeasi cauza.

In cazul evenimentelor care au produs incapacitate temporara de munca, inspectorii SSM din cadrul departamentului SSM vor intocmi decizia de cercetare a evenimentului, care va fi formata din cel putin 3 persoane, dintre care una trebuie sa aiba pregatire tehnica corespunzatoare si sa nu fie implicate in organizarea si conducerea locului de munca unde a avut loc evenimentul si sa nu fi avut o responsabilitate in producerea evenimentului, dupa caz:

- ▶ lucrator desemnat;
- ▶ reprezentant al serviciului intern de prevenire si protectie;
- ▶ angajat al Grupului cu un nivel superior de pregatire in domeniul securitatii si sanatatii in munca;

Membrii comisiei de cercetare vor depune raportul final la Inspectoratul Teritorial de Munca pentru aprobare.

Procesul de identificare al pericolelor si evaluare a riscurilor:

- ▶ Identificarea tuturor factorilor de risc din sistemul analizat (loc de munca) pe baza unor liste de control prestabilite si cuantificarea dimensiunii riscului pe baza combinatiei dintre gravitatea si frecventa consecintei maxime previzibile;
- ▶ Evaluarea riscurilor utilizand metoda I.N.C.D.P.M. (Institutul National de Cercetare-Dezvoltare pentru Protectia Muncii). Scopul acestei evaluari este determinarea cantitativa a nivelului de risc/securitate pentru un loc de munca pe baza analizei sistemice.

Metoda consta in:

- ▶ definirea sistemului de analizat (loc de munca);
- ▶ identificarea factorilor de risc din sistem;
- ▶ evaluarea riscurilor de accidentare si imbolnavire profesionala;
- ▶ ierarhizarea riscurilor si stabilirea prioritatilor de prevenire;
- ▶ propunerea masurilor de prevenire si protective.

Pentru protejarea angajatilor impotriva riscurilor asupra securitatii si sanatatii in munca, Grupul acorda Echipament Individual de Protectie (EIP) categoriilor de lucratori care, in urma unei evaluari efectuate de inspectorii SSM, se constata ca exista riscuri care nu pot fi evitate si care, prin purtarea echipamentului individual de protectie, sunt diminuate sau eliminate.

EIP include sortimente cum ar fi: casti de protectie, ochelari de protectie, manusi de protectie, centuri de pozitionare, centuri complexe pentru alpinisti, bocanci de protectie etc. De asemenea, anual, inspectorii SSM impreuna cu supervizorii echipelor verifica vizual sortimentele de Echipamente individuale de Protectie, pe baza unor formulare de verificare, iar daca se constata ca acestea prezinta defecte, se retrage din activitate sortimentul, iar supervizorul solicita un alt echipament lucratorului.

Scopul dotarii lucratorilor cu echipament individual de protectie este acela de a preveni accidentele de munca si imbolnavirile profesionale. De aceea, atat regulamentele interne ale companiei, cat si legislatia la nivel national impun purtarea obligatorie a Echipamentului Individual de Protectie.

La angajare, toti angajatii nostri beneficiaza de un curs de formare de 3 zile in domeniul sanatatii si sigurantei la locul de munca si al situatiilor de urgenta. In 2023, 1.654 de angajati noi au parcurs un total de 3.308 ore de training de instruire introductiva generala in domeniul SSM si 9.924 de ore de instruire la locul de munca.

Pe langa instruirea periodica, in cadrul Grupului au existat cursuri de formare dedicate securitatii si sanatatii la locul de munca, aceste cursuri de formare SSM au fost obligatorii, toti angajatii au participat la cel putin un curs de formare SSM:

- ▶ Training-uri pentru lucrul in vecinatatea curentului electric, pentru lucrul la inaltime si prim ajutor;
- ▶ Training-uri pentru lucrul in spatii inchise, risc electric, lucrul la inaltime;

In 2023, la nivelul Grupului, 13.872 de angajati au parcurs un total de 35.226 de ore de training pe aspecte de securitate si sanatate la locul de munca.

Mentionam ca numarul total de ore provine din estimari pentru fiecare training in parte, deoarece, chiar daca trainingul se adreseaza unei singure persoane, acesta poate fi realizat in grupuri de mai multi angajati.

Inspectorii nostri SSM efectueaza inspectii la fata locului pentru a verifica respectarea tuturor reglementarilor SSM si folosesc o aplicatie pentru telefoane mobile creata special pentru aceasta operatiune.

Angajatii nostri sunt implicati si consultati in procesul de dezvoltare, implementare si evaluare a sistemului de management SSM in cadrul unor sesiuni de instruire regulate conduse de managerul locului de munca. In timpul acestor instruirii, lucratorii pot expune situatiile care pun in pericol viata pe care le pot intalni in timpul procesului de lucru. Lucratorii au acces permanent la informatii legate de securitatea si sanatatea in munca prin intermediul platformelor online ale companiei, unde toate materialele sunt incarcate si actualizate ori de cate ori este necesar, sau prin intermediul ofiterului lor specializat in materie de SSM.

In cadrul Grupului DIGI, exista comitete mixte de SSM (angajati si reprezentanti ai angajatilor). In functie de numarul de angajati din cadrul companiei, sunt alesi reprezentanti ai angajatorului si ai angajatilor. Aceste comitete se reunesc cel putin trimestrial si ori de cate ori este necesar. Toti angajatii sunt acoperiti de aceste comitete.

In 2023, cauzele accidentelor la locul de munca au fost: accidente de circulatie, electrocutare, caderi de la inaltime, cadere de la acelasi nivel (impiedicare, alunecare), cauze patologice, agresiune fizica, muscaturi de animale.

Accidente de munca, in cadrul Grupului DIGI

2023	Romania		Spania*		Italia		Portugalia	
	Barbati	Femei	Barbati	Femei	Barbati	Femei	Barbati	Femei
Numarul de decese ca urmare a accidentelor de munca	0	0	0	0	0	0	0	0
Numarul de accidente de munca soldate cu vatamari grave	0	0	2	0	0	0	0	0
Numarul de accidente de munca inregistrate	43	1	610	83	0	0	39	1

* in Spania, definitia accidentului de munca este definita de Real Decreto Legislativo 1/1994 del 20 de Junio, art 115, si este diferita de definitia din Romania. De exemplu, in Spania, nu este necesar ca angajatul sa beneficieze de minimum 3 zile de concediu medical pentru a fi considerat accident de munca

Pentru a preveni accidentele rutiere, au fost luate urmatoarele masuri:

- ▶ In cadrul instruirilor periodice, fie ca sunt lunare (pentru operatorii care isi desfasoara activitatea in teren), trimestriale sau semestriale (pentru cei care au activitate in teren/birou), conform programului de instruire-testare, pe langa instructiunile specifice proceselor de la locul de munca, inclusiv instructiunile de securitate si sanatate personala la locul de munca pentru activitatea de conducere a autoturismului. Instructiuni intocmite de inspectorii de SSM din cadrul departamentului SSM-SU si aprobate de conducerea societatii.

2023	Romania	Spania	Italia	Portugalia
Rata deceselor ca urmare a accidentelor de munca ¹⁾	0	0	0	0
Rata accidentelor de munca cu consecinte grave ²⁾	0	0,16	0	0
Rata accidentelor de munca inregistrate ³⁾	1,83	57,10	0	58,19

1) Se calculeaza ca numar de decese ca urmare a accidentelor de munca impartit la numarul de ore lucrate si inmultit cu 1 milion;

2) Se calculeaza ca numar de accidente de munca cu consecinte grave impartit la numarul de ore lucrate si inmultit cu 1 milion;

3) Se calculeaza ca numar de accidente de munca inregistrabile impartit la numarul de ore lucrate si inmultit cu 1 milion.

Incluziunea digitala si accesul la servicii

Avem o responsabilitate sociala fata de comunitatile in care ne desfasuram activitatea, pentru a ne asigura ca serviciile noastre sunt accesibile, la preturi corecte si fiabile pentru toata lumea. Investim constant in construirea si imbunatatirea infrastructurii noastre, pentru a oferi acces mai multor persoane la serviciile noastre.

In acelasi timp, oferim planuri si dispozitive de internet la preturi accesibile, ceea ce face ca toate categoriile de persoane sa poata beneficia de serviciile noastre la un pret rezonabil.

Distributia RGU per locatie rezidentiala	2022		2023	
	Numarul de RGU-uri	%	Numarul de RGU-uri	%
Urban	13,6	65%	15,9	67%
Rural	7,2	35%	7,9	33%
Total	20,8	100%	23,9	100%

RGU= Unitati Generatoare de Venituri

Mai multe informatii despre amploarea serviciilor noastre si accesibilitatea acestora pot fi gasite in sectiunea *Activitate Operationala* din prezentul raport.

In plus, sprijinim initiativele de digitalizare pentru a creste gradul de incluziune al grupurilor dezavantajate. Mai multe informatii despre proiectele pe care le-am implementat pentru comunitatile noastre pot fi citite in sectiunea *Investitii in comunitate*.

Politica editoriala

Politica editoriala se refera la setul de reguli si principii pe care companiile media din Grupul DIGI le respecta pentru a mentine independenta editoriala, integritatea si credibilitatea. Politica este conceputa pentru a ne asigura ca continutul pe care il oferim publicului nostru este corect, precis si impartial si nu este supus influentelor externe.

Digi24

Digi24 este o redactie complet independenta editorial, jurnalistii nostri obtin informatiile din surse oficiale si neoficiale, care sunt intotdeauna verificate. Printre valorile editoriale ale Digi 24 se numara obiectivitatea, imparialitatea, echilibrul, astfel ca fiecare subiect de stiri trebuie sa pornesca de la aceste principii. Servim doar interesul public si ne propunem sa prezentam toate partile relevante in stirile pe care le publicam, asigurandu-ne ca acestea sunt echilibrate si ofera context pentru telespectatorii nostri. Subiectele propuse, produse si difuzate trebuie sa fie intotdeauna „rotunde”, adica sa fie privite din toate unghiurile posibile si sa contina toate abordarile posibile. Publicam doar jurnalism factual si onest si separam opinia de reportaj.

Dovada continutului nostru de inalta calitate sta in faptul ca suntem singurul canal de stiri TV care nu a primit o sanctiune financiara in ultimii 3 ani si jumatate din partea autoritatilor competente, potrivit CNA (<https://www.cna.ro/-Decizii-de-sanc-ionare-.html>).

Digi FM

Politica editoriala a Digi FM este fundamentata pe principiile unei informari impartiale si corecte a audientei noastre. Ne aliniem angajamentului nostru pentru etica si responsabilitate in afaceri, promovand transparenta si integritatea in toate aspectele activitatii noastre.

Ne asiguram ca independenta editoriala este pastrata prin evitarea influentelor externe. Informatiile sunt obtinute din surse credibile, iar verificarea faptelor este o practica standard. Mentionam ca stirile utilizate de redactia Digi FM sunt corelate cu activitatea televiziunii Digi24 si cu site-ul digi24.ro, care apartin aceluiasi trust media. Ambele entitati desfasoara verificari de informatii si respecta standardele ridicate ale jurnalismului, contribuind la asigurarea calitatii continutului informativ difuzat de Digi FM.

Ne bazam pe un set de reguli interne care promoveaza integritatea, responsabilitatea sociala si evitarea discriminarii. Respectam legislatia in vigoare si standardele impuse de Consiliul National al Audiovizualului, asigurand astfel ca intreg continutul nostru se conformeaza celor mai inalte standarde profesionale si etice din industrie.

Integritatea jurnalistica

DIGI24

DIGI24 intelege ca reputatia sa se bazeaza pe capacitatea sa de a furniza informatii corecte si impartiale si urmareste sa creeze o cultura a responsabilitatii, in care oamenii inteleg importanta de a ramane fideli valorilor si standardelor etice ale companiei.

DIGI24 este o televiziune de informare, independenta din punct de vedere politic, care isi propune sa promoveze jurnalismul impartial. Publicul si interesele acestuia se afla in centrul preocuparilor sale.

Viziunea noastra pune accentul pe faptul ca publicul romanesc are nevoie de o sursa de informare de incredere, independenta din punct de vedere politic, care sa promoveze onestitatea si respectul, civismul si creativitatea, iar misiunea noastra este de a informa si inspira publicul.

Valorile noastre sunt acuratetea, echilibrul, echidistanta, diversitatea de opinii si integritatea. Puteti citi mai multe despre Codul nostru de etica [aici](#).

Codul nostru de etica a fost redactat avand in vedere cele mai inalte standarde de etica in domeniul mass-media, fiind inspirat de codurile unora dintre cele mai mari companii media, precum BBC Editorial Guidelines 2010 si standardele si practicile jurnalistice ale CBC. Totodata, Codul este completat de reglementarile in vigoare, care guverneaza domeniul audiovizual.

Digi Sport

Potrivit cifrelor de audienta (<https://www.forbes.ro/volumele-de-audiente-furnizate-de-televiziunile-de-sport-in-anul-2022-309510>), Digi Sport este cel mai important radiodifuzor si creator de programe de televiziune cu profil sportiv din Romania, cu o activitate care a inceput in 2009, cand au fost lansate primele doua canale. In prezent, Digi Sport pune la dispozitia abonatilor continut pe patru canale in format SD si HD, iar o parte dintre transmisiuni sunt difuzate pe canalul Digi 4K in format UHD.

Viziunea Digi Sport respecta valorile jurnalismului: furnizarea de informatii relevante din diverse domenii sportive, relevanta si obiectivitatea stirilor si dezbatelor. Majoritatea emisiunilor din grila Digi Sport sunt transmise in direct, iar comentariile acestora sunt caracterizate de informatii corecte si obiective. Asa cum a fost mentionat anterior, nu au fost aplicate amenzi din partea organismului de reglementare.

In celelalte programe (emisiuni informative si talk-show-uri), Digi Sport difuzeaza stiri, debateri, analize si investigatii. In emisiunile informative ale canalelor Digi Sport, sunt prezentate si comentate zilnic informatii de actualitate.

Digi Sport aplica o politica editoriala echilibrata, cu scopul de a reflecta in mod obiectiv realitatea. Compania incurajeaza membrii echipei editoriale a Digi Sport sa-si faca meseria corect si profesionist, fara alte limitari decat cele impuse de lege si etica, astfel incat sa raspunda nevoilor telespectatorilor de a avea acces la un produs media premium, echilibrat si credibil. Digi Sport isi propune sa contribuie prin programele sale la promovarea si dezvoltarea sportului romanesc, precum si la educarea oamenilor care urmaresc fenomenul sportiv.

Informatiile care ne ajuta sa ne stabilim obiectivele (achizitiile de programe, elaborarea de contracte, crearea si difuzarea de programe etc.) provin din surse multiple, care, in functie de natura lor, sunt supuse unor procese de verificare diferite. Acestea provin fie din surse oficiale (furnizate de autoritati, detinatori de drepturi, parteneri de afaceri), fie din surse profesionale (agentii de stiri, corespondenti, mass-media), fie din informatii personale obtinute de catre membrii echipei editoriale, unele dintre acestea provenind din surse confidentiale.

In 2023, filialele media (DIGI24, Digi Sport 1, Digi Sport 2, Digi Sport 3, Digi Sport 4) ale Grupului nu au primit nicio amenda, existand doar 14 avertismente din partea autoritatilor locale pentru incalcare ale prevederilor Codului de reglementare privind continutul audiovizual (fata de 5 in 2022).

Digi FM

Ne angajam sa prezentam stiri veridice, precise si obiective. Promovam independenta continutului si transparenta privind orice potentiale imparțialitati. Respectam dreptul la viata privata si evitam prejudiciile persoanelor in materialele difuzate. In perioada de raportare (2023), nu am suferit niciun fel de pierderi monetare ca urmare a procedurilor judiciare asociate cu calomnia.

Din punct de vedere comercial, termenii de sponsorizare sunt aplicati conform reglementarilor audio-vizuale romanesti. Toate expunerile comerciale sunt semnalizate, inclusiv plasarea de produse. Nu este permisa integrarea comerciala in continutul editorial, aceasta practica fiind considerata publicitate mascata conform legii si sanctionata in consecinta. Totodata, compania nu a primit somatii sau sanctiuni monetare din partea Consiliului National al Audiovizualului.

Managementul lantului de aprovizionare

Ne propunem sa stabilim si sa dezvoltam relatii pe termen lung cu furnizorii si sa ne asiguram ca acestia impartasesc cu noi aceleasi valori, adera la standardele de calitate stabilite de sistemele noastre de management si au aceeasi viziune de a crea produse si servicii durabile. In cadrul subsidiarelor din Romania ale Grupului, procedura de achizitie defineste procesul de aprovizionare si este aplicata de toti angajatii implicati in acest proces.

Procesul de achizitie presupune parcurgerea unui proces de evaluare care implica inregistrarea furnizorului, completarea unui formular de evaluare care are, printre altele, si cerintele de certificare ISO (9001, 14001, 18001/45001, 27001, etc.) sau alte certificari specifice industriei. Toate comenzile de achizitie sunt generate printr-un software intern de catre agentul de achizitie. Furnizorii nostri se impart in 3 categorii:

- ▶ Bunuri si servicii
- ▶ Retele si echipamente
- ▶ Continut si distributie

O descriere a principalilor nostri furnizori poate fi gasita la pagina 155 din acest raport anual.

Furnizori	Romania*		Spania**		Italia***		Portugalia	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nr. de furnizori locali	13.799	15.610	11.135	11.744	609	47	376	n/a
Alti furnizori	537	1.105	200	207	158	77	24	n/a
Total	14.336	16.715	11.335	11.951	767	124	400	n/a
Cheltuieli cu furnizorii locali	589.928	748.948	752.364	411.085	23.564,7	22.722	111.182	n/a
Cheltuieli cu alti furnizori	78.659	313.844	40.590	15.810	875.66	415	40.980	n/a
Total****	668.587	1.062.792	792.954	426.894	24.440,36	23.137	152.163	n/a
% Furnizori locali	96,25%	93,30%	98,24%	98,20%	79,40%	37,90%	94,00%	n/a
% Cheltuieli cu furnizorii locali	88,24%	70,50%	94,88%	96,30%	96,42%	98,20%	73,00%	n/a

* furnizor local = furnizor stabilit sau inregistrat in Romania

** furnizor local = furnizor sau prestator de servicii, ale carui bunuri, servicii sau lucrari oferite au un continut local mai mare sau egal cu 50%.

*** furnizor local = furnizor stabilit sau inregistrat in Italia

**** toate sumele sunt prezentate in mii de euro.

Pentru furnizorii pentru DIGI Italy SL, in prezent, procesul de achizitie urmeaza procedura standard de achizitie, in functie de solicitarile fiecarui departament. In 2023, am infiintat un departament de achizitii responsabil, printre altele, de definirea procesului si a politicii de achizitii. Acesta trebuie inca sa isi defineasca pe deplin toate sarcinile. Suntem inca in proces de organizare.

Investitii comunitare

Grupul se implica in proiecte sociale si de mediu, in conformitate cu prevederile stabilite de legislatia tarilor in care Grupul isi desfasoara activitatea, reprezentand datoria sa fata de societatea civila. Sponsorizarile si donatiile facute de Grup reprezinta un angajament de a contribui in mod real la imbunatatirea calitatii vietii in comunitatea din care face parte, prin implicarea activa in proiecte care sprijina educatia, sanatatea, mediul, sportul si cultura.

Prin programele si actiunile de responsabilitate sociala pe care le sustinem, ne propunem sa identificam si sa raspundem, in masura resurselor si nevoilor stringente ale societatii, si sa contribuim la dezvoltarea comunitatilor in care ne desfasuram activitatea si la imbunatatirea calitatii vietii. Un interes deosebit este acordat si initiativelor de digitalizare pentru a spori gradul de incluziune a grupurilor defavorizate si a ajuta la construirea unui viitor mai echitabil si prosper.

Cu o viziune durabila si prin investitii permanente in infrastructura si tehnologii avansate, Grupul prioritizeaza conectivitatea si accesibilitatea serviciilor oferite, pentru a reduce decalajele sociale si a favoriza deschiderea spre noile transformari digitale. Cadrul care guverneaza strategia noastra de investitii in comunitate este construit in jurul a 4 piloni:

- ▶ Educatie
- ▶ Digitalizare
- ▶ Incurajarea voluntariatului si a spiritului de initiativa
- ▶ Sanatate si bunastare

Total investitii in programe si proiecte comunitare, in cadrul Grupului Digi

2022	Romania	Spania	Italia
Buget total de sponsorizare (Euro)	1,7 mil	31 mii	8,5 mii
Numar total de proiecte sprijinite	44	10	5
Numar total de parteneri comunitari	84	7	5

2023	Romania	Spania
Buget total de sponsorizare	1 mil euro	12 mii euro
Numar total de proiecte sprijinite	42	5
Numar total de parteneri comunitari	50	4

Grupul evalueaza impactul proiectelor de investitii in comunitati prin analizarea unor indicatori cheie care includ: numarul beneficiarilor directi, numarul beneficiarilor indirecti, contributia angajatilor in implementarea proiectelor, radiografia imbunatatirilor aduse beneficiarilor ca rezultat al actiunilor desfasurate, modul in care compania apreciaza ca a stabilit o legatura in randul organizatiilor partenere si a beneficiarilor acestora.

Educatie #DigiEdu

Consideram investitia in educatie cea mai eficienta modalitate de a creste nivelul de pregatire si capacitatea de inovare pentru o dezvoltare durabila a societatii. Sprijinim accesul la educatie si contribuim la prevenirea si reducerea abandonului scolar pentru elevii din medii defavorizate.

- ▶ Pentru al treilea an consecutiv, am sprijinit, in colaborare cu Asociatia Banca de Bine si Baneasa Developments, campania "Scoala fara Pauza", proiect care a urmarit colectarea de imbracaminte, incaltaminte, rechizite si echipamente tehnologice destinate scolilor si copiilor din familii defavorizate din judetele Teleorman, Giurgiu, Prahova, Ialomita, Suceava, Olt, Vaslui, Dambovita, Mures, Hunedoara, Bihor, Maramures, Bistrita-Nasaud, Suceava si Bacau. Astfel, in perioada ianuarie - decembrie 2023, aproximativ 45 de tone de donatii au fost distribuite catre peste 7.000 de persoane, din 70 de comunitati aflate in situatii vulnerabile.
- ▶ Am continuat pentru al doilea an consecutiv parteneriatul educational alaturi de Asociatia Ingeri pentru Suflete: "Dulapiorul Fermecat - Un pas spre un viitor mai bun". Prin intermediul acestei initiative de responsabilitate sociala, dulapurile din incinta a trei institutii de invatamant din mediul rural, aflate in judetul Arad, au fost complet echipate cu rechizite scolare, asigurandu-le celor 900 de elevi din satele Vinga, Mailat si Manastur resursele necesare pentru participarea la activitatile scolare.
- ▶ Din dorinta de a incuraja performanta si de a recunoaste rezultatele remarcabile obtinute de elevi la concursurile si olimpiadele scolare organizate de Inspectoratul Scolar Ilfov, Inspectoratul Scolar Cluj si Fundatia Comunitara Prahova, Grupul DIGI a oferit tinerilor meritosi premii constand in telefoane mobile, abonamente gratuite de telefonie mobila, rucsacuri personalizate si power bank-uri. Totodata, am sustinut cu premii si servicii de conectivitate desfasurarea celei de-a opta editii a Festivalului International de Book-trailere Boovie in 7 locatii din Brasov. Initiata de Asociatia Grow Up Project, competitia s-a bucurat de amploare internationala prin participarea a 182 de scolii din 5 tari, reprezentate de 1.944 de elevi si profesori de gimnaziu si liceu.

Digitalizare #DigiActiv

Suntem investitori activi in accelerarea procesului de transformare digitala si recunoastem ca accesul la tehnologii moderne si conectivitatea fiabila reprezinta cheia unei dezvoltari durabile. Prin intermediul proiectelor in care ne implicam, ne ghidam actiunile spre digitalizarea serviciilor locale, cu impact direct asupra vietii cetatenilor, mai ales celor proveniti din grupuri vulnerabile.

- ▶ Am continuat parteneriatul cu Organizatia Salvati Copiii si am sprijinit cu servicii media promovarea programului "Copii Singuri Acasa", destinat protectiei si educatiei tinerilor ramasi singuri acasa ca urmare a plecarii parintilor la munca in strainatate.
- ▶ Si in 2023, DIGI a prelungit sponsorizarile cu servicii integrate de comunicatii pentru fundatiile (Asociatia Carusel, Organizatia Salvati Copiii, Ateliere Fara Frontiere) si autoritatile locale (Directia de Asistenta Sociala Timis) care au oferit consiliere, gazduire si asistenta unui numar de peste 2900 de refugiati din Ucraina pentru integrarea sociala, educationala si profesionala.
- ▶ Am sponsorizat cu servicii de telecomunicatii Asociatia Romana pentru Nou-nascutii Indelung Spitalizati (ARNIS), initiatoarea platformei de monitorizare online SUS-TIN, cu scopul de a digitaliza Sectia de Neonatologie a Spitalului Judetean de Urgenta Cluj-Napoca si de a contribui la cresterea calitatii serviciilor medicale si sociale acordate nou-nascutilor. In perioada iunie-decembrie 2023, 260 de utilizatori au folosit acest instrument care a facilitat si eficientizat comunicarea dintre parinti si cadrele medicale.
- ▶ Si in 2023, am continuat derularea proiectului "Scoala Viitorului" lansat in 2020, prin care urmarim imbunatatirea accesului la resurse educationale pentru elevii din mediile rurale, cu conditii socio-economice dificile si inlesnirea participarii acestora la cursuri interactive. Sprijinul consta in oferirea de abonamente gratuite de internet mobil (Digi Activ 50 GB) pentru 13 scolii din 6 judete: Arad (Comuna Sagu), Braila (localitatile Stancuta, Viziru, Insuratei), Sibiu (satul Sadu), Bistrita-Nasaud (comunele Matei, Budesti, Nuseni), Cluj (localitatile Moldovenesti, Chiuiesti, Frata, Taga) si Salaj (localitatea Simisna).

Incurajarea voluntariatului si a spiritului de initiativa #DigiBenefit

Cultura organizationala a Grupului este construita pe valori precum munca in echipa, spiritul de initiativa si voluntariatul. Incurajam angajatii sa-si dezvolte abilitatile si sa isi dedice timp pentru a sustine diverse proiecte comunitare.

- ▶ In 2023, Grupul DIGI a organizat cea de-a opta editie a campaniei interne de donare benevola de sange, "DIGI Doneaza VIATA", care a inregistrat rezultate remarcabile, prin mobilizarea a peste 400 de angajati din 25 de sucursale din tara. Prin generozitatea si solidaritatea lor, s-au colectat peste 180 litri de sange care au oferit o sansa la viata pentru aproximativ 1.000 de pacienti.
- ▶ Taxele de inscriere sustinute de Grupul DIGI pentru participarea angajatilor la anumite competitii sportive (concursuri de pescuit, minifotbal, Semimaratonul Gerar, Crosul Arenelor, Retezat SkyRace, Azuga Trail, Ciucas X3, Bucovina Ultra Rocks, Baneasa Forest Run) au reprezentat, pe de o parte, un sprijin pentru diverse cauze sociale (bursele Magic EDU, Padurea Copiilor etc.), dar si o oportunitate de implicare a colegilor in activitati recreative (axa #DigiWell) si actiuni de voluntariat, precum igienizarea traseelor sau colectarea deseurilor in proximitatea zonelor in care au avut loc aceste evenimente.
- ▶ Pentru ca suntem constienti de responsabilitatea pe care o impartasim in privinta resurselor utilizate in activitatile noastre si pentru a incuraja un comportament responsabil fata de mediul natural, compania a continuat proiectul "DIGI Corrmner" lansat in anul 2021 in parteneriat cu Asociatia Environ pentru colectarea deseurilor electrice si electronice. In acest mod, clientii pot aduce astfel de deseuri in cele 458 de puncte de prezenta (magazine) DIGI din tara, iar angajatii au posibilitatea de a pune in practica prevederile legale referitoare la colectarea, tratarea si eliminarea acestora.

Sanatate si wellbeing #DigiWell

Suntem atenti la nevoile si bunastarea societatii, ne implicam activ in viata comunitatii si urmarim sa dezvoltam proiecte care sa genereze schimbari semnificative.

- ▶ Si in 2023, DIGI si-a reafirmat implicarea activa in facilitarea accesului gratuit si echitabil la servicii medicale de calitate si, in colaborare cu Fundatia Man, a sustinut principalul program comunitar al Grupului. Pe parcursul anului, in temeiul parteneriatului dintre DIGI si Fundatia Man, Centrul de Sanatate si Imagistica Medicala Maria a asigurat pacientilor investigatii medicale gratuite, in baza biletelor de trimitere de la medicul specialist, in mod nediscriminatoriu, indiferent de varsta, gen, etnie, religie etc. Totodata, clinica a efectuat examinari si consultatii medicale decontate de Casa de Asigurari de Sanatate, in limita plafonului alocat. Astfel, in 2023, Centrul de Sanatate Maria a realizat 20.351 de investigatii medicale, iar costurile unui numar de 15.826 dintre acestea au fost acoperite integral din fondurile alocate de Grup.
- ▶ In plus, compania a continuat initiativele dezvoltate pentru promovarea competitiei si activitatilor de petrecere a timpului liber si a oferit sponsorizari unor federatii sau cluburi sportive (Federatia Romana de Tenis, Federatia Romana de Tenis de Masa, Asociatia Club Sportiv Athletic, Baza Sportiva Raoul, Asociatia Club Sportiv Real Racing).
- ▶ Pentru a amplifica misiunea de sensibilizare a populatiei si a spori gradul de constientizare asupra importantei donarii voluntare de sange, in premiera, postul Digi24, parte a Grupului DIGI, a initiat si campania sociala "Avem acelasi sange", cel mai amplu si ambitios proiect national al unei televiziuni din Romania. Pe tot parcursul anului 2023, in colaborare cu Centrele de Transfuzii Sanguine Judetene si cu sprijinul autoritatilor locale, au fost organizate lunar, in doua judete din tara, colecte mobile de donare de sange. Initiativa sociala a vizat, cu precadere, localitatile aflate la distanta de centrele de transfuzii si a urmarit facilitarea accesului membrilor acestor comunitati la donarea de sange. La finalul anului, rezultatele impresionante ale campaniei Digi24 reflecta angajamentul solid al Grupului fata de nevoile comunitare actuale si capacitatea de a fi un aliat de baza pentru societate:
 - Peste 4.569 de persoane din 22 de judete ale tarii au raspuns apelului la mobilizare si spirit civic si au donat in centrele mobile aproximativ 2.000 de litri de sange, care au salvat vietile celor peste 14.000 de pacienti.
 - La un an de la lansarea proiectului (1 decembrie 2022), numarul donatorilor a crescut de 10 ori la nivel national.

Afilieri

In prezent, compania nu este membra a niciunei asociatii sau organizatii de sustinere la nivel de industrie.

Premii: Grupul DIGI

Publicatia/Organizatorul	Eveniment	Premiu
Comunicatii Mobile	Gala de Premiere a campionilor celor 30 de ani de internet in Romania	"PREMIUL CAMPION INTERNET"
CSR MEDIA	Catalogul Faptelor Bune	Includerea in catalog a campaniei nationale de donare „Avem acelasi sange”, initiativa Grupului DIGI derulata prin postul Digi24
Ookla	Premiile Speedtest Intelligence 2023	"Cea mai rapida retea de fibra optica din Spania in 2023"
Revista Capital	Gala Capital - Companii de Elita	Premiul "Jucator european important in telecomunicatii"
Camera de Comert si Industrie Bucuresti (CCIB)	Gala Topul Firmelor din Bucuresti	Locul I in Topul Firmelor din Municipiul Bucuresti
	Gala Topul Firmelor din Bucuresti	Locul I pentru domeniul de activitate si clasa de marime corespunzatoare in Topul Firmelor din Sectorul 5
	Gala Topul Firmelor din Bucuresti	Premiul special "Operatorul cu cea mai extinsa acoperire mobila de voce din Romania"
	Gala Topul Firmelor din Bucuresti	Premiul special acordat presei pentru realizatoarea emisiunii "Business Club" difuzata la Digi24, Ligia Munteanu
Revista Capital	Top 300 Companii	Locul 17
Undelucram.ro	Top Angajatori Undelucram 2023	Locul al 5-lea
Bursa	Gala Bursa	Premiul de Excelenta pentru demersurile privind extinderea prezentei internationale
Casa Regala a Romaniei	Gala Curajului Civic	Digi24, Campania "Avem acelasi sange" – Premiul Life Savers
Top 100 Cei mai buni Antreprenori/ Brand Media Production	Gala Antreprenoriatului Romanesc	Premiul pentru dezvoltarea celei mai extinse retele de comunicatii
Brand Finance, 2023	Top 50 Most Valuable Romanian Brands	Locul 5
Spatiul Medical	Romanian Health Care Awards	Digi24, Campania "Avem acelasi sange"- Premiul "Campania Medicala a Anului"
Ziarul Financiar	Top 100 cele mai valoroase companii din Romania	Locul 39 – DIGI Communications

MEDIU

Industria internetului si a telecomunicatiilor genereaza un impact negativ asupra mediului, dar are si un rol important in reducerea acestuia. Internetul permite oamenilor si intreprinderilor sa-si imbunatateasca eficienta, oferindu-le posibilitatea de a comunica si de a lucra la distanta, contribuind astfel la reducerea cantitatii de emisii de gaze cu efect de sera generate de deplasari si de mijloacele traditionale de comunicare. In acelasi timp, internetul si comunicarea au puterea de a permite o gestionare mai eficienta a lantului de aprovizionare.

Cu toate acestea, cantitatea de materiale si de energie necesara pentru a dezvolta infrastructura adecvata si pentru a alimenta reseaua si centrele de date este semnificativa, deoarece extractia de materii prime si productia de energie au o mare contributie la emisiile de gaze cu efect de sera si la schimbarile climatice.

In plus, de-a lungul intregului lant valoric, producerea si eliminarea dispozitivelor electronice (rutere, laptopuri, smartphone-uri etc.) necesita, de asemenea, consum de energie si de materii prime, ceea ce poate duce la defrisari, poluare si distrugerea habitatelor, generand in acelasi timp cantitati semnificative de deseuri care ajung adesea in depozitele de deseuri.

Desi industria noastra are un mare potential in ceea ce priveste facilitarea inovatiei pentru abordarea celor mai presante provocari sociale si de mediu, investitiile in energie regenerabila si masurile pentru economia circulara sunt pasi esentiali care trebuie facuti pentru a reduce impactul nostru asupra mediului.

Gestionarea materialelor si a deseurilor

Desfasurarea activitatii noastre implica utilizarea unei game variate de materiale: de la metale pentru cabluri, fire, antene si turnuri, sticla si materiale plastice utilizate in cabluri pana la substante chimice si elemente de pamanturi rare utilizate in productia echipamentelor electronice pe care le folosim noi sau clientii nostri.

Suntem constienti de faptul ca productia si eliminarea acestor materiale pot avea un impact semnificativ asupra mediului si a societatii, in special in cadrul lantului nostru valoric. Cu toate acestea, in acest moment nu masuram impactul asociat activitatii noastre.

Pentru raportul non-financiar 2023, in Romania, am inceput sa cartografiem si sa monitorizam cantitatea de materiale consumate. In aceasta prima faza, datele prezentate mai jos au fost estimate, prin inmultirea materialelor achizitionate pentru activitatea noastra din Bucuresti cu celelalte 41 de judete in care ne desfasuram activitatea. Datele au fost extrase de catre departamentul de achizitii.

Materiale utilizate Romania	2022	2023
Sticla de plastic (bucati)	1.784	42.255
Hartie si carton (bucati)	322.622	121.422
Hartie si carton (role)	255	543
Hartie si carton (top)	70.317	67.052
Cartus toner (bucata)	6.909	8.357
Materiale plastice - folie (bucata)	56	269
Materiale plastice - folie (metri liniari)	3.383	2.600
Materiale plastice - folie (metru patrat)	5,250	n/a
Materiale plastice – folie (top)	n/a	16.247
Materiale plastice - folie (role)	7.337,5	9.479
Anvelope (bucati)	11.223	4.267
Cabluri (bucati)	27.586	377.725
Cabluri (metri liniari)	27.256.086	25.290.222
Cabluri (metri patrati)	480	200
Cabluri (rola)	1	1
Cabluri (seturi)	16	12
Corpuri de iluminat	309	479
Becuri	n/a	9.597
Lemn (tamburi) bucati	79.902	1.063
Baterii	36.787	50.987
Echiptamente electrice si electronice (bucati)	1.407.592	2.893.925

Toate cantitatile mentionate in tabelul de mai sus au fost achizitionate si utilizate in anul 2023, iar in masura in care nu au mai putut fi utilizate, au fost predate operatorilor autorizati in vederea reciclarii sau eliminarii acelor categorii specifice de deseuri.

Materiale utilizate Italia (kg)	2022	2023
Plastic	50,4	242,86
Hartie si carton	1.095,2	2.105,1
Lemn	2.850	5.788

88,11% din lemnul folosit si 11,4% din cantitatea de hartie au provenit din materiale reciclate.

Italia: cantitatile de materiale utilizate in 2023 au crescut pentru ca am inceput sa construim infrastructura de retea.

Materiale utilizate Spania (kg)	2023
Hartie	9.868
Lemn	380.200
Fibra 12FO	214.001
Fibra RA	113.115
Fibra Riser	7.662
Plasa	45.422

Pentru subsidiarele DIGI din Portugalia, nu avem in prezent un sistem de colectare a materialelor utilizate in activitatea operationala.

Gestionarea deseurilor

Gestionarea deseurilor este o prioritate pentru noi, deoarece generam o cantitate semnificativa de deseuri in cadrul operatiunilor noastre directe, prin centrele noastre de date si infrastructura de retea, precum si de-a lungul lantului nostru valoric (dispozitive electronice folosite de clientii si consumatorii nostri).

Dispozitivele electronice, cum ar fi smartphone-urile, laptopurile si routerele, au o durata de viata limitata si sunt adesea aruncate sau inlocuite dupa cativa ani, contribuind astfel la generarea deseurilor electronice (e-waste). Acest lucru poate duce la eliminarea materialelor periculoase si a poluantilor care pot dauna mediului si sanatatii umane.

Centrele de date reprezinta, de asemenea, o sursa semnificativa de deseuri, acestea necesitand cantitati mari de energie pentru alimentarea si racirea serverelor. Acest consum de energie contribuie la emisiile de gaze cu efect de sera si poate duce la producerea de deseuri electronice atunci cand echipamentele inechitate sunt inlocuite. Infrastructura de retea, cum ar fi cablurile de fibra optica si turnurile de transmisie, contribuie, de asemenea, la generarea de deseuri prin productie, instalare si intretinere.

Principala noastra activitate consta, printre altele, in achizitionarea externa de diverse echipamente electrice si electronice, baterii si acumulatori pe care le instalam la sediul clientilor nostri. In afara de aceasta, importam diverse alte tipuri de echipamente necesare pentru desfasurarea activitatii noastre, echipamente care vin in ambalaje din diferite materiale, care mai tarziu ajung sa fie deseuri. In Romania, toate echipamentele ajung la unul dintre cele trei depozite mari pe care Grupul le detine si sunt depozitate acolo pentru o perioada scurta de timp inainte de a fi trimise imediat in toata tara pentru diverse lucrari. Ambalajele care pot fi refolosite, de exemplu o parte din paleti si din cutiile de carton care nu sunt deteriorate (aproximativ 85%), sunt refolosite la trimiterea echipamentelor in tara.

Pentru subsidiara din Romania a Grupului, gestionarea deseurilor se realizeaza conform unei proceduri interne, al carei scop este de a stabili metodele de colectare, sortare, utilizare si eliminare a deseurilor, intr-un mod care sa nu puna in pericol sanatatea populatiei si mediul natural. Procedura se refera la toate operatiunile si activitatile companiei care produc deseuri. Avand in vedere amploarea nationala a activitatii noastre, se produc cantitati considerabile de deseuri de ambalaje, deseuri de echipamente electrice si electronice, deseuri menajere, deseuri de hartie si carton, deseuri de cabluri etc. Prin urmare, am incheiat diferite contracte cu operatorii autorizati sa colecteze si sa recicleze sau sa elimine aceste tipuri de deseuri.

Activitatea principala a societatii fiind "Activitati de telecomunicatii prin retele cu cablu", aceasta presupune printre altele, achizitionarea din extern a diferitelor echipamente electrice si electronice, baterii si acumulatori care ajung la clientii societatii pentru a fi instalate. Odata cu aceste echipamente electrice si electronice sunt importate si alte echipamente care sunt necesare pentru desfasurarea activitatii, care vin ambalate in ambalaje, care ulterior ajung deseuri pe teritoriul tarii noastre. Dupa ce au fost importate toate echipamentele ajung la una din cele trei magazine mari pe care societatea le detine si sunt depozitate acolo pentru o scurta perioada sa sunt trimise imediat in tara la diferite lucrari. Pentru diferite echipamente se lucreaza cu stocuri, acestea sunt depozitate in magazinele societatii, daca spatiul permite depozitarea lor asa cum au venit ambalate sunt urcate pe rafturi, dar de cele mai multe ori tot ce vine din import este dezambalat si ambalat astfel incat sa fie depozitate corect in magazine. Ambalajele care pot fi reutilizate, de exemplu o parte din paletii si cutiile de carton care nu sunt deteriorate, in proportie de 85%, sunt refolosite la transmiterea echipamentelor in tara.

Pe langa aceasta activitate principala, si in anul 2023 (similar cu anul 2022) s-au efectuat campanii care au presupus recuperare si schimbare retele Akta, la nivel national, din care au rezultat deseuri de cabluri si deseuri de echipamente electrice (cutii metalice). Toate deseurile au fost depozitate pe platforma betonata sau in containere special puse la dispozitie de catre operatorii autorizati sa preia si sa elimine sau sa recicleze aceste tipuri de deseuri. Datorita faptului ca angajatii societatii desfasoara activitati atat in teren, cat si la birouri - spatii special amenajate, produc deseuri menajere, acest tip de deseuri este predat catre operatorii de salubritate locali autorizati sa preia acest tip de deseuri.

Tip deseuri	Cantitatea de deseuri generate (Romania) tone 2022	Cantitatea de deseuri generate (Romania) tone 2022
DEEE	542	300,15
Sticla	n/a	0,35
Metal	3,3	0
Baterii*	37,8	2,99
Plastic	291,8	229,47
Lemn	10,9	2,18
Hartie si carton	150,1	479,56
Deseu municipal amestecat	2.390,9	41.902,3
Cabluri	1.727	53,51
Uleiuri	0,6	0,43
Tonere de imprimanta	6,3	5,03
Deseuri de la constructii si demolari	93,6	3.701,84
Materiale izolante	13,3	n/a

Tip deseuri	Cantitatea de deseuri generate (Romania) tone 2022	Cantitatea de deseuri generate (Romania) tone 2022
Metale neferoase	0,3	1,24
Metale feroase	n/a	7,53
Anvelope	4	4
Total	5.271,9	46.690,58

**atat din activitatile noastre, cat si colectate de la clientii nostri*

Toate cantitatile mentionate in tabelul de mai sus au fost predate operatorilor autorizati pentru reciclare sau eliminare a acestor categorii specifice de deseuri. Contractele sunt incheiate in principal la nivel national, dar exista cateva exceptii in care contractele sunt semnate la nivel local, din cauza cantitatilor limitate produse, iar operatorii prefera sa colecteze cantitati mari pentru a acoperi costul transportului. In prezent, centralizam la nivelul tarii si monitorizam cantitatile de deseuri produse in toate locatiile subsidiarelor noastre din Romania.

Datorita modificarilor in legislatia romaneasca, incepand cu 2023, deseurile produse trebuie inregistrate online, in Sistemul Integrat de Mediu pana la data de 15 martie pentru anul precedent. Prin urmare, in fiecare judet al Romaniei, compania a desemnat o persoana responsabila pentru monitorizarea si raportarea cantitatilor de deseuri generate in activitatile noastre. Datele prezentate pentru Romania acopera toate depozitele noastre, magazinele Digi si sediile la nivel national

Deseuri deviate de la eliminare (Romania) 2023	Onsite	Offsite
		Deseuri periculoase (tone)
Pregatire pentru reutilizare	0	0
Reciclare (downcycling, upcycling, compostare, digestie anaeroba)	0	6,94
Alta metoda de recuperare (tratate)	0	1,07
Total	0	8,01
		Deseuri nepericuloase (tone)
Pregatire pentru reutilizare	0	0
Reciclare (downcycling, upcycling, compostare, digestie anaeroba)	0	1.018,47
Alta metoda de recuperare (tratate)	0	1,92
Total	0	1.020,39

Deseuri directionate spre eliminare (Romania) 2023	Onsite	Offsite
		Deseuri periculoase (tone)
Incinerare (cu recuperare de energie)	0	0
Incinerare (fara recuperare de energie)	0	0
Depozitare	0	0
Tratare	0	0
Total	0	0
		Deseuri nepericuloase (tone)
Incinerare (cu recuperare de energie)	0	57,51
Incinerare (fara recuperare de energie)	0	0,43
Depozitare	0	45.604,19
Total	0	45.662,13

In Romania, am demarat o campanie de dotare cu containere de colectare selectiva a deseurilor, atat la depozitele noastre, cat si la sediul central, pentru a reduce cantitatea de deseuri municipale produse si pentru a recicla cat mai mult deseurile produse atat de angajatii companiei, cat si de persoanele care ne viziteaza ghiseele. In conformitate cu legea, le colectam separat.

Economie circulara

Avand in vedere consumul substantial de resurse naturale, inclusiv metale rare, minerale si combustibili fosili, necesare pentru producerea echipamentelor esentiale pentru infrastructura noastra, ne straduim sa implementam masuri de circularitate oriunde este posibil. Prin adoptarea unei abordari de economie circulara, putem minimiza deseurile si reduce dependenta noastra de materiale virgin prin recuperarea, repararea si reutilizarea produselor si componentelor. In acelasi timp, aceasta ne

poate aduce beneficii economice, deoarece modelul produsului ca serviciu ne ajuta sa reducem costurile atunci cand recuperam dispozitive si echipamente instalate la clientii nostri.

Desi nu putem controla modul in care clientii nostri elimina dispozitivele cumparate de la noi, incercam sa le oferim posibilitatea de a le returna la sediile noastre.

In 2023, in Romania, cu ajutorul partenerilor nostri de la Environ, am reusit sa extindem proiectul Digi Cornerrr in toate magazinele noastre. Inceput in 2021, proiectul isi propune sa ajute clientii nostri si angajatii sa isi elimine deseurile electrice si electronice (telefoane inteligente, telefoane fixe, routere), dar si bateriile si acumulatorii. Deseurile colectate au fost fie folosite de partenerul nostru in propriile sale proiecte, fie reciclate sau eliminate, in functie de starea fiecarui echipament.

In 2023, prin campania DIGI Cornerrr, am reusit sa colectam urmatoarele deseuri electronice:

2.500 de bucati de DEEE (700 kg)

Cod deseuri 16 02 14 = 2.316 bucati (681kg) - echipamente scoase din uz

In Spania, deseurile generate de organizatie in cadrul propriilor activitati sunt intotdeauna gestionate de o terta parte. Terta parte este o companie specializata in gestionarea deseurilor care gestioneaza deseurile in conformitate cu cerintele legale. Compania terta emite si ne furnizeaza un certificat privind destinatia deseurilor.

Tip deseuri	Cantitatea de deseuri generate (Spania) tone 2022	Cantitatea de deseuri generate (Spania) tone 2023
Metal	3,98	18,72
Lemn	102,66	265,2
Hartie si carton	51,66	73,80
Cabluri	2,58	4,04
Fibra optica	1,19	4,16
Resturi	n/a	0,44
Plastic	4,59	36,61
Deseuri menajere	11,37	11,39
Deseuri industriale	15,5	0
Amestec de caramizi de beton, placi si ceramica	n/a	20
Deseuri mixte	19,23	61,49
Deseuri uzuale	1,55	6,29
Ambalaje mixte	8,46	4,99
Deseuri contaminate cu RCD	8,98	11,80
Deseuri in vrac	14,36	31,14
Deseuri din constructii si demolari	12	55,32
Alte tipuri de deseuri	n/a	n/a
Total	258,11	605,39

Deseuri deviate de la eliminare (Spania) 2023	Onsite	Offsite
Deseuri periculoase (tone)		
Pregatire pentru reutilizare		0
Reciclare (downcycling, upcycling, compostare, digestie anaeroba)		0
Alta metoda de recuperare (repurposing, refurbishment)		0
Total		0
Deseuri periculoase (tone)		
Pregatire pentru reutilizare		0
Reciclare (downcycling, upcycling, compostare, digestie anaeroba)		402,53
Alta metoda de recuperare (repurposing, refurbishment)		0
Total		402,53

Deseuri directionate spre eliminare (Spania) 2023	Onsite	Offsite
Deseuri periculoase (tone)		
Incinerare (cu recuperare de energie)	0	0
Incinerare (fara recuperare de energie)	0	0
Depozitare	0	0
Tratare	0	0
Total		
Deseuri periculoase (tone)	0	202,86
Incinerare (cu recuperare de energie)	0	0
Incinerare (fara recuperare de energie)	0	0
Depozitare	0	202,86

In Portugalia, la DIGI, principalele surse de deseuri sunt directionate catre depozitele de deseuri. Toate echipele de lucru sunt instruite sa-si colecteze deseurile la sfarsitul fiecarei zile/activitati si sa le predea depozitului DIGI pentru o gestionare adecvata a acestora. In depozite, angajatii au primit instructiuni pentru separarea deseurilor in functie de tipul acestora. Este strict interzisa amestecarea diferitelor tipuri de deseuri. In birouri, deseurile produse sunt reziduale, astfel ca gestionarea acestora revine companiilor de curatenie, conform legislatiei. De asemenea, in birouri, deseurile sunt separate in functie de tipul lor.

Obiectivul principal atunci cand vorbim despre managementul deseurilor la Digi Portugalia este acela de a reduce, reutiliza si recicla deseurile, respectand in acelasi timp cerintele legale in vigoare. Pentru orice situatie care apare si care ar putea avea un impact asupra gestionarii si controlului deseurilor si costurilor asociate, se implementeaza masuri imediate. DigiPortugalia are relatii contractuale doar cu organizatii licentiate pentru colectarea si tratarea deseurilor, asa cum cere legislatia in vigoare. Pentru aceasta se stabileste un contact pentru colectare si tratament cu furnizorii de servicii pentru deseuri, iar Digi monitorizeaza sistematic numarul total de colectii si cantitatile colectate. Acelasi lucru este valabil si pentru controlul deseurilor recuperabile, cum ar fi metalele si cablurile de cupru.

Tip de deseuri	Cantitatea de deseuri generate (Portugalia) tone 2023
Metal	15,94
Plastic	29,18
Lemn	148,77
Hartie si carton	214,86
Deseuri menajere	48,55
Deseuri de constructii	10,02
Fibra	8,42
Tonere	0,05
Total	475,79

Deseurile din constructii si demolari au fost generate ca urmare a renovarilor/lucrarilor efectuate la punctele de lucru ale companiei.

Deseuri deviate de la eliminare (Portugalia) 2023	Onsite	Offsite
Deseuri periculoase (tone)		
Pregatire pentru reutilizare	0	0
Reciclare (downcycling, upcycling, compostare, digestie anaeroba)	0	0
Alta metoda de recuperare (repurposing, refurbishment)	0	0,05
Total	0	0,05
Deseuri nepericuloase (tone)		
Pregatire pentru reutilizare	0	15,94
Reciclare (downcycling, upcycling, compostare, digestie anaeroba)	0	392,81
Alta metoda de recuperare (repurposing, refurbishment)	0	0
Total	0	408,75

Deseuri directionate spre eliminare (Portugalia) 2023	Onsite	Offsite
Deseuri periculoase (tone)		
Incinerare (cu recuperare de energie)	0	0
Incinerare (fara recuperare de energie)	0	0
Landfilling	0	0
Treating	0	0
Deseuri periculoase (tone)	0	0
Incinerare (cu recuperare de energie)	0	0
Incinerare (fara recuperare de energie)	0	66,99
Depozitare	0	66,99

Deseurile pe care compania nu le-a putut recupera sunt cele care provin din demolari si constructii, plasticul care nu poate fi reciclat si fibra.

In ceea ce priveste DIGI Italia SL, deoarece singurul serviciu oferit de companie este telefonie mobila, compania nu genereaza cantitati semnificative de deseuri. Pentru deseurile care rezulta din activitatile de birou (hartie, carton, sticla si deseuri municipale), se plateste o taxa catre administratia locala in functie de suprafata birourilor noastre situate in Milano, Via Giovanni Bensi 11 (pentru cei 400 mp) si pentru depozitul situat in Cesano Boscone pentru (410 mp).

Utilizarea apei

In cadrul tuturor companiilor din cadrul Grupului, apa este utilizata doar pentru activitati casnice, in cadrul birourilor noastre administrative, al magazinelor si al depozitelor.

Consumul de apa	2022		2023		
	Romania (m ³)	Spania (m ³)	Romania (m ³)	Spania (m ³)	Portugalia (m ³)
Apa utilizata	14.671	106,2	38.698,42	107,75	281
Apa evacuata	14.671	106,2	38.698,42	107,75	281

Datele au fost extrase din facturile furnizorilor.

In 2023, ne-am imbunatatit sistemele interne de monitorizare a apei prin extragerea directa a datelor din facturile de apa, renuntand la estimarile privind consumul de apa care au caracterizat metodologia noastra in 2022.

Biodiversitate

Ca parte a procesului de dezvoltare a retelei de telecomunicatii, constructia de noi amplasamente respecta legislatia romaneasca in vigoare privind autorizarea lucrarilor de constructii. Acest proces de autorizare are ca scop garantarea unei calitati ridicate a constructiilor si evaluarea si limitarea activitatilor de constructie in zonele protejate sau in cladirile cu semnificatie istorica, protejand astfel aceste zone si patrimoniul cultural.

In timpul fazei de constructie si instalare a site-urilor de telecomunicatii, se utilizeaza o varietate de materiale si echipamente. Avem mare grija sa protejam mediul natural, stabilind in mod clar zonele de lucru, implementand masuri pentru a preveni poluarea accidentala si adoptand proceduri de colectare separata a deseurilor in timpul si dupa finalizarea acestor lucrari.

Pentru a reduce la minimum amploarea lucrarilor de constructie, atat din motive financiare, cat si pentru a minimiza impactul asupra mediului si asupra locuitorilor din zonele in care construim site-uri de telefonie mobila, selectam solutii optime inca din faza de proiectare, care ofera flexibilitate maxima. Aceasta include utilizarea unor structuri subtiri, cu inaltimei reduse si o amprenta minima la sol.

Inca de la inceput, am luat intotdeauna in considerare posibilele colaborari cu alti operatori de telecomunicatii si proprietari de infrastructuri care sa permita gazduirea si operarea echipamentelor de telecomunicatii. In acest fel, impreuna cu partenerii nostri, am incercat sa optimizam costurile de constructie si operare a infrastructurii existente prin utilizarea in comun, oferind astfel un mijloc de atenuare a impactului noilor dezvoltari.

Am implementat, de asemenea, solutia GREEN site, care se refera la site-urile care nu necesita baterii pentru a asigura functionarea echipamentelor in timpul intreruperilor de energie electrica. Aceasta solutie este potrivita pentru site-urile care nu au un rol critic in functionarea integrata a retelei noastre.

Un alt principiu pe care l-am luat in considerare pentru eficienta costurilor si reducerea impactului asupra mediului este utilizarea de structuri prefabricate 100%. Aceste structuri permit instalarea si dezinstalarea rapida, dar, poate cel mai important, permit reutilizarea. Dezinstalarea unui site de telecomunicatii prefabricate presupune deconectarea echipamentelor, dezinstalarea acestora, demontarea infrastructurii pasive (turn + fundatie), precum si recuperarea si reutilizarea a 100% din componente.

87% dintre structurile turn construite de Grupul DIGI sunt structuri prefabricate.

Avand in vedere consumul semnificativ de energie necesar pentru operarea retelelor de telecomunicatii, punem, de asemenea, un accent deosebit pe echipamente si tehnologii de ultima generatie care imbunatatesc serviciile oferite clientilor nostri si asigura un consum redus de energie.

Consumul de energie

Consumul de energie din surse traditionale are un potential impact negativ semnificativ, deoarece productia de energie este in prezent unul dintre sectoarele cu o contributie semnificativa la schimbarile climatice. In serviciile de internet si de telecomunicatii, cantitatea si sursa de energie consumata pot avea, de asemenea, un impact economic, deoarece costul energiei reprezinta o parte semnificativa din costul operational al centrelor de date si al retelelor de telecomunicatii. Pe masura ce preturile la energie cresc, costul furnizarii acestor servicii creste, ceea ce poate duce la preturi mai mari pentru consumatori. In plus, consumul de energie poate fi, de asemenea, afectat de politicile si reglementarile in domeniul energiei, ceea ce poate avea un impact asupra costului de desfasurare a activitatii.

In ceea ce priveste DIGI, consumul propriu de energie provine din combustibilul flotei noastre si din energia electrica si termica consumata in centrele noastre de date, magazinele si sediul central. In acelasi timp, compania este un furnizor de energie. Pe piata de energie, ne concentram pe clientii rezidentiali, unde, in acest moment, pretul energiei este dictat de legislatia in vigoare.

Consumul de combustibil din surse neregenerabile	2022 Romania		2023 Romania	
	l	tep	l	tep
Benzina	966.395,94	776,26	1.023.791,68	822,36
Motorina	9.513.485,51	8.014,64	13.245.430,57	11.158,61
Benzina pentru masinile hibride	15.523,77	12,47	26.239,57	21,08
GPL	14.551,67	30,39	84.993,96	177,45
	MWh	tep	MWh	tep
Gaz natural	9.913,76	852,58	8.278,72	711,97

In 2023, flota de vehicule a companiei a crescut, prin urmare si cantitatea de combustibil a crescut.

Consumul de energie electrica si termica	2022 Romania		2023 Romania	
	MWh	tep	MWh	tep
Energie electrica autofurnizata	151.042,94	12.989,69	159.842,62	13.746,47
Energie electrica de la terti	85.509,52	7.353,82	94.407,05	8.377,01
Energie regenerabila	273,03	23,48	7.212,58	620,28
	Gcal	tep	Gcal	tep
Energie termica de la terti	603,74	60,37	846,17	84,62
Energie electrica vanduta Catre terte parti	MWh	tep	MWh	tep
	164.933,00	14.184,24	135.197,00	11.626,94

Energie electrica autofurnizata - energie electrica achizitionata de pe piata de energie

Energie electrica de la terti - consumul de energie electrica extras din facturile primite de la proprietarii spatiilor pe care le inchiriem (nu avem control asupra furnizorului, deoarece consumul ne este refacturat).

Energie regenerabila - energie electrica produsa de panourile noastre fotovoltaice.

Factori de conversie:

- ▶ Densitatea benzinei: 0,765 t/m³
- ▶ Densitatea motorinei: 0,830 t/m³
- ▶ Densitatea GPL: 1,898 t/m³
- ▶ 1 tona de benzina = 1,05 tep
- ▶ 1 tona de motorina = 1,015 tep
- ▶ 1 tona de GPL = 1,1 tep
- ▶ 1 MWh = 0,086 tep
- ▶ 1 Gcal = 0,1 tep

Intensitatea energetica 2023 (tep/eur) = Consumul total de energie in Romania/ Cifra de afaceri in Romania = 35.719,85 tep/ 1.0 miliarde EUR = 0,36 tep/ eur

Pe piata de energie ne axam pe partea de clienti casnici, iar in momentul de fata ofertele sunt dictate de legislatia in vigoare, pretul de vanzare maxim fiind plafonat de catre autoritati. In ceea ce priveste achizitia energiei pentru clienti si autoconsum, se incearca acoperirea cantitatilor prin contracte pe termen lung, cu un procent cat mai mic in (PZU).

Reducerea consumului de energie

Suntem constienti de faptul ca o parte semnificativa a impactului nostru negativ direct asupra mediului provine din energia consumata. Prin urmare, ne propunem sa investim in fiecare an in tehnologii si masuri care ne pot ajuta sa reducem acest consum.

In aceasta directie, compania a luat masuri de reducere a consumului de energie, vizibile in documentele referitoare la eficienta energetica si in procedurile noastre interne. Totodata, in anul 2022, a fost realizat un audit al intregului profil energetic al subsidiarei din Romania a Grupului, efectuat de o companie externa, in cadrul caruia au fost concepute si propuse spre implementare masuri de reducere a consumului de energie electrica pentru perioada 2023-2027. Auditul energetic este reinnoit o data la patru ani.

Reducerea consumului de energie	Reducere in 2023	Valoarea investitiei (Euro)	Descrierea initiativei care a condus la aceasta reducere
Combustibil	8.666 tep	9.144.000	Inlocuirea autovehiculelor cu unele de ultima generatie echipate cu sistem start/stop a fost o initiativa de reducere a consumului de combustibili implementata in firma noastra in anul 2018 pentru o parte dintre masinile flotei auto, iar acest proces a continuat pana in prezent. Economia de energie este calculata pentru un numar de 2.286 de masini existente in flota companiei echipate cu acest sistem. Consumul mediu al unei masini fara start-stop este de 8 litri/100 km, in timp ce al unei masini cu solutie start-stop este de 5 litri/100 km, diferenta de 3 litri/100 km reprezinta economia de energie salvata.
Electricitate	105.326 MWh	se aplica procedura	Realizarea unui program de stingere a sistemului de iluminat in cladire. Se aplica procedura capitolul V, articolul 18: "Sa foloseasca iluminatul electric numai in situatia in care spatiul de desfasurare a activitatii nu este iluminat natural in mod eficient si sa intrerupa iluminatul electric la parasirea spatiului de lucru". Reducerea obtinuta prin facturi mai mici de consum energie. S-a estimat calculul pe baza consumului de iluminat inaintea aplicarii procedurii si dupa aplicarea procedurii (atunci cand a scazut consumul pe timp de noapte).
Electricitate	24.688 MWh	se aplica procedura	Realizarea unui program de eliminare a consumatorilor inutili din reseaua electrica (ex. calculatoare lasate pornite dupa program) conform Capitolului V, Articolul 17: "Se inchid toate echipamentele din birou utilizate (PC, monitor PC, imprimanta, scanner, copiator etc.) la sfarsitul programului de lucru. Echipamentele de birou vor fi lasate in modul "stand-by" numai in cazuri exceptionale si numai pentru activitati de serviciu. Exceptie fac echipamentele tehnice care trebuie sa functioneze permanent si a caror oprire ar provoca disfunctionalitati in furnizarea serviciilor. S-a estimat calculul pe baza consumului de iluminat inaintea aplicarii procedurii si dupa aplicarea procedurii (atunci cand a scazut consumul pe timp de noapte).
Electricitate	3.778 MWh	273.069	Implementarea unui sistem de iluminat eficient pe baza de LED. Inca din anul 2011 s-a inceput cu un proiect pilot de modernizare a sediilor cu lampi LED, mai eficiente din punct de vedere energetic si mai fiabile. Pana in 2023 s-au schimbat echipamentele pe baza LED intr-un numar de 300 de locatii ale companiei, economia de energie fiind de 3.778 MWh.
Electricitate	149.576 MWh	121.095	Realizarea unui sistem de productie proprie a energiei electrice prin panouri fotovoltaice. Am devenit prosumatori pentru sediul de la Oradea in anul 2022, instaland un sistem fotovoltaic cu o putere instalata de 92,130 kWp. Energia produsa este folosita pentru consumul propriu, iar surplusul este injectat in reseaua electrica de distributie. Economia de energie este pentru anul 2023.
Electricitate	1.445 MWh	0	Eliminarea unui numar de cutii/an alimentate in pausal. In fiecare an, o mica parte din reseaua nationala RCS&RDS este trecuta pe fibra optica, reducand astfel consumul total al retelei de telecomunicatii. In 2023 au fost eliminate 3.298 de cutii. Estimarea reducerii de energie s-a bazat pe o putere medie a cutiei de 50 W.
Electricitate	7.063 MWh	19.209.850,70	Proiectul de montare a solutiilor hibride (solar/generator) la site-urile de telecomunicatii s-a demarat in anul 2016. Pana in anul 2023 avem activate 2745 de astfel de sisteme, cu o productie totala in 2023 de 7063 MWh. Energia verde produsa de panourile solare de pe site-urile de telecomunicatii este destinata consumului propriu. Investitia in acest proiect a fost de 19.209.850,70 euro.

Masuri suplimentare prevazute pentru a fi puse in aplicare pentru perioada 2023 - 2027:

- ▶ Instalarea de sisteme fotovoltaice pe site-urile de telecomunicatii pentru a compensa consumul de energie electrica. Prin aceasta metoda de eficientizare energetica, urmarim sa folosim energie verde regenerabila pentru consumul propriu. In 2023, au fost instalate in total 2.745 de astfel de sisteme, economisind 7.063 MWh cu o investitie de 19.209.850,70 euro.
- ▶ Inlocuirea treptata a corpurilor de iluminat exterior cu modele LED, mai eficiente din punct de vedere energetic, noile corpuri de iluminat fiind dotate cu panouri solare cu senzori de miscare. Calculul este estimat initial pentru sediul central al companiei, cu 10 lampi solare instalate la fiecare dintre cele 31 de sedii principale. Pentru acest caz, investitia este de 40.300 de euro, cu o

perioada de recuperare a investitiei de 0,6 ani si economii de energie de aproximativ 288,3 MWh/an.

- ▶ In anumite zone din incinta companiei, instalatia de distribuire a apei functioneaza 24 de ore pe zi, in loc de 8 ore pe zi, timp de 5 zile pe saptamana. Ca o masura viitoare de reducere a consumului de energie, ne propunem sa instalam temporizatoare la prizele care alimenteaza aceste echipamente. Sistemele de temporizare vor fi reglate in functie de specificul spatiului deservit si vor fi configurate pentru a intrerupe alimentarea cu energie electrica la o ora dupa terminarea programului si pentru a le reconecta la reseaua electrica cu o ora inainte de inceperea programului. Investitia este estimata la 5.000 de euro, cu o perioada de recuperare de mai putin de un an. Economii de energie estimate sunt de aproximativ 29,06 MWh/an.
- ▶ Instalarea de coridoare reci intre doua randuri de rafturi (randuri cu echipamente) pentru centrele de date. Estimările sunt realizate pentru centrul de date cu cel mai mare consum, cel din Bucuresti. Aceste culoare reci reprezinta un sistem folosit pentru racirea specifica a anumitor zone din cadrul centrului de date, in cazul nostru doua randuri de rafturi. Investitia va fi de aproximativ 13.900 de euro, cu recuperare in peste 10 ani, economia de energie estimata fiind de 2,9 MWh/an.
- ▶ Instalarea de sisteme avansate de monitorizare a consumului de energie electrica, prin achizitionarea de contoare inteligente. Investitia a fost estimata la 957.300 de euro, avand un numar de 19.146 de locatii ("adaposturi" de telecomunicatii plus site-uri), la o medie de 50 de euro pe locatie.
- ▶ Instalarea de ventilatoare si senzori de temperatura/umiditate in adaposturi, pentru a prelua sarcina aparatelor de aer conditionat in timpul sezonului rece. Adaposturile in care se afla echipamentele de telecomunicatii sunt racite cu ajutorul unor aparate de aer conditionat (consum mare de energie electrica), setate sa porneasca atunci cand se depaseste o anumita temperatura in interior. Atunci cand temperatura exterioara este sub 18 grade Celsius, aerul va fi racit cu ajutorul unor ventilatoare care au un consum mai mic de energie. Investitia estimata pentru aceasta masura este de 580.800 de euro pentru 2.200 de adaposturi, cu o rata de recuperare de 0,06 ani, economia de energie obtinuta fiind de aproximativ 37.213 MWh/an.
- ▶ Instalarea unui sistem de incalzire cu pompa de caldura, o investitie estimata la 3.100.000 de euro, perioada de recuperare a investitiei fiind de 0,7 ani. Economii de energie se ridica la aproximativ 18.023 MWh/an. Calculatiile sunt estimate pentru cele 31 de birouri principale, investitia pentru fiecare birou fiind de 100.000 de euro. Acest sistem de incalzire este de 4-5 ori mai economic decat o centrala electrica, furnizand mai multa energie pe unitate decat un sistem de incalzire conventional.
- ▶ Izolarea termica a adaposturilor, o investitie de 11.000.000 de euro pentru 2.200 de astfel de locatii, perioada de recuperare a investitiei fiind de 0,35 ani. Economia de energie estimata este de 127.886 MWh/an.

Consumul de energie pentru subsidiarele din Spania

Consumul de combustibil din surse neregenerabile	2022 Spania		2023 tep	
	l	tep	l	tep
Benzina	806.357,05	647,71	1.068.016,97	857,89
Motorina	1.954.083,61	1.646,20	2.684.594,15	2.261,64
GPL	1.719,88	1,39	1.143,85	2,39

In 2023, the company's fleet vehicle has increased, therefore the quantity of fuel increased also.

Consumul de energie electrica si termica	2022		2023	
	MWh	tep	MWh	tep
Energie electrica consumata de la terti	977,51	84,07	1.167,10	100,37

Factori de conversie:

- ▶ Densitatea benzinei: 0,765 t/m³
- ▶ Densitatea motorinei: 0,830 t/m³
- ▶ 1 tona de benzina = 1,05 tep
- ▶ 1 tona de motorina = 1,015 tep
- ▶ 1 MWh = 0,086 tep

Consumul de energie pentru DIGI Italia SL

Consumul de combustibil din surse neregenerabile	2022 Italia		2023 Italia	
	l	tep	l	tep
	Benzina	39.347	31,61	70.105
Motorina	30.528	25,72	33.007	27,81

In 2023, compania a inceput sa isi construiasca infrastructura de retea si, prin urmare, a inregistrat o crestere a activitatii, precum si a numarului de autovehicule necesare.

Consumul de energie electrica si termica	2022 Italia		2023 Italia	
	MWh	tep	MWh	tep
	Energie electrica consumata de la terti (verde)	30,05	2,58	61,89

In 2023, energia electrica si termica a crescut datorita unei extinderi a echipei noastre (o crestere de 106% fata de 2022).

Factori de conversie:

- ▶ Densitatea benzinei: 0,765 kg/m³
- ▶ Densitatea motorinei: 0,830 kg/m³
- ▶ 1 tona de benzina = 1,05 tep
- ▶ 1 tona de motorina = 1,015 tep
- ▶ 1 MWh = 0,086 tep

Consumul de energie pentru DIGI Portugalia

Consumul de combustibil din surse neregenerabile	2023 Portugalia	
	l	tep
Benzina	22.695	18,23
Motorina	420.209	354,01

Consumul de energie electrica si termica	2023 Portugalia	
	MWh	tep
Energie electrica consumata de la terti	5.516,79	474,44
<i>Din care energie verde</i>	1.498,36	128,86

Pentru Digi Portugalia este primul an de raportare.

Consumul total de energie 2023 (tep) = Benzina + Motorina + Benzina pentru autoturisme hibride + GPL + Gaze naturale + Energie electrica autofurnizata + Energie electrica de la terti + Energie regenerabila + Energie termica de la terti = 822,36 + 857,89 + 56,31 + 18,23 + 11,158.61 + 2,261.64 + 27,81 + 354,01 + 21,08 + 177,45 + 2,39 + 711,97 + 13,746.47 + 8,377.01 + 100,37 + 474,44 + 620,28 + 5,32 + 84,62 = 39,878.26 tep.

Schimbari climatice

Amprenta de Carbon 2023

Recunoscand impactul operatiunilor sale asupra mediului, Grupul DIGI a initiat procesul de calcul al amprentei sale de carbon pentru 2023, delimitand domeniul de aplicare al acestui demers. In consecinta, a fost elaborata o metodologie transparenta pentru a articula ipotezele si datele de baza utilizate in procesul de calcul.

Inventarul reprezinta cuantificarea emisiilor de gaze cu efect de sera (GES) direct atribuibile operatiunilor organizatiei in cadrul limitelor si domeniului de aplicare definite pentru perioada de raportare. Este relevant de remarcat faptul ca aceasta evaluare a fost realizata cu o disponibilitate limitata a datelor, cu scopul de a spori granularitatea in evaluarile viitoare.

Amprenta de carbon reprezinta volumul total al emisiilor de gaze cu efect de sera (GES) generate de-a lungul lantului sau valoric. Aceasta metoda de cuantificare se bazeaza in principal pe calcul, mai degraba decat pe masuratori directe. Emisiile de GES sunt calculate prin inmultirea datelor de activitate cu un factor de emisie (kg

CO₂e = date de activitate × factor de emisie). Metodologia protocolului GHG a fost utilizata pentru a calcula emisiile generate de domeniul de aplicare 1, 2 si 3, atat pentru evaluarile bazate pe piata, cat si pentru cele bazate pe locatie.

Scopul 1 include emisiile directe de gaze cu efect de sera (GES) care provin din surse controlate sau detinute de o organizatie (de exemplu, emisiile asociate cu arderea combustibilului in cazane, cuptoare, vehicule).

Scopul 2 include emisiile indirecte provenite din surse controlate de companie, cel mai adesea asociate cu utilizarea de energie electrica generata de terti. Electricitatea se incadreaza in aceasta categorie deoarece consumul de electricitate nu produce emisii (fata de consumul de combustibil), dar producerea de electricitate genereaza emisii de GES.

Scopul 3 include emisiile indirecte provenite din procesele si activitatile din intregul lant valoric, de la consumul de resurse/materiale sau cantitatea de deseuri generate, pana la mesele sau mobilierul achizitionat pentru birourile companiei. Protocolul GHG imparte in continuare emisiile Scope 3 in 15 categorii, care sunt detaliate in "Etapele, ipotezele, limitarile si factorii de emisie pentru evaluarea amprentei de carbon".

Abordarea cercetarii si a evaluarii generale

Pentru a realiza evaluarea cuprinzatoare a amprentei de carbon a Grupului DIGI, consultantul a analizat metodologiile utilizate de numeroase companii care opereaza in sectoare economice si de activitate comparabile. Aceasta abordare a facilitat identificarea si evaluarea riguroasa a surselor de emisii pe intregul lant operational al grupului. Metodologia adera la standardele Protocolului GHG si a reusit sa identifice cu succes sursele de emisii specifice fiecarui sector, inclusiv cele asociate cu echipamentele electrice inchiriate in amonte.

In 2022, evaluarea amprentei de carbon a acoperit doar Romania, Spania si Italia, deoarece operatiunile din Portugalia se aflau in faza incipienta si nu au fost inca incluse in calcul. In plus, doar 5 din cele 15 categorii din scopul 3 au fost luate in considerare pentru calcul:

Bunuri si servicii achizitionate pentru uz intern

- ▶ Bunuri de capital
- ▶ Deseuri generate in cadrul operatiunilor
- ▶ Calatorii in interes de serviciu
- ▶ Transportul angajatilor

Am indicat criteriile pentru care am reusit sa colectam date pentru raportare. De asemenea, nu toate criteriile din Scope 3 sunt relevante pentru activitatea noastra, de exemplu, investitiile si francizele.

Cu toate acestea, in 2023, Portugalia a fost inclusa in procesul de calcul. Evolutia semnificativa a fost aceea ca evaluarea amprentei de carbon s-a extins pentru a include toate categoriile aplicabile activitatilor Grupului din scopul 3. Aceasta imbunatatire a marcat un pas inainte crucial in evaluarea cuprinzatoare a impactului asupra mediului in toate aspectele operatiunilor Grupului.

Protocolul GHG imparte emisiile Scope 3 in 15 categorii:

▶ S3.1.1. Bunuri si servicii achizitionate pentru uz intern

Conform protocolului GHG, aceasta categorie include toate emisiile din amonte (de exemplu, de la inceputul pana la sfarsitul ciclului de productie) provenite din productia de produse cumparate sau dobandite de societatea raportoare in anul de raportare. Produsele includ atat bunuri (produse tangibile), cat si servicii (produse intangibile). In cadrul acestei evaluari, domeniul de aplicare 3.1.1. se refera la bunurile si serviciile destinate exclusiv utilizarii interne.

▶ S3.1.2. Bunuri si servicii achizitionate pentru comertul cu amanuntul

Aceasta categorie este definita aici ca fiind bunurile (si serviciile) achizitionate de catre compania raportoare de la furnizori cu scopul de a vinde ulterior aceste produse consumatorilor finali.

▶ S3.2. Bunuri de capital

Aceasta categorie include emisiile generate de bunurile de capital care sunt achizitionate si amortizate de organizatie. Aceasta include bunurile utilizate de organizatie pentru a fabrica un produs, a furniza un serviciu sau a vinde, depozita si livra marfuri.

▶ S3.3. Activitati legate de combustibil si energie

Activitatile legate de combustibil si energie (neincluse in calculele emisiilor din Scope 1 sau Scope 2) se refera la emisiile de GES care rezulta din extractia, productia si transportul combustibililor si energiei achizitionate sau dobandite.

▶ S3.4. Transport si distributie in amonte

Emisiile provenite din transportul și distribuția de bunuri în amonte sunt emisiile generate de serviciile de transport de marfă platite de organizație. Acestea cuprind activități precum transportul maritim, transportul cu camionul sau alte moduri de transport implicate în livrarea bunurilor către operațiunile organizației. Aceste activități sunt considerate de obicei emisii indirecte și se încadrează în categoria emisiilor din lanțul de aprovizionare.

▶ **S3.5. Deseuri generate în cadrul operațiunilor**

Deseurile generate în cadrul operațiunilor se referă la orice subprocese, reziduuri sau materiale eliminate care rezultă din activitățile operaționale ale unei organizații. Acestea includ deseurile solide, deseurile periculoase sau apele reziduale generate în timpul proceselor de producție, de fabricație sau de furnizare de servicii.

Deoarece baza de date DEFRA 2023 a factorilor de emisie nu conține factori de emisie suficient de detaliați pentru a reprezenta tipul de deseuri și tratarea acestora pentru a evalua cu exactitate emisiile DIGI în această categorie, consultantul a construit o bază de date a factorilor de emisie din diverse baze de date disponibile public și deținute sub licență, cum ar fi UNFCCC GHG Calculator,ecoinvent 391, GHG Protocol waste emissions, DEFRA UK, Documentation for Greenhouse Gas Emission and Energy Factors Used in the Waste Reduction Model (WARM) și BEIS 2023.

▶ **S3.6. Calatoriile de afaceri**

Calatoriile în interes de serviciu se referă în principal la combustibilul ars în surse mobile de ardere, de exemplu, în cazul calatoriilor cu avionul. Căzările la hotel pot fi incluse în cazul în care sunt legate de calatoriile de afaceri, de exemplu, în cazul în care se rămâne peste noapte pentru conexiuni de zbor, pentru a participa la o conferință sau în alte scopuri profesionale. Emisiile indirecte generate în timpul călătoriei ar trebui, de asemenea, să fie incluse dacă astfel de date sunt disponibile și semnificative.

▶ **S3.7. Naveta angajaților**

Naveta angajaților include emisiile legate de transportul angajaților de la domiciliu la locul de muncă, incluzând diferitele moduri de transport utilizate de angajați, inclusiv vehiculele private, transportul public, mersul pe jos sau cu bicicleta. Aceste activități de deplasare contribuie la emisiile indirecte ale organizației, deoarece au loc în afara limitelor operaționale, dar sunt asociate cu activitățile profesionale ale angajaților.

▶ **S3.8. Active închiriate în amonte**

Activele închiriate în amonte se referă la activele sau echipamentele pe care o organizație le are în leasing sau le închiriază de la părți externe pentru operațiunile sale. Aceste active pot include spații de birouri, utilaje, vehicule sau alte resurse necesare pentru desfășurarea activităților comerciale. Emisiile asociate activelor închiriate în amonte sunt considerate emisii indirecte, deoarece acestea se produc în afara limitelor operaționale ale organizației, dar sunt legate de operațiunile acesteia.

Această categorie de emisii nu este luată în considerare deoarece consultantul utilizează abordarea de control operațional pentru această evaluare și, prin urmare, orice energie consumată de activele închiriate a fost deja evaluată în cadrul domeniului de aplicare 1 sau 2.

S3.9. Transport și distribuție în aval

Conform protocolului GHG, această categorie include emisiile care au loc în anul de raportare în urma transportului și distribuției produselor vândute în vehicule și unități care nu sunt deținute sau controlate de către societatea raportoare.

▶ **S3.10. Prelucrarea produselor vândute**

Prelucrarea produselor vândute se referă la activitățile implicate în transformarea sau modificarea produselor înainte ca acestea să fie livrate clienților sau utilizatorilor finali. Pot fi incluse aici procese precum asamblarea, ambalarea, etichetarea sau personalizarea produselor pentru a satisface cerințele clienților. Emisiile asociate prelucrării produselor vândute sunt considerate, de obicei, emisii indirecte, deoarece acestea se produc în afara limitelor operaționale ale organizației, dar sunt legate de produsele și serviciile acesteia.

▶ **S3.11. Utilizarea produselor vândute**

Utilizarea produselor vândute se referă la activitățile și operațiunile desfășurate de clienți sau de utilizatorii finali după ce aceștia au cumpărat și achiziționat produsele de la o organizație. Aceasta implică utilizarea, întreținerea și exploatarea regulată a produselor pe toată durata de viață prevăzută a acestora. Emisiile asociate cu utilizarea produselor vândute sunt, în general,

considerate emisii indirecte, deoarece acestea se produc in afara limitelor operationale ale organizatiei, dar sunt legate de functionalitatea si performanta produselor sale.

► **S3.12. Tratatamentul la sfarsitul ciclului de viata al produselor vandute**

Tratatamentul la sfarsitul ciclului de viata al produselor vandute se refera la procesele si activitatile implicate in gestionarea si manipularea produselor la sfarsitul duratei lor de viata utila. Aceasta include activitati precum reciclarea, reconditionarea, refabricarea sau eliminarea produselor intr-un mod responsabil din punct de vedere ecologic. Emisiile asociate cu tratamentul produselor vandute la sfarsitul ciclului de viata sunt considerate emisii indirecte, deoarece acestea se produc in afara limitelor operationale ale organizatiei, dar sunt legate de ciclul de viata al produselor sale.

► **S3.13. Active inchiriate in aval**

Activele inchiriate in aval se refera la activele, de obicei echipamente sau instalatii, pe care o societate le inchiriaza de la o alta parte pentru a-si sustine productia sau activitatile operationale. Aceste active sunt situate in ultimele etape ale lantului de aprovizionare, mai aproape de utilizatorul final sau de consumator, si sunt esentiale pentru operatiunile din aval ale companiei.

S3.14. Francize

Categoria 14 din Scopul 3 include emisiile provenite din exploatarea francizelor care nu sunt incluse in Scopul 1 sau 2. Francizorii ar trebui sa contabilizeze emisiile care rezulta din exploatarea francizelor (adica emisiile din scopurile 1 si 2 ale francizatilor) in aceasta categorie.

Aceasta categorie de emisii nu se aplica Grupului DIGI, deoarece acesta nu detine francize.

► **S3.15. Investitii**

Aceasta categorie include emisiile Scop 3 asociate cu investitiile companiei raportoare in anul de raportare, care nu sunt deja incluse in Scopurile 1 sau 2. Aceasta categorie se aplica investitorilor (adica societatilor care investesc cu intentia de a obtine un profit) si societatilor care furnizeaza servicii financiare. Aceasta categorie se aplica, de asemenea, investitorilor care nu urmaresc obtinerea de profit (de exemplu, bancile de dezvoltare multilaterala) si ar trebui sa se utilizeze aceleasi metode de calcul. Investitiile sunt incadrate in categoria din aval a domeniului de aplicare 3, deoarece furnizarea de capital sau finantare este un serviciu furnizat de societatea raportoare.

Aceasta categorie de emisii nu a fost evaluata deoarece nu face parte din activitatile grupului Digi.

Emisiile totale generate (t CO₂e) de Grupul DIGI pentru 2023, calculate in aceasta evaluare, sunt: 247.288,71 t CO₂e. O defalcare a fiecaror emisii ale companiei este furnizata mai jos:

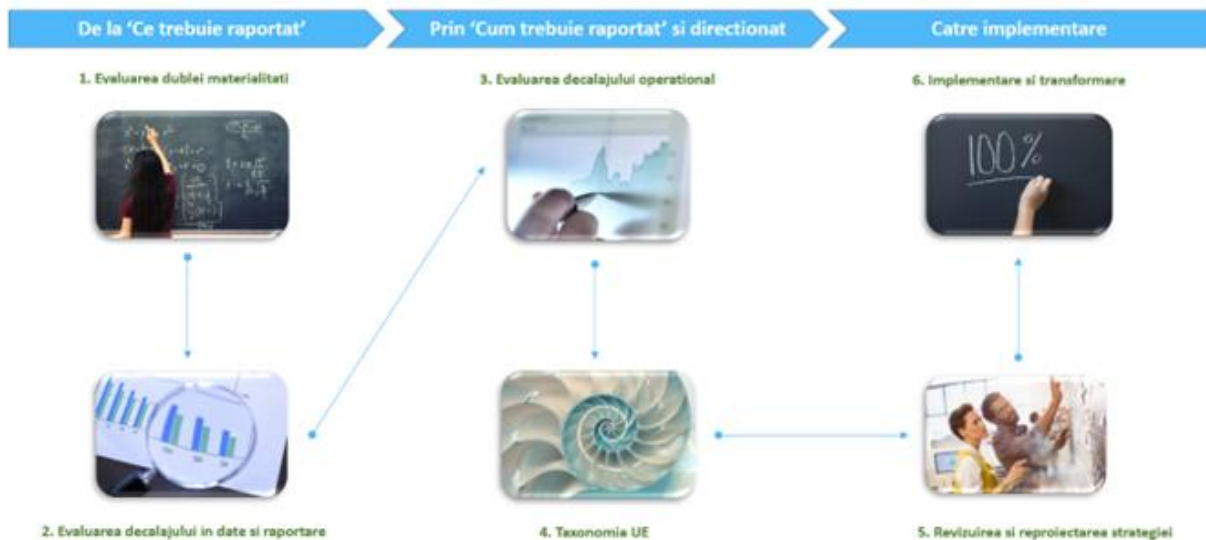
Profilul Amprentei de Carbon 2023	
DIGI Communications	Domeniul de aplicare evaluat cu emisii calculate (t CO₂e)
	Scopul 1 - Emisii directe 48.307,26
	Scopul 2 - Emisii indirecte (market-based) 37.171,38
	Scopul 2 - Emisii indirecte (location-based) 59.522,63
	Scopul 3 - Lantul valoric 161.810,08
	Total (in functie de piata) 247.288,71
	Total (in functie de locatie) 269.639,96
TOTAL EMISII - t CO₂e (market-based)	247.288,71
TOTAL EMISII - t CO₂e (location-based)	269.639,96

Evaluarea a urmat metodologia protocolului GHG.

Intensitatea emisiilor = Sursele de date si ipotezele utilizate pot fi consultate in detaliu in Anexa 4.

Pentru Romania, amprenta de carbon a fost calculata folosind o eticheta energetica estimata pentru anul 2022. Deoarece termenele legale de raportare a etichetei energetice pentru fiecare furnizor de energie sunt mult dupa termenul limita pentru acest raport si cunoscand cantitatile de energie achizitionate in 2023, am estimat amprenta de carbon folosind etichetele energetice pentru anul 2022 pentru furnizorii pe care i-am avut in 2023.

CSR - DRUMUL CATRE CONFORMITATEA CSRD



1. Evaluarea dublei materialitati

Pentru a atinge obiectivul analizei dublei materialitati, Grupul Digi a inceput definirea membrilor dedicati ai comitetului ESG pentru raportarea CSRD si ESRD. Comitetul va fi infiintat pana la sfarsitul anului 2024 si va fi format din persoane din departamentele si functiile cheie de raportare: juridic, conformitate, resurse umane, managementul riscului, financiar, sanatate si securitate ocupationala, managementul parcului auto, contabilitate, mediu si aprovizionare cu energie, precum si o persoana delegata in fiecare tara unde Grupul DIGI opereaza. In trecut, acesti membri au participat la cursuri de ESG si GRI,

iar in prezent, toti membrii sunt programati sa participe la un curs tehnic privind raportarea ESRS. La momentul raportarii, Grupul Digi a intrat in procesul de semnare a contractului cu un consultant pentru a sprijini comitetul ESG in realizarea si implementarea analizei dublei materialitati.

2. Evaluarea raportarii si a lacunelor de date

Pentru a imbunatati acuratetea datelor, grupul a dezvoltat o aplicatie interna de colectare a datelor. Aplicatia urmeaza sa fie implementata pana la sfarsitul anului 2024 si va fi utilizata de toate tarile din grup. In prezent, lucram la actualizarea aplicatiei pentru a indeplini cerintele CSRD si ESRS, deoarece initial a fost dezvoltata pe baza Standardelor GRI 2021. In acelasi timp, odata cu actualizarea aplicatiei, vom dezvolta si un manual de raportare, care va include toti termenii, definitiile si metodologiile de calcul utilizate in procesul de raportare.

3. Evaluarea lacunelor operationale

In timpul pregatirii rapoartelor de sustenabilitate pentru anii 2022 si 2023, am identificat o serie de operatiuni menite sa optimizeze procesele curente de colectare a datelor. Detaliile operatiunilor identificate includ automatizari, corectii, redefinirea sistemelor de raportare interne si alinierea procesului de raportare la nivel de grup. Unele dintre actiunile de imbunatatire identificate au fost deja implementate, in timp ce altele sunt in curs de implementare pana la sfarsitul anului 2024.

Detalii despre operatiunile identificate:

- **Automatizari:** implementarea solutiilor de automatizare pentru anumite sarcini repetitive, in scopul cresterii eficientei si acuratetii procesului.
- **Corectii:** efectuarea corectiilor necesare la datele colectate anterior, pentru a asigura acuratetea si fiabilitatea informatiilor prezentate in rapoarte.
- **Redefiniri ale sistemelor interne de raportare:** adaptarea si redefinirea diferitelor sisteme de raportare pentru a facilita o analiza mai detaliata si mai relevanta a KPI-urilor raportate de companie.
- **Alinierea procesului de raportare la nivel de Grup:** armonizarea procesului si metodologiei de raportare pentru toate companiile din Grup.

Beneficii asteptate:

Implementarea completa a toperatiunilor de imbunatatire va duce la:

- **Eficienta sporita:** reducerea timpului de cilectare a datelor precum si reducerea resurselor necesare pentru analiza.
- **Acuratete imbunatatita:** asigurarea calitatii si fiabilitatii informatiilor prezentate in traportul de sustenabilitate.
- **Transparenta sporita:** facilitarea accesului la tinformatii relevante si detaliate despre tperformanta companiei in domeniul tsustenabilitatii.
- **Alinierea strategica:** asigurarea compatibilitatii cu standardele si metodologia utilizate la nivel de Grup.

4. Taxonomia UE

Incepand cu anul 2023, Grupul lucreaza cu un partener extern pentru calculul si raportarea KPI-urilor Taxonomiei UE. Impreuna cu consultantul, suntem in procesul de dezvoltare a mecanismelor interne care vor permite evaluarea criteriilor tehnice si a criteriilor DNSH pentru alinierea cu Taxonomia pentru activitatile identificate in procesele de raportare anterioare (2022 si 2023) ca fiind eligibile.

5. Strategie

In prezent, actiunile implementate de Grupul Digi pentru imbunatatirea performantelor sale de sustenabilitate, reducerea impactului negativ si cresterea impactului pozitiv nu sunt formalizate sub umbrela unei strategii de sustenabilitate. Grupul planifica sa dezvolte si sa inceapa implementarea strategiei de sustenabilitate conform CSRD in 2024.

INDEX DE CONTINUT GRI

Declaratie de utilizare **Digi Communications N.V. a raportat in conformitate cu Standardele GRI pentru perioada 01 ianuarie 2023 – 31 decembrie 2023**

GRI 1 utilizat **GRI 1: Baza 2021**

Standard GRI / Alta sursa	Informatii	Numarul/numerele paginii si/sau raspuns direct	Omisiune		
			Cerinte omise	Motiv	Explicatie
Informatii generale					
	2-1 Detalii organizationale	37, 75, 85			
	2-2 Entitati incluse in raportul de sustenabilitate al organizatiei	6, 75			
	2-3 Perioada de raportare, frecventa si punctul de contact	75, 241			
	2-4 Informatii actualizate	KPI din Taxonomia UE pentru anul financiar 2022, asa cum este detaliat la paginile 76-82.			
	2-5 Verificare externa	Continutul declaratiei nefinanciare nu a facut obiectul unei verificari externe.			
	2-6 Activitati, lant valoric si alte relatii de afaceri	6, 7, 75, 99, 113, 144 - 159			
	2-7 Angajati	99			
GRI 2: Informatii generale 2021	2-8 Lucratori care nu sunt angajati	Informatia nu este disponibila	In prezent, Grupul nu detine informatii cu privire la persoanele care au incheiat alte forme de colaborare decat contractele de munca cu societatile din cadrul Grupului.		
	2-9 Structura si componenta conducerii	85, 86			
	2-10 Nominalizarea si selectia conducerii organizatiei	85, 86			
	2-11 Presedintele organizatiei	85			
	2-12 Rolul conducerii organizatiei in supravegherea gestionarii impactului	86			
	2-13 Delegarea responsabilitatii pentru gestionarea impactului	86			
	2-14 Rolul conducerii organizatiei in raportarea de sustenabilitate	41, 42, 86			
	2-15 Conflictul de interese	88			
	2-16 Comunicarea aspectelor critice	90			

Standard GRI / Alta sursa	Informatii	Numarul/numerele paginii si/sau	Omissiune
	2-17 Cunostintele generale ale conducerii organizatiei	Nu au fost luate masuri pentru a imbunatati cunostintele, competentele si experienta colectiva a celui mai inalt organism de guvernanta in materie de dezvoltare durabila in perioada de raportare.	
	2-18 Evaluarea performantei conducerii organizatiei	86	
	2-19 Politici de remunerare	44, 45, 64 - 73	
	2-20 Procesul de stabilire a remuneratiei	64, 102, 103	
	2-21 Rata remuneratiei totale anuale	73	Informatiile au fost raportate pe baza salariului mediu anual al angajatilor si nu pe baza medianei, asa cum se solicita in aceasta cerinta.
	2-22 Declaratie privind strategia de sustenabilitate	2, 130, 131	
	2-23 Angajamente prevazute de politicile interne	37 – 39, 59 - 63	
	2-24 Integrarea angajamentelor asumate prin politicile interne	59 - 63	
	2-25 Procese de remediere a impacturilor negative	Informatie incompleta	Nu exista angajamente formale. Toate impacturile negative sunt remediate in conformitate cu dispozitiile legale europene sau nationale in vigoare in fiecare tara.
	2-26 Mecanisme de solicitare a consilierii si de semnalare a ingrijorarilor	89, 90	
	2-27 Conformarea cu legi si reglementari	112	
	2-28 Afilieri	115, 116	Grupul nu face parte din nicio asociatie sectoriala, din alte asociatii de membri si din organizatii de advocacy nationale sau internationale la care participa cu un rol semnificativ.
	2-29 Abordarea privind implicarea stakeholderilor	90, 94 - 96	
	2-30 Contracte colective de munca	104	
Teme materiale			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-1 Procesul de determinare a temelor materiale	90, 91	
	3-2 Lista temelor materiale	92	
Materiale si deseuri			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	93, 116 - 119	
GRI 301: Materiale 2016	301-1 Materiale utilizate in functie de greutate si volum	117	
	306-1 Deseurile si impactul semnificativ al acestora	118 - 122	
GRI 306: Deseuri 2020	306-2 Gestionarea impactului semnificativ al deeurilor	117 - 122	
	306-3 Cantitatea de deseuri generate	118, 120, 121	

Standard GRI / Alta sursa	Informatii	Numarul/numerele paginii si/sau	Omissiune
	306-4 Cantitatea de deseuri deviate de la eliminare	119 - 121	
	306-5 Cantitatea de deseuri trimise spre eliminare	119 - 122	
Consum de energie			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	93, 123, 124	
	302-1 Consumul de energie in cadrul organizatiei	123, 125, 126	
GRI 302: Energie 2016	302-2 Intensitatea energetica	123	
	302-4 Reducerea consumului de energie	124, 125	
Schimbari climatice			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	93, 126 – 129	
	305-1 Emisii directe de gaze cu efect de sera (Scope 1)	129, 130 - 139	
GRI 305: Emisii 2016	305-2 Emisii indirecte de gaze cu efect de sera (Scope 2)	129, 130 - 139	
	305-3 Alte emisii indirecte de gaze cu efect de sera (Scope 3)	129, 130 - 139	
Biodiversitate			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	93, 122	
	304-1 Situri operationale detinute, inchiriate sau gestionate in arii protejate sau adiacente acestora si zone de mare valoare pentru biodiversitate in afara ariilor protejate	Informatia nu este disponibila.	Informatiile nu au fost monitorizate in conformitate cu prevederile prezentei cerinte.
Economie circulara			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	94, 119, 120	
Indicator specific Grupului	Echipamente si dispozitive recuperate si refolosite	120	Informatii raportate doar pentru filialele Grupului din Romania.
Mediu de lucru echitabil			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	92, 99, 100, 102, 103, 105, 106	
	401-1 Angajati noi si fluctuatia de personal	99	
GRI 401: Forta de munca 2016	401-2 Beneficii acordate angajatilor cu norma intreaga care nu sunt oferite angajatilor temporari sau celor cu jumatate de norma	104	
	401-3 Concediu parental	105	
GRI 404: Formare si dezvoltare profesionala 2016	404-1 Numarul mediu de ore de formare pe an, per angajat	106, 107	
	404-3 Procentul angajatilor care sunt evaluati regulat si care primesc consiliere de dezvoltare profesionala	108	
GRI 405: Diversitate si egalitate de sanse 2016	405-1 Diversitatea echipelor de conducere si a angajatilor	85, 86, 100 - 102	
	405-2 Raportul salariului de baza si al remuneratiei dintre femei si barbati	103, 104	

Standard GRI / Alta sursa	Informatii	Numarul/numerele paginii si/sau	Omisiune
GRI 406: Nediscriminare 2016	406-1 Incidente de discriminare si actiuni corective	100	
Sanatatea si securitatea in munca			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	93, 108 - 110	
GRI 403: Sanatatea si securitatea in munca 2018	403-1 Sistemul de management al sanatatii si securitatii in munca	108, 109	
	403-2 Identificarea pericolelor, evaluarea riscurilor si investigarea incidentelor	108, 109	
	403-3 Servicii privind sanatatea in munca	109	
	403-4 Subiecte legate de sanatatea si siguranta in munca, reglementate prin acorduri oficiale, incheiate cu reprezentantii lucra-torilor	109, 110	
	403-5 Instruirea fortei de munca privind sanatatea si securitatea in munca	109, 110	
	403-6 Promovarea sanatatii in randul lucra-torilor	110	
	403-7 Prevenirea si atenuarea impactului asupra sanatatii si securitatii la locul de munca legat de relatiile de afaceri	109	
	403-9 Accidente de munca	110	
Securitatea datelor si a retelelor			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	93, 97	
Indicator specific Grupului	Masuri de prevenire a breselor de securitate a datelor si a retelelor	97, 98	
Confidentialitatea datelor cu caracter personal			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	93, 98	
GRI 418: Confidentialitatea datelor cu caracter personal 2016	418-1 Reclamatii fondate cu privire la incalcarile clauzelor privind protectia datelor cu caracter personal si la pierderi de date cu caracter personal	98	
Relatia cu furnizorii			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	93, 112	
GRI 204: Practici de achizitie 2016	204-1 Proportia cheltuielilor cu furnizorii locali	113	
Transparenta in relatia cu stakeholderii			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	93 - 96	
Indicator specific Grupului	Canale de comunicare pe categorii de stakeholderi	94 - 96	
Inovare tehnologica			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	10, 17, 94, 144	

Standard GRI / Alta sursa	Informatii	Numarul/numerele paginii si/sau	Omisiune
Indicator specific Grupului	Numarul de orase in care sunt disponibile servicii de telecomunicatii mobile 5G	155	
Impact in economia locala			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	75, 94, 113, 146 - 158	
GRI 201: Performanta economica 2016	201-1 Valoare economica direct generata si distribuita	75	
GRI 202: Prezenta pe piata 2016	202-1 Raportul dintre salariul de incadrare in companiei si salariul minim local, in functie de gen	103	
	202-2 Proportia personalului din pozitii de senior management recrutati din comunitatea locala	102	
Calitatea serviciilor			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	8, 9, 94, 146 - 156	
Indicator specific Grupului	Numarul de reclamatii primite de la clienti cu privire la aspecte privind intreruperile de retea	97	
Etica si responsabilitate in afaceri			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	59 – 63, 85 – 89, 94	
GRI 205: Anticoruptie 2016	205-2 Comunicare si training cu privire la politicile si procedurile anticoruptie	88, 89	
	205-3 Incidente de coruptie confirmate si masuri corective	87	
GRI 206: Comportament anticoncurential 2016	206-1 Actiuni in justitie pentru comportament anticoncurential, antitrust si de monopol	88	
GRI 415: Politici publice 2016	415-1 Contributii politice	87, 88	
Incluziune digitala si acces la servicii			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	94, 111, 144, 145	
Indicator specific Grupului	Distributia RGU per locatie rezidentiala	111	
Guvernanta internetului si libertatea digitala			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	94, 98	
Indicator specific Grupului	Numarul de adrese IP si de domenii blocate	Informatia nu este disponibila.	Informatiile nu au fost monitorizate.
Politica de continut editorial			
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	93, 111, 112	
Indicator specific Grupului	Sanctiuni financiare primite pentru nerespectarea Codului de reglementare privind continutul audiovizual	112	
Indicator specific Grupului	Avertismente primite pentru nerespectarea Codului de reglementare privind continutul audiovizual	112	
Implicarea in comunitatile locale			

Standard GRI / Alta sursa	Informatii	Numarul/numerele paginii si/sau	Omisiune
GRI 3: Teme materiale 2021	3-3 Gestionarea temei materiale	94, 113 - 115	
Indicator specific Grupului	Numarul de proiecte implementate pentru a sprijini comunitatea locala	113	
Indicator specific Grupului	Valoarea totala a donatiilor si sponsorizarilor	113	

Structura capitalului social si actiunile



STRUCTURA CAPITALULUI SOCIAL SI ACTIUNILE

Capitalul social subscris si varsat la data de 31 decembrie 2023 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 2023	31 decembrie 2022
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	0,10 EUR pe actiune	0,10 EUR pe actiune
Valoarea Capitalului Social (EUR)	6.810.042,52	6.810.042,52

La data de 31 decembrie 2023, actionarii DIGI sunt urmatoarii:

Nume actionar	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	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	35.068.446	35,07%	34.846.746	34,85%
DIGI – actiuni proprii	375.526	0,38%	597.226	0,60%
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 in iunie 2024, dividendul de 1.25 RON per actiune pentru anul 2023 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: Raportarile 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, Portugalia si Belgia.

- ▶ **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 2023, reseaua noastra de fibra optica avansata tehnologic deserveste 95,1% 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, la 30 iunie 2023). 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. La 31 decembrie 2023, reseaua noastra de fibra optica avansata tehnologic deserveste 32,6% din locuinte (pe baza numarului de locuinte pe care le-am deservit din totalul locuintelor, asa cum a fost publicat cel mai recent de catre Institutul de Statistica din Spania, in 2021).
- ▶ **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. Din octombrie 2023 am inceput sa ne extindem portofoliul de servicii, intr-o prima faza de test, prin lansarea accesului FTTH cu banda larga de mare viteza, aducand doua oferte clientilor din zonele conectabile la reseaua noastra. Continuum sa investim si sa ne extindem aria de acoperire si solutiile de conectivitate.
- ▶ **Portugalia.** La sfarsitul anului 2021, am primit dreptul de utilizare a frecventelor radio in cadrul licitatiei pentru spectrul de telefonie mobila din Portugalia. Suntem in curs de dezvoltare a retelei fixe si mobile, urmand sa incepem operatiunile la o data ulterioara.
- ▶ **Belgia.** In cursul anului 2022, am castigat impreuna cu Citymesh NV, parte a grupului Cegeka, pachetul de spectru de telefonie mobila in cadrul licitatiei 5G organizata de Institutul Belgian pentru Servicii Postale si Telecomunicatii („BIPT”). Am inceput sa construim o noua retea nationala de telefonie mobila (a 4-a). Acest lucru va permite Grupului sa isi extinda activitatea pe piata belgiana, 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 2023, operatiunile in zonele noastre geografice au reprezentat urmatoarele proportii din veniturile noastre totale: Romania 1.019,4 milioane € sau 60,3%, Spania 642,0 milioane € sau 38,0%, Italia 29,0 milioane € sau 1,7%.

La data de 31 decembrie 2023, aveam in total aproximativ 23,9 milioane RGU, din care aproximativ 5,7 milioane erau RGU pentru servicii de televiziune, aproximativ 5,9 milioane erau RGU pentru servicii de internet fix si date fixe, aproximativ 10,9 milioane erau RGU pentru servicii de telecomunicatii mobile, aproximativ 1,3 milioane erau RGU pentru servicii de telefonie fixa.

Am generat in mod constant fluxuri de venit ridicate. Veniturile noastre totale din activitati si alte castiguri au fost in valoare de 1.706,6 milioane € pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023. Pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2023 am inregistrat EBITDA Ajustata si marja EBITDA Ajustata de 591,2 milioane € si, respectiv, de 34,6%.



Oferim cinci tipuri de servicii principale:

- ▶ **Televiziunea (prin cablu si prin satelit de tip DTH)** este linia noastra initiala de activitate. La data de 31 decembrie 2023, aveam aproximativ 5,7 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 noastra rețea GPON-XGSPON FTTH. La data de 31 decembrie 2023, pentru serviciile de internet fix si date fixe am avut aproximativ 4,6 milioane RGU, in Romania, si aproximativ 1,4 milioane RGU, in Spania.



- ▶ **Telecomunicatiile mobile** sunt servicii oferite utilizand rețelele noastre de 2G+4G si 5G in Romania (5G in anumite zone) si in calitate de MVNO, in Spania si Italia. La data de 31 decembrie 2023, aveam aproximativ 5,8 milioane, 4,7 milioane si 420.000 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 noastra GPON-XGSPON FTTH. La data de 31 decembrie 2023, pentru serviciile de telefonie fixa am avut aproximativ 890.000 si 445.000 RGU in Romania, respectiv Spania.



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, depasind rata de crestere globala a PIB-ului la nivelul Uniunii Europene, iar pietele lor de servicii de telecomunicatii au crescut in mod constant. Operatiunile noastre din Romania si Spania au reprezentat aproximativ 60,3% si, respectiv, 38,0% din veniturile noastre consolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023.
- ▶ **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 prin raportare la numarul de RGU. Suntem de asemenea pe primul loc pe piata serviciilor de internet fix si date fixe din Romania la data de 30 iunie 2023. In plus, suntem cel mai mare furnizor de servicii de telefonie fixa din Romania la data de 30 iunie 2023. Nu in ultimul rand, suntem primul furnizor ca marime pe piata serviciilor de abonamente de telecomunicatii mobile din Romania la data de 30 iunie 2023 (*Surse: Raportarile Grupului; ANCOM*). 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 noastra 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 23,9 milioane la data de 31 decembrie 2023.
- ▶ **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 95,1% din locuinte la nivel national, la data de 31 decembrie 2023. Am modernizat aproape intreaga rețea fixa de fibra optica din Romania 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. Incepand cu anul 2022 oferim viteze de transmisie de pana la 10 Gbps pentru servicii de internet si date in marile orase din Romania, cea mai rapida viteza disponibila pentru utilizatorii rezidentiali pe piata respectiva. La data de 31 decembrie

2023, serviciile noastre de telecomunicatii mobile din Romania acopereau (acoperire vocala in aer liber) aproximativ 99,5% din populatie, si erau furnizate prin aproximativ 8.100 statii de baza. Servicii 5G de telecomunicatii mobile sunt disponibile in anumite orase din Romania, bazandu-ne pe licentele noastre existente.

- ▶ **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, Balcan Music, 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 100 GB pe luna la viteze 4G / 5G).
- ▶ **Performanta financiara solida.** Activitatea noastra a generat in mod constant fluxuri ridicate de venituri. Pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2022 si 2023 am avut venituri totale de 1.492,8 milioane € si, respectiv, de 1.690,4 milioane €. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023, am avut alte castiguri in valoare de €16,2 milioane comparat cu €24,7 milioane pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022. 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 505,6 milioane € si 591,2 milioane € pentru anii incheiati la 31 decembrie 2022 si 2023. Cheltuielile noastre de capital au fost de 729,7 milioane € si 560,1 milioane € pentru anii incheiati la 31 decembrie 2023 si 2022. Aceasta reprezinta 42,8% si 36,9% din veniturile noastre si alte castiguri, pentru anii incheiati la 31 decembrie 2023 si 2022. In plus, am mentinut de-a lungul timpului o structura prudenta a capitalului si a lichiditatii cu o Rata de Indatorare de 2,5x si 2,3x pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2023 si 2022 si o rata de acoperire a dobanzilor de 8,x si 11,x pentru aceleasi perioade.
- ▶ **Echipe de conducere cu o experienta bogata.** Echipa noastra de conducere este formata din profesioniști care au, in medie, o experienta de 20 de ani in industria de telecomunicatii si in cadrul Grupului. Actionarul nostru majoritar, Dl. Zoltán Teszári, 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 Grupului 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. 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⁾
Italia			✓ ⁽²⁾	

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

(2) În calitate de MVNO.

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

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 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 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-XGSPON FTTH.

În România oferim servicii de telecomunicații mobile prin intermediul propriilor rețele, care are 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. Am primit dreptul de utilizare a spectrului de frecvențe mobile la licitația 5G din Portugalia și Belgia, în 2021, respectiv 2022 și vom oferi servicii de telecomunicații mobile de înaltă calitate, la prețuri accesibile.

În cele din urmă, oferim servicii DTH clienților din România.

Tabelul de mai jos prezintă numărul de RGU pe linie de activitate și pe segment geografic la data de 31 decembrie 2023:

	România	Spania	Italia	Total RGU pe serviciu
Televiziune ⁽¹⁾	5.682	-	-	5.682
Internet fix și date	4.571	1.373 ⁽²⁾	-	5.944
Servicii de telecomunicații mobile	5.820	4.663 ⁽³⁾	420 ⁽³⁾	10.903
Telefonie fixă	890	445 ⁽²⁾	-	1.335
Total RGU per țară	16.963	6.481	420	23.864

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

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

(3) În calitate de MVNO.

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 România. La 30 iunie 2023 suntem 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*).

În ultimii ani, ne-am extins serviciile în zone rurale care erau deja acoperite de rețelele 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 tehnologice 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

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 2023, aproximativ 65,0% din clienții noștri de televiziune prin cablu erau abonați la pachetul analogic și aproximativ 35,0% 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 pachetul 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 piața noastră 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, care 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. 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 au anumite variații locale, 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 2023, aveam aproximativ 5,7 milioane RGU pentru serviciile de televiziune, acoperind aproximativ 9,1 milioane locuințe în România (*Sursa: Raportările Grupului*).

Internet fix si date fixe



Furnizam servicii de internet fix si date fixe prin intermediul retelei noastre de fibra optica in Romania si Spania (prin intermediul retelei fixe Telefónica si prin propria noastra retea GPON FTTH), atat abonatilor corporativi cat si celor rezidentiali intr-o varietate de pachete. Oferim acces la internet fix si date fixe prin abonament tuturor clientilor retelei noastre ca parte a ofertelor noastre de servicii multiple din Romania si Spania, precum si in mod separat. De asemenea, oferim servicii de internet fix si date fixe in Spania prin reseaua locala Telefónica si prin propria noastra retea GPON-XGSPON FTTH.

La 31 decembrie 2023, am avut aproximativ 4,6 milioane (abonati corporativi si rezidentiali) si 1,4 milioane RGU pentru internet fix si date fixe in Romania si, respectiv, Spania. Abonatii corporativi reprezinta o parte importanta din activitatea noastra de internet fix si date fixe in Romania, intrucat acestia genereaza o parte semnificativa din fluxurile noastre de venituri, desi numarul acestora este mult mai mic decat cel al abonatilor rezidentiali.

Consideram ca ofertele noastre de internet fix si date fixe sunt un serviciu premium si un potential factor de crestere important pentru intreaga noastra afacere.

Pachetele de produse de internet fix si date fixe

Oferim clientilor rezidentiali mai multe pachete pentru servicii de internet fix si date fixe, la preturi competitive in Romania si Spania. Diferenta dintre pachetele noastre se bazeaza pe viteze de acces, care variaza de la nivelul de baza la niveluri avansate. Ofertele noastre de internet fix si de pachete de date fixe sunt concepute pentru a spori valoarea pe care o oferim clientilor nostri, marind in acelasi timp ARPU prin utilizarea infrastructurii existente.

Clientilor nostri rezidentiali le oferim urmatoarele pachete de servicii:

- ▶ „**Fiberlink 500**” si „**Fiberlink 1.000**” sunt principalele noastre oferte rezidentiale de internet fix si date fixe din Romania. „**Fiberlink 500**” si „**Fiberlink 1.000**” permit trafic nelimitat la viteze de pana la 500 Mbps si, respectiv, 1.000 Mbps. Oferim de asemenea pachetele „**Fiberlink Popular**” si „**Fiberlink Popular Gigabit**” anumitor clienti din zona rurala, care permit un trafic nelimitat la o viteza de pana la 300 Mbps, respectiv 1.000 Mbps. La sfarsitul anului 2021, RCS&RDS a anuntat lansarea „**Fiberlink 2.5 Gb**” si „**Fiberlink 10 Gb**” care sunt disponibile in Bucuresti, incepand cu decembrie 2021, si, incepand cu 2022, si in alte orase mari din Romania.
- ▶ Oferim internet fix si date in Spania prin „**Digi Net 300 Mb**” si „**Digi Net 1 Gb**” in reseaua Telefónica, permitand trafic nelimitat la viteze de pana la 300 Mbps si, respectiv 1 Gbps. De asemenea, oferim prin reseaua proprie GPON si XGSPON, „**Digi Net Smart 1Gb**” , „**Digi Net Pro-Digi 10Gb**” si incepand din ianuarie 2023 „**Digi Net Smart 500Mb**”, pachete care permit trafic nelimitat la viteze de pana la 1 Gbps, **10 Gbps**, respectiv **500 Mbps**.

In plus, oferim anumite servicii premium de internet fix si date fixe pentru utilizatorii nostri corporativi din Romania.

Servicii de telecomunicatii mobile

Digi Mobil**4G**

La data de 31 decembrie 2023, eram unul dintre cei patru furnizori licentiați de servicii de telecomunicatii mobile din Romania. Furnizam servicii de telecomunicatii mobile, care includ atat servicii de voce cat si de date, folosind retelele noastre 2G+4G si 5G in Romania (5G in anumite zone). In plus, oferim servicii de telecomunicatii mobile ca MVNO, in Spania si Italia.

La 31 decembrie 2023, acoperirea retelelor noastre (acoperire voce in exterior) s-a extins pana la aproximativ 99,5% din populatia Romaniei. Avem blocuri de frecventa in latimile de banda de 800 MHz; 900 MHz; 2.100 MHz; 2.600

MHz si 3.400-3.800 MHz in Romania, dintre care unele ne-au fost atribuite in cadrul unei licitatii de spectru in noiembrie 2022. Suntem lideri in portarea numerelor de telefonie mobila, cu 4,6 milioane de numere portate intre 2008 si 31 decembrie 2023. In 2023, au fost portate aproximativ 867 mii de numere mobile, cea mai mare parte din aproximativ 1,5 milioane de numere de telefonie mobila portate in Romania in aceasta perioada (Sursa: ANCOM).

De asemenea, suntem lideri in portarea numerelor nete in mobil in Spania, cu aproximativ 1,5 milioane de numere nete portate intre trimestrul IV 2020 si 31 decembrie 2023. In 2023 peste 955 mii de numere mobile au fost portate catre noi in aceasta perioada, rezultand in peste 603 mii de portabilitati nete (Sursa: AOPM).

La 31 decembrie 2023, am avut aproximativ 5,8 milioane, 4,7 milioane si 420.000 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 retele, precum si trafic mobil de pana la 100 GB/luna la viteze 4G sau 5G (serviciul 5G este disponibil in cateva orase din Romania). Am implementat solutii 2G+4G in loc de 3G in anumite zone rurale pentru a imbunatati acoperirea in interior.

In Romania, oferim un pachet principal, cu anumite variatii. „**Digi Mobil Optim**” ofera o gama de pachete care se adreseaza clientilor care doresc sa aiba minute nelimitate in interiorul/afara retelei si o alocare generoasa lunara de pana la 100 GB de trafic de date la viteze 4G / 5G.

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 reseaua 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 pozitionarii Grupului in Spania.

In Italia oferim, in calitate de MVNO, o gama de servicii mobile de voce, mesagerie si date sub marca „**Digi Mobil**”, folosind reseaua Vodafone. Ne-am reinnoit portofoliul de oferte prin introducerea noului **DIGI Combo** (10€, 8€, 6€ si 5€), care include diferite volume de date, apeluri internationale si trafic national de voce nelimitat, oferind in acelasi timp servicii de cea mai inalta calitate la preturi accesibile. In plus, aceste oferte pot fi, de asemenea, combinate intre ele, in moduri care se potrivesc cel mai bine nevoilor de comunicare si conectivitate ale clientilor. Aceste noi produse au fost bine primite de piata si au generat si mai multa valoare, asigurand clientii nostri existenti ca sunt pusi pe primul loc, ca noii clienti nu primesc un tratament diferentiat si continuand sa consolidam conceptul de apropiere de tinta etnica.

Telefonie fixa



La data de 30 iunie 2023, eram cel mai mare operator de telefonie fixa din Romania dupa numarul total de RGU-uri (Surse: *Raportarile Grupului si ale companiilor active in acelasi domeniu, ANCOM*). Oferim servicii de telefonie fixa si in Spania atat prin intermediul retelei fixe Telefónica, cat si prin propria noastra retea GPON-XGSPON FTTH.

La data de 31 decembrie 2023, aveam aproximativ 890.000 (abonati rezidentiali si corporativi) si 445.000 RGU pentru serviciile de telefonie fixa in Romania, respectiv Spania.

Pachete de servicii de telefonie fixa

Oferim servicii de telefonie fixa in Romania si Spania.. 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 retea noastră 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 noastră de canale proprii include acum canale de sport **DIGI Sport 1**, **DIGI Sport 2**, **DIGI Sport 3** si **DIGI Sport 4** (fiecare in Romania), un canal de filme premium 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 H!T Music Channel, 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”), Cupa Spaniola (Copa del Rey), Supercupa Spaniei si Cupa Ligii Angliei de Fotbal, Campionatul Scotian de Fotbal si Cupa Mondiala de Rugby 2023 in Romania. In plus, avem drepturi neexclusive de a transmite 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 englezeasca (Premier League), 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, Campionatul European de Rugby, Cupa Billie Jean King, meciurile romanesti din Cupa Davis (Tenis), Liga de Baschet din Romania, Euroliga de baschet si Cupa Mondiala de Rugby 2023.

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	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 – 2028

Sport	Competitie	Romania	Perioada
Fotbal	Premier League	✓	2022 – 2025
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	Cupa ligii engleze de fotbal	✓	2022 – 2024
Fotbal	Campionatul scotian de fotbal „Scottish Premiership”	✓	2022 – 2025
Fotbal	Cupa Spaniola (Copa del Rey)	✓	2022 – 2025
Fotbal	Spanish Super Cup	✓	2022 – 2025
Handbal	Liga Campionilor EHF	✓	2021 – 2025
Handbal	Campionatele Europene de Handbal	✓	2022 – 2025
Curse	Formula 1	✓	2020 - 2023
Curse	Moto GP	✓	2020 - 2023
Tenis	Turneul de Tenis WTA	✓	2022 – 2023
Tenis	Cupa Billie Jean King & Cupa Davis (meciurile de tenis romanesti)	✓	2022 - 2024
Rugby	Cupa EPCR Challenge & Cupa Heineken Champions	✓	2022 - 2025
Rugby	Cupa Mondiala de Rugby 2023	✓	2023
Baschet	Euroliga de Baschet	✓	2023 – 2024
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 terti

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 2023, am avut incheiate contracte de retransmisie cu aproximativ 47 furnizori de continut. Avem dreptul sa retransmitem, in Romania aproximativ 321 de canale tranzitorii.

Furnizorii nostri de canale tranzitorii isi asuma intreaga responsabilitate pentru continutul programelor si pentru respectarea normelor aplicabile, inclusiv a reglementarilor privind protectia minorilor. Continutul programelor consta, in general, din programe de filme, sport, divertisment general, documentare, programe pentru copii, stiri si muzica.

In general, continutul este achizitionat per abonat sau in schimbul unei taxe fixe. Preturile platite pentru aceste canale sunt uneori supuse unor taxe minime garantate bazate pe un nivel minim al numarului abonatilor, cu un numar de acorduri care prevad reduceri de volum ale taxei per abonat pe masura ce numarul total de abonati creste.

Continutul de programe achizitionat este retransmis in cadrul pachetelor oferite, atat prin serviciul nostru de televiziune prin cablu, cat si prin serviciul DTH. Costurile se alocă per contract între abonatii de televiziune prin cablu si abonatii DTH.

Cele mai importante canale tranzitorii din Romania sunt: „Pro TV”, „Antena”, „Kanal D”, „HBO”, „Discovery”, „Eurosport”, „Disney” si „NGC”.

Ofertele multiple



Majoritatea clientilor nostri sunt abonati la doua sau mai multe din serviciile noastre. Acest lucru este in special valabil in legatura cu serviciile noastre bazate pe retea, care utilizeaza aceeasi infrastructura pentru livrarea tuturor serviciilor noastre. In consecinta, ne impartim clientii între clienti care utilizeaza serviciile noastre bazate pe retea (clientii retelei), in care includem serviciile de televiziune prin cablu, internet, telefonie fixa si telecomunicatii mobile, si cei care se aboneaza la serviciul nostru DTH.

Pe masura ce acoperirea geografica a retelei noastre de telecomunicatii mobile a crescut, in ultimii ani, la fel a crescut si numarul clientilor care se aboneaza la mai multe servicii. In Romania, numarul mediu de servicii per client rezidential era de 2,1, iar procentul clientilor retelei care utilizau mai mult de un serviciu era de aproximativ 75,0% din toti abonatii nostri la nivel national, in fiecare caz, la data de 31 decembrie 2023. In Spania, numarul mediu de servicii

per client al retelei a fost de 1,4, iar procentul clientilor retelei care utilizeaza mai mult de un serviciu a fost de aproximativ 30,0% din abonatii nostri la nivel de tara, in aceeasi perioada.

Tabelul de mai jos prezinta procentul clientilor retelei care se aboneaza la mai multe servicii, in Romania si Spania, ca procent din abonatii nostri de baza la data de 31 decembrie 2023:

	Romania	Spania
Serviciu unic	25,0%	70,0%
2 sau mai multe servicii	75,0%	30,0%
3 sau mai multe servicii	32,0%	11,0%
4 servicii	5,0%	-

Desi ne axam pe cresterea numarului de servicii la care fiecare client se aboneaza si ne dezvoltam infrastructura tinand cont de acest obiectiv, ne analizam de asemenea activitatea pe baza celor cinci segmente distincte de activitate. In opinia noastra, clientii care se aboneaza la mai multe servicii sunt mai putin susceptibili sa renunte la serviciile noastre.

Activitatea de producere si furnizare de energie electrica



Inca din 2012, am inceput sa achizitionam cateva proiecte de energie solara in stadiu de dezvoltare, in vederea reducerii si compensarii pariale a costurilor noastre cu energia electrica. La data de 31 decembrie 2023, proiectele au o capacitate totala instalata de 15,72 MW, toate fiind pe deplin operationale.

In conformitate cu beneficiile acordate de Guvernul Romaniei, producatorii de energie din resurse regenerabile (spre ex.: energie solara) si care sunt acreditati de autoritatea de reglementare in domeniul energiei din Romania au dreptul de a primi certificate verzi, care pot fi vandute ulterior catre furnizori si alte entitati care sunt obligate din

punct de vedere legal sa le cumpere. La 31 decembrie 2023, am obtinut certificate verzi de pe urma proiectelor noastre de energie solara in valoare de 4,5 milioane €.

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

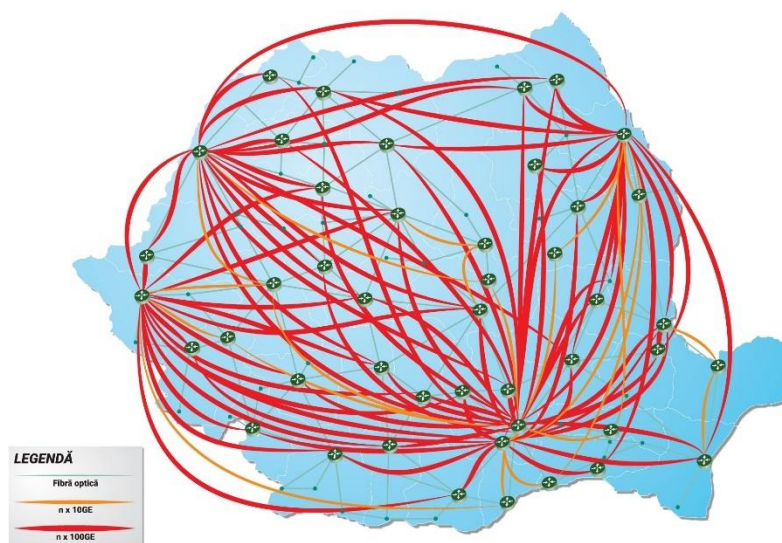
Retele fixe din fibra

Romania

In Romania, detinem si operam o retea avansata, complet digitalizata si bidirectionala din fibra optica. Arhitectura de retea ofera acoperire FTTB/FTTH de aproximativ 99,9% pe baza GPON sau a unei tehnologii comparabile, restul (situat in zonele rurale in care locuintele sunt, in principal, unifamiliale) fiind retele hibride din fibra si cablu coaxial, ceea ce inseamna ca detinem cea mai mare pondere a retelei de fibra dintre furnizorii de retele comparabili din Europa.

In Romania, avem o retea interurbana de tip backbone de aproximativ 65.000 de kilometri. Reteaua noastra backbone acopera, in afara de capitala Bucuresti, toate cele 41 de municipii-resedinte de judet si numeroase orase mari si mici. Reteaua noastra de fibra optica fixa, in Romania, deserveste, in total, peste 9,1 milioane de locuinte, la 31 decembrie 2023. Pe langa clientii rezidentiali, deservim clienti corporativi din toate judetele si orasele mari din Romania.

Harta de mai jos prezinta reseaua noastra fixa de fibra optica de tip backbone din Romania, la 31 decembrie 2023:

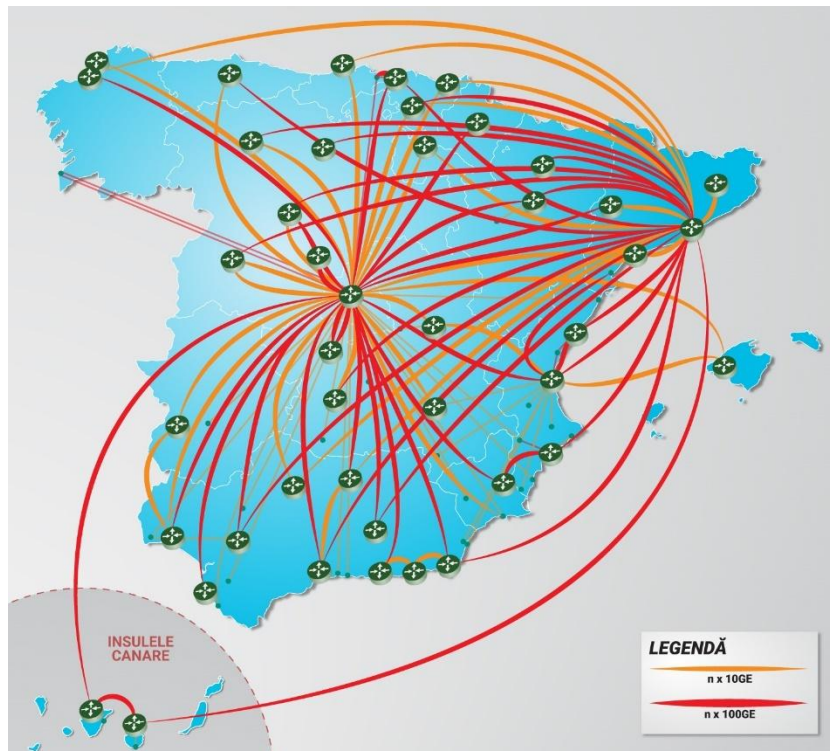


Continuam sa urmarim imbunatatirea tehnologica a retelei noastre precum si extinderea acoperirii noastre. Noi credem ca reseaua noastra ofera posibilitatea de a comercializa servicii atractive de internet fix si date fixe si servicii de telefonie fixa, oferind oportunitati semnificative de crestere in ceea ce priveste numarul de abonati si venituri, cu investitii suplimentare limitate.

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.

Harta de mai jos prezinta rețeaua noastră fixa de fibra optica de tip backbone din Spania, la 31 decembrie 2023:



Tabelul de mai jos prezinta numarul si procentele de locuinte deservite, pe jurisdicție, la 31 decembrie 2023:

	La 31 decembrie 2023
Romania	
Numarul locuintelor deservite (milioane)	9,1
Procent locuinte acoperite ⁽¹⁾	95,1%
Spania	
Numarul locuintelor deservite (milioane)	8,7
Procent locuinte acoperite ⁽¹⁾	32,6%

1) Calculat pe baza datelor ANCOM in cazul Romaniei si Institutului National de Statistica in cazul Spaniei.

Retelele de servicii de telecomunicatii mobile

Romania

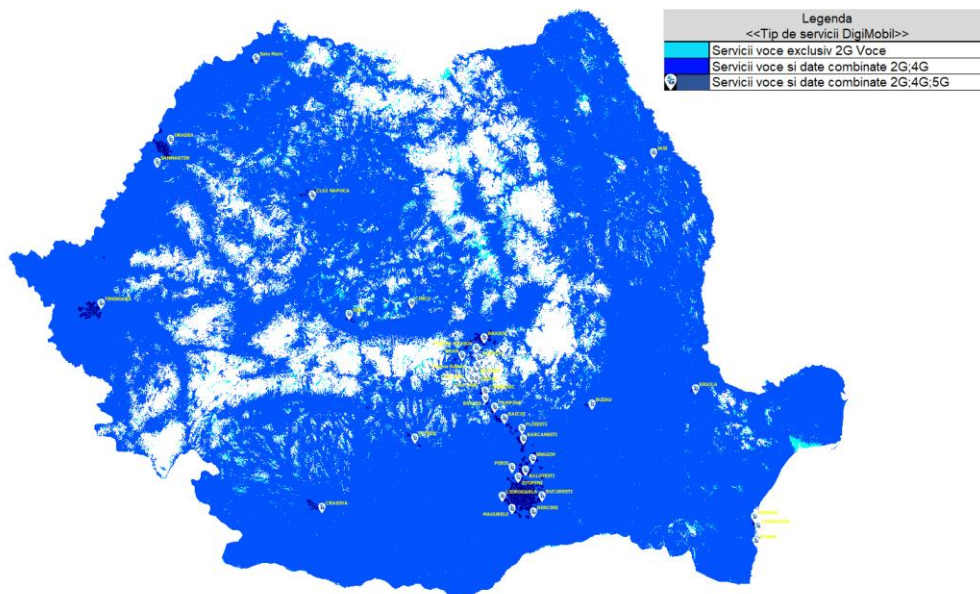
Reteaua noastră de telecomunicatii mobile din Romania se bazeaza pe echipamentele si solutiile furnizate de furnizori de renume (Nokia si Ericsson). Inchiriem sau cumparam spatii tehnice pe acoperisuri (sau alte structuri), terenuri si suporturi pentru antene de la un numar mare de proprietari de terenuri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

La 31 decembrie 2023, serviciile noastre de telecomunicatii mobile (outdoor) au acoperit aproximativ 99,5% din populatia Romaniei. In aceeași perioada, serviciile noastre de telecomunicatii mobile au inclus aproximativ 8.100 de statii de baza (*Surse: Raportarile Grupului*).

Reteaua de telefonie mobila este integrata cu rețeaua fixa de lunga distanta si cu rețeaua 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 2023:



Serviciile de telecomunicatii mobile 5G sunt disponibile in anumite orase importante din Romania, pe baza licentelor existente. In baza ultimei licitatii organizate in noiembrie 2022 de catre Autoritatea Nationala de Reglementare, ni s-a atribuit spectru suplimentar in frecventele de 2.600 MHz si 3.400-3.800 MHz (4 blocuri de 2x5 MHz spectru nou in frecvente de 2.600 MHz si 5x10 MHz in frecvente de 3.400-3.800 MHz, acesta din urma reprezentand reinnoirea spectrului nostru existent de la frecventele 3.400-3.800 MHz care va intra in vigoare in 2026, dupa expirarea celui existent). Aceste noi resurse de spectru vor permite RCS&RDS sa continue cresterea serviciilor sale inovatoare de comunicatii digitale si implementarea de noi tehnologii, oferind conectivitate in banda larga la toate nivelurile economice si sociale, la aceleasi preturi accesibile.

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 sfarsitul anului 2021, am primit dreptul de utilizare a frecventelor radio in cadrul licitatiei pentru spectrul de telefonie mobila din Portugalia. Suntem in curs de dezvoltare a retelei fixe si mobile, urmand sa incepem operatiunile la o data ulterioara.

Frecvente de spectru mobil acordate in Belgia

In data de 6 iunie 2022, am castigat impreuna cu Citymesh, parte a grupului IT Cegeka, pachetul de spectru de telefonie mobila in cadrul licitatiei 5G organizata de Institutul Belgian pentru Servicii Postale si Telecomunicatii („BIPT”) si vom incepe sa construim o noua retea nationala de telefonie mobila (a 4-a).

In urma licitatiei incheiate la 21 iunie 2022, Citymesh Mobile NV a obtinut pachetul 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, care este de 20 de ani, mai putin pentru drepturile de 3.600 MHz care se incheie in mai 2040.

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 GPON-XGSPON 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 diversi radiodifuzori terestri sunt receptionate prin cablu din fibra optica si redifuzate. 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 patru antene parabolice cu diametru mare pentru conectarea semnalelor uplink. 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 2023, foloseam cinci transpondere de mare putere: doua pe satelitul Intelsat si trei pe satelitul Telenor pentru a transmite semnalul nostru DTH, precum si un transponder suplimentar pe satelitul Intelsat pentru transmiterea semnalelor ocazionale. Contractul de inchiriere cu Intelsat (care include inchirierea tuturor transponderelor pe care le utilizam) este valabil pana in 2026. Numarul de canale de televiziune care pot fi transmise abonatilor este determinat de spatiul disponibil al transponderului. In prezent, folosim toata capacitatea noastra de transponder disponibil. De asemenea, utilizam acorduri de criptare simultana (simulcrypt).

Cele cinci 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.

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) rețeaua proprie de vanzari cu amanuntul; (ii) agenti de vanzari directe; (iii) vanzari prin telefon inbound si outbound; si (iv) canale online – propria pagina web. In Romania aceste canale folosesc forta de munca interna. In plus, in Spania si Italia, deservim clientii nostri residentiali si prin vanzari cu amanuntul prin parteneri (dealeri) si incepand cu 2023 prin anumite magazine de vanzare cu amanuntul din marile orase.

Diferentiem marketingul de vanzari, in functie de clientii tinta. Facem distinctie intre clientii residentiali 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**” (anterior „**DIGI Film**”), „**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. In Spania, avem si un canal de marketing specific,

acorduri de sponsorizare cu mai multe echipe de fotbal. 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 prin canalele noastre digitale (pagina web si platforme de retele sociale). Cele mai multe dintre ele sunt disponibile in romana, engleza, spaniola si italiana, pentru a oferi tuturor clientilor cele mai confortabile, profesionale ai cuprinzatoare servicii si pentru a elimina barierele lingvistice. Ne concentram continuu pe imbunatatirea permanenta a angajamentului cu clientii nostri pentru a dezvolta relatii valoroase pe termen lung si pentru a le oferi o experienta de neegalat.

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.

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, email, pagina noastra web dedicata, mesaje pop-up prin internet si mesaje televizate pentru abonatii nostri CATV si DTH) clientilor nostri pentru a-i alerta cu privire la facturile restante.

Furnizori de echipamente

Pentru linia noastra de activitate de servicii televiziune prin cablu, furnizorul nostru principal pentru receptoare video si modulatori este Jiuzhou (HK) Multimedia Limited. NagraVision si ZTE furnizeaza sistemul de criptare si de management al abonatilor. Pentru serviciile de internet fix si date fixe, principalii nostri furnizori de routere performante sunt Cisco si Juniper si ECI pentru transmisii DWDM.

Pentru linia noastra de activitate de servicii de telefonie fixa, furnizorul nostru principal este Nokia (folosim comutatoarele furnizate de Alcatel, care face parte in prezent din Nokia).

Echipamentele pentru servicii de telecomunicatii mobile sunt furnizate de Nokia si Ericsson. Ne axam pe smartphone-uri Android, deoarece acestea sunt mai accesibile pentru clientii nostri. Principalii producatori de telefoane mobile pe care le oferim clientilor sunt Samsung si Xiaomi.

Cele mai multe dintre echipamentele noastre sunt furnizate direct de catre producatori. Consideram ca, in aproape toate cazurile, furnizorii alternativi sunt usor accesibili si ca, numai in cazuri rare, inlocuirea acestor furnizori poate fi un proces de lunga durata.

Furnizori de servicii

Continutul nostru de programe TV este achizitionat de la producatori locali si furnizori internationali. Unii dintre furnizorii nostri importanti de continut sunt Warner Bros, SkyShowtime, Walt Disney si Viasat.

Principalii nostri furnizori de servicii de interconectare internet si IP tranzit la nivel mondial sunt cei mai importanti operatori din industrie: Arelion Romania, Colt Technology Services si Cogent.

Principalii nostri furnizori de servicii de interconectare in domeniul telefoniei sunt marii operatori de telecomunicatii prezenti in Romania si in Europa. Printre acestia se numara Orange, Vodafone, Telekom Romania, Arelion Sweden, Telefónica, Belgacom International Carrier Services, Telecom Italia Sparkle, A1 Telekom Austria si Tata Communications.

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

Pentru instalarea echipamentelor pentru clientii nostri sunt utilizate serviciile unor subcontractori.

Proprietate intelectuala

Detinem un numar relativ mare de marci de comert, inclusiv de marci verbale (care protejeaza cuvinte) si marci de comert combinate (care protejeaza cuvintele si 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” si „DIGI One Voice”. Aceste marci sunt inregistrate pentru teritoriile in care sunt utilizate, iar anumite marci sunt inregistrate si pentru teritorii suplimentare sau la nivel national sau european.

In toate cazurile de mai sus, protectia oferita de inregistrarea marilor de comert dureaza 10 ani si poate fi prelungita pentru noi perioade suplimentare de 10 ani, pe baza unei solicitari exprese. In cadrul activitatii noastre, reinnoim in mod regulat marcile noastre si inregistram noi marci de comert (majoritatea acestor marci noi sunt legate de activitatile noastre de difuzare de programe de televiziune si radio).

In general, nu acordam licente pentru marcile noastre comerciale. Ca o exceptie, am furnizat anumite licente pentru utilizarea marilor noastre comerciale de catre terti ca un acord post-inchidere la dispozitia filialelor noastre. In Slovacia, am incheiat un nou contract de licenta in 2016, care a fost ulterior extins pana in decembrie 2024.

Litigii si proceduri legale

Pentru detalii a se vedea [Nota 35](#) din Situatiile Financiare Consolidate pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023 incluse in acest Raport.

Rezultate financiare



Investment	Value at Year end
339 970	373 967
56 969	804 029
1 817	1 296 731
58	1 859 317
6	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 2023.

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.

Prezentare Generala

Suntem unul dintre liderii la nivel european in furnizarea de solutii de telecomunicatii orientate geografic, conform numarului de RGU (*Surse: Raportarile 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, Portugalia si Belgia.

- ▶ **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-XGSPON FTTH.
- ▶ **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 si pietei italiene centrata pe plus valoare.
- ▶ **Portugalia.** Am extins operatiunile in Portugalia, unde ni s-au atribuit frecvente radio alocate la licitatie pentru spectrul de telefonie mobila din 2021.
- ▶ **Belgia.** Pe parcursul anului 2023, am continuat sa ne dezvoltam prezenta si am incheiat acorduri care ne vor permite sa incepem operatiunile cu retea proprie limitata. In februarie 2023, Citymesh Mobile a semnat acordul pentru cumpararea a 100% din actiunile Dense Air Belgium SRL de la Dense Air LTD. Acest acord ne asigura drepturi de utilizare a spectrului in blocul de frecventa de 2575-2620Mhz, pana la 30 iunie 2027. De asemenea, in august 2023 Digi Belgium si InSky au incheiat cu Proximus Plc, o serie de acorduri, in baza carora s-au achizitionat servicii nationale de roaming pentru o perioada minima de 5 (cinci) ani pe teritoriul belgian. In plus, conform acordurilor mentionate mai sus, se preconizeaza ca un numar de aproximativ 400 (patru sute) de site-uri mobile (infrastructura fizica) vor fi cumparate in urmatorii 4 (patru) ani. Alaturi de pachetul de spectru achizitionat in timpul ultimei licitatii, finalizata in iunie 2022, aceste noi acorduri comerciale vor permite joint-venture-ului nostru belgian sa continue dezvoltarea strategiei noastre, care, impreuna cu investitiile substantiale si eforturile semnificative alocate in acest scop, ne vor permite sa fim pregatiti pentru demararea serviciilor de comunicatii pe piata belgiana.

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

Pentru anul incheiat la data de 31 decembrie, 2023, am avut venituri (excluzand veniturile intersegmentale) si alte castiguri de 1.707 milioane €, profit net de 92,2 milioane € si EBITDA Ajustata de 591,2 milioane €.

Evolutii recente

La data de 20 februarie 2024, Comisia Europeana a aprobat, in conformitate cu Regulamentul privind fuziunile din UE, propunerea de creare a unui joint venture de catre Orange si MásMóvil. Aprobarea este conditionata de respectarea deplina a unui pachet de angajamente, oferit de Orange si MásMóvil.

Ca parte a pachetului de angajamente propus, joint-venture-ul a fost de acord sa vanda catre Digi Spania, in calitate de beneficiar al remedierii, anumite blocuri de frecvente (2 x 10 MHz in banda de 1.800MHz, 2 x 10 MHz in banda de 2.100MHz si 20MHz in banda de 3.500MHz) pentru o suma de 120 milioane €, care include o componenta conditionata de 20 milioane € si sa incheie un acord optional de roaming national in conditiile pietii, pe care Digi Spain poate decide sa-l utilizeze sau nu. Pachetul este in asteptarea aprobarii din partea Autoritatilor Spaniole.

Digi Spain a încheiat un acord de vânzare și cumpărare a activelor cu Sota Investments Spain OpCo, S.L.U., o companie controlată de un consorțiu format din Macquarie Capital, abrdn și Arjun Infrastructure Partners, investitori internaționali de infrastructură de frunte, pentru vânzarea de către DIGI Spain a unei rețele FTTH în 12 provincii din regiunile Madrid, Segovia, Avila, Castilla-La Mancha, Comunidad Valenciana și Murcia, Spania („Reteaua”), pentru o consideratie de până la 750.000 de euro. Reteaua cuprinde în prezent aproximativ 4.250.000 de case trecute, cu scopul de a ajunge la un total de 6.000.000 de case trecute. Dezvoltarea restului Rețelei va fi realizată treptat pe o perioadă estimată de trei ani. Tranzacția este supusă condițiilor de închidere, cum ar fi aprobarea investițiilor străine directe și controlul concentrării economice al fuziunilor.

Prezentarea veniturilor și a cheltuielilor de exploatare

Consiliul nostru de Administrație evaluează oportunitățile de afaceri și de piață și analizează rezultatele noastre, în principal, în funcție de țară. În 2023, am generat venituri în România, Spania și Italia. În anul 2023, am suportat cheltuieli de exploatare în România, Spania, Italia și Portugalia. Veniturile și cheltuielile de exploatare sunt împartite ulterior în următoarele segmente geografice: România, Spania și Altele.

Veniturile pentru fiecare din segmentele noastre geografice pentru anii încheiați la data de 31 decembrie 2023 și 2022 au fost următoarele:

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie		
	2023	2022
	(milioane €)	
România	1.019,4	964,9
Spania	642,0	500,4
Altele ⁽¹⁾	29,0	27,5
Total venituri	1.690,4	1.492,8

(1) Altele reprezintă operațiuni în Italia, Portugalia și Țările de Jos pentru linia de cheltuieli operaționale pe segment.

Cheltuielile de exploatare pentru fiecare din segmentele noastre geografice pentru anii încheiați la data de 31 decembrie 2023 și 2022 au fost următoarele:

Pentru exercitiul financiar încheiat la la 31 decembrie		
	2023	2022
	(milioane €)	
România	573,6	560,7
Spania	508,0	418,3
Altele ⁽¹⁾	33,7	32,9
Deprecierea, amortizarea și ajustările de valoare a activelor corporale și necorporale și a drepturilor de utilizare	417,5	359,4
Total cheltuieli de exploatare	1.532,9	1.371,2

(1) Include cheltuielile de exploatare ale operațiunilor din Italia, Portugalia și cheltuielile de exploatare ale Societății.

În conformitate cu modul în care conducerea Grupului apreciază modul în care sunt generate veniturile Grupului, defalcăm în continuare venitul generat de fiecare dintre cele patru segmente geografice în funcție de cele cinci linii principale de activitate ale noastre: (1) televiziunea prin cablu; (2) internet și date fixe; (3) servicii de telecomunicații mobile; (4) telefonie fixă; și (5) DTH.

Structura Veniturilor și Cheltuielilor aferente liniilor principale de activitate

În general, pentru fiecare dintre cele cinci linii principale de activitate, obținem venituri din tarifele de abonament forfetare încasate de la clienții noștri și suportăm cheltuieli care includ taxele de licențe, de programe și de conținut, serviciile pentru clienți, precum și operarea și întreținerea rețelei. Cu toate acestea, structura veniturilor și cheltuielilor noastre diferează pentru fiecare dintre liniile noastre principale de activitate. A se vedea „Activitatea operațională”.

Televiziune

Televiziunea prin cablu

Veniturile pe care le incasam pentru serviciile de televiziune prin cablu in Romania, constau, in principal, din abonamente lunare pentru care se plateste un tarif forfetar. Valoarea abonamentului depinde de pachetul de programe ales de clientul respectiv. Clientii pot adauga extraoptiuni la abonamentele digitale.

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, servitutele 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, 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. Clientii pot adauga extraoptiuni la planul de pret de baza.

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 si Spania, 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 servitutele 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 mesajele text si video catre, sau de la, numere ale tertilor. Nu percepem taxe pentru apelurile sau mesajele catre sau de la alti clienti din cadrul propriilor noastre retele de telefonie fixa si mobila. Taxam pentru mesajele catre alte retele din Romania, mesaje catre destinatii internationale si in roaming. De asemenea, taxam

pentru traficul de voce si date in roaming care depaseste cantitatea inclusa in abonament prin politica „roaming ca acasa” in tarile europene si tot traficul de voce si date in roaming in alte tari care nu fac parte din SEE . Un alt flux de venituri pentru telefonie mobila este din apelurile internationale catre destinatii care nu sunt incluse in abonamente.

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 Spania, generam venituri din serviciile de telefonie mobila si internet mobil prin vanzarea de abonamente si pachete preplatite ca MVNO. In 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, date, mesajele text 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.

Ne-am extins operatiunile in Portugalia si Belgia, unde am primit dreptul de utilizare a spectrului de frecvente mobile la licitatie 5G, urmand sa ne lansam serviciile la o data ulterioara.

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	
	2023	2022
	(eurocenti/minut)	
Romania	0,40	0,55
Spania	0,40	0,55
Italia	0,40	0,55

Cheltuielile noastre includ, de asemenea, 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 Portugalia, 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 si Spania, 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. Taxam pentru apelurile catre alte retele care depasesc cantitatea inclusa in tariful lunar si pentru apelurile internationale catre destinatii care nu sunt incluse in abonamente.

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 decodoare in Romania) 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, 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 in mod semnificativ de criza globala. Principalele pietele pe care ne desfasuram activitatea au inregistrat o crestere economica semnificativa in ultimii ani. In special, Romania si Spania, unde am inregistrat venituri care au reprezentat 98,3% si 98,2% din venitul nostru pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023 si 2022 respectiv, au inregistrat printre cele mai mari rate de crestere a produsului intern brut („PIB”) real din Europa. (Sursa: Eurostat).

Efectele unei recesiuni economice sau ale unei recesiuni cauzate de urgenta sanitara COVID-19 si de conflictul militar din Ucraina de pe pietele globale pot afecta un numar semnificativ de clienti ai nostri, ceea ce duce la cresterea somajului si la o scadere a venitului disponibil (ceea ce poate duce, la randul sau, la o scadere a cheltuielilor de consum), precum si la raspunsuri guvernamentale la criza economica, cum ar fi: masuri de austeritate, impozite unice exceptionale pentru a compensa scaderea veniturilor bugetare si cresterea ratelor de impozitare. Astfel de conditii ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii noastre si a rezultatelor operatiunilor.

Avand in vedere istoria economica a regiunii Europei de Est si de Sud unde avem operatiuni, serviciile noastre de televiziune, internet si telefonie sunt considerate dezirabile, dar nu indispensabile in momente economice dificile. In schimb, consideram ca serviciile de televiziune, internet si telefonie de baza sunt percepute mai degraba ca o necesitate, decat ca servicii discreționare.

Concurenta

Rezultatele operatiunilor noastre sunt afectate de concurenta, deoarece operam in industrii foarte competitive si concuram cu un numar tot mai mare de societati care ofera consumatorilor o gama larga de produse si servicii de comunicatii si de continut de divertisment, stiri si informatii.

Credem ca axarea noastra in mod principal pe Romania si Spania, precum si sinergiile create de ofertele noastre convergente de comunicatii fixe si mobile si infrastructura noastra avansata ne permit in prezent sa concuram eficient pe pietele noastre principale. Cu toate acestea, concurenta acerba creeaza presiunea de a mentine preturi scazute pentru ofertele noastre de servicii si produse, afectandu-ne astfel potentialul de crestere a veniturilor.

Reglementari

Licente de spectru mobil in Romania, Portugalia si Belgia

Putem dezvolta activitatea de telefonie mobila in Romania, Portugalia si Belgia numai daca avem licentele de spectru mobil adecvate. Pentru lista licentelor noastre din prezent, a se vedea *“Activitatea operationala.”* Daca nu reusim sa obtinem astfel de licente, cresterea activitatii poate fi afectata, intrucat s-ar putea sa nu generam noi RGU si sa nu obtinem crestere de ARPU.

Achizitia licentelor este un proces complex, care face obiectul unei reglementari extinse. Licentele sunt obtinute in cadrul licitatiilor publice si autoritatile de reglementare stabilesc criteriile pe care participantii trebuie sa le satisfaca. Daca nu reusim sa indeplinim aceste criterii, sau daca nu putem participa la astfel de licitatii, rezultatele operationale ar putea fi semnificativ si material impactate.

In plus, ca sa putem participa la licitatie de licente pentru frecvente mobile, ni se poate solicita sa oferim garantii semnificative de la terti cu privire la capacitatea noastra de a plati pretul licentelor in cazul in care le obtinem. Daca suntem castigatori la licitatie, am putea avea nevoie sa atragem finantare suplimentara pentru a asigura fonduri suficiente pentru plata acestor licente. Daca acest lucru se intampla, atat datoriile din bilant cat si cheltuiala cu dobanda din contul de profit sau pierdere vor creste.

Impozitare

Conflictul militar din Ucraina si o recesiune economica si/sau recesiune cauzata de aceasta pot duce la o crestere a ratelor de impozitare si la taxe unice exceptionale pentru a compensa scaderea 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, sisteme si module informatice. 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 20,8 milioane RGU la data de 31 decembrie 2022, la 23,9 milioane RGU la data de 31 decembrie 2023, reprezentand o crestere de 14,8%.

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 2023 si 2022:

	Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie	
RGU (mii)/ARPU (EUR/perioada)	2023	2022
Operatiunile Grupului		
RGU	23.864	20.782
ARPU⁽¹⁾	5,8	5,8
Romania RGU		
Televiziune ⁽²⁾	5.682	5.432
Internet fix si date ⁽³⁾	4.571	4.204
Servicii telecomunicatii mobile ⁽⁴⁾	5.820	4.933
Telefonie fixa ⁽³⁾	890	933
ARPU⁽¹⁾	4,5	4,6
Spania RGU		
Internet fix si date	1.373	843
Servicii telecomunicatii mobile ⁽⁴⁾	4.663	3.796
Telefonie fixa	445	279
ARPU⁽¹⁾	9,3	9,6
Altele⁽⁵⁾ RGU		
Servicii telecomunicatii mobile ⁽⁴⁾	420	362
ARPU⁽¹⁾	6,2	6,6

(1) 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.

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

(3) Include RGU rezidentiale si corporativi

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

(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. La data de 31 decembrie 2023, fiecare dintre clientii nostri rezidentiali din Romania (excluzand clientii DTH) s-a abonat la o medie de 2,1 servicii (similar cu media de 2,1 la data de 31 decembrie 2022) si fiecare dintre clientii nostri rezidentiali din Spania s-a abonat la o medie de 1,4 servicii (similar cu media de 1,3 la data de 31 decembrie 2022). 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 2023 si 2022:

	La 31 decembrie	
	2023	2022
		(mii)
Televiziune	5.682	5.432
Internet si date fixe	5.944	5.047
Servicii de telecomunicatii mobile	10.903	9.091
Servicii de telefonie fixa	1.335	1.212
Total	23.864	20.782

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, care acopereau aproximativ 95,1% din locuinte la data de 31 decembrie 2023 (*Sursa: Raporturile Grupului; ANCOM*). 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. La data prezentului raport, am finalizat modernizarea a aproape intregii retele la GPON sau tehnologii similare si putem sa oferim viteze de pana la 1.000 Mbps pentru internet si servicii de date. Incepand cu anul 2022 oferim viteze de pana la 10 Gbps pentru servicii de internet si date in marile orase din Romania, cea mai rapida viteza disponibila pentru utilizatorii rezidentiali pe piata respectiva.

Ca urmare a acestor modernizari, anticipam ca propria retea fixa de fibra optica 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 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. La 31 decembrie 2023, reseaua noastra de fibra optica avansata tehnologic deservea 32,6% din locuinte (*Sursa: Raporturile Grupului; Institutul de Statistica din Spania*).

Oferte de telecomunicatii mobile

Romania

In prezent detinem licente de spectru in banda de 800 MHz, 900 MHz, 2.100 MHz, 2.600 MHz si 3.400-3.800 MHz, dintre care unele ne-au fost atribuite in cadrul unei licitatii de spectru in noiembrie 2022. La data de 31 decembrie 2023, aveam aproximativ 8.100 de statii de baza de retea de telefonie mobila care acopereau aproximativ 99,5% din populatia tarii (acoperire outdoor). Oferim servicii 5G in anumite orase din Romania pe baza licentelor existente si intentionam sa continuam dezvoltarea retelelor noastre mobile din tara.

Spania si Italia

In Spania, activitatile noastre MVNO se bazeaza in prezent pe utilizarea retelelor Telefónica. Contractul de MVNO incheiat cu Telefónica este valabil pana in 30 Septembrie 2026.

In Italia, avem un acord MVNO cu Vodafone, privind accesul Digi Italia la spectrul de frecvente radio Vodafone si la reseaua si infrastructura de comunicatii mobile. Contractul de MVNO incheiat cu Vodafone este valabil pana in 1 Februarie 2028.

Portugalia

Ni s-au alocat licente de spectru in banda de 900 MHz (2x5 MHz), 1800 MHz (2x5 MHz), 2,6 GHz (2x5 MHz FDD and 25 MHz TDD) si 3,6 GHz (40 MHz) ca urmare a faptului ca am castigat licitatie organizata in 2021. 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.

Belgia

Ni s-au alocat licențe de spectru în banda de 700 MHz, 900 MHz, 1800 MHz, 2100 MHz și 3600 MHz ca urmare a faptului că am câștigat licitația organizată în 2022 de Institutul Belgian pentru Servicii Postale și Telecomunicații. Începând cu februarie 2023, Citymesh Mobile a primit și drepturi de utilizare a spectrului în blocul de frecvență de 2575-2620MHz, prin achiziția Dense Air Belgium SRL de la Dense Air LTD.

DTH

Serviciile noastre de televiziune prin satelit de tip DTH nu au constrangeri din punct de vedere geografic intrucat amprenta la sol a acoperirii noastre satelitare acopera intregul teritoriu al Romaniei. Doar in situatii limitate, clientii se vor afla in imposibilitatea de a instala echipamentele necesare pentru receptionarea semnalului nostru de satelit, si anume, atunci cand nu va putea fi gasita o pozitionare potrivita catre sud-vest a antenei.

Dezvoltarea rapida 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 aceștia nu este un indicator de măsurare a performanței financiare conform standardelor IFRS; aceștia 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 Ajustată și Marja EBITDA Ajustată pentru anii încheiați la 31 decembrie 2023 și 2022:

	Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie	
	2023	2022
	(milioane €, cu excepția cazului în care este indicat altfel)	
Venituri⁽¹⁾	1.690,4	1.492,8
Alte castiguri	16,2	24,7
Profit operational	173,2	145,6
Depreciere, amortizare și ajustări de valoare a activelor imobilizate ⁽²⁾	417,5	359,4
EBITDA⁽²⁾	590,7	504,9
Alte cheltuieli	0,5 ⁽³⁾	0,7 ⁽³⁾
EBITDA Ajustată	591,2	505,6
Marja EBITDA Ajustată (%)	34,6%	33,3%

(1) Exclude venituri intersegmentale.

(2) EBITDA reprezintă profitul sau pierderea operațională consolidată, plus cheltuielile înregistrate cu deprecierea, amortizarea și ajustările activelor. EBITDA Ajustată este EBITDA ajustată pentru elemente nerecurente și excepționale. Definițiile noastre pentru EBITDA și EBITDA Ajustată nu ar trebui să fie comparate cu indicatori similari utilizați de alte societăți și denumiți „EBITDA”.

(3) Include cheltuieli nemonetare legate de plățile cu opțiunile pe acțiuni în suma de 0,5 milioane € (0,7 milioane € la 2022)

Modificarea în EBITDA Ajustată și Marja EBITDA Ajustată de la 505,6 milioane € și, respectiv, 33,3% pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2022, la 591,2 milioane € și, respectiv, 34,6% pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2023, s-a datorat în principal creșterii puternice a serviciilor de pay-TV și a serviciilor fixe de internet și date, dezvoltării serviciilor noastre mobile în România, și rezultatelor pozitive înregistrate de operațiunile din Spania. Marja EBITDA Ajustată a crescut cu 4,0% față de perioada anterioară.

Cursurile de schimb

Conversia în euro pentru prezentarea în Situațiile Financiare

Filiala noastră operațională din România generează venituri și își înregistrează rezultatele financiare în leul românesc. Cu toate acestea, rezultatele noastre financiare consolidate sunt raportate în euro. A se vedea “—*Baza Prezentării Financiare — Monedele Functionale și Moneda de Prezentare.*” Prin urmare, o depreciere semnificativă a uneia dintre monedele noastre functionale în raport cu euro ar putea reduce în mod semnificativ rezultatele noastre financiare astfel cum sunt raportate în euro și ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra poziției noastre financiare și asupra fluxurilor de numerar.

Datorii denumite în euro și dolari americani

În plus, avem o expunere semnificativă față de euro întrucât o parte semnificativă din datoria noastră financiară este denominată în această monedă, și avem, de asemenea, o anumită expunere limitată față de dolarul american, moneda în care cumpărăm anumit conținut pentru activitățile noastre de televiziune prin cablu și DTH și anumite CPE. La data de 31 decembrie 2023, aveam obligații în valoare de 1.238,3 milioane € denumite în euro și obligații în valoare de 63,7 milioane €, denumite în dolari americani (2022: 1.121,7 milioane € și 78,7 milioane €). A se consulta secțiunea “—*Lichiditate și Resurse de Capital — Obligatii Financiare.*” Expunerea noastră la euro este atenuată parțial de veniturile denumite în euro din activitățile noastre din Spania și Italia, care împreună cu veniturile colectate în monede functionale locale dar denumite în euro, reprezentau 39,7% din veniturile noastre totale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023. Cu toate acestea, plătim în continuare o parte semnificativă din cheltuielile noastre denumite în euro și dolari americani din veniturile generate în monedele noastre functionale principale.

Evoluția în timp a monedelor noastre functionale în raport cu euro și dolarul american

În perioadele analizate, leul românesc a înregistrat scaderi în raport cu euro de aproximativ 0,3%. Obligatiile noastre denumite în dolari americani sunt semnificativ mai reduse, astfel încât aprecierea dolarului american nu a avut un efect major asupra Grupului. A se consulta secțiunea “—*Informatii cantitative și calitative privind riscurile de piață – Riscul valutar.*”

Următorul tabel prezintă, unde este cazul, cursul de schimb de la sfârșitul perioadei și cursul de schimb mediu pentru anii încheiați la data de 31 decembrie 2023 și 2022 ale monedei euro față de fiecare dintre principalele noastre monede functionale și față de dolarul american:

Valoarea unui euro în moneda relevantă	Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie	
	2023	2022
Leu românesc (RON)		
Cursul de schimb la sfârșitul perioadei	4,97	4,95
Cursul mediu de schimb	4,95	4,93
Dolar american (USD)⁽¹⁾		
Cursul de schimb la sfârșitul perioadei	1,11	1,07
Cursul mediu de schimb	1,08	1,05

(1) Conform cursului de schimb publicat de Banca Națională a României.

În anul încheiat la data de 31 decembrie 2023, am înregistrat o pierdere netă din diferențele de curs valutar de 4,7 milioane € (în anul încheiat la data de 31 decembrie 2022: pierderea netă 0,6 milioane €). În fiecare dintre aceste perioade, pierderea noastră netă din schimbul valutar s-a datorat în principal deprecierei leului în raport cu euro și dolarul american, valabil pe teritoriul României. A se consulta secțiunea “—*Lichiditate și Resurse de Capital — Obligatii Financiare.*”

Deprecierea, amortizarea și ajustările de valoare a activelor imobilizate

Intrucât am investit și continuăm să investim masiv în dezvoltarea rețelelor noastre de telecomunicații fixe și mobile și în atragerea de clienți prin investițiile în echipamentele CPE, cheltuielile noastre cu deprecierea, amortizarea, și ajustările de valoare a imobilizărilor corporale și necorporale au rămas în mod constant la un nivel ridicat în 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 2023 si 2022:

	La 31 decembrie	
	2023	2022
	(milioane €)	
Amortizarea imobilizarilor corporale	165,7	139,8
Amortizarea imobilizarilor necorporale pe termen lung	95,4	82,3
Amortizarea costurilor de achizitie a abonatilor	59,1	51,8
Amortizarea activelor din drepturi de utilizare	91,2	79,8
Ajustari de valoare a imobilizarilor corporale si necorporale pe termen lung	6,2	5,8
Total	417,5	359,5

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 concurentiale, 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 75,0% la data de 31 decembrie 2023. In Spania, numarul mediu de servicii per client al retelei a fost de 1,4, iar procentul clientilor retelei care utilizeaza mai mult de un serviciu a fost de aproximativ 30,0% din abonatii nostri la nivel de tara, in aceeasi perioada.
- ▶ *Calitatea ofertei si preturile*: preturile atractive si tehnologia noastra relativ avansata in comparatie cu concurentii nostri 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; (ii) extinderea retelei noastre mobile 3G si 4G si dezvoltarea retelei 5G in Romania; (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; si (viii) dezvoltarea retelei fixe si mobile in Portugalia pentru a lansa servicii fixe si mobile.

In consecinta, cheltuielile noastre de capital au fost semnificative. In anul incheiat la 31 decembrie 2023, am avut cheltuieli de capital de 729,7 milioane € si au reprezentat 42,8% din veniturile noastre si alte castiguri pentru acea perioada. In anul incheiat la 31 decembrie 2022, am avut cheltuieli de capital de 560,1 milioane € si au reprezentat 36,9% 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 decodoare, 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 discretione, 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 2023 sau in 2022.

Platile catre furnizorii terti de continut 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 licenta TV si taxele de conectivitate pentru internet si date nu sunt stabilite de autoritatile de reglementare si sunt supuse unor negocieri comerciale. Retelele noastre de tip backbone, din Romania (atat pentru comunicatiile nationale, cat si pentru conexiunea noastra de internet la reseaua de internet globala), ne permit sa realizam economii semnificative de costuri, intrucat nu trebuie sa platim decat taxe de inchiriere sau tranzit limitate pentru utilizarea altor retele. In plus, profitam de concurenta intre principalii furnizori de servicii de interconectare la internetul global, care tind sa mentina preturile la un nivel scazut.

Contractul nostru actual cu Intelsat (care acopera ambii sateliti utilizati pentru a transmite semnalul nostru DTH) este valabil pana la data de 30 aprilie 2026. La data de 31 decembrie 2023, in baza contractului incheiat cu Intelsat, am inchiriat cinci transpondere.

Tarifele de interconectare la reseaua de telefonie sunt reglementate de autoritatile nationale si de Uniunea Europeana, si sunt plafonate la anumite sume care au scazut in ultimii ani. Pe toate pietele noastre platim comisioane furnizorilor terti de servicii, cum ar fi bancile, pentru a ne ajuta sa colectam veniturile de la clienti, dar folosim si propria noastra retea de puncte de colectare din Romania.

Activitatile noastre necesita cumpararea unor cantitati semnificative de energie electrica de la companiile de utilitati. In incercarea de a ne gestiona costurile viitoare de energie, in 2012 am inceput sa investim in energie regenerabila achizitionand mai multe societati care dezvolt proiecte de energie solara. Aceste proiecte sunt in prezent pe deplin operationale si au o capacitate instalata combinata de 15,72 MW.

Achizitii si cedari

Achizitii

Cresterea noastra istorica s-a datorat partial achizitiilor de operatiuni de televiziune prin cablu/ internet.

Principalele intrari din categoria Listelor de clienti din perioada incheiata la 31 decembrie 2023 se refera la achizitia de contracte cu clientii in Romania de la diverse entitati mai mici in valoare de 3.412 mii EUR.

In anul curent am achizitionat sau platit in rate pentru achizitionarea unor operatori mai mici de telecomunicatii in Romania. A se vedea “—*Lichiditatea si resursele de capital—Fluxuri de numerar istorice—Fluxuri de numerar folosite in activitati de investitii.*”

Ca parte a strategiei noastre, putem sa realizam achizitii suplimentare in viitor pentru liniile noastre de activitate existente sau complementare lor, cand si daca apar oportunitati adecvate. Monitorizam constant potentiale obiective de achizitii, in timp ce evaluam atractivitatea lor fata de alte strategii alternative pe care le avem la dispozitie. Putem achizitiona operatiuni mai mici in mod oportunistic. In orice caz, decizia de a realiza aceste achizitii va depinde de anumite conditii care se pot materializa sau nu, inclusiv suport legislativ si disponibilitatea finantarii. A se vedea „*Planul Cheltuielilor de capital*”.

Rezultate Istorice ale Operatiunilor

Rezultatele operatiunilor pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2023 si 2022

Venituri

Veniturile noastre (excluzand veniturile intersegmentale si alte castiguri) pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2023 au fost de 1.690,4 milioane €, comparativ cu 1.492,8 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2022, o crestere de 13,2%.

Urmatorul tabel indica distribuirea veniturilor pe segment geografic si linie de activitate pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2023 si 2022:

Segment	Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie		% schimbare
	2023	2022	2023 v 2022
			(milioane €)
Romania	1.019,4	964,9	5,6%
Spania	642,0	500,4	28,3%
Altele ⁽¹⁾	29,0	27,5	5,5%
Total	1.690,4	1.492,8	13,2%

Categorie	2023	2022	2023 v 2022
Servicii fixe ⁽²⁾	841,2	725,3	16,0%
Service mobile	714,2	615,9	16,0%
Altele ⁽³⁾	135,0	151,6	-11,0%
Total	1.690,4	1.492,8	13,2%

(1) Include venituri din activitatile din Italia si Portugalia.

(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, vanzare de electricitate, certificate verzi, precum si venituri din publicitate.

Veniturile din Romania pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2023 au fost de 1.019,4 milioane €, prin comparatie cu 964,9 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022, o crestere de 5,6%. Cresterea veniturilor din Romania a fost determinata, in principal, de o crestere a numarului de RGU pentru servicii de telecomunicatii mobile, internet si date fixe si de televiziune.

Numarul de RGU din serviciile de televiziune a crescut de la aproximativ 5,4 milioane la data de 31 decembrie 2022 la aproximativ 5,7 milioane la data de 31 decembrie 2023, o crestere de aproximativ 4,6%, si numarul de RGU (rezidential si corporativ) din serviciile de internet si date fixe a crescut de la aproximativ 4,2 milioane la data de 31 decembrie 2022 la aproximativ 4,6 milioane la 31 decembrie 2023, o crestere de 8,7%. Cresterea a fost datorata in principal pachetelor de televiziune si de internet si date fixe atractive.

RGU din serviciile de telecomunicatii mobile a crescut de la aproximativ 4,9 milioane la 31 decembrie 2022 la aproximativ 5,8 milioane la 31 decembrie 2023, o crestere de 18,0%, in principal ca rezultat al ofertelor noastre atractive.

Numarul de RGU care sunt abonati la serviciile de telefonie fixa (rezidentiali si corporativi) a scazut de la 933 mii la data de 31 decembrie 2022, la aproximativ 890 mii la data de 31 decembrie 2023, o scadere de aproximativ 4,6%, ca urmare a tendintei generale de a migra de la telefonía fixa la serviciile de telecomunicatii mobile.

Alte castiguri includ, in principal, venituri rezultate din vanzarea echipamentelor, energie, certificate verzi, 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.

Veniturile din Spania pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023 au fost de 642,0 milioane €, fata de 500,4 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022, inregistrandu-se o crestere de 28,3%. Cresterea veniturilor s-a datorat, in principal, unei cresteri a numarului de RGU pentru servicii de telecomunicatii mobile si de internet si date fixe, in principal ca rezultat al ofertelor noastre atractive.

RGU din serviciile de telecomunicatii mobile a crescut de la aproximativ la 3,8 milioane la 31 decembrie 2022 la aproximativ 4,7 milioane la 31 decembrie 2023, o crestere de aproximativ 22,8%.

Numarul de RGU din serviciile de internet si date fixe a crescut de la aproximativ 843 mii la data de 31 decembrie 2022 la aproximativ 1,4 milioane la 31 decembrie 2023, o crestere de 62,9% si numarul de RGU din servicii de telefonie fixa au crescut de la aproximativ 279 mii la 31 decembrie 2022 la aproximativ 445 mii la 31 decembrie 2023, o crestere de aproximativ 59,5%.

Veniturile din Altele au reprezentat veniturile din activitatile noastre de exploatare din Italia si Portugalia, iar pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2023 acestea au fost de 29,0 milioane €, fata de 27,5 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2022, inregistrandu-se o crestere de 5,5%. S-a inregistrat o crestere a numarului de RGU pentru serviciile de telecomunicatii mobile de la aproximativ 362 mii la 31 decembrie 2022 la aproximativ 420 mii la 31 decembrie 2023, o crestere de aproximativ 16,0%.

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 2023 au fost de 1.532,9 milioane €, fata de 1.371,2 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2022, o crestere de 11,8%.

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 2023 si 2022.

	Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie			
		2023		2022
	(milioane €)	(% din venit)	(milioane €)	(% din venit)
Romania	573,6	56,3%	560,7	58,1%
Spania	508,0	79,1%	418,3	83,6%
Altele ⁽¹⁾	33,7	116,3%	32,9	119,6%
Total	1.115,4	66,0%	1.011,8	67,8%

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

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare din Romania pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2023 au fost de 573,6 milioane €, fata de 560,7 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2022, o crestere de 2,3%. Aceasta crestere s-a datorat in principal cresterii cheltuielilor cu utilitatile 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 2023 au fost de 508,0 milioane €, prin comparatie cu 418,3 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2022, o crestere de 21,5%. Aceasta crestere semnificativa s-a datorat in primul rand costurilor de interconectare cu telefonía 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 2023, erau de 33,7 milioane €, prin comparatie cu 32,9 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2022, o crestere de 2,4%.

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

Tabelul de mai jos include informatii referitoare la amortizare, depreciere si ajustarile pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale pentru anii incheiati la 31 decembrie 2023 si 2022.

	La 31 decembrie	
	2023	2022
	(milioane €)	
Amortizarea imobilizarilor corporale	165,7	139,8
Amortizarea imobilizarilor necorporale pe termen lung	95,4	82,3
Amortizarea costului de achizitie a abonatilor	59,1	51,8
Amortizarea activelor din drepturi de utilizare	91,2	79,8
Ajustari de valoare ale imobilizarilor corporale	6,2	5,8
Total	417,5	359,5

Amortizarea imobilizarilor corporale

Amortizarea imobilizarilor corporale (masini, utilaje si instalatii de lucru) a fost de 165,7 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2023, prin comparatie cu 139,8 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2022, o crestere de 19%. Aceasta crestere a rezultat, in principal, din investitiile facute in retelele noastre.

Amortizarea imobilizarilor necorporale pe termen lung

Amortizarea imobilizarilor necorporale pe termen lung si amortizarea costurilor de achizitie a abonatilor a fost de 95,4 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2023, in comparatie cu 82,3 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2022, o crestere de 16%,

Amortizarea costurilor de achizitie a abonatilor

Amortizarea activelor constand in costuri de achizitie a abonatilor a fost de 59,1 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2023, in comparatie cu 51,8 milioane € pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2022, o crestere de 14%, in principal datorita aditiilor din Romania si Spania.

Amortizarea activelor din drepturi de utilizare a fost in valoare de 91,2 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2023, fata de 79,8 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022, o crestere de 14,3% datorata aditiilor din perioada.

Alte castiguri/cheltuieli

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023, am inregistrat alte venituri de 16,2 milioane € si alte cheltuieli de 0,5 milioane €, comparativ cu 24,7 milioane € alte venituri si 0,7 milioane € alte cheltuieli pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022.

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023, Alte castiguri includ subventia legata de furnizarea de energie electrica.

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022, Alte castiguri includ subventiile pentru furnizarea de energie electrica.

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023, Alte cheltuieli includ rezultatul net referitor la planurile de de optiuni la actiuni care au fost acordate.

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022, Alte cheltuieli includ rezultatul net referitor la planurile de de optiuni la actiuni care au fost acordate.

Profit din exploatare

Pentru toate motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2023 a fost de 173,2 milioane €, fata de 145,6 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022 .

Costuri de finantare nete

Recunoastem costuri de finantare nete de 73,0 milioane € in cursul anului incheiat la data de 31 decembrie 2023, comparate cu costuri de finantare nete de 63,2 milioane €, in cursul anului incheiat la data de 31 decembrie 2022, o crestere de 15%.

Cota de pierdere a entitatilor contabilizate pe capitaluri proprii, fara impozit

Am avut o cota din pierderile investitorilor contabilizati pe baza de echitate, dupa impozitare, pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023, in valoare de 6,5 milioane €, comparativ cu 1,1 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022.

Profitul inainte de impozitare

Pentru motivele expuse anterior, profitul nostru inainte de impozitare a fost de 93,7 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023, fata de profitul de 81,2 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

In anul incheiat la 31 decembrie 2023, a fost inregistrata o cheltuiala pentru impozitul pe profit de 1,4 milioane €, comparativ cu o cheltuiala cu impozitul de 6,5 milioane € inregistrata in anul incheiat la 31 decembrie 2022.

Profitul exercitiului

Pentru motivele expuse anterior, profitul net pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023 a fost de 92,2 milioane €, fata de un profit de 74,8 milioane € pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022.

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 32 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 2023 si 2022.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie		
	2023	2022
	(milioane €)	
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	601,4	493,5
Fluxuri de trezorerie din modificari ale capitalului circulant ⁽¹⁾	(73,0)	(18,6)
Fluxuri de trezorerie din operatiuni	528,4	474,9
Dobanda platita	(60,6)	(41,8)
Impozitul pe profit platit	(6,4)	(5,6)
Fluxuri de trezorerie nete din activitati de exploatare	461,3	427,5
Fluxuri de trezorerie nete din (utilizate in) activitati de investitii	(704,1)	89,6
Fluxuri de trezorerie nete din (utilizate in) activitati de finantare	202,7	(275,3)
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(40,1)	241,8
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului	261,4	19,6
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului	221,3	261,4

(1) Fluxurile de trezorerie rezultate din modificari ale capitalului circulant includ suma (Cresterii)/descresterii in creante comerciale si alte active, (Cresterii)/descresterii stocurilor, 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 601,4 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2023 si de 493,5 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2022. Variatia de la 2022 la 2023 s-a datorat imprejurarilor discutate in „—[Informatii istorice referitoare la Rezultatele Operatiunilor—Rezultatele Operatiunilor pentru anii incheiati la 31 decembrie 2022 si 2023](#)”.

Urmatorul tabel prezinta modificarile in capitalul nostru circulant:

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie		
	2023	2022
	(milioane €)	
Scaderea/(Cresterea) creantelor comerciale si a altor active contractuale	(62,0)	(50,6)
Scaderea/(Cresterea) stocurilor	3,0	2,1
(Scaderea)/Cresterea activelor reprezentand drepturi de difuzare	(25,6)	(26,5)
(Scaderea)/Cresterea datoriilor comerciale si a altor datorii curente	8,3	49,2
(Scaderea)/Cresterea obligatiilor contractuale	3,3	7,3
Total	(73,0)	(18,6)

Am avut un capital circulant negativ de 73,0 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2023 (modificarea negativa a capitalului de lucru de 18,6 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2022).

Fluxurile de trezorerie din activitatile de exploatare au fost de 461,3 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2023 si de 427,5 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2022. Dobanda platita a fost de 60,6 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023, fata de 41,8 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022. Impozitul pe profit platit a fost de 6,4 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023, fata de 5,6 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022. Cresterea fluxurilor de numerar din activitatile operationale in anul incheiat la data de 31 decembrie 2023, prin comparatie cu anul incheiat la data de 31 decembrie 2022, 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 704,1 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2023, fata de fluxuri de trezorerie utilizate in activitatile de investitii 89,6 milioane € in anul incheiat la 31 decembrie 2022.

Tabelul de mai jos include cheltuielile noastre de capital clasificate pe categorii pentru anii incheiati la 31 decembrie 2023 si 2022.

	Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie	
	2023	2022
	(€ milioane)	
Retea si echipamente ⁽¹⁾	389,0	332,6
Echipamente in posesia clientilor (CPE) ⁽²⁾	73,1	56,6
Active din drepturi de difuzare – continut pentru propriile noastre canale ⁽³⁾	39,8	37,6
Licente si software ⁽⁴⁾	62,5	44,8
Listele cu clienti ⁽⁵⁾	3,4	4,4
Alte intrari in activele corporale ⁽⁶⁾	101,5	116,0
Alte intrari in activele necorporale	64,1	60,4
Active din drepturi de utilizare ⁽⁷⁾	189,9	188,4
Total intrari in activele corporale si necorporale	923,4	840,9
Diferente intre cheltuielile de capital pentru activele corporale si necorporale si intrarile in activele corporale si necorporale ⁽⁸⁾	(193,7)	(280,8)
Cheltuieli de capital pentru achizitia de active corporale si necorporale	729,7	560,1
Total	729,7	560,1

(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, 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, investitii imobiliare si costuri alocate pentru constructii in desfasurare.

(7) Include drepturi de utilizare recunoscute cu privire la angajamentele viitoare pentru contractele de leasing

(8) Include, in principal, modificarile datoriilor comerciale catre furnizorii de active corporale si necorporale. 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 („accrual”) pentru intrarile de active corporale si necorporale pentru care suntem obligati sa efectuam plati in perioadele viitoare.

Pe langa fluxul de numerar din activitatile de investitii incluse in cheltuielile de capital de mai sus, exista o crestere a pozitiei activelor programului din fluxul de numerar din activitati de exploatare.

In anul incheiat la data de 31 decembrie 2023 am achizitionat active corporale si necorporale in valoare de 923,4 milioane €. Am avut 389,0 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 si Spania. Am avut intrari de 73,1 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 39,8 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 62,5 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 3,4 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 193,7 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 202,7 milioane €, pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2023. (iesiri de 275,3 milioane € pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022)

Pe parcursul anului am avut trageri din Facilitati de credit pentru export in valoare de 132,5 milioane €, iar Digi Spania a atras 138 milioane € din Facilitatea Senior.

In ianuarie 2022, Grupul a efectuat rambursarea partiala a datoriei financiare a Grupului in valoare totala de 272 milioane €. Soldul restant al al CFS 2020 si al facilitatilor pe termen scurt si de capital de lucru din Romania au fost rambursate.

In cursul anului au fost efectuate plati totale ale obligatiilor de inchiriere in valoare de 100,2 milioane €.

Cerinte de Numerar Planificate si Planul Cheltuielilor de Capital

Anticipam ca cerintele noastre de numerar pe termen scurt si mediu vor consta, in principal, din cheltuielile pentru rambursarea datoriei, pentru actualizarea si extinderea retelelor de fibra optica si retelelor mobile, dezvoltarea in continuare a activitatii de servicii de telecomunicatii mobile, achizitionarea de drepturi de difuzare suplimentare pentru canalele noastre de televiziune premium si sa finantam achizitiile si licente de spectru. Evaluam oportunitatile de achizitie in conformitate cu sau complementare cu activitatea noastra curenta pe masura 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, imprumuturile bancare curente si alte angajamente contractuale.

Pe langa cheltuielile noastre de capital angajate (in principal, legate de drepturile de difuzare) si cheltuielile de capital estimate legate de retea (legate de cheltuielile de capital cu intretinerea), planul nostru de investitii pe termen scurt si mediu este in mare parte discretionar. Aceste cheltuieli ar putea include:

- ▶ extinderea retelei noastre fixe din fibra optica;
- ▶ extinderea si dezvoltarea in continuare a retelei noastre mobile;
- ▶ achizitia de licente si drepturi suplimentare de difuzare pentru continut de televiziune;
- ▶ costuri asociate CPE si a atragerii de clienti noi;
- ▶ plati in legatura cu achizitionarea de noi licente de telecomunicatii sau reinnoirea celor existente; si
- ▶ potentiale achizitii.

La data de 31 decembrie 2023, angajamentele noastre de a efectua cheltuieli de capital suplimentare (constand, in principal, din plati pentru drepturi asupra continutului de televiziune si angajamente de cumparare de echipamente si CPE) s-au ridicat la aproximativ 365 milioane € valoare actualizata (536 milioane € valoare nominala).

Obligatii contractuale

Principalele noastre obligatii contractuale constau din obligatiile cu privire la datoriile financiare conform Obligatiunilor, contractelor noastre de facilitati de credit, chirii pentru stalpii de sustinere a retelelor, taxele anuale pentru spectrul de frecvente radio pentru licentele noastre de telecomunicatii mobile din Romania si Portugalia, platile ramase pentru anumite drepturi de difuzare, contracte de leasing.

In tabelul de mai jos sunt prezentate scadentele datoriilor noastre financiare si ale altor angajamente contractuale, inclusiv platile estimate, cu exceptia acordurilor de compensare la data de 31 decembrie 2023, pe baza contractelor in curs la acea data. Preconizam ca angajamentele noastre contractuale pot evolua in timp, ca raspuns la conditiile actuale de afaceri si de piata, astfel incat sumele datorate in viitor pot diferi in mod considerabil de sumele preconizate a fi platite mentionate in tabelul de mai jos.

	Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2023	Fluxuri de numerar contractuale la 31 decembrie 2023	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 dobânzi, inclusiv obligațiuni	1.383,5	1.496,1	119,0	129,3	636,9	611,0	-
Datorii privind leasingurile	389,6	528,3	51,1	46,2	70,0	115,6	245,4
Datorii comerciale și de alta natură	634,8	637,2	525,9	38,4	44,6	28,3	-
Cheltuieli de capital și cheltuieli de exploatare din angajamente contractuale ⁽¹⁾	364,9	364,9	75,7	48,5	112,1	71,9	56,7
Total	2.772,8	3.026,5	771,7	262,3	863,6	826,8	302,1

1) Include angajamente pentru costuri de investiții și pentru cheltuieli de exploatare.

Obligații financiare

1) *Obligațiunile Senioare cu maturitate în 2025 & 2028 („Obligațiunile”)*

La data de 5 februarie 2020 RCS&RDS SA a emis Obligațiuni Senioare în valoare de 850 milioane €, în două tranșe: (i) 450 milioane € cu dobânda 2,50% cu maturitate în 2025 și (ii) 400 milioane € cu dobânda 3,25% cu maturitate în 2028 (amandoua denumite „Obligațiuni”).

Această valoare a fost utilizată (a) pentru rascumpararea anticipată a sumei aferente principalului obligațiunilor emise de Companie, scadente în 2023 în suma de 550 milioane € și pentru prima de rascumparare anticipată și dobânda acumulată, dar neplatită, către detinatorii Obligațiunilor 2023; (b) pentru rambursarea anticipată și/sau rambursarea parțială a Împrumutului Sindicalizat din 2016; (c) pentru rambursarea anticipată a principalului în sold aferent Contractului de Facilitate de credit contractat în 2018; (d) pentru rambursarea unor facilități de tip „descoperit de cont” (fără încetarea acestora); (e) pentru plata de costuri, cheltuieli și taxe/comisioane în legătură cu Refinanțarea; și (f) pentru scopuri corporative generale (care pot include achiziții).

Obligațiunile au fost garantate pe baza *parri-passu* ca urmare a Acordului Intercreditori.

2) *Contractul de Facilitate de Credit Senior 2021 Spania („CFS 2021”)*

La data de 26 iulie 2021, Digi Spania, în calitate de debitor împreună cu Societatea, RCS&RDS, Digi Hu și Invitel, în calitate de garanți inițiali, și Banco Santander S.A. și un sindicat de bănci, în calitate de creditori, au încheiat un acord de împrumut pe o durată inițială de trei ani și jumătate, cu posibilitatea prelungirii de până la 5 ani, prin care filialele din Spania i s-a pus la dispoziție: (i) un împrumut la termen în valoare totală agreeată de 57 milioane €; (ii) un împrumut la termen în valoare totală agreeată de 65 milioane €; și (iii) un împrumut revolving în valoare totală agreeată de 10 milioane €, sume care urmează să fie utilizate în mai multe scopuri, inclusiv investiții de capital și în scopuri corporative generale.

La data de 27 iulie 2022, Digi Spania, care acționează în calitate de debitor, împreună cu societatea și RCS&RDS în calitate de garanți inițiali, ING Bank N.V. în calitate de detinator al registrului de subscrieri și gestionar principal mandatat și sindicat al băncilor, acționând în calitate de creditori, au încheiat un acord de modificare a contractului de facilitate din 26 iulie 2021, conform căruia a fost pusă la dispoziție o facilitate de împrumut la termen suplimentară în valoare totală agregată de 128 milioane € pentru o perioadă de cinci ani, până la 30 iunie 2027. Valoarea aferentă noii facilități de împrumut la termen va fi utilizată de debitor pentru finanțarea cheltuielilor de capital în Spania și a costurilor de personal asociate.

La 29 iunie 2023, Digi Spain Telecom S.L.U. (“Digi Spain”), filiala spaniolă a Companiei, acționând în calitate de împrumutat, împreună cu Compania și RCS & RDS S.A., în calitate de garanți inițiali, ING Bank N.V. și Banco Santander în calitate de aranjatori principali mandatati și un sindicat de bănci care acționează ca creditori, a încheiat un acord de modificare a Acordului de facilitate din 26 iulie 2021, în temeiul căruia va fi pusă la dispoziție Digi Spain, o facilitate suplimentară de împrumut pe termen în valoare de 100 milioane €, pe o perioadă egală cu patru ani, până la 30 iunie 2027. Suma împrumutată din noua facilitate de împrumut pe termen va fi utilizată de către Împrumutat pentru finanțarea cheltuielilor de capital pentru rețeaua de fibră optică (și echipamentele și infrastructura aferente) din Spania și pentru costurile de personal asociate.

Rata dobanzii la CFS 2021 Facilitatea A, Facilitatea B si Facilitatea C este compusa dintr-o marja de 2,225% pe an plus EURIBOR 3M, aplicabila incepand cu aprilie 2022 , pentru Facilitatea D este 2,50% pe an plus EURIBOR 3M, iar pentru Facilitatea E este 2,75% pe an plus EURIBOR 3M.

Gradul net de indatorare este stabilit la 3,50x si gradul de acoperire al dobanzii este stabilit la 4,25x.

CFS 2021 a fost garantat neconditionat de Societate pe principiul “pari-passu” si imparte Garantia cu alte facilitati existente, in conformitate cu termenii Acordului Intercreditor.

La 31 decembrie 2023, soldurile erau in valoare de 341,8 milioane €.

3) Facilitati de credit pentru export

La 24 aprilie 2023, RCS & RDS S.A., in calitate de imprumutat, impreuna cu Societatea si Digi Spain Telecom S.L.U. in calitate de garanti initiali si ING Bank N.V., in calitate de creditor initial, aranjator, agent de facilitate si agent ECA, au incheiat doua acorduri de facilitati de credit pentru export in valoare totala de 132,7 milioane €.

Cele doua facilitati sunt destinate a fi utilizate in scopul finantarii achizitiei de bunuri si servicii pentru dezvoltarea retelelor de telecomunicatii romanesti si portugheze ale filialelor Societatii.

Finnvera – Acordul acoperit pentru facilitatea de credit pentru export (Finnvera – ECA) este in valoare totala de 72,7 milioane €, iar EKN – Acordul acoperit pentru facilitatea de credit pentru export (EKN – ECA) este in valoare de 59,9 milioane €.

Pana la sfarsitul anului, o suma totala de 72,7 milioane € a fost retrasa din Finnvera – ECA si 59,7 milioane € din EKN – ECA.

Finnvera – ECA va fi rambursata in sase (6) rate egale prin rambursarea la fiecare data de rambursare a unei sume care reduce suma creditelor restante cu o suma egala cu 1/6 din imprumuturile trase. Prima data de rambursare este la sase luni dupa punctul de incepere a creditului, 20 septembrie 2023. Data de incetare este la treizeci (30) de luni de la prima data de rambursare, 20 martie 2026. O dobanda de 6M Euribor plus o marja de 0,7% este platibila la fiecare data de rambursare.

EKN – ECA consta din doua facilitati A si B, care vor fi rambursate in sase (6) rate egale prin rambursarea la fiecare data de rambursare a unei sume care reduce valoarea creditelor restante cu o suma egala cu 1/6 din imprumuturile trase. Prima data de rambursare este la sase luni dupa punctul de incepere a creditului, 28 august 2023 pentru Facilitatea A si 30 octombrie 2023 pentru Facilitatea B. Data de incetare este la treizeci (30) de luni dupa prima data de rambursare, 28 februarie 2026 pentru Facilitatea A si 30 aprilie 2026 pentru Facilitatea B. O dobanda de 6M Euribor plus o marja de 0,7% este platibila la fiecare data de rambursare.

Facilitatile de credit pentru export sunt garantate neconditionat de Societate pe principiul “pari-passu” si impart Garantia cu alte facilitati existente, in conformitate cu termenii Acordului Intercreditor.

4) Contractul de Facilitate de Credit Senior 2023

La 21 aprilie 2023, RCS & RDS S.A. (filiala Companiei in Romania – „RCS & RDS”), in calitate de imprumutat, Societatea si Digi Spain Telecom S.L.U. in calitate de garanti originali si ING Bank N.V., BRD-Groupe Societe Generale S.A., Citibank Europe plc, Dublin – Sucursala Romania, Raiffeisen Bank S.A. si UniCredit S.A., in calitate de aranjatori principali mandatati, alte institutii financiare enumerate ca si creditorii initiali au incheiat un acord de facilitate senior („CFS”) constnd din: (i) o facilitate de imprumut pe termen in valoare totala de 150 milioane €, pentru o perioada care nu depaseste 31 ianuarie 2028; (ii) o facilitate de credit revolving in valoare totala de 100 milioane €, timp de trei ani de la semnarea CFS si (iii) una sau mai multe facilitati incrementale care nu depasesc in total 250 milioane €, care nu sunt angajate si care pot fi stabilite si puse la dispozitie in conformitate cu CFS. Sumele imprumutate pot fi utilizate de filiala din Romania a Societatii in scopuri de refinantare a datoriilor, cheltuieli de capital, investitii, si capital de lucru.

La 31 decembrie 2023 facilitatea a ramas netrasa.

Facilitati pe termen scurt si de capital de lucru

Facilitati pe termen scurt RCS& RDS

RCS&RDS are incheiate 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 si Unicredit. Acestea includ facilitati neangajante de descoperit de cont, facilitati neangajante pentru emitere de scrisori de garantii si pentru scrisori de credit (acreditive).

Facilitati pe termen scurt Digi Spania

Digi Spania este parte semnatară in mai multe contracte de imprumut cu Banco Santander, CaixaBank, Bankinter si BBVA.

Contracte de leasing

La 31 decembrie 2023, aveam contracte de leasing conform IFRS 16 cu soldul datoriei de leasing in valoare de 389,6 milioane € (31 decembrie 2022: 295,6 milioane €).

Obligatii contingente

In afara celor descrise mai sus in „—*Obligatii contractuale*” nu avem alte obligatii contingente semnificative.

A se vedea si „*Nota 35 din Situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2023*”.

ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE

In afara angajamentelor descrise mai sus in “—*Obligatii contractuale*”, (inclusiv a scrisorilor de garantie in suma totala de 56,9 milioane €) nu am avut nici un angajament extrabilantier la 31 decembrie 2023. A se vedea si „*Nota 35 din Situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2023*”.

Principalele fluctuatii ale activelor si datorilor la data de 31 decembrie 2023

Principalele fluctuatii pentru activele si datoriile din situatia pozitiei financiare consolidate la data de 31 decembrie 2023 sunt prezentate mai jos (pentru detalii, va rugam sa consultati [Situatiile financiare consolidate pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023](#) incluse in 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 51,1 milioane € la data de 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 36,8 milioane €) sunt constituite din actiuni in RCSM, obtinute ca urmare a contractelor de schimb de actiuni dintre Societate si actionarii minoritari. Evaluarea la valoare 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 10 din Situatiile Financiare Consolidate la data de 31 decembrie 2023](#).

Creante comerciale, alte creante si active aferente contractelor

La data de 31 decembrie 2023, creantele comerciale si alte creante erau de 92,8 milioane € si activele aferente contractelor erau de 94,3 milioane € (31 decembrie 2022: creante comerciale si alte creante 75,5 milioane €; activele aferente contractelor 78,6 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 2023, activele derivate au inclus active derivate pentru Obligatiuni, evaluate la valoarea justa, in cuantum de 2,8 milioane € si activele financiare derivate pentru tranzactia dintre Digi Spania si abrdn in valoare de 3,4 milioane € (31 decembrie 2022 5,1 milioane €). Pentru detalii, consultati [Nota 34 din Situatiile Financiare Consolidate ale Grupului pentru anul finalizat la 31 decembrie 2023](#).

Datorii***Credite si imprumuturi***

La data de 31 decembrie 2023, portiunea scadenta pe termen lung din credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi fost in cuantum de 1.183,7 milioane € (31 decembrie 2022: 1.027,8 milioane €) si portiunea scadenta pe termen scurt a fost in cuantum de 199,8 milioane € (31 decembrie 2022: 94,9 milioane €) incluzand impactul costurilor de finantare. Cresterea se datoreaza tragerilor din Facilitatile de Credit pentru Export si in Spania, din Facilitatea de Credit Senior. Pentru detalii, consultati „*Obligatii financiare*” de mai sus.

INDICATORI FINANCIARI

Mai jos sunt prezentati indicatorii financiari consolidati pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023.

Indicator financiar	La 31 decembrie 2023	La 31 decembrie 2022
Indicatorul lichiditatii curente		
Active curente/Datorii curente	0,52	0,61
Pondereea datoriei in capitalurile proprii		
Datorie pe termen lung /Capitaluri proprii x 100 (unde Datoria pe termen lung = Imprumuturi peste 1 an)	160%	187%
Datorie pe termen lung/Capital angajat x 100 (unde Capitalul angajat = Datoria pe termen lung + Capitaluri proprii)	62%	65%
Cifra de afaceri a creantelor comerciale		
Media Creantelor /Venituri	38,41 zile	34,67 zile
Cifra de afaceri a activelor imobilizate		
(Venituri/Active imobilizate)	0,59	0,64

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 2023, 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. Vetii regasi acolo si lista actionarilor, cunoscuti Societatii, care detin o participatie de, cel putin, 3%.
- d. Domnul Zoltán Tészári exercita controlul, direct sau indirect, asupra 100% din Actiunile de Clasa A ale Societatii. Domnul Zoltán Tészári detine in mod direct 2,4% din Actiunile de Clasa A si controleaza restul Actiunilor de Clasa A prin cota sa de participare de 94,9% 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 Teszári 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).

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, conform riscurilor mentionate in dispozitia privind cele mai bune practici 1.2.1. din CGCO;
- (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 inexactitati materiale;
- (iii) raportarea financiara este pregatita pe baza unui proces continuu; si
- (iv) raportul cuprinde acele riscuri materiale, astfel cum se mentioneaza in dispozitia privind cele mai bune practici 1.2.1., si incertitudinile, in masura in care acestea sunt relevante pentru continuitatea operatiunilor Societatii in urmatoarele 12 luni de la data prezentului raport.

Anexe la Raportul Consiliului de Administratie



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 inerent 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 imbunatam 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 incalcarile 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 incalcarile 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 pietee 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 de catre o agentie internationala de rating;
- ▶ dificultatile Romaniei in legatura cu integrarea sa in Uniunea Europeana;
- ▶ 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 2023, pregatite in conformitate cu standardele IFRS, astfel cum au fost adoptate de catre UE („Declaratiile Financiare Anuale”) si cu Sectiunea 2:362(9) a Codului Civil Olandez.

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 2023, am avut operatiuni in Romania, Spania, Italia si Portugalia. 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 titlatura de „Alte” reprezinta cifrele aferente RGU si ARPU din operatiunile desfasurate de filiala noastra din Italia.

Indicatori financiari non-GAAP

In acest Raport, prezentam anumiți indicatori financiari care nu sunt definiți, și, în consecință, nu sunt calculați conform standardelor cuprinse în IFRS, GAAP - SUA sau alte principii general acceptate în contabilitate sau în alte jurisdicții relevante. Aceștia sunt: EBITDA, EBITDA Ajustată și Marja EBITDA Ajustată (fiecare fiind definit mai jos). Intrucat acești indicatori nu sunt standardizați, societățile îi pot defini și calcula în mod diferit și, de aceea, va indemnăm să nu îi folosiți ca bază de comparație între rezultatele noastre și cele ale altor societăți.

EBITDA se calculează prin adăugarea la profitul sau pierderile operationale consolidate a cheltuielilor de depreciere, amortizare și ajustare de valoare a activelor imobilizate. EBITDA Ajustată înseamnă EBITDA ajustat la efectul elementelor nerecurente și individuale. Marja EBITDA Ajustată reprezintă raportul dintre EBITDA Ajustată și suma veniturilor noastre totale și altor venituri operationale. EBITDA, EBITDA Ajustată sau Marja EBITDA Ajustată, astfel cum sunt definite de noi, nu pot fi comparate cu alți indicatori similari prezentați de alte societăți și denumiți "EBITDA", "EBITDA Ajustată" sau "Marja EBITDA Ajustată".

Considerăm că EBITDA, EBITDA Ajustată și Marja EBITDA Ajustată sunt instrumente analitice folosite pentru prezentarea într-o manieră normalizată a fluxurilor de numerar, care nu ia în calcul fluctuațiile temporare în capitalul circulant cauzate de fluctuațiile activelor aflate în inventar și de momentul de efectuare sau primire a plăților. Intrucat profitul operational și fluxurile de numerar înregistrate în mod efectiv pentru o anumită perioadă de timp pot devia în mod semnificativ de la acest indicator normalizat, va indemnăm să aveți în vedere aceste cifre, pentru orice perioadă, împreună cu informațiile privind fluxurile de numerar rezultate din operațiuni și alte informații privind fluxurile de numerar și profitul nostru operational. Nu ar trebui să considerați EBITDA, EBITDA Ajustată și Marja EBITDA Ajustată drept un substitut al profitului operational sau al fluxurilor de numerar din activități operationale.

Rotunjiri

Anumite informații care apar în prezentul Raport au fost rotunjite. În consecință, este posibil ca cifrele prezentate ca totaluri în anumite tabele să nu reprezinte o sumă aritmetică 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 1 mai 2024	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 eficiente.	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 eficiente 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 aloca suficient timp Societatii pentru a-si indeplini responsabilitatile in mod eficient. Consiliul ar trebui sa se asigure ca este informat in	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.

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	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 trebuiesc 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	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 https://www.digi-communications.ro/ro/corporatie/guvernanta-corporativa).</i>

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	<p>sau al unei societati controlate de aceasta si sa nu fi fost in aceasta pozitie in ultimii cinci ani;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>A.4.8. Sa nu fi fost Administrator neexecutiv al Societatii mai mult de doisprezece ani;</p> <p>A.4.9. Sa nu aiba legaturi de familie cu o persoana in situatiile mentionate la punctul A.4.1. si A.4.4.</p>		
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	DA	—

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	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.		
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 2023 a fost prezentata de Comitetul de Audit in atentia Administratorilor Executivi si Neexecutivi in cadrul intalnirii din 1 mai 2024. 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	<i>(A se vedea Sectiunea Guvernanta Corporativa din acest raport – In cazul Consiliului de Administratie numarul rezolutiilor este mentionat.)</i>
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	<i>(A se vedea Sectiunea Guvernanta Corporativa din acest raport)</i>
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

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	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 conexasi 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 si ale Politicii privind Tranzactiile cu Parti Afiliate.
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.	DA	Presedintele Comitetului de Audit este un Administrator independent, asa cum solicita CGC BVB. Consiliul de Administratie al Societatii a aprobat numirea dlui Piotr Rymaszewski ca Presedinte al 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 Guvernanta corporativa (digi-communications.ro))
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	DA	(A se vedea Regulile de Functionare ale Comitetului de Audit (aplicabile de la data de 14 mai 2017) – disponibile la Guvernanta corporativa (digi-communications.ro) si descrierea activitatii Comitetului de Audit in 2023 in sectiunea <i>Guvernanta Corporativa a acestui raport</i>)

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	conducerea executiva solutioneaza deficientele sau slabiciunile identificate in urma controlului intern si prezentarea de rapoarte relevante in atentia Consiliului.		
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 2023 <i>(A se vedea Regulile de Functionare ale Comitetului de Audit (aplicabile de la data de 14 mai 2017) – disponibile la Guvernanta corporativa (digi-communications.ro) si descrierea activitatii Comitetului de Audit in 2023 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 intrunirilor care au avut loc in 2023. <i>(A se vedea sub acest aspect Regulile de Functionare ale Comitetului de Audit (aplicabile de la data de 14 mai 2017) – disponibile Guvernanta corporativa (digi-communications.ro) si descrierea activitatii Comitetului de Audit in 2023 in sectiunea Guvernanta Corporativa din raport)</i>
B.8.	Ori de cate ori Codul mentioneaza rapoarte sau analize initiale 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 2023, 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 Guvernanta corporativa (digi-communications.ro)).</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	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

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	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.		detaliata 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), astfel cum a fost transpusa in dreptul olandez, 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	Funcția 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 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.	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 se vedea sub acest aspect pagina web a Societatii disponibila la Guvernanta corporativa (digi-communications.ro)</i>).
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 (<i>a se vedea pentru referinta in acest sens site-ul web al Companiei la Guvernanta corporativa (digi-communications.ro)</i>).
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.	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. (<i>A se vedea sub acest aspect pagina web a Societatii disponibila la Guvernanta corporativa (digi-communications.ro)</i>).

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Orice schimbare esentiala intervenita in politica de remunerare trebuie publicata in timp util pe pagina de internet a societatii.</p>		Raportul de remunerare este inclus in sectiunea privind remunerarea.
	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	
	<p>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.</p> <p>O societate ar trebui sa urmareasca furnizarea unui sistem electronic de vot in cadrul adunarilor generale, inclusiv votul electronic la distanta.</p>	DA (PARTIAL)	<p>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 AGA (digi-communications.ro).</p> <p>Societatea nu asigura transmiterea in direct a adunarilor generale ale actionarilor sai.</p>
	Sectiunea D - Principii specifice		
D.1.	Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu	DA	Momentan, functia de Responsabil pentru Relatia cu Investitorii (RRI) este o

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	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:		unitate transversala functionala acoperita de un furnizor extern de servicii impreuna cu functia de Comunicare, de catre Directorii Financiari 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 <i>Guvernanta Corporativa</i> 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 - <i>Anunturi (digi-communications.ro)</i> .
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 de zi si raspunsurile Societatii, inclusiv hotararile adoptate;	DA (PARTIAL)	Va rugam sa consultati documentele de convocare disponibile pe site-ul companiei la sectiunea <i>AGA (digi-communications.ro)</i> . Nu exista o procedura formala pentru numirea membrilor Consiliului de Administratie. In prezent, nominalizarea este efectuata de Adunarea Actionarilor 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 2023.
D.1.5.	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;	DA	Pentru mai multe detalii referitoare la toate rapoartele (periodice sau actuale) va rugam sa accesati pagina web a Societatii - <i>Anunturi (digi-communications.ro)</i>
D.1.6.	Numele si datele de contact ale unei persoane care va putea sa furnizeze, la cerere, informatii relevante;	DA	Ne puteti contacta pe adresa investor.relations@digi-communications.ro
D.1.7.	Prezentarile societatii (de ex., prezentarile pentru investitori, prezentarile privind rezultatele trimestriale, etc.), situatiile	DA	Toate aceste rapoarte (periodice sau curente) sunt disponibile pe pagina web a Societatii - <i>Prezentari pentru investitori (digi-communications.ro)</i> .

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit si rapoartele anuale.		
D.2.	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.	DA	<p>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.</p> <p>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 73).</p>
D.3.	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.	NU	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).
D.4.	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.	DA	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 2023, a se vedea pentru referinta Sectiunea Managementul riscului, riscuri si sisteme interne de control si sectiunea Factori de risc 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	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

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	asemenea, sa participe la adunarea generala a actionarilor, cu exceptia cazului in care Presedintele Consiliului hotaraste in alt sens.		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 – <i>Relatia cu Investitorii/ Actiuni (digi-communications.ro)</i> .
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 - <i>Prezentari pentru investitori (digi-communications.ro)</i> .
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 1 mai 2024	Explicatie
1.1.1	<p>Strategia pentru crearea de valoare sustenabila pe termen lung: Administratorii executivi trebuie sa dezvolte o viziune pentru crearea de catre societate si societatile afiliate de valoare sustenabila pe termen lung si sa formuleze o strategie conforma cu aceasta. Administratorii Executivi ar trebui sa formuleze obiective specifice in acest sens.</p> <p>In functie de dinamica pietei, poate fi necesar sa fie aduse modificari pe termen scurt strategiei.</p> <p>Pentru dezvoltarea strategiei, trebuie, in orice caz, sa fie acordata atentie urmatoarelor aspecte:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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; vi. impactul societatii si al filialelor sale in domeniul sustenabilitatii, inclusiv efectele asupra oamenilor si mediului inconjurator; vii. plata unei cote corecte de impozit catre tarile in care societatea opereaza;si viii. impactul noilor tehnologii si schimbarile in modelele de afaceri.. 	DA	
1.1.2	<p>Implicarea Administratorilor neexecutivi: Administratorii executivi ar trebui sa implice din timp administratorii neexecutivi in formularea strategiei pentru generarea de valoare sustenabila pe termen lung. Administratorii executivi dau socoteala administratorilor neexecutivi cu privire la strategie si la notele explicative cu privire la aceasta.</p>	DA	
1.1.3	<p>Rolul Administratorilor neexecutivi: Administratorii neexecutivi trebuie sa supravegheze maniera in care administratorii executivi implementeaza strategia de pentru crearea de valoare sustenabila pe termen lung. Administratorii neexecutivi trebuie sa dezbata cu regularitate strategia, implementarea strategiei si principalele riscuri asociate cu aceasta.</p> <p>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.</p>	DA	
1.1.4.	<p>Raportarea Administratorilor executivi: In raportul administratorilor,</p>	DA	

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	<p>administratorii executivi trebuie sa dea o explicatie mai detaliata cu privire la viziunea lor privind generarea de valoare sustenabila pe termen lung si la strategia de indeplinire a acesteia, precum si descrierea contributiilor aduse in anul financiar anterior la crearea de valoare sustenabila pe termen lung.</p> <p>Administratorii executivi trebuie sa raporteze atat cu privire la dezvoltarile pe termen scurt cat si la cele pe termen lung.</p>	—	
1.1.5.	<p>Pentru a se asigura ca interesele stakeholderilor relevanti ai societatii sunt luate in considerare atunci cand sunt stabilite aspectele de sustenabilitate ale strategiei, societatea ar trebui sa elaboreze o politica cadru pentru un dialog eficient cu acei stakeholderi. Stakeholderii relevanti si societatea ar trebui sa fie pregatiti sa se angajeze intr-un dialog. Societatea ar trebui sa faciliteze acest dialog cu exceptia cazului in care, in opinia administratorilor neexecutivi, acest lucru nu este in interesul societatii si a filialelor sale. Societatea ar trebui sa publice politica pe website-ul sau.</p>	NU	Societatea nu are o politica formala aprobata pentru angajarea in dialog cu stakeholderii, desi astfel de interactiuni sunt prevazute in sectiunea non-financiara a raportului.
1.2.1	<p>Evaluarea riscurilor: Administratorii executivi trebuie sa identifice si sa analizeze riscurile asociate cu strategia si activitatile Societatii si ale societatilor afiliate. Identificarea si analiza ar trebui sa acopere in orice caz riscurile strategice, operationale, de conformitate si de raportare. Administratorii executivi sunt responsabili pentru stabilirea inclinatiei catre risc si masurile ce trebuie luate pentru a contracara asumarea riscurilor.</p>	DA	—
1.2.2	<p>Implementarea: Pe baza evaluarii riscului, asa cum se prevede la punctul 1.2.2. 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.</p>	DA	—
1.2.3	<p>Monitorizarea proiectarea si operarea: Administratorii executivi trebuie sa monitorizeze proiectarea si operarea sistemelor de gestiune a riscului si de control si sa efectueze o evaluare sistematica a modului in care acestea au fost proiectate si operate cel putin o data pe an. 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.</p>	DA	—
1.3.1	<p>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 Comitetului de Audit.</p>	DA	—
1.3.2	<p>Evaluarea auditului intern: Administratorii executivi trebuie sa evalueze anual</p>	DA	—

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	modul in care auditul intern isi indeplineste responsabilitatile, dupa consultarea cu Comitetul de Audit. O terta parte independenta ar trebui sa evalueze performanta functiei de audit intern cel putin o data la 5 ani.		
1.3.3	<p>Planul de audit intern: Auditorul intern trebuie sa realizeze un plan de audit, dupa consultarea cu administratorii executivi, Comitetul de Audit si auditorul extern.</p> <p>Planul de audit trebuie supus aprobarii administratorilor executivi si apoi celor neexecutivi. In planul de audit trebuie acordata atentie interactiunii cu auditorul extern.</p>	DA	—
1.3.4	<p>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.</p>	DA	—
1.3.5	<p>Raportarea constatarilor: Auditorul intern trebuie sa raporteze rezultatele auditului administratorilor executivi si Comitetul de Audit si sa informeze auditorul extern. Constatările auditorului intern trebuie sa includa, cel puțin, următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. orice eroare in eficacitatea sistemelor interne de gestionare si control al riscurilor; ii. orice constatari 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. <p>Functia de audit intern ar trebui sa raporteze ierarhic unui administrator executiv, preferabil CEO.</p>	DA	—
1.3.6	<p>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.</p>	N/A	—
1.4.1	<p>Raspunderea Administratorilor neexecutivi: Administratorii executivi trebuie sa dez bata 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.</p>	DA	—
1.4.2	<p>Raportarea privind riscurile de management: In raportul administratorilor,</p>	DA	—

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	<p>administratorii executivi trebuie sa dea socoteala cu privire la:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. realizarea evaluarii de risc, cu o descriere a principalelor riscuri cu care se confrunta societatea, potrivit inclinatiei sale catre risc, potrivit prevederilor punctului 1.2.1.; 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 dezbacute cu Comitetul de Audit si administratorii neexecutivi; si iv. variatia rezultatelor Societatii la schimbari semnificative cu privire la factori externi. 		
1.4.3	<p>Declaratia Administratorilor executivi: Administratorii executivi ar trebui sa mentioneze in raportul administratorilor, pe baza unei justificari clare ca:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. raportul furnizeaza o imagine clara cu privire la orice deficiente in eficacitatea sistemelor interne de gestionare si control al riscului, in ceea ce priveste riscurile mentionate in recomandarea de bune practici de la punctul 1.2.1.; 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 prezumtii continuitatii activitatii; si iv. raportul mentioneaza riscurile substantiale, asa cum sunt indicate in bunele practici de la punctul 1.2.11 si incertitudinile, in masura in care sunt relevante pentru perspectiva privind continuitatea Societatii pentru o perioada de 12 luni ulterioara pregatirii raportului. 	DA	—
1.5.1	<p>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 si de sustenabilitate a Societatii si eficacitatii managementului de risc intern si ale sistemelor de control al riscului, asa cum sunt indicate in bunele practici de la punctul 1.2.1.-1.2.3. inclusiv. Se concentreaza printre alte lucruri, pe supravegherea Administratorilor executivi cu privire la:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. relatiile cu auditorii interni si externi, cu oricare parte implicata in auditarea privind sustenabilitatea, si conformarea cu recomandarile si urmarirea comentariilor acestora; ii. finantarea Societatii; si 	DA	—

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	iii. politica fiscala a Societatii.		
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 intrunile 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 si de sustenabilitate; si iv. modalitatea in care riscurile semnificative si incertitudinile la care se face referire in prevederea 1.4.2.-1.4.3 din cele mai bune practici au fost analizate si dezbutate, impreuna cu descrierea celor mai importante constatari 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 extern sau revocarea acestuia si trebuie sa pregateasca recrutarea unui auditor extern. In timpul efectuării sarcinii mai sus mentionate, Comitetul de Audit trebuie sa acorde atentia cuvenita observatiilor administratorilor executivi. De asemenea, pe aceasta baza, Administratorii neexecutivi trebuie sa stabileasca nominalizarea lor pentru numirea auditorului extern in cadrul adunării generale.	DA —	
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 conturile	DA —	

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	anuale. 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 aplicat si remunerarii auditului. Administratorii neexecutivi ar trebui sa decida cu privire la angajament.		
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 constatările 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: <ul style="list-style-type: none"> 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. constatările si concluziile auditarii cu privire la conturile anuale 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 cate ori considera necesar, dar cel putin o data pe an, fara prezenta administratorilor executivi.	DA	—
1.7.5	Examinarea punctelor aflate in dezbateri intre auditorul extern si Administratorii executivi: Administratorilor neexecutivi trebuie sa li se permita sa examineze cele mai importante puncte aflate in dezbateri dintre auditorul extern si administratorii executivi, in temeiul proiectului de scrisoare a conducerii sau a raportului de audit.	DA	—

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
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 conturile anuale.	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: <ul style="list-style-type: none"> 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: <ul style="list-style-type: none"> i. sex sau, daca doreste persoana in cauza, identitatea de gen; ii. varsta; iii. nationalitate; iv. functia principala (daca este adecvat); 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: <ul style="list-style-type: none"> i. optiunii de a lucra cu un comitet executiv; ii. rolului, responsabilitatii si compunerii comitetului executiv; si iii. modului in care au fost conturate contactele dintre administratorii neexecutivi si comitetul executiv. 	N/A	Societatea are un sistem de administrare unitar.
2.1.4	Expertiza: Fiecare administrator neexecutiv si fiecare administrator executiv	DA	—

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	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.		
2.1.5	Politica privind diversitatea si incluziunea (Politica D&I): Societatea ar trebui sa aiba o Politica D&I. Politica D&I ar trebui sa contina obiective specifice, adecvate si tinte abitoase pentru a obtine un echilibru bun in diversitatea de gen si celelalte aspecte ale diversitatii si incluziunii relevante pentru societate in ceea ce priveste componenta consiliului de administratie, consiliului de supraveghere, comitetului executiv (daca exista) si o categorie de angajati in pozitii de conducere (managementul superior) sa fie determinata de catre consiliul de administratie. Administratorii neexecutivi trebuie sa aprobe o politica D&I privind componenta consiliului de administratie. Consiliul de administratie ar trebui sa adopte politica D&I pentru managementul superior si pentru restul fortei de munca cu aprobarea prealabila a administratorilor neexecutivi.	NU	Societatea nu are o politica de diversitate si incluziune. Expertiza necesara si experienta Membrilor Consiliului sunt decisive cand administratorii 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	Raportarea privind Politica D&I: Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa explice politica D&I si modul in care aceasta este implementata in practica. Aceasta va include urmatoarele informatii: <ul style="list-style-type: none"> i. obiectivele politicii D&I; ii. planul pentru atingerea obiectivelor politicii D&I; iii. rezultatele politicii D&I in anul financiar anterior si – acolo unde este relevant si aplicabil – intelegerea fluxului, progresiei si retensiei angajatilor; si iv. compozitia de gen a consiliului de administratie si a managementului superior la sfarsitul anului financiar precedent. <p>In cazul in care unul sau mai multe obiective pentru componenta administratorilor si sau a managementului superior nu sunt atinse, o explicatie a motivelor ar trebui incluse in declaratia privind guvernanta corporativa, impreuna cu o explicatie asupra masurilor luate pentru atingerea obiectivului dorit, a unei estimari de timp in care este probabila atingerea obiectivului.</p>	NU	Societatea nu are o politica D&I. 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: <ul style="list-style-type: none"> 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 	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 2023 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

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
iii.	<p>prevederea 2.1.8 din cele mai bune practici trebuie sa fie mai putin de jumatate din numarul total al administratorilor neexecutivi; si</p> <p>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 sau ca ii reprezinta, astfel cum este stipulat in prevederea 2.1.8, sectiunile vi. si vii. din cele mai bune practici.</p>		<p>afacerii si operatiunile grupului de societati si nevoia de continuitate a activitatii si de recunoastere internă 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 care oricare membru al Consiliului si in mod special toti membrii neexecutivi ai Consiliului sunt obligati sa le respecte cu strictete.</p>
2.1.8	<p>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:</p> <p>i. a fost angajat sau membru al Consiliului de Administratie al societatii sau o institutie emitenta asociata cu societatea, 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;</p> <p>ii. primeste compensatie personala financiara din partea Societatii sau a unei entitati 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;</p> <p>iii. a avut o relatie importanta de afaceri cu Societatea sau cu o entitate 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 a fost un membru al consiliului de administratie sau un angajat al unei banci cu care Societatea are o relatie semnificativa si de durata;</p> <p>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;</p> <p>v. a indeplinit temporar atributii de conducere in timpul celor 12 luni anterioare in absenta sau in cazul incapacitatii membrilor Consiliului de Administratie;</p> <p>vi. are o participatie de cel putin 10% in Societate, tinand cont de actionariatul persoanelor fizice si sau persoanelor juridice care colaboreaza cu el pe baza unei intelegeri exprese sau tacite verbal sau scrise;</p> <p>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 direct sau indirect cel putin 10% din actiunile in Societate, cu exceptia cazului in care persoana juridica</p>	NU	<p>A se vedea explicatia de la pricipiul de la pct 2.1.7. de mai sus.</p>

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	este din grup.		
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, re alegerea 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 D&I 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 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 neindeplinirea atributiilor, 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 2023 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 atentia cuvenita profilului	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

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	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.		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	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. stabilirii criteriilor de selectie si procedurilor de numire pentru administratorii executivi si administratorii neexecutivi; ii. analizei periodice a numarului si componentei cu privire la administratorii executivi si administratorii neexecutivi, si sa propuna un profil pentru administratorii neexecutivi; iii. analizei 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. 	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.
2.2.6	<p>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 sa discute concluziile evaluarii. In acest scop, trebuie acordata atentie:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. aspectelor substantiale, conduita si cultura, interactiunea si colaborarea mutuala si interactiunea cu administratorii executivi; ii. evenimentelor care au aparut in practica din care se pot invata lectii; si iii. la profilul, componenta, competentele si experienta dorite ale administratorilor neexecutivi. <p>Evaluarea ar trebui sa aiba loc periodic sub supravegherea unui expert extern.</p>	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	<p>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</p>	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.

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	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.		
2.2.8	<p>Responsabilitatea cu privire la evaluare: Raportul administratorilor neexecutivi trebuie sa prevada:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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; iii. principalele constatari si concluzii ale evaluarilor; si iv. 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	<p>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 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.</p>	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 gestionarea oricarui conflict de interese. Actul Constitutiv este disponibil pe site-ul Societatii.
2.3.2	<p>Infiiintarea 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 infiinteze 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.</p>	DA (PARTIAL)	Societatea are Comitete de Audit si Remunerare, dar nu are un Comitet de Nominalizare. A se vedea explicatia pentru principiul 2.2.5 de mai sus.
2.3.3	<p>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.</p>	DA	—
2.3.4	<p>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</p>	DA	Comitetul de Audit si Comitetul de Remunerare sunt conduse de administratori neexecutivi independenti ai Societatii. Mai mult de jumatate din membrii comitetelor sunt independenti.

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	cele mai bune practici.		
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: <ul style="list-style-type: none"> 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; 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 conduita necorespunzatoare reala sau potentiala 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 stagiu incipient in orice proces de fuziune sau achizitie. <p>Presedintele Consiliului de Administratie trebuie sa se consulte in mod regulat cu administratorii executivi.</p>	DA	—

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
2.3.7	Vicepresedintele Consiliului de Administratie: Vicepresedintele Consiliului de Administratie trebuie sa ii tina locul presedintelui cand se iverste ocazia.	DA	—
2.3.8	Administratorul neexecutiv delegat: Un administrator neexecutiv delegat este un administrator neexecutiv care are o indatorire speciala. Delegarea nu trebuie sa se extinda dincolo de indatoririle Consiliului de Administratie insusi si nu trebuie sa includa 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 Societății, atunci când administratorii executivi sunt absenți sau nu își pot îndeplini atribuțiile, trebuie să renunțe la mandatul său de administrator neexecutiv din Consiliul de Administratie.	N/A	—
2.3.10	Secretarul Societății: Administratorii neexecutivi trebuie să fie sprijiniți de Secretarul societății. Secretarul: <ul style="list-style-type: none"> i. trebuie să se asigure că sunt urmate procedurile potrivite și că sunt respectate obligațiile legale și obligațiile ce revin în baza Actului Constitutiv al Societății; ii. trebuie să faciliteze furnizarea de informații Consiliului de Administratie; și iii. trebuie să sprijine președintele Consiliului de Administratie în organizarea indatoririlor Consiliului de Administratie, inclusiv furnizarea de informații, ordinea de zi a sedintelor, evaluările și programele de pregătire. <p>Secretarul Societății trebuie să fie numit sau eliberat din funcție de către administratorii executivi, fie pe baza inițiativei administratorilor neexecutivi fie în alt mod, după ce a fost obținută aprobarea administratorilor neexecutivi. Dacă secretarul lucrează și pentru administratorii executivi și observă că interesele administratorilor executivi și cele ale administratorilor neexecutivi sunt divergente, iar ca rezultat nu este clar pentru secretar ce interese ar trebui să reprezinte, secretarul trebuie să raporteze acest aspect Președintelui Consiliului de Administratie.</p>	DA	—
2.3.11	Raportul administratorilor neexecutivi: Situațiile financiare anuale ale Societății includ un raport al administratorilor neexecutivi. În acest raport, administratorii neexecutivi trebuie să dea socoteala cu privire la supravegherea pe care au realizat-o în anul financiar anterior, raportând în orice caz cu privire la	DA (PARTIAL)	Informații cu privire la aceste aspecte nu sunt cuprinse într-un raport distinct al

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	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.		administratorilor neexecutivi, inasa 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 o 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 adunarile comitetelor din care fac parte. Daca administratorii neexecutivi sunt in mod frecvent absenti de la aceste adunari, li se va solicita sa dea socoteala cu privire la acest aspect. Raportul administratorilor neexecutivi va trebui sa mentioneze rata de absentism a fiecarui administrator neexecutiv la adunarile administratorilor neexecutivi si ale comitetelor.	DA	—
2.4.5	Programul de integrare in functie pentru administratorii neexecutivi: Toti administratorii neexecutivi trebuie sa urmeze un program de integrare in functie potrivit rolului lor. Programul de integrare in functie trebuie sa acopere in orice caz aspecte generale financiare, sociale si juridice, raportarile financiare si de sustenabilitate ale Societatii, orice aspecte specifice care sunt unice Societatii relevante si activitatilor sale comerciale, cultura Societatii si relatia cu organul de reprezentare a angajatilor (daca exista), si responsabilitatile unui administrator neexecutiv.	DA	—
2.4.6	Dezvoltare: Administratorii executivi si administratorii neexecutivi trebuie sa realizeze fiecare o analiza anuala pentru organul societatii din care fac parte pentru a identifica orice aspecte cu privire la care administratorii neexecutivi si	DA	—

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	administratorii executivi au nevoie de instruire si pregatire.		
2.4.7	Masuri de asigurare a informatiilor: Administratorii executivi trebuie sa se asigure ca exista si sunt mentinute proceduri interne care asigura ca toate informatiile relevante sunt cunoscute administratorilor executivi si administratorilor neexecutivi in timp util. Administratorii neexecutivi trebuie sa supravegheze intocmirea si implementarea acestor proceduri.	DA	—
2.4.8	Raspunderea administratorilor neexecutivi pentru obtinerea informatiilor: Administratorii neexecutivi si fiecare administrator neexecutiv in mod individual au propria lor raspundere pentru obtinerea de la administratorii executivi, auditul intern, auditorul extern si organul de reprezentare a angajatilor (daca exista) a informatiilor de care administratorii neexecutivi au nevoie pentru a fi in masura sa isi indeplineasca in mod corespunzator atributiile de organ de supraveghere.	DA	—
2.4.9	Obtinerea informatiilor de la directori si persoane din afara Societatii: Daca administratorii neexecutivi considera ca este necesar, pot obtine informatii de la directori si consilieri externi ai Societatii. Societatea trebuie sa puna la dispozitie mijloacele necesare in acest sens. Administratorii neexecutivi pot cere ca anumiti directori si consilieri externi sa participe la adunarile lor.	DA	—
2.5.1	Raspunderea administratorilor executivi pentru cultura: Administratorii executivi trebuie sa adopte valori pentru Societate si societatea afiliata acesteia care contribuie la o cultura axata pe crearea de valoare sustenabila pe termen lung si sa le discute cu administratorii neexecutivi. Administratorii executivi sunt responsabili de integrarea si mentinerea acestor valori in cadrul Societatii si societatii afiliate acesteia. Administratorii executivi ar trebui sa incurajeze un comportament care este in concordanta cu valorile si sa promoveze aceste valori prin exemplul lor. Trebuie acordata atentie urmatoarelor, printre alte aspecte: <ul style="list-style-type: none"> i. strategia si modelul de activitate; ii. mediul in care actioneaza Societatea; iii. cultura de conduita in cadrul Societatii, si daca sunt necesare schimbari la aceasta; si iv. siguranta social in cadrul societatii si capacitatea de a discuta si raporta comportamente sau nereguli materiale reale sau potientiale. 	DA	—
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 ar trebui sa fie postat pe pagina web a Societatii.	DA	—

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
2.5.3	<p>Participarea angajatilor: Daca Societatea a infiintat un organ de reprezentare a angajatilor, urmatoarele ar trebui de asemenea sa fie discutate in consultarile dintre administratorii executivi, administratorii neexecutivi si un astfel de organ de reprezentare a angajatilor:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. comportamentul si cultura in societate si in filialele acesteia; ii. valorile adoptate de catre consiliul de administratie pe baza recomandarilor de bune practici de la punctul 2.5.1., si iii. politica de diversitate si incluziune a societatii. 	N/A	—
2.5.4	<p>Raportarea cu privire la cultura Societatii: In raportul administratorilor, administratorii executivi trebuie sa furnizeze note explicative cu privire la:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. cultura din cadrul societatii si daca este de dorit sa se implementeze orice schimbari in acest sens, ii. modul in care cultura, valorile fundamentale si comportamentul promovat in cadrul societatii contribuie la crearea valorii sustenabile pe termen lung, si daca se considera ca este oportun sa se faca amendamente in acest sens ce initiative sunt luate pentru a creste si mai mult aceasta contributie; si iii. eficienta si respectarea codului de conduita. 	DA	—
2.6.1	<p>Procedura de raportare a conduitei necorespunzatoare sau a neregularitatilor existente sau suspectate: Administratorii executivi trebuie sa intocmeasca o procedura de raportare a comportamentelor neadecvate si a neregularitatilor existente sau suspectate in cadrul Societatii si societatile afiliate acesteia. Procedura ar trebui sa fie postata pe website-ul 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.</p>	DA	—
2.6.2	<p>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 unuia sau a mai multor administratori executivi, angajatii o pot raporta direct presedintelui Consiliului de Administratie.</p>	DA	—
2.6.3	<p>Notificarea de catre auditorul extern: Auditorul extern trebuie sa informeze fara intarziere Presedintele Comitetului de Audit si administratorii executivi 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</p>	N/A	—

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	unuia sau a mai multor administratori executivi, auditorul extern trebuie sa o raporteze direct presedintelui Consiliului de Administratie.		
2.6.4	Funcția de audit intern ar trebui să informeze administratorii executivi și Președintele Comitetului de Audit fără întârziere în cazul în care, în timpul îndeplinirii atribuțiilor sale, descoperă sau suspectează o situație de comportament inadecvat sau nereguli materiale. Dacă comportamentul inadecvat sau neregulile materiale reale sau suspectate se referă la funcționarea unuia sau mai multor administratori executivi, funcția de audit intern ar trebui să raporteze acest lucru Președintelui consiliului de administrație.	YES	-
2.6.5.	Supravegherea de către administratorii neexecutivi: Administratorii neexecutivi monitorizează funcționarea procedurii de raportare a unei conduite necorespunzătoare sau neregularități existente sau suspectate, a investigațiilor adecvate și independente cu privire la indicii de conduită necorespunzătoare sau neregularități, și, dacă a fost descoperit un caz de conduită necorespunzătoare sau o neregularitate, urmărirea adecvată a oricărui recomandări de acțiuni de remediere. Pentru a asigura independența investigației în cazurile în care administratorii executivi însși sunt implicați, administratorii neexecutivi ar trebui să aibă opțiunea de a iniția propria lor investigație cu privire la orice semne de comportament inadecvat sau neregularități și să coordoneze această investigație.	DA	—
2.7.1	Prevenirea conflictelor de interese: Administratorii executivi și administratorii neexecutivi sunt vigilenți în ceea ce privește conflictele de interese și trebuie în orice caz să se abțină de la următoarele acțiuni: i. a concura cu Societatea; ii. a cere sau a accepta cadouri substanțiale de la Societate pentru sine sau pentru sotul/sotia sa, partenerul înregistrat sau alt însoțitor, copilul adoptat sau o rudă de sange ori prin alianță până la gradul al doilea; iii. a acorda avantaje nejustificate unor terți din fondurile Societății; iv. să profite de oportunitățile de afaceri la care are dreptul Societatea pentru sine sau pentru sotul/sotia sa, partenerul înregistrat sau alt însoțitor, copilul adoptat sau o rudă de sange ori prin alianță până la gradul al doilea.	DA	—
2.7.2	Reguli de funcționare: Regulile de funcționare aplicabile administratorilor neexecutivi trebuie să continue regulile cu privire la gestionarea conflictelor de interese, inclusiv conflicte de interese între administratori executivi și administratori neexecutivi, pe de o parte, și Societate, pe de alta parte. Regulile de funcționare trebuie să prevadă care tranzacții necesită aprobarea administratorilor neexecutivi. Societatea trebuie să întocmească reglementări care să guverneze deținerea și tranzacționarea de către administratorii executivi	NU	A se vedea explicația pentru principiul 2.3.1 de mai sus.

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	si neexecutivi a valorilor mobiliare, altele decat valorile mobiliare emise, de catre Societate.		
2.7.3	<p>Raportare: Poate exista un conflict de interese daca societatea intentioneaza sa incheie o tranzactie cu o alta societate:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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. 	N/A	
	<p>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 legat de acest subiect, 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.</p> <p>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 informatii relevante cu privire la sotia acestuia, partenerului inregistrat sau partenerului, copilului adoptiv sau 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.</p> <p>Administratorii neexecutivi trebuie sa decida, in absenta administratorului executiv sau a administratorului neexecutiv respectiv, daca exista un conflict de interese.</p>		
2.7.4	<p>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.</p>	DA	
2.7.5	<p>Responsabilitatea privind tranzactiile: majoritatea actionarilor: Toate</p>	DA	

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	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.		
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 Articolul 2:107a(1)(c) a Codului Civil Olandez, ori in cazul unor modificari importante in structura societatii, 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 o solicitare de inspectie ale unui ofertant 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 Articolul 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	—

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
3.1.2	<p>Politica de remunerare: Urmatoarele aspecte trebuie luate in considerare, in toate cazurile, in procesul de redactare a politicii de remunerare:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. obiectivele strategiei de implementare a crearii de valoare sustenabila 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. In nicio situatie 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	<p>Remuneratie – comitetul executiv: In cazul in care Consiliul de Administratie are 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.</p>	N/A	—
3.2.1	<p>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.</p>	DA	—
3.2.2	<p>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.</p>	DA	—
3.2.3	<p>Plati compensatorii: Remuneratia in cazul revocarii nu trebuie sa depaseasca</p>	DA	Aceste conditii sunt prevazute in contractele de mandat incheiate de Societate cu fiecare

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	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.		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	<p>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 pieteii. Nivelul remuneratiei administratorilor executivi este diferit de cel al administratorilor neexecutivi.</p> <p>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.</p>
3.3.2	Remuneratia administratorilor neexecutivi: Administratorilor neexecutivi nu li se pot acorda remuneratii sub forma actiunilor sau a drepturilor la actiuni.	NU	<p>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.</p>
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:	DA	<p>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 2023, activitatea Comitetului de Remunerare s-a concentrat in principal pe implementarea noii Politici de remunerare revizuite.</p>
	<ul style="list-style-type: none"> i. cum a fost implementata politica de remunerare in anul financiar anterior; ii. cum contribuie implementarea politicii de remunerare la crearea de valoare sustenabila pe termen lung; iii. cum analizele de scenariu au fost luate in considerare; iv. raporturile de plati in cadrul societatii si al societatilor sale afiliate si, 		

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
v.	daca este cazul, orice schimbare a acestora comparativ cu cel putin 5 ani financiari precedenti; in cazul in care un administrator executiv primeste o remuneratie variabila, cum contribuie aceasta remuneratie la crearea de valoare sustenabila 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.		
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; 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.	DA	—
4.1.4	Propunerea de aprobare sau autorizare: O propunere pentru aprobarea sau autorizarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor trebuie explicata in scris.	DA	—

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	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.		
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 Articolul 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 (actionarii) respectiv(i), 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 daca un termen legal de reflexie asa cum este mentionat in Articolul 2:114b din Codul Civil Olandez a fost deja stipulat, sau pentru adunari in care actionarul detine cel putin trei patrimi din capitalul social subscris, ca urmare a unei oferte publice castigatoare.	DA	—
4.1.8	Participarea membrilor nominalizati pentru Consiliul de Administratie: Membrii Consiliului de Administratie nominalizati pentru numire trebuie sa	DA	—

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	participe la Adunarea Generala a Actionarilor in cadrul careia va fi votata nominalizarea lor.		
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 si are dreptul sa se adreseze adunarii in acest scop.	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 august 2023 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 nu furnizeaza adunarii generale toate informatiile dorite, invocand un interes superior al societatii, trebuie sa motiveze acest fapt.	DA	—
4.2.2	Contracte si dialog cu actionarii: Actionarii si Societatea ar trebui sa fie pregatiti sa intre intr-un dialog atunci cand este adecvat si la discretia acestora. Se asteapta ca societatea sa faciliteze dialogul cu exceptia cazului in care, in opinia consiliului de administratie, acest lucru nu este in interesul societatii si al filialelor sale. Se asteapta din partea actionarilor sa fie pregatiti sa intre intr-un dialog constructiv cu societatea. Daca un actionar intra in dialog cu societatea in afara contextului unei adunari generale actionarul trebuie sa dezvaluie detalii cu privire la pozitia actiunilor detinute la solicitarea societatii.	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 pe website-ul acesteia.	DA	—

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
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: Actionarii inclusiv investitorii institutionali (fonduri de pensii, companii de asigurari, institutii de investitii ei manageri de active), ar trebui sa isi exercite drepturile de vot in mod informat si asa cum considera potrivit. Investitorii institutionali care folosesc serviciile consultantilor privind votul (i) ar trebui sa incurajeze acesti consultantii sa fie pregatiti sa intre in dialog cu societatea cu privire la politica lor de vot, ghidurile de vot si recomandarile de vot, si (ii) sa se asigure ca voturile lor sunt exprimate in conformitate cu propria lor politica 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 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 trebuie sa fie stabilita peste 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 adoptata 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 implicare a investitorilor institutionali: Investitorii	N/A	—

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	<p>institucionalii ar trebui sa implementeze principiul 4.4 atunci cand elaboreaza politica lor de implicare. Investitorii institutionali ar trebui sa publice politica lor de implicare pe site-ul lor web.</p>		
4.3.6	<p>Raportarea privind implementarea politicii de implicare a investitorilor institutionali: Investitorii institutionali trebuie sa raporteze cel putin anual, pe website-ul propriu cu privire la modul de implementare a politicii de implicare. Raportul ar trebui sa ofere in orice caz o descriere generala a comportamentului lor de vot, precum si o explicatie a celor mai semnificative voturi si utilizarea serviciilor de consultanta cu privire la vot. "Cele mai semnificative voturi" ar trebui sa fie inteles in orice caz ca:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. voturi privind aspecte care au primit atentie mediatica substantiala sau voturi privind puncte care sunt considerate de investitorii institutionali ca prioritate inainte de organizarea adunarii generale. ii. voturi privind o rezolutie de pe agenda unei adunari generale (a) care sunt de importanta strategica, sau (b) in cazul in care investitorul institutional este in dezacord cu rezolutia consiliului de administratie al societatii; sau iii. voturi in adunarile generale ale societatilor in care investitorul institutional detine o cota mare in comparatie cu cota investitorului institutional detinuta in alte societati in care detine investitii. <p>Suplimentar, investitorul institutional trebuie sa raporteze pe website-ul sau, cel putin trimestrial, daca au votat si, cand este cazul, cum au votat in calitate de actionari. pentru fiecare societate si subiect supus votului. In raport investitorii institutionali ar trebui sa dezvaluie punctele cheie ale dialogurilor pe care le-au avut cu societatile. Daca un investitor institutional voteaza impotriva unei rezolutii a consiliului de administratie sau se abtine de la vot pe o rezolutie a consiliului de administratie, investitorul institutional ar trebui sa explice motivele comportamentului de vot consiliului de administratie fie proactiv fie la cerea societatii.</p>	N/A	
4.3.7	<p>Abtinerea de al vot in cazul in care pozitia scurta este mai mare decat pozitia lunga: actionarii de vor abtine de la vot daca pozitia lor scurta in societate este mai mare decat pozitia lor lunga.</p>	N/A	
4.3.8	<p>Imprumutul de actiuni: Actionarii ar trebui sa isi retraga actiunile imprumutate inainte de data de inregistrare a votului pentru adunarea generala a societatii daca agenda pentru acea intalnire include una sau mai multe chestiuni semnificative. Actionarul ar trebui sa stabileasca ce este considerata chestiune semnificativa, dar acest lucru va include, in orice caz, rezolutiile de pe agenda unei adunari generale:</p>	N/A	

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	<ul style="list-style-type: none"> i. care este de imprtanta strategica; ii. in cazul in care actionarul nu este de acord cu rezolutia consiliului de administratie. 		
4.5.1	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	—
4.5.2	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	—
4.5.3	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	—
4.5.4	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	—
4.5.5	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	—
4.5.6	Rapoartele periodice: Trust Office trebuie sa raporteze periodic, dar cel putin anual, activitatile sale. Raportul trebuie publicat pe website-ul Societatii.	N/A	—
4.5.7	Continutul rapoartelor: Raportul la care se refera prevederile 4.5.6 din cele mai bune practici trebuie sa stabileasca, in toate cazurile, urmatoarele: <ul style="list-style-type: none"> 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; 	N/A	—

Ref.	Prevederile din Cod	Conformitate la data de 1 mai 2024	Explicatie
	<ul style="list-style-type: none"> 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. pozitii sau functii secundare detinute de membrii Trust Office; si x. detaliile de contact ale Trust Office. 		
4.5.8	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 de administratie: Majoritatea consiliului de administratie este formata din administratori neexecutivi. Cerintele de independenta 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 de administratie: Presedintele consiliului de administratie conduce sedintele consiliului de administratie. Presedintele consiliului de administratie trebuie sa se asigure ca atat Consiliul, in ansamblul sau, cat si comitetele sale, au o componenta echilibrata si functioneaza corespunzator.	DA	—
5.1.3	Independenta Presedintelui consiliului de administratie: Presedintele consiliului de administratie 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	Raportarea 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, insa sunt incluse in sectiunea privind Guvernanta Corporativa a prezentului raport.

ANEXA 4 SURSE DE DATE SI PREMISE

Romania

Scop	Categorie	Detalii	Factori de emisie	Tipul de date
1	Ardere stationara	Gaz natural	Factori de emisie nationali pentru gazele naturale	Date privind consumul de gaze naturale
1	Combustie mobila	Benzina, motorina, GPL	DEFRA 2022	Date privind consumul de combustibil
1	Emisii fugitive	R410A, R407C, HFC-134a, HFC-32	DEFRA 2023	Date privind consumul de agenti frigorifici
2	Electricitate achizitionata (market-based)	Energie electrica din surse proprii si de la terti	Factorul de emisie al energiei electrice market-based a fost obtinut din eticheta energetica a DIGI in cazul energiei electrice furnizate de catre aceasta. Pentru energia electrica produsa de terti, nu au fost disponibile date, astfel incat a fost utilizat acelasi factor de emisie	Date privind energia electrica achizitionata
2	Electricitate achizitionata (location-based)	Energie electrica din surse proprii si de la terti	Factorul de emisie location-based a fost extras din eticheta energetica a DIGI privind emisiile asociate cu mixul national de energie electrica.	Date privind energia electrica achizitionata
2	Caldura achizitionata		Factori de emisie nationali pentru energie termica	Date privind energia termica achizitionata
3	Bunuri si servicii achizitionate	Alimente, bauturi, materiale publicitare, papetarie, servicii de consultanta, servicii bancare si de asigurari, produse de curatenie, servicii de securitate	Factorii de emisie utilizati sunt reprezentati de ratele monetare sectoriale elaborate cu ajutorul datelor macroeconomice OCDE pentru Romania din 2018	Date financiare privind bunurile si serviciile achizitionate, convertite din EUR in RON cu utilizarea unui curs de conversie mediu de 4,98 pentru anul 2022, conform Bancii Centrale Europene
3	Bunuri si servicii achizitionate	Apa de la robinet	DEFRA 2022	Date privind consumul de apa

Scop	Categorie	Detalii	Factori de emisie	Tipul de date
3	Bunuri capitale	Echipamente IT (calculatoare, laptopuri)	Pentru aceasta categorie, analizele pentru ciclurile de viata (LCA) Scope 3 au fost obtinute din baza de date Boavizta privind amprenta de carbon a echipamentelor IT. Nu exista o corespondenta 1:1 intre modelele achizitionate de DIGI si modelele utilizate in cadrul evaluarii, deoarece acestea nu se regasesc in baza de date, dar pentru estimari se utilizeaza de fiecare data cel mai apropiat model. In cazurile in care baza de date nu continea date referitoare la marca echipamentului IT, a fost utilizat un model generic pentru a estima emisiile	Date privind echipamentul IT achizitionat
3	Bunuri capitale	Masini	LCA-urile care cuprind emisiile de productie si EoL au fost obtinute de la PSI. LCA utilizate nu sunt reprezentative pentru modelul exact, ci pentru un model care a fost ales ca fiind reprezentativ pentru fiecare marca de autovehicule. In cazul in care nu au fost disponibile date referitoare la o anumita marca, a fost utilizata o marca similara.	Date privind numarul de autoturisme achizitionate
3	Bunuri capitale	Trailere si alte vehicule	Deoarece acestea nu au fost disponibile in baza de date PSI, emisiile au fost estimate cu ajutorul ratelor monetare sectoriale elaborate cu ajutorul datelor macroeconomice OCDE 2018 pentru Romania.	Date privind numarul de trailere si alte vehicule achizitionate
3	Bunuri capitale	Mobilier (birou, dulap, rafturi, comoda)	Au fost utilizate LCA provenite de la ADEME. In cazul in care nu a existat o corespondenta exacta, s-a utilizat LCA pentru cea mai asemanatoare piesa de mobilier disponibila.	Date privind numarul de piese de mobilier achizitionate
3	Bunuri capitale	Cladiri	ADEME	Date privind numarul de metri patrati construiti

Scop	Categorie	Detalii	Factori de emisie	Tipul de date
3	Deseuri generate in cadrul operatiunilor	DEEE, metal, baterii, plastic, lemn, hartie si carton, deseuri municipale mixte, cabluri, uleiuri, cartuse de imprimanta, deseuri provenite din constructii si demolari, materiale izolante, metale neferoase, anvelope.	DEFRA 2022, in functie de disponibilitatea datelor (de exemplu, pentru anvelope, in baza de date este disponibil doar un factor de emisie de reciclare, astfel incat acesta a fost utilizat indiferent de metoda de tratare efectiva). In cazul in care nu a existat o corespondenta 1:1 intre materiale si factorii de emisie (de exemplu, uleiuri, cabluri), a fost utilizat FE pentru materialul cel mai asemanator.	Date privind cantitatile de deseuri pe tip de material si cantitatile de deseuri pe metoda de tratare. Deoarece aceste date erau separate (datele privind deseurile pe tip de material nu specificau metoda de tratare, iar datele privind deseurile pe metoda de tratare nu specificau materialul), materialele au fost corelate cu metodele de tratare pe baza unor ipoteze logice referitoare la relatiile dintre cantitatile specificate in fiecare dintre seturile de date.
3	Calatorii de afaceri	Zboruri (zboruri internationale, zboruri interne)	DEFRA 2022	Date din deconturile legate de calatoriile de afaceri (oras de plecare, oras de sosire, numar de pasageri). S-a presupus ca toate zborurile au fost calatorii dus-intors, cu exceptia cazurilor in care descriere se preciza explicit ca nu a fost cazul. Atunci cand nu a fost mentionat numarul de persoane, s-a presupus ca a fost vorba de calatoria unei singure persoane. S-a presupus ca toate zborurile internationale au fost efectuate la clasa economica. Distantele au fost calculate cu ajutorul unui calculator de distante online.

Scop	Categorie	Detalii	Factori de emisie	Tipul de date
3	Naveta angajatilor	Autobuz, metrou, tramvai, tren, autoturism	DEFRA 2022	<p>Date colectate prin intermediul unui formular trimis angajatilor, prin care se solicitau date privind kilometrii parcursi zilnic spre si de la locul de munca si modul (modurile) de transport. Deoarece nu toti angajatii au raspuns la formular, emisiile pentru restul angajatilor au fost estimate pe baza raspunsurilor disponibile. Dupa analizarea unora dintre raspunsuri, s-a constatat ca este posibil ca unii dintre angajati sa nu fi inteles pe deplin intrebarea si sa fi raspuns intr-un format diferit de cel solicitat. Cu toate acestea, intrucat aceasta interpretare nu a putut fi verificata in totalitate si intrucat majoritatea raspunsurilor au respectat formatul corect, valorile au fost utilizate ca atare. DIGI isi propune sa imbunatateasca acest proces de colectare a datelor prin asigurarea faptului ca toate raspunsurile corespund aceluiasi format pentru urmatoarele evaluari.</p> <p>In ceea ce priveste deplasarea cu masina, raspunsurile au fost furnizate de navetistii care folosesc masini de serviciu, precum si de cei care folosesc masini personale. Pentru a evita dubla contabilizare cu emisiile de combustie mobila, s-a presupus ca 33% din deplasarile cu masina au fost efectuate cu masina personala, in conformitate cu valorile pentru naveta angajatilor din Italia, pentru care contabilizarea navetei cu masini personale/masini de serviciu a fost facuta separat. Se presupune ca masina este un autoturism mic pe benzina.</p>
3	Naveta angajatilor	Troleibuz	Factorul de emisie a fost calculat pe baza eficientei energetice a unui model mediu de troleibuz Volvo B10m si a emisiilor pentru mixul national, asa cum se mentioneaza in eticheta energetica DIGI. Pentru a ajunge la o valoare de kg CO2e/pasager.km, s-a presupus ca autobuzul are o capacitate de 40 de pasageri.	La fel ca mai sus.

Scop	Categorie	Detalii	Factori de emisie	Tipul de date
3	Naveta angajatilor	Trotineta electrica	Factorii de emisie s-au bazat pe un studiu LCA. Pentru factorul de emisie au fost luate in considerare doar emisiile de utilizare (47,7% din totalul LCA). Emisiile au fost convertite din g/pasager-mila in kg/pasager.km.	La fel ca mai sus.

Spania

Scop	Categorie	Detalii	Factori de emisie	Tipul de date
1	Ardere stationara	Nu se aplica		
1	Combustie mobila	Benzina, motorina	Factorii de emisie au fost obtinuti de la Oficina Catalana del Canvi Climàtic.	Date privind consumul de combustibil
1	Combustie mobila	GPL	Factorii de emisie au fost obtinuti de la Oficina Catalana del Canvi Climàtic.	Date privind consumul de combustibil
1	Emisii fugitive	R410A, R407C, HFC-134a, HFC-32	DEFRA 2022	Estimat pe baza numarului de angajati si a consumului de agent frigorific pentru Romania
2	Electricitate achizitionata (market-based)		Factorul de emisie al energiei electrice market-based a fost extras dintr-un document care contine factorii de emisie specifici furnizorilor.	Date privind energia electrica achizitionata
2	Electricitate achizitionata (location-based)		Factorul de emisie location-based a fost obtinut de la Oficina Catalana del Canvi Climàtic.	Date privind energia electrica achizitionata
2	Caldura achizitionata	Nu se aplica		
3	Bunuri si servicii achizitionate	Materiale publicitare, servicii de asigurare, servicii de curatenie, servicii de consultanta, furnituri de birou	Factorii de emisie utilizati sunt reprezentati de ratele monetare sectoriale elaborate cu ajutorul datelor macroeconomice OCDE din 2018 pentru Spania.	Date financiare privind bunurile si serviciile achizitionate
3	Bunuri si servicii achizitionate	Apa de la robinet	DEFRA 2022	Date privind consumul de apa
3	Bunuri si servicii achizitionate	Lapte	Agribalyse 3.1	Date privind laptele cumparat
3	Bunuri capitale	Masini	LCA-urile care cuprind emisiile de productie si EoL au fost obtinute de la PSI. Pentru ca nu au fost disponibile date privind marca autoturismelor achizitionate pentru Spania, s-a presupus ca marca a fost cea mai achizitionata pentru Romania.	Date privind numarul de autoturisme achizitionate
3	Bunuri capitale	Sistem de securitate, laptopuri, tablete, telefoane, calculatoare	Factorii de emisie utilizati sunt reprezentati de ratele monetare sectoriale elaborate cu ajutorul datelor macroeconomice OCDE din 2018 pentru Spania.	Date financiare privind echipamentele IT achizitionate

Scop	Categorie	Detalii	Factori de emisie	Tipul de date
3	Bunuri capitale	Mobilier	Factorii de emisie utilizati sunt reprezentati de ratele monetare sectoriale elaborate cu ajutorul datelor macroeconomice OCDE din 2018 pentru Spania.	Date financiare privind mobilierul achizitionat
3	Bunuri capitale	Cladiri	ADEME	Date privind numarul de metri patrati construiti
3	Deseuri generate in operatiuni	DEEE, metal, plastic, lemn, hartie si carton, cabluri, fibra optica, deseuri municipale mixte, deseuri din constructii si demolari, deseuri industriale.	DEFRA 2022	Date privind cantitatile de deseuri pe tip de material, defalcate in functie de reciclabilitate. S-a presupus ca materialele reciclabile au fost reciclate
3	Calatorii de afaceri	Tren, avion, barca	DEFRA 2022	Date privind distantele totale parcurse cu fiecare mijloc de transport. S-a presupus ca zborurile au fost zboruri internationale in clasa economica. S-a presupus ca barca a fost un feribot.
3	Naveta angajatilor	Autobuz, metrou, tramvai, tren, masina	DEFRA 2022	Estimat pe baza numarului de angajati si a navetei angajatilor pentru Romania
3	Naveta angajatilor	Troleibuze	Factorul de emisie a fost calculat pe baza eficientei energetice a unui model mediu de troleibuz Volvo B10m si a factorului de emisie de energie electrica location-based. Pentru a ajunge la o valoare de kg CO ₂ eq/pasager.km, s-a presupus ca autobuzul are o capacitate de 40 de pasageri.	La fel ca mai sus.
3	Naveta angajatilor	Trotineta electrica	Factorii de emisie s-au bazat pe un studiu LCA. Pentru factorul de emisie au fost luate in considerare doar emisiile de utilizare (47,7% din totalul ACV). Emisiile au fost convertite din g/pasager.mila in kg/pasager.km.	La fel ca mai sus.

Italia

Scop	Categorie	Detalii	Factori de emisie	Tipul de date
1	Ardere stationara	Gaz natural	Factorii de emisie au fost obtinuti de la Alleanza per il Clima	Estimat pe baza numarului de angajati si a consumului de gaze naturale pentru Romania
1	Combustie mobila	Benzina, motorina	DEFRA 2022	Date privind consumul de combustibil
1	Emisii fugitive	R410A, R407C, HFC-134a, HFC-32	DEFRA 2022	Estimat pe baza numarului de angajati si a consumului de agent frigorific pentru Romania
2	Electricitate achizitionata (market-based)		Factorul de emisie market-based nu a fost disponibil. In schimb, a fost utilizat factorul de emisie de energie electrica pentru Italia din AEM 2021.	Date privind energia electrica achizitionata
2	Electricitate achizitionata (location-based)		S-a utilizat factorul de emisie de energie electrica pentru Italia din AEM 2021.	Date privind energia electrica achizitionata
2	Caldura achizitionata		Factorii de emisie au fost obtinuti de la Alleanza per il Clima.	Estimat pe baza numarului de angajati si a caldurii achizitionate pentru Romania
3	Bunuri si servicii achizitionate	Alimente, bauturi, materiale publicitare, papetarie, servicii de consultanta, servicii bancare si de asigurari, servicii de curatenie	Factorii de emisie utilizati sunt reprezentati de ratele monetare sectoriale elaborate cu ajutorul datelor macroeconomice OCDE din 2018 pentru Italia.	Date financiare privind bunurile si serviciile achizitionate
3	Bunuri si servicii achizitionate	Apa de la robinet	DEFRA 2022	Estimat pe baza numarului de angajati si a consumului de apa pentru Romania
3	Bunuri capitale	Echipamente IT (calculatoare, laptopuri, smartphone-uri)	Pentru aceasta categorie, LCA-urile Scope 3 au fost obtinute din baza de date Boavizta privind amprenta de carbon a echipamentelor IT. Nu exista intotdeauna o corespondenta 1:1 intre modelele achizitionate de DIGI si modelele utilizate in evaluare, deoarece acestea nu se regasesc in baza de date, dar pentru estimari este utilizat de fiecare data cel mai apropiat model. In cazurile in care baza de date nu continea date referitoare la marca echipamentului IT, a fost utilizat un model generic pentru a estima emisiile.	Date privind echipamentele IT achizitionate
3	Bunuri capitale	Masini	LCA-urile care cuprind emisiile de	Date privind numarul de autoturisme

Scop	Categorie	Detalii	Factori de emisie	Tipul de date
			productie si EoL au fost obtinute de la PSI. LCA-urile utilizate nu sunt reprezentative pentru modelul exact, ci pentru un model care a fost ales ca fiind reprezentativ pentru fiecare marca de autovehicule.	achizitionate
3	Bunuri capitale	Sistem de alarma	Emisiile au fost estimate cu ajutorul ratelor monetare sectoriale elaborate cu ajutorul datelor macroeconomice OCDE din 2018 pentru Italia.	Date financiare privind echipamentele electronice achizitionate
3	Bunuri capitale	Mobilier (birouri, dulapuri)	Emisiile au fost estimate cu ajutorul ratelor monetare sectoriale elaborate cu ajutorul datelor macroeconomice OCDE din 2018 pentru Italia.	Date financiare privind piesele de mobilier achizitionate
3	Deseuri generate in cadrul operatiunilor	DEEE, metal, baterii, plastic, lemn, hartie si carton, deseuri municipale mixte, cabluri, uleiuri, cartuse de imprimanta, deseuri provenite din constructii si demolari, materiale izolante, metale neferoase, anvelope.	DEFRA 2022	Estimat pe baza numarului de angajati si a deseurilor generate pentru Romania
3	Calatorii de afaceri	Transport aerian, transport terestru, transport pe apa	Emisiile au fost estimate cu ajutorul ratelor monetare sectoriale elaborate cu ajutorul datelor macroeconomice OCDE din 2018 pentru Italia.	Date financiare privind calatoriile de afaceri
3	Naveta angajatilor	Autobuz, metrou, motocicletă, masina	DEFRA 2022	Date privind numarul total de kilometri parcursi per mod de transport. Se presupune ca masina este un autoturism mic pe benzina. In ceea ce priveste transportul public, se presupune ca jumatate din calatorii sunt efectuate cu autobuzul si jumatate cu metroul.

Surse pentru datele utilizate in calcule

- ▶ *Greenhouse gas reporting: conversion factors 2022* – <https://www.gov.uk/government/publications/greenhouse-gas-reporting-conversion-factors-2022>
- ▶ *Greenhouse gas emission intensity of electricity generation* – https://www.eea.europa.eu/data-and-maps/daviz/co2-emission-intensity-12#tab-chart_3
- ▶ *Factori conversie a energiei primare in emisii echivalente de CO2 | Ghid, parte integranta din Ordin 2057/2020, Ordin 1548/2021* – <https://lege5.ro/gratuit/ha4demjwgu3q/factori-conversie-a-energiei-primare-in-emisii-echivalente-de-co-2-ghid>
- ▶ *Agribalyse 3.1* – <https://doc.agribalyse.fr/documentation/>
- ▶ *European Central Bank* – https://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/eurofxref-graph-ron.en.html
- ▶ *Boavizta. Manufacturer data repository* – <https://datavizta.boavizta.org/manufacturerdata>
- ▶ *PSI Calculator* – <https://www.calculator.psi.ch/>
- ▶ *ADEME* – <https://bilans-ges.ademe.fr/>
- ▶ *Estimating Climate Impacts: Case Study - Bus Electrification in Quito* – <https://cff-prod.s3.amazonaws.com/storage/files/VSrlqK1NFo1JRscuanp3m5oWHYhA6dVLcfsdvOyQ.pdf>
- ▶ *Oficina Catalana del Canvi Climàtic* – <https://canvi climatic.gencat.cat/ca/inici>
- ▶ *Are e-scooters polluters? The environmental impacts of shared dockless electric scooters* – <https://iopscience.iop.org/article/10.1088/1748-9326/ab2da8>
- ▶ *Alleanza per il Clima. Emission factors for Electric Energy in ECORegion* – https://mycovenant.eumayors.eu/docs/document/4894_1351079384.pdf
- ▶ *Factores de emisión* – https://www.miteco.gob.es/es/cambio-climatico/temas/mitigacion-politicas-y-medidas/factoresemision_tcm30-479095.pdf

Situatii financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2023



DIGI COMMUNICATIONS N.V.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

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	9-10
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	11 - 100

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Emil Jugaru

Marius Catalin Varzaru

Zoltan Teszari

Sediul:

Digi Communications N.V.

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 75, Cladirea bl. Forum 2000 , Faza 1, et. 4, sect. 5, Bucuresti, Romania

Auditori:

KPMG Accountants N.V.

Cuprins

Informatii generale	3
Situatia consolidata a pozitiei financiare	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	9
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	10
Note la situatiile financiare consolidate	11
Note la situatiile financiare consolidate	11
1. Informatii despre societate	11
1. Informatii despre societate	11
2. Bazele intocmirii situatiilor financiare consolidate si politici contabile	11
2. Bazele intocmirii situatiilor financiare consolidate si politici contabile	11
2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare consolidate	11
2.2 Politici contabile materiale	19
3. Determinarea valorilor juste	42
4. Raportare pe segmente	44
5. Imobilizari corporale	46
6. Drepturi de utilizare	50
7. Investitii imobiliare	51
8. Imobilizari necorporale	53
9. Costuri de achizitie a abonatilor	57
10. Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	58
11. Investitii in entitati asociate	58
12. Creante imobilizate	60
13. Castiguri per actiune	60
14. Stocuri	61
15. Drepturi de difuzare	62
16. Creante comerciale si alte creante si active aferente contractelor	62
17. Alte active	62
18. Numerar si echivalente de numerar	62
19. Capitaluri proprii	62
20. Credite si imprumuturi	66
21. Datorii de leasing	71
22. Datorii comerciale si alte datorii	71
22.1. Datorii comerciale si alte datorii (pe termen scurt)	71
22.2. Datorii comerciale si alte datorii (pe termen lung)	71
22.3. Datorii aferente beneficiilor acordate angajatilor	72
22.4. Cheltuieli aferente beneficiilor acordate angajatilor	72
23. Provizioane	72
24. Provizionul pentru dezafectare	72
25. Informatii cu privire la partile afiliate	73
26. Venituri	75
27. Alte venituri si alte cheltuieli	75
28. Cheltuieli de exploatare	78
29. Costuri de finantare nete	78
30. Impozitul pe profit	79
31. Filiale si operatiuni intrerupte	84
31.1 Filiale	84
31.2 Operatiuni intrerupte	85
32. Gestionarea riscurilor financiare	86
33. Plata pe baza de actiuni	95
34. Instrumente financiare derivate	96
35. Angajamente si contingente	96
36. Evenimente ulterioare	99
37. EBITDA	100

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Situatia pozitiei financiare consolidate****la 31 decembrie 2023 (inainte de repartizarea profitului)***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***SITUATIA POZITIEI FINANCIARE CONSOLIDATE**

	Note	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	5	1.969.936	1.574.930
Drepturi de utilizare	6	395.674	307.101
Imobilizari necorporale si fond comercial	8	362.679	356.456
Costuri de achizitie a abonatilor	9	60.684	58.012
Investitii imobiliare	7	11.687	11.751
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	10	51.183	36.844
Investitii in entitati asociate	11	1.617	7.980
Creante imobilizate	12	13.617	11.400
Alte active imobilizate		4.466	5.243
Active financiare derivate	34	3.366	-
Alte active pe termen lung		3.019	2.325
Creante privind impozitul pe profit amanat	30	16.035	2.840
Total active imobilizate		2.893.963	2.374.883
Active circulante			
Stocuri	14	12.918	16.196
Drepturi de difuzare	15	19.148	18.380
Creante comerciale si alte creante	16	92.752	75.478
Imprumuturi catre parti afiliate	16,25	18.455	4.565
Active aferente contractelor	16	94.292	78.575
Creante privind impozitul pe profit	30	-	165
Alte active	17	14.198	14.030
Active financiare derivate	34	2.768	5.052
Numerar si echivalente de numerar	18	221.342	261.408
Total active circulante		475.873	473.849
Total active		3.369.836	2.848.731
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	19.1	6.810	6.810
Prime de capital		3.406	3.406
Actiuni proprii		(14.135)	(14.768)
Rezerve	19.1	(3.014)	(17.481)
Rezultat reportat		667.179	600.841
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Societatii		660.246	578.808
Interese minoritare	19.2	124.048	36.922
Total capitaluri proprii		784.294	615.730
DATORII			
Datorii pe termen lung			
Credite si imprumuturi	20	1.183.650	1.027.798
Datorii de leasing	21	312.537	216.299
Datorii privind impozitul pe profit amanat	30	82.209	76.131
Provizion pentru dezafectarea activelor	24	11.302	7.056
Datorii comerciale si alte datorii	22.2	71.640	120.695
Datorii aferente contractelor	26	3.428	2.876
Total datorii pe termen lung		1.664.766	1.450.855
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	22.1	563.193	540.080
Beneficii acordate angajatilor	22.3	54.994	46.062
Credite si imprumuturi	20	199.814	94.856
Datorii de leasing	21	77.039	79.301
Impozitul pe profit	30	2.389	746
Provizioane	23	614	1.054
Datorii aferente contractelor	26	22.733	20.047
Total datorii curente		920.776	782.146
Total datorii		2.585.542	2.233.001
Total capitaluri proprii si datorii		3.369.836	2.848.731

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Situatia consolidata a profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***SITUATIA CONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

		2023	2022
	Note		
Operatiuni continue			
Venituri	26	1.690.376	1.492.769
Alte castiguri	27	16.180	24.671
Cheltuieli de exploatare	28	(1.242.830)	(1.131.461)
Beneficii acordate angajatilor	28	(290.056)	(239.775)
Alte cheltuieli	27	(504)	(654)
Profit din exploatare		173.166	145.550
Venituri financiare	29	7.658	439
Cheltuieli financiare	29	(80.645)	(63.673)
Costuri de finantare nete		(72.987)	(63.234)
Pierdere aferenta entitatilor asociate, neta de impozit pe profit	11	(6.507)	(1.075)
Profit inainte de impozitare		93.672	81.241
Cheltuiala cu impozitul pe profit	30	(1.428)	(6.453)
Profit din operatiuni continue		92.244	74.788
Operatiuni intrerupte			
Profit/(Pierdere) din operatiuni intrerupte, net(a) de impozit pe profit	31.2	-	318.690
Profitul net al exercitiului		92.244	393.478
<i>Atribuibil proprietarilor</i>		<i>84.541</i>	<i>367.946</i>
<i>Atribuibil intereselor care nu controleaza</i>		<i>7.703</i>	<i>25.532</i>
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclasificate in situatia profitului sau pierderii, nete de impozit pe profit</i>			
Operatiuni din strainatate - diferente de conversie valutara		(3.164)	2.171
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate in situatia profitului sau pierderii</i>			
Active financiare derivate		3.366	-
Reevaluarea instrumentelor de capital propriu evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	10	14.541	(11.112)
Alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozit pe profit		14.743	(8.941)
Total rezultat global al exercitiului		106.987	384.537
<i>Atribuibil proprietarilor</i>		<i>99.270</i>	<i>358.873</i>
<i>Atribuibil intereselor care nu controleaza</i>		<i>7.717</i>	<i>25.664</i>
Castigurile per actiune			
Castigurile de baza per actiune	13	0,8889	3,8742
Castigurile diluate per actiune	13	0,8872	3,8652
Castigurile per actiune - Operatiuni continue			
Castigurile de baza per actiune	13	0,8889	0,7341
Castigurile diluate per actiune	13	0,8872	0,7323

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE**

	Note	2023	2022
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare			
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue	30	93.672	81.241
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare din operatiuni intrerupte	31.2		318.690
Ajustari pentru:			
Deprecierea imobilizarilor corporale, a investitiilor imobiliare si a drepturilor de utilizare	5, 6	256.930	219.561
Amortizarea imobilizarilor necorporale	8, 9	154.405	134.097
Ajustari pentru pierderi de valoare	5, 9	6.171	5.755
Miscarea neta privind provizionul de dezafectare	24	754	462
Cheltuieli cu dobanzile	29	64.810	46.936
Deprecierea creantelor comerciale si a altor creante	28	11.739	5.862
(Derecunoastere)/Recunoastere provizioane		(635)	(5.409)
Pierderi din instrumente financiare derivate	29	2.269	3.805
Pierdere aferenta entitatilor asociate, neta de impozit pe profit	11	6.507	1.075
Cheltuiala cu platile pe baza de actiuni cu decontare in capitaluri proprii	33	1.340	1.754
Castig/(Pierdere) nerealizat(a) din diferente de curs valutar		1.087	(1.528)
Pierdere aferenta altor elemente nemonetare		-	(339)
Pierdere din vanzarea de active imobilizate		2.356	196
Castig din vanzarea operatiunilor intrerupte, net de impozit pe profit	31.2	-	(318.690)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		601.405	493.468
Modificari in:			
Cresterea creantelor comerciale, a altor active si a activelor aferente contractelor	16,17	(61.978)	(50.632)
Descrerea stocurilor	14	2.980	2.119
Cresterea drepturilor de difuzare	15	(25.595)	(26.465)
Cresterea datoriilor comerciale si a altor datorii curente	22	8.301	49.156
Cresterea datoriilor aferente contractelor		3.250	7.254
Numerar generat din activitati de exploatare		528.363	474.900
Dobanda platita	20, 21	(60.619)	(41.813)
Impozitul pe profit platit		(6.402)	(5.617)
Fluxuri de numerar nete generate din activitati de exploatare		461.342	427.470
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale	5, 7	(552.597)	(408.816)
Achizitii de imobilizari necorporale	8	(92.716)	(59.259)
Achizitii de investitii imobiliare	7	-	(2.531)
Plati privind costurile de achizitie a abonatilor	9	(58.516)	(54.492)
Achizitii de filiale, nete de numerar si achizitii de Interese minoritare	11	(258)	-
Achizitii de entitati asociate, nete de numerar	11	(31)	(8.535)
Incasari din vanzarea operatiunilor intrerupte, nete de numerarul cedat	31.2	-	622.344
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		-	877
Fluxuri de numerar nete (folosite in)/generate din activitati de investitii		(704.118)	89.588
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Dividende platite actionarilor	19	(21.577)	(10.863)
Incasari din imprumuturi	20	330.338	115.838
Imprumuturi acordate partilor afiliate	25	(13.240)	(4.393)
Rambursari de imprumuturi	20	(65.405)	(281.623)
Costuri platite aferente tranzactiilor	20	(8.206)	(2.952)
Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing	21	(100.200)	(91.293)
Incasari din emiterea capitalului social si a primei de emisiune de la actionarul minoritar	19	81.000	-
Fluxuri de numerar nete (folosite in)/generate din activitati de finantare		202.710	(275.286)
Cresterea neta de numerar si echivalente de numerar		(40.066)	241.772
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului	18	261.408	19.636
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb al numerarului si echivalentelor de numerar			-
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului	18	221.342	261.408

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.

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

**Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

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

In 2024, grupul a platit un total de 63.703 EUR in dobanzi, din care 3.084 EUR sunt prezentate in activitatile de investitii in conformitate cu achizitiile de proprietati, utilaje si echipamente.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(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 2023	6.810	3.406	(14.768)	(18.785)	9.308	(8.004)	600.841	578.808	36.922	615.730
Rezultat global al exercitiului										
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	-	84.541	84.541	7.703	92.244
Diferente de conversie valutara	-	-	-	(2.962)	-	-	-	(2.962)	(202)	(3.164)
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (Nota 10)	-	-	-	-	-	14.541	-	14.541	-	14.541
Active financiare derivate	-	-	-	-	-	3.150	-	3.150	216	3.366
Transferul rezervei din reevaluare realizate (depreciere)	-	-	-	-	(262)	-	262	-	-	-
Total rezultat global al exercitiului	-	-	-	(2.962)	(262)	17.691	84.803	99.270	7.717	106.987
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 33)	-	-	633	-	-	-	675	1.308	32	1.340
Dividende distribuite (Nota 19)	-	-	-	-	-	-	(19.140)	(19.140)	(1.623)	(20.763)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	633	-	-	-	(18.465)	(17.832)	(1.591)	(19.423)
Modificari ale participatiilor in filiale										
Emiterea de capital social si prime de emisiune de la actionarul minoritar	-	-	-	-	-	-	-	-	81.000	81.000
Total modificari ale participatiilor in filiale	-	-	-	-	-	-	-	-	81.000	81.000
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	633	-	-	-	(18.465)	(17.832)	79.409	61.577
Sold la 31 decembrie 2023	6.810	3.406	(14.135)	(21.747)	9.046	9.687	667.179	660.246	124.048	784.294

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

	Capita 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 minoritare	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2022	6.810	3.406	(14.880)	(39.243)	15.694	3.108	242.390	217.285	11.596	228.881
Rezultat global al exercitiului										
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	-	367.946	367.946	25.532	393.478
Diferente de conversie valutara	-	-	-	2.039	-	-	-	2.039	132	2.171
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (Nota 10)	-	-	-	-	-	(11.112)	-	(11.112)	-	(11.112)
Transferul rezervei din reevaluare realizate (depreciere)	-	-	-	-	(263)	-	263	-	-	-
Total rezultat global al exercitiului	-	-	-	2.039	(263)	(11.112)	368.209	358.873	25.664	384.537
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 33)	-	-	112	-	-	-	1.600	1.712	42	1.754
Dividende distribuite (Nota 19)	-	-	-	-	-	-	(16.321)	(16.321)	(1.304)	(17.625)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	112	-	-	-	(14.721)	(14.609)	(1.262)	(15.871)
Modificari ale participatiilor in filiale										
Reclasificarea diferentelor de conversie valutara cumulate aferente vanzarii operatiunilor din strainatate	-	-	-	18.418	-	-	-	18.418	1.264	19.682
Transferul rezervei realizate din vanzarea de filiale realizata	-	-	-	-	(6.123)	-	4.963	(1.160)	(340)	(1.500)
Total modificari ale participatiilor in filiale	-	-	-	18.418	(6.123)	-	4.963	17.258	924	18.182
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	112	18.418	(6.123)	-	(9.758)	2.649	(338)	2.311
Sold la 31 decembrie 2022	6.810	3.406	(14.768)	(18.786)	9.308	(8.004)	600.841	578.808	36.922	615.730

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

1. Informatii despre societate

Grupul Digi Communications („Grupul” sau „Grupul DIGI”) include Digi Communications N.V., RCS&RDS S.A si filialele acesteia.

Societatea-mama a Grupului este Digi Communications N.V. („DIGI” sau „Societatea” sau „Societatea-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 SA („RCSM”), o societate infiintata in Romania. Beneficiarul final al societatii-mama este dl. Zoltan Teszari. DIGI si RCSM nu inregistreaza activitati economice, cu exceptia unor activitati de holding, iar principalul activ al acestora este detinerea de actiuni in RCS&RDS S.A. (Romania) („RCS&RDS”), respectiv, DIGI.

Activitatile principale sunt desfasurate de RCS&RDS S.A. (Romania) („RCS&RDS”), Digi Spain Telecom SLU („DIGI Spania”) si Digi Italy SL („DIGI Italia”).

Sediul social al DIGI se afla la adresa: Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 75, cladirea Forum 2000 , Faza 1, et. 4, sect. 5, Bucuresti, Romania.

Grupul furnizeaza servicii de telecomunicatii de cablu TV (televiziune), servicii de internet fix si date, telefonie fixa („CBT”), telefonie mobila si internet, si televiziune prin satelit direct in casa („DTH”) in Romania si Spania si servicii de telefonie mobila in Italia. Am extins operatiunile in Portugalia si Belgia, unde am primit autorizatia de utilizare a spectrului mobil 5G prin licitatie din 2021, respectiv 2022. Acest lucru va permite Grupului sa isi extinda activitatea pe piata portugheza si belgiana, pentru a oferi servicii de telecomunicatii de inalta calitate la preturi accesibile. Dezvoltarea prezentei noastre in cele doua teritorii a continuat si in 2023. In Portugalia am continuat sa construim atat reteaua fixa cat si cea mobila, iar in Belgia am semnat parteneriate care ne vor permite sa incepem operatiunile cu retea proprie limitata.

Cea mai mare societate operationala din Grup este RCS&RDS. La sfarsitul anului 2023, Grupul DIGI avea in total 22.149 angajati (in 2022: 21.313 angajati), toti angajatii fiind in afara Tarilor de Jos.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al DIGI la data de 1 mai 2024.

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 2:362(9) din Codul Civil Olandez.

Situatiile financiare consolidate ale Societatii au fost aprobate la data de 1 mai 2024.

(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 2:362(9) 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 investitiilor imobiliare evaluate la valoarea justa, 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 2.2 de mai jos.

(d) Principiul continuitatii activitatii

Directorii Societatii au intocmit situatiile financiare consolidate in baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca activitatea va continua si in viitorul previzibil, directorii considerand ca perspectivele viitoare ale afacerii vor permite Grupului sa obtina rezultate si fluxuri de numerar pozitive in viitorul apropiat.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

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 2023, Grupul avea datorii nete curente de 444.903 EUR (2022: 308.297 EUR) (in principal datorita datoriilor comerciale inclusiv beneficii acordate angajatilor in valoare de 618.187 EUR (2022: 586.142 EUR) si un capital de lucru negativ (creante comerciale plus stocuri minus datorii comerciale inclusiv beneficii acordate angajatilor) de 512.517 EUR (2022: 494.468 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 comerciali contractuali ai Grupului, generand astfel un capital de lucru negativ. Datoriile scadente in luna urmatoare sunt acoperite de veniturile si fluxurile de numerar din activitatile, valoarea acestora este de 22,733 EUR (2022: 20,047 EUR)..

Acest lucru este evidentiat de diferenta intre valoarea creantelor si datoriilor: la 31 decembrie 2023 creantele comerciale si alte creante erau in valoare de 92.752 EUR, comparativ cu datoriile comerciale si alte datorii si beneficiile acordate angajatilor de 618.187 EUR (din care 267.874 EUR reprezinta furnizori de investitii); la 31 decembrie 2022, creantele comerciale si alte creante in valoare de 75.478 EUR, comparativ cu datoriile comerciale si alte datorii si beneficiile acordate angajatilor de 586.142 EUR (din care 255.280 EUR reprezinta furnizori de investitii).

In cursul anului incheiat la 31 decembrie 2023, Grupul a inregistrat un profit net de 92.244 EUR din operatiuni continue (la 31 decembrie 2022: 74.788 EUR) si a generat fluxuri nete de numerar din activitati de exploatare de 461.342 EUR (la 31 decembrie 2022: 427.470 EUR).

La 31 decembrie 2023, Grupul avea capitaluri proprii totale de 784.294 EUR, fata de 615.730 EUR la 31 decembrie 2022. Cresterea capitalurilor proprii in 2023 s-a datorat emiterii de capital social si primei de emisiune de la actionarul minoritar in valoare de 81.000 EUR.

La 31 decembrie 2023, imprumuturile pe termen scurt ale Grupului includeau, in principal, imprumuturi de la creditorii in valoare 199.814 EUR (31 decembrie 2022: 94.856 EUR). Se preconizeaza ca obligatiile pe termen scurt si pe termen lung vor fi acoperite de fluxurile de numerar din exploatare ale filialelor operationale (in principal RCS & RDS si DIGI Spania). In 2023 RCS & RDS a semnat noi acorduri de imprumut pentru refinantarea datoriilor, in scopuri de investitii de capital, investitii, scopuri corporative generale si pentru capital de lucru (a se vedea nota 20).

Managementul Grupului urmareste indeaproape veniturile si tendintele de colectare a 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 perioada de 12 luni de la data aprobarii situatiilor financiare, Grupul are scadente ale obligatiunilor in valoare de 450.000 de euro. Grupul intentioneaza sa utilizeze in acest scop propriile sale disponibilitati de numerar si sa acceseze facilitatile angajate existente. Suma anticipata rezultata din tranzactiile cu Macquarie va inlocui/elibera fondurile interne care altfel ar fi fost folosite pentru investitii in active fixe, permitandu-le sa fie utilizate pentru serviciul datoriei. Pentru mai multe informatii, va rugam sa consultati nota privind evenimentele ulterioare. Alternativ, grupul poate obtine finantare suplimentara de la banci sau, la propria sa discretie, poate reduce suma investitiilor in active fixe, va rugam sa consultati capitolele "Obiective si directii strategice" si "Analiza managementului privind situatia financiara si rezultatele operatiunilor" din raportul anual, pentru a satisface nevoile de rambursare.

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 2023 au fost de 528.363 EUR (fata de 474.900 EUR in 2022);
- Datoriile curente la 31 decembrie 2023, erau de 920.776 EUR (2022: 782.146 EUR);
- Creantele comerciale, alte creante si activele aferente contractelor sunt in valoare de 187.044 EUR la 31 decembrie 2023, fata de 154.053 EUR la 31 decembrie 2022;
- EBITDA ajustata pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023 s-a ridicat la 591.166 EUR, comparativ cu EBITDA ajustata de 505.593 EUR pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022;

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

- Grupul are numerar ne restrictionat in valoare de 221.342 EUR la 31 decembrie 2023, comparativ cu 261.408 EUR la 31 decembrie 2022, ceea ce i-ar permite sa acopere orice nevoie urgenta de numerar.
- La 31 decembrie 2023 Grupul are angajamente semnificative care trebuie indeplinite in urmatoarele 12 luni de la data bilantului in valoare de 112.312 EUR si portiunea curenta a datoriilor si imprumuturilor este de 199.814 EUR.
- Disponibilitatea la data de 31 decembrie 2023 a facilitatii SFA de 100.000 EUR + 150.000 EUR, neutilizata in intregime.
- In perioada de 12 luni de la data aprobarii situatiilor financiare, Grupul are scadente ale obligatiunilor in valoare de 450.000 de euro. Grupul intentioneaza sa utilizeze in acest scop propriile sale disponibilitati de numerar si sa acceseze facilitatile angajate existente. Suma rezultata din tranzactiile cu Macquarie elibera fondurile interne care altfel ar fi fost folosite pentru investitii in active fixe, permitandu-le sa fie utilizate pentru serviciul datoriei. Grupul poate cauta finantare suplimentara sau sa reduca cheltuielile de capital (CAPEX) dupa nevoie.

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, Spania, Portugalia, Italia si Belgia: EUR).

Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in euro ("EUR") si toate valorile sunt rotunjite pana la cea mai apropiata mie, 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 securizate ale Grupului (detinute de RCS & RDS) sunt exprimate in EUR.

Conversia in moneda de prezentare a informatiilor financiare ale fiecarei entitati cu o moneda functionala, alta decat EUR este descrisa la Nota 2.2 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 a utilizat 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.

Estimările și 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.

Informatiile referitoare la rationamentele si estimarile 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
2.2 (a) si 11	Investitii in entitati asociate	X	
2.2 (a) si 31	INCI	X	
2.2 (c) si 5	Imobilizari corporale si Investitii imobiliare	X	X
2.2 (d) si 8,9	Imobilizari necorporale si Costuri de achizitie a abonatilor		X
2.2 (c) si 5	Echipamente aflata in locatia clientilor	X	
2.2 (h), 6 si 14	Ajustari de valoare aferente stocurilor si a imobilizarilor in curs	X	
2.2 (k)	Datorii din contracte de leasing	X	X
2.2 (j) si 24	Provizion pentru dezafectarea activelor		X
5, 6, 7, 8, 9	Testarea ajustarii pentru pierderi de valoare a activelor imobilizate,		X

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

Nota	Subiect	Rationamente	Estimari
	inclusiv a fondului comercial		
2.2 (d) si 15	Drepturi de difuzare	X	
16 si 32 (i)	Deprecierea creantelor comerciale si alte creante si a activelor aferente contractelor		X
30	Impozit pe profit curent si impozit amanat	X	X
31.2	Operatiuni intrerupte	X	
35	Litigii	X	X
3, 20, 32 (iv), 34, 2 (e), 10	Recunoasterea initiala si evaluarea ulterioara a optiunilor Put si Call asociate tranzactiei cu abrdn	X	X
3, 20, 32 (iv), 2 (e), 10	Valoarea justa a instrumentelor financiare, inclusiv a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	X	X
2.2 e (ii)	„Reverse Factoring”	X	

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

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
2.2 (a) si 11	Investitii in entitati asociate	Evaluarea controlului (in comun) Evaluare daca Grupul are influenta semnificativa asupra unei entitati asociate si daca exista o operatiune in comun sau control in comun
2.2 (a), 19 NCI si 31.1		Evaluarea controlului (in comun) Evaluarea daca riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate sunt transferate Grupului sau raman la NCI. Evaluarea consimtamantului unanimit, a drepturilor de veto si a drepturilor de protectie asupra activitatilor relevante
2.2 (c) si 5	Imobilizari corporale	Determinarea costurilor asociate activitatilor de constructie si instalare a activelor corporale
2.2 (c) si 7	Investitii imobiliare	Determinarea clasificarii unui imobil ca investitie imobiliara sau ca proprietate detinuta pentru a fi utilizata.
5	Echipamente aflata 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.
2.2 (k)	Datorii din contracte de 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.
2.2 (d)	Drepturi de difuzare achizitionate	Determinarea momentului de recunoastere si prezentarea corespunzatoare in situatia consolidata a pozitiei financiare si in situatia consolidata a fluxurilor de numerar.
2.2 (h), 6 si 14	Ajustari de valoare a stocurilor si a imobilizarilor in curs	Rationamentul utilizat in determinarea ajustarii de valoare a stocurilor si a imobilizarilor in curs cu vechime mai mare de un an
30	Impozit pe profit curent si impozit amanat	Masurarea meritelor tehnice ale interpretarilor si pozitiiilor legislative si calificarea faptelor si circumstantelor aplicabile impozitului pe profit curent si evaluarea perioadei de recuperare a taxei amanate.
35	Litigii	Masurarea meritelor tehnice ale interpretarilor si pozitiiilor legislative si calificarea faptelor si circumstantelor.
3, 20, 32 (iv), 34, 2.2 (e), 10	Recunoasterea initiala si masurarea ulterioara a optiunilor de vanzare si de cumparare asociate tranzactiei cu abrdn	Recunoasterea initiala si masurarea (daca este cazul) optiunii NCI de vanzare ca o datorie financiara derivata la valoarea prezenta a sumei de rascumparare. Rationamente semnificative pentru a determina daca este in controlul Companiei sa evite obligatia contractuala a emitentului de a furniza numerar sau alt activ financiar la producerea unui eveniment viitor. Masurarea optiunii NCI de cumparare ca activ financiar derivat la FVTPL cu o rezerva corespunzatoare in capitalul propriu. Evaluare in ceea ce priveste testul fix pentru fix, precum si diferitele probabilitati pentru exercitarea sau neexercitarea optiunii de cumparare.
3, 20, 32 (iv), 34, 2.2 (e), 10	Recunoasterea ulterioara a optiunilor de vanzare si de cumparare NCI.	Masurarea optiunilor de vanzare si de cumparare NCI in conformitate cu IFRS 9 la FVTPL. Evaluarea in ceea ce priveste diferitele probabilitati pentru ca optiunile de vanzare si de cumparare sa fie sau nu exercitabile.
3, 20, 32 (iv), 2.2 (e), 10	Valoarea justa a instrumentelor financiare, inclusiv a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Evaluarea la momentul initial daca contractele gazda contin sau nu un instrument financiar derivat incorporat. Prezentarea investitiei in RCSM fie ca activ financiar, fie ca o diminuare a capitalurilor proprii.
2.2e (ii)	„Reverse factoring”	Distingerea datoriei operationale si a datoriei financiare;

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

prezentarea sumelor aferente mecanismelor de finantare a lantului de aprovizionare in situatia consolidata a pozitiei financiare 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 ca urmare a acumularii de experienta. Prin urmare, estimarile facute la 31 decembrie 2023 pot fi modificate ulterior.

Nota	Subiect	Principalele surse de estimare a castigurilor viitoare si/sau a fluxurilor de numerar
2.2 (c) 5 si 7	Imobilizari corporale si Investitii imobiliare	Evaluarea duratei de viata utila a activelor in functie de evolutia mediului tehnologic, de reglementare sau economic; determinarea valorii juste a terenurilor, a cladirilor si a investitiilor imobiliare.
2.2 (d) si 8	Imobilizari necorporale si Costuri de achizitie a abonatilor	Evaluarea duratei de viata utila si a valorii recuperabile a activelor necorporale legate de clienti si a Costurilor de achizitie a abonatilor in functie de rata de pierdere a clientilor ("churn").
2.2 (k)	Datorii din contracte de 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.
2.2 (j) si 24	Provizion pentru dezafectarea activelor	Determinarea intervalului de timp de dezafectarii, a ratei de actualizare si a costului preconizat
5, 6, 7, 8, 9	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.
2.2 (c), 5	Evaluarea valorii recuperabile pentru echipamentele aflate in locatia clientilor	Principalele ipoteze utilizate in determinarea pretului de achizitie folosit pentru evaluarea valorii echipamentelor recuperate aflate in locatia clientilor si rata de reutilizare a activelor recuperate.
16 si 32 (i)	Ajustari de valoare a creantelor comerciale si activelor aferente contractelor	Principalele ipoteze utilizate in determinarea ratei medii ponderate a pierderii asteptate.
30	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.
35	Litigii - risc de iesiri de resurse aferente revendicarilor si litigiilor	Ipotezele utilizate in evaluarea pozitiiilor juridice si fiscale; identificarea si eliberarea unor pozitii juridice si fiscale incerte
3, 20, 32 (iv), 34, 2(e), 10	Recunoasterea initiala si evaluarea ulterioara a optiunilor Put si Call asociate tranzactiei cu abrdn	Determinarea valorii initiale si ulterioare a datoriei asociate tranzactiei cu abrdn este asociata cu certitudini semnificative de estimare legate de producerea evenimentelor viitoare, care nu sunt sub controlul entitatii.
3, 20, 32 (iv), 2.2 (e), 10	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. Valoarea justa a optiunilor de cumparare si de vanzare a fost determinata tinand cont de momentul in care au fost plasate optiunile de cumparare/vanzare pe durata contractului si diferite rentabilitati considerate rezonabile si alinate la piata pentru ambele parti, luand in considerare atat rentabilitatea initiala globala convenita a proiectului, cat si diferitele randamente in timp. Au fost luate in considerare diferite scenarii de fluctuatie,

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

precum si diferite niveluri WACC, folosind simularile Monte-Carlo.

g) Modificari ale politicilor contabile materiale**A. Impozit amanat aferent activelor si pasivelor care decurg dintr-o singura tranzactie**

Grupul a adoptat Impozitul Amanat aferent Activelor si Datoriilor dintr-o singura tranzactie (Amendamente la IAS 12) incepand cu 1 ianuarie 2023. Modificarile restrang domeniul de aplicare a scutirii de recunoastere initiala pentru a exclude tranzactiile care dau nastere la diferente temporare egale si compensatoare – de ex. contracte de leasing si obligatii de dezafectare. Pentru contracte de leasing si datorii de dezafectare, o entitate este obligata sa recunoasca creantele si pasivele privind impozitul amanat asociate de la inceputul celei mai vechi 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, o entitate aplica modificarile tranzactiilor care au loc la sau dupa inceputul celei mai vechi perioade prezentate. Grupul contabilizase anterior impozitul amanat pe leasing si datorii de dezafectare prin aplicarea abordarii principiului „integral legat”, avand ca rezultat un rezultat similar cu modificarile, cu exceptia faptului ca creanta sau datoria privind impozitul amanat a fost recunoscuta pe o baza neta. In urma modificarilor, Grupul a recunoscut o creanta separata pentru impozit amanat in legatura cu datoriile sale de leasing si o datorie pentru impozit amanat in legatura cu activele sale de drept de utilizare. Cu toate acestea, nu a existat niciun impact asupra situatiei pozitiei financiare deoarece soldurile se califica pentru compensare in conformitate cu punctul 74 din IAS 12. Nu a existat niciun impact asupra rezultatului reportat de deschidere la 1 ianuarie 2022 ca urmare a acestei modificari. Impactul principal se refera la prezentarea creantelor si pasivelor privind impozitul amanat recunoscute (a se vedea nota 30).

B. Taxa suplimentara minima globala

Grupul a adoptat *Reforma fiscala internationala* – Reguli pentru modelul pilonului doi (Amendamente la IAS 12) la data publicarii lor pe 23 mai 2023. Modificarile prevad o exceptie temporara obligatorie de la contabilizarea impozitului amanat pentru impozitul suplimentar, care intra in vigoare imediat, si necesita noi prezentari despre expunerea la Pilonul doi (a se vedea nota 30). Exceptia obligatorie se aplica retroactiv. Cu toate acestea, deoarece nu a fost adoptata nicio legislatie pentru implementarea impozitului suplimentar in nicio jurisdictie in care isi desfasoara activitatea Grupul si nici un impozit amanat aferent nu a fost recunoscut pana in prezent, aplicarea retroactiva nu are impact asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

C. Informatii importante privind politica contabila

Grupul a adoptat Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 si IFRS Practice Statement 2) de la 1 ianuarie 2023. Modificarile nu au avut ca rezultat modificari ale politicilor contabile, dar au avut impact asupra informatiilor de politica contabila prezentate in situatiile financiare consolidate. Modificarile necesita prezentarea politicilor contabile „materiale” mai degraba decat „semnificative”. Amendamentele ofera, de asemenea, indrumari cu privire la aplicarea materialitatii la prezentarea politicilor contabile, ajutand entitatile sa furnizeze informatii utile despre politicile contabile specifice entitatii, de care utilizatorii au nevoie ca sa inteleaga alte informatii din situatiile financiare consolidate. Conducerea a revizuit politicile contabile si a facut actualizari ale informatiilor prezentate in Nota 2.2 Politici contabile materiale (2022: Nota 2.2 Politici contabile semnificative) in anumite cazuri, daca a fost necesar, in conformitate cu modificarile.

2.2 Politici contabile materiale

Aceasta sectiune descrie politicile contabile materiale 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. 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 2023 si la 31 decembrie 2022. 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 combinarile 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 acele entitati pe care Grupul le controleaza deoarece Grupul (i) are puterea de a directiona activitatile relevante ale entitatilor in care s-a investit, care le afecteaza in mod semnificativ randamentele, (ii) are expunere sau drepturi la randamente variabile din implicarea sa in entitatile in care s-a investit, si (iii) are capacitatea de a-si folosi puterea asupra entitatilor in care a investit pentru a afecta valoarea rentabilitatii investitorului. Existenta si efectul drepturilor substantiale, inclusiv drepturile de vot potentiale substantiale, sunt luate in considerare atunci cand se evalueaza daca Grupul are putere asupra unei alte entitati. Pentru ca un drept sa fie material, detinatorul trebuie sa aiba capacitatea practica de a-si exercita acel drept atunci cand trebuie luate decizii cu privire la directia activitatilor relevante ale entitatii in care s-a investit. Grupul poate avea putere asupra unei entitati in care a investit, chiar si atunci cand detine mai putin decat majoritatea puterii de vot intr-o entitate in care a investit. Intr-un astfel de caz, Grupul evalueaza marimea drepturilor sale de vot in raport cu marimea si dispersia participatiilor celorlalti detinatori de voturi pentru a determina daca are putere de facto asupra entitatii in care se investeste. Drepturile de protectie ale altor investitori, cum ar fi cele care se refera la

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

schimbarile fundamentale ale activitatilor entitatii in care s-a investit sau care se aplica numai in circumstante exceptionale, nu impiedica Grupul sa controleze o entitate in care s-a investit. Filialele sunt consolidate de la data la care controlul este transferat Grupului (data achizitiei) si sunt deconsolidate de la data la care controlul inceteaza.

Tranzactiile intre companii, soldurile si castigurile nerealizate din tranzactiile dintre companiile din Grup sunt eliminate; pierderile nerealizate sunt de asemenea eliminate, cu exceptia cazului in care costul nu poate fi recuperat. Compania si toate filialele sale utilizeaza politici contabile uniforme in concordanta cu politicile Grupului

Interesele minoritare

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.

Controlul in comun este impartirea controlului asupra unei activitati economice, convenita prin contract. Un grup identificat de participanti trebuie sa fie de acord in unanimitate cu privire la toate deciziile privind „activitatile relevante”, activitati care afecteaza in mod semnificativ randamentul unei entitati in care a investit. Fiecare dintre partile care impart controlul comun are drept de veto: pot bloca decizii cheie daca nu sunt de acord.

Controlul comun va exista numai daca deciziile necesita acordul unanim al partilor care impart controlul. Daca deciziile sunt luate cu majoritate simpla, se analizeaza urmatoorii factori:

- directorii nu sunt agenti sau angajati ai actionarilor;
- actionarii nu si-au pastrat drept de veto;
- nu exista acorduri secundare care sa impuna votul impreuna de catre directori;
- un cvorum de membri ai Consiliului poate fi atins fara ca toti membrii sa fie prezenti;

Daca exista control asupra filialei, acordul nu este o asociere in participatie si este contabilizat conform IFRS 10.

Pierderea controlului

Cand Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta derecunoaste activele si datoriile filialei, si orice Interese minoritare 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

Interesele Grupului in entitatile asociate cuprind interese in entitati asociate si asocieri in participatie.

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 are investitii.

Asocierea in participatie reprezinta un aranjament in care Grupul detine control comun, are drepturi asupra activelor nete ale aranjamentului, mai degraba decat drepturi asupra activelor si obligatii asupra datoriilor.

Consideratiile utilizate in determinarea influentei semnificative sau a controlului in comun sunt similare cu cele necesare pentru a determina controlul asupra filialelor. Investitiile Grupului in entitatile asociate si asocierierile in participatiune sunt contabilizate aplicand metoda punerii in echivalenta. Conform metodei punerii in echivalenta, investitiile sunt recunoscute initial la cost, care include costurile aferente tranzactiei. Dupa recunoasterea initiala, situatiile financiare consolidate includ partea Grupului din profitul sau pierderea si altor elemente ale rezultatului global a investitiilor contabilizate aplicand metoda punerii in echivalenta, pana la data la care inceteaza influenta semnificativa sau controlul in comun.

Situatia consolidata a profitului sau pierderii reflecta partea aferenta Grupului din rezultatele operatiunilor entitatii asociate sau ale asocierii in participatie. Orice schimbare este inclusa in alte elemente ale rezultatului

global al Grupului. In plus, atunci cand exista o modificare recunoscuta direct in capitalurile proprii ale entitatii asociate sau ale asocierii in participatie, Grupul isi recunoaste partea din orice modificari, daca este cazul, in situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii. Valoarea agregata a interesului Grupului in rezultatul net al unei entitati asociate sau asociere in participatie este prezentata in situatia consolidata a profitului sau pierderii in afara profitului operational si reprezinta profitul sau pierderea dupa impozitare si interesele care nu controleaza in filialele entitatii asociate sau asocierii in participatie.

Atunci cand cota din pierderi a Grupului este egala sau mai mare decat valoarea investitiilor contabilizate aplicand metoda punerii in echivalenta, inclusiv orice alte creante pe termen lung negarantate, valoarea contabila a investitiilor, inclusiv orice investitii pe termen lung, este redusa la zero, iar Grupul nu mai recunoaste pierderi viitoare decat daca are obligatii sau a efectuat plati in numele entitatii in care a investit.

Situatiile financiare ale entitatii asociate sau ale asocierii in participatie sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare cu cea a Grupului.

Politicele contabile ale investitiilor contabilizate aplicand metoda punerii in echivalenta au fost modificate atunci cand a fost necesar pentru a asigura uniformitate cu politicile adoptate de Grup.

Dupa aplicarea metodei punerii in echivalenta, Grupul evalueaza necesitatea recunoasterea unei pierderi din ajustari de valoare in relatia cu investitia Grupului in entitatea asociata sau asocierea in participatie. La fiecare data de raportare, Grupul determina daca exista dovezi obiective ca investitia in entitatea asociata sau in asocierea in participatie sa fie depreciata. Daca exista astfel de dovezi, Grupul calculeaza deprecierea ca diferenta intre valoarea recuperabila a entitatii asociate sau asocierii in participatie si valoarea contabila neta si prezinta pierderea pe linia „Profitul/(pierderea) aferenta entitatilor asociate, net(a) de taxe” in situatia de profit sau pierdere. La pierderea influentei semnificative asupra entitatii asociate sau a controlului comun asupra asocierii in participatie, Grupul masoara si recunoaste orice investitie retinuta la valoarea sa justa. Diferenta intre valoarea neta contabila a entitatii asociate sau asocierii in participatie la pierderea influentei semnificative sau a controlului comun si valoarea justa a investitiei retinuta si incasarile din cedare este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii.

Tranzactii eliminate la consolidare

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 ale activului transferat.

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 depreciarii, 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 operatiunilor desfasurate in strainatate (inclusiv fondul comercial si ajustarile la valoarea justa la data achizitiei) sunt convertite in EUR (moneda de prezentare) la cursul de schimb valabil la data

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

raportarii. Veniturile si cheltuielile operatiunilor desfasurate in strainatate 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 operatiuni desfasurate in 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 pierderii din vanzarea operatiunilor intrerupte. Suma cumulata in rezerva de conversii valutare aferenta operatiunii respective este reclasificata in contul de profit sau pierdere ca parte a castigului sau pierderii din vanzarea operatiunilor intrerupte. 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 interesele care nu controleaza. Atunci cand Grupul elimina doar de o parte a unei entitati asociate sau asocieri in participatiune, pastrand in acelasi timp o influenta semnificativa sau control in comun, 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 Bancii Nationale din Romania:

Moneda	2023			2022		
	01 Ian	Media exercitiului	31 Dec	01 Ian	Media exercitiului	31 Dec
RON pentru 1 EUR	4,9474	4,9465	4,9746	4,9481	4,9315	4,9474
USD pentru 1 EUR	1,0666	1,0814	1,1065	1,1326	1,0539	1,0666

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.

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, dobanzile 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 permise 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.

Echipamentele aflate in locatia clientului contin routere si modemuri, receptoare si alte dispozitive mobile; set-top boxuri si alte decodoare, receptoare prin satelit, servere si alte echipamente IT; cabluri si alte echipamente de retea.

Imobilizari corporale care utilizeaza modelul de reevaluare

Evaluările 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.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

In anii ulterioari, inclusiv la 31 decembrie 2023, un evaluator independent a efectuat o evaluare pentru a verifica daca valoarea contabila a acestor active nu difera semnificativ de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa la sfarsitul fiecărei perioade de raportare. Nu au fost identificate diferente semnificative.

Orice surplus din reevaluare este creditat in rezerva din reevaluarea activelor inclusa in capitalurile proprii din situatia consolidata a pozitiei financiare, 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.

Deprecierea cumulata la data reevaluării este eliminata din valoarea contabila neta a activului si valoarea neta este retratata la valoarea reevaluată 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 reevaluată 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.

Deprecierea

Deprecierea 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 2023 si 31 decembrie 2022, 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	6-10 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 rezultat/a la derecunoasterea activului (calculat/a ca diferenta intre incasarile nete din cedare si valoarea neta contabila a activului) este inclus/a 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 2.2, nota j) pentru mai multe informatii.

Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt evaluate initial la cost si ulterior la valoarea justa, cu diferenta 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, Fondul comercial, Drepturile de difuzare si Costurile de achizitie a abonatilor
Recunoastere si evaluare

Imobilizarile necorporale dobandite separat sunt inregistrate 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.

Actiunile 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.

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 2.2 (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.

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 consolidata a pozitiei financiare si clasificate ca imobilizari necorporale curente (active reprezentand drepturi de difuzare) daca toate conditiile sunt indeplinite: a) nu exista nicio incertitudine cu privire la livrarea continutului asa cum s-a agreat in contract; b) termenul nerevocabil al contractului este de maximum 12 luni si c) costul drepturilor de continut poate fi estimat in mod fiabil.

Acestea sunt recunoscute dupa cum urmeaza:

- ▶ Drepturile de difuzare pentru sport in sezonul curent sunt recunoscute la costul de achizitie, la deschiderea perioadei de difuzare corespunzator (in medie, acelasi numar de competitii sunt difuzate intr-un an) pentru sezonul sportiv. Drepturile de difuzare pentru sport sunt amortizate liniar pe perioada de difuzare.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

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 si pentru drepturile de difuzare de filme si programe de televiziune, referitoare la urmatoarele 3 – 6 luni, sunt de asemenea prezentate ca imobilizari necorporale curente (active reprezentand drepturi de difuzare).

Achizitiile de drepturi de difuzare sunt prezentate in modificarile in numerar generat din activitati de exploatare, in situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie.

Alte imobilizari necorporale

Alte imobilizari necorporale care sunt achizitionate de Grup sunt reprezentate de licente de telefonie mobila in Romania 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 de companiile din Grup, fara nicio obligatie de a continua astfel de plati anuale.

Costuri de achizitie a abonatilor

Costurile de achizitie a abonatilor 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.

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.

Costurile de achizitie a abonatilor 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)
Listele de clienti	7 ani
Costuri de achizitie a abonatilor	2 ani
Marci inregistrate	Pana la 8 ani
	10 ani pentru licente de retea fixa si licente software, licente de server, licente CBU
	5 - 7 ani pentru licentele Cisco si Fortinet
Licente pentru echipamente de telecomunicatii mobile si licente de spectru radio	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

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 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 consolidata a pozitiei financiare 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 consolidata a pozitiei financiare 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.

Instrumentele derivate extrabursiere in numerar decontate financiar (actiuni), inclusiv valoarea intrinseca si temporara, sunt clasificate ca active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere (FVPL) in conformitate cu IFRS 9.

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, precum instrumente financiare derivate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor intr-o acoperire efectiva, dupa caz, sau ca instrumente financiare derivate.

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.

Instrumentele derivate aferente unei participatii intr-o filiala sunt contabilizate ca instrumente financiare, cu exceptia cazului in care instrumentul derivat indeplineste definitia unui instrument de capitaluri proprii al entitatii. Toate instrumentele derivate sunt inregistrate ca active atunci cand valoarea justa este pozitiva si ca pasive atunci cand valoarea justa este negativa. Modificarile valorii juste a instrumentelor derivate sunt incluse in profitul sau pierderea exercitiului.

Anumite instrumente derivate incorporate in datorii financiare si in alte contracte nefinanciare sunt tratate ca instrumente derivate separate atunci cand riscurile si caracteristicile lor nu sunt strans legate de cele ale contractului gazda.

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.

Dupa recunoasterea initiala, datoriile financiare derivate sunt masurate la FVPL.

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 reclasificate 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 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.

In cadrul tranzactiei Primafati, Grupul are atribuite anumite optiuni de cumparare voluntare. Derivatele, corespunzatoare acestor optiuni de cumparare sunt initial evaluate la valoarea lor justa. Valoarea acestor optiuni de cumparare a fost derivata din valoarea justa a actiunilor entitatii subiacente determinata de experti independenti in evaluare, bazata pe o metoda de fluxuri de numerar actualizate.

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 reclasificare a unui activ financiar la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Derivatele, care corespund optiunilor call rezultate din tranzactia Primafati, sunt ulterior masurate, ca in cazul recunoasterii initiale, la valoarea justa. Valoarea acestor optiuni call este ulterior masurata aplicand atat o simulare Monte-Carlo, cat si o metodologie de evaluare Forward.

Compensare

Actiunile financiare si datoriile financiare sunt compensate si suma neta este prezentata in situatia consolidata a pozitiei financiare 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 actiunile si de a deconta datoriile in mod simultan.

f) 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 proprii 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 continue, dupa cum urmeaza:

- ▶ castigul per actiune de baza se calculeaza impartind profitul net al exercitiului atribuibil 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.

g) Depreciere

Active nefinanciare

Imobilizari corporale, investitii imobiliare, drepturi de utilizare si active necorporale, altele decat 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 egala cu nivelul valorii contabile nete a echipamentelor din locatia clientului, aflate in custodie de catre clienti deconectati.

Deprecierea costurilor de achizitie a abonatilor

La fiecare perioada de raportare, Grupul recunoaste o cheltuiala de depreciere calculata pe baza procentului de dezabonare („churn”) aplicat la valoarea contabila neta a costurilor pentru obtinerea unui contract.

Deprecierea costurilor de instalare aferente retelelor fixe

La fiecare perioada de raportare, Grupul recunoaste o cheltuiala de depreciere calculata pe baza procentului de dezabonare („churn”) aplicat la valoarea contabila neta a costurilor de instalare aferente retelelor fixe. Cheltuiala cu deprecierea aferenta anilor urmasori este calculata conform valorii nete revizuite a retelelor fixe, excluzand valorile reziduale, alocata liniar pe durata de viata ramasa a activelor aferente.

Ipoteze cheie in realizarea testului de depreciere

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 multiplii 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 efectuării 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 scadentele 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 16 si Nota 32. 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 asteptate („ECL”) in situatia consolidata a 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 Grupul a epuizat toate eforturile practice de recuperare si nu are asteptari rezonabile de a recupera un activ financiar. Grupul are o politica de a anula a valorii brute atunci cand scadenta activului financiar a depasit 5 an, bazata pe experienta istorica a recuperarilor de active similare. Grupul nu se asteapta la o recuperare semnificativa din sumele anulate. Cu toate acestea, activele financiare care sunt anulate ar putea fi inca supuse activitatilor de executare in scopul conformarii cu procedurile Grupului pentru sumele datorate. Stergerea reprezinta un eveniment de derecunoastere. Derecunoasterea activelor financiare se face in situatia consolidata a profitului sau pierderii.

h) Stocuri

Stocurile sunt prezentate la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

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.

i) Beneficii acordate 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.

j) 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.

k) 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 datorii 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 2.2 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 jurisdicia, moneda si data la care se incheie contractul de leasing.

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 denuminate.

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 datorii de leasing este majorata pentru a reflecta acumularea de dobanzi si reduca pentru platile de leasing efectuate. De asemenea, valoarea contabila a datorii 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

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

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).

l) Contingente

Atunci cand evalueaza daca o obligatie este probabila sau nu sau daca este redusa, 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 redusa.

Activele contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare consolidate, dar sunt prezentate in note atunci cand o realizare de beneficii economice este probabila.

m) Venituri si alte castiguri

Veniturile sunt masurate pe baza contraprestatiei specificate intr-un contract cu un client. Grupul recunoaste veniturile atunci cand transfera controlul asupra unui bun sau serviciu unui client.

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 minute consumate 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. Contractele contin clauze de anulare care atrag plati de penalitati. Veniturile din penalitati sunt recunoscute la anularea contractului.

Pe langa taxele lunare de abonament, Grupul percepe separat traficul de voce care depaseste minutele de voce incluse in abonament. Venitul pentru orice trafic vocal suplimentar este recunoscut in profit sau pierdere la un moment dat, pe baza minutelor consumate si a taxelor contractate la momentul furnizarii serviciilor (cand se efectueaza apelul).

Veniturile din taxele de interconectare sunt recunoscute la un moment dat, cand serviciile sunt efectuate.

Aranjamentele de servicii pot implica atat furnizarea de servicii, cat si utilizarea unui echipament in locatia clientului („CPE”). Grupul a analizat daca CPE este „distinct” in sensul IFRS 15.

Grupul a analizat criteriile relevante si a concluzionat ca CPE nu este o obligatie de performanta distincta. Au fost luate in considerare urmatoarele criterii:

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

- ▶ - clientul nu directioneaza cum si in ce scop sunt utilizate;
- ▶ - clientul nu controleaza echipamentul si nici nu ia decizii semnificative cu privire la utilizarea acestuia;
- ▶ - echipamentul este un input care este utilizat pentru a produce iesirea pentru care clientul a contractat efectiv serviciile;
- ▶ - echipamentul si serviciul trebuie sa interactioneze continuu pentru a-si indeplini promisiunea fata de client, prin urmare bunurile si serviciile sunt foarte interdependente, deoarece Grupul nu si-ar putea indeplini promisiunea prin transferul fiecaruia dintre aceste bunuri in mod independent;
- ▶ - Grupul nu vinde separat CPE-ul clientilor.

- **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. Rata de discount folosita in determinarea componentei financiare existente este aleasa ca fiind dobanda efectiva la care un client ar putea obtine finantare pe piata financiara libera pentru suma necesara achizitiei de telefoane mobile la momentul evaluarii (estimata ca o medie a dobanzilor anuale efective din ofertele publice pentru persoane fizice).

- **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, CATV si DTH..

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.

- **Subventii guvernamentale pentru furnizarea de energie electrica**

Subventiile guvernamentale sunt recunoscute atunci cand exista o asigurare rezonabila ca subventia va fi primita si toate conditiile atasate vor fi respectate. Subventiile sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii intr-un mod sistematic, in masura in care entitatea recunoaste ca cheltuieli costurile pentru care subventiile sunt destinate sa compenseze. Societatea prezinta subventiile pentru furnizarea de energie electrica sub „Alte castiguri”, aplicand o prezentare bruta, cu o intrare corespunzatoare in „Alte creante”.

• ***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.

Veniturile aferente promotiilor sunt inregistrate de Grup pe baza metodei liniare (impartite in mod egal pe perioada contractuala).

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).

n) 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 si datoriilor de leasing, 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. Comisiunile 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.

o) 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, personalul cheie din managementul subsidiarelor din Grup si membrii ai Consiliului de Administratie si membrii ai familiilor acestora, sau orice societate care este parte afiliata a entitatilor din cadrul Grupului.

p) 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.

Grupul a stabilit ca impozitul suplimentar minim global – care va fi aplicabil in cadrul Pilonului doi atunci cand legislatia va fi adoptata in jurisdictiile in care isi desfasoara activitatea Grupul – este un impozit pe profit in sfera de aplicare a IAS 12. Grupul il va contabiliza drept impozit curent la momentul aparitiei, prin aplicarea scutirii temporare obligatorii de la contabilizarea impozitului amanat pentru impactul impozitului suplimentar.

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, inasa 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.

r) 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.

q) 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 evidentiata de pretul lor de piata.

Costul tranzactiilor cu decontare in actiuni este recunoscut la cheltuieli cu „Beneficiile acordate angajatilor” impreuna cu o crestere corespunzatoare in rezultatul raportat, 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.

Conditii de serviciu si 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. Conditii 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. Conditii 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 pietei, 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 pierdere. 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.

s) 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 imobilizate si trimestrial EBITDA pe segmente (profitul inainte de dobanzi, impozite, deprecieri si amortizare) .

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 reconcilierea acestuia cu elementele din situatia consolidata a profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global este prezentata in Nota 37. 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 Portugalia si (ii) cheltuielile Societatii.

t) Operatiuni intrerupte

Operatiunile intrerupte sunt excluse din rezultatele operatiunilor continue si sunt prezentate ca suma individuala in contul de profit sau pierdere. Informatii suplimentare privind prezentarea sunt furnizate in Nota 31. Toate celelalte note la situatiile financiare includ sume aferente operatiunilor continue, daca nu se indica altfel.

2.3. AMENDAMENTE CONTABILE NOI**a) Standarde emise, care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate devreme**

O serie de standarde noi intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep dupa 1 ianuarie 2024 si este permisa aplicarea anticipata; insa, Grupul nu a adoptat mai devreme standardele noi sau modificate in pregatirea acestor situatii financiare consolidate.

- ▶ Clasificarea datoriilor ca si curente sau necurente (amendamente la IAS 1)

Amendamentele au fost emise initial la 23 ianuarie 2020 si ulterior modificate la 15 iulie 2020 si 31 octombrie 2022, fiind in vigoare in cele din urma pentru perioade anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024. Aceste modificari clarifica faptul ca datoriile sunt clasificate fie curente, fie necurente, in functie de drepturile care exista la sfarsitul perioadei de raportare. Datoriile sunt pe termen lung daca entitatea are dreptul substantial, la sfarsitul perioadei de raportare, de a amana decontarea cu cel putin douasprezece luni. Indrumarea nu mai cere ca un astfel de drept sa fie neconditionat. Modificarea din octombrie 2022 a stabilit ca obligatiile de imprumut care trebuie respectate dupa data de raportare nu afecteaza clasificarea datoriei ca fiind curenta sau pe termen lung la data de raportare. Asteptarile conducerii daca vor exercita ulterior dreptul de a amana decontarea nu afecteaza clasificarea datoriilor. O datorie este clasificata ca curenta daca o conditie este incalcat la sau inainte de data raportarii, chiar daca o renuntare la acea conditie este obtinuta de la creditor dupa sfarsitul perioadei de raportare. Dimpotriva, un imprumut este clasificat pe termen lung daca un acord de imprumut este incalcat numai dupa data raportarii. In plus, modificarile includ clarificarea cerintelor de clasificare pentru datoria pe care o companie ar putea sa o stinga prin conversia acesteia in capitaluri proprii. Exista o exceptie pentru instrumentele convertibile care ar putea fi convertite in capitaluri proprii, dar numai pentru acele instrumente in care optiunea de conversie este clasificata ca instrument de capitaluri proprii ca o componenta separata a unui instrument financiar compus.

Grupul se asteapta ca amendamentele sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiei financiare consolidate.

- ▶ IFRS 16 contracte de leasing: datorie care decurge din contractele de leasing intr-o vanzare si preluare prin leasing (amendamente)

Modificarile sunt aplicabile pentru perioadele de anuale de raportare care incep la 1 ianuarie 2024 sau ulterior acestei date, cu posibilitatea aplicarii anticipate. Modificarile sunt menite sa imbunatateasca cerintele pe care le utilizeaza un vanzator-locatar pentru evaluarea datoriei care decurge dintr-o tranzactie de vanzare si preluare prin leasing din IFRS 16, in timp ce nu modifica contabilizarea contractelor de leasing care nu au legatura cu tranzactiile de vanzare si preluare prin leasing. In special, vanzatorul-locatar determina „platile aferente contractului de leasing” sau „platile revizuite aferente contractului de leasing” astfel incat vanzatorul – locatarul sa nu recunoasca nicio valoare a castigului sau a pierderii care se refera la dreptul de utilizare pe care il pastreaza. Aplicarea acestor cerinte nu impiedica vanzatorul-locatarul sa recunoasca, in situatia de profit sau pierdere, orice castig sau pierdere legata de incetarea partiala sau integrala a unui contract de leasing. Un vanzator-locatar aplica modificarea retroactiv, in conformitate cu IAS 8, tranzactiilor de vanzare si preluare prin leasing incheiate dupa data aplicarii initiale, fiind inceputul perioadei de raportare anuala in care o entitate a aplicat pentru prima data IFRS 16. Grupul estimeaza ca modificarile nu o sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare consolidate

- ▶ Modificare IFRS 10: situatii financiare consolidate si IAS 28 investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie: vanzarea sau contributia activelor intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie.

Amendamentul adreseaza o inconsecventa recunoscuta intre cerintele existente in IFRS 10 fata de cele existente in IAS 28 in ceea ce priveste vanzarea sau contributia activelor intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica o activitate comerciala (indiferent daca este gazduita sau nu intr-o filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu constituie o activitate comerciala, chiar daca aceste active sunt gazduite intr-o filiala. In decembrie 2015, IASB a amanat data intrarii in vigoare a acestei modificari pe termen nelimitata, in asteptarea rezultatului proiectului sau de cercetare privind metoda contabilitatii de capitaluri proprii. Grupul monitorizeaza indeaproape evolutia si evalueaza impactul modificarilor asupra practicii actuale.

- ▶ Acorduri de finantare a furnizorilor – Amendamente la IAS 7 si IFRS 7

Amendamentele introduc doua noi cerinte suplimentare de dezvaluire pentru companiile care incheie acorduri de finantare a furnizorilor – unul in domeniul de aplicare a IAS 7 si altul in domeniul de aplicare a IFRS 7. Grupul trebuie sa furnizeze informatii despre acordurile de finantare ale furnizorilor care le-ar permite utilizatorilor sa evalueze efectele acestor aranjamente asupra datoriilor si fluxurilor de numerar ale Grupului si expunerea acestuia la riscul de lichiditate. Conform modificarilor, companiile trebuie, de asemenea, sa dezvaluie tipul si efectul modificarilor fara numerar ale valorilor contabile ale datoriilor financiare care fac parte din acordurile financiare. Modificarile sunt aplicabile pentru perioadele care incep la 1 ianuarie 2024, cu aplicarea anticipata permisa.

Grupul evalueaza in prezent impactul modificarilor asupra situatiilor sale financiare. Impactul cantitativ nu este inca rezonabil estimabil.

Standarde sau interpretari IASB in vigoare de la 1 ianuarie 2024 sau ulterior, care nu sunt inca aprobate de UE:

- ▶ Amendamente la IFRS 16 Contracte de leasing: Datorii care decurg din contractele de leasing intr-o vanzare si preluare prin leasing (emis la 22 septembrie 2022 si in vigoare pentru perioade anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024)

Modificarile se refera la tranzactiile de vanzare si leaseback care indeplinesc cerintele din IFRS 15 pentru a fi contabilizate ca vanzare. Modificarile impun vanzatorului-locatar sa evalueze ulterior datoriile care decurg din tranzactie si intr-un mod in care sa nu recunoasca niciun castig sau pierdere legat de dreptul de utilizare pe care il detine. Aceasta inseamna amanarea unui astfel de castig, chiar daca obligatia este de a efectua plati variabile care nu depind de un indice sau de o rata. Grupul se asteapta ca modificarile sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiei sale financiare consolidate.

- ▶ Clasificarea datoriilor drept curente sau necurente – Amendamente la IAS 1 (emis initial la 23 ianuarie 2020 si modificat ulterior la 15 iulie 2020 si 31 octombrie 2022, in vigoare in cele din urma pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024)

Aceste modificari clarifica faptul ca datoriile sunt clasificate fie curente, fie necurente, in functie de drepturile care exista la sfarsitul perioadei de raportare. Datoriile sunt imobilizate daca entitatea are dreptul substantial, la sfarsitul perioadei de raportare, de a amana decontarea cu cel putin douasprezece luni. Indrumarea nu mai cere ca un astfel de drept sa fie neconditionat. Modificarea din octombrie 2022 a stabilit ca obligatiile de imprumut care trebuie respectate dupa data de raportare nu afecteaza clasificarea datoriei ca fiind curenta sau necurenta la data de raportare. Asteptarile conducerii, daca vor exercita ulterior dreptul de a amana decontarea, nu afecteaza clasificarea datoriilor. O datorie este clasificata drept curenta daca o conditie este incalcat la sau inainte de data raportarii, chiar daca o renuntare la acea conditie este obtinuta de la creditor dupa sfarsitul perioadei de raportare. Dimpotriva, un imprumut este clasificat ca necurent daca un acord de imprumut este incalcat numai dupa data raportarii. In plus, modificarile includ clarificarea cerintelor de clasificare pentru datoria pe care o companie le-ar putea plati prin conversia acesteia in capitaluri proprii. „Decontare” este definita ca stingerea unei datorii cu numerar, alte resurse care incorporeaza beneficii economice sau instrumente proprii de capitaluri proprii ale unei entitati. Exista o exceptie pentru instrumentele convertibile care ar putea fi convertite in capitaluri proprii, dar numai pentru acele instrumente in care optiunea de conversie este clasificata ca instrument de capitaluri proprii ca o componenta separata a unui instrument financiar compus. Grupul se asteapta ca modificarile sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiei sale financiare consolidate.

- ▶ Amendamente la IAS 7 Situatia fluxurilor de numerar si IFRS 7 Instrumente financiare: Prezentari: Acorduri de finantare a furnizorilor (emis la 25 mai 2023).

Drept raspuns la preocuparile utilizatorilor situatiilor financiare cu privire la dezvaluirea inadecvata sau necorespunzatoare a acordurilor de finantare, in luna mai 2023, IASB a emis amendamente la IAS 7 si IFRS 7 pentru a solicita prezentarea de informatii cu privire la acordurile de finantare a furnizorilor entitatii (SFA). Aceste modificari necesita dezvaluirea acordurilor de finantare a furnizorilor entitatii care ar permite utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze efectele acestor acorduri asupra datoriilor si fluxurilor de numerar ale entitatii si asupra expunerii entitatii la riscul de lichiditate. Scopul cerintelor suplimentare de prezentare este de a spori transparenta aranjamentelor de finantare a furnizorilor. Modificarile nu afecteaza principiile de recunoastere sau de evaluare, ci doar cerintele de prezentare. Grupul se asteapta ca modificarile sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiei sale financiare consolidate.

b) Standarde si interpretari noi sau modificate, aprobate de UE in decembrie 2023, care sunt in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2023

Urmatoarele standarde noi si modificate nu sunt de asteptat sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului

- ▶ Lipsa interschimbabilitatii– Amendamente la IAS 21
- ▶ Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 si IFRS Practice Statement 2).

In februarie 2021, IASB a emis amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si o actualizare la Declaratia de practica IFRS 2 Efectuarea judecatilor de materialitate pentru a ajuta companiile sa furnizeze informatii utile privind politicile contabile.

Modificarile cheie la IAS 1 includ:

- ▶ solicitarea companiilor sa-si dezvaluie politicile lor contabile materiale, mai degraba decat politicile lor contabile semnificative;
- ▶ clarificarea faptului ca politicile contabile legate de tranzactii imateriale, alte evenimente sau conditii sunt ele insele imateriale si, ca atare, nu trebuie prezentate; si
- ▶ clarificarea faptului ca nu toate politicile contabile care se refera la tranzactii materiale, alte evenimente sau conditii sunt ele insele materiale pentru situatiile financiare ale unei companii.

IASB a modificat, de asemenea, Declaratia de practica 2 IFRS pentru a include indrumari si doua exemple suplimentare privind aplicarea materialitatii la prezentarile privind politicile contabile. Amendamentele sunt in concordanta cu definitia revizuita a termenului material: „Informatiile privind politicile contabile sunt materiale daca, atunci cand sunt luate in considerare impreuna cu alte informatii incluse in situatiile financiare ale unei entitati, se poate astepta in mod rezonabil sa influenteze deciziile pe care utilizatorii primari ai situatiilor financiare cu scop general le pot face pe baza acestor situatii financiare”. Conducerea a evaluat impactul modificarilor si a actualizat informatiile prezentate in Nota 2.2 Politici contabile materiale (2022: Nota 2.2 Politici contabile semnificative) in anumite cazuri, in conformitate cu modificarile.

- ▶ Definirea estimarilor contabile (amendamente la IAS 8)

Modificarile la *IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori* clarifica modul in care companiile ar trebui sa distinga modificarile politicilor contabile de modificarile estimarilor contabile, cu un accent principal pe definirea si clarificarile privind estimarile contabile. Modificarile introduc o noua definitie pentru estimarile contabile: clarificarea faptului ca acestea sunt sume monetare din situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare. Modificarile clarifica, de asemenea, relatia dintre politicile contabile si estimarile contabile prin specificarea ca o companie elaboreaza o estimare contabila pentru a atinge obiectivul stabilit de o politica contabila.

Modificarile nu au avut un impact semnificativ asupra prezentarilor din situatiile financiare consolidate ale Grupului.

- ▶ Impozit amanat aferent Activelor si Datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie (Amendamente la IAS 12)

Modificarile restrang domeniul de aplicare a scutirii de recunoastere initiala pentru a exclude tranzactiile care dau nastere la diferente temporare egale si compensatoare – de ex. contracte de leasing si obligatii de dezafectare. Modificarile se aplica pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023. Pentru contracte de leasing si datorii de dezafectare, creantele si pasivele privind impozitul amanat asociate trebuie recunoscute de la inceputul celei mai vechi perioade comparative prezentate, cu orice efect cumulativ recunoscut ca o ajustare la rezultatul reportat sau la alte componente ale capitalurilor proprii la acea data. Pentru toate tranzactiile, modificarea se aplica tranzactiilor care au loc dupa inceputul celei mai vechi perioade prezentate. Grupul contabilizeaza impozitul amanat pe contracte de leasing si datorii de dezafectare, iar creanta sau datoria privind impozitul amanat rezultata este recunoscuta pe o baza neta. Conform acestor modificari, Grupul va recunoaste o creanta pentru impozit amanat si o datorie pentru impozit amanat separat. Modificarile nu au avut impact semnificativ nici asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului, nici asupra rezultatului reportat la adoptarea modificarilor.

- ▶ Reforma fiscala internationala – Reguli model pilonul doi – Amendamente la IAS 12 (a se vedea nota 2.1 g), B)

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

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 clasificate 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 7)

Valoarea justa a imobilizarilor corporale recunoscute in urma unei combinari de intreprinderi si a terenurilor 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 parte 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 8)

Valoarea justa a listelor cu clienti 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 32 si 34)

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 19, 2 si 32)

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 33)

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 33 pentru mai multe detalii). Avand in vedere valabilitatea redusa a optiunilor si volatilitatea redusa 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 10)

In 2017, actiunile tip clasa B ale Societatii au fost listate la Bursa de Valori Bucuresti. Prin urmare, la finalul fiecărei 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 evaluării, 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 financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***4. Raportare pe segmente**

31 decembrie 2023	Romania	Spania	Altele¹	Eliminari	Elemente de conciliere	Total
Operatiuni continue						
Venituri per segment	1.019.381	642.004	28.991	-	-	1.690.376
Alte castiguri	16.180	-	-	-	-	16.180
Venituri intre segmente	3.146	413	132	(3.691)	-	-
Cheltuieli de exploatare per segment	(574.184)	(510.282)	(34.615)	3.691	-	(1.115.390)
EBITDA ajustata (Nota 37)	464.523	132.135	(5.492)	-	-	591.166
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderi de valoare ale activelor imobilizate	-	-	-	-	(417.496)	(417.496)
Alte cheltuieli (Nota 27)	(504)	-	-	-	-	(504)
Profit din exploatare						173.166
Venituri financiare	7.180	475	3	-	-	7.658
Venituri financiare intre segmente	15.093	0	764	(15.857)	-	-
Costuri de finantare	(58.091)	(24.015)	1.461	-	-	(80.645)
Costuri de finantare intre segmente	(1.017)	(8.450)	(6.390)	15.857	-	-
Profitul/(pierderea) aferenta entitatilor asociate	(6.507)	-	-	-	-	(6.507)
Cheltuiuala cu impozit pe profit	(13.147)	3.401	8.318	-	-	(1.428)
Profit/ (pierdere) net(a)						92.244
Intrari de active imobilizate	302.252	328.548	252.790²⁾	-	-	883.590
<i>Valoarea contabila neta a:</i>						
Activelor imobilizate	1.714.786	700.213	426.164	-	-	2.841.163
Investitiilor in entitatile asociate si activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.617	-	51.183	-	-	52.800

1) Alte castiguri reprezinta optiunile din Italia pentru linia de venituri pe segment, operatiunile din Italia, Portugalia si Olanda pentru linia de cheltuieli operationale pe segment.

2) Intrarile de active imobilizate pe linia Altele care se refera la Italia sunt in valoare de 11.526 EUR..

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

31 decembrie 2022	Romania	Spania	Altele	Eliminari	Elemente de conciliere	Total
Operatiuni continue						
Venituri per segment	964.877	500.412	27.480	-	-	1.492.769
Alte castiguri	24.671	-	-	-	-	24.671
Venituri intre segmente	3.779	563	199	(4.541)	-	-
Cheltuieli de exploatare per segment	(561.452)	(421.033)	(33.903)	4.541	-	(1.011.847)
EBITDA ajustata (Nota 37)	431.875	79.942	(6.224)	-	-	505.593
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderi de valoare ale activelor imobilizate					(359.389)	(359.389)
Alte cheltuieli (Nota 27)	(654)	-	-	-	-	(654)
Profit din exploatare						145.550
Venituri financiare	426	13	-	-	-	439
Venituri financiare intre segmente	4.800	-	295	(5.095)	-	-
Costuri de finantare	(53.893)	(7.994)	(1.784)	-	-	(63.671)
Costuri de finantare intre segmente	(488)	(3.155)	(1.452)	5.095	-	-
Profitul/(pierderea) aferenta entitatilor asociate	(1.075)	-	-	-	-	(1.075)
Cheltuiala cu impozit pe profit	(12.721)	4.009	2.259	-	-	(6.453)
Profit/ (pierdere) net(a)						74.788
Intrari de active imobilizate	390.623	287.799	124.854	-	-	803.276
<i>Valoarea contabila neta a:</i>						
Activelor imobilizate	1.665.263	482.712	182.083	-	-	2.330.058
Investitiilor in entitatile asociate si activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	7.980	-	36.844	-	-	44.824

- 1) *Altele reprezinta operatiunile din Italia pentru linia de venituri pe segment, operatiunile din Italia, Portugalia si companie pentru linia de cheltuieli operationale pe segment. Intrarile de active imobilizate care se refera la Italia sunt in valoare de EUR 2.924*

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***5. Imobilizari corporale**

	Terenuri	Cladiri	Rețele de cablu	Imobilizari in curs	Echipamente aflate in locatia clientului	Echipamente si Autovehicule dispozitive	Mobilier si echipamente de birou	Total	
Cost									
La 1 ianuarie 2023	18.598	95.415	1.257.337	213.010	296.123	253.846	63.453	34.037	2.231.819
Intrari	23	-	73.298 ²⁾	471.488	3.126	3.609	9.418	2.608	563.570
Transferuri din imobilizari in curs/relocari (active puse in functiune)		1.114	245.826	(385.624)	69.944	66.262	515	1.963	(0)
Alte transferuri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferuri din/in drepturi de utilizare	-	-	-	-	4.161	1.931 ²⁾	5.899 ¹⁾	-	11.991
Iesiri	(27)	(27)	(3.833) ³⁾	(29)	(323)	(4.937)	(1.485)	(30)	(10.691)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(103)	(546)	(5.982)	(504)	(1.493)	(1.741)	(326)	(147)	(10.842)
La 31 decembrie 2022	18.491	95.956	1.566.646	298.341	371.538	318.970	77.474	38.431	2.785.847
Amortizare si ajustari de valoare									
La 1 ianuarie 2023	-	20.005	343.827	2.274	127.781	97.285	40.557	25.160	656.889
Cheltuieli cu deprecierea	-	2.654	95.533	-	31.381	29.269	4.127	2.752	165.716
Ajustari/(reluari) de valoare	-	-	3.008	-	1.041	-	-	-	4.049
Transferuri din/in drepturi de utilizare	-	-	-	-	-	1.329	1.351	-	2.680
Iesiri	-	(2)	(3.834)	-	(324)	(4.108)	(1.459)	(2)	(9.729)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	-	(145)	(1.752)	(13)	(770)	(649)	(234)	(131)	(3.694)
La 31 decembrie 2023	-	22.512	436.782	2.261	159.109	123.126	44.342	27.779	815.911
Valoarea contabila neta									
La 1 ianuarie 2023	18.598	75.410	913.510	210.736	168.342	156.561	22.896	8.877	1.574.930
La 31 decembrie 2023	18.491	73.444	1.129.864	296.080	212.429	195.844	33.132	10.652	1.969.936

¹⁾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.

²⁾Intrarile din categoria "Rețele de cablu" includ suma de 3.498 EUR care reprezinta actualizarea provizionului de dezafectare.

³⁾Linia Iesiri contine suma de 3.834 EUR ce reprezinta valoarea contabila bruta a imobilizarilor corporale propuse pentru casare din categoria "Rețele de cablu".

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(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 Autovehicule dispozitive	Mobilier si echipamente de birou	Total	
Cost									
La 1 ianuarie 2022	18.126	87.090	1.041.625	118.670	247.460	211.467	47.302	30.813	1.802.554
Intrari	500	632	43.427 ³⁾	444.371	762	771	11.194	1.053	502.710
Transferuri din imobilizari in curs/realocari (active puse in functiune)	-	7.724	233.887	(354.311)	55.823	54.542	31	2.304	-
Alte transferuri	-	-	-	5.931 ¹⁾	(4.495) ¹⁾	-	-	-	1.436
Transferuri din/in drepturi de utilizare	-	-	-	(1.581) ²⁾	6.731 ²⁾	(4.645) ²⁾	6.568 ²⁾	-	7.073
Transferuri in stocuri	-	-	-	-	(8.937) ⁵⁾	-	-	-	(8.937)
Iesiri	(29)	(17)	(61.698) ⁴⁾	(24)	(1.160) ⁴⁾	(8.166) ⁴⁾	(1.621)	(130)	(72.845)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	1	(14)	96	(47)	(61)	(123)	(21)	(3)	(172)
La 31 decembrie 2022	18.598	95.415	1.257.337	213.010	296.123	253.846	63.453	34.037	2.231.819
Amortizare si ajustari de valoare									
La 1 ianuarie 2022	-	17.272	326.626	(108)	107.063	83.225	34.688	22.849	591.613
Cheltuieli cu deprecierea	-	2.763	76.712	-	28.656	24.066	5.038	2.427	139.662
Ajustari/(reluari) de valoare	-	-	2.165	294	1.077	-	-	-	3.536
Alte transferuri	-	(18)	-	2.093 ¹⁾	(951) ¹⁾	-	-	-	1.124
Transferuri din/in drepturi de utilizare	-	-	-	-	2.063 ²⁾	(2.282) ²⁾	2.308 ²⁾	-	2.089
Transferuri in stocuri	-	-	-	-	(8.937) ⁵⁾	-	-	-	(8.937)
Iesiri	-	(6)	(61.698) ⁴⁾	-	(1.160) ⁴⁾	(7.680) ⁴⁾	(1.458)	(113)	(72.115)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	-	(6)	22	(3)	(30)	(44)	(19)	(3)	(83)
La 31 decembrie 2022	-	20.005	343.827	2.274	127.781	97.285	40.557	25.160	656.889
Valoarea contabila neta									
La 1 ianuarie 2022	18.126	69.818	714.998	118.779	140.398	128.242	12.615	7.964	1.210.941
La 31 decembrie 2022	18.598	75.410	913.510	210.736	168.342	156.561	22.896	8.877	1.574.930

¹⁾ Alte transferuri reprezinta valoarea contabila neta a echipamentelor aflate in locatia clientului returnate de la clienti si transferuri din stocuri in imobilizari corporale.

²⁾ 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.

³⁾ Intrarile din categoria "Rețele de cablu" includ suma de 2.676 EUR care reprezinta actualizarea provizionului de dezafectare.

⁴⁾ Linia Iesiri contine suma de 3.812 EUR ce reprezinta valoarea contabila bruta a imobilizarilor corporale propuse pentru casare din categoria "Rețele de cablu".

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Intrari in immobilizari corporale

Majoritatea intrarilor din 2023 se refera la reseaua de fibra optica pentru servicii multiple, deoarece Grupul a continuat sa investeasca in extinderea in noi zone, modernizarea retelelor existente si adaugarea de noi clienti. O alta parte semnificativa a intrarilor 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. Intrarile aferente Portugaliei se refera la echipamente pentru retele fixe si mobile de internet, echipamente de telecomunicatii si vehicule.

Grupul are immobilizari in curs pana la 31 Decembrie 2023 in valoare de 296.080 EUR (2022: 210.736 EUR). Inclus in aceasta suma este costul indatorarii capitalizat in relatie cu constructia de retea din Portugalia, in valoare de 10.806 EUR, calculat folosind o medie a ratei de capitalizare de 4,9 procente.

Reoncilierea cu situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Intrari in immobilizari corporale	563.570	502.710
Achizitii de immobilizari corporale din situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	552.597	408.816
Diferente	10.973	93.894
<i>Din care:</i>		
Variatia soldului de furnizori de immobilizari	10.973	93.894

La 31 decembrie 2023, Grupul a inregistrat o cheltuiala aferenta retelelor de cablu propuse pentru casare in valoare de 3.812 EUR (2022: 8.357 EUR) prezentata pe linia *Cheltuieli cu deprecierea*.

La 31 decembrie 2023, Grupul a recunoscut pe linia "*Ajustari/(reluari) de valoare*" o cheltuiala cu deprecierea echipamentelor aflate in locatia clientului in valoare de 1.041 EUR (2022: 1.839 EUR), calculata pe baza cantitatii de echipamente recuperate aflate in depozitele de inventar cu o vechime mai mare de un an si a pretului de achizitie aferent fiecarui echipament la nivelul valorii ramase neamortizata la 31 decembrie 2023 pentru fiecare echipament.

La 31 decembrie 2023, in categoria *Echipamentelor* sunt incluse active cu valoarea bruta de 18.001 EUR (2022: 7.495 EUR) aflate in continuare in folosinta care au ajuns la sfarsitul duratei lor de viata utila. Continuarea utilizarii lor se datoreaza faptului ca acestea nu sunt depasite din punct de vedere tehnologic si, de asemenea, deoarece conditiile meteorologice si locatia specifica a sitului nu au condus la uzura acestor echipamente.

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

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

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.

La 31 decembrie 2023 (similiar cu 31 decembrie 2022), Societatea a implicat evaluatori externi, independenti, care au analizat daca valorile terenurilor si ale cladirilor existente in situatiile contabile se incadreaza in intervalul valorilor de piata pentru proprietati comparabile. Pentru terenuri au fost analizate amplasarea si tipul de teren, iar pentru cladiri tipul acestora si starea fizica. In plus, au fost verificate informatiile din piata specifice pentru a verifica daca valorile scriptice se incadreaza in intervalul valorilor de piata. Pe baza analizei efectuate de catre evaluatorii externi, Grupul a concluzionat ca valoarea justa a terenurilor si cladirilor nu difera semnificativ de valoarea lor contabila neta.

Evaluarea la valoarea justa

Ierarhia valorii juste

Valoarea justa a imobiilelor a fost evaluata si clasificata ca valoare justa de nivel 2 bazata pe vanzarile din piata observate.

Daca terenurile ar fi evaluate la cost, valorile contabile ar fi urmatoarele:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Cost	14.514	14.598
Valoarea justa	18.491	18.598

Daca cladirile ar fi evaluate la cost, valorile contabile ar fi urmatoarele:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Cost	83.404	83.224
Deprecierea acumulata	(17.384)	(15.365)
Valoarea contabila neta	66.020	67.859
Valoarea justa	73.444	75.410

Garantii

Pentru detalii privind gajurile plasate asupra activelor Grupului, a se vedea Nota 20 (vi).

Angajamente pentru imobilizari corporale

Pentru detalii privind angajamentele pentru imobilizarile corporale, a se vedea Nota 35.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***6. Drepturi de utilizare**

Grupul a incheiat 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 cablu¹⁾	Echipamente aflate in locatia clientului	Echipamente si dispozitive	Autovehicule	Total
La 1 ianuarie 2023	2.330	21.544	238.873	20.727	3.454	20.173	307.101
Depreciere	-	(17.255)	(66.588)	(3.904)	(471)	(2.984)	(91.202)
Transfer catre imobilizari corporale – depreciere cumulata / (Transfer din imobilizari corporale – depreciere cumulata)	-	-	-	-	1.329	1.351	2.680
Intrari	(4)	18.083	133.948	36.918	1.093	(110)	189.928
(Transfer catre imobilizari corporale) / Transfer din imobilizari corporale	-	-	-	(4.161)	(1.931)	(5.899)	(11.991)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(12)	(44)	(769)	(1)	(9)	(7)	(842)
La 31 decembrie 2023	2.314	22.328	305.464	49.579	3.465	12.524	395.674

1) In categoria „Retele de cablu” sunt incluse drepturi de utilizare pentru stalpi si terenuri pe care Grupul a construit retele de cabluri fixe si mobile.

	Terenuri	Cladiri	Retele de cablu¹⁾	Echipamente aflate in locatia clientului	Echipamente si dispozitive	Autovehicule	Total
La 1 ianuarie 2022	2.326	20.698	155.481	3.037	1.088	20.624	203.254
Depreciere	-	(20.500)	(51.370)	(1.968)	-	(5.959)	(79.797)
Transfer catre imobilizari corporale – depreciere cumulata / (Transfer din imobilizari corporale – depreciere cumulata)	-	-	-	2.063	(2.282)	3.448	3.229
Intrari	-	21.336	134.514	22.745	-	9.764	188.359
Iesiri	-	(2)	-	-	-	(7)	(9)
(Transfer catre imobilizari corporale) / Transfer din imobilizari corporale	-	-	-	(5.150)	4.646	(7.705)	(8.209)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	4	12	248	-	2	8	274
La 31 decembrie 2022	2.330	21.544	238.873	20.727	3.454	20.173	307.101

1) In categoria „Retele de cablu” sunt incluse drepturi de utilizare pentru stalpi si terenuri pe care Grupul a construit retele de cabluri fixe si mobile.

Pe parcursul anului, Grupul a transferat din Drepturi de utilizare in Imobilizari corporale active cu valoarea neta de 9.311 EUR (2022: 4.980 EUR).

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***7. Investitii imobiliare**

	Terenuri	Cladiri	Total
Cost			
La 1 ianuarie 2023			
Achizitii	4,721	7,149	11,870
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(26)	(39)	(65)
La 31 decembrie 2023	4,695	7,110	11,805
Depreciere si ajustari de valoare			
La 1 ianuarie 2023			
Cheltuieli cu deprecierea	-	119	119
Alte transferuri	-	(1)	(1)
La 31 decembrie 2023		118	118
Valoare neta contabila			
La 1 ianuarie 2023	4,721	7,030	11,751
La 31 decembrie 2023	4,695	6,992	11,687

	Terenuri	Cladiri	Total
Cost			
La 1 ianuarie 2022	4.348	4.979	9.327
Achizitii	374	2.176	2.550
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(1)	(6)	(7)
La 31 decembrie 2022	4.721	7.149	11.870
Depreciere si ajustari de valoare			
La 1 ianuarie 2022	-	-	-
Cheltuieli cu deprecierea	-	101	101
Alte transferuri		18	18
La 31 decembrie 2022	-	119	119
Valoare neta contabila			
La 1 ianuarie 2022	4.348	4.979	9.327
La 31 decembrie 2022	4.721	7.030	11.751

Investitiile imobiliare includ proprietati imobiliare situate in Ungaria (proprietati rezidentiale, comerciale si industriale, precum si terenuri).

In anul 2021, valoarea justa a investitiilor imobiliare a fost determinata de evaluatori externi independenti, avand calificarile profesionale recunoscute si experienta corespunzatoare in localizarea si categoria proprietatii evaluate. Evaluarea valorii juste pentru investitia imobiliara a fost clasificata ca valoare justa de nivel 2 pe baza datelor de intrare ale tehnicii de evaluare utilizate, in special date observabile privind vanzarile din piata observata.

In scopul evaluarii, a fost utilizata metoda de comparatie directa („DCM”) pe baza careia au fost analizate si comparate proprietati similare vandute sau oferite spre vanzare pe piata. Aceasta metoda a fost considerata adecvata datorita naturii activelor evaluate, existand o piata activa.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

La estimarea valorii, s-a avut in vedere starea fizica 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.

Proprietatile imobiliare evaluate folosind metoda de comparatie directa sunt:

- proprietati rezidentiale si comerciale localizate in Csango Budapesta, Ungaria;
- proprietate localizata in orasul Veszprem, Ungaria, care include depozite si terenurile aferente;
- proprietate localizata in Tengerszem Budapesta, Ungaria care include o cladire si doua parcele de teren;
- teren localizat pe strada Vaci ut Budapesta, Ungaria.

Valoarea este in intervalul cuprins intre 218 EUR/mp si 2.365 EUR/mp pentru imobilele situate in diferite orase din Ungaria si 1.899 EUR/mp valoarea de piata estimata pentru principalul teren. Abordarea veniturilor, adica metoda de capitalizare a veniturilor (RCM) a fost aplicata unei proprietati – cladire localizata in orasul Miskolc, Ungaria. Abordarea veniturilor a fost aplicata deoarece scopul cladirii este mai potrivit pentru functia comerciala decat proprietate rezidentiala. Proprietatea a fost evaluata considerand chiria existenta pe piata de chirii pentru proprietati similare. La aplicarea abordarii bazate de venit, proprietatea imobiliara a fost considerata un activ de tip investitie. Valoarea a fost de 672 EUR/mp.

La 31 decembrie 2023 (similar cu 31 decembrie 2022), pe baza analizei efectuate de evaluatori externi independenti, Grupul a concluzionat ca valoarea contabila este situata in limitele acceptabile ale pietei si, prin urmare, nu a fost recunoscut niciun castig sau pierdere de valoare.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***8. Imobilizari necorporale****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 2023	51.741	144.840	2.760	381.528	580.869
Intrari	-	3.412	-	62.543 ⁽¹⁾	65.955
Iesiri	-	-	-	(1.860)	(1.860)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(282)	(893)	(13)	(1.802)	(2.990)
La 31 decembrie 2023	51.459	147.359	2.747	440.409	641.974
Amortizare cumulata					
La 1 ianuarie 2023	-	97.357	2.626	124.430	224.413
Amortizare	-	13.883	-	42.553	56.436
Iesiri	-	-	-	(154)	(154)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	-	(618)	(13)	(769)	(1.400)
La 31 decembrie 2023	-	110.622	2.613	166.060	279.295
Valoare contabila neta					
La 1 ianuarie 2023	51.741	47.483	134	257.098	356.456
La 31 decembrie 2023	51.459	36.737	134	274.349	362.679

⁽¹⁾ Include software generat intern in valoare de 7.568 EUR (2022: 7.115 EUR). Aditiile din Portugalia cuprind achizitiile de licente pentru imobilizari corporale in curs.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(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 2022	51.823	155.169	2.760	352.958	562.710
Intrari	-	4.422	-	44.808 ⁽¹⁾	49.230
Iesiri	(113)	(14.759)	-	(16.166) ⁽²⁾	(31.038)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	31	8	-	(72)	(33)
La 31 decembrie 2022	51.741	144.840	2.760	381.528	580.869
Amortizare cumulata					
La 1 ianuarie 2022	-	98.374	2.343	107.012	207.729
Amortizare	-	13.559	284	33.672	47.515
Iesiri	-	(14.759)	-	(16.118) ⁽²⁾	(30.877)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	-	183	(1)	(136)	46
La 31 decembrie 2022	-	97.357	2.626	124.430	224.413
Valoare contabila neta					
La 1 ianuarie 2022	51.823	56.795	417	245.946	354.981
La 31 decembrie 2022	51.741	47.483	134	257.098	356.456

⁽¹⁾ Include software generat intern in valoare de 7.115 EUR⁽²⁾ Include software si licente complet amortizate propuse pentru casare in valoarea bruta contabila de 14.427 EUR.

La 31 Decembrie 2023, categoria *Liste de clienti* contine active complet amortizate cu o valoarea contabila bruta de 71.822 EUR (2022: 71.523 EUR).

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Principalele intrari de imobilizari necorporale pe termen lung se refera la achizitionarea de liste de clienti si licente, astfel cum sunt detaliate mai jos.

Listele de clienti

Intrările din perioada incheiata la 31 decembrie 2023 se refera la achizitia de contracte cu clientii in Romania de la diverse entitati mai mici in valoare de 3.412 EUR (2022: 4.422 EUR).

Licente de spectru radio

In cursul anului 2023, RCS & RDS nu a achizitionat drepturi suplimentare de utilizare a spectrului. In cursul anului 2022, RCS & RDS a achizitionat drepturi de utilizare a spectrului radio pentru banda de 2600 MHz in valoare de 13.000 EUR si software pentru echipamente in valoare de 26.511 EUR.

Valoarea contabila neta a latimii de banda de 2600 MHz la 31 decembrie 2023 este de 28.308 EUR (2022: 33.711 EUR). Pentru detalii privind angajamentele viitoare a se vedea nota 35.

Alte licente software

Intrari in valoare de aproximativ 50.556 EUR (2022: 21.864 EUR) reprezinta software-ul necesar (personalizat) pentru operarea si intretinerea echipamentelor de comunicatii achizitionat de la furnizorii de hardware (Ericsson, 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.

Concilierea cu situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Intrari imobilizari necorporale (pe termen lung)	65.955	49.230
Achizitii imobilizari necorporale din situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	92.716	59.259
Diferente	(26.761)	(10.029)
<i>Din care:</i>		
Cresterea/(descresterea) soldului furnizorilor de imobilizari	(26.761)	(10.029)

Testarea privind ajustarile 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;
- ▶ 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 2023	31 decembrie 2022
CBT Romania	51.134	51.394
Altele	325	347
Total	51.459	51.741

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 (definita drept valoarea de utilizare).

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

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)	
	2023	2022	2023	2022
Romania	8,3%	9,2%	9,9%	11,0%
Spania	6,6%	6,4%	8,8%	8,5%

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 (2022: 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 reseaua 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 (venit pe unitate generatoare) bazate pe experienta anterioara si alti factori de business.

Conducerea considera ca la 31 decembrie 2023, nicio modificare rezonabila posibila a ipotezelor cheie nu ar rezulta in recunoasterea unei cheltuieli cu ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor (31 decembrie 2022: nicio modificare rezonabila).

Garantii

Pentru detalii privind gajurile plasate asupra activelor Grupului, a se vedea Nota 20 (vi).

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**
(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

9. Costuri de achizitie a abonatilor

Costuri de achizitie a abonatilor	
Cost	
La 1 ianuarie 2023	282.622
Intrari	64.136
Iesiri	(4.470)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(812)
La 31 decembrie 2023	341.476
Amortizare si ajustari de valoare	
La 1 ianuarie 2023	224.610
Amortizare	59.050
Ajustari de valoare	2.123
Iesiri	(4.147)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(844)
La 31 decembrie 2023	280.792
Valoarea contabila neta	
La 1 ianuarie 2023	58.012
La 31 decembrie 2023	60.684

In 2023, costurile de achizitie a abonatilor au fost recunoscute pentru contractarea clientilor din Romania (27.028 EUR), Spania (34.556 EUR) si Italia (2.552 EUR).

Costuri de achizitie a abonatilor	
Cost	
La 1 ianuarie 2022	229.122
Intrari	60.427
Iesiri	(6.944)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	17
La 31 decembrie 2022	282.622
Amortizare si ajustari de valoare	
La 1 ianuarie 2022	177.633
Amortizare	51.772
Ajustari de valoare	2.220
Iesiri	(6.944)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(71)
La 31 decembrie 2022	224.610
Valoarea contabila neta	
La 1 ianuarie 2022	51.489
La 31 decembrie 2022	58.012

In 2022, costurile de achizitie a abonatilor au fost recunoscute pentru contractarea clientilor din Romania (27.138 EUR), Spania (31.123 EUR) si Italia (2.166 EUR).

Pentru politica contabila, a se vedea Nota 2.2 (d).

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

La 31 Decembrie 2023, categoria *Costurilor de achizitie a abonatilor* include active complet amortizate cu valoarea contabila bruta de 198.128 EUR (2022: 164.264 EUR).

10. Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

	2023	2022
Sold la 1 ianuarie	36.844	47.948
Ajustari valoare justa - alte elemente ale rezultatului global	14.541	(11.112)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(202)	8
Sold la 31 decembrie	51.183	36.844

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 2023, procentul detinerii DIGI in cadrul RCSM era 10% similar cu exercitiul anterior. Pentru informatii suplimentare privind valorile juste ale activelor financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, a se vedea Nota 32 (iv).

11. Investitii in entitati asociate

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Investitii in asocieri in participatie	(A)	985	7.461
Investitii in asociati		632	519
Sold la 31 decembrie		1.617	7.980

A. Asociere in participatie

In 2022, RCS & RDS si CityMesh NV au incheiat un acord pentru a participa impreuna la licitatia organizata de Institutul Belgian pentru Servicii Postale si Telecomunicatii („BIPT”) pentru frecventa multiband. In acest scop, au fost incorporate in Belgia doua entitati cu scop special, Citymesh Mobile NV si InSky NV. Acestea sunt doua entitati in care Grupul are control comun. In martie 2022, dupa licitatia organizata de BIPT, Citymesh Mobile NV a primit Spectrul in frecventa multiband, conform Decretelor Regale din 28 noiembrie 2021, cu privire la benzile de frecventa 700 MHz, 900 MHz, 1800 MHz, 2100 MHz si 3600 MHz. Spectrul in frecventa de 2600 MHz a fost transferat de la Citymesh NV catre Citymesh Mobile NV, ca urmare a „Acordului de transfer al spectrului existent” incheiat in noiembrie 2022. Nici Citymesh Mobile NV, nici InSky NV nu sunt listate public.

In 2023, RCS & RDS S.A. si Citymesh NV au incheiat un acord pentru infiintarea DIGI Communications Belgium NV pentru a actiona ca un operator care furnizeaza servicii de comunicatii electronice prin reseaua mobila. Aceasta este o asociere in participatie in care Grupul detine controlul in comun. DIGI Communications Belgium NV nu este o entitate listata public.

Acordurile contractuale semnate in 2022 si 2023 intre RCS & RDS S.A. si Citymesh NV confera ambelor parti dreptul la control comun, deoarece ambele actioneaza impreuna pentru a conduce activitatile relevante ale vehiculelor cu destinatie speciala. Activitatile relevante sunt controlate prin acordul ambelor actionari care, in mod colectiv, convin asupra urmatoarelor aspecte:

- ▶ Structura de finantare si obtinerea finantarii;
- ▶ Selectarea, achizitionarea sau cedarea activelor;
- ▶ Servicii de vanzare;
- ▶ Achizitionarea de bunuri si servicii, precum si angajarea propriilor angajati.

In ceea ce priveste controlul asupra activitatilor relevante, exista drepturi prevazute in mod specific in acordurile semnate si aspecte rezervate care urmeaza sa fie stabilite de Consiliul de administratie si de actionari. Activitatile relevante mentionate mai sus sunt prevazute in acorduri si convenite de comun acord de catre ambii actionari si, ca atare, exista acordul unanim al ambilor actionari asupra acestor activitati, indicator al controlului comun.

Aspectele rezervate Consiliului de administratie trebuie sa fie decise de ambii actionari, deoarece aceste decizii necesita acordul unui director al RCS & RDS S.A. si al unui director al Citymesh NV. Activitatile relevante si drepturile de fond sunt reprezentate in principal de deciziile legate de spectru si de aprobarea bugetelor. De asemenea, distribuirea dividendelor incluse in actiunile rezervate ale actionarilor este si o activitate relevanta care confera drepturi substantiale ambilor parteneri de asociere in participatie, deoarece acestea necesita un vot

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

favorabil din partea RCS & RDS S.A. si un vot favorabil din partea Citymesh NV. Urmatorul tabel sumarizeaza informatiile financiare ale Citymesh Mobile NV, astfel cum sunt incluse in propriile situatii financiare, ajustate in functie de diferentele dintre politicile contabile. Tabelul reconciliaza, de asemenea, informatiile financiare rezumate cu valoarea contabila a interesului Grupului in Citymesh Mobile NV.

	2023	2022
Procentul de participare la capital (49%)		
Active imobilizate	133.276	136.191
Active circulante	8.735	853
Datorii pe termen lung ¹⁾	(105.422)	(112.342)
Datorii curente ¹⁾	(44.345)	(19.360)
Active nete (100%)	(7.756)	5.342
Partea Grupului din active nete (49%)	(3.800)	2.618
Fond comercial	-	2.550
Valoarea contabila a investitiei in asocierea in participatie	-	5.168
Cheltuieli de exploatare	(5.835)	(347)
Cheltuieli cu deprecierea, amortizarea si ajustarile de valoare	(7.305)	(918)
Cheltuieli cu dobanzile	43	(405)
Pierdere si total rezultat global al exercitiului (100%)	(13.097)	(1.670)
Pierdere si total rezultat global al exercitiului (49%)	(6.418)	(818)
Partea Grupului din total rezultat global	(5.168)	(818)
Pierderea Grupului nerecunoscuta si reportata	(1.250)	-

¹⁾ Datoriile pe termen lung in valoare de 105.422 EUR (2022: 112.342 EUR) reprezinta valoarea prezenta a platilor viitoare aferente achizitiei de Spectru in frecventa multiband. In datorii curente este inclusa datoria pe termen scurt corespunzatoare, in valoare de 6.920 EUR (2022: 10.120 EUR).

Urmatorul tabel sumarizeaza informatiile financiare ale InSKy NV, astfel cum sunt incluse in propriile situatii financiare, ajustate in functie de diferentele dintre politicile contabile. Tabelul conciliaza, de asemenea, informatiile financiare rezumate cu valoarea contabila a interesului Grupului in InSKy NV.

	2023	2022
Procentul de participare la capital (51%)		
Active imobilizate	6.455	436
Active circulante	1.882	5.041
Datorii pe termen lung	(155)	-
Datorii curente	(6.250)	(980)
Active nete (100%)	1.932	4.497
Partea Grupului din active nete (51%)	985	2.293
Valoarea contabila a investitiei in asocierea in participatie	985	2.293
Cheltuieli de exploatare	(2.514)	(503)
Cheltuieli cu deprecierea, amortizarea si ajustarile de valoare	(51)	
Pierdere si total rezultat global al exercitiului (100%)	(2.565)	(503)
Pierdere si total rezultat global al exercitiului (51%)	(1.308)	(257)
Partea Grupului din total rezultat global	(1.308)	(257)

Urmatorul tabel sumarizeaza informatiile financiare ale Digi Communications Belgium NV, astfel cum sunt incluse in propriile situatii financiare, ajustate in functie de diferentele dintre politicile contabile. Tabelul conciliaza, de asemenea, informatiile financiare rezumate cu valoarea contabila a interesului Grupului in Digi Communications Belgium NV.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)**

	2023	2022
Procentul de participare la capital (51%)		
Active imobilizate	63	-
Active circulante	95	-
Datorii pe termen lung	-	-
Datorii curente	(981)	-
Active nete (100%)	(823)	-
Partea Grupului din active nete (51%)	(420)	-
Valoarea contabila a investitiei in asocierea in participatie	-	-
Cheltuieli de exploatare	(885)	-
Pierdere si total rezultat global al exercitiului (100%)	(885)	-
Pierdere si total rezultat global al exercitiului (51%)	(451)	-
Partea Grupului din total rezultat global	(31)	-
Pierderea Grupului nerecunoscuta si reportata	(420)	-

Variatia intereselor Grupului in activele nete ale entitatilor in care s-a investit in cursul anului este prezentata dupa cum urmeaza:

	2023	2022
Interesul Grupului in activele nete ale investitiilor in entitati asociate si asocieri in participatie la inceputul exercitiului	7.980	644
Cresteri in investitii in entitatile asociate si asocieri in participatie	-	8.536
Partea Grupului din total rezultat global al asocierilor in participatie	(6.507)	(1.075)
Alte miscari	144	(125)
Valoarea contabila a interesului Grupului in activele nete ale investitiilor in entitati asociate si asocieri in participatie la sfarsitul exercitiului	1.617	7.980

12. Creante imobilizate

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creante imobilizate	13.617	11.400
Total	13.617	11.400

Din creantele imobilizate la 31 decembrie 2023 suma de 11.274 EUR reprezinta valoarea aferenta vanzarilor in rate, cu scadente mai mari de un an, dar si valoarea reducerilor a caror esalonare depaseste un an. (31 decembrie 2022: 9.267 EUR).

13. Castiguri per actiune

	31 decembrie 2023 Operatiuni continue	31 decembrie 2023 Operatiuni intrerupte	31 decembrie 2023 Total
Profit net al exercitiului	92.244	-	92.244
Interese minoritare	(7.703)	-	(7.703)
Profit net atribuibil proprietarilor Societatii	84.541	-	84.541

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

	31 decembrie 2022 Operatiuni continue	31 decembrie 2022 Operatiuni intrerupte	31 decembrie 2022 Total
Profit net al exercitiului	74.788	318.690	393.478
Interese minoritare	(5.072)	(20.460)	(25.532)
Profit net atribuibil proprietarilor Societatii	69.716	298.230	367.946

Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare (de baza)

In mii de actiuni

	2023	2022
Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie	94.993	94.954
Efectul optiunilor pe actiuni exercitate	222	39
Actiuni ordinare emise la 31 decembrie	95.215	94.993
Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare de baza la 31 decembrie	95.104	94.974

Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare (diluat)

In mii de actiuni

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numarul ponderat mediu de actiuni ordinare (diluat)	95.104	94.974
Efectul optiunilor per actiuni	183	222
Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare (diluat) la 31 decembrie	95.287	95.196

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.

S-au implementat mai multe planuri de optiuni pe actiuni pentru anumiti membri ai conducerii si angajati-cheie. Aceste optiuni au un efect de diluare asupra castigurilor. Pentru detalii as se vedea Nota 33.

14. Stocuri

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Marfuri si echipamente	3.409	3.998
Materiale si consumabile	10.004	12.597
Ajustari de valoare stocuri	(495)	(399)
Total stocuri	12.918	16.196

In 2023, stocuri in suma de 52.218 EUR (2022: 49.112 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 20 (vi).

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

15. Drepturi de difuzare

Drepturile de difuzare includ drepturi de difuzare pentru competitii sportive nationale si internationale, precum si contracte de achizitie de drepturi de difuzare a filmelor si televiziunii. Soldul la 31 decembrie 2023 este de 19.148 EUR (31 decembrie 2022: 18.380 EUR).

Obligatiile contractuale referitoare la sezoanele viitoare sunt prezentate drept angajamente in Nota 35.

16. Creante comerciale si alte creante si Active aferente contractelor

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creante comerciale	58.516	58.582
Active aferente contractelor	94.292	78.575
Subventii pentru furnizarea de energie electrica	10.212	5.969
Alte creante privind taxele	7.613	734
Alte creante	12.372	10.193
Alte creante de la entitati filiate	4.039	-
Total creante comerciale si alte creante	187.044	154.054

Subventiile guvernamentale au fost inregistrate in conformitate cu legile si regulamentele romanesti aplicabile din sectorul energiei care ii confera RCS & RDS dreptul de a primi compensatii pentru plafonarea preturilor la energie. Schema este valabila pana la data de 31 martie 2025. La data acestor situatii financiare, nu exista conditii sau contingente neindeplinite atasate acestor subventii.

Informatii privind expunerea Grupului la riscurile de credit si de piata, precum si pierderile din depreciere pentru creantele comerciale sunt incluse in Nota 32.

Pretul tranzactiei alocat obligatiilor de performanta ramase (nesatisfacute sau partial nesatisfacute) la 31 decembrie 2023 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 urmatorii doi ani.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Obligatii de performanta nesatisfacute	25.296	23.690
Total	25.296	23.690

Garantii

Pentru detalii privind gajurile plasate asupra activelor Grupului, a se vedea Nota 20 (vi).

17. Alte active

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Avansuri acordate furnizorilor	3.870	8.312
Cheltuieli in avans (chirii, asigurari, altele)	10.328	5.719
Total alte active	14.198	14.031

18. Numerar si echivalente de numerar

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conturi bancare	221.303	261.359
Casa	39	49
Total numerar si echivalente de numerar	221.342	261.408

Garantii

Pentru detalii privind gajurile plasate asupra activelor Grupului si numerarul restrictionat, a se vedea Nota 20 (vi).

19. Capitaluri proprii

19.1. Capital social si rezerve

Capitalul social emis la 31 decembrie 2023 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.

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
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 2023 si la 31 decembrie 2022, nu au fost rascumparate actiuni prin programul de rascumparare. La 31 decembrie 2023 numarul actiunilor proprii este de 4.784.887 (2022: 5.006.587).

Pentru detalii privind planurile de optiuni pe actiuni ajunse la maturitate in anul 2022 si 2023, a se vedea Nota 33.

Dividende

Profitul disponibil pentru distribuire cuprinde profitul aferent exercitiului si rezultatul reportat inregistrat in situatiile financiare statutare individuale ale Societatii intocmite conform IFRS, si va diferi de rezultatul inregistrat in aceste situatii financiare consolidate.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din 18 August 2023, distribuirea dividendelor brute propuse de 1 RON pe actiune (0,2 EUR pe actiune) aferente anului 2022, a fost aprobata de catre actionari, insumand dividende totale de 19.1 milioane EUR (folosind cursul de schimb din 31 decembrie 2023).

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din 28 decembrie 2022, distribuirea dividendelor brute propuse de 0,85 RON pe actiune (0,17 EUR pe actiune) aferente anului 2021 aprobata de Consiliul de Administratie la data de 1 septembrie 2022, a fost aprobata si de catre actionari, insumand dividende totale de 16.3 milioane EUR (folosind cursul de schimb din 31 decembrie 2022).

Natura si scopul rezervelor

Rezerva din conversia valutara

Rezerva din conversia valutara cuprinde diferentele valutare rezultate din conversia informatiilor 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.

Transferul rezervei din reevaluare prin amortizare la rezultatul reportat reprezinta surplusul realizat din rezerve de reevaluare, constituit prin transferul din rezerva de reevaluare a sumelor corespunzatoare activelor reevaluate pe masura ce acestea au fost folosite de Grup. Surplusul realizat din rezerve de reevaluare astfel creat este distribuibil, in timp ce rezerva de reevaluare nu este distribuabila. In situatia in care surplusul realizat din rezerve de reevaluare este distribuit, din punct de vedere fiscal acesta va fi impozitat in masura in care, in conformitate cu legislatia fiscala aplicabila la data efectuarii reevaluarii, cheltuielile cu amortizarea aferenta cladirilor

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

reevaluate au fost considerate cheltuieli deductibile in calculul impozitului pe profit si respectiv surplusul realizat din rezerve de reevaluare nu a fost deja asimilat veniturilor pentru calculul impozitului pe profit. La data acestor situatii financiare consolidate nu exista o decizie de distribuire a surplusului realizat din rezerve de reevaluare in sold la data de 31 decembrie 2023.

Profit reinvestit

Rezerva de profit reinvestit se refera la scutirile de impozit pe profit si, in special, la neimpozitarea profitului reinvestit pentru achizitionarea de echipamente noi, in conformitate cu legislatia in vigoare. Valoarea profitului pentru care s-a acordat scutirea de impozit pe profit reinvestita se distribuie rezervelor la sfarsitul exercitiului financiar. Rezerva este distribuibila in conformitate cu decizia Adunarii Generale a Actionarilor. In situatia in care rezerva este distribuita, aceasta se include in rezultatul fiscal ca element similar veniturilor. La data acestor situatii financiare consolidate subsidiara RCS & RDS nu intentioneaza sa distribuie rezerva privind profitul reinvestit in sold la data de 31 decembrie 2023 (181 milioane EUR) (31 decembrie 2022: 114 milioane EUR).

Repartizarea profitului

Rezultatul net al anului 2022 in valoare de 393.478 EUR, a fost recunoscut in capitaluri proprii.

In cadrul Adunarii Generale Anuale a Actionarilor, care a avut loc in data de 18 August 2023, dividendul brut propus de 1 lei/actiune (echivalent 0,2 EUR) aferent anului 2022 a fost aprobat de Actionari.

19.2. Interese minoritare

Urmatorul tabel sumarizeaza informatiile financiare consolidate ale RCS&RDS inainte de eliminarea intra-grup si care prezinta interese minoritare.

	31 December 2023	31 December 2022
Active imobilizate	2.858.688	2.354.211
Active circulante	1.079.565	746.528
Datorii pe termen lung	(1.672.460)	(1.482.753)
Datorii curente	(1.532.551)	(1.043.276)
Activ net	733.242	574.710
Activ net atribuibil intereselor minoritare	124.048	36.922
Venituri	1.706.553	1.517.439
Profit	96.353	397.419
Alte elemente ale rezultatului global	218	2.073
Total rezultat global	96.571	399.492
Profit alocat intereselor care nu controleaza	7.703	25.532
Total rezultat global alocat intereselor care nu controleaza	7.717	25.664
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare	29.639	27.463
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii	(45.236)	5.756
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare	91.421	(17.686)
Cresterea neta a fluxurilor de trezorerie	75.824	15.533
Dividende distribuite	19.140	16.321
Dividende alocate intereselor care nu controleaza	1.623	1.304

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

Interese minoritare recunoscute in 2023 pentru Primafati, S.L.U. (“tranzactia cu abrđn”)**Contextul tranzactiei**

Compania a anuntat in octombrie 2023 finalizarea de catre Digi Spain Telecom S.L.U. ("Digi Spain"), subsidiara companiei in Spania, si abrđn plc a primei investitii in cadrul tranzactiei care vizeaza finantarea implementarii unei retele FTTH cu scopul de a acoperi pana la 2.5 milioane de locuinte din Andaluzia, Spania ("Rețeaua"), conform indeplinirii conditiilor din acordul de investitii incheiat la 21 martie 2023. Aceasta prima investitie acopera 1.35 milioane de locuinte, in timp ce implementarea intregii Rețele va acoperi un numar suplimentar de 1.15 milioane de locuinte, implicand un total de pana la 300,000 EUR. Investitia totala va fi angajata in proportii substantial egale de catre Digi Spain si abrđn plc, posibil implicand si finantare bancara, la discretia actionarilor.

Pentru a structura aceasta tranzactie, in septembrie 2023 a fost infiintata o noua companie cu sediul in Spania, numita Primafati, S.L.U., cu Digi Spain contribuind 100% din capitalul social initial, in valoare de 3 EUR. Ulterior, la 2 octombrie 2023, au fost efectuate doua majorari de capital, una in valoare de 3 EUR (3,000 de actiuni cu o valoare nominala de 0,001 EUR fiecare), subscribe si platite de Nispero Bidco, S.A.R.L., o subsidiara a abrđn plc) si alta in valoare de 1.620 EUR din capital social (809,970 de actiuni cu o valoare nominala de 0,001 EUR fiecare), subscribe si platite de Digi Spain si 809,970 de actiuni cu o valoare nominala de 0,001 EUR fiecare, subscribe si platite de Nispero Bidco, S.A.R.L. si 160.374 EUR din prima de emisiune a actiunilor, in acest caz cu o contributie de 80.187 EUR de catre Digi Spain si 80.187 EUR de catre Nispero Bidco, S.A.R.L.

Evaluarea controlului

Acordurile contractuale semnate in 2023 intre Digi Spain si Nispero Bidco, S.A.R.L. confera Digi Spain dreptul neconditionat de a controla Primafati, S.L.U. Digi Spain detine majoritatea drepturilor de vot si puterea de a numi sau de a revoca majoritatea membrilor din consiliul de administratie al Primafati, S.L.U., iar in baza analizei efectuate, Digi Spain detine:

- Putere semnificativa asupra entitatii investite (drepturi existente care ii confera capacitatea actuala de a dirija activitatile relevante pe baza drepturilor substantiale);
- Expunere sau drepturi la randamente variabile din implicarea sa cu entitatea investita; si
- Capacitatea de a-si folosi puterea semnificativa asupra entitatii investite pentru a influenta cuantumul randamentului investitorului.

Chiar daca exista anumite chestiuni rezervate care trebuie decise de consiliul de administratie si actionari al Primafati, S.L.U, acestea sunt considerate drepturi protectoare. Activitatile relevante ale entitatii (gestionarea operationala de zi cu zi a companiei, finantarea, bugetul anual si planul de afaceri, distributia de dividende etc.) sunt controlate de consiliul de administratie, controlat de Digi Spain, precum si de CEO si echipa de management, toti fiind numiti de Digi Spain.

Deoarece aceasta este o entitate in care Grupul are control, ea a fost consolidata in conformitate cu metoda de consolidare integrala. Ca si rezultat al consolidarii, in 2023 a fost inregistrata o suma aditionala de 82.617 EUR reprezentand contributia si profitul atribuibil intereselor care nu controleaza si a fost recunoscut ca interese necontrolabile.

Contabilizarea optiunilor call si put

In cadrul tranzactiei mentionate mai sus, Digi Spain i-au fost acordate anumite optiuni de cumparare voluntara pe parcursul duratei contractului. Suma de 3.336 EUR este inregistrata ca activ financiar derivat, corespunzator valorii juste a optiunilor call aferente participatiei investitorului minoritar in Primafati S.L.U. Valoarea acestor optiuni de cumparare a fost derivata din valoarea justa a actiunilor entitatii subiacente Primafati S.L.U. determinata de experti independenti in evaluare pe baza unei metode de flux de numerar actualizat, si ulterior pentru valoarea optiunilor aplicand atat o simulare Monte-Carlo, cat si o metodologie de evaluare Forward.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

In plus, Digi Spania si Garantul tranzactiei, compania mama RCS RDS S.A., au acordat actionarului minoritar un drept irevocabil si neconditionat de a vinde si transfera toate actiunile detinute de acesta in Primafati, S.L.U. impreuna cu datoria asociata catre DIGI Spania sau Garant in cazul unei incalcarii semnificative a Digi Spania (optiunea de vanzare a actionarului minoritar). Acest eveniment de incalcare semnificativa fiind consecinta, printre altele, a situatiilor de neplata, schimbare a controlului, transfer catre o persoana restrictionata sau situatii speciale, in principal legate de scenarii similare cu lichidarea, toate fiind considerate de natura protectoare.

Cand un instrument include prevederi de reglementare contingente, emitentul nu detine un drept neconditionat de a evita efectuarea platilor. Prin urmare, instrumentul este clasificat ca o obligatie financiara, cu exceptia cazului in care una dintre urmatoarele conditii se aplica:

1. Partea din prevederea de reglementare contingenta care ar putea necesita reglementarea in numerar sau in alt activ financiar nu este autentica.
2. Emitentul poate fi obligat sa deconteze reglementarea in numerar sau in alt activ financiar numai in cazul lichidarii proprii (in conditiile in care lichidarea nu este predeterminata si nici la optiunea detinatorului).

Este important sa recunoastem scenarii altele decat lichidarea, cum ar fi insolventa (care nu duce neaparat la lichidare) ar trebui avute in vedere. Prin urmare, nici Digi Spania si nici alta entitate din cadrul Grupului Digi care consolideaza Digi Spania nu poate evita acest eveniment declansator.

Prin urmare, pe baza concluziei trase anterior, Grupul nu poate evita in intregime o incalcare semnificativa, ceea ce ar duce in mod obisnuit la clasificarea optiunii de vanzare scrisa drept o datorie. Cu toate acestea, in cazul unei incalcarii semnificative si a dorintei investitorului de a exercita optiunea de vanzare scrisa, Acordul incheiat cu Abrdn ofera Grupului doar alternative:

- (i) Sa achizitioneze actiunile noastre in conformitate cu Optiunea de Vanzare a Actionarului Minoritar;
- (ii) Sa accepte consecintele sub Sectiunea "Vanzare esuata".

Conducerea Grupului a ajuns la concluzia ca aceste doua alternative de reglementare sunt sub controlul sau si a determinat ca obligatia financiara rezultata din aceste doua alternative nu este materiala.

Sumarul impactului contabil

Tranzactia mentionata mai sus a avut un impact asupra Activelor nete / Interese minoritare (82.617 EUR) si asupra Incasarilor din emisiunea de capital social si prima de emisiune din partea actionarului minoritar din linia Fluxurilor de numerar din activitati de finantare (81.000 EUR).

20. Credite si imprumuturi

Portiunea pe termen lung	Rata nominala a dobanzii	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Obligatiuni senioare garantate	(i) 2,5% & 3,25% p.a.	850.548	850.705
Contractul Senior Facility 2021	(ii) 3M EURIBOR + 2,225% p.a. 3M EURIBOR + 2,50% p.a. 3M EURIBOR + 2,75% p.a.	268.836	177.093
Facilitati de credit pentru export	(iii) 6M EURIBOR + 0,7% p.a.	64.266	-
Total portiunea pe termen lung		1.183.650	1.027.798

Portiunea pe termen scurt	Rata nominala a dobanzii	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Contractul Senior Facility 2021	(ii) 3M EURIBOR + 2.225% p.a. 3M EURIBOR + 2.50% p.a. 3M EURIBOR + 2,75% p.a.	68.713	31.872
Facilitati de credit pentru export	(iii) 6M EURIBOR + 0,7% p.a.	42.559	-

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

Imprumuturi pe termen scurt si facilitati de capital de lucru	(iv)	Variabila EURIBOR/ROBOR/LIB OR + marja respectiva	88.542	62.984
Total portiunea pe termen scurt			199.814	94.856

Intrarile si iesirile de fluxuri de trezorerie aferente creditelor si imprumuturilor sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	Imprumuturi pe termen lung, inclusiv portiunea pe termen scurt	Obligatiuni	Imprumuturi pe termen scurt	Dobanda	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	208.965	850.705	53.126	9.858	1.122.654
Incasari din imprumuturi	270.516	-	59.822	-	330.338
Rambursari de imprumuturi	(30.257)	-	(35.148)	-	(65.405)
Cheltuieli privind dobanzile				47.746	47.746
Costurile indatorarii capitalizate (nota 5)				3.084	3.084
Dobanda platita				(49.511)	(49.511)
Costuri de finantare ⁽¹⁾	(8.084)	-	(149)	-	(8.233)
Amortizarea costurilor de finantare amanate ⁽²⁾	3.244	(157)	121	-	3.208
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(9)	-	(408)	-	(417)
Sold la 31 decembrie 2023	444.375	850.548	77.364	11.177	1.383.464
Din care:					
Portiunea pe termen scurt	111,272	-	77.364	11.178	199.814
Portiunea pe termen lung	333,102	850.548	-	-	1.183.650

¹⁾In situatia fluxurilor de trezorerie, suma de 8.206EUR reprezinta costurile de finantare platite in 2023 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.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

	Imprumuturi pe termen lung, inclusiv portiunea pe termen scurt	Obligatiuni	Imprumuturi pe termen scurt	Dobanda	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	337.232	850.859	88.336	9.917	1.286.343
Incasari din imprumuturi	90.000	-	25.838		115.838
Rambursari de imprumuturi	(220.578)	-	(61.045)		(281.623)
Cheltuieli privind dobanzile				31.718	31.718
Dobanda platita				(31.722)	(31.722)
Costuri de finantare ⁽¹⁾	(2.952)	-	-	-	(2.952)
Amortizarea costurilor de finantare amanate ⁽²⁾	5.190	(154)	-	-	5.037
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	73	-	(3)	(55)	15
Sold la 31 decembrie 2022	208.965	850.705	53.126	9.858	1.122.654
Din care:					
Portiunea pe termen scurt	31,872	-	53.126	9.858	94.856
Portiunea pe termen lung	177,093	850.705	-	-	1.027.798

¹⁾In situatia fluxurilor de trezorerie, suma de 2.952 EUR reprezinta costurile de finantare platite in 2022 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.

(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 (impreduna „Obligatiunile 2020”).

Incasarile brute din Oferta au fost folosite:

- pentru rascumpararea sumei totale a principalului datorat de 550.000 EUR, 5% Obligatiuni senioare garantate cu maturitate in 2023 emise de Societate (Obligatiuni 2016) si sa plateasca prima de rascumparare si dobanda acumulata detinatorilor acestora;
- sa plateasca anticipat sau sa ramburseze partial sumele restante aferente Contractului Senior Facility 2016;
- sa plateasca anticipat suma totala a principalului aferent Contractului Senior Facility 2018;
- sa ramburseze (fara a anula) anumite facilitati de descoperire de cont;
- sa plateasca costuri, cheltuieli si taxe aferente in legatura cu contractul de Refinantare; si
- in scopuri corporative generale (care pot include achizitii).

Onorarii pentru intermediere

Costul total al contractarii Obligatiunilor 2020 este amortizat folosind metoda dobandii efective pe perioada Obligatiunilor.

La 31 decembrie 2023, soldul neamortizat al costurilor aferente emiterii obligatiunilor era de 6.012 EUR (2022: 8.830 EUR). Pe parcursul anului, au existat costuri nete de finantare recunoscute drept scaderi de cheltuieli in valoare de 157 EUR, dupa compensarea cu amortizarea instrumentului derivat incorporat. Pentru detalii, vedeti tabelul de mai sus.

Trageri

La 31 decembrie 2023, soldul nominal este in valoare de 850.000 EUR (850.548 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 20.

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

(ii) 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 creditori, 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.

La data de 27 iulie 2022, Digi Spania, care actioneaza in calitate de debitor, impreuna cu Societatea si RCS & RDS in calitate de garanti initiali, ING Bank N.V. in calitate de detinator al registrului de subscrieri si gestionar principal mandatat si sindicat al bancilor, actionand in calitate de creditori, au incheiat un acord de modificare a contractului de facilitate din 26 iulie 2021, conform caruia a fost pusa la dispozitie o facilitate de imprumut la termen suplimentara in valoare totala agregata de 128.000 EUR pentru o perioada de cinci ani, pana la 30 iunie 2027. Valoarea aferenta noului imprumut la termen va fi utilizata de debitor pentru finantarea cheltuielilor de capital in Spania si a costurilor de personal asociat.

La 29 iunie 2023, Digi Spain Telecom S.L.U. (“Digi Spain”), filiala spaniola a Companiei, actionand in calitate de imprumutat, impreuna cu Compania si RCS & RDS S.A., in calitate de garanti initiali, ING Bank N.V. si Banco Santander in calitate de aranjatori principali mandatasi si un sindicat de banci care actioneaza ca creditori, a incheiat un acord de modificare a Acordului de facilitate din 26 iulie 2021, in temeiul caruia va fi pusa la dispozitia Digi Spain, o facilitate suplimentara de imprumut pe termen in valoare de 100.000 EUR, pe o perioada egala cu patru ani, pana la 30 iunie 2027. Suma imprumutata din noua facilitate de imprumut pe termen va fi utilizata de catre Imprumutat pentru finantarea cheltuielilor de capital pentru reseaua de fibra optica (si echipamentele si infrastructura aferente) din Spania si pentru costurile de personal asociate.

Rata dobanzii aferenta CFS 2021 Facilitatea A, Facilitatea B si Facilitatea C este compusa dintr-o marja de 2,225% pe an plus EURIBOR 3M, aplicabila incepand cu aprilie 2022, pentru Facilitatea D este 2,50% pe an plus EURIBOR 3M, iar pentru Facilitatea E este 2,75% pe an plus EURIBOR 3M. La 31 decembrie 2023, soldul imprumuturilor este in valoare de 341.863 EUR (2022: 212.000 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 2023, soldul neamortizat al onorariilor aferente imprumuturilor a fost de 4.313 EUR (2022: 3.035 EUR).

Gajuri

CFS 2021 este garantat neconditionat de Societate pe principiul “pari-passu” si imparte Garantia cu alte facilitati existente, in conformitate cu termenii Acordului Intercreditor.

Obligatiile Grupului conform Obligatiunilor, contractelor de Senior Facility si altor facilitati bancare, sub principiul “pari-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 (v) de mai jos.

iii) Facilitati de credit pentru export

La 24 aprilie 2023, RCS & RDS S.A., in calitate de imprumutat, impreuna cu Societatea si Digi Spain Telecom S.L.U. in calitate de garanti initiali si ING Bank N.V., in calitate de creditor initial, aranjator, agent de facilitate si agent ECA, au incheiat doua acorduri de facilitati de credit pentru export in valoare totala de 132.683 EUR.

Trageri

Cele doua facilitati sunt destinate a fi utilizate in scopul finantarii achizitiei de bunuri si servicii pentru dezvoltarea retelelor de telecomunicatii romanesti si portugheze ale filialelor Societatii. Finnvera – Acordul acoperit pentru facilitatea de credit pentru export (Finnvera – ECA) este in valoare totala de 72.766 EUR, iar EKN – Acordul acoperit pentru facilitatea de credit pentru export (EKN – ECA) este in valoare de 59.917 EUR.

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Pana la sfarsitul anului, o suma totala de 72.766 EUR a fost retrasa din Finnvera – ECA si 59.742 EUR din EKN – ECA.

Scadente

Finnvera – ECA va fi rambursata in sase (6) rate egale prin rambursarea la fiecare data de rambursare a unei sume care reduce suma creditelor restante cu o suma egala cu 1/6 din imprumuturile trase. Prima data de rambursare este la sase luni dupa punctul de incepere a creditului, 20 septembrie 2023. Data de incetare este la treizeci (30) de luni de la prima data de rambursare, 20 martie 2026. O dobanda de 6M Euribor plus o marja de 0,7% este platibila la fiecare data de rambursare.

EKN – ECA consta din doua facilitati A si B, care vor fi rambursate in sase (6) rate egale prin rambursarea la fiecare data de rambursare a unei sume care reduce valoarea creditelor restante cu o suma egala cu 1/6 din imprumuturile trase. Prima data de rambursare este la sase luni dupa punctul de incepere a creditului, 28 august 2023 pentru Facilitatea A si 30 octombrie 2023 pentru Facilitatea B. Data de incetare este la treizeci (30) de luni dupa prima data de rambursare, 28 februarie 2026 pentru Facilitatea A si 30 aprilie 2026 pentru Facilitatea B. O dobanda de 6M Euribor plus o marja de 0,7% este platibila la fiecare data de rambursare.

Onorarii pentru intermediere

Costul total al incheierii imprumutului este amortizat utilizand metoda dobanzii efective pe durata facilitatilor. La 31 decembrie 2023, soldul neamortizat al comisioanelor aferente imprumuturilor era de 3.571 EUR.

Gajuri

Facilitatile de credit pentru export sunt garantate neconditionat de Societate pe principiul “pari-passu” si impart Garantia cu alte facilitati existente, in conformitate cu termenii Acordului Intercreditor.

iv) Facilitati pe termen scurt si capital de lucru

Pe langa Contractele Senior Facility si Obligatiuni, Grupul dispune de mai multe imprumuturi pe termen scurt si facilitati de capital de lucru (descoperire de cont, facilitati pentru emiterea de scrisori de garantie, acreditive etc.) in Romania (31 decembrie 2023: 47.354 EUR; 31 decembrie 2022: 28.125 EUR), in Spania (31 decembrie 2023: 12.680 EUR; 31 decembrie 2022: 7.368 EUR). Alte facilitati pe termen scurt includ 17.331 EUR reprezentand contracte de „reverse factoring” (31 decembrie 2022: 17.632 EUR) si dobanzi de 11.177 EUR (31 decembrie 2022: 9.860 EUR).

(v) Garantii

Obligatiile Grupului conform Obligatiunilor, conform Contractelor 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 pe care DIGI le detine in RCS&RDS, care la 31 decembrie 2023 reprezinta 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 Spain Telecom S.L.U.; si
- (d) 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.

(vi) 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 datoriiilor.

Grupul trebuie sa se asigure ca la fiecare sfarsit de perioada, efectul de levier al grupului calculat ca raportul dintre total datorii consolidate nete la EBITDA este mai mic decat 3,5 si gradul de acoperire al dobanzii, calculat ca raportul dintre EBITDA si dobanda totala neta, este mai mare decat 4,25.

La 31 decembrie 2023, Grupul respecta toti indicatorii financiari aferenti tuturor facilitatilor prezentate mai sus.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

21. 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:

	2023	2022
La 1 ianuarie	295.600	196.761
Intrari	186.036	191.210
Cheltuieli cu dobanzile	10.790	7.677
Costurile indatorarii capitalizate (nota 5)	7.721	-
Plati de dobanda	(10.974)	(7.074)
Plati de principal pentru datoriile de leasing	(100.200)	(91.293)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	603	(1.681)
La 31 decembrie	389.576	295.600
Pe termen scurt	77.039	79.301
Pe termen lung	312.537	216.299

Analiza scadentei datoriilor de leasing este detaliata in Nota 32.

Valorile prezentate in tabelul de mai jos reprezinta sumele recunoscute in situatia consolidata a profitului sau pierderii:

	2023	2022
Cheltuiala cu amortizarea drepturilor de utilizare	91.202	79.797
Cheltuieli cu dobanzile aferente datoriilor de leasing	10.790	7.677

In cazul contractelor de inchiriere care includ si clauze de reinnoire, datoria de leasing a fost contabilizata considerand ca 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.

Intervalele utilizat pentru stabilirea ratei de imprumut marginale sunt intre 5,6% si 6,6% (2022: 1,7% si 6,8%)

22. Datorii comerciale si alte datorii

22.1. Datorii comerciale si alte datorii (pe termen scurt)

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii comerciale	136.527	135.392
Datorii catre furnizorii de imobilizari	267.874	255.280
Datorii facturi nesosite	97.412	90.849
Taxa pe valoarea adaugata (TVA)	20.103	8.836
Alte datorii legate de investitii	-	29
Sume de plata catre partile afiliate (Nota 25)	9	9
Dividende de plata (Nota 25)	19.673	21.078
Alte datorii	21.595	28.607
Total datorii comerciale si alte datorii pe termen scurt	563.193	540.080

Inclusa in datorii catre furnizorii de imobilizari de mai sus, este o contraprestatie platibila in rate pentru listele de clienti achizitionate in valoare de 5.102 EUR (31 decembrie 2022: 11.383 EUR), a se vedea Nota 8.

Alte datorii includ, in principal, sume de plata aferente taxelor locale.

22.2. Datorii comerciale si alte datorii (pe termen lung)

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii catre furnizorii de imobilizari	71.640	120.695

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, Datorii comerciale si alte datorii pe termen lung (in functie de termenele de

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

plata negociate cu furnizorii, in prezent pot fi pana la maxim 3 ani). Daca termenele de plata sunt extinse dincolo de termenii acordului contractual cu furnizorul, institutiile financiare percep dobanda, iar sumele sunt reclassificate ca imprumuturi purtatoare de dobanda. In acest caz, in situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie, fluxurile de trezorerie corespunzatoare sunt prezentate la activitati de finantare. In cazul in care termenele de plata nu sunt extinse dincolo de termenii acordului contractual cu furnizorul, fluxurile de numerar corespunzatoare sunt prezentate in cadrul activitatilor de exploatare.

Soldul liniei Datorii comerciale si alte datorii (pe termen lung) la 31 decembrie 2023 cuprinde de asemenea, platile viitoare actualizate pe o perioada de 6 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 8.

22.3. Datorii aferente beneficiilor acordate angajatilor

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Salarii	27.978	21.657
Contributii la asigurarile sociale	27.016	24.405
Total	54.994	46.062

Beneficiile acordate salariatilor includ salariile si taxele aferente. Pentru detalii privind cheltuielile aferente, a se vedea mai jos:

22.4. Cheltuieli aferente beneficiilor acordate angajatilor

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Salarii	258.590	215.124
Contributii la asigurarile sociale	30.626	23.547
Plati bazate pe actiuni - recurente	840	1.107
Plati bazate pe actiuni - nerecurente	504	654
Total	290.560	240.432

23. Provizioane

La 31 decembrie 2023, provizioanele pentru litigii sunt in valoare de 614 EUR (31 decembrie 2022: 1.054 EUR).

24. Provizionul pentru dezafectare

La 31 decembrie 2023 provizionul pentru costurile aferente dezafectarii site-urilor de retea radio-mobil a fost recunoscut la valoarea de 11.302 EUR (31 decembrie 2022: 7.056 EUR). Costurile dezafectarii sunt evaluate la valoarea prezenta a costurilor de demontare estimate intern utilizand metoda fluxurilor viitoare de numerar. Fluxurile de numerar estimate au fost actualizate pe baza ratei RON zero curve S0225 Bloomberg, derivata din surse observabile pentru scadente intre 1 si 30 de ani. Rata de 6,2 % reflecta ratele dobanzilor pentru perioadele viitoare reflectate in ratele dobanzilor de pe piata spot pentru datorii cu scadente diferite, ajustata anual (2022: 7,1%).

Mai jos este prezentat tabelul privind miscarea provizionului de dezafectare a activelor:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sold la 1 ianuarie	7.056	6.172
Derularea actualizarii si revizuirea estimarilor	4.287	883
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(41)	1
Sold la 31 decembrie	11.302	7.056

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

25. Informatii cu privire la partile afiliate

Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale DIGI si ale filialelor sale (principalele filiale sunt detaliate in Nota 31); RCSM este societatea-mama a Grupului. Actionarul beneficiar final este DI Zoltan Teszari.

In tabele de mai jos, sunt prezentate soldurilor cu partile afiliate:

Imprumuturi si alte creante acordate partilor afiliate		31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Parte afiliata			
Ager Imobiliare S.R.L.	(ii)	165	163
Partile afiliate Belgia	(iv)	22.003	4.393
Altele		326	9
Total		22.494	4.565

Datorii fata de partile afiliate		31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Parte afiliata			
RCSM	(i)	18.968	20.728
DI Zoltan Teszari	(iii)	585	338
Altele		129	21
Total		19.682	21.087
<i>Din care: dividende de plata (Nota 22.1)</i>		<i>19.673</i>	<i>21.078</i>

(i) Actionar al DIGI

(ii) Entitati afiliate unui actionar al societatii-mama

(iii) Actionarul beneficiar final

(iv) Asociatie in participatie

Soldurile scadente la sfarsit de exercitiu nu sunt purtatoare de dobanzi. Pentru informatii despre garantii si gajuri intre entitatile din cadrul Grupului, consultati Nota 20 (vi). Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023, Grupul nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor de la partile afiliate (31 decembrie 2022: zero).

Tranzactiile cu partile afiliate au fost efectuate in conditii echivalente cu cele care prevaleaza in tranzactiile de pe piata.

In anul 2023, RCS & RDS a raportat dividende in valoare de 125 milioane RON (echivalentul a 25.1 milioane EUR) aferente profitului exercitiului 2022. In anul 2022, RCS & RDS a raportat dividende in valoare de 100 milioane RON (echivalentul a 20 milioane EUR) aferente profitului exercitiului 2021. Pentru detalii privind dividendele distribuite de Societate, a se vedea Nota 19.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***Tranzactii cu personalul cheie de conducere****Compensatia personalului cheie de conducere**

Compensatia aferenta personalului cheie de conducere cuprinde urmatoarele:

	2023	2022
Beneficiile angajatilor pe termen scurt	5.844	4.014
Plati pe baza de actiuni	1.343	1.513
Total	7.187	5.527

In 2023, suma remuneratiei directorilor executivi este de 5.242 EUR in 2023 (2022: 5.157 EUR), iar pentru directorii non-executivi este de 740 EUR (2022: 825 EUR).

Personalul cheie de conducere include membrii Consiliului de Administratie si top managementul Grupului. Compensatia personalului cheie de conducere al Grupului include salariile.

In 2023 si 2022 au fost implementate planuri de optiuni pe actiuni pentru anumiti membri ai conducerii si angajati. Mai multe planuri de optiuni pe actiuni au ajuns la maturitate in 2023 si 2022. Pentru detalii suplimentare, a se vedea Nota 33.

In 2023 si 2022 Societatea a distribuit dividende actionarilor sai. Pentru detalii a se vedea Nota 19.

Tranzactii cu parti afiliate

		31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
<i>Vanzari de servicii</i>			
Ager Imobiliare S.R.L.	(ii)	4	4
Fundatia Man	(ii)	172	391
Partile afiliate Belgia	(iv)	3.780	97
Total		3.956	492
<i>Altele</i>			
<i>Sponsorizari si donatii</i>			
Fundatia Man	(ii)	892	1.473
Total		892	1.473
<i>Transferuri in cadrul acordurilor de finantare</i>			
<i>Credite si imprumuturi</i>			
Partile afiliate Belgia	(iv)	738	-
Total		738	-

*(i) Actionar al DIGI**(ii) Entitati afiliate unui actionar al societatii-mama**(iii) Actionarul beneficiar final**(iv) Asociatie in participatie*

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***26. Venituri****A. Tipuri de venituri**

Grupul inregistreaza majoritatea veniturilor din serviciile fixe si mobile facturate ca si abonamente, trafic de date si interconectare.

Alte surse de venit cuprind in principal venituri din vanzarea de energie, certificate verzi, telefoane mobile si alte CPE, cat si venituri din publicitate.

Alocarea veniturilor din servicii pe linii de afaceri si pe zone geografice este prezentata dupa cum urmeaza:

	2023	2022
Operatiuni continue		
Tara		
Romania	1.019.381	964.877
Spania	642.004	500.412
Altele ⁽¹⁾	28.991	27.480
Total venituri din operatiuni continue	1.690.376	1.492.769
Categorie		
Servicii fixe ⁽²⁾	841.173	725.268
Servicii mobile	714.213	615.884
Altele ⁽³⁾	134.990	151.617
Total venituri din operatiuni continue	1.690.376	1.492.769

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, cat si venituri din publicitate, certificate verzi si electricitate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

Tabelul de mai jos prezinta veniturile impartite pe tip de activitate:

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023	Romania	Spania	Altele	Total
Fix	628.871	212.302	-	841.173
Mobil	259.141	429.669	29.076	717.886
Altele	134.514	446	48	135.008
Total inainte de eliminari intre segmente	1.022.526	642.417	29.124	1.694.067
Eliminari intre segmente	(3.145)	(413)	(133)	(3.691)
Total venit consolidat	1.019.381	642.004	28.991	1.690.376

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022	Romania	Spania	Altele	Total
Fix	589.091	136.177	-	725.268
Mobil	233.467	359.270	27.675	620.411
Altele	146.098	5.528	4	151.631
Total total inainte de eliminari intre segmente	968.656	500.975	27.679	1.497.310
Eliminari intre segmente	(3.779)	(563)	(199)	(4.541)
Total venit consolidat	964.877	500.412	27.480	1.492.769

Tabelul de mai jos prezinta veniturile individuale si consolidate conform IFRS 15 Venituri din Contracte cu Clientii pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2023 si 2022:

Impartire venit conform IFRS 15	Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023	Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022
Fix	841.173	725.268
Mobil	717.886	620.411
Total telecom	1.559.059	1.345.679
Altele	135.008	151.631
Total inainte de eliminari intre segmente	1.694.067	1.497.310
Eliminari intre segmente	(3.691)	(4.541)
Total venit consolidat	1.690.376	1.492.769

Impartirea veniturilor in functie de momentul recunoasterii veniturilor este prezentata mai jos:

Momentul recunoasterii veniturilor	2023	2022
Bunuri transferate la un anumit moment in timp	54.815	50.912
Servicii transferate de-a lungul timpului	1.635.561	1.441.857
Total venituri	1.690.376	1.492.769

Transferul bunurilor catre client la un anumit moment in timp este prezentat in primul tabel de mai sus ca "Alte venituri".

Veniturile recunoscute in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, care au fost incluse in soldul datoriilor aferente contractelor la inceputul perioadei analizate (de 22.923 EUR) sunt in valoare de 20.422 EUR. Soldul la 31 decembrie 2023 va fi recunoscut gradual drept venituri pana in 31 decembrie 2024.

Veniturile recunoscute in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022, care au fost incluse in soldul datoriilor aferente contractelor la inceputul perioadei analizate (de 15.732 EUR) sunt in valoare de 15.078 EUR. Soldul la 31 decembrie 2022 va fi recunoscut gradual drept venituri pana in 31 decembrie 2023.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(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	2023	2022
Creante, incluse in "Creante comerciale si Alte creante"		58.516	58.582
Active aferente contractelor		94.292	78.575
Datorii aferente contractelor (termen lung si scurt)		(26.161)	(22.923)

Activele aferente contractelor se refera in principal la serviciile prestate si dreptul la contraprestatie pentru telefoanele vandute in rate care nu sunt inca facturate la data raportarii. Activele aferente contractelor sunt transferate in categoria de creante atunci cand dreptul devine neconditionat. Acest lucru se intampla atunci cand Grupul emite factura catre clienti.

Datoriile aferente contractelor se refera in principal la contravaloarea in avans primita de la clienti pentru abonamente, contravaloarea avansurilor pentru contractele de drept de utilizare, precum si la contravaloarea primita in avans pentru viitoarele competitii sportive, pentru care veniturile sunt recunoscute in timp.

27. Alte castiguri si alte cheltuieli

	2023	2022
Alte castiguri	16.180	24.671
Alte cheltuieli	(504)	(654)

A. Alte castiguri

Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023 (similar cu 2022), alte castiguri reprezinta subventia pentru furnizarea de energie electrica.

Subventiile guvernamentale au fost inregistrate in conformitate cu legile si regulamentele romanesti aplicabile din sectorul energiei care ii confera entitatii RCS & RDS dreptul de a primi compensatii pentru plafonarea preturilor la energie. Schema este valabila pana la data de 31 martie 2025. La data acestor situatii financiare individuale, nu exista conditii sau contingente neindeplinite atasate acestor subventii.

B. Alte cheltuieli

Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023, similar cu exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022, alte cheltuieli includ cheltuieli aferente planurilor de optiuni pe actiuni care s-au exercitat si se asteapta sa fie evenimente unice.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***28. Cheltuieli de exploatare**

	2023	2022*
Amortizarea imobilizarilor corporale (Nota 5)	165.716	139.662
Deprecierea investitiilor imobiliare (Nota 7)	-	101
Amortizarea dreptului de utilizare (Nota 6)	91.202	79.797
Amortizarea imobilizarilor necorporale pe termen lung si a drepturilor de difuzare (Nota 8 – 15)	95.355	82,297
Amortizarea costurilor cu dobandirea abonatilor (Nota 9)	59.051	51.772
Ajustari de valoare a imobilizarilor corporale (Nota 5)	4.049	3.539
Ajustari de valoare a costurilor cu dobandirea abonatilor (Nota 9)	2.123	2.219
Beneficii acordate angajatilor	290.056	239.775
Cheltuieli aferente serviciilor fixe	167.986	154.818
Cheltuieli de telefonie	372.800	332.108
Costul bunurilor vandute	52.218	49.112
Facturare si colectare	20.423	19.272
Taxe si penalitati	10.679	11.259
Energie electrica si alte utilitati	91.332	97.831
Ajustari de valoare a creantelor si a altor active	11.739	5.862
Taxe catre autoritati	16.088	18.135
Alte materiale si subcontractori	10.632	11.318
Alte servicii	31.647	35.140
Alte cheltuieli de exploatare	39.790	37.219
Total	1.532.886	1.371.236

*Informațiile comparative au fost ajustate datorită modificărilor efectuate în scopul comparabilității.

În 2022 și 2023 cheltuielile cu instrumentele de remunerare de tip “acorduri de plată pe baza de acțiuni” au fost incluse în linia „Beneficii acordate angajaților”. Pentru detalii suplimentare a se vedea Nota 33.

Beneficiile acordate angajaților, capitalizate pentru dezvoltarea rețelei în exercitiul încheiat la 31 decembrie 2023 au fost în valoare de 239.467 EUR (2022: 187.692 EUR). *Alte servicii, Alte cheltuieli de exploatare și Cheltuieli cu alte materiale și subcontractori* includ în principal: cheltuieli de publicitate, cheltuieli cu privire la canalele TV proprii, cheltuieli cu îndeplinirea obligațiilor contractuale, cheltuieli de mentenanță a rețelei și diverse taxe și comisioane către terți.

29. Costuri de finanțare nete

	2023	2022
Venituri financiare		
Dobanzi de la bănci	4.259	110
Alte venituri financiare	3.399	329
	7.658	439
Costuri de finanțare		
Cheltuieli privind dobânzile	(54.020)	(39.258)
Cheltuieli privind datoriile de leasing	(10.790)	(7.677)
Pierdere din instrumente financiare derivate (net)	(2.269)	(3.817)
Alte cheltuieli financiare	(8.821)	(12.379)
Diferențele de curs valutar (nete)	(4.745)	(542)
	(80.645)	(63.673)
Total costuri de finanțare nete	(72.987)	(63.234)

La 31 decembrie 2023 valoarea justă a instrumentelor financiare derivate cu privire la Obligațiunile senioare garantate în valoare de 850.000 EUR este de 2.768 EUR (decembrie 2022: 5.052 EUR). Variația valorii juste,

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

in valoare de 2.269 EUR (2022: 3.817 EUR), a fost recunoscuta in pierdere din instrumente financiare derivate. Pentru detalii a se vedea Nota 34.

30. 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 2023 si 2022 a fost 16%; in Spania in 2023 si 2022 a fost de 25%; in Italia in 2023 si 2022 a fost de 24% si in Portugalia de 21% in timpul anului 2022 si 2023.

Componentele cheltuielilor cu impozitul pe profit pentru perioadele incheiate la 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022, au fost urmatoarele:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Cheltuiala impozit pe profit curent	8.208	5.769
Cheltuiala cu impozitul amanat	(6.780)	684
Cheltuiala impozit operatiuni continue	1.428	6.453

Concilierea cheltuielilor cu impozitul pe profit

Reconcilierea 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 2023 si 2022 este urmatoarea:

	2023	2023	2022	2022
Profit net inainte de impozitare - operatiuni continue		93.668		399.931
La cota impozitului pe profit statutara a Societatii	16,00%	14.987	16,00%	63.989
Efectul diferentelor cotelor de impozitare aplicabile pentru filialele din strainatate	-2,4%	(2.252)	-0,56%	(2.239)
Efectul datorat:				
Pierderii aferente entitatilor asociate, dupa taxe	-6,95%	(6.507)	-0,04%	(172)
Cheltuielilor nedeductibile/ Veniturilor neimpozabile ¹⁾	5,79%	5.424	-13,49%	(47.301) ¹⁾²⁾
Facilitatilor fiscale (credit fiscal pentru profitul reinvestit si sponsorizari)	-14,26%	(13.360)	-2,61%	(10.452)
Pierderilor pentru care nu este recunoscuta o creanta privind impozitul amanat	3,35%	3.136	2%	2.628 ²⁾
Cheltuiala efectiva cu impozitul	1,52%	1.428	1,61%	6.453

1) Veniturile scutite de impozit in 2022 se datoreaza recunoasterii castigului din vanzarea operatiunilor din Ungaria, care, conform Codului Fiscal Roman, sunt considerate venituri neimpozabile.

2) Pentru anul 2022, suma de 6.653 EUR a fost reprezentata din linia de Cheltuieli nedeductibile/Venituri neimpozabile in linia de Pierderi, pentru care nu a fost recunoscuta creanta privind impozitul pe profitul amanat.

Soldurile aferente impozitului amanat din situatia consolidata a pozitiei financiare sunt:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creante privind impozitul pe profit amanat	16.035	2.840
Datorii privind impozitul pe profit amanat	(82.209)	(76.131)

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

Modificarea datoriei privind impozitul amanat pentru exercitiul financiar 2023 contine efectul fiscal al diferentelor temporare privind:

	31 decembrie 2023						
	Sold net la 1 ianuarie	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 ⁽¹⁾	(68.480)	(7.620)	50	409	(75.641)	-	(75.641)
Imobilizari necorporale	(8.736)	182	-	52	(8.502)	1.925	(10.427)
Creante comerciale	(378)	692	-	3	317	1.032	(715)
Stocuri	34	178	-	-	212	212	-
Datorii comerciale	7	682	-	(2)	687	2.009	(1.322)
Leasing active ¹⁾	(16.664)	(31.907)	-	33	(48.538)	-	(48.538)
Leasing datorii	16.149	35.968	-	(135)	51.982	51.982	-
Provizion pentru dezafectarea activelor	1.090	844	-	(70)	1.864	1.864	-
Concedii neefectuate	494	62	-	(2)	554	554	-
ICO	-	384	-	-	384	384	-
Pierderi fiscale reportate	3.192	7.315	-	-	10.507	10.507	-
Creante/(datorii) inainte de compensare	(73.292)	6.780	50	288	(66.174)	70.469	(136.643)
Compensarea datoriei/creantei impozit amanat	-	-	-	-	-	(54.434)	54.434
Creante/(datorii) nete privind impozitul amanat	-	-	-	-	(66.174)	16.035	(82.209)

1) Grupul a aplicat impozit amanat aferent activelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie (Amendamente la IAS 12) incepand cu 1 ianuarie 2023. In urma modificarilor, Grupul a recunoscut separat o creanta de impozit amanat in legatura cu datoriile sale de leasing si o datorie cu impozitul amanat in legatura cu activele sale de drept de utilizare. Pentru mai multe discutii despre impact, va rugam sa consultati Nota 2.1; pentru politica contabila, va rugam sa consultati Nota 2.2.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

Modificarea datoriei privind impozitul amanat pentru exercitiul financiar 2022 contine efectul fiscal al diferentelor temporare privind:

	31 decembrie 2022						
	Sold net la 1	Recunoscut in	Recunoscut la alte	Efectul variatiei	Net	Creante	Datorii privind
	ianuarie	contul de profit	elemente ale	cursului de		privind	impozitul
		sau pierdere	rezultatului global	schimb		impozitul	amanat
						amanat	
Imobilizari corporale ¹⁾	(57.513)	(11.033)	50	16	(68.480)	-	(68.480)
Imobilizari necorporale	(16.597)	7.862	-	(1)	(8.736)	-	(8.736)
Creante comerciale	(933)	556	-	(1)	(378)	-	(378)
Stocuri	-	34	-	-	34	34	-
Datorii comerciale	(11)	22	-	(3)	8	8	-
Leasing datorii ¹⁾	13.600	2.544	-	5	16.149	16.149	-
Leasing active	(13.692)	(2.970)	-	(3)	(16.664)	-	(16.664)
Provizion pentru dezafectarea activelor	987	150	-	(47)	1.090	1.090	-
Concedii neefectuate	418	76	-	-	494	494	-
Pierderi fiscale reportate	1.118	2.074	-	-	3.192	3.192	-
Creante/(datorii) inainte de compensare	(72.622)	(684)	50	(35)	(73.291)	20.967	(94.258)
Compensarea datoriei/creantei impozit amanat						(18.127)	18.127
Creante/(datorii) nete privind impozitul amanat					(73.291)	2.840	(76.131)

1) Grupul a aplicat impozit amanat aferent activelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie (Amendamente la IAS 12) incepand cu 1 ianuarie 2023. In urma modificarilor, Grupul a recunoscut separat o creanta de impozit amanat in legatura cu datoriile sale de leasing si o datorie cu impozitul amanat in legatura cu activele sale de drept de utilizare. Pentru mai multe discutii despre impact, va rugam sa consultati Nota 2.1; pentru politica contabila, va rugam sa consultati Nota 2.2.

2) Suma din anul 2022 a fost reprezentata pentru a evidentia impartirea intre activele si pasivele de leasing.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Taxa de completare minima globala

Grupul Digi opereaza in Romania, Italia, Spania si Portugalia. In timp ce Romania si Italia au promulgat noi legislatii pentru a implementa impozitul minim global suplimentar pana la sfarsitul anului fiscal 2023, Portugalia si Spania nu au implementat practic legislatia Pilonului II pana la 31 decembrie 2023.

Grupul se asteapta sa fie supus impozitului suplimentar in legatura cu operatiunile sale din Romania, unde rata fiscala este de 16%, dar deducerile fiscale suplimentare (in principal stimulentele pentru profiturile reinvestite) reduc rata sa efectiva sub 15%. Grupul a estimat, de asemenea, impactul impozitului minim global suplimentar declansat in Italia, care nu este semnificativ pentru situatiile financiare consolidate.

Cu toate acestea, deoarece legislatia fiscala nou promulgata in Romania si Italia este efectiva doar incepand cu 1 ianuarie 2024, nu exista impact fiscal actual pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023.

Daca impozitul suplimentar ar fi aplicat in 2023, atunci profiturile referitoare la operatiunile Grupului din Romania pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023 care ar fi supuse acestuia ar fi de aproximativ 8 milioane de euro, cu o rata fiscala efectiva aplicabila acestor profituri in 2023 de 9% si impozitul minim global ar fi de aproximativ 466 de mii de euro.

De asemenea, in ceea ce priveste jurisdicia Italiei, nu ar aparea niciun impozit suplimentar semnificativ in Italia daca impozitul suplimentar ar fi fost aplicat in 2023.

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.

	2023		2022	
	Suma bruta	Efect fiscal	Suma bruta	Efect fiscal
Pierderi fiscale	36.118	8.236	41.006	9.281
	36.118	8.236	41.006	9.281

Pierderi fiscale reportate

Pierderile fiscale pentru care creante privind impozitul amanat nu au fost recunoscute expira dupa cum urmeaza:

	2023	Data expirare	2022	Data expirare
Nu expira niciodata	30.715	-	28.720	-
Expira	1.576	2023-30	1.412 ¹⁾	2022-29
Expira	1.412	2022-29	1.109 ²⁾	2021-28
Expira	1.109	2021-28	1.306 ³⁾	2020-27
Expira	1.306	2020-27	8,458	2022-27
Total	36.118		41.006	

1) 2) 3) Informatiile comparative de la 2022 au fost reprezentate pentru a fi aliniate la prezentarea aferenta anului 2023.

O creanta privind impozitul amanat pentru pierderea fiscala din Portugalia a fost recunoscuta in valoare de 5.625 EUR (2022: EUR 0), cu perioada de expirare nelimitata si pentru Spania in valoare de 422EUR (2022: 498 EUR).

In scop statutar, RCS&RDS a realizat mai multe reevaluari ale imobiliarilor 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 35.

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, nu a fost recunoscut impozit amanat deoarece nu exista o intentie de a distribui profitul reinvestit in viitorul previzibil (Nota 19).

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

31. Filiale si operatiuni intrerupte

31.1 Filiale

Mai jos sunt prezentate filialele Grupului, excluzand filialele inactice si filialele care efectueaza numai tranzactii intragrup:

Filiala	Tara de inmatriculare	Domeniul de activitate	Procent detinut	
			2023	2022
RCS & RDS	Romania	CATV, Internet, DTH, Telefonie	93,58%	93,58%
DIGI SPAIN TELECOM S.L.U.	Spania	Telefonie	93,58%	93,58%
Primafati S.L.U.	Spain	Telecom	46,78%	-
Digi Portugal Sociedade Unipessoal LDA.	Portugalia	Telecom	93,58%	93,58%
Digi Italy SL	Italia	Telefonie	93,58%	93,58%
Campus Radio SRL	Romania	Publicitate	93,58%	93,58%
CFO Integrator SRL	Romania	Chirii pentru conducte	93,58%	93,58%
Energia Foto SRL	Romania	Energie solara	93,58%	93,58%
Novitas SRL	Romania	Energie solara	93,58%	93,58%
Delalina SRL	Romania	Energie solara	93,58%	93,58%

Digi Communications N.V detine 93,58% (2022: 93,58%) din RCS&RDS. RCS&RDS detine 100% (2022: 100%) din Digi Spain Telecom S.L.U., Digi Portugal Sociedade Unipessoal LDA, Digi Italy SL, Campus Radio SRL, CFO Integrator SRL, Energia Foto SRL, Energia Foto SRL, Novitas SRL, Delalina SRL si 50% +1 share (2022: 100%) de la Primafati S.L.U..

Entitatea a fost consolidata deoarece Grupul are puterea de a directiona activitatile relevante ale entitatii care le afecteaza in mod semnificativ randamentele, are expunere sau drepturi la randamente variabile din implicarea sa cu entitatea si are capacitatea de a-si folosi puterea asupra entitatilor in care are investitii pentru a afecta valoarea profiturilor investitorului.

31.2 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 („Data de inchidere”), 624,98 milioane EUR, au fost transferate de 4iG catre RCS&RDS, reprezentand valoarea tranzactiei. Rezultatele operatiunilor din Ungaria aferente celor 3 zile din ianuarie 2022 nu sunt semnificative pentru situatiile financiare in ansamblu, iar sumele nu au fost incluse in rezultatele din 2022. La cedarea acestor filiale, valoarea cumulata a diferentelor de curs valutar aferente operatiunilor din strainatate (recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global si acumulate in componenta separata a capitalurilor proprii) de 19.682 EUR a fost reclasificata din capitalurile proprii in profit sau pierdere.

Analizand criteriile IFRS 10 de scoatere din aria de consolidare, am concluzionat ca pierderea controlului a avut loc la finalizarea vanzarii, la data de 3 ianuarie 2022.

Detaliile rezultatului si ale altor elemente ale rezultatului global ale activitatilor intrerupte sunt prezentate in situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

A. Efectul cedarii asupra situatiei pozitive financiare a Grupului

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Contravaloarea primita, incasata in numerar	-	624.977
Numerar si echivalente de numerar eliminate	-	(2.633)
Intrare neta de numerar	-	622.344

B. Situatia profitului sau pierderii din operatiuni intrerupte

	2023	2022
Operatiuni intrerupte		
Profit (Pierdere) din operatiuni intrerupte, net de impozit pe profit	-	-
Castig din vanzarea operatiunilor intrerupte	-	318.690
Profit (Pierdere) din operatiuni intrerupte, net de impozit pe profit	-	318.690
Alte elemente ale rezultatului global – operatiuni intrerupte		
Alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozit pe profit	-	-
Total rezultat global al exercitiului	-	318.690
Atribuibil proprietarilor	-	298.230
Atribuibil intereselor care nu controleaza	-	20.460
Castigurile per actiune – operatiuni intrerupte		
Castigurile de baza per actiune	-	3,1401
Castigurile diluate per actiune	-	3,1328

Castigul din vanzarea operatiunilor intrerupte in valoare de 318.690 EUR prezentat in situatia consolidata a profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global include pierderea aferenta entitatilor dormante, cedate in 2022, in valoare de 519 EUR.

Avand in vedere ca rezultatul operatiunilor filialelor din Ungaria pentru cele 3 zile din ianuarie 2022 nu este semnificativ pentru situatiile financiare in ansamblu, sumele nu au fost incluse in rezultatele anului 2022.

C. Venituri si cheltuieli cumulative incluse in alte elemente ale rezultatului global

In alte elemente ale rezultatului global nu exista venituri sau cheltuieli incluse referitoare la vanzarea operatiunilor.

32. 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.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

(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 2023	31 decembrie 2022
Creante comerciale si alte creante		78.501	69.509
Imprumuturi acordate partilor afiliate		18.455	4.565
Alte creante de la entitatile afiliate		4.039	-
Active aferente contractelor		94.292	78.575
Alte active imobilizate		4.466	5.243
Subventii pentru furnizarea de energie electrica		10.212	5.969
Numerar si echivalente de numerar		221.342	261.408
Creante imobilizate		13.617	11.400
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		51.183	36.844
Total		496.107	473.513

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.

- **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 este prezentata mai jos:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Citibank	50.055	100.277
ING Bank	81.712	1.218
Banca Comerciala Romana	109	70
BRD Groupe Societe Generale	885	347
Unicredit Tiriatic Bank	21.244	131.128
Banco Santander	36.781	1.938
Banco La Caixa	27.669	21.529
Banco BBVA	702	400
Banco Sadabell	48	1.947
Casa	39	49
Altele	2.098	2.505
Total	221.342	261.408

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Numerarul si echivalentele de numerar sunt plasate in institutii financiare, care 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 cu un rating peste BBB+, conform Standard & Poor's 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 2023 si 2022.

31 decembrie 2023	Procent de provizionare	Valoare contabila bruta	Ajustari de valoare	Valoare neta
Curenta (nescadenta)	1%	128.328	(1.212)	127.116
Scadenta depasita sub 30 zile	4%	30.144	(1.215)	28.929
Scadenta depasita 31– 90 zile	27%	13.435	(3.658)	9.777
Scadenta depasita 91 – 180 zile	22%	12.771	(2.767)	10.004
Scadenta depasita 181 – 360 zile	70%	8.094	(5.704)	2.390
Scadenta depasita peste 360 zile	59%	11.602	(6.812)	4.790
		204.374	(21.368)	183.006

31 decembrie 2022	Procent de provizionare	Valoare contabila bruta	Ajustari de valoare	Valoare neta
Curenta (nescadenta)	2%	106.752	(1.906)	104.846
Scadenta depasita sub 30 zile	7%	32.082	(2.207)	29.876
Scadenta depasita 31– 90 zile	27%	14.203	(3.771)	10.432
Scadenta depasita 91 – 180 zile	47%	10.681	(5.046)	5.635
Scadenta depasita 181 – 360 zile	51%	3.264	(1.672)	1.592
Scadenta depasita peste 360 zile	74%	6.561	(4.886)	1.674
		173.542	(19.488)	154.054

Variatia ajustarilor de valoare aferente creantelor comerciale si activelor privind contractele:

	2023	2022
Sold la 1 ianuarie	19.488	20.443
Solduri anulate / recunoscute drept cheltuieli in cursul anului	(9.647)	(5.384)
Reclasificare	653	(1.222)
Variatia neta a ajustarilor de valoare	11.440	5.797
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(566)	(146)
Sold la 31 decembrie	21.368	19.488

(ii) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul sa se confrunte cu dificultati de indeplinire a obligatiilor asociate datoriiilor 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.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

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 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 2023:

	31 decembrie 2023						
	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	1.383.464	1.496.133	119.037	129.268	636.858	610.970	-
Datorii leasing	389.576	528.251	51.057	46.151	69.997	115.634	245.412
Datorii comerciale si alte datorii	634.833	637.217	524.924	39.355	44.642	28.296	0
Total	2.407.873	2.661.601	695.018	214.774	751.497	754.900	245.412

Urmatoarele sunt scadentele contractuale ale datoriilor financiare, inclusiv platile dobanzilor viitoare estimate, excluzand impactul acordurilor de compensare la 31 decembrie 2022:

	31 decembrie 2022						
	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	1.122.654	1.227.381	94.550	31.632	149.660	550.420	401.119
Datorii leasing	295.600	350.969	42.406	42.790	61.654	83.740	120.379
Datorii comerciale si alte datorii	660.775	661.083	496.700	43.379	65.172	55.832	-
Total	2.079.029	2.239.433	633.656	117.801	276.485	689.992	521.498

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.

Consiliul de Administratie administreaza in mod activ expunerea la moneda EUR si USD numai pentru imprumuturi.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Expunerea Grupului la riscul valutar este urmatoarea:

	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	USD	EUR	USD	EUR
Creante comerciale si alte creante	1.902	4.140	3.055	8.842
Numerar si echivalente de numerar	33	150.090	31	230.508
Credite si imprumuturi	-	(916.238)	-	(850.000)
Descoperit de cont bancar	(21.384)	(51.708)	(13.912)	(14.162)
Datorii leasing	(11.539)	(108.171)	(16.832)	(112.073)
Datorii comerciale si alte datorii	(30.824)	(162.210)	(47.909)	(145.418)
Expunerea bruta	(61.812)	(1.084.097)	(75.568)	(882.303)

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in mii EUR, valoarea nominala a sumelor de baza este in monedele mentionate in antetul tabelului. Aceeasi prezentare a fost aplicata si pentru comparative care au fost prezentate anterior in monedele originare.

Urmatoarele cursuri de schimb semnificative au fost aplicate pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022:

	2023	2022
Romania (RON)		
USD	4,4958	4,6346
EUR	4,9746	4,9474

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

O majorare cu 10 procente a valutelor enumerate mai sus 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 2023	Efect asupra profitului inainte de impozitare 2022
EUR	108.410	88.230
USD	6.181	7.557
Total	114.591	95.787

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 20 si cele pentru datoriile de leasing in Nota 21.

Consiliul de Administratie realizeaza din cand in cand 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.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

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 2023	31 decembrie 2022
Datorii purtatoare de dobanda	-	9.321
Contractul Senior Facility (2021)	341.863	212.000
Facilitati de credit pentru export	110.396	-
Total	452.259	221.321

Contractul Senior Facility (2020&2021) este purtator 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 2023	Crestere de 100 puncte de baza	Scadere cu 100 puncte de baza
Instrumente cu rata variabila	(4.523)	4.523
Profit sau pierdere		
	Crestere de 100 puncte de baza	Scadere cu 100 puncte de baza
31 decembrie 2022		
Instrumente cu rata variabila	(2.213)	2.213

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 evaluarile cerute sau permise de standardele contabile in cadrul situatiei pozitive financiare de la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. Nivelul din ierarhia valorii juste la care sunt clasificate evaluarile la valoarea justa a instrumentelor financiare efectuate in mod recurent este prezentat mai jos:

	Nivelul 1	Nivelul 2	Total
31 decembrie 2023			
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	51.183		51.183
Active financiare derivate	3.366		3.366
Instrumente financiare derivate incorporate	-	2.768	2.768
Total	54.549	2.768	57.317

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)*

	Nivelul 1	Nivelul 2	Total
31 decembrie 2022			
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	36.844		36.844
Instrumente financiare derivate incorporate	-	5.052	5.052
Total	36.844	5.052	41.896

Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

La 31 Decembrie 2023 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 cotate/actiune al actiunilor Societatii la data evaluarii, la 44 RON/actiune (la inchidere) (31 decembrie 2022: 31,5 RON/actiune), ajustat cu impactul altor active si datorii ale RCSM, avand in vedere faptul ca activul principal al RCSM este reprezentat 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 2023		
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	5.118	(5.118)
31 decembrie 2022		
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.684	(3.684)

Instrumente derivate incorporate**Optiuni de rascumparare aferente obligatiunilor si imprumuturilor**

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2023 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 2023		
Active financiare derivate incorporate	(1.798)	1.805

	Rata de actualizare	
	Crestere de 10 puncte de baza	Scadere cu 10 puncte de baza
31 decembrie 2022		
Active financiare derivate incorporate	(2.230)	2.241

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***Active financiare derivate**

Pentru a evalua mai multe optiuni call si o optiune put, in legatura cu tranzactia dintre Digi Spain si abrdn, un model de evaluare bazat pe simulari Monte-Carlo a fost folosit de catre un evaluator independent. O rata wacc de 9% a fost folosita. O schimbare a ratei cu 10 puncte procentuale ar rezulta in urmatoarele modificari ale activului financiar derivat:

	Rata de actualizare	
	Crestere de 10 puncte de baza	Scadere cu 10 puncte de baza
31 decembrie 2023		
Active financiare derivate	566	(566)

O reconciliere a modificarilor de la Nivelul 3 a valorii juste in functie de tipul de instrumente pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023 este prezentata mai jos

	Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (Notele 10, 19)	Active financiare derivate	Instrumente derivate incorporate
1 ianuarie 2023	36.844	-	5.052
Castiguri sau (pierderi) recunoscute in contul de profit sau pierdere al exercitiului (derecunoastere)	-		(2.269)
Castiguri sau (pierderi) recunoscute la alte elemente ale rezultatului global	14.541	3.366	-
Efectele variatiei schimbului valutar	(202)	-	(15)
31 decembrie 2023	51.183	3.366	2.768

O reconciliere a modificarilor de la Nivelul 3 a valorii juste in functie de tipul de instrumente pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022 este prezentata mai jos:

	Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (Notele 10, 19)	Instrumente derivate incorporate
1 ianuarie 2022	47.948	8.857
Castiguri sau (pierderi) recunoscute in contul de profit sau pierdere al exercitiului (derecunoastere)	-	(3.817)
Castiguri sau (pierderi) recunoscute la alte elemente ale rezultatului global	(11.112)	-
Efectele variatiei schimbului valutar	8	12
31 decembrie 2022	36.844	5.052

Activul financiar evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global si activul financiar derivat incorporat sunt complet nerealizate.

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 2023 si 2022), precum si ierarhia evaluarii la valoarea justa, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2023		
	Valoarea contabila	Valoarea justa	Ierarhia
Imprumuturi (Nota 20)	1.294.922	1.262.912	
Obligatiuni ^{*)}	850.548	812.142	Nivelul 1
Contractul Senior Facility 2021	337.549	340.750	Nivelul 3
Facilitati de credit pentru export	106.825	110.020	Nivelul 3

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2022		
	Valoarea contabila	Valoarea justa	Ierarhia
Imprumuturi (Nota 20)	1.059.670	958.524	
Obligatiuni ^{*)}	850.705	746.379	Nivelul 1
Senior Facility 2021	208.965	212.145	Nivelul 3

^{*)}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.

Pentru a mentine sau ajusta structura capitalului, Grupul poate ajusta valoarea dividendelor platite actionarilor, valoarea investitiilor de capital, ofertele comerciale sau nivelul activelor in proprietate.

Conducerea monitorizeaza proportia „datoria neta totala fata de EBITDA”, care este calculata conform cerintelor Senior Facility si in conformitate cu cerintele Obligatiunilor.

Grupul considera capitalul total gestionat ca fiind capital propriu, asa cum se arata in situatia consolidata a pozitiei financiare. Pe parcursul anului 2023, strategia Grupului, care a ramas neschimbata fata de 2022, a fost de a mentine ratele de levier net sub 3,25.

Grupul a respectat toate cerintele de capital impuse extern pe parcursul anilor 2023 si 2022. Acestea sunt stabilite in notele in contractele de imprumut sindicalizate ale Grupului, asa cum se mentioneaza in Nota 20 de mai sus.

vi) Riscurile climatice

In exercitiul financiar 2023, 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 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.

vii) Situatia in Ucraina

Evolutia situatiei din Ucraina este incerta si este urmarita indeaproape de Societate 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.

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

33. Plata pe baza de actiuni

Grupul a implementat planuri de plata pe baza de actiuni pentru anumiti membrii ai conducerii si angajati cheie. Optiunile devin exercitabile daca si cand anumite criterii de performanta, precum veniturile, obiectivele privind abonatii si alte obiective ale Grupului au fost indeplinite. Unele dintre planuri au fost exercitate in perioadele trecute si s-au incheiat.

Evaluarea valorilor juste

Valoarea justa a achizitiei de actiuni a angajatului este evaluata la valorile juste la data acordarii planurilor pe baza de actiuni.

In prezent, urmatoarele planuri pe actiuni sunt active sau au afectat perioada incheiata la 31 decembrie 2023:

33.1 La 19 mai 2022, domnului Serghei Bulgac (CEO si director executiv al Societatii), domnului Valentin Popoviciu (director executiv al Societatii) si domnului Bogdan Ciobotaru (Director Neexecutiv al Societatii) le-au fost acordate optiuni pe actiuni conditionate de la Societate, urmare a deciziei Adunarii Generale a Actionarilor din 18 mai 2022. Numarul de actiuni acordate ca parte a acestui plan de optiuni pe actiuni (aplicabil pentru anul 2022) se ridica la un total de 130.000 actiuni. Exercitarea optiunilor acordate este conditionata de mai multe criterii de performanta (EBITDA, RGU-uri si rata de indatorare) si de trecerea unei durate minime de 1 an. Valoarea justa la data acordarii grantului a fost de 1.054 EUR.

33.2 La 19 mai 2022, Consiliul de Administratie al Societatii a aprobat acordarea unui numar de 91.700 de optiuni pe actiuni in cadrul programului de optiuni pe actiuni acordat in beneficiul angajatilor filialei din Romania a Societatii, RCS&RDS S.A, in conformitate cu planul de optiuni pe actiuni al Societatii. Valoarea justa la data acordarii a fost de 742 EUR.

33.3 La 11 ianuarie 2023, Consiliul de Administratie al Societatii a aprobat acordarea unui numar de 32.500 de optiuni pe actiuni in cadrul programului de optiuni pe actiuni acordate in beneficiul angajatilor filialei din Romania a Societatii, RCS&RDS S.A, in conformitate cu Planul de optiuni pe actiuni al Societatii. Valoarea justa la data acordarii a fost de 228 EUR.

33.4 In data de 2 martie, domnului Valentin Popoviciu (Director Executiv al Societatii) i s-au acordat de catre Societate un numar de 20.000 de optiuni de actiuni conditionate in temeiul deciziei adunarii generale a actionarilor a Societatii din 28 decembrie 2023. Toate actiunile de optiune acordate vor fi conditionate de mai multe criterii de performanta (EBITDA, RGU si rata de indatorare) si de trecerea unei durate minime de 1 an. Valoarea justa la data acordarii era de 134 EUR.

33.5 La data de 19 mai 2023, domnului Serghei Bulgac (CEO si Director Executiv al Societatii) si domnului Valentin Popoviciu (Director Executiv al Societatii) li s-a acordat de catre Societate optiuni de actiuni conditionate in temeiul hotararii adunarii generale a Societatii. a actionarilor din 18 mai 2021. Numarul total de optiuni de actiuni acordate in cadrul acestui plan de optiuni pe actiuni (aplicabil pentru anul 2023) se ridica la 130.000. Achitarea ulterioara a tuturor actiunilor de optiune acordate va fi conditionata de mai multe criterii de performanta (EBITDA, RGU si rata de indatorare) si de trecerea unei durate minime de 1 an. Valoarea justa la data acordarii era de 943 EUR.

Pentru detalii privind miscarile optiunilor pe actiuni in cursul perioadei, a se vedea tabelul de mai jos:

Actiuni proprii de clasa B	2023		2022	
	Numar	Pret mediu*	Numar	Pret mediu
Sold la 1 ianuarie	381.700	-	199.000	-
Exercitate in timpul anului	(221.700)	7,13	(39.000)	8,11
<i>*Pretul mediu la care a fost exercitata optiunea</i>				
Acordate in cursul anului	182.500		221.700	-
Sold la 31 decembrie	182.500		381.700	-
Expirate	160.000		-	-

La 31 decembrie 2023 cheltuiuala aferenta optiunilor pe actiuni a fost in valoare de 1.344 EUR (31 decembrie 2022: 1.760 EUR) si este prezentat in situatia consolidata a contului de profit sau pierdere si altor elemente ale rezultatului global, pe linia "Cheltuieli de exploatare".

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

34. Instrumente financiare derivate

La 31 decembrie 2023, Grupul recunoste active financiare derivate.

	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	Valoare justa	Notional	Valoare justa	Notional
Activ financiar derivat (a se vedea Nota 32)				
Active financiare derivate	3.366	n/a	-	n/a
Instrumente financiare derivate incorporate	2.768	n/a	5.052	n/a

Instrumente financiare derivate incorporate in suma de 2.768 EUR aferente obligatiunilor (31 decembrie 2022: 5.052 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 2023 si 31 decembrie 2022 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 2023, Grupul nu recunoaste datorii financiare derivate (31 decembrie 2022: zero).

In legatura cu tranzactia finalizata in Octombrie 2023 dintre Digi Spain si abrd pentru dezvoltarea retelei FTTH, mai multe optiuni call si o optiune put incluse in acorodul actionarilor, au fost analizate. Caracteristicile lor ne permit sa consideram toate optiunile (atat toate cele call cat si cea put) optiuni americane. Prin urmare, pentru evaluarea lor am implementat un model de evaluare bazat pe simulari Monte-Carlo. Valoarea justa a fost obtinuta de un evaluator independent.

La data initiala, 1 octombrie 2023, derivativul a fost recunoscut in alte elemente ale rezultatului global, in valoare de 3.366 EUR si vor fi evaluate prin contul de profit si pierdere in fiecare an. In 2023, pierderea sau castigul din evaluare a fost zero.

35. 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 filialele 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 filialelor sale cu venituri impozabile/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. In toate cazurile, determinarea probabilitatii solutionarii unei cereri favorabil Grupului implica intotdeauna o evaluare subiectiva, prin urmare rezultatul este

**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023**

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

in mod inerent 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.

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 2009¹² 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 2016¹³ prin care s-a achizitionat ansamblul de sali de evenimente Bodu S.R.L..

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&RDS. 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 acuuzatiile 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 anumiti 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.

Contestatia a fost partial admisa de catre ICCJ la 20 iunie 2023. Instanta a decis eliminarea din dosarul de instanta a unor mijloace de proba si a cerut DNA sa comunice daca solicita continuarea judecarii cauzei in aceste circumstante..

In data de 10 octombrie 2023, ICCJ s-a pronuntat definitiv asupra cererilor depuse in camera preliminara si a dispus trimiterea dosarului Curtii de Apel si inceperea judecatii pe fond. Probele indicate in incheierea din 20 iunie 2023 au ramas excluse de la dosar.

Curtea de Apel Bucuresti va rejudeca cauza cu urmatorul termen de judecata stabilit pentru data de 4 iunie 2024.

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 diligena drepturile in asteptarea unui verdict final conform cu legea si situatia de fapt.

¹² In anul 2009 RCS&RDS si Bodu S.R.L. au intrat intr-o asociere in participatie 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 ("LPF").

¹³ Pana in 2015, asocierea in participatie 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 asociere in participatie 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 asociere in participatie 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 in asocierea in participatie al RCS&RDS de Integrasoft S.R.L., una dintre filialele noastre din Romania. In urma acestei achizitii, pe langa investigarea acuuzatiilor de luare de mita ale Antena Group in legatura cu investitia noastra in asocierea in participatie, 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.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.**Note la situatiile financiare consolidate
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)***Angajamente semnificative**

Angajamentele sunt prezentate atat la valoarea nominala, cat si la o valoare actualizata, folosind costul mediu ponderat al capitalului pentru fiecare segment geografic.

	31 decembrie 2023					
	Fluxuri de numerar contractuale	6 luni sau mai putin	6-12 luni	1-2 ani	2-5 ani	Mai mult de 5 ani
Operatiuni continue – valoare nominala						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	280.353	10.474	10.473	23.589	74.426	161.391
Cheltuieli de capital (investitii)	238.360	67.474	33.379	105.216	32.290	-
Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare	15.075	2.592	8.867	2.337	1.279	-
Obligatii contractuale pentru contractele de energie	2.347	2.347	-	-	-	-
	536.135	82.887	52.719	131.142	107.995	161.391
Operatiuni continue – valoare actualizata						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	144.326	9.449	9.450	19.244	49.459	56.724
Cheltuieli de capital (investitii)	205.622	61.862	31.193	91.026	21.541	-
Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare	12.881	2.292	7.884	1.841	864	-
Obligatii contractuale pentru contractele de energie	2.050	2.050	-	-	-	-
	364.879	75.653	48.527	112.111	71.864	56.724
Total						
- valoare nominala	536.135	82.887	52.719	131.142	107.995	161.391
- cu rata de actualizare	364.879	75.653	48.527	112.111	71.864	56.724
31 decembrie 2022						
	Fluxuri de numerar contractuale	6 luni sau mai putin	6-12 luni	1-2 ani	2-5 ani	Mai mult de 5 ani
Operatiuni continue – valoare nominala						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	293.677	9.682	9.682	19.632	71.437	183.245
Cheltuieli de capital (investitii)	200.286	38.491	33.089	77.325	51.380	-
Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare	47.125	12.567	12.567	20.256	1.735	-
Obligatii contractuale pentru contractele de energie	34.523	17.262	17.262	-	-	-
	575.611	78.001	72.599	117.213	124.552	183.245
Operatiuni continue – valoare actualizata						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	154.051	8.792	8.792	16.201	48.900	71.366
Cheltuieli de capital (investitii)	173.167	34.937	29.971	66.782	41.461	-
Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare	39.950	11.240	11.240	16.278	1.191	-
Obligatii contractuale pentru contractele de energie	29.565	14.783	14.783	-	-	-
	396.733	69.752	64.785	99.261	91.552	71.366
Total						
- valoare nominala	575.611	78.001	72.599	117.213	124.552	183.245
- cu rata de actualizare	396.733	69.752	64.785	99.261	91.552	71.366

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.

Notele de la paginile 11 la 100 sunt parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Aceste angajamente (partea care se refera la licentele acordate in 2021 si 2022, 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, 2600 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 (obligatie indeplinita).
- ▶ 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.

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 (obligatie indeplinita);
- ▶ 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.

Licenta de 3400 MHz (Romania)

Obligatiile incluse in autorizatia de utilizare a spectrului suplimentar sunt urmatoarele:

- ▶ dezvoltarea retelei pentru a instala si mentine buna functionare a 2000 statii de transport de baza cu capacitatea de a asigura o viteza de cel putin 100 Mbit/s/20 MHz in Romania in zone specifice;
- ▶ sa asigure acoperirea retelei aeroporturilor internationale din Romania cu o viteza de descarcare de cel putin 100 Mbit/s cu o probabilitate de receptie de 85% in interior si la cerere sa furnizeze servicii de telecomunicatii auto pentru vehiculele aeroportuare.

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 DIGI Portugal 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 DIGI Portugal trebuie sa ofere servicii comerciale publicului larg.

Licente de 700 MHz, 3600 MHz, 2600 MHz, 900 MHz, 1800 MHz and 2100 MHz (Belgia)

Angajamentele de capital in ceea ce priveste partea Grupului, reprezentand 49% din angajamentul total din taxa anuala pentru licentele de spectru sunt prezentate mai sus, atat la valoare actualizata, cat si la valoare nominala, utilizand o rata a dobanzii de 5,25%, care este rata dobanzii aplicata de Institutul Belgian pentru Servicii Postale si Telecomunicatii („BIPT”) pentru licentele de spectru scoase la licitatie in 2022.

Scrisori de garantie si acreditive

La 31 decembrie 2023, erau emise scrisori de garantie bancara si acreditive in valoare de 56.979 EUR in principal in favoarea furnizorilor de leasing, continut si satelit si pentru participarea la licitatii (31 decembrie 2022: 63.625 EUR).

36. Evenimente ulterioare

La data de 20 februarie 2024, Comisia Europeana a aprobat, in conformitate cu Regulamentul privind fuziunile din UE, crearea propusa a unei parti afiliate de catre Orange si MásMóvil. Aprobarea este conditionata de respectarea deplina a unui pachet de angajamente, oferit de Orange si MásMóvil.

In cadrul pachetului sau propus de angajamente, partile afiliate au fost de acord sa cedeze catre Digi Spania, anumite blocuri de frecvente (2 x 10 MHz in banda de 1.800MHz, 2 x 10 MHz in banda de 2.100MHz si 20MHz in banda de 3.500MHz) pentru suma de 120.000 EUR, care contine o componenta conditionata de 20.000 EUR, si sa incheie un acord optional de roaming national la conditii de piata, pe care Digi Spania poate decide sa-l utilizeze sau nu. Pachetul este in asteptarea aprobarii din partea Autoritatilor Spaniole.

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

Note la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in mii euro, daca nu este specificat altfel)

Digi Spain a incheiat un acord de vanzare si cumparare a activelor cu Sota Investments Spain OpCo, S.L.U., o companie controlata de un consortiu format din Macquarie Capital, abrdn si Arjun Infrastructure Partners, investitori internationali de infrastructura de frunte, pentru vanzarea de catre DIGI Spain a unei retele FTTH in 12 provincii din regiunile Madrid, Segovia, Avila, Castilla-La Mancha, Comunidad Valenciana si Murcia, Spania („Reteaua”), pentru o consideratie de pana la 750.000 de euro. Reteaua cuprinde in prezent aproximativ 4.250.000 de case trecute, cu scopul de a ajunge la un total de 6.000.000 de case trecute. Dezvoltarea restului Retelei va fi realizata treptat pe o perioada estimata de trei ani. Tranzactia este supusa conditiilor de inchidere, cum ar fi aprobarea investitiilor straine directe si controlul concentrarii economice al fuziunilor.

37. EBITDA

In industria telecomunicatiilor, reperul pentru evaluarea profitabilitatii este EBITDA (castiguri inainte de dobanzi („Costuri de finantare nete”), impozitare, depreciere 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 cu efectul elementelor nerecurente si unice.

	2023	2022
Operatiuni continue		
Venituri	1.690.376	1.492.769
Alte castiguri	16.180	24.671
Profit din exploatare	173.166	145.550
Depreciere, amortizare, pierderi de valoare si impactul reevaluarii imobiliarilor corporale (Notele 5 - 9, 15)	417.496	359.389
EBITDA	590.662	504.939
Alte cheltuieli	504	654
Total EBITDA ajustata	591.166	505.593
Total EBITDA ajustata (%)	34,64%	33,32%

Tinand cont ca rezultatele operatiunilor din Ungaria aferente celor 3 zile din ianuarie 2022 nu sunt semnificative pentru situatiile financiare in ansamblu, valorile nu au fost incluse in rezultatele din 2022.

Pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022, EBITDA a fost ajustata pentru a exclude elementelor nerecurente din Alte castiguri si Alte cheltuieli, dupa cum sunt prezentate in tabelul de mai sus.

Pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2023 si la 31 Decembrie 2022, Alte cheltuieli includ cheltuielile aferente planurilor de optiuni pe actiuni exercitate si se asteapta sa fie evenimente unice.

Serghei Bulgac,	Bogdan Ciobotaru,	Valentin Popoviciu,	Piotr Rymaszewski,	Emil Jugaru,	Marius Catalin Varzaru,	Zoltan Teszari,
<i>CEO</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>

Situatii financiare individuale pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2023



=

DIGI COMMUNICATIONS N.V.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023

Versiunea originala a situatiilor financiare individuale 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 INDIVIDUALA	4
SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A 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– 18

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Piotr Rymaszewski

Emil Jugaru

Marius Catalin Varzaru

Zoltan Teszari

Sediu:

DIGI Communications N.V.

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 75, Cladirea Forum 2000, Faza 1, et. 4, sector 5, Bucuresti, Romania

Auditori:

KPMG Accountants N.V.

DIGI Communications N.V.**Situatia pozitiei financiare individuala****pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023, inainte de repartizarea rezultatului***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***SITUATIA POZITIEI FINANCIARE INDIVIDUALA**

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
ACTIVE			
Active imobilizate			
Active financiare	3	59.397	58.897
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	3	51.183	36.844
Total active imobilizate		110.580	95.741
Active circulante			
Creante comerciale si alte creante	4	20.340	20.558
Numerar si echivalente de numerar	6	83	75
Total active circulante		20.423	20.633
Total active		131.003	116.374
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	7	6.810	6.810
Prime de capital		3.406	3.406
Rezerve din valoare justa		7.015	(7.525)
Alte rezerve legale		(3.063)	(2.757)
Rezultat reportat		76.523	79.254
Rezultat nedistribuit		19.523	15.068
Total capitaluri proprii		110.214	94.256
Datorii			
Datorii comerciale si alte datorii		20.789	22.118
Total datorii curente		20.789	22.118
Total datorii		20.789	22.118
Total capitaluri proprii si datorii		131.003	116.374

DIGI Communications N.V.**Situatia individuala a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***SITUATIA INDIVIDUALA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

	Nota	2023	2022
Venituri din dividende	9	23.639	19.115
Beneficii acordate angajatilor	10	(2.544)	(2.578)
Cheltuieli de exploatare	10	(1.580)	(1.446)
Profit din exploatare		19.515	15.091
Venituri financiare	11	46	22
Cheltuieli financiare	11	(38)	(45)
Venit financiar net/(costuri) de finantare nete		8	(23)
Profit inainte de impozitare		19.523	15.068
Cheltuiala cu impozitul pe profit	12	-	-
Profitul exercitiului		19.523	15.068
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclassificate in situatia profitului sau pierderii, net de impozit pe profit</i>			
Diferente de conversie valutara		(306)	(222)
<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	3	14.540	(11.111)
Alte elemente ale rezultatului global al exercitiului, net de impozit pe profit		14.234	(11.333)
Total rezultat global al exercitiului		33.757	3.735

DIGI Communications N.V.**Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie**

	Nota	2023	2022
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare			
Profit inainte de impozitare		19.523	15.068
Ajustari pentru:			
Deprecierea creantelor comerciale si a altor creante		-	-
Cheltuiala cu platile pe baza de actiuni cu decontare in capitaluri proprii	10	840	1.107
(Castigul)/pierderea nerealizata din diferente de curs		(59)	(35)
Pierderea din cedarea activelor		-	-
Venituri din dividende	9	(23,639)	(19.115)
Fluxuri de trezorerie folosit in activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		(3,335)	(2.975)
Modificari in:			
Descresterea creantelor comerciale si a altor active		6	214
Descresterea datoriilor comerciale si a altor datorii curente		(301)	401
Numerar folosit in activitatile de exploatare		(3,630)	(2.360)
Dobanda incasata		-	-
Dividende incasate din investitii		23,804	11.963
Fluxuri de trezorerie nete generate de activitatile de exploatare		20,174	9.603
Fluxuri de trezorerie din activitatile de investitii			
Venituri din creantele din imprumuturi ale societatilor din grup			-
Fluxuri de trezorerie nete generate de activitatile de investitii			-
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare			
Dividende platite actionarilor		(20,166)	(9.618)
Fluxuri de trezorerie nete folosite in activitatile de finantare		(20,166)	(9.618)
Cresterea /(Descresterea) neta de numerar si a echivalentelor de numerar		8	(15)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului	6	75	90
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului		83	75

Situatia fluxurilor individuale de trezorerie este intocmita utilizand metoda indirecta. Numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul si investitiile care sunt usor convertibile la o suma cunoscuta de numerar, fara un risc semnificativ de modificari ale valorii.

Situatia fluxurilor individuale de trezorerie face distinctia intre activitatile de exploatare, de investitii si de finantare. Fluxul de numerar in valuta este convertit la cursul de schimb la data tranzactiilor. Diferentele de schimb valutar privind numerarul detinut sunt prezentate separat.

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 individuala a modificarilor capitalurilor proprii****pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023***(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	Rezultat nedistribuit	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2023	6.810	3.406	(7.525)	(2.757)	79.254	15.068	94.256
Rezultat global al exercitiului							-
Profitul exercitiului						19.523	19.523
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global			14.540				14.540
Alocarea rezultatului					15.068	(15.068)	-
Diferente de conversie valutara				(306)			(306)
Total rezultat global al exercitiului	-	-	14.540	(306)	15.068	4.455	33.757
Tranzactii cu proprietarii Societatii, recunoscute direct in capitalurile proprii							
Aport de la si distribuire catre proprietari (Nota 7)					(19.139)		(19.139)
Actiuni proprii acordate ca parte a planului pe baza de actiuni (Nota 14)					1.340		1.340
Total tranzactii cu proprietarii Societatii	-	-	-	-	(17.799)	-	(17.799)
Sold la 31 decembrie 2023	6.810	3.406	7.015	(3.063)	76.523	19.523	110.214

**Rezerva din valoarea justa si rezerva din conversie valutara reprezinta Rezerve legale.*

DIGI Communications N.V.**Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023***(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**	Rezultat nedistribuit**	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2022	6.810	3.406	3.586	(2.535)	81.606	12.215	105.088
Rezultat global al exercitiului							
Profitul exercitiului	-	-	-	-		15.068	15.068
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	(11.111)	-	-		(11.111)
Alocarea rezultatului	-	-	-	-	12.215	(12.215)	-
Diferente de conversie valutara	-	-	-	(222)	-		(222)
Total rezultat global al exercitiului	-	-	(11.111)	(222)	12.215	2.853	3.735
Tranzactii cu proprietarii Societatii, recunoscute direct in capitalurile proprii							
Aport de la si distribuire catre proprietari (Nota 7)	-	-	-	-	(16.321)	-	(16.321)
Actiuni proprii acordate ca parte a planului pe baza de actiuni (Nota 14)	-	-	-	-	1.753	-	1.753
Total tranzactii cu proprietarii Societatii	-	-	-	-	(14.567)	-	(14.567)
Sold la 31 decembrie 2022	6.810	3.406	(7.525)	(2.757)	79.254	15.068	94.256

Rezerva din valoarea justa si rezerva din conversie valutara reprezinta Rezerve legale.**Informatiile comparative au fost ajustate din cauza modificarilor facute in scop de comparatie.**Notele de la paginile 9 la 18 sunt parte integranta din aceste situatii financiare individuale*

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Digi Communications N.V. („DIGI” sau „Societatea”) este o societate infiintata in Tarile de Jos, numar inregistrare Camera de Comert 34132532/29.03.2000, cu sediul fiscal si sediul operational inregistrat in Romania. Sediul DIGI este la adresa: Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 75, bl. Forum 2000 Building, Faza 1, et. 4, sect. 5, Bucuresti, Romania. In data de 11 aprilie 2017, Societatea si-a schimbat denumirea in Digi Communications N.V., denumirea sa anterioara fiind Cable Communications Systems N.V. („CCS”).

Societatea a fost infiintata la 29 martie 2000 si desfasoara, in principal, activitati de holding si de finantare.

Actionarul principal al DIGI este RCS Management („RCSM”), o societate infiintata in Romania. Actionarul principal al DIGI este domnul Zoltan Teszari, actionarul majoritar al RCSM. DIGI si RCSM nu inregistreaza operatiuni, cu exceptia unor activitati de holding si finantare, iar principalul /singurul activ al acestora este detinerea de actiuni in RCS&RDS, respectiv, in DIGI.

In afara de situatiile financiare individuale, Societatea intocmeste si situatii financiare consolidate. Situatiile financiare ale Societatii sunt incluse si in situatiile financiare consolidate ale Grupului RCS Management S.A., Bucuresti, Romania. Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie al DIGI la data de 1 mai 2024.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE SI POLITICI CONTABILE

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declaratia de conformitate

Situatiile financiare individuale pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023, au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana (conform Art. 362.8 NCC din Titlul 9, cartea 2 din Codul Civil Olandez) si in conformitate cu Sectiunea 2:362(9) din Codul Civil Olandez.

(b) Bazele de evaluare

Situatiile financiare individuale au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia activelor financiare, activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global si a instrumentelor financiare derivate evaluate la valoarea justa in contul de profit si pierdere.

(c) Principiul continuitatii activitatii

Conducerea considera ca Societatea va continua sa isi desfasoare activitatea normal in viitorul apropiat. Pentru mai multe detalii, va rugam sa consultati situatiile financiare consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2023.

(d) Estimari si rationamente contabile semnificative

Procesul de pregatire a situatiilor financiare individuale solicita conducerii sa emita rationamente, estimari si ipoteze care pot afecta aplicarea politicilor contabile si valorile raportate ale activelor si datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite de aceste estimari.

Estimarile si ipotezele fundamentale sunt revizuite in mod constant. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care sunt revizuite estimarile daca estimarile afecteaza numai perioada respectiva, si in oricare perioade ulterioare afectate.

Informatiile despre ipotezele si incertitudinile de estimare care au un risc semnificativ in generarea unei modificari majore in cadrul anului financiar urmat sunt incluse in urmatoarele note:

Nota	Subiect	Principalele surse de estimare a veniturilor viitoare si/sau a fluxurilor de trezorerie
3	Valoarea justa a instrumentelor financiare, inclusiv a activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Modele, selectarea parametrilor, ierarhia valorii juste, evaluarea riscurilor neperformante. Natura rationamentului contabil: Prezentarea investitiei in societatea-mama fie ca activ financiar, fie ca o diminuare a capitalurilor proprii.

DIGI Communications N.V.

Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023

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

(e) Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala este moneda primara a majoritatii tranzactiilor economice care are o influenta asupra activitatii Societatii de holding si de finantare.

In luna februarie 2020, Societatea a replatit Obligatiunile Senioare din 2016 care au fost denumite in EUR. Conducerea a analizat principalele tranzactii ale Societatii in urma replatii Obligatiunilor Senioare din 2016 si a concluzionat ca moneda functionala a Societatii va fi leul („RON”). In consecinta, incepand cu trimestrul 2 al anului 2020, situatiile financiare individuale ale Societatii au la baza RON-ul ca moneda functionala.

Societatea utilizeaza EUR ca moneda de prezentare a situatiilor financiare individuale conform IFRS, pe baza urmatoarelor considerente:

- analiza si raportarea de catre conducere sunt intocmite in EUR;
- EUR este utilizat ca moneda de referinta in industria telecomunicatiilor in Uniunea Europeana;
- Societatea este societatea-mama a grupului Digi, care este in principal finantat de instrumente de datorie exprimate in EUR.

Cursurile de schimb de mai jos au fost valabile la diferite intervale conform Bancii Nationale a Romaniei.

Moneda	2023			2022		
	01 ian	Media pentru anul raportat	31 dec	01 ian	Media pentru anul raportat	31 dec
RON pentru 1EUR	4,9474	4,9465	4,9746	4,9481	4,9315	4,9474
USD pentru 1EUR	1,0666	1,0814	1,1065	1,1326	1,052	1,067

2.2 PRINCIPII CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicele contabile semnificative aplicate de catre Societate sunt in concordanta cu politicile contabile aplicate pentru Situatiile Financiare Consolidate ale Grupului, cu exceptia urmatoarelor:

Instrumente financiare

(i) Active financiare nederivate

Active financiare (investitii in subsidiare)

Investitiile Societatii in actiunile subsidiarelor sale sunt evaluate la costul istoric in situatiile financiare individuale, astfel cum se prevede in IAS 27.

(ii) Capital social

Actiuni ordinare

Actiunile ordinare sunt clasificate la capitalul propriu. Costurile graduale direct atribuibile emiterii de actiuni ordinare sunt recunoscute ca deducere din capitalurile proprii. Impozitul pe profit aferent costurilor de tranzactie ale unei tranzactii cu capital propriu este contabilizat in conformitate cu IAS 12.

Tranzactiile cu actiunile Societatii (actiuni de Clasa A) intre actionari sunt considerate finalizate la data la care a fost agreat 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 proprii 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. Cand actiunile proprii sunt anulate, excedentul costului peste valoarea nominala este debitat in rezultatul raportat.

Contractele de imprumut si de rascumparare aferente actiunilor proprii nu duc la derecunoasterea respectivelor actiuni proprii si nu le afecteaza evaluarea.

Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care dreptul societatii Digi de a primi plata este stabilit.

Notele de la paginile 9 la 18 sunt parte integranta din aceste situatii financiare individuale

DIGI Communications N.V.

Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023

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

3. ACTIVE FINANCIARE

3.1 Investitii in subsidiare

Modificarile in investitiile in subsidiare sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sold initial la 1 ianuarie	58.897	58.246
Plan pe baza de actiuni (Nota 14)	500	646
Impactul diferentelor de curs valutar	-	5
Sold final la 31 decembrie	59.397	58.897

Investitii in societatile din Grup

Investitiile Societatii in societatile din Grup se compun din:

Denumire	Sediul social	Cota de participare la 31 dec 2023	Cota de participare la 31 dec 2022	Cost achizitie la 31 dec 2023
RCS&RDS S.A.	Bucuresti, Romania	93,58%	93,58%	59.397
Total				

3.2 Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sold initial la 1 ianuarie	36.844	47.948
Reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	14.540	(11.111)
Impactul diferentelor de conversie valutara	(201)	8
Sold final la 31 decembrie	51.183	36.844

Activele financiare de mai sus evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global cuprind actiuni la RCS Management S.A. pe care Societatea le detine. La 31 decembrie 2023, procentul de proprietate al Digi in RCSM este de 10%.

Variatia soldurilor reprezinta doar o diferenta de valoare justa la data raportarii.

In 2017, actiunile companiei de clasa B au fost listate la Bursa de Valori Bucuresti. In consecinta, evaluarea la valoarea justa a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global a actiunilor detinute in RCSM la sfarsitul anului 2022 si 2023 a fost efectuata pe baza pretului/actiune cotate al actiunilor Societatii la data evaluarii, ajustat in functie de impactul altor active si pasive ale RCSM, avand in vedere ca activul principal al RCSM este detinerea majoritatii actiunilor Societatii.

4. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Sume datorate de catre societatile din grup (Nota 5)	20.262	20.535
Alte creante	282	271
Provizioane alte creante	(269)	(271)
Cheltuieli platite in avans	65	23
Total	20.340	20.558

Toate creantele sunt scadente in mai putin de un an.

Sumele datorate de catre societatile din grup reprezinta, in principal, dividende de primit.

DIGI Communications N.V.

Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023

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

5. INFORMATII PRIVIND PARTILE AFILIATE

Creante de la societatile din Grup	Obiect	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
RCS & RDS	Dividende de primit	20.262	20.535
Total		20.262	20.535

Datorii catre societatile din Grup	Obiect	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
RCS & RDS	Altele	(12)	(6)
Total		(12)	(6)

Datorii catre partile afiliate	Obiect	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
RCS Management S.A.	Dividende	(18.968)	(20.728)
Zoltan Teszari	Dividende	(570)	(341)
Total		(19.538)	(21.069)

Tranzactii cu societatile din Grup Venituri	Obiect	2023	2022
RCS & RDS	Dividende	23.639	19.115
RCS & RDS	Dobanda	-	-
RCS & RDS	Servicii	3	-
Total		23.642	19.115

Tranzactii cu societatile din Grup Cheltuieli	Obiect	2023	2022
RCC & RDS	Servicii	10	9
Total		10	9

Compensarea personalului de conducere cuprinde plati pe baza de actiuni (Nota 14) in valoare de 840 EUR (2022: 1.107 EUR) si beneficii pe termen scurt ale angajatilor in valoare de 1.318 EUR (2022: 1.297 EUR).

6. NUMERAR SI ECHIVALENTELE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2023 numerarul si echivalentele de numerar in sold a fost de 83 EUR (31 decembrie 2022: 75 EUR). Tot soldul de numerar este disponibil pentru utilizare.

7. CAPITALURILE PROPRII

7.1. CAPITALUL SOCIAL

La 31 decembrie 2023 capitalul autorizat al Societatii se ridica la 11.000 EUR. Capitalul autorizat este impartit in actiuni dupa cum urmeaza:

- (a) 100.000.000 (una suta milioane) actiuni de Clasa A, cu o valoare nominala de 0,10 EUR (zece eurocenti) fiecare;
- (b) 100.000.000 (una suta milioane) actiuni de Clasa B, cu o valoare nominala de 0,01 EUR (un eurocent) fiecare.

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 capitalul emis si varsat este in valoare de 6.810 EUR, impartit in 100.000.000 actiuni (din care (i) 64.556.028 actiuni de Clasa A cu o valoare nominala de 0,10 EUR (zece eurocenti) fiecare si (ii) 35.443.972 actiuni de Clasa B, cu o valoare nominala de 0,01 EUR (un eurocent) fiecare. Actiunile de Clasa B sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti ("BVB") incepand cu data de 16 mai 2017.

**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023**

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

Rezultat nedistribuit

Distribuirea profitului anului 2022

Situatiile financiare pentru anul 2022 au fost aprobate de Adunarea Generala din 18 august 2023. Adunarea Generala a aprobat distribuirea profitului dupa impozitare pentru anul 2022, asa cum a propus Consiliul de Administratie.

Propunere de distribuire a profitului anului 2023

Rezultatul dupa impozitare pentru anul 2023 este inclus in elementul rezultat nealocat din capitalul propriu. La adunarea generala anuala care va avea loc in iunie 2024, Consiliul de Administratie va propune plata din rezultatul reportat a unui dividend pe actiune de 1.25 lei. Aceasta plata a dividendelor propusa va fi reflectata in situatia situatiei financiare numai atunci cand este aprobata de adunarea generala anuala.

7.2 DIVIDENDE

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din 18 august 2023, dividendul brut de 1 RON pe actiune (echivalentul a 0,2 EUR pe actiune) aferente anului 2022 aprobat de Consiliul de Administratie, a rezultat dividende totale de 19,1 milioane EUR (folosind cursul de schimb din 31 decembrie 2022), 2022: 16,3 mil EUR.

7.3 NATURA SI SCOPUL REZERVELOR

Rezerve legale

Rezervele pentru valoarea justa cuprind modificarea neta cumulata a valorii juste a activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global pana cand activele sunt derecunoscute sau depreciate. Rezervele pentru valoare justa sunt considerate Rezerve legale.

Rezerva de conversie cuprinde toate diferentele de curs valutar rezultate din conversia situatiilor financiare din monedele functionale ale operatiunilor straine in moneda de prezentare.

Rezultatul reportat

Contine rezultatul reportat cumulat din perioadele anterioare.

Actiunile proprii fac parte din castigurile reportate si contin costul actiunilor proprii. La 31 decembrie 2023 exista un numar de actiuni proprii de 4.784.887 (4.409.361 actiuni clasa A si 375.526 actiuni clasa B), 2022: 5.006.587 (4.409.361 actiuni clasa A si 597.226 actiuni clasa B).

DIGI Communications N.V.**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***7.4 RECONCILIAREA CAPITALURILOR PROPRII DIN SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
CU SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

31 decembrie 2023	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezultat reportat	Rezerve din valoarea justa	Rezerva din diferente de conversie	Rezerva din reevaluare	Rezultat nedistribuit	Total capitaluri proprii
Situatii financiare individuale	6.810	3.406	-	76.523	7.015	(3.063)	-	19.523	110.214
Diferenta de rezultat al exercitiului (rezultatul subsidiarelor)	-	-	-	65.018	-	-	-	-	65.018
Diferenta de rezultat acumulat	-	-	-	491.753	-	-	-	-	491.753
Distribuirea rezultatului	-	-	-	19.523	-	-	-	(19.523)	-
Diferenta de rezultat acumulat al exercitiului	-	-	-	227	-	-	-	-	227
Reevaluarea acumulata a imobilizarilor corporale	-	-	-	-	-	-	9.046	-	9.046
Derivat financiar activ	-	-	-	-	3.150	-	-	-	3.150
Diferente de conversie a exercitiului	-	-	-	-	-	(2.658)	-	-	(2.658)
Diferente de conversie in rezultatele acumulate	-	-	-	-	(477)	(16.026)	-	-	(16.503)
Diferenta de prezentare a actiunilor proprii	-	-	(14.135)	14.135	-	-	-	-	-
Situatii financiare consolidate	6.810	3.406	(14.135)	667.179	9.687	(21.747)	9.046	-	660.246

31 decembrie 2022	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezultat reportat	Rezerve din valoarea justa	Rezerva din diferente de conversie	Rezerva din reevaluare	Rezultat nedistribuit	Total capitaluri proprii
Situatii financiare individuale	6.810	3.406	-	79.254	(7.525)	(2.757)	-	15.068	94.256
Diferenta de rezultat al exercitiului (rezultatul subsidiarelor)	-	-	-	352.878	-	-	-	-	352.878
Diferenta de rezultat acumulat	-	-	-	133.689	-	-	-	-	133.689
Distribuirea rezultatului	-	-	-	15.068	-	-	-	(15.068)	-
Diferenta de rezultat acumulat al exercitiului	-	-	-	5.184	-	-	-	-	5.184
Reevaluarea acumulata a imobilizarilor corporale	-	-	-	-	-	-	9.308	-	9.308
Diferente de conversie a exercitiului	-	-	-	-	-	20.679	-	-	20.679
Diferente de conversie in rezultatele acumulate	-	-	-	-	(479)	(36.708)	-	-	(37.187)
Diferenta de prezentare a actiunilor proprii	-	-	(14.768)	14.768	-	-	-	-	-
Situatii financiare consolidate	6.810	3.406	(14.768)	600.841	(8.004)	(18.786)	9.308	-	578.808

7.5 RECONCILIARE REZULTAT NET

	2023	2022
Rezultat net situatii financiare individuale	19.523	15.068
Rezultat subsidiare in situatia financiara individuala a contului de profit si pierdere (dividende)	(23.639)	(19.115)
Rezultat subsidiare in situatia financiara consolidata	96.360	397.525
Rezultat subsidiare atribuibil intereselor care nu controleaza	(7.703)	(25.532)
Rezultat net situatii financiare consolidate	84.541	367.946

Notele de la paginile 9 la 18 sunt integranta din aceste situatii financiare individuale

DIGI Communications N.V.

Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023

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

8. REMUNERATIA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Remuneratia membrilor Consiliului de Administratie cuprinde urmatoarele:

	2023	2022
Beneficii pe termen scurt ale angajatilor	1.188	1.188
Plati pe baza de actiuni	840	1.107
Total	2.028	2.295

In 2023, suma remuneratiei directorilor executivi este de 1.356 EUR in 2023 (2022: 1.537 EUR) si pentru directorii non-executivi este de 672 EUR (2022: 757 EUR).

9. VENITURI DIN DIVIDENDE

	2023	2022
Venituri din dividende	23.639	19.115
Total venituri	23.639	19.115

In anul 2023 RCS & RDS a declarat dividende in valoare de 125 milioane RON (echivalentul a 25,1 milioane EUR), din care 23,5 milioane EUR reprezinta actiuni distribuite Companiei.

In luna august 2022 RCS & RDS a declarat dividende in valoare de 100 milioane RON (echivalentul a 20,2 milioane EUR), din care 19,1 milioane EUR reprezinta actiuni distribuite Companiei.

10. CHELTUIELI DE EXPLOATARE SI BENEFICII ACORDATE ANGAJATILOR

	2023	2022
Salarii si impozite aferente	1.704	1.471
Cheltuiala cu platile pe baza de actiuni	840	1.107
Alte cheltuieli de exploatare	1.580	1.446
Total cheltuieli de exploatare si beneficii acordate angajatilor	4.124	4.024

Pentru detalii privind planul de plati pe baza de actiuni implementat in 2023 si 2022, consultati Nota 14.

11. Venit financiar net

	2023	2022
Venituri financiare		
Alte venituri financiare	3	-
Diferente schimb valutar (net)	43	22
Total venituri financiare	46	22
Cheltuieli financiare		
Alte cheltuieli financiare	(38)	(45)
Total cheltuieli financiare	(38)	(45)
Venituri financiare nete/ (Costuri)	8	(23)

12. IMPOZITUL PE PROFIT

Pana la 21 aprilie 2017, Societatea era rezident fiscal in Tarile de Jos. In contextul listarii la Bursa (IPO) din 2017, a devenit rezident fiscal in Romania. Incepand cu data de 21 aprilie 2017, Societatea nu mai este rezident fiscal in Tarile de Jos si este considerata ca rezident exclusiv in Romania. Societatea este rezident fiscal roman,

Notele de la paginile 9 la 18 sunt parte integranta din aceste situatii financiare individuale

DIGI Communications N.V.

Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023

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

avand sediul conducerii efective in Bucuresti, Romania, locul unde se iau toate deciziile strategice si comerciale, si unde se desfasoara administrarea zilnica a operatiunilor.

Rata de impozitare legala aplicata in Romania in anul 2023 si 2022 a fost de 16%.

Reconcilierea cheltuielilor cu impozitul pe venit

Concilierea cheltuielilor cu impozitul pe venit la rata legala a impozitului aplicabila rezultatului net inainte de impozitarea cheltuielilor cu impozitul pe venit la rata efectiva a impozitului pe venit a Societatii pentru exercitiile financiare 2023 si 2022 este urmatoarea:

	2023		2022	
Profit inainte de impozitare		19.523		15.068
La cota impozitului pe profit statutar a Societatii	16,00%	3.124	16,00%	2.411
Cheltuieli nedeductibile	2,07%	405	2,79%	421
Venituri neimpozabile	(19,37)%	(3.782)	(20,29)%	(3.058)
Pierderi pentru care nu este recunoscuta creanta privind impozitul amanat	1,29%	252	1,50%	226
Cheltuiala efectiva cu impozitul pe profit	0,00%	-	0,00%	-

	2023	2022
Pierderi din anul curent pentru care nu a fost recunoscut niciun impozit amanat	1.576	1.412

Impozit pe profit amanat nerecunoscut

Creante privind impozitul pe profit amanat nu au fost recunoscute, deoarece nu este probabil ca profitul taxabil viitor sa fie utilizabil de catre companie.

	2023		2022	
	Suma bruta	Efect fiscal	Suma bruta	Efect fiscal
Pierderi fiscale	5.404	865	3.827	612
	5.404	865	3.828	612

Pierderi fiscale reportate

Pierderile fiscale pentru care nu a fost recunoscuta nicio creanta privind impozitul amanat expira dupa cum urmeaza:

	2023	Data expirarii	2022	Data expirarii
Expira	1.576	2023-30	-	-
Expira	1.412	2022-29	1.412	2022-29
Expira	1.109	2021-28	1.109	2021-28
Expira	1.306	2020-27	1.306	2020-27
Total	5.404		3.828	

13. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Societatea are o expunere la urmatoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- ▶ Riscul de credit
- ▶ Riscul de lichiditate
- ▶ Riscul de piata (inclusiv riscul de schimb valutar si riscul de pret).

Aceasta nota prezinta informatii despre expunerea Societatii la fiecare dintre riscurile de mai sus, obiectivele, politicile si procesele de masurare si gestionare a riscurilor si gestionarea capitalului de catre Societate. Alte informatii cantitative sunt incluse pe parcursul acestor situatii financiare.

**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

Consiliul de administratie are responsabilitatea generala de a stabili si supraveghea cadrul de gestionare a riscurilor Societatii.

Politicile de gestionarea a riscurilor sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile cu care se confrunta Societatea, 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 Societatii. Societatea, 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 credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara pentru Societate in cazul in care un client sau o contraparte la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Societatea nu este expusa riscului de credit, deoarece soldul creantelor se refera la creanta fata de subsidiara.

(ii) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor legate de datoriile sale financiare, care sunt decontate prin livrarea de numerar sau un alt activ financiar. Abordarea Societatii privind administrarea lichiditatilor este de a se asigura, pe cat posibil, ca va avea intotdeauna suficiente lichiditati pentru a-si acoperi datoriile atunci cand devin scadente, atat in conditii normale, cat si in conditii tensionate, fara a suferi pierderi inacceptabile sau a risca sa dauneze reputatiei sale.

Conducerea monitorizeaza lunar previziunile privind iesirile si intrarile de numerar pentru a determina nevoile de finantare.

(iii) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca modificarile preturilor de pe piata, precum ratele de schimb valutar, ratele dobanzilor, preturile actiunilor, sa afecteze venitul Societatii sau valoarea instrumentelor financiare detinute. Obiectivul gestionarii riscului de piata este gestionarea si controlul expunerilor la riscul de piata in parametri acceptabili, optimizand profitul.

Pentru mai multe detalii consultati situatiile financiare consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2023.

14. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI

Grupul a implementat planuri de plata pe baza de actiuni pentru anumiti membrii ai echipei de managementului si angajati cheie. Optiunile devin exercitabile daca si cand anumite criterii de performanta, precum veniturile, tintele de abonati si alte obiective ale Grupului au fost indeplinite. Unele dintre planuri au fost exercitate in perioadele trecute si s-au incheiat.

A se vedea Raportul de remuneratie inclus in Raportul anual pentru 2023.

La 31 decembrie 2023, cheltuiala cu optiunile pe actiuni aferenta in valoare de 840 EUR (2022: 1.107 EUR) a fost inregistrata in contul de profit si pierdere consolidat si la alte elemente ale rezultatului global, la Cheltuieli de exploatare, in cadrul salariilor si impozitelor aferente (Nota 10).

15. ONORARIILE DE AUDIT

Tabelul de mai jos prezinta onorariile percepute Grupului de catre KPMG Accountants N.V. (KPMG NL) si restul retelei globale KPMG ("Altele KPMG") pentru anul 2023 si 2022.

	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	KPMG Tarile de Jos	Altele KPMG	KPMG Tarile de Jos	Altele KPMG
Audit legal	547	1.137	495	1.717
Alte servicii de asigurare	-	4	-	-
Servicii de consultanta fiscala	-	-	-	19
Total	547	1.141	495	1.196

DIGI Communications N.V.

Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023

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

Metoda de dezvaluire a onorariilor auditorilor este dezvaluirea tuturor onorariilor aferente anului 2023. Serviciile altele decat cele de audit se refera la procedurile convenite cu privire la venituri.

16. NUMARUL ANGAJATILOR SI COSTURILE CU ANGAJATII

Media numarului de angajati ai Societatii, in perioada incheiata la 31 decembrie 2023, a fost de 11 (31 decembrie 2022: 10). Toti angajatii sunt localizati in afara Tarilor de Jos.

Pentru costurile privind angajatii, consultati Nota 10.

17. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

(a) Angajamente contractuale

Societatea este un Garant pentru cateva facilitati de creditare ale RCS & RDS S.A. incheiate cu diferite banci si pentru Obligatiunile emise de RCS & RDS S.A.

Pentru detalii despre Garantie consultati Nota 35 din Situatiile financiare consolidate ale Grupului.

(b) Proceduri legale

In cursul exercitiului, Societatea nu a fost implicata in nicio procedura in instanta (in calitate de parata). 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 Societatii si care nu au fost acumulate sau prezentate in aceste situatii financiare.

18. EVENIMENTE ULTERIOARE

Pentru evenimente ulterioare, va rugam sa consultati Nota Evenimente ulterioare din Situatiile financiare consolidate.

Aceste situatii financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 1 mai 2024, 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>Director executiv</i>	<i>Administrator Neexecutiv Independent</i>	<i>Administrator Neexecutiv</i>	<i>Administrator Neexecutiv</i>	<i>Presedinte</i>
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____

The background of the page is a dark, almost black, space filled with numerous glowing, curved lines. These lines, in shades of bright blue and white, sweep across the frame in a dynamic, swirling pattern, suggesting motion and energy. The lines vary in thickness and brightness, creating a sense of depth and movement. A solid blue horizontal band is positioned across the upper portion of the image, containing the text.

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

Situatiile financiare consolidate ale Grupului prezentate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana („UE”) si cu Partea 2:362(9) din Codul Civil olandez si au fost auditate de KPMG Accountants N.V.. 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 2023, 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 a poziției financiare consolidate a Digi Communications N.V. și a filialelor sale („Grupul”) la data de 31 decembrie 2023, precum și a rezultatului consolidat și a fluxurilor consolidate 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 a poziției financiare neconsolidate a Digi Communications N.V. (denumită în continuare „Societatea”) la data de 31 decembrie 2023, 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 auditat situațiile financiare pentru anul 2023 ale Digi Communications N.V., cu sediul la Amsterdam.

Situațiile financiare cuprind:

- 1 situația consolidată și situația individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2023;

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. În cazul oricăror discrepanțe între textul în limba română și textul în limba engleză, acesta din urmă va prevala.

- 2 următoarele situații consolidate și individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023: situația profitului sau pierderii și ale altor elemente ale rezultatului global, situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor capitalurilor proprii; și
- 3 notele care cuprind un rezumat al politicilor contabile materiale 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

După cum este menționat în nota 31.2 „Activități întrerupte” la situațiile financiare, Grupul a recunoscut în informațiile comparative incluse în situațiile financiare consolidate, un profit din operațiuni întrerupte în sumă de 318.690 mii EUR, ca urmare a vânzării DIGI Ungaria. Conducerea nu a putut furniza documente justificative adecvate cu privire la soldurile datoriei de leasing ale DIGI Ungaria la 31 decembrie 2021, cum ar fi contracte de leasing sau acte adiționale la contractele de leasing care se reconciliază cu baza de date de leasing, datorita vânzării DIGI Ungaria în data de 3 ianuarie 2022. În urma vânzării, noul acționar nu a răspuns la nicio cerere ulterioară de documente justificative. În consecință, consecvent cu anul precedent, exprimăm o opinie cu rezerve, deoarece profitul recunoscut în anul 2022 din activități întrerupte poate fi afectat, având în vedere ca această sumă este rezultatul dintre prețul de vânzare minus activele nete vândute, iar activele nete vândute sunt incerte datorită incertitudinii menționate mai sus cu privire la soldurile datoriei de leasing ale DIGI Ungaria.

În consecință, nu am putut determina dacă era necesară vreo ajustare a sumei menționate mai anterior în informațiile comparative incluse în situația financiară consolidată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global și în nota 31.2 „Activități întrerupte”.

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, o reglementare 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 și în formarea opiniei noastre asupra acestora. Informațiile 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.

Informații în sprijinul opiniei noastre

Rezumat

Pragul de semnificație

Situații financiare consolidate

- Pragul de semnificație de 13.7 milioane EURO.
- 2,3% din EBITDA.

Situații financiare individuale

- Pragul de semnificație de 1,2 milioane EURO.
- 0,9% din activele totale.

Auditul grupului

- Acoperire prin proceduri de audit - 97% din activele totale.
- Acoperire prin proceduri de audit - 97% din veniturile totale.

Riscuri legate de fraudă, "NOCLAR" și continuitatea activității

- Riscuri de fraudă: riscul presupus de fraudă privind eludarea controalelor de către conducere, riscul presupus de fraudă privind recunoașterea veniturilor, riscul legat de raționamentul semnificativ cu privire la eligibilitatea capitalizării costurilor (eligibilitatea capitalizării acestora), riscul privind combaterea mitei și a corupției și riscul privind conflictele de interese care derivă din cadrul de guvernare corporativă al Societății, așa cum sunt descrise în continuare în secțiunea "Răspunsul de audit la riscul de fraudă și de nerespectare a legilor și reglementărilor".
- Nerespectarea legilor și reglementărilor (NOCLAR): riscul de nerespectare a legilor și reglementărilor privind combaterea mitei și a corupției, așa cum este descris în continuare în secțiunea "Răspunsul de audit la riscul de fraudă și de nerespectare a legilor și reglementărilor".
- Continuitatea activității: Nu au fost identificate riscuri semnificative legate de continuitatea activității.

Aspecte cheie ale auditului

- Guvernanța corporativă.
- Capitalizarea costurilor.
- Respectarea legilor și reglementărilor.
- Contabilizarea tranzacției dintre DIGI Spania și Abrdn

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 13,7 milioane EUR (2022: 12,6 milioane EUR) și pentru situațiile financiare individuale în ansamblu la 1,2 milioane EUR (2021: 1,2 milioane EUR).

Pragul de semnificație pentru situațiile financiare consolidate este determinat folosind câștigul înainte de dobândă, impozit, depreciere și amortizare ("EBITDA"), după cum este definit de către Grup în nota 37, ca indicator de referință. Considerăm că EBITDA reprezintă cel mai adecvat indicator de referință, în funcție de natura afacerii, nivelul activităților și atenției utilizatorilor situațiilor financiare consolidate asupra EBITDA în scopul evaluării performanței financiare a Grupului în sectorul telecom. Considerăm EBITDA ca măsura cheie de evaluare pentru părțile interesate și reflectă dimensiunea, creșterea și performanța Digi Communications N.V.

Pragul de semnificație pentru situațiile financiare individuale este determinat folosind activele totale ca indicator de referință. Considerăm că activele totale reprezintă cel mai adecvat indicator de referință, deoarece DIGI Communications N.V. este o societate de tip holding și nu are alte activități în afară de deținerea investiției în filiala sa.

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 548 mii EURO pentru situațiile financiare consolidate și 48 mii 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 consolidate ale Digi Communications N.V.

Auditul nostru de grup s-a concentrat în principal asupra componentelor semnificative. Am utilizat activitatea auditorilor componenți din România pentru auditul RCS&RDS SA și Digi Spain Telecom S.L.U. și Spania pentru auditul Digi Spain Telecom S.L.U și Primafati S.L.U. Am efectuat proceduri specifice de audit pentru alte DIGI Infrastructura S.R.L. pentru cheltuielile cu salariile și datoriile aferente.

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 în secțiunea *Baza opiniei noastre cu rezerve cu privire la situațiile financiare consolidate și a opiniei noastre cu privire la situațiile financiare individuale*.

Procedurile noastre, după cum sunt menționate mai sus, pot fi rezumate după cum urmează:

Active totale

98%

Auditul pachetului
complet de raportare

2%

Acoperite de proceduri
suplimentare la nivel de grup

Venituri

97%

Auditul pachetului
complet de raportare

3%

Acoperite de proceduri
suplimentare la nivel de grup

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 despre gestionarea riscurilor Grupului de către conducerea Societății, 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 cu legile și reglementările. În plus, am efectuat interviuri relevante cu Consiliul de Administrație, Comitetul de Audit și alte funcții relevante, cum ar fi departamentul de Audit Intern și a ofițerul de conformitate. De asemenea, am încorporat elemente de impredictibilitate în auditul nostru, cum ar fi: modificarea momentului și amploarea procedurilor de audit care adresează ariile semnificative identificate și am implicat specialiști în investigații în procedurile noastre de audit.

Ca urmare a procedurilor noastre de evaluare a riscurilor, am identificat următoarele legi și reglementări ca fiind cele mai susceptibile de a avea un efect material asupra situațiilor financiare în caz de neconformitate:

- Legile împotriva mitei și corupției;
- Regulamentele în industria telecomunicațiilor;
- Reglementările privind confidențialitatea datelor;
- Legislația în materie de mediu;
- Sancțiuni comerciale și controale la export;
- Legile și reglementările anticoncurențiale;
- Reglementările privind sănătatea și siguranța.

Pe baza celor de mai sus și a standardelor de audit, am identificat următoarele riscuri de fraudă și neconformitate care sunt relevante pentru auditul nostru, inclusiv riscurile presupuse relevante prevăzute 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.

Răspuns:

- Am evaluat proiectarea și implementarea controalelor interne care atenuează riscurile de fraudă, cum ar fi procesele legate de înregistrări contabile și de raportarea financiară;
- Am efectuat o analiză de date a înregistrărilor contabile cu risc ridicat, cum ar fi cele legate de înregistrări de reclasificare din contul de profit sau pierdere care cresc EBITDA, sau înregistrări contabile care cresc activele imobilizate și scad cheltuielile operaționale. În cazul în care am identificat cazuri de înregistrări contabile neașteptate sau alte riscuri prin intermediul analizei noastre a datelor, am efectuat proceduri de audit suplimentare pentru a investiga fiecare risc identificat, inclusiv testarea tranzacțiilor înapoi către informațiile sursă;
- Am evaluat, estimările și raționamentele cheie utilizate pentru a stabili dacă au fost influențate de conducerea Societății, incluzând analize retrospective ale estimărilor din anii anteriori cu privire la durata de viață utilă a imobilizărilor corporale și necorporale.
- **Recunoașterea veniturilor (un risc presupus)**

Risc:

- În conformitate cu Standardul Olandez de Audit 240 “Responsabilitatea auditorului în ceea ce privește fraudă în auditul situațiilor financiare”, există un risc de fraudă presupus legat de recunoașterea veniturilor. Se presupune că există, în general, presiuni sau stimulente pentru a comite raportări financiare frauduloase prin recunoașterea necorespunzătoare a veniturilor. Ca urmare a presiunilor și stimulentele și a oportunităților limitate, am evaluat riscul de fraudă privind recunoașterea veniturilor ca fiind legat în mod specific de înregistrările contabile în afara

cursului normal al activității, prin care veniturile cresc printr-o contrapartidă neobișnuită, așa cum ar fi de așteptat pe baza înțelegerii noastre a procesului de vânzări (tranzacții non-rutină).

Răspuns:

- Am evaluat proiectarea și implementarea controalelor interne care atenuează riscurile de fraudă în legătură cu procesul de vânzări.
- Am investigat dacă înregistrările contabile în afara cursului normal al activității au fost prezente, în care veniturile cresc printr-o contrapartidă neobișnuită și am verificat caracterul adecvat al înregistrării prin efectuarea unor proceduri de audit suplimentare, inclusiv testarea tranzacțiilor înapoi către informațiile sursă.

Procedurile noastre de adresare a acestor riscuri de fraudă identificate nu au condus la un aspect cheie de audit.

— Riscul privind conflictele de interese care derivă din cadrul de guvernare corporativă al Grupului

Consultați Aspectul cheie al auditului intitulat: „Guvernarea corporativă”.

— 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 anti-mită și anti-coruptione, incluzând riscul de neconformitate cu reglementările anti-mită și anti-coruptione

Consultați Aspectul cheie al auditului intitulat: „Riscul de nerespectare a legilor și reglementărilor anti-mită și anti-coruptione, incluzând riscul de neconformitate cu reglementările anti-mită și anti-coruptione”.

După cum este menționat mai sus evaluarea noastră a procedurilor efectuate în legătură cu fraudă și neconformitatea cu legile și reglementările a rezultat în aspecte cheie ale auditului.

Am comunicat evaluarea riscurilor, răspunsurile și rezultatele auditului nostru Comitetului de Audit.

În afară de cele prezentate în raportul anual, procedurile noastre de audit nu au evidențiat indicii și/sau suspiciuni rezonabile de fraudă și neconformitate care să fie considerate materiale pentru auditul nostru.

Răspunsul de audit privind continuitatea activității

După cum este detaliat în nota 2.1(d) ipoteza continuității activității, Consiliul de Administrație a efectuat o analiză -privind continuitatea activității și a identificat riscuri legate de continuitatea activității aferente poziției financiare a Grupului, incluzând împrumuturi semnificative cu scadența în termen de 12 luni de la data aprobării situațiilor financiare ale Grupului. Pentru a analiza evaluarea Consiliului de Administrație, 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 cunoștință în urma auditului nostru;
- Am inspectat acordurile de finanțare în ceea ce privește condițiile care ar putea conduce la riscuri de continuitate a activității, inclusiv termenii acordurilor și orice angajamente financiare;
- Am analizat poziția financiară a Grupului la data de raportare și am comparat-o cu cea din exercițiul financiar precedent în ceea ce privește indicatori care ar putea identifica riscuri legate de continuitatea activității.
- Am evaluat prognoza rezultatelor operaționale și a fluxurilor de numerar aferente, comparativ cu anul financiar precedent.
- Am comparat previziunile de lichiditate ale Consiliului de Administrație și scenariul cel mai defavorabil cu propriul nostru scenariu independent, bazat pe informații justificative, cum ar fi datele actuale din 2023 și Q1 2024, analiza companiilor similare, acordurile și corespondența cu părți terțe.
- Am inspectat documentația justificativă a avantajelor care nu au fost luate în considerare în scenariul cel mai defavorabil, cum ar fi acorduri, informații disponibile public și corespondență și interviuri cu părți terțe.
- Am determinat dacă riscurile continuității activității și măsurile de atenuare aferente sunt prezentate în mod adecvat în nota 2.1(d) ipoteza continuității activității.

Rezultatele procedurilor noastre susțin concluzia Consiliului de Administrație privind aplicarea principiului continuității activității. De asemenea, considerăm că prezentarea din nota 2.1 (d) ipoteza continuității activității este adecvată.

Aspectele 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 Societății. 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.

Acest lucru a dus la identificarea ariilor de atenție în cadrul Guvernanței Corporative a Societății, detaliate mai jos.

Societatea este obligată să respecte Codul Olandez de Guvernanță Corporativă. După cum a prezentat Societatea în secțiunea „Structura conducerii. Guvernanța corporativă” din raportul anual, Societatea respectă majoritatea articolelor din Codul Olandez de Guvernanță Corporativă. Motivele nerespectării celorlaltor articole au fost explicate de Consiliul de Administrație în anexa 3 la raportul anual.

Președintele Consiliului de Administrație, funcție deținută de acționarul care deține controlul încă de la înființare, are puterea 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 ședința 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, posibilitatea de a influența componența Consiliului de Administrație;
- continuarea rolului de președinte al Consiliului de Administrație pe o perioadă nedeterminată.

În plus, am observat că Societatea are cinci Administratori neexecutivi. Trei dintre cei cinci Administratori neexecutivi nu sunt independenți în aparență. 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. Din acest dezechilibru rezultă un risc crescut în ceea ce privește potențiale conflicte de interese.

Răspunsul nostru

Procedurile sau acțiunile noastre întreprinse pentru a aborda domeniile de atenție din cadrul guvernanței corporative a Societății au inclus, printre altele:

- am efectuat proceduri privind caracterul complet și adecvat al tranzacțiilor cu părțile afiliate, cu o atenție specifică asupra potențialelor conflicte de interese;
- 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 97% din totalul activelor, în comparație cu un angajament mediu de audit, efectuând astfel proceduri de audit și asupra entităților mai mici din grup;
- am utilizat specialiști interni într-o serie de domenii, inclusiv IT, specialiști în investigații, evaluare, fiscalitate și guvernanță corporativă, atât la nivelul componentelor (filialelor), cât și la nivelul grupului;
- am implicat revizori de control al calității misiunii experimentați, care au cunoștințe specifice din domeniu, atât la nivelul componentelor (filialelor), 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;

Observația noastră

După cum este explicat de Consiliul de Administrație în anexa 3 la raportul anual, Societatea nu respectă o serie de prevederi de bună practică în ceea ce privește Guvernanța Corporativă, ceea ce are ca rezultat un mediu de Guvernanță Corporativă ineficient. Procedurile noastre nu au condus la identificarea de tranzacții în care reprezentarea proporțională a intereselor tuturor acționarilor Societății și/sau ale altor părți aplicabile au fost influențate material.

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 a abonaților și imobilizări necorporale, ca urmare a extinderii activității sale în toate teritoriile. Astfel de intrări în imobilizări corporale, costuri de achiziție a abonaților și imobilizări necorporale au fost în valoare de 563.570 mii EURO, 64.136 mii EURO și, respectiv, 65.955 mii EURO în anul încheiat la 31 decembrie 2023. Este necesară aplicarea unui nivel semnificativ de raționament în determinarea costului acestor active (atât în ceea ce privește cheltuielile inițiale, cât și cele ulterioare), în principal în ceea ce privește eligibilitatea capitalizării cheltuielilor respective, 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 imobilizărilor corporale și al imobilizărilor necorporale include toate cheltuielile care pot fi atribuite direct aducerii activului la locația și în starea necesare pentru a funcționa în maniera prevăzută, inclusiv, printre altele, costul oricărui beneficiu eligibil acordat angajaților. În ceea ce privește costurile de achiziție a abonaților, cheltuielile cu obținerea unui contract cu un client care pot fi capitalizate sunt limitate, printre altele, la cele care nu ar fi fost suportate de Grup dacă ea nu ar fi obținut contractul.

Am identificat acest aspect ca fiind un aspect cheie de audit având în vedere sumele semnificative implicate, și riscul de fraudă și eroare legat de raționamentul semnificativ aplicat de către conducere pentru a evalua conformitatea cu criteriile de capitalizare a costurilor.

Răspunsul nostru

Procedurile noastre de audit în această arie, 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 rețelei de cablu, a construcțiilor în curs de execuție, a echipamentelor și dispozitivelor, a costurilor de achiziție a abonaților și a imobilizărilor necorporale în raport cu cerințele relevante ale standardelor de raportare financiară;

- Am testat proiectarea și implementarea controalelor selectate pe care se bazează Grupul în procesul de măsurare a costurilor capitalizate, inclusiv cele privind revizuirea și aprobarea eligibilității pentru capitalizare și a sumelor capitalizate, precum și controalele IT generale care susțin operarea în mod eficient a acestor controale;
- Pentru un eșantion de intrări de active, separat pentru rețeaua de cablu, construcții în curs de execuție, echipamente și dispozitive, costuri de achiziție a abonaților și imobilizări necorporale, am evaluat eligibilitatea capitalizării și valoarea cheltuielilor de capital efectuate, printre altele, prin:

Pentru rețeaua de cablu, construcții în curs de execuție, echipamente și dispozitive și imobilizări necorporale:

- am evaluat caracterul 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 aferent de investiții;
- am validat prețul de achiziție, cheltuielile direct atribuibile (incluzând costurile materialelor, costurile cu angajații și altele) cu facturile externe, bonurile de consum interne și fișele de pontaj interne și registrele de salarizare;
- am evaluat dacă orice cheltuială efectuată ulterior recunoașterii inițiale a unui element de imobilizări corporale și de imobilizări necorporale este capitalizat ca parte a costului său doar dacă este probabil ca beneficii economice viitoare aferente elementului să fie generate Grupului;

Pentru costurile de achiziție a abonaților

- am validat cheltuielile marginale efectuate pentru obținerea contractelor cu abonații cu contractele semnate, documentația internă de aprobare a bonusurilor de vânzări și evidențele de salarizare;
- 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 2023 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.

Riscul de nerespectare a legilor și reglementărilor anti-mită și anti-coruptione, incluzând riscul de neconformitate cu reglementările anti-mită și anti-coruptione

Descriere

În cursul normal al activității Grupului, potențiale expuneri rezultă din diverse proceduri judiciare și de reglementare, inclusiv cele care rezultă din presupusa neconformitate cu legile și reglementările. Printre altele, așa cum este descris în Nota 35 din situațiile financiare consolidate pentru anul 2023, este în derulare un dosar penal, trimis în instanță de către Direcția Națională Anticorupție din România (DNA) cuprinzând infracțiunile de dare de mită și complicitate la dare de mită, spălare de bani și complicitate la spălare de bani.

Răspunsul nostru:

Procedurile noastre, ca răspuns la riscul de fraudă (incluzând riscul de neconformitate cu reglementările anti-mită și anti-coruptione), au constat într-o combinație de interviuri, teste de detaliu și verificări ale documentelor justificative. Am efectuat printre altele următoarele proceduri:

- Am testat proiectarea și implementarea controalelor interne în legătură cu conformitatea cu reglementările anti-mită și anti-coruptione;
- 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 de licențe și de active reprezentând drepturi de difuzare.

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 inspectat registrul litigiilor juridice și procesele-verbale ale sedințelor Consiliului de Administrație pentru a confirma înțelegerea noastră cu privire la stadiul litigiilor și a reclamațiilor materiale și pentru a ne convinge cu privire la caracterul complet al litigiilor curente și potențiale identificate de Grup;
- Am evaluat răspunsurile avocaților interni și externi ai Grupului la scrisorile noastre de solicitare de informații de audit, și am efectuat interviuri cu membri selectați ai Consiliului de Administrație, cu personalul contabil și cu avocații Grupului cu privire la natura și stadiul procesual al litigiilor și potențialele expuneri aferente, cu o atenție sporită acordată acțiunii penale a DNA menționată mai sus;
- Am efectuat proceduri privind caracterul adecvat al prezentărilor de informații privind conformitatea cu legile și reglementările.

Observația noastră

Procedurile noastre nu au condus la constatări materiale cu privire la neconformitatea cu legile și reglementările anti-mită și anti-corupție. Informațiile prezentate în situațiile financiare în legătura cu acțiunea penală menționată mai sus sunt considerate adecvate.

Contabilizarea tranzacției dintre DIGI Spania și Abrdn

Descriere

Ca parte a strategiei de extindere a Grupului, Digi Spain SLU este în proces de implementare a unei rețele Fibre-To-The-Home („FTTH”), cu scopul de a acoperi 2,5 milioane de locuințe în Andalucia, Spania. Ca parte a finanțării construcției acestei rețele FTTH, Digi Spain SLU și fondul de investiții Abrdn plc („Abrdn”) au finalizat o tranzacție în octombrie 2023 („tranzacția”). După cum este prezentat în nota 19.2 *Interese minoritare*, Digi Spain SLU și Abrdn au achiziționat în comun rețeaua FTTH existentă de la Digi Spain SLU, prin entitatea nou încorporată Primafati S.L.U. („Primafati”) și, ulterior, a închiriat-o înapoi către Digi Spain SLU, pe o bază reciprocă, exclusivă și pe termen lung. Primă investiție acoperă 1,35 milioane locuințe (suma investiției fiind de 162 milioane EUR), în timp ce construcția întregii rețele FTTH va acoperi un număr suplimentar de 1,15 milioane locuințe, implicând o investiție totală de până la 300 milioane EUR. Investiția va fi angajată în părți substanțial egale de către Digi Spania SLU și Abrdn.

După cum este prezentat în nota 19.2 *Interese minoritare*, Grupul are control asupra noii entități încorporate Primafati și în consecință este consolidată de către Grup. Contractul de bază al acționarilor conține o serie de opțiuni de cumpărare și de vânzare (put și call) care permit Digi Spain și Abrdn să cumpere sau, respectiv, să vândă o parte din acțiunile Abrdn plc deținute în Primafati, în funcție de anumite cerințe care trebuie îndeplinite pentru a permite exercitarea acestor opțiuni. Recunoașterea valorii juste a opțiunilor de cumpărare (call) a rezultat într-un activ financiar derivat imobilizat în valoare de 3,4 milioane EUR. Opțiunea de vânzare (put) pentru Abrdn de a-și vinde acțiunile la Primafati poate fi exercitată de Abrdn dacă sunt îndeplinite anumite condiții. Aceste condiții nu sunt toate în controlul Grupului și, prin urmare, au necesitat o evaluare detaliată pentru a determina dacă rezultă într-o datorie inevitabilă pentru Grup în conformitate cu cerințele IFRS (IAS 32). După cum este prezentat în nota 19.2 *Interese minoritare*, Grupul a concluzionat că detaliile contractului încheiat de acționari, inclusiv mecanismul așa-numitei clauze de „failed put”, au ca rezultat o datorie financiară conform IFRS 9 *Instrumente financiare* cu o valoare care nu este materială și, prin urmare, nu a fost înregistrată.

Am identificat această aspect ca fiind un aspect cheie de audit datorită semnificației pentru auditul anului curent, incluzând natura și amploarea efortului de audit necesar pentru a adresa aspectul. Acesta include nivelul necesar de abilități și cunoștințe de specialitate necesare pentru aplicarea procedurilor de audit pentru a valida contabilizarea tranzacției și pentru a evalua raționamentul semnificativ aplicat de conducere.

Răspunsul nostru:

Procedurile noastre au inclus, printre altele, următoarele:

- Am inspectat contractele relevante ale acționarilor pentru a înțelege termenii și structura tranzacției și am evaluat dacă termenii și alte informații despre tranzacție sunt în concordanță cu explicațiile din interviu și alte probe de audit cu privire la scopul comercial (sau lipsa acestuia) al tranzacției;
- Am determinat dacă tranzacția a fost autorizată și aprobată în conformitate cu politicile și procedurile entității;
- Am implicat specialiști contabili pentru verificarea tratamentului contabil asupra evaluării controlului asupra entității nou încorporate Primafati de către Digi Spain;
- Am implicat specialiști în instrumente financiare pentru a asista la analiza tratamentului contabil al angajamentului condiționat de achiziționare al intereselor minoritare, ca urmare a opțiunii de vânzare (put) inclusă în contractul încheiat de acționari și am efectuat, printre altele, următoarele:
 - am testat proiectarea și implementarea controalelor relevante asupra contabilizării datoriei aferente opțiunii de vânzare (put);
 - am inspectat analiza contabilă a conducerii și am evaluat în mod critic ipotezele și concluziile la care s-a ajuns pe baza documentației justificative relevantă;
- Am implicat specialiști în evaluare pentru a analiza evaluarea opțiunilor de cumpărare (call) și vânzare (put) incluse în contractul încheiat de acționari menționat mai sus, și au inclus, printre altele, următoarele:
 - am inspectat raportul de evaluare al conducerii și am interviuat conducerea și specialistul extern în evaluare pentru a înțelege modelele, ipotezele și datele utilizate;
 - am evaluat caracterul adecvat al metodologiei utilizate la calcularea evaluării opțiunilor;
 - am efectuat propria noastră analiză de sensibilitate pentru a evalua ipotezele conducerii, care include evaluarea efectului creșterilor sau scăderilor rezonabile posibile ale ipotezelor cheie și impactul modificărilor asupra rezultatelor evaluării.
- am evaluat caracterul adecvat al informațiilor prezentate referitoare la această tranzacție în situațiile financiare în conformitate cu EU-IFRS.

Observația noastră

Pe baza procedurilor noastre referitoare la contabilizarea tranzacției, considerăm că tratamentul contabil este adecvat, iar ipotezele și estimările cheie ale conducerii sunt rezonabile. Am stabilit că informațiile prezentate incluse în nota 19.2 Interese minoritare, nota 34 Instrumente financiare derivate și nota 31.1 Filiale sunt adecvate și în conformitate cu cerințele EU-IFRS.

Raport privind alte informații incluse în raportul anual

Pe lângă situațiile financiare și raportul nostru de audit, raportul anual conține și alte informații.

Cu excepția efectelor posibile 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 materiale; și
- conțin informațiile prevăzute în Partea 9 din Cartea 2 a Codului Civil Olandez cu privire la raportul conducerii 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 procedurilor 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 dispoziții 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, pentru auditul anului 2021, și am acționat în calitate de auditor statutar începând cu acel an financiar.

Nu există servicii interzise care nu sunt de audit

Nu am furnizat servicii interzise care nu sunt de audit, 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 specificarea 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 materiale, 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. Am

efectuat examinarea noastră în conformitate cu legea olandeză, incluzând Sandardul Olandez 3950N „Assurance-opdrachten inzake het voldoen aan de criteria voor het opstellen van een digitaal verantwoordingsdocument” (misiuni de asigurare referitoare la conformitatea cu criteriile de raportare digitală). Examinarea noastră a inclus, printre altele:

- Obținerea unei înțelegeri a procesului de raportare financiară al entității, inclusiv pregătirea pachetului de raportare;
- Identificarea și evaluarea riscurilor ca raportul anual să nu fie în conformitate, în toate aspectele materiale, în conformitate cu RTS privind ESEF, și elaborarea și efectuarea unor proceduri de asigurare ulterioare care răspund la aceste riscuri pentru a oferi o bază pentru opinia noastră, inclusiv
 - 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, 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 este responsabil pentru evaluarea capacității Grupului de a-și continua activitatea. Pe baza cadrelor de raportare financiară menționate, Consiliul de Administrație ar trebui să întocmească situațiile financiare utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care Consiliul de Administrație intenționează fie să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are altă alternativă realistă în afara acestora. Consiliul de Administrație 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 Grupului.

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 materiale dacă, în mod individual sau în ansamblu, se poate rezonabil aștepta ca acestea să influențeze deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza acestor situații financiare. Pragul de semnificație influențează natura, plasarea în timp 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, 1 mai 2024

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 ca răspuns la respectivele riscuri și obținerea de probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o bază opiniei noastre. Riscul de a nu detecta o denaturare semnificativă cauzate de fraudă este mai mare decât cel rezultat 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 Grupului;
- evaluarea gradului de adecvare al politicilor contabile utilizate și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor de informații aferente realizate de către Consiliul de Administrație;
- concluzionarea cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către Consiliul de Administrație 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 asupra prezentărilor de informații aferente din situațiile financiare sau dacă aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimentele sau condițiile viitoare pot face ca o societate 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 reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-un mod care să rezulte într-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 de afaceri din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare. În acest sens, suntem, de asemenea, responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului.

SUBSIDIARE

Societatea activeaza in diferite jurisdicții prin intermediul diverselor sale filiale.

Societate	Tara de origine
RCS & RDS S.A.	Romania
Campus Media TV SRL (fosta Campus Radio SRL)	Romania
CFO Integrator SRL	Romania
Delalina SRL	Romania
Digisoft IT SRL	Romania
Energia Foto SRL	Romania
Foto Distributie SRL	Romania
Novitas Electro SRL	Romania
Profimusic SRL	Romania
Digi Infrastructura SRL	Romania
Topo Network and Design SRL	Romania
UCR SRL	Romania
Integrasoft SRL	Romania
Digi Spain Telecom S.L.U.	Spania
Digi Spain Call Center S.L.U.	Spania
Digi Spain Sale Force S.L.U.	Spania
Primafaty SLU	Spania
Douafaty SLU	Spania
Tresfaty SL	Spania
Patrafaty SLU	Spania
Cinceafaty SLU	Spania
Saseafaty SLU	Spania
Digi Portugal LDA	Portugalia
Digi Italy SRL	Italia