

A nighttime aerial photograph of a city, likely Bucharest, featuring a prominent highway interchange with light trails from cars. The city lights are visible in the background. Overlaid on the image are several glowing white arcs that suggest signal paths or network connections.

DIGI
communications n.v.

RAPORT FINANCIAR - TRIMESTRUL 3
Pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025

DIGI COMMUNICATIONS N.V. (“Digi”)



(„Societatea”)

(Digi împreuna cu filialele sale consolidate, direct sau indirect, sunt denumite in continuare „Grupul”)

RAPORTUL FINANCIAR („RAPORTUL”) Pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025⁽¹⁾

(1) Varianta in limba romana a Raportului Financiar reprezinta o traducere cu scop informativ a Raportului Financiar in limba engleza

Acest Raport Financiar Interimar Simplificat neauditat pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2025 se refera la Situatiile financiare Interimare Simplificate neauditate intocmite in conformitate cu IAS 34 “Raportare Financiara Interimara”.

Cuprins

Informatii semnificative	4
Declaratii de avertizare privind declaratiile prospective.....	6
Date privind activitatile si piata	6
Masuri Financiare Non-GAAP	7
Rotunjire	7
Prezentarea si analiza de catre conducere privind situatia financiara si rezultatele activitatii.....	8
Prezentare generala	9
Rezultatele istorice ale activitatii	15
Principalele fluctuatii ale activelor si pasivelor la 30 septembrie 2025	21
Declaratie de conformitate pentru situatiile financiare consolidate simplificate interimare ale Grupului Digi Communications N.V. pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025	22
Declaratie de conformitate pentru situatiile financiare consolidate simplificate interimare ale Grupului Digi Communications N.V. pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025.....	23
Situatiile Financiare Consolidate Simplificate Interimare.....	23

Informatii semnificative



NU ESTE INTENTIONAT PENTRU PUBLICARE, DISTRIBUIRE SAU LANSARE, IN INTREGIME SAU PARTIAL, DIRECT SAU INDIRECT, IN SAU CATRE STATELE UNITE ALE AMERICII (INCLUSIV TERITORIILE SI POSESIUNILE SALE, ORICE STAT AL STATELOR UNITE SI DISTRICTUL COLUMBIA), CANADA, JAPONIA, AFRICA DE SUD SAU AUSTRALIA SAU IN ORICE ALTA JURISDICTIE IN CARE O ASTFEL DE PUBLICARE, DISTRIBUIRE SAU LANSARE AR FI ILEGALA.

Continutul acestui document a fost pregatit de si este responsabilitatea exclusiva a DIGI Communications N.V. (denumita in continuare „Societatea” si, impreuna cu filialele sale, „DIGI”), exclusiv pentru utilizarea sa in timpul prezentarii rezultatelor financiare ale Societatii pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025. Prin urmare, nu poate fi dezvaluit sau facut public de nicio persoana sau entitate cu un scop diferit de cel exprimat mai sus, fara consimtamantul scris prealabil al Societatii. Societatea nu isi asuma nicio raspundere pentru continutul acestui document daca este utilizat in alte scopuri decat cele mentionate. Informatiile si orice opinii sau declaratii facute in acest document nu au fost verificate de terti independenti si nici auditate; prin urmare, nu se ofera nicio garantie expresa sau implicita cu privire la imparialitatea, acuratetea, completitudinea sau corectitudinea informatiilor sau a opiniilor sau declaratiilor exprimate aici. Nici DIGI, nici vreunul dintre consilierii sau reprezentantii sai nu isi asuma nicio raspundere de orice fel, fie pentru neglijenta sau din orice alt motiv, pentru orice daune sau pierderi care rezulta din utilizarea acestui document sau a continutului sau. Informatiile continute in acest document referitoare la pretul la care au fost cumparate sau vandute valorile mobiliare emise de Societate sau la performanta acestor valori mobiliare nu pot fi utilizate pentru a prezice performanta viitoare a valorilor mobiliare emise de Societate. Nici acest document, nici vreo parte a acestuia nu constituie un contract si nu poate fi utilizat pentru incorporarea sau constructia vreunui contract sau acord.

Acest document nu reprezinta o oferta de vanzare sau o solicitare a unei oferte de cumparare sau achizitionare a oricaror valori mobiliare emise de DIGI in conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat atunci cand valorile mobiliare sunt oferite publicului sau admise la tranzactionare pe o piata reglementata si de abrogare a Directivei 2003/71/CE (denumit in continuare „Regulamentul privind Prospectul”). In plus, acest document nu constituie o oferta de cumparare, vanzare sau schimb, nici o solicitare pentru o oferta de cumparare, vanzare sau schimb de valori mobiliare, nici o solicitare pentru vreun vot sau aprobare in orice alta jurisdictie. Orice cumparare, subscriere, vanzare sau instrainare a valorilor mobiliare ale DIGI ar trebui sa se faca exclusiv pe baza informatiilor continute in prospectul care urmeaza sa fie inregistrat si aprobat de autoritatea de reglementare relevanta in legatura cu orice oferta propusa de valori mobiliare de catre DIGI, care urmeaza sa fie publicat in timp util si care ar inlocui in intregime acest document. Prospectul poate contine informatii diferite de cele continute in acest document. Acest document nu este destinat distribuirii, direct sau indirect, in sau catre Statele Unite ale Americii (inclusiv teritoriile si posesiunile sale, orice stat al Statelor Unite si Districtul Columbia, denumite in continuare „Statele Unite”), Canada, Australia, Africa de Sud sau Japonia si nu constituie sau face parte din nicio oferta sau solicitare de cumparare sau subscriere pentru valori mobiliare in Statele Unite, Canada, Japonia, Africa de Sud sau Australia. Orice valori mobiliare mentionate aici nu au fost si nu vor fi inregistrate in conformitate cu Legea privind Valorile Mobiliare din SUA din 1933, cu modificarile ulterioare (denumita in continuare „Legea Valorilor Mobiliare”) si nu pot fi oferite sau vandute in Statele Unite fara inregistrare sau o exceptie de la inregistrare in conformitate cu Legea Valorilor Mobiliare. Nu exista intentia de a inregistra niciunul dintre valorile mobiliare mentionate aici in Statele Unite sau de a face o oferta publica a valorilor mobiliare in Statele Unite. In Regatul Unit, acest document este distribuit doar catre si este destinat doar persoanelor care sunt atat (a) „investitori calificati” in sensul Regulamentului (UE) 2017/1129 (denumit in continuare „Regulamentul privind Prospectul UE”) asa cum face parte din legislatia interna a Regatului Unit in virtutea Legii privind Retragerea din Uniunea Europeana din 2018 (denumita in continuare „Regulamentul privind Prospectul din Regatul Unit”) si (b) fie (i) persoane care au experienta profesionala in chestiuni legate de investitii care se incadreaza in articolul 19(5) din Ordinul privind Promovarea Financiara; sau (ii) persoane care sunt entitati cu valoare neta mare care se incadreaza in articolul 49(2)(a) pana la (d) din Ordinul privind Promovarea Financiara; sau (iii) alte persoane carora li se poate comunica in mod legal (toate aceste persoane din (a) si (b) fiind denumite impreuna „persoane relevante”). Valorile mobiliare mentionate aici sunt disponibile doar pentru, si orice invitatie, oferta sau acord de subscriere, cumparare sau altfel de achizitionare a acestor valori mobiliare va fi angajat doar cu, persoanele relevante. Orice persoana din Regatul Unit care nu este o persoana relevanta nu ar trebui sa intreprinda nicio actiune pe baza acestui document si nu ar trebui sa actioneze sau sa se bazeze pe acesta. Informatiile continute aici nu constituie o oferta de valori mobiliare catre publicul din Regatul Unit in sensul Sectiunii 85 din Legea privind Serviciile Financiare si Pietele din 2000, cu modificarile ulterioare. Nici acest document, nici vreo parte a acestuia nu formeaza baza sau nu poate fi invocat in legatura cu sau actiona ca un stimulent pentru a incheia vreun contract sau angajament de orice fel. Acest document nu ar trebui sa fie distribuit, publicat sau reprodus in intregime sau partial sau dezvaluit de destinatari si orice astfel de actiune poate fi restrictionata de lege in anumite jurisdictii. Persoanele care primesc acest document ar trebui sa se informeze despre si sa respecte orice astfel de restrictie: nerespectarea poate incalca legile privind valorile mobiliare din orice astfel de jurisdictie.

Declaratii de avertizare privind declaratiile prospective

Acest document poate include declaratii, inclusiv obiectivele financiare si operationale pe termen mediu ale DIGI, care sunt sau pot fi considerate a fi „declaratii anticipative”. Aceste declaratii pot fi identificate prin utilizarea terminologiei privind viitorul, inclusiv termenii „crede”, „estimeaza”, „planifica”, „proiecteaza”, „anticipeaza”, „asteapta”, „intentioneaza”, „poate”, „va” sau „ar trebui” sau, in fiecare caz, variatiile lor negative sau alte variatii sau terminologie comparabila, sau prin discutii despre strategie, planuri, obiective, scopuri, evenimente viitoare sau intentii. Declaratiile anticipative pot si adesea difera semnificativ de rezultatele reale. Orice declaratii anticipative reflecta punctul de vedere actual al Societatii cu privire la evenimentele viitoare si sunt supuse riscurilor legate de evenimentele viitoare si altor riscuri, incertitudini si ipoteze legate de afacerea, rezultatele operatiunilor, pozitia financiara, lichiditatea, perspectivele, cresterea sau strategiile DIGI, multe dintre acestea fiind dificil de prezis si, in general, dincolo de controlul Societatii, care ar putea determina ca rezultatele si evolutiile reale sa difere semnificativ de cele exprimate in, sau implicate sau proiectate de, declaratiile privind viitorul. Declaratiile privind viitorul nu sunt garantii ale performantei viitoare, vorbesc doar la data la care sunt facute si sunt supuse schimbarii fara notificare.

Declaratiile prospective 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 estimare a noastra bazata pe conditiile de piata cunoscute in prezent si pe alti factori, dintre care unele sunt discutate mai jos. Desi consideram ca astfel de estimari si ipoteze sunt rezonabile, ele sunt, in sine, incerte si implica o serie de riscuri si incertitudini care nu tin de controlul nostru. In plus, ipotezele conducerii cu privire la evenimente viitoare s-ar putea dovedi inexacte. Ii avertizam pe toti cititorii ca declaratiile prospective continute in acest raport nu sunt garantii ale performantelor viitoare si nu putem asigura niciun cititor ca asemenea declaratii vor fi realizate sau ca evenimentele si imprejurarile prospective vor avea loc.

Prin insasi natura lor, declaratiile prospective implica riscuri si incertitudini inerente, atat generale, cat si specifice, multe dintre ele depasind controlul nostru si exista riscuri ca predictiile, previziunile, proiectiile si alte declaratii prospective sa nu fie atinse. Trebuie sa fiti constienti de faptul ca o serie de factori importanti ar putea determina ca rezultatele efective sa difere semnificativ de planurile, obiectivele, asteptarile, estimarile si intentiile exprimate in astfel de declaratii prospective. Acesti factori includ, fara a se limita la, diverse riscuri legate de afacerea noastra, riscuri legate de probleme de reglementare si litigii, riscuri legate de investitiile pe pietele emergente, riscuri legate de pozitia noastra financiara, precum si riscurile legate de note si garantia aferenta.

Orice declaratii prospective sunt facute numai de la data prezentului Raport. Prin urmare, nu intentionam si nu ne angajam sa actualizam declaratiile prospective prezentate in acest Raport. Ar trebui sa interpretati toate declaratiile prospective ulterioare, scrise sau orale, care pot fi atribuite noua sau persoanelor care actioneaza in numele nostru ca fiind calificate prin declaratiile de avertizare din prezentul Raport. In consecinta, nu ar trebui sa va bazati in mod nejustificat pe astfel de declaratii de perspectiva.

Date privind activitatile si piata

Pe parcursul acestui Raport ne referim la persoanele care se aboneaza la unul sau mai multe dintre serviciile noastre, ca si clienti. Folosim termenul de RGU („unitate generatoare de venituri”) pentru a desemna contul de abonat al unui client in legatura cu unul dintre serviciile noastre. RGU-urile sunt masurate la sfarsitul perioadei relevante. Un client individual poate reprezenta unul sau mai multe RGU-uri in functie de numarul de servicii la care se aboneaza.

Mai clar:

- pentru serviciile noastre de televiziune prin cablu si DTH, numaram fiecare pachet de baza pe care il facturam clientului ca fiind un RGU, fara a numara separat pachetele extra la care se poate abona clientul;
- pentru serviciile noastre de internet fix si de date, consideram ca fiecare tip de abonament reprezinta un singur RGU;
- pentru serviciile noastre de telefonie fixa, consideram fiecare linie telefonica pe care o facturam ca fiind un RGU separat, astfel incat un client sa reprezinte mai mult de un RGU daca s-a abonat pentru mai multe linii telefonice; si
- pentru serviciile noastre de telecomunicatii mobile consideram urmatoarele ca fiind un RGU separat: (a) pentru serviciile pre-paid, fiecare SIM de voce mobila si de date mobile cu trafic activ in ultima luna a perioadei relevante; si (b) pentru serviciile post-paid, fiecare SIM separat pe baza unui contract valabil.

Avand in vedere ca definitia RGU utilizata de noi este diferita pentru diferitele linii de activitate, va recomandam sa fiti prudenti atunci cand incercati sa comparati RGU-urile intre liniile noastre de activitate. In plus, din moment ce RGU-urile pot fi definite diferit de diferite societati din cadrul domeniului nostru de activitate, va recomandam sa fiti prudenti atunci cand incercati sa comparati cifrele RGU cu cele ale competitorilor nostri.

Noi utilizam termenul venitului mediu pe unitate („ARPU”) pentru a face referire la venitul mediu per RGU in cadrul unui 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. Din moment ce calculam ARPU in mod diferit fata de competitorii nostri, va recomandam sa fiti prudenti

atunci cand incercati sa comparati cifrele ARPU cu cele ale competitorilor nostri.

In acest raport RGU si ARPU prezentati la segmentul „Altele” reprezinta RGU si ARPU subsidiarei din Italia.

Masuri Financiare Non-GAAP

In acest raport, prezentam anumite masuri financiare care nu sunt definite in conformitate cu si, prin urmare, nu sunt calculate cu respectarea IFRS, US GAAP sau cu principiile contabile general acceptate in orice alta jurisdictie relevanta. Acestea includ EBITDA, EBITDA Ajustata si Marja EBITDA Ajustata (fiecare definita mai jos). Deoarece aceste masuri nu sunt standardizate, societatile pot sa defineasca si sa calculeze aceste masuri in mod diferit si prin urmare va indemnăm sa nu le folositi ca baza pentru compararea rezultatelor noastre cu cele ale altor societati.

Calculam EBITDA adaugand la rezultatul din exploatare consolidat cheltuielile cu deprecierea, amortizarea, si ajustarile pentru deprecierea activelor. EBITDA Ajustata este EBITDA ajustata pentru elemente nerecurente si exceptionale. Marja EBITDA Ajustata este raportul intre EBITDA Ajustata si valoarea totala a veniturilor si a altor venituri operationale. EBITDA, EBITDA ajustata sau marja EBITDA ajustata conform definitiei noastre nu poate fi comparabila cu masurile similare prezentate de alte societati si etichetate cu "EBITDA", "EBITDA ajustata" sau "Marja EBITDA ajustata".

Consideram ca EBITDA si EBITDA Ajustata sunt instrumente analitice folositoare pentru prezentarea intr-o maniera normalizata a fluxurilor de numerar, care nu ia in calcul fluctuatiile temporare in capitalul operational, inclusiv datorita fluctuatiilor activelor aflate in inventar si de momentul de efectuare sau primire a platilor. Intrucat profitul operational si fluxurile de numerar inregistrate in mod efectiv pentru o anumita perioada de timp pot devia in mod semnificativ de la acest indicator normalizat, va indemnăm sa aveti in vedere aceste cifre pentru orice perioada impreuna cu informatiile privind fluxurile de capital rezultate din activitati ai alte informatii privind fluxurile de capital si profitul nostru operational. Nu ar trebui sa considerati EBITDA sau EBITDA Ajustata drept un substitut al profitului operational sau al fluxurilor de numerar din activitati operationale.

In Nota 3 a Situatiilor Financiare Interimare, ca parte a segmentului „Altele”, am raportat EBITDA pentru (i) activitatile noastre din Italia, impreuna cu cheltuieli de exploatare ale Digi si Portugalia. In acest Raport, EBITDA, EBITDA ajustata si marja EBITDA ajustata reprezinta rezultatele filialelor noastre din Romania, Spania, Portugalia si Italia si anumite cheltuieli de exploatare ale Digi.

Rotunjire

Anumite sume care apar in acest Raport au fost supuse ajustarii prin rotunjire. Prin urmare, cifrele scrise ca total in anumite tabele pot sa nu fie o agregare aritmetica a cifrelor care le preced.

Prezentarea si analiza de catre conducere privind situatia financiara si rezultatele activitatii



Investment
Value at Year
end

339 970
56 969
817
58
6

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

Start
Con

Prezentarea si analiza privind situatia financiara si rezultatele activitatii Grupului prezentate in cele ce urmeaza trebuie citite in coroborare cu situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate ale Grupului, la 30 septembrie 2025.

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

Prezentare generala

Suntem un competitor european in domeniul telecomunicatiilor, aflat in plina crestere, cu o prezenta puternica in tarile noastre principale, Romania si Spania, o prezenta istorica in Italia si cu operatiuni lansate recent in Portugalia si Belgia.

- **Romania.** Oferim clientilor nostri din Romania o gama completa de servicii de telecomunicatii fixe si mobile. Serviciile noastre fixe din tara includ servicii de televiziune Pay TV (televiziune prin cablu si DTH), internet fix si date si telefonie fixa. Operam cea mai mare retea fixa de fibra optica din Romania, iar reteaua noastra de telefonie mobila ofera cea mai buna acoperire a populatiei dintre operatorii de telefonie mobila.
- **Spania.** Oferim servicii de IPTV, internet fix si date si telefonie fixa prin reteaua noastra proprie FTTH si pe baza acordurilor de acces indirect prin intermediul Retelei SOTA si a retelei fixe Telefónica. Furnizam servicii de telecomunicatii mobile in tara ca MVNO prin reteaua mobila Telefónica. Din ianuarie 2025, furnizam, de asemenea, servicii de telecomunicatii mobile ca MNO prin intermediul Acordului Spaniol de Roaming National si al Acordului Spaniol de Partajare RAN si Partajare de Spectru cu Telefónica.
- **Portugalia.** Ne-am dezvoltat propria retea in Portugalia din 2021, cand am achizitionat anumite licente de spectru. In plus, la 25 octombrie 2024, am achizitionat NOWO, al patrulea cel mai mare operator de telecomunicatii din Portugalia. Din noiembrie 2024, oferim o gama completa de servicii de telecomunicatii sub brandul DIGI, inclusiv televiziune prin cablu si IPTV, internet fix si date, telefonie fixa si servicii de telecomunicatii mobile. Continuum, de asemenea, sa deservim clientii care nu au fost inca migrati pe platforma DIGI sub brandul NOWO. Oferim servicii fixe prin propriile noastre retele FTTH si HFC, precum si prin retele limitate ale tertilor.
- **Italia.** Furnizam servicii de telecomunicatii mobile in calitate de MVNO prin reteaua mobila a Vodafone Italia. Am inceput, de asemenea, implementarea retelei noastre fixe in tara, care se afla in prezent intr-o etapa incipienta de dezvoltare.
- **Belgia.** La 16 iulie 2025 si la 4 noiembrie 2025, am finalizat o serie de tranzactii pentru a consolida toate operatiunile noastre existente din Belgia in subsidiara noastra, Digi Communications Belgium N.V. Initial ne-am extins in tara in decembrie 2024, prin introducerea ofertelor de servicii fixe si mobile printr-un joint venture cu Citymesh. In prezent, nu consolidam aceste operatiuni si raportam investitia noastra pe baza metodei de consolidare a capitalurilor proprii. Ofertele noastre actuale in tara includ internet fix si date si telefonie fixa prin propria noastra retea, si servicii de telecomunicatii mobile prin propria noastra retea si printr-un acord de servicii de roaming national cu Proximus.

Pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025, am avut venituri si alte castiguri de 561,1 milioane EUR, profit net de 16,7 milioane de EUR si EBITDA ajustata de 188,2 milioane de EUR.

Evolutii recente

Tranzactii de business

Tranzactia Telekom

La data de 1 octombrie 2025, DIGI Romania S.A. a finalizat achizitia de la Telekom Romania Mobile Communications S.A. (“TKRM”) a (i) anumitor active, inclusiv a anumitor licente de spectru si turnuri de telecomunicatii precum și (ii) a activitatii de furnizare a serviciilor de telecomunicatii mobile preplatite pentru un pret total de 40 de milioane de euro. Intr-o tranzactie concomitenta, Vodafone Romania S.A. a achizitionat TKRM.

La data emiterii acestor situatii financiare, conducerea evalueaza tratamentul contabil corespunzator pentru tranzactie.

Restructurarea operatiunilor belgiene – Conversia datoriei in capital

La data de 4 noiembrie 2025, DIGI Romania S.A., Citymesh DIGI Holding NV si DIGI Communications Belgium NV (Compania) au incheiat un Addendum la Acordul de Actionari existent din 4 iulie 2025 (asa cum a fost modificat la 15 iulie 2025). In baza acestui addendum, partile au convenit sa converteasca imprumuturile acordate de actionari catre DIGI Communications Belgium NV in capital social, in scopul consolidarii pozitiei de capital a Companiei si sprijinirii finantarilor viitoare. Conversia a intrat in vigoare imediat, la 4 noiembrie 2025, rezultand intr-o crestere a

capitalului social al Companiei si o reducere corespunzatoare a datoriilor catre actionari. DIGI Romania S.A. detine o participatie majoritara de 76,91% in Companie, care functioneaza ca un joint venture. La data emiterii acestor situatii financiare, conducerea evalueaza tratamentul contabil corespunzator pentru tranzactie.

Explorarea unei oferte publice initiale in Spania

In conformitate cu strategia sa de a continua imbunatatirea structurii de capital si a pozitiei de finantare pe termen lung a filialelor sale, Grupul exploreaza in prezent o oferta publica initiala („Oferta Publica Initiala”) pentru un pachet minoritar de actiuni al DIGI Spain. O astfel de Oferta Publica Initiala poate implica actiuni existente si nou emise pentru a sprijini planurile de cheltuieli de capital ale DIGI Spain. Este anticipat ca actiunile DIGI Spain sa fie listate pe bursele de valori din Spania. DIGI Spain a numit consilieri in acest scop. Decizia Grupului de a continua cu orice astfel de tranzactie, precum si privind termenii si calendarul acesteia, vor depinde de conditiile pietei si de alte consideratii relevante. Grupul nu are in prezent in vedere nicio tranzactie care ar duce la pierderea controlului asupra oricareia dintre filialele sale principale, inclusiv DIGI Spain, si ramane concentrat pe initiative care vor spori crearea de valoare pe termen lung in cadrul Grupului.

Finantare

Obligațiuni senioare garantate

Pe 22 octombrie 2025, DIGI Romania S.A., o filiala din Romania a Societatii („Digi Romania”) a determinat cu succes pretul ofertei („Oferta”) de obligatiuni senioare garantate in valoare de 600 de milioane de euro cu o rata a dobanzii de 4,625% pe an si cu scadenta in 2031 („Obligatiunile”). Barclays Bank Ireland PLC si Citigroup Global Markets Europe AG au actionat in calitate de Coordonatori Globali Comuni (Joint Global Coordinators) si Detinatori Comuni ai Registrului de Subscrieri (Joint Physical Bookrunners) in legatura cu Oferta. ING Bank N.V., Banco Santander S.A., Societe Generale si Unicredit Bank GmbH au actionat in calitate de Detinatori Comuni ai Registrului de Subscrieri (Joint Bookrunners). Decontarea Obligatiunilor a avut loc la data de 29 octombrie 2025. Veniturile brute obtinute din partea din Oferta in valoare de 600 de milioane de euro vor fi utilizate (o asemenea utilizare denumita impreuna cu Oferta, „Refinantarea”) pentru: a) rascumpararea integrala a valorii nominale totale a obligatiunilor senioare garantate, in valoare de 400 milioane de euro, cu dobanda de 3,25%, scadente in 2028, emise de Digi Romania; b) rambursarea partiala anticipata a Facilitatii A a contractului de facilitati senior din data de 21 aprilie 2023, incheiat intre, printre altele, Digi Romania, in calitate de imprumutat, Societatea, in calitate de garant, ING Bank N.V., BRD-Groupe Societe Generale S.A., Citibank Europe plc, Dublin – Romania Branch, Raiffeisen Bank S.A. si UniCredit S.A., in calitate de aranjori principali (mandated lead arrangers) si alte institutii financiare in calitate de imprumutatori („Contractul de Facilitati Senior 2023”); c) rambursarea partiala anticipata a imprumutului la termen aferent Facilitatii A a contractului de facilitati senior din data de 3 iunie 2024 (astfel cum a fost modificat si actualizat la 12 septembrie 2024 si la 5 decembrie 2024), intre, printre altele, Digi Romania, ING Bank N.V., in calitate de aranjor principal (mandated lead arranger), ING Bank N.V., London Branch, in calitate de agent al facilitatii (facility agent), si alte institutii financiare, in calitate de imprumutatori („Contractul de Facilitati Senior 2024”); d) rambursarea partiala anticipata a altor datorii garantate pe termen scurt ale noastre; e) scopuri corporative generale; si f) plata costurilor, cheltuielilor si comisioanelor aferente Refinantarii (inclusiv dobanzile acumulate si neplatite, onorariile cumparatorilor initiali (Initial Purchasers), onorariile juridice si contabile si alte costuri de tranzactie). Pe data de 7 noiembrie 2025 Banca Centrală a Irlandei a aprobat prospectul de admitere la tranzacționare a obligațiunilor senioare garantate în valoare de 600 de milioane de euro, cu o rată a dobânzii de 4,625% pe an și cu scadența în 2031 (ISIN XS3216614084) emise de Digi Romania la data de 29 octombrie 2025 („Obligațiuni”), iar Euronext Dublin a aprobat admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor pe piața reglementată operată de acest operator. Obligațiunile sunt astfel admise pe Lista Oficiala a Euronext Dublin și la tranzacționare pe piața reglementată operată de aceasta.

Bazele intocmirii situatiei financiare

Grupul si-a intocmit situatiile financiare interimare la 30 septembrie 2025, in conformitate cu IFRS, astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeana. Pentru perioadele prezentate in acest Raport, moneda de prezentare a Grupului a fost euro. Exercitiul financiar al Grupului se incheie la data de 31 decembrie a fiecarui an calendaristic. Toate sumele prezentate sunt pentru operatiuni continue, cu exceptia cazului in care se specifica altfel.

Valute functionale si moneda de prezentare

Fiecare entitate a Grupului intocmeste situatiile financiare individuale in moneda sa functionala, care este moneda mediului economic primar in care o astfel de entitate opereaza. Intrucat activitatile noastre in Romania si Spania au generat aproximativ 53% si, respectiv, 42% din veniturile noastre consolidate pentru cele trei luni incheiate la 30 septembrie 2025, principalele noastre valute functionale sunt Leul romanesc si EUR.

Grupul prezinta situatiile financiare interimare consolidate in euro. Grupul utilizeaza euro ca moneda de prezentare a situatiilor financiare interimare consolidate, deoarece analiza si raportarea efectuate de conducere sunt pregatite in euro, euro fiind una dintre cele mai utilizate monede de referinta in industria de telecomunicatii din Uniunea Europeana.

Prezentarea veniturilor si a cheltuielilor operationale

Consiliul nostru de administratie evalueaza oportunitatile de afaceri si de piata si analizeaza rezultatele noastre in primul rand in functie de tara. In prezent, generam venituri in Romania, Spania, Italia si Portugalia. Avem cheltuieli de exploatare in Romania, Spania, Portugalia si Italia.

Veniturile si cheltuielile operationale din activitatile noastre sunt impartite in urmatoarele segmente geografice: Romania, Spania, Portugalia si Altele (segmentul „Altele” include Italia).

In concordanta cu aprecierea de catre conducerea noastra a generarii veniturilor Grupului, defalcam in continuare veniturile generate de fiecare dintre cele patru segmente geografice, in conformitate cu cele patru linii principale de activitate: (1) Pay TV; (2) internet fix si date; (3) servicii de telecomunicatii mobile; (4); si telefonie fixa.

Rate de schimb valutar

Tabelul urmator prezinta, dupa caz, ratele de schimb pentru perioada de referinta si cursul mediu pentru perioadele analizate ale monedei euro fata de fiecare dintre principalele valute functionale si dolarul american, in fiecare caz raportat de banca centrala relevanta pe site-ul sau web (daca nu se specifica altfel):

Valuarea unui EUR in moneda relevanta	La si pentru perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie		La si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie	
	2025	2024	2025	2024
Leu romanesc (RON)⁽¹⁾				
Curs de schimb la sfarsitul perioadei	5,08	4,98	5,08	4,98
Cursul mediu de schimb	5,07	4,97	5,03	4,97
Dolar American (USD)⁽¹⁾				
Curs de schimb la sfarsitul perioadei	1,17	1,12	1,17	1,12
Cursul mediu de schimb	1,17	1,10	1,12	1,09

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

In perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie 2025, am avut o pierdere din diferentele de curs valutar neta (care este recunoscuta in rezultatul de finantare nete in situatia rezultatului global) de 0,7 milioane EUR. In perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024, am avut un castig din diferentele de curs valutar neta de 2,6 milioane EUR.

In perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025 am avut o pierdere din diferente de curs valutar net (care este recunoscuta in rezultatul de finantare nete in situatia rezultatului global) de 10,5 milioane EUR. In perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2024 am avut un castig din diferente de curs valutar net de 1,0 milioane EUR.

Cresterea activitatii, RGU si ARPU

Venitul nostru este in mare parte o functie a numarului de RGU si ARPU. Niciunul dintre acesti termeni nu reprezinta un indicator al performantei financiare in conformitate cu IFRS si niciunul din acesti indicatori nu a fost revizuit de catre un auditor extern, consultant sau expert. Fiecare dintre acesti indicatori deriva din estimarile conducerii. Dupa cum este definit de conducerea noastra, acesti termeni nu pot fi comparati cu termenii utilizati de alte societati.

In tabelul urmatoar sunt prezentate RGU (in mii) si ARPU lunar (EUR / luna) pe fiecare segment geografic la si pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025 si 2024:

RGU (mii)/ARPU (EUR/lunar)	La si pentru perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie,		Modificare %
	2025	2024	
Romania			
RGU ⁽¹⁾			
Servicii fixe	11.903	11.488	3,6%
Din care			
Pay TV ⁽²⁾	5.992	5.825	2,9%
Internet fix si date ⁽³⁾	5.096	4.804	6,1%
Telefonie fixa ⁽³⁾	815	859	(5,1%)
Servicii mobile ⁽⁴⁾	7.245	6.398	13,2%
ARPU ⁽⁵⁾	4,5	4,5	0,0%
Spania			
RGU ⁽¹⁾			
Servicii fixe	3.332	2.391	39,4%
Din care			
Pay TV ⁽²⁾	133	-	100,0%
Internet fix si date	2.431	1.809	34,4%
Telefonie fixa	768	582	32,0%
Servicii mobile ⁽⁴⁾	6.931	5.550	24,9%
ARPU ⁽⁵⁾	7,8	8,7	(10,3%)
Portugalia			
RGU ⁽¹⁾			
Servicii fixe	370	-	100,0%
Din care			
Pay TV ⁽²⁾	128	-	100,0%
Internet fix si date	150	-	100,0%
Telefonie fixa	92	-	100,0%
Servicii mobile ⁽⁴⁾	443	-	100,0%
ARPU ⁽⁵⁾	6,9	-	100,0%
Altele			
RGU ^{(1) (6)}			
Servicii mobile ⁽⁴⁾	521	475	9,7%
ARPU ⁽⁵⁾⁽⁷⁾	5,5	5,6	(1,8%)
RGU Group ^{(1) (8)}			
ARPU Group ⁽⁵⁾	5,7	5,8	(1,7%)

(1) RGUs reprezinta numarul de pachete ale unui client la sfarsitul perioadei. Un singur client poate sa aiba mai multe RGU.

(2) Include RGU pentru serviciile de televiziune prin cablu, IP TV si DTH, unde este cazul.

(3) Include RGU rezidentiale si business

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

(5) ARPU reprezinta venitul mediu per RGU pentru o perioada. Il calculam impartind veniturile totale ale segmentului respectiv pentru perioada respectiva (a) daca perioada respectiva este o luna calendaristica, la numarul total de RGU-uri relevante facturate pentru servicii in luna calendaristica respectiva; sau (b) daca perioada respectiva este mai lunga decat o luna calendaristica, la (i) numarul mediu de RGU-uri relevante facturate pentru servicii in perioada respectiva si (ii) numarul de luni calendaristice din perioada respectiva.

(6) Reprezinta RGU din Italia. Nu include RGU din linia de activitate internet fix si date, deoarece acestea sunt nesemnificative.

(7) Reprezinta ARPU din Italia. Nu include venituri si RGU din linia de activitate Internet fix si date, deoarece acestea sunt nesemnificative.

(8) Nu include RGU din Belgia. Am inceput operatiunile in Belgia in decembrie 2024 printr-o asociere cu Citymesh. La 30 septembrie 2025, nu consolidam aceste operatiuni si raportam investitia noastra pe baza metodei de consolidare a capitalurilor proprii. La 30 septembrie 2025, aveam aproximativ 78.000 de RGU pentru servicii mobile in Belgia.

Rezultatele istorice ale activitatii

Rezultatele activitatii pentru perioada de trei si noua luni incheiate la 30 septembrie 2025 si 2024

	La si pentru perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie		La si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie	
(milioane EUR)	2025	2024	2025	2024
Venituri				
Romania	299,5	281,3	881,0	816,1
Spania	236,1	202,8	681,1	571,9
Portugalia	17,6	0,1	52,5	0,1
Altele	8,6	7,8	25,5	23,0
Eliminarea veniturilor intre segmente	(0,9)	(1,4)	(2,4)	(2,4)
Total venituri	560,9	490,6	1.637,7	1.408,7
Alte venituri	10,8	390,2	46,6	393,4
Alte cheltuieli	(0,1)	-	(0,5)	(0,0)
Cheltuieli din exploatare				
Romania	(160,3)	(152,0)	(465,7)	(436,5)
Spania	(174,9)	(152,8)	(537,2)	(439,1)
Portugalia	(29,4)	(3,6)	(88,2)	(8,0)
Altele	(9,2)	(8,3)	(26,9)	(22,2)
Eliminarea veniturilor intre segmente	0,9	1,4	2,4	2,4
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	(143,0)	(119,4)	(430,3)	(350,5)
Total cheltuieli din activitati operationale	(515,9)	(434,7)	(1.546,0)	(1.253,9)
Profit din exploatare	55,7	446,0	137,8	548,2
Venituri financiare	3,4	5,5	10,4	12,6
Cheltuieli financiare	(30,1)	(20,9)	(108,4)	(63,0)
Costuri financiare nete	(26,7)	(15,4)	(97,9)	(50,4)
Pierdere neta aferenta entitatilor asociate	(5,5)	-	(5,5)	(1,0)
Profit inainte de impozitare	23,4	430,6	34,4	496,8
Chetuieli cu impozitul pe profit	(6,8)	(89,4)	(3,1)	(98,6)
Profit al exercitiului	16,7	341,2	31,3	398,1

	Pentru perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie 2025	Pentru perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie 2024	Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2025	Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024
Venituri	560,9	490,6	1.637,7	1.408,7
Alte castiguri	10,8	390,2	46,6	393,4
EBITDA				
Profit din exploatare	55,7	446,0	137,8	548,2
Amortizarea, deprecierea si impactul reevaluarilor imobilizarilor corporale si necorporale	143,0	119,4	430,3	350,5
EBITDA	198,7	565,4	568,2	898,7
Alte castiguri	(10,6)	(388,2)	(41,7)	(388,2)
Alte cheltuieli	0,1	-	0,5	0,0
EBITDA Ajustata	188,2	177,3	527,0	510,5
Impact din IFRS 16	(31,2)	(26,5)	(91,8)	(75,1)
EBITDA ajustata excluzand contractele de leasing operational	157,0	150,8	435,1	435,4

Venituri

Veniturile noastre (cu exceptia veniturilor intre segmente si alte venituri) pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025 au fost de 560,9 milioane EUR, fata de 490,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024, o crestere de 14,3%.

Veniturile noastre (cu exceptia veniturilor intre segmente si alte venituri) pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025 au fost de 1.637,7 milioane EUR, fata de 1.408,7 milioane EUR pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2024, o crestere de 16,3%.

Tabelul de mai jos prezinta distributia veniturilor pe segmente geografice si pe linie de activitate pentru perioada de trei si noua luni incheiata la 30 septembrie 2025 si 2024:

	La si pentru perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie			La si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie		
	2025	2024	Modificare %	2025	2024	Modificare %
(milioane Euro)						
Teritoriu						
Romania	298,8	280,0	6,7%	879,1	813,9	8,0%
Spania	235,9	202,7	16,4%	680,6	571,7	19,0%
Portugalia	17,6	n.m.	100,0%	52,5	n.m.	100,0%
Altele ⁽¹⁾	8,6	7,8	10,5%	25,5	22,9	11,1%
Total	560,9	490,6	14,3%	1.637,7	1.408,7	16,3%
Categorie						
Servicii fixe ⁽²⁾	282,6	242,4	16,6%	825,7	707,2	16,7%
Service mobile	230,6	205,0	12,5%	673,2	582,5	15,6%
Altele ⁽³⁾	47,7	43,1	10,6%	138,8	118,9	16,7%
Total	560,9	490,6	14,3%	1.637,7	1.408,7	16,3%

(1) Reprezintă venituri din operatiunile noastre din Italia, precum si anumite venituri nesemnificative generate in alte jurisdictii.

(2) Include venituri din serviciile noastre de televiziune Pay TV, internet fix si date, precum si telefonie fixa.

(3) Reprezinta in principal venituri din vanzarile de telefoane mobile si alte echipamente CPE, vanzarea de energie electrica, certificate verzi, precum si venituri din publicitate.

Veniturile din Romania pentru perioada de trei luni incheiata la data de 30 septembrie 2025 au fost de 298,8 milioane EUR, prin comparatie cu 280,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la data de 30 septembrie 2024, o crestere de 6,7%. Aceasta crestere s-a datorat in principal cresterii numarului de RGU pentru serviciile de telecomunicatii mobile, de internet si date fixe si de televiziune in perioada.

Numarul de RGU din serviciile noastre de Pay-TV a crescut de la aproximativ 5,8 milioane la 30 septembrie 2024, la aproximativ 6,0 milioane la 30 septembrie 2025, sau cu 2,9%, iar numarul de RGU din serviciile de internet si date fixe a crescut de la aproximativ 4,8 milioane la 30 septembrie 2024 la aproximativ 5,1 milioane la 30 septembrie 2025, sau cu 6,1%. Ambele cresteri au fost organice, datorate in principal pachetelor de internet si date fixe si de televiziune atractive.

Numarul de RGU din serviciile de telecomunicatii mobile a crescut de la 6,4 milioane, la data de 30 septembrie 2024, la aproximativ 7,2 milioane RGU la data de 30 septembrie 2025, sau cu 13,2%, in principal ca rezultat al ofertelor noastre atractive.

Numarul de RGU din serviciile de telefonie fixa a scazut de la 859.000 la data de 30 septembrie 2024 la aproximativ 815.000 la data de 30 septembrie 2025, sau cu 5,1%, ca urmare a tendintei generale de a migra de la telefonía fixa la serviciile de telecomunicatii mobile.

Veniturile din Spania pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025 au fost de 235,9 milioane EUR, in comparatie cu 202,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024, o crestere de 16,4%. Aceasta crestere s-a datorat cresterii numarului de RGU pentru servicii de telecomunicatii mobile si internet si date fixe, in principal ca rezultat al ofertelor noastre atractive si al extinderii retelei.

Numarul de RGU pentru servicii de telecomunicatii mobile a crescut de la aproximativ 5,6 milioane la 30 septembrie 2024 la aproximativ 6,9 milioane la 30 septembrie 2025, sau cu 24,9%.

Numarul de RGU pentru servicii de internet si date a crescut de la aproximativ 1,8 milioane la 30 septembrie 2024, la aproximativ 2,4 milioane la 30 septembrie 2025, sau cu 34,4% si numarul de RGU pentru servicii de telefonie fixa a crescut de la aproximativ 582.000 la 30 septembrie 2024, la aproximativ 768.000 la 30 septembrie 2025, sau cu 32,0%. Incepand cu decembrie 2024, am lansat servicii de Pay-TV doar in anumite zone din reseaua noastra fixa si la 30 septembrie 2025 am ajuns la aproximativ 133.000 RGU-uri.

Veniturile din Portugalia pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025 au fost de 17,6 milioane €. Incepand cu noiembrie 2024, ne-am lansat serviciile fixe si mobile in Portugalia, iar la 30 septembrie 2025 am ajuns la aproximativ 443.000 RGU-uri de telecomunicatii mobile, aproximativ 128.000 RGU-uri de Pay-TV, aproximativ 150.000 RGU-uri de internet si date si aproximativ 92.000 RGU-uri de telefonie fixa.

Veniturile din Altele au reprezentat in principal veniturile din activitatile noastre de exploatare din Italia, iar pentru perioada de trei luni incheiata la data de 30 septembrie 2025 acestea au fost de 8,6 milioane EUR, in comparatie cu 7,8 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la data de 30 septembrie 2024, o crestere de 10,5 %. Aceasta crestere s-a datorat, in principal, atragerii de clienti noi. Numarul de RGU pentru serviciile de telecomunicatii mobile a crescut de la aproximativ 475.000 la 30 septembrie 2024 la 521.000 la 30 septembrie 2025, sau cu 9,7%.

Total Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare (exceptand cheltuielile între segmente și alte cheltuieli, dar incluzând cheltuielile cu amortizarea și ajustările pentru depreciere) pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2025 au fost de 515,9 milioane EUR, în comparație cu 434,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2024, respectiv o creștere de 18,7%.

Cheltuielile de exploatare (exceptand cheltuielile între segmente și alte cheltuieli, dar incluzând cheltuielile cu amortizarea și ajustările pentru depreciere) pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025, au fost de 1.546,0 milioane EUR, în comparație cu 1.253,9 milioane EUR pentru perioada de nouă luni încheiată la data de 30 septembrie 2024, respectiv o creștere de 23,3%.

Tabelul de mai jos prezintă distribuția cheltuielilor de exploatare totale pe segmente geografice pentru perioadele de trei și nouă luni încheiate la 30 septembrie 2025 și 2024:

	La și pentru perioada de 3 luni încheiată la 30 septembrie		La și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie	
	2025	2024	2025	2024
(milioane Euro)				
România	160,2	151,9	465,5	436,3
Spania	174,4	151,7	535,7	437,4
Portugalia	29,4	3,6	88,2	8,0
Altele ⁽¹⁾	8,9	8,1	26,1	21,7
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	143,0	119,4	430,3	350,5
Total cheltuieli de exploatare	515,9	434,7	1.546,0	1.253,9

(1) Include cheltuieli de exploatare pentru activități în Italia și cheltuielile operaționale ale Digi.

Cheltuielile de exploatare din România pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2025 au fost de 160,2 milioane EUR, în comparație cu 151,9 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2024, reprezentând o creștere de 5,5%.

În general, creșterile cheltuielilor de exploatare sunt în concordanță cu creșterea afacerii.

Cheltuielile de exploatare din Spania pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2025 au fost de 174,4 milioane EUR, în comparație cu 151,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2024, o creștere de 15,0%.

Cheltuielile de exploatare cresc în linie cu creșterea RGU-urilor pentru serviciile de telefonie mobilă, ca urmare a creșterii activității.

Cheltuielile de exploatare din Portugalia pentru perioada de trei luni încheiată la 30 septembrie 2025 au fost de 29,4 milioane EUR, față de 3,6 milioane EUR pentru perioade de trei luni încheiate la data de 30 septembrie 2024, o creștere de 716,7%. Creșterea vine ca urmare a lansării serviciilor în noiembrie 2024, cele 9 luni din anul 2025 fiind prima perioadă completă de servicii.

Cheltuielile de exploatare din Altele au reprezentat cheltuielile aferente activităților noastre din Italia, precum și cheltuieli operaționale ale Digi, iar pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025 au fost de 8,9 milioane EUR, în comparație cu 8,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni încheiată la data de 30 septembrie 2024, o creștere de 9,9%.

Deprecierea, amortizarea si ajustarile pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

Tabelul de mai jos include informatii referitoare la amortizare, depreciere si ajustarile pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale pentru perioadele de trei si noua luni incheiate la 30 septembrie 2025 si 2024:

	La si pentru perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie		La si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie	
	2025	2024	2025	2024
(milioane EUR)				
Amortizarea imobilizarilor corporale	66,7	49,6	192,8	146,8
Amortizarea imobilizarilor necorporale si a drepturilor de difuzare	29,6	25,5	95,0	74,0
Amortizarea costurilor de achizitie a abonatilor	14,9	15,4	46,4	45,7
Amortizarea drepturilor de utilizare	29,9	27,2	87,9	78,2
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale si a costurilor de achizitie a abonatilor	2,0	1,7	8,2	5,9
TOTAL	143,0	119,4	430,3	350,5

Alte castiguri

Am inregistrat alte castiguri de 0,2 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025, fata de alte castiguri de 2,0 milioane EUR, pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024, rezultate din veniturile aferente subventiei pentru energie.

Profitul din exploatare

Pentru toate motivele expuse anterior, profitul nostru din exploatare a fost de 55,7 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025, in comparatie cu 446,0 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024.

Cheltuielile financiare nete

Am recunoscut pierderi financiare nete de 26,7 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025, comparativ cu o pierdere financiara neta de 15,4 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024.

Profitul inainte de impozitare

Din motivele prezentate mai sus, profitul inainte de impozitare a fost de 23,4 milioane EUR in perioada de trei luni care s-a incheiat la 30 septembrie 2025, in comparatie cu profitul de 430,6 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024.

Cheltuiala cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit de 6,8 milioane EUR a fost inregistrata in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025, in comparatie cu cheltuiala de impozitare de 89,4 milioane EUR recunoscuta in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024, in principal din variatia impozitul pe profit din perioada.

Profitul net al exercitiului

Din motivele prezentate mai sus, profitul net a fost de 16,7 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025, in comparatie cu profitul net de 341,2 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024.

Lichiditate si resurse de capital

Din punct de vedere istoric, principalele noastre surse de lichiditat au fost fluxurile de numerar din exploatare precum si finantarea datoriilor. Pe viitor, ne asteptam sa finantam obligatiile noastre in numerar si cheltuielile de capital in principal, din fluxurile de numerar din exploatare, din facilitatile de credit si scrisorile de garantie. Consideram ca fluxurile noastre de numerar din exploatare vor continua sa ne permita sa mentinem o politica flexibila privind cheltuielile de capital.

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 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 investitie, 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.

Informatii istorice referitoare la fluxurile de numerar

Tabelul de mai jos include fluxurile noastre consolidate de numerar din activitati de exploatare pentru perioadele de trei si noua luni incheiate la 30 septembrie 2025 si 2024, fluxurile de numerar utilizate in activitatile de investitii si fluxurile de numerar din/(utilizate in) activitatile de finantare.

	La si pentru perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie		La si pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie	
	2025	2024	2025	2024
(milioane EUR)				
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	183,3	182,1	566,6	515,7
Fluxuri de trezorerie din modificari ale capitalului circulant	(40,2)	76,1	(74,5)	36,9
Numerar generat din activitatile de exploatare	143,1	258,2	492,1	552,6
Dobanda platita	(23,0)	(24,8)	(61,0)	(57,7)
Castiguri din dobanzi	0,1	(2,2)	0,4	-
Impozitul pe profit platit	(15,0)	(6,0)	(24,1)	(9,2)
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare	105,2	225,2	407,5	485,6
Fluxuri de trezorerie din/(utilizate in) activitati de investitii	(155,9)	315,7	(579,0)	(93,5)
Fluxuri de trezorerie din/ (utilizate in) activitati de finantare	80,7	(371,5)	190,5	(316,3)
Scaderea/ crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	30,0	169,3	19,0	75,8
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului	(45,1)	(164,7)	66,5	221,3
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului	(15,1)	4,6	85,6	297,1

Fluxurile de trezorerie inregistrate din operatiuni inainte de modificarile capitalului circulant au fost de 183,3 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025 si 182,1 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024 pentru motivele discutate la „—Informatii istorice referitoare la Rezultatele Operatiunilor—Rezultatele Operatiunilor pentru perioadele incheiate la 30 septembrie 2025 si 2024”.

Urmatorul tabel arata modificarile in capitalul nostru circulant:

	Pentru perioade de 3 luni incheiata la 30 septembrie		Pentru perioade de 9 luni incheiata la 30 septembrie	
	2025	2024	2025	2024
(milioane EUR)				
(Cresterea)/scaderea creantelor comerciale si a altor active	(17,0)	(42,1)	(81,6)	(73,5)
(Cresterea)/scaderea stocurilor	(8,0)	(47,4)	(4,0)	(46,3)
(Cresterea)/scaderea drepturilor de difuzare	(11,5)	(10,3)	(25,7)	(22,3)
Cresterea/(scaderea) datoriilor comerciale si a altor pasive curente	(6,7)	172,2	31,1	174,1
Cresterea/(scaderea) datoriilor aferente contractelor	3,0	3,7	5,7	4,8
TOTAL	(40,2)	76,1	(74,5)	36,9

Deficitul de capital circulant a fost de 40,2 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025 (comparativ cu surplusul de capital circulant de 76,1 milioane EUR pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024).

Fluxurile de trezorerie din activitatile de exploatare au fost de 105,2 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025 si 225,2 milioane EUR in perioada de trei luni care s-a incheiat la 30 septembrie 2024. In aceste sume se includ deduceri pentru dobanzile platite si impozitul pe profit platit. Impozitul pe profit platit a fost in valoare de 15,0 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025 si de 6,0 milioane in perioada de trei luni incheiata la data de 30 septembrie 2024. Dobanda platita a fost de 23,0 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025, in comparatie cu 24,8 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024. Castigurile din dobanzi au fost de 0,1 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025, in comparatie cu 2,2 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024. Descresterea fluxurilor de trezorerie din activitatile de exploatare in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025 s-a datorat in principal modificarilor activitatilor din exploatare.

Fluxurile de trezorerie din activitatile de investitii au fost de 155,9 milioane EUR intrari in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025 si de 315,7 milioane EUR iesiri in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024.

Achizitiile de imobilizari corporale au fost de 102,4 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025 si 118,8 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024.

Achizitiile de imobilizari necorporale au fost de 38,5 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025 si 17,1 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024.

Incasarile din vanzarea de imobilizari corporale au fost de 2,4 milioane EUR in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025.

Fluxurile de trezorerie din activitatile de finantare au fost de 80,7 milioane EUR intrari in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025 si 371,5 milioane EUR iesiri in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024, in principal datorita noilor finantari obtinute in perioada curenta.

Principalele fluctuatii ale activelor si pasivelor la 30 septembrie 2025

Principalele fluctuatii ale activelor si pasivelor din situatia financiara consolidata la 30 septembrie 2025, sunt prezentate in continuare.

ACTIVE

Imobilizari corporale

Cresterea valorii nete contabila a imobilizarilor corporale se datoreaza dezvoltarii continue de retele in teritoriile Grupului si a costurilor de achizitie a abonatilor capitalizate si a licentelor in perioada curenta.

PASIVE

Credite si imprumuturi

La 30 septembrie 2025 creditele si imprumuturile pe termen scurt sunt in valoare de 287,3 milioane EUR (31 decembrie 2024: 305,2 milioane EUR).

La 30 septembrie 2025 creditele si imprumuturile pe termen lung sunt in valoare de 1.360,8 milioane EUR (31 decembrie 2024: 1.019,5 milioane EUR).

Variatia soldurilor este in principal datorata noilor finantari obtinute de Grup in .

Datorii comerciale si alte datorii

La 30 septembrie 2024 soldul datoriilor comerciale si altor datorii este in valoare de 731,7 milioane EUR (31 decembrie 2024: 599,5 milioane EUR).

Declaratie de conformitate pentru situatiile financiare consolidate simplificate interimare ale Grupului Digi Communications N.V. pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025

Consiliul de Administratie (“Consiliul”) confirma ca situatiile financiare consolidate simplificate interimare la 30 septembrie 2025 intocmite in conformitate cu IAS 34 “Raportare financiara interimara” ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere ale Grupului Digi Communications N.V.

Consiliul declara ca Raportul de management, intocmit in conformitate cu prevederile Directivei 2004/109/EC (denumita in mod comun “Transparency Directive”) si in conformitate cu Legea 24/2017 si cu prevederile Regulamentului ASF nr 5/2018, cu modificarile si completarile ulterioare, ce contine analiza rezultatelor perioadei de raportare cuprinde informatii corecte si conforme cu realitatea privind rezultatele si dezvoltarea Grupului Digi Communications N.V.

Consiliul de administratie mentioneaza ca Situatiile Financiare Consolidate Interimare Simplificate ale Grupului Digi Communications NV pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2025 nu au fost auditate si, de asemenea, nu a fost efectuata nicio revizuire (limitata) de catre auditorul statutar.

In numele Consiliului de Administratie al Digi Communications N.V.

Serghei Bulgac,

Director General

Valentin Popoviciu,

Director Executiv

14 noiembrie 2025

DIGI COMMUNICATIONS NV

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE INTERIMARE NEAUDITATE

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARA INTERIMARA IAS 34

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2025¹

¹ Varianta in limba romana a situatiilor financiare reprezinta o traducere cu scop informativ a situatiilor financiare consolidate simplificate interimare in limba engleza

CUPRINS

Pag

INFORMATII GENERALE.....	1
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE INTERIMARE NEAUDITATE.....	2 - 36
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A POZITIEI FINANCIARE.....	2-3
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A PROFITULUI SAU PIERDERII.....	4-5
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A FLUXULUI DE TREZORERIE.....	6-7
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA INTERIMARA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	8-9
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE INTERIMARE.....	10 - 36

INFORMATII GENERALE

Administratori:

Serghei Bulgac

Bogdan Ciobotaru

Valentin Popoviciu

Jose Manuel Arnaiz de Castro

Emil Jugaru

Marius Catalin Varzaru

Zoltan Teszari

Sediul:

Digi Communications N.V.

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 75, sector 5,
Bucuresti, Romania

	Note	30 septembrie 2025	Auditat 31 decembrie 2024 retratat
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	2.328.099	2.182.233 ²⁾
Drepturi de utilizare	5	512.057	480.314
Imobilizari necorporale si fond comercial	6	621.557	469.763
Costuri de achizitie a abonatilor		60.912	59.316 ²⁾
Investitii imobiliare	4	12.493	12.762
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	16	105.003	74.456 ¹⁾
Investitii in entitatile asociate		36.092	617
Creante imobilizate		80.649	69.747
Imprumuturi catre parti afiliate		-	56.250
Alte active imobilizate		3.163	3.758
Active financiare derivate		5.600	14.030
Alte active pe termen lung		775	1.420
Creante privind impozitul pe profit amanat		55.743	30.328
Total active imobilizate		3.822.143	3.454.994
Active circulante			
Stocuri		54.236	46.640
Active reprezentand drepturile de difuzare	6	34.376	29.643
Creante comerciale si alte creante		93.043	80.984
Imprumuturi catre parti afiliate		119.561	31.679
Active aferente contractelor		98.817	98.022
Alte active		41.633	25.019 ¹⁾
Active financiare derivate	16	1.236	1.263
Numerar si echivalente de numerar		85.561	66.529
Total active circulante		528.463	379.779
Total active		4.350.606	3.834.773
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
	7		
Capital social		6.810	6.810
Prime de capital		3.406	3.406
Actiuni proprii		(13.027)	(13.614)
Rezerve		43.188	25.781 ²⁾
Rezultat reportat		1.012.045	1.013.968 ²⁾
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Societatii		1.052.422	1.036.351
Interese care nu controleaza		183.531	178.861 ²⁾
Total capitaluri proprii		1.235.953	1.215.212
DATORII			
Datorii pe termen lung			
Credite si imprumuturi	8	1.360.843	1.019.525
Datorii din contracte de leasing	9	393.870	376.534
Datorii privind impozitul pe profit amanat		96.827	93.880 ²⁾
Provizion pentru dezafectarea activelor		15.931	15.202
Datorii comerciale si alte datorii		125.306	44.666
Datorii contractuale		5.806	6.161
Total datorii pe termen lung		1.998.583	1.555.968
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii		606.430	554.857
Beneficii acordate angajatilor		63.333	59.473
Credite si imprumuturi	8	287.329	305.202
Datorii din contracte de leasing	9	111.651	102.104
Impozitul pe profit de plata		12.419	13.245
Provizioane		7.732	7.636
Datorii aferente contractelor		27.176	21.076
Total datorii curente		1.116.070	1.063.593
Total datorii		3.114.653	2.619.561
Total capitaluri proprii si datorii		4.350.606	3.834.773

1) La 31 Decembrie 2024 suma de 3.520 EUR a fost reprezentata din Active financiare evaluate la valoare justa in Alte active curente.

2) Urmare a analizei conducerii privind deprecierea imobilizarilor corporale si a costurilor de achizitie a abonatilor, Grupul a retratat cifrele la 1 ianuarie 2024 cu un impact total asupra rezervelor din corectiile erorilor de 17.621 EUR, dupa cum urmeaza: scaderea imobilizarilor corporale din analiza deprecierei costurilor de instalare de 16.070 EUR in Romania si 2.064 EUR in Spania; scaderea costurilor de achizitie a abonatilor din

depreciere de 2.058 EUR in Spania; scaderea datoriei fiscale amanate aferente in Romania de 2.571 EUR. Pentru perioada de douasprezece luni incheiata la 31 decembrie 2024, impactul asupra rezultatului anului curent a fost cresterea amortizarii imobilizarilor corporale de 2.895 EUR in Romania; 336 EUR in Spania; cresterea amortizarii costurilor de achizitie a abonatilor de 777 EUR si scaderea impozitului amanat si a impozitului pe profit de 432 EUR.

Notele de la paginile 8 la 33 constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate simplificate interimare.

Raportarea Financiara consolidata simplificata interimara a fost emisa la 14 noiembrie 2025.

DIGI Communications N.V.

Situatia consolidata simplificata interimara a profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2025

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

	Note	Perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie 2025	Perioada de 3 luni incheiata la 30 septembrie 2024 retratat
Venituri	11	560.912	490.552
Alte castiguri	19	10.762	390.151
Chetuieli de exploatare	12	(410.066)	(351.386)1)
Beneficii acordate angajatilor	12	(105.829)	(83.321)
Alte chetuieli	19	(99)	-
Profit din exploatare		55.680	445.996
Venituri financiare	13	3.363	5.538
Chetuieli financiare	13	(30.080)	(20.900)
Costuri nete de finantare		(26.717)	(15.362)
Pierdere neta aferenta entitatilor asociate		(5.513)	-
Profit inainte de impozitare		23.450	430.634
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(6.772)	(89.391)
Profit al exercitiului		16.678	341.243
Atribuibil proprietarilor		13.081	318.094
Atribuibil intereselor care nu controleaza		3.597	23.150
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclassificate in cadrul situatiei profitului si pierderii, net de impozit pe profit</i>			
Operatiuni din strainatate - Diferente de conversie valutara		(227)	262
<i>Elemente care nu vor fi reclassificate in situatia de profit sau pierdere</i>			
Reevaluarea instrumentelor de capital propriu evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		21.176	(690)
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, net de impozit pe profit		20.949	(428)
Rezultat global total al perioadei		37.627	340.815
Atribuibil proprietarilor		34.032	317.652
Atribuibil intereselor care nu controleaza		3.595	23.164

- 1) Urmare a analizei conducerii privind deprecierea imobilizarilor corporale si a costurilor de achizitie a abonatilor, impactul asupra perioadei de 3 luni incheiate la 30 septembrie 2024 a fost o crestere totala de 1.091 EUR a cheltuielilor operationale, urmare a cresterii amortizarii imobilizarilor corporale cu 844 EUR in Romania; 77 EUR in Spania si a cresterii amortizarii costurilor de achizitie a abonatilor cu 170 EUR.

Notele de la paginile 8 la 33 constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate simplificate interimare.

Raportarea Financiara consolidata simplificata interimara a fost emisa la 14 noiembrie 2025.

DIGI Communications N.V.

Situatia consolidata simplificata interimara a profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2025

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

	Note	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2025	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024 retratata
Venituri	11	1.637.727	1.408.653
Alte castiguri	19	46.584	393.390
Cheltuieli de exploatare	12	(1.242.276)	(1.012.416) ²⁾
Beneficii acordate angajatilor		(303.688)	(241.447)
Alte cheltuieli	19	(519)	(7)
Profit din exploatare		137.828	548.173
Venituri financiare	13	10.427	12.5872)
Cheltuieli financiare	13	(108.355)	(63.018)
Costuri de finantare nete		(97.928)	(50.431)
Pierdere neta aferenta entitatilor asociate		(5.513)	(985)
Profit inainte de impozitare		34.387	496.757
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(3.090)	(98.633)
Profit al exercitiului		31.297	398.124
Atribuibil proprietarilor		22.127	366.896
Atribuibil intereselor care nu controleaza		9.170	31.228
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care sunt sau pot fi reclassificate in cadrul situatiei profitului si pierderii, nete de impozit pe profit			
Operatiuni din strainatate - Diferente de conversie valutara		(15.346)	(382)
Elemente care nu vor fi reclassificate in situatia de profit sau pierdere			
Reevaluarea instrumentelor de capital propriu evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		32.116	26.051
Alte elemente ale rezultatului global al perioadei, net de impozit pe profit		16.770	25.669
Rezultat global total al perioadei		48.067	423.793
Atribuibil proprietarilor		39.778	392.588
Atribuibil intereselor care nu controleaza		8.289	31.205

- 2) Urmare a analizei conducerii privind deprecierea imobilizarilor corporale si a costurilor de achizitie a abonatilor, impactul asupra perioadei de 9 luni incheiate la 30 septembrie 2024 a fost o crestere totala de 2.917 EUR a cheltuielilor operationale, provenita din cresterea amortizarii imobilizarilor corporale cu 2.050 EUR in Romania; 259 EUR in Spania si o crestere a amortizarii costurilor de achizitie a abonatilor cu 607 EUR.

- 3) Valoarea justa a activului financiar derivat aferent tranzactiei dintre Digi Spain si abrdn, in valoare de 3.366 EUR, a fost reevaluata la 30 iunie 2024 rezultand o crestere de 3.894 EUR.

Notele de la paginile 8 la 33 constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate simplificate interimare.

Raportarea Financiara consolidata simplificata interimara a fost emisa la 14 noiembrie 2025.

DIGI Communications N.V.**Situatia consolidata simplificata interimara a fluxurilor de trezorerie
pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2025****(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)**

	Note	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2025	Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2024 retratat
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare			
Profit inainte de impozitare		34.387	496.757
Ajustari pentru:			
Depreciere		280.768	224.932
Amortizare		141.338	119.718
Ajustari pentru pierderi de valoare		8.226	5.861
Provizionul pentru dezafectarea activelor		729	759
Cheltuieli cu dobanzile		78.532	53.271
Castiguri din dobanzi		(438)	-
Deprecierea creantelor comerciale si a altor creante		10.047	10.062
Recunoasterea/(Derecunoasterea) provizioanelor		(15)	(57)
Pierderi/(Castiguri) nerealizate din instrumente financiare derivate		8.430	(2.672)
Pierdere aferenta entitatilor asociate, dupa taxe		5.513	985
Cheltuiala cu platile pe baza de actiuni cu decontare in actiuni		1.895	868
Pierdere/(Castig) nerealizat(a) din diferente de schimb valutar		(2.804)	(8.085)
(Castig)/Pierdere din vanzarea activelor		-	(386.721)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant		566.608	515.678
Modificari in:			
(Crestere)/Diminuare de creante comerciale, a altor active si a activelor aferente contractelor		(81.634)	(73.456)
(Crestere)/Diminuare in stocuri		(3.959)	(46.292)
(Crestere)/Diminuare de drepturi de difuzare		(25.741)	(22.304)
Crestere/(Diminuare) de datorii comerciale si datorii curente		31.123	174.145
Crestere/(Diminuare) de datorii aferente contractelor		5.747	4.803
Numerar generat din activitatile de exploatare		492.144	552.574
Dobanda platita		(60.967)	(57.729)
Castiguri din dobanzi		438	-
Impozitul pe profit platit		(24.126)	(9.227)
Fluxuri de trezorerie nete din activitatile de exploatare		407.489	485.618
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale		(384.467)	(448.895)
Achizitii de imobilizari necorporale		(102.454)	(55.536)
Investitii imobiliare		-	(506)
Plati privind costurile de achizitie a abonatilor		(46.429)	(40.627)
Achizitii de entitati asociate, nete de numerar		(1.755)	-
Plata imprumuturilor catre parti afiliate		(46.260)	(34.560)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		2.403	486.575
Numerar net folosit in activitati de investitii		(578.962)	(93.549)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare			
Dividende platite actionarilor		(13.206)	(37.272)
Incasari din imprumuturi		666.258	602.762
Rambursari de credite si imprumuturi		(337.867)	(806.526)
Imprumuturi acordate partialor afiliate		-	-
Costuri de finantare platite		(10.662)	(10.846)
Plata obligatiilor aferente contractelor de leasing financiar		(114.018)	(92.923)
Incasari din emiterea capitalului social si a primei de emisiune de la actionarul minoritar		-	28.500
Numerar net din activitatile de finantare		190.505	(316.305)
Cresterea/(Descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar		19.032	75.764
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		66.529	221.342
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		85.561	297.106

Situatia consolidata simplificata interimara a fluxurilor de numerar 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 simplificata interimara a fluxurilor de numerar distinge intre activitatile de exploatare, de investitii si de finantare. Fluxurile de numerar prezentate in moneda straina sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzactiei. Diferentele de curs valutar aferente numerarului detinut sunt prezentate distinct.

Dobanzile incasate si platite, dividendele incasate si impozitul pe profit sunt prezentate in cadrul fluxurilor de numerar din activitati de exploatare. Dividendele platite sunt prezentate in cadrul fluxurilor de numerar din activitati de finantare.

Notele de la paginile 8 la 33 constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate simplificate interimare.

DIGI Communications N.V.**Situatia consolidata simplificata interimara a modificarilor capitalurilor proprii
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2025¹⁾	6.810	3.406	(13.614)	(21.904)	14.732	32.954	1.013.967	1.036.351	178.861	1.215.213
Rezultat global al perioadei										
Profitul/(pierdere) exercitiului	-	-	-	-	-	-	22.127	22.127	9.170	31.297
Diferente de curs valutar	-	-	-	(14.465)	-	-	-	(14.465)	(881)	(15.346)
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	32.116	-	32.116	-	32.116
Transferul rezervei din reevaluare realizate	-	-	-	-	(246)	-	246	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(14.465)	(246)	32.116	22.373	39.778	8.289	48.067
Tranzactii cu proprietarii recunoscute direct la capitalurile proprii										
Aport de catre proprietari si distribuii catre acestia										
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni decontate (Nota 15)	-	-	587	-	-	-	1.275	1.862	32	1.894
Dividende distribuite							(25.570)	(25.570)	(3.651)	(29.221)
Total aport de catre proprietari si distribuii catre acestia	-	-	587	-	-	-	(24.295)	(23.708)	(3.619)	(27.327)
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	587	-	-	-	(24.295)	(23.708)	(3.619)	(27.327)
Sold la 30 septembrie 2025	6.810	3.406	(13.027)	(36.369)	14.486	65.070	1.012.045	1.052.421	183.531	1.235.953

- 1) Urmare a analizei conducerii privind deprecierea imobilizarilor corporale si a costurilor de achizitie a abonatorilor, Grupul a retratat cifrele la 1 ianuarie 2024 cu un impact total asupra rezervelor din corectiile erorilor de 17.621 EUR, dupa cum urmeaza: scaderea imobilizarilor corporale din analiza deprecierei costurilor de instalare de 16.070 EUR in Romania si 2.064 EUR in Spania; scaderea costurilor de achizitie a abonatorilor din depreciere de 2.058 EUR in Spania; scaderea datoriei fiscale amanate aferente in Romania de 2.571 EUR. Pentru perioada de douasprezece luni incheiata la 31 decembrie 2024, impactul asupra rezultatului anului curent a fost cresterea amortizarii imobilizarilor corporale de 2.895 EUR in Romania; 336 EUR in Spania; cresterea amortizarii costurilor de achizisie a abonatorilor de 777 EUR si scderea impozitului amanat si a impozitului pe profit de 432 EUR.

Notele de la paginile 8 la 33 constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate simplificate interimare.

DIGI Communications N.V.**Situatia consolidata simplificata interimara a modificarilor capitalurilor proprii
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)*

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerva din conversia valutara	Rezerva din reevaluare	Rezerve din valoarea justa	Rezultat reportat	Total capital propriu atribuibil proprietarilor	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2024	6.810	3.406	(14.135)	(21.747)	9.046	9.687	667.179	660.246	124.048	784.294
Impact din erori contabile ¹⁾	-	-	-	-	-	-	(16.489)	(16.489)	(1.132)	(17.621)
Sold la 1 ianuarie 2024 corectat	6.810	3.406	(14.135)	(21.747)	9.046	9.687	650.690	643.757	122.916	766.673
Rezultat global al perioadei										
Profitul/(pierdere) exercitiului	-	-	-	-	-	-	366.896	366.896	31.228	398.124
Diferente de curs valutar	-	-	-	(359)	-	-	-	(359)	(23)	(382)
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	26.051	-	26.051	-	26.051
Transferul rezervei din reevaluare realizate	-	-	-	-	(196)	-	196	-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	(359)	(196)	26.051	367.092	392.588	31.205	423.793
Tranzactii cu proprietarii recunoscute direct la capitalurile proprii										
Aport de catre proprietari si distribuire catre acestia	-	-	521	-	-	-	347	868	-	868
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni decontate (Nota 15)	-	-	-	-	-	-	(23.966)	(23.966)	(4.937)	(28.903)
Dividende distribuite	-	-	521	-	-	-	(23.619)	(23.098)	(4.937)	(28.035)
Total aport de catre proprietari si distribuire catre acestia	-	-	521	-	-	-	(23.619)	(23.098)	23.563	465
Modificari ale participatiilor in filiale										
Modificari ale participatiilor in filiale	-	-	-	-	-	-	-	-	28.500	28.500
Total modificari ale participatiilor in filiale	-	-	-	-	-	-	-	-	28.500	28.500
Total tranzactii cu proprietarii	-	-	521	-	-	-	(23.619)	(23.098)	23.563	465
Sold la 30 septembrie 2024	6.810	3.406	(13.614)	(22.106)	8.850	35.738	994.163	1.013.247	177.684	1.190.930

- 1) Urmare a analizei conducerii privind deprecierea imobilizarilor corporale si a costurilor de achizitie a abonatilor, Grupul a retratat cifrele la 1 ianuarie 2024 cu un impact total in rezerve din corectiile de erori de 17.621 EUR, dupa cum urmeaza: scaderea imobilizarilor corporale din analiza deprecierei costului de instalare de 16.070 EUR in Romania si de 2.064 EUR in Spania; scaderea costurilor de achizitie a abonatilor din depreciere de 2.058 EUR in Spania; scaderea datoriei fiscale amanate in Romania de 2.571 EUR.

Notele de la paginile 8 la 33 constituie parte integranta a acestor situatii financiare consolidate simplificate interimare.

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Grupul Digi Communications („Grupul” sau „Grupul DIGI”) include Digi Communications N.V., DIGI Romania S.A. si entitatile afiliate acestora.

Entitatea-mama a Grupului este Digi Communications N.V. („DIGI”, „Societatea” sau „Entitatea-mama”), o societate infiintata in Olanda, numarul de inregistrare la Camera de Comert 34132532/29.03.2000, cu locul desfasurarii activitatii si sediul inregistrat in Romania. Actionarul majoritar al Digi este RCS Management SA („RCSM”), o companie inregistrata in Romania. Actionarul ce controleaza entitatea-mama, RCSM, este Dl. Zoltan Teszari. DIGI si RCSM nu inregistreaza operatiuni, cu exceptia unor activitati de holding, iar principalul activ al acestora este detinerea asupra DIGI Romania S.A., respectiv, DIGI.

Activitatile principale sunt desfasurate de DIGI Romania S.A., Digi Spain Telecom SLU („Digi Spania”), Digi Portugal LDA (DIGI Portugal) si Digi Italy SL.

Sediul DIGI se afla la adresa Str. Dr. Nicolae Staicovici nr. 75, sector 5, Bucuresti, Romania.

DIGI Romania S.A. este o societate infiintata in Romania, avand sediul social la adresa Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 75, sector 5, Bucuresti, Romania.

Grupul furnizeaza servicii de telecomunicatii prin cablu TV (televiziune prin cablu), 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. In noiembrie si respectiv decembrie 2024 am inceput 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 2025.

Raportarea Financiara consolidata simplificata interimara a fost emisa la 14 noiembrie 2025.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE SI POLITICI CONTABILE

2.1 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025 au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara Interimara – IAS 34. Notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile semnificative pentru intelegerea modificarilor pozitiei financiare si performantelor Grupului de la ultimele situatii financiare consolidate anuale la si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2024. Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate nu includ toate informatiile necesare pentru situatiile financiare anuale complete si ar trebuie sa fie citite tinand cont si de situatiile financiare consolidate intocmite de Grupul Digi pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si Partea 2:362(9) din Codul Civil olandez.

(b) Bazele de evaluare

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate au fost intocmite la cost istoric, cu exceptia investitiilor imobiliare evaluate la valoare justa, a terenurilor si cladirilor evaluate la valoarea reevaluata, a activelor financiare evaluate la valoare justa prin Alte elemente ale rezultatului global, a instrumentelor financiare derivate evaluate la valoare justa si a datoriilor pentru acordurile de plata pe baza de actiuni evaluate la valoare justa in contul de profit sau pierdere.

(c) Rationamente si estimari

Procesul de pregatire a raportarii financiare consolidate simplificate interimare solicita conducerii sa emita rationamente, estimari si ipoteze care pot afecta aplicarea politicilor contabile si valorile raportate ale activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite de cele estimate.

In pregatirea acestei raportari financiare interimare consolidate simplificate conducerea a emis rationamente semnificative pentru procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului si sursele-cheie de estimare a incertitudinii au fost aceleasi ca cele care s-au aplicat situatiilor financiare consolidate la si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2024.

(d) Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala, ca si moneda de prezentare a situatiilor financiare ale 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 simplificate interimare sunt prezentate in euro ("EUR") si toate valorile sunt rotunjite pana la cea mai apropiata mie de EUR, daca nu este specificat altfel. Grupul foloseste EUR ca moneda de prezentare a situatiilor financiare consolidate simplificate interimare in conformitate cu IFRS pe baza urmatoarelor considerente:

- Analiza de gestiune si raportarea sunt intocmite in EUR;
- EUR este folosita ca moneda de referinta in industria telecomunicatiilor din Uniunea Europeana;
- Obligatiunile sunt exprimate in EUR.

Activele si datoriile filialelor sunt convertite in moneda de prezentare la cursul de schimb valabil la data de raportare (niciuna dintre monedele functionale ale filialelor sau ale entitatii-mama nu este moneda unei economii hiperinflationiste pentru perioadele de raportare). Veniturile si cheltuielile entitatii-mama si ale filialelor sunt convertite la cursurile de schimb de la data efectuarii tranzactiei. Diferentele de schimb valutar aparute la reconversia din moneda functionala in cea de prezentare sunt inregistrate direct in capitalurile proprii de la rezerva din conversii

valutare. La eliminarea unei entitati din strainatate, diferentele de schimb valutar acumulate aferente recunoscute anterior in capitalurile proprii ca rezerva din conversii valutare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere drept o componenta a castigului sau pierderii la eliminare.

Fondul comercial si ajustarile de valoare justa care decurg la dobandirea unei operatiuni din strainatate sunt tratate ca active si datorii ale operatiunii din strainatate si convertite la cursul de schimb de inchidere.

Cursurile de schimb de mai jos au fost valabile la diferite intervale conform Bancii Nationale din Romania:

Moneda	2025			2024		
	ian – 1	Media exercitiului de 9 luni	sep – 30	ian – 1	Media exercitiului de 9 luni	sep – 30
RON pentru 1EUR	4,9741	5,0259	5,0811	4,9746	4,9744	4,9756
USD pentru 1EUR	1,0389	1,1180	1,1741	1,1050	1,0870	1,1196

2.2. Principiul continuitatii activitatii

Conducerea considera ca Grupul va continua sa isi desfasoare activitatea normal in viitorul apropiat. Recent si in ultimii ani, Grupul a reusit sa obtina in mod consecvent surse de venituri si fluxuri de numerar din activitati de exploatare si a continuat sa-si dezvolte afacerea. Aceste rezultate au fost obtinute in cursul unei perioade de investitii semnificative in modernizari tehnologice, servicii noi si extinderea ariei de acoperire. Capacitatea de a oferi servicii multiple este un element central al strategiei Grupului DIGI si contribuie la atragerea de noi clienti pentru Grup, la marirea volumului de servicii adoptate de baza de clienti actuali si la intensificarea fidelitatii clientilor oferind pachete de servicii cu raport ridicat calitate-pret si continut atractiv.

Consultati Nota 14 b) pentru o discutie cu privire la modul in care conducerea abordeaza riscul de lichiditate.

2.3 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Politicele contabile aplicate de catre Grup in aceasta raportare financiara interimara consolidata simplificata sunt aceleasi cu cele aplicate de Grup in pregatirea situatiilor financiare consolidate din exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024, cu exceptia adoptarii de noi standarde in vigoare de la 1 ianuarie 2025. Politicile contabile aplicate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior.

Grupul nu a adoptat timpuriu niciun standard, interpretare sau modificare care a fost emisa, dar nu este inca aplicabila.

2.4 STANDARDE NOI SI MODIFICATE PENTRU 2025 SI CERINTE VIITOARE

Cerințe noi aflate in vigoare in prezent

Lipsa convertibilitatii - Amendamente la IAS 21

Amendamentele la IAS 21 "Efectele modificarilor cursurilor de schimb valutar" specifica modul in care o entitate trebuie sa evalueze daca o moneda este convertibila si cum trebuie sa determine un curs de schimb la vedere atunci cand convertibilitatea lipseste. Amendamentele impun, de asemenea, prezentarea unor informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa inteleaga modul in care lipsa convertibilitatii unei monede in alta moneda afecteaza sau este de asteptat sa afecteze performanta financiara, pozitia financiara si fluxurile de numerar ale entitatii. Amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele de raportare anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2025. La aplicarea amendamentelor, entitatea nu poate reexprima informatiile comparative.

Amendamentele nu au avut un impact asupra situatiilor financiare ale Grupului.



Cerințe viitoare

Data intrarii in vigoare	Standarde contabile noi sau amendamente	Descriere
1 ianuarie 2026	Amendamente privind clasificarea si evaluarea instrumentelor financiare – Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7	Aceste amendamente: (a) clarifica data recunoasterii si a scoaterii din evidenta a unor active si datorii financiare, introducand o exceptie noua pentru anumite datorii financiare decontate printr-un sistem electronic de transfer de numerar; (b) clarifica si adauga indrumari suplimentare pentru evaluarea daca un activ financiar indeplineste criteriul privind platile exclusiv de principal si dobanda (SPPI); (c) introduc cerinte noi de prezentare pentru anumite instrumente cu clauze contractuale care pot modifica fluxurile de numerar (cum ar fi unele instrumente financiare cu caracteristici legate de atingerea unor obiective de mediu, sociale si de guvernanta – ESG); si (d) actualizeaza cerintele de prezentare pentru instrumentele de capital propriu desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI). Amendamentele mentionate la punctul (b) sunt cele mai relevante pentru institutiile financiare, dar cele de la punctele (a), (c) si (d) sunt relevante pentru toate entitatile.
1 ianuarie 2026	Contracte referitoare la electricitatea dependenta de natura – Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7	Amendamentele includ indrumari privind: • exceptia de tip „utilizare proprie” pentru cumparatorii de electricitate in baza unor astfel de contracte de achizitie a energiei (PPA); si • cerinte contabile de hedging pentru companiile care isi acopera riscurile aferente achizitiilor sau sau vanzarilor de electicitate prin intermediul PPA-urilor.
1 ianuarie 2026	Imbunatatiri anuale ale standardelor contabile IFRS – Volumul 11	In acest volum de imbunatatiri, IASB aduce amendamente minore la IFRS 9 si la inca patru standarde contabile. Amendamentele vizeaza in principal:

		• un conflict intre IFRS 9 si IFRS 15 privind masurarea initiala a creantelor comerciale; si • cum inregistraza un locator scoaterea din evidenta a unei datorii din leasing conform paragrafului 23 din IFRS 9.
1 ianuarie 2027	IFRS 18, ‘Prezentarea in situatiile financiare’	Acesta este noul standard privind prezentarea in situatiile financiare, care inlocuieste IAS 1, punand accent pe actualizarile privind contul de profit si pierdere. Principalele concepte noi introduse in IFRS 18 se refera la: • structura contului de profit si pierdere cu subtotaluri definite; • cerinta de a determina structura rezumat cea mai utila pentru prezentarea cheltuielilor in contul de profit si pierdere • prezentari obligatorii intr-o singura nota din cadrul situatiilor financiare pentru anumite masuri de performanta a profitului sau pierderii raportate in afara situatiilor financiare ale entitatii (adica masuri de performanta definite de management)
1 ianuarie 2027	IFRS 19, ‘Filiale fara responsabilitate publica: Prezentare	Cerintele reduse de prezentare din IFRS 19 echilibreaza nevoile de informatie ale utilizatorilor situatiilor financiare ale filialelor eligibile cu economiile de cost pentru pregatitori. IFRS 19 este un standard voluntar pentru filialele eligibile. O filiala este eligibila daca: • nu are responsabilitate publica; si • are o societate mama finala sau intermediara care intocmeste situatii financiare consolidate disponibile pentru utilizarea publica that comply with IFRS Accounting Standards

**Note la situatiile financiare consolidate simplificate interimare
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in mii EUR, daca nu este specificat altfel)***3. RAPORTAREA PE SEGMENTE**

Trei luni incheiate la 30 septembrie 2025	Romania	Spania	Portugalia	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente	298.787	235.924	17.580	8.621	-	-	560.912
Alte castiguri	208	-	-	-	-	-	208
Venituri intre segmente	701	149	-	14	(864)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(160.287)	(174.889)	(29.412)	(9.196)	864	-	(372.920)
EBITDA ajustata	139.409	61.184	(11.832)	(561)	-	-	188.200
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a activelor imobilizate						(142.976)	(142.976)
Alte castiguri (Nota 19)	-	10.555	-	-	-	-	10.555
Alte cheltuieli (Nota 19)	(99)	-	-	-	-	-	(99)
Profit din exploatare							55.680
Intrari de active imobilizate	72.200	225.976	25.020	3.747	-	-	326.944
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Activelor imobilizate	1.765.571	1.053.339	821.523	40.614	-	-	3.681.048
Investitiilor in entitatile asociate si activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	36.092	-	-	105.003	-	-	141.095

Tipurile de produse si servicii din care isi deriva veniturile fiecare segment sunt prezentate in Nota 11.

**Note la situatiile financiare consolidate simplificate interimare
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2025**

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Trei luni incheiate la 30 septembrie 2024	Romania	Spania	Portugalia	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente	279.970	202.711	67	7.804	-	-	490.552
Alte castiguri	1.993	-	-	-	-	-	1.993
Venituri intre segmente	1.307	56	-	23	(1.386)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(151.998)	(152.772)	(3.567)	(8.337)	1.386	-	(315.288)
EBITDA ajustata	131.272	49.995	(3.500)	(510)	-	-	177.257
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a activelor imobilizate	-	-	-	-	-	(119.419)	(119.419)¹⁾
Alte castiguri (Nota 19)	-	388.158	-	-	-	-	388.158
Alte cheltuieli (Nota 19)	-	-	-	-	-	-	-
Profit din exploatare							445.996
Intrari de active imobilizate	79.119	86.007	43.547	5.135	-	-	213.807
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Activelor imobilizate	1.718.500	728.466	535.227	23.269	-	-	3.005.463²⁾
Investitiilor in entitatile asociate si activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	640	-	-	77.224	-	-	77.864
1) Urmare a analizei conducerii privind deprecierea imobilizarilor corporale si a costurilor de achizitie a abonatilor, impactul asupra perioadei de 3 luni incheiate la 30 septembrie 2024 a fost o crestere totala de 1.091 EUR a cheltuielilor operationale, urmare a cresterii amortizarii imobilizarilor corporale cu 844 EUR in Romania; 77 EUR in Spania si a cresterii amortizarii costurilor de achizitie a abonatilor cu 170 EUR. 2) Urmare a analizei conducerii privind deprecierea imobilizarilor corporale si a costurilor de achizitie a abonatilor, valoarea contabila a activelor imobilizate a scazut cu 17.910 EUR in Romania, si 4,989 EUR in Spania. Activul financiar derivat din Spania a fost evaluat iar valoare lui a crescut cu 3.894 EUR. In total, valoarea activelor imobilizate a scazut cu 19.005 EUR.							

Tipurile de produse si servicii din care isi deriva veniturile fiecare segment sunt prezentate in Nota 11.

**Note la situatiile financiare consolidate simplificate interimare
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2025**

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Noua luni incheiate la 30 septembrie 2025	Romania	Spania	Portugalia	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente	879.100	680.612	52.536	25.479	-	-	1.637.727
Alte castiguri	4.858	-	-	-	-	-	4.858
Venituri intre segmente	1.878	443	-	61	(2.382)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(465.722)	(537.196)	(88.238)	(26.858)	2.382	-	(1.115.632)
EBITDA ajustata	420.114	143.859	(35.702)	(1.318)	-	-	526.953
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a activelor imobilizate						(430.332)	(430.332)
Alte castiguri (Nota 19)	-	41.726		-	-	-	41.726
Alte cheltuieli (Nota 19)	(519)	-		-	-	-	(519)
Profit din exploatare							137.828
Intrari de active imobilizate	236.323	395.459	113.856	19.340	-	-	764.978
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Activelor imobilizate	1.765.571	1.053.339	821.523	40.614	-	-	3.681.048
Investitiilor in entitatile asociate si activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	36.092	-	-	105.003	-	-	141.095

Tipurile de produse si servicii din care isi deriva veniturile fiecare segment sunt prezentate in Nota 11.

**Note la situatiile financiare consolidate simplificate interimare
pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2025**

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

3. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Noua luni incheiate la 30 septembrie 2024	Romania	Spania	Portugalia	Altele	Eliminari	Element de reconciliere	Grup
Venituri pe segmente	813.916	571.732	79	22.926	-	-	1.408.653
Alte castiguri	5.232	-	-	-	-	-	5.232
Venituri intre segmente	2.206	162		55	(2.423)	-	-
Cheltuieli de exploatare pe segmente	(436.489)	(439.058)	(7.988)	(22.240)	2.423	-	(903.352)
EBITDA ajustata	384.865	132.836	(7.909)	741	-	-	510.533
Depreciere, amortizare si ajustari pentru pierderea de valoare a activelor imobilizate						(350.511)	(350.511)¹⁾
Alte castiguri (Nota 19)	-	388.158	-	-	-	-	388.158
Alte cheltuieli (Nota 19)	(7)	-	-	-	-	-	(7)
Profit din exploatare							548.173
Intrari de active imobilizate	216.915	258.810	132.216	13.522	-	-	621.463
<i>Valoarea contabila a:</i>							
Activelor imobilizate	1.718.500	728.466	535.227	23.269	-	-	3.005.463²⁾
Investitiilor in entitatile asociate si activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	640	-	-	77.224	-	-	77.864

1) Urmare a analizei conducerii privind deprecierea imobilizarilor corporale si a costurilor de achizitie a abonatilor, impactul asupra perioadei de 9 luni incheiate la 30 septembrie 2024 a fost o crestere totala de 2.917 EUR a cheltuielilor operationale, urmare a cresterii amortizarii imobilizarilor corporale cu 2.050 EUR in Romania; 259 EUR in Spania si a cresterii amortizarii costurilor de achizitie a abonatilor cu 607 EUR.

2) Urmare a analizei conducerii privind deprecierea imobilizarilor corporale si a costurilor de achizitie a abonatilor, valoarea contabila a activelor imobilizate a scazut cu 17.910 EUR in Romania, si 4,989 EUR in Spania. Activul financiar derivat din Spania a fost evaluat iar valoare lui a crescut cu 3.894 EUR. In total, valoarea activelor imobilizate a scazut cu 19.005 EUR.

Tipurile de produse si servicii din care isi deriva veniturile fiecare segment sunt prezentate in Nota 11.

4. IMOBILIZARI CORPORALE (PPE)**Achizitii si vanzari**

Pe parcursul perioadei financiare de 9 luni incheiate la 30 septembrie 2025, Grupul a achizitionat imobilizari corporale la costul de 364.508 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2024: 393.540 EUR).

Achizitiile au vizat in special retele si echipamentele de retea in valoare de 286.539 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2024: 316.131 EUR), echipamente aflate in locatia clientilor in valoare de 33.785 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2024: 15.084 EUR) si echipament si dispozitive in valoare de 35.866 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2024: 37.391 EUR).

5. DREPTURI DE UTILIZARE

Grupul are incheiate contracte de leasing pentru terenuri, spatii comerciale, retele de cablu, autovehicule, echipamente, etc. utilizate pentru activitatile desfasurate. Activele din drepturi de utilizare sunt contabilizate la cost si amortizate pe perioada contractuala.

In perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025 miscarea neta a drepturilor de utilizare (aditii, iesiri si amortizare) a fost in valoare de 31.743 EUR (54.662 EUR pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2024).

6. IMOBILIZARI NECORPORALE PE TERMEN LUNG SI DREPTURI DE DIFUZARE**a) Imobilizari necorporale****Achizitii**

Pe parcursul perioadei de noua luni incheiate la 30 septembrie 2025, Grupul a achizitionat imobilizari necorporale pe termen lung la un cost de 264.897 EUR (30 septembrie 2024: 89.270 EUR) astfel:

- Software si licente in valoare de 211.295 EUR (30 septembrie 2024: 42.540 EUR);
- Liste de clienti prin achizitionarea controlului asupra altor entitati in valoare de 1.262 EUR (30 septembrie 2024: 1.422 EUR);
- Costurile pentru obtinerea contractelor cu abonati (Subscriber Acquisitions Costs „SAC”) in valoare de 50.819 EUR (30 septembrie 2024: 45.308 EUR); SAC reprezinta costurile cu terti privind dobandirea si conectarea de noi abonati ai societatilor din cadrul Grupului.

Fond comercial

(i) Reconcilierea valorii contabile	
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2025	76.335
Intrari	1.521
Iesiri	(119)
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(1.057)
Sold la 30 septembrie 2025	76.679
Sold la 1 ianuarie 2024	
Intrari	-
Iesiri	-
Efectul modificarilor cursurilor de schimb	(10)
Sold la 30 septembrie 2024	51.450

6. IMOBILIZARI NECORPORALE PE TERMEN LUNG SI DREPTURI DE DIFUZARE (continuare)

(ii) Testarea deprecierii fondului comercial

Fondul comercial nu este amortizat, dar este testat pentru depreciere anual (la 31 decembrie) si atunci cand circumstantele indica faptul ca valorile contabile pot fi depreciate. Nu au existat indicatori de depreciere pentru unitatile generatoare de numerar carora li s-a alocat fondul comercial la 30 septembrie 2025.

b) Drepturi de difuzare

Pe parcursul perioadei incheiate la 30 septembrie 2025, intrarile de active reprezentand drepturi de difuzare au fost in valoare de 42.249 EUR (perioada incheiata la 30 septembrie 2024: 51.829 EUR). Acestea au reprezentat in principal drepturile de difuzare pentru competitii sportive din sezonul 2025/2026 si platile corespunzatoare facute in avans pentru sezoanele viitoare, cat si drepturi de difuzare pentru filme si documentare.

Obligatii contractuale in relatie cu sezoanele viitoare sunt prezentate ca si angajamente in Nota 17.

7. CAPITALURI PROPRII

Nu au existat schimbari in structura capitalului social in perioada incheiata la 30 septembrie 2025.

Pentru optiunile pe actiuni exercitate in perioada a se vedea Nota 15.

La 30 septembrie 2025, Societatea avea 4,39 milioane actiuni proprii (31 decembrie 2024: 4,60 milioane actiuni proprii).

8. CREDITE SI IMPRUMUTURI

Creditele si imprumuturile pe termen lung includ obligatiuni in valoare de 400,282 EUR (31 decembrie 2024: 400.388 EUR) si imprumuturi bancare de 960,561 EUR (31 decembrie 2024: 619.137 EUR).

Creditele si imprumuturile pe termen scurt includ imprumuturile bancare in valoare de 146,769 EUR (31 decembrie 2024: 103.878 EUR), portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung in valoare de 137,496 EUR (31 decembrie 2024: 194.338 EUR) si dobanda de plata in suma de 3,063 EUR (31 decembrie 2024: 6.985 EUR).

Miscarea creditelor si imprumuturilor este prezentata mai jos:

	Valoarea contabila
Sold la 1 ianuarie 2025	1.324.727
Incasari de la imprumuturi	666.258
Rambursarea imprumuturilor	(337.867)
Cheltuieli cu dobanda	48.068
Costurile indatorarii capitalizate	
Dobanda platita	(51.990)
Costuri financiare aditionale	(9.373)
Amortizarea costurilor de finantare	9.514
Efectul fluctuatiilor cursului de schimb	(1.165)
Sold la 30 septembrie 2025	1.648.172

9. DATORII LEASING

Grupul inchiriaza, in principal, piloni de retea, terenuri, spatii comerciale, masini si echipamente. La 30 septembrie 2025, datoriile de leasing au fost in valoare de EUR 505,521 (31 decembrie 2024: 478.638 EUR). Variatia se datoreaza, in principal, aditiilor, cat si modificarilor prevederilor contractuale pentru anumite contracte de inchiriere, in ceea ce priveste valoarea chiriei si durata de valabilitate a contractului.

10. INFORMATII PREZENTATE CU PRIVIRE LA PARTILE AFILIATE

		30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Creante fata de Partile afiliate			
Asociere in participatie Belgia	(i)	120.022	88.482
Altele		(394)	(455)
Total		119.628	88.027
		30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Datorii fata de Partile afiliate			
RCSM	(ii)	19.752	5.616
Asociere in participatie Belgia		-	-
Altele		2.603	384
Total		22.355	6.000

(i) Asociere in participatie

(ii) Actionarul DIGI

Compensarea personalului de conducere cheie al Grupului

	3 luni incheiate la 30 septembrie 2025	3 luni incheiate la 30 septembrie 2024	9 luni incheiate la 30 septembrie 2025	9 luni incheiate la 30 septembrie 2024
Beneficiile angajatilor pe termen scurt – salarii	992	819	5.699	4.660

11. VENITURI

Alocarea veniturilor din servicii prin intermediul liniilor de afaceri si a zonelor geografice este dupa cum urmeaza:

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2025	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2024	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2025	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2024
Teritoriu				
Romania	298.787	279.970	879.100	813.916
Spania	235.924	202.711	680.612	571.732
Portugalia	17.580	67	52.536	79
Altele ⁽¹⁾	8.621	7.804	25.479	22.926
Venituri totale	560.912	490.552	1.637.727	1.408.653
Categorie				
Servicii fixe ⁽²⁾	282.591	242.394	825.710	707.249
Servicii mobile	230.629	205.048	673.237	582.503
Altele ⁽³⁾	47.692	43.110	138.780	118.901
Venituri totale	560.912	490.552	1.637.727	1.408.653

(1) Include venituri din activitatile din Italia.

(2) Include venituri din operatiunile DTH.

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

Veniturile din servicii includ in principal veniturile din abonamentele de servicii fixe si mobile, veniturile din interconectare si veniturile din roaming.

Alte venituri 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.

Impartirea veniturilor in functie de momentul recunoasterii veniturilor este prezentata mai jos:

Momentul recunoasterii veniturilor	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2025	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2024	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2025	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2024
Bunuri transferate la un moment dat	15.145	15.350	45.783	45.318
Servicii transferate in timp	545.767	475.202	1.591.944	1.363.335
Venituri totale	560.912	490.552	1.637.727	1.408.653

Transferul bunurilor catre client la un moment dat este prezentat in primul tabel de mai sus ca "Alte venituri". Restul serviciilor transferate clientilor in timp sunt prezentate ca venituri pentru fiecare categorie si teritoriu.

12. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2025	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2024	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2025	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2024
Amortizarea imobilizarilor corporale	66.685	49.625	192.837	146.758
Amortizarea drepturilor de utilizare	29.862	27.156	87.931	78.174
Amortizarea imobilizarilor necorporale pe termen lung si a drepturilor de difuzare	29.607	25.549	94.966	74.029
Amortizarea costurilor cu dobandirea abonatilor	14.871	15.382	46.371	45.689
Ajustari de valoare a imobilizarilor corporale ¹⁾	1.010	1.105	6.170	3.829
Ajustari de valoare a costurilor cu dobandirea abonatilor ¹⁾	940	602	2.056	2.032
Beneficii acordate angajatilor	105.829	83.321	303.688	241.447
Cheltuieli aferente serviciilor fixe	65.627	46.801	193.867	133.332
Cheltuieli aferente serviciilor mobile	95.354	103.434	322.862	301.745
Costul bunurilor vandute	14.214	14.622	43.201	42.954
Facturare si colectare	4.449	4.794	13.498	14.506
Taxe si penalitati	4.953	3.176	15.129	8.841
Energie electrica si alte utilitati	26.424	23.181	84.649	62.142
Ajustari de valoare a creantelor si a altor active, net de reluari	4.409	3.606	10.047	10.062
Taxe catre autoritati	13.716	4.263	25.172	12.531
Alte materiale si subcontractori	2.237	2.299	5.623	6.716
Alte servicii	12.301	9.111	34.297	25.600
Alte cheltuieli de exploatare	23.407	16.680	63.600	43.476
Total cheltuieli de exploatare	515.895	434.707	1.545.964	1.253.863

- 1) Urmare analizei conducerii privind deprecierea imobilizarilor corporale ai a costurilor de achizitie a abonatilor, impactul asupra perioadei de 9 luni incheiate la 30 septembrie 2024 a fost o crestere totala cu 2.917 EUR a cheltuielilor de exploatare, urmare a cresterii amortizarii imobilizarilor corporale cu 2.050 EUR in Romania; 259 EUR in Spania si cresterii amortizarii costurilor de achizitie a abonatilor cu 607 EUR.

Urmare a analizei conducerii privind deprecierea imobilizarilor corporale si a costurilor de achizitie a abonatilor, impactul asupra perioadei de 3 luni incheiate la 30 septembrie 2024 a fost o crestere totala cu 1.091 EUR a cheltuielilor de exploatare, urmare a cresterii amortizarii imobilizarilor corporale cu 844 EUR in Romania; 77 EUR in Spania si cresterii amortizarii costurilor de achizitie a abonatilor cu 170 EUR.

Cheltuielile cu planurile de plata pe baza de actiuni au fost incluse in “Beneficii acordate angajatilor”.

Pentru detalii suplimentare a se vedea Nota 15.

13. COSTURI FINANCIARE NETE

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2025	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2024	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2025	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2024
Venituri financiare				
Dobanzi de la banci	68	1.186	438	3.435
Alte venituri financiare	3.295	1.802	9.989	4.293
Profitul net din instrumente financiare derivate	-	-	-	3.894
Diferentele de curs valutar (nete)	-	2.550	-	965
	3.363	5.538	10.427	12.587¹⁾
Cheltuieli financiare				
Cheltuieli privind dobanzile	(18.984)	(14.492)	(59.133)	(44.817)
Dobanzi aferente datoriilor de leasing	(6.512)	(2.898)	(19.399)	(8.454)
Pierdere neta din instrumente financiare derivate	-	(64)	(8.430)	(1.222)
Alte cheltuieli financiare	(3.847)	(3.445)	(10.902)	(8.525)
Diferentele de curs valutar (nete)	(737)	-	(10.491)	-
	(30.080)	(20.899)	(108.355)	(63.018)
Total costuri financiare nete	(26.717)	(15.361)	(97.928)	(50.431)

1) Activul financiar derivat din Spania a fost evaluata iar valoarea lui a crescut cu 3.894 EUR, generand o crestere in veniturile financiare in perioada de 9 luni la 30 septembrie 2024.

14. 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 simplificate interimare.

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 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.

14. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

(a) Riscul de creditare

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 fata de clienti.

Conducerea reduce riscul de creditare in principal prin monitorizarea bazei de abonati (telecomunicatii si energie) si identificarea cazurilor de creante neperformante, care sunt suspendate in general, in medie, intre 10 si 30 zile de la scadenta facturii.

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. 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 detiute de societate.

Numerarul si echivalentele de numerar sunt plasate in institutii financiare, care la data depunerii, se considera ca au un risc minim de nerespectare al 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.

(b) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul sa se confrunte cu dificultati de indeplinire a obligatiilor asociate datoriilor sale financiare care sunt acoperite prin livrarea de numerar sau alte active financiare. Abordarea Grupului cu privire la administrarea lichiditatii este de a asigura, pe cat este posibil, ca are intotdeauna suficiente lichiditati pentru a-si acoperi datoriile cand acestea devin scadente, atat in conditii normale, cat si in conditii de stres, fara a suporta pierderi inacceptabile si fara a risca sa dauneze reputatiei Grupului.

Obiectivul Grupului este de a mentine un echilibru intre continuitatea finantarii si flexibilitate prin utilizarea descoperitului de cont bancar, a imprumuturilor bancare, a finantarii furnizorilor independenti si a contractelor de factoring invers. Conducerea monitorizeaza lunar previziunile privind iesirile si intrarile de numerar pentru a-si determina cerintele de finantare.

La 30 septembrie 2025, Grupul avea datorii curente nete de 587.607 EUR (31 decembrie 2024: 683.814 EUR). Ca urmare a volumului si naturii activitatii de telecomunicatii, datoriile curente depasesc activele circulante. O mare parte a datoriilor curente este generata de activitatile de investitii. Conducerea considera ca Grupul va genera fonduri suficiente pentru a acoperi datoriile curente din veniturile viitoare.

Politica Grupului privind lichiditatea este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si indeplini obligatiile pe masura ce acestea devin scadente si de a pastra optimizat gradul de indatorare la nivelul Grupului. Obiectivul Grupului este de a mentine un echilibru intre continuitatea finantarii si flexibilitate prin utilizarea descoperitului de cont bancar, a imprumuturilor bancare, a leasingurilor financiare si a capitalului circulant, tinand cont, in acelasi timp, de fluxurile de numerar viitoare din operatiuni. Conducerea considera ca nu exista riscuri semnificative ca Grupul sa intampine probleme privind lichiditatile in viitorul apropiat.

14. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

(c) 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 (cu exceptia monedei functionale a fiecarei entitati juridice), 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 fiecareia dintre filialele sale.

Conducerea a stabilit o politica de gestionare a riscului valutar fata de moneda functionala. Pentru a-si gestiona riscul valutar care decurge din viitoare tranzactii comerciale si active si pasive recunoscute, Grupul a folosit contracte forward/option, tranzactionate cu bancile locale.

Grupul importa servicii si echipamente si atrage o suma substantiala de imprumuturi exprimate in valuta.

Riscul ratei dobanzilor

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 (EUR si USD) prin intermediul fluctuatiilor de pe piata ale ratelor dobanzii. Detaliile privind imprumuturile sunt prezentate in Nota 8.

(d) Gestionarea capitalului

Obiectivele Grupului in ceea ce priveste gestionarea capitalului sunt de a proteja capacitatea Grupului de a continua activitatea pentru a oferi beneficii actionarilor si altor parti interesate si pentru a mentine o structura optima pentru a reduce costul capitalului. Managementul monitorizeaza "totalul datoriei nete la EBITDA" raportul care este calculat in conformitate cu Contractul de Facilitate de Credit Senior.

(e) Valorile juste

Grupul evalueaza la valoarea justa activele financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global si instrumentele derivate incorporate.

f) Riscurile climatice

In perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025, 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.

g) Situatia in Ucraina

Evolutia situatiei din Ucraina este incerta si este urmarita indeaproape de Grup in ceea ce priveste potentialele consecinte indirecte asupra pietelor financiare care ar putea avea un impact asupra conditiilor de refinantare in viitor. Grupul nu are interese directe in Ucraina si in zonele de conflict si, prin urmare, Grupul estimeaza ca situatia din Ucraina va avea un efect limitat asupra operatiunilor sale si a performantei financiare pentru perioadele viitoare.

15. PLATA PE BAZA DE ACTIUNI

Grupul a implementat un planuri de plata pe baza de actiuni pentru anumiți membrii ai managementului și angajați cheie. Opțiunile devin exercitabile dacă și când anumite criterii de performanță, precum veniturile, obiectivele privind serviciile vândute și alte obiective ale Grupului au fost îndeplinite. Unele din planurile au fost exercitate și s-au încheiat în anul trecut.

Pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 cheltuiala cu opțiunile pe acțiuni a fost în valoare de 1.895 EUR (30 septembrie 2024: EUR 868) prezentată în Situația consolidată simplificată interimară a profitului și pierderii și altor elemente ale rezultatului global, pe linia “Cheltuieli de exploatare”, în cadrul liniei de “Beneficii acordate angajaților” (Nota 12).

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Pentru activele și pasivele care sunt evaluate la valoarea justă, pe o bază recurentă sau non-recurentă, în situația consolidată simplificată interimară a poziției financiare, după recunoașterea inițială, tehnicile de evaluare și informațiile folosite pentru a realiza respectivele măsurători sunt prezentate în continuare:

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global cuprind acțiunile din RCSM. În anul 2017, acțiunile de clasă B ale Societății au fost listate la Bursa de Valori București. La 30 septembrie 2024, evaluarea la valoarea justă a acțiunilor deținute în RCSM a fost efectuată pe baza pretului/cotației de închidere pe acțiune ale acțiunilor Societății la data evaluării (92,2 RON/acțiune), ajustat pentru impactul altor active și datorii ale RCSM, dat fiind faptul că principalul activ al RCSM-ului este deținerea majorității acțiunilor Societății. Evaluarea valorii juste ia, de asemenea, în considerare deținerile dintre Grup și RCSM.

Instrumente derivate incorporate

La 30 septembrie 2025, metoda de evaluare a fost consistentă cu cea folosită la 31 decembrie 2024.

La 30 septembrie 2025, Grupul deținea active financiare derivate în sumă de 1.236 EUR (31 decembrie 2024: 1.263 EUR), care includeau instrumente derivate incorporate aferente Obligațiunilor senioare cu maturitate în 2028 (inclusiv mai multe opțiuni call, precum și o opțiune put).

Active financiare derivate

La 30 septembrie 2025, Grupul deținea active financiare derivate pe termen lung în legătură cu tranzacția dintre Digi Spain și abrd în sumă de 5.600 EUR (31 decembrie 2024: 14.030 EUR).

La 30 septembrie 2025 Grupul nu deținea datorii financiare derivate.

16. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (continuare)***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: informatiile semnificative altele decat preturile cotate de la Nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct (respectiv, ca preturi), fie indirect (respectiv, rezultate din preturi).

	Nivel 1	Nivel 2	Total
30 septembrie 2025			
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	105.003	-	105.003
Active financiare derivate	5.600	-	5.600
Instrumente derivate incorporate	-	1.236	1.236
Total	110.603	1.236	111.839
31 decembrie 2024			
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	74.456	-	74.456
Active financiare derivate	14.030	-	14.030
Instrumente derivate incorporate	-	1.263	1.263
Total	88.486	1.263	89.749

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE

(a) Angajamente contractuale

Angajamentele sunt prezentate atat la valoare nominala, cat si la o valoare actualizata, folosind costul mediu ponderat al capitalului pentru fiecare segment geografic.

30 septembrie 2025						
	Fluxuri de numerar contractuale	6 luni sau mai putin	6 la 12 luni	1 la 2 ani	2 la 5 ani	Mai mult de 5 ani
Neactualizat (valoare nominala)						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	768.989	29.177	29.585	58.965	159.784	491.478
Cheltuieli de capital	298.189	29.335	22.937	12.031	79.797	154.089
Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare	45.649	3,254	19.249	20.986	2.160	-
Obligatii contractuale pentru contractele de capacitate si energie	2.827.884	193.036	190.265	169.762	291.552	1.983.270
	3.940.711	254.802	262.036	261.744	533.293	2.628.836
Actualizat						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	436.911	26.874	26.478	50.006	116.563	216.990
Cheltuieli de capital	190.485	26.882	20.976	10.163	58.068	74.396
Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare	38.940	2.924	17.370	17.096	1.551	-
Obligatii contractuale pentru contractele de capacitate si energie	1.294.460	176.304	172.571	139.321	201.606	604.658
	1.960.796	232.984	237.394	216.585	377.788	896.044

31 Decembrie 2024						
	Fluxuri de numerar contractuale	6 luni sau mai putin	6 la 12 luni	1 la 2 ani	2 la 5 ani	Mai mult de 5 ani
Neactualizat (valoare nominala)						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	804.076	20.702	20.702	59.169	167.828	535.674
Cheltuieli de capital	346.401	73.370	110.387	82.854	79.790	-
Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare	85.374	32.592	32.592	18.232	1.958	-
Obligatii contractuale pentru contractele de capacitate si energie	3.013.243	183.485	200.904	375.470	269.204	1.984.180
	4.249.093	310.149	364.584	535.725	518.780	2.519.855
Actualizat						
Taxa anuala pentru licenta de spectru	422.866	18.940	18.940	49.585	118.962	216.438
Cheltuieli de capital	302.267	67.736	101.388	73.358	59.785	-
Obligatii contractuale pentru drepturi de difuzare	74.483	29.216	29.216	14.680	1.371	-
Obligatii contractuale pentru contractele de capacitate si energie	1.483.307	167.910	183.885	315.901	195.184	620.427
	2.282.924	283.802	333.431	453.524	375.303	836.865

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)

(b) Scrisori de garantie

La 30 septembrie 2025, erau emise scrisori bancare de garantie si scrisori de credit in valoare de 96.934 EUR in principal in favoarea furnizorilor programe si satelit si pentru participarea la licitatii (31 decembrie 2024: 86.658 EUR).

Societatea a incheiat contracte de garantie in numerar pentru emiterea de scrisori de contra-garantie. La 30 septembrie 2025 erau emise scrisori de garantie in valoare de 1.884 EUR (31 decembrie 2024: 2.671 EUR). Aceste contracte sunt garantate cu o ipoteca mobiliara asupra conturilor de garantie in numerar.

(c) Proceduri legale

Incertitudinile asociate sistemului fiscal si juridic

Legislatia fiscala din Romania si din alte state din Europa de Est si Centrala face obiectul modificarilor frecvente (unele dintre acestea fiind datorate calitatii de membru UE, altele politicilor fiscale nationale) si este deseori interpretata diferit de la un moment la altul. 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 filialele sale cu venituri impozabile/cheltuieli nedeductibile suplimentare (de ex. poate estima datorii suplimentare privind impozitul pe profit si penalitatile aferente).

Conducerea Grupului considera ca acesta a achitat sau a 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 dezvaluite 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 favorabile Grupului implica intotdeauna o evaluare subiectiva, prin urmare rezultatul este incert. Determinarea valorii viitoarelor iesiri de numerar sau altor resurse si a duratei de timp implica utilizarea estimarilor.

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)

Litigiul penal promovat de catre Directia Nationala Anticoruptie

In perioada iunie – iulie 2017 fata de DIGI Romania S.A. 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 2009¹ intre DIGI Romania S.A. 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 DIGI Romania S.A. a unui contract incheiat in 2016² prin care s-a achizitionat ansamblul de sali de evenimente din Bucuresti.

In data de 15 ianuarie 2019, Tribunalul Bucuresti a emis o hotarare in prima instanta prin care a condamnat societatea DIGI Romania S.A. in legatura cu infractiunea de spalare de bani, aplicand o amenda penala. Hotararea Tribunalului Bucuresti a dispus si confiscarea de la DIGI Romania S.A. a unei sume de bani si mentinerea masurii sechestrului dispusa initial de DNA cu privire la doua imobile detinute de DIGI Romania S.A.. Prin aceeasi hotarare, dl. Bendei Ioan (care, la acel moment, detinea calitatea de membru in cadrul Consiliului de Administratie al DIGI Romania S.A. si administrator al Integrasoft S.R.L.) a fost condamnat penal, iar restul administratorilor au fost achitati cu privire la toate acuzațiile care li se aduceau prin rechizitoriul DNA.

Prin aceeasi decizie s-a desfiintat contractul de asociere in participatiune din 2009 incheiat intre DIGI Romania S.A. si Bodu S.R.L., precum si contractele incheiate intre DIGI Romania S.A., 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 DIGI Romania S.A., 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 1 iulie 2022, in cadrul procedurii de camera preliminara, Curtea de apel Bucuresti a respins ca nefondate cererile si exceptiile formulate de catre DIGI Romania S.A., 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. Cauza, care se afla in rejudecare pe fond si era in pronuntare la termenul din 10 septembrie 2025, a fost repusa pe rolul instantei, fiind fixat un termen la data de 7 octombrie 2025, pentru a se lua in discutie inscrisurile depuse la dosar dupa inchiderea dezbatelor, din care rezulta ca unul dintre parati a decedat. Dupa o suspendare temporara a cauzei, in temeiul hotararii Adunarii Generale a Judecatorilor din cadrul Curtii de Apel Bucuresti, prin care, cu anumite exceptii, solutionarea cauzelor a fost suspendata pana la retragerea proiectului de lege privind reforma pensiilor de serviciu ale magistratilor, s-a stabilit un

¹ In anul 2009 DIGI Romania S.A. 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 DIGI Romania S.A. 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").

² 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, DIGI Romania S.A. a incheiat un acord de decontare cu Bodu S.R.L. In anul 2016, in conformitate cu acest acord de decontare, DIGI Romania S.A. 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, DIGI Romania S.A. 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 DIGI Romania S.A. de Integrasoft S.R.L., una dintre filialele noastre din Romania. In urma acestei achizitii, pe langa investigarea acuzațiilor de luare de mita ale Antena Group in 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.

17. ANGAJAMENTE GENERALE SI CONTINGENTE (continuare)

nou termen de judecata pentru data de 4 noiembrie 2025. La termenul de judecata din data de 4 noiembrie 2025 instanta a amanat pronuntarea pentru 25 noiembrie 2025.

Reiteram in mod ferm faptul ca DIGI Romania S.A., 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.

18. EVENIMENTE ULTERIOARE

Tranzactii de business

Tranzactia Telekom

La data de 1 octombrie 2025, DIGI Romania S.A. a finalizat achizitia de la Telekom Romania Mobile Communications S.A. ("TKRM") a (i) anumitor active, inclusiv a anumitor licente de spectru si turnuri de telecomunicatii precum si (ii) a activitatii de furnizare a serviciilor de telecomunicatii mobile preplatite pentru un pret total de 40 de milioane de euro. Intr-o tranzactie concomitenta, Vodafone Romania S.A. a achizitionat TKRM.

La data emiterii acestor situatii financiare, conducerea evalueaza tratamentul contabil corespunzator pentru tranzactie.

Restructurarea operatiunilor belgiene – Conversia datoriei in capital

La data de 4 noiembrie 2025, DIGI Romania S.A., Citymesh DIGI Holding NV si DIGI Communications Belgium NV (Compania) au incheiat un Addendum la Acordul de Actionari existent din 4 iulie 2025 (asa cum a fost modificat la 15 iulie 2025). In baza acestui addendum, partile au convenit sa converteasca imprumuturile acordate de actionari catre DIGI Communications Belgium NV in capital social, in scopul consolidarii pozitiei de capital a Companiei si sprijinirii finantarilor viitoare. Conversia a intrat in vigoare imediat, la 4 noiembrie 2025, rezultand intr-o crestere a capitalului social al Companiei si o reducere corespunzatoare a datoriilor catre actionari. DIGI Romania S.A. detine o participatie majoritara de 76,91% in Companie, care functioneaza ca un joint venture.

La data emiterii acestor situatii financiare, conducerea evalueaza tratamentul contabil corespunzator pentru tranzactie.

Explorarea unei oferte publice initiale in Spania

In conformitate cu strategia sa de a continua imbunatatirea structurii de capital si a pozitiei de finantare pe termen lung a filialelor sale, Grupul exploreaza in prezent o oferta publica initiala („Oferta Publica Initiala”) pentru un pachet minoritar de actiuni al DIGI Spain. O astfel de Oferta Publica Initiala poate implica actiuni existente si nou emise pentru a sprijini planurile de cheltuieli de capital ale DIGI Spain. Este anticipat ca actiunile DIGI Spain sa fie listate pe bursele de valori din Spania. DIGI Spain a numit consilieri in acest scop. Decizia Grupului de a continua cu orice astfel de tranzactie, precum si privind termenii si calendarul acesteia, vor depinde de conditiile pietei si de alte consideratii relevante. Grupul nu are in prezent in vedere nicio tranzactie care ar duce la pierderea controlului asupra oricareia dintre filialele sale principale, inclusiv DIGI Spain, si ramane concentrat pe initiative care vor spori crearea de valoare pe termen lung in cadrul Grupului.

Finantare

Obligatiuni senioare garantate

Pe 22 octombrie 2025, DIGI Romania S.A., o filiala din Romania a Societatii („Digi Romania”) a determinat cu succes pretul ofertei („Oferta”) de obligatiuni senioare garantate in valoare de 600 de milioane de euro cu o rata a dobanzii de 4,625% pe an si cu scadenta in 2031 („Obligatiunile”). Barclays Bank Ireland PLC si Citigroup Global Markets Europe AG au actionat in calitate de Coordonatori Globali Comuni (Joint Global Coordinators) si Detinatori Comuni ai Registrului de Subscrieri (Joint Physical Bookrunners) in legatura cu Oferta. ING Bank N.V., Banco Santander S.A., Societe Generale si Unicredit Bank GmbH au actionat in calitate de Detinatori Comuni ai Registrului de Subscrieri (Joint Bookrunners). Decontarea Obligatiunilor a avut loc la data de 29 octombrie 2025. Veniturile brute obtinute din partea din Oferta in valoare de 600 de milioane de euro vor fi utilizate (o asemenea utilizare denumita impreuna cu Oferta, „Refinantarea”) pentru: a) rascumpararea integrala a valorii nominale totale a obligatiunilor senioare garantate, in valoare de 400 milioane de euro, cu dobanda de 3,25%, scadente in 2028, emise de Digi Romania; b) rambursarea partiala anticipata a Facilitatii A a contractului de facilitati senior din data de 21 aprilie 2023, incheiat intre, printre altele, Digi Romania, in calitate de imprumutat, Societatea, in calitate de garant, ING

Bank N.V., BRD-Groupe Societe Generale S.A., Citibank Europe plc, Dublin – Romania Branch, Raiffeisen Bank S.A. si UniCredit S.A.. in calitate de aranjori principali (mandated lead arrangers) si alte institutii financiare in calitate de imprumutatori („Contractul de Facilitati Senior 2023”); c) rambursarea partiala anticipata a imprumutului la termen aferent Facilitatii A a contractului de facilitati senior din data de 3 iunie 2024 (astfel cum a fost modificat si actualizat la 12 septembrie 2024 si la 5 decembrie 2024), intre, printre altele, Digi Romania, ING Bank N.V., in calitate de aranjor principal (mandated lead arranger), ING Bank N.V., London Branch, in calitate de agent al facilitatii (facility agent), si alte institutii financiare, in calitate de imprumutatori („Contractul de Facilitati Senior 2024”); d) rambursarea partiala anticipata a altor datorii garantate pe termen scurt ale noastre; e) scopuri corporative generale; si f) plata costurilor, cheltuielilor si comisioanelor aferente Refinantarii (inclusiv dobanzile acumulate si neplatite, onorariile cumparatorilor initiali (Initial Purchasers), onorariile juridice si contabile si alte costuri de tranzactie). Pe data de 7 noiembrie 2025 Banca Centrala a Irlandei a aprobat prospectul de admitere la tranzactionare a obligatiunilor senioare garantate in valoare de 600 de milioane de euro, cu o rata a dobanzii de 4,625% pe an si cu scadenta in 2031 (ISIN XS3216614084) emise de Digi Romania la data de 29 octombrie 2025 („Obligatiunile”), iar Euronext Dublin a aprobat admiterea la tranzactionare a Obligatiunilor pe piata reglementata operata de acest operator. Obligatiunile sunt astfel admise pe Lista Oficiala a Euronext Dublin si la tranzactionare pe piata reglementata operata de aceasta.

19. EBITDA

In industria telecomunicatiilor, reperul pentru evaluarea profitabilitatii este EBITDA (castiguri inainte de dobanzi, 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) din exploatare a costurilor cu deprecierea, amortizarea si pierderile de valoare ale activelor. Indicatorul EBITDA ajustata este obtinut prin ajustarea EBITDA pentru efectul elementelor nerecurente si unice.

	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2025	Trei luni incheiate la 30 septembrie 2024	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2025	Noua luni incheiate la 30 septembrie 2024
Venituri	560.912	490.552	1.637.727	1.408.653
Alte castiguri	10.762	390.151	46.584	393.390
EBITDA				
Profit din exploatare	55.680	445.996	137.828	548.173
Depreciere, amortizare, pierderi de valoare si impactul reevaluarii	142.976	119.419 ¹⁾	430.332	350.511 ¹⁾
EBITDA	198.656	565.415	568.160	898.684
Alte castiguri	(10.554)	(388.158)	(41.726)	(388.158)
Alte cheltuieli	99	-	519	7
EBITDA ajustata	188.201	177.257	526.953	510.533
EBITDA ajustata (%)	33,54%	35,99%	32,08%	36,11%

- 1) Urmare a analizei conducerii privind deprecierea imobilizarilor corporale si a costurilor de achizitie a abonatilor, impactul asupra perioadei de 9 luni incheiate la 30 septembrie 2024 a fost o crestere totala cu 2.917 EUR a cheltuielilor de exploatare, urmare a cresterii amortizarii imobilizarilor corporale cu 2.050 EUR in Romania; 259 EUR in Spania si cresterii amortizarii costurilor de achizitie a abonatilor cu 607 EUR.
- Urmare a analizei conducerii privind deprecierea imobilizarilor corporale si a costurilor de achizitie a abonatilor, impactul asupra perioadei de 3 luni incheiate la 30 septembrie 2024 a fost o crestere totala cu 1.091 EUR a cheltuielilor de exploatare, urmare a cresterii amortizarii imobilizarilor corporale cu 844 EUR in Romania; 77 EUR in Spania si cresterii amortizarii costurilor de achizitie a abonatilor cu 170 EUR.

Pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025, alte cheltuieli sunt referitoare la planurile de plata pe baza de actiuni care s-au exercitat si se asteapta sa fie evenimente unice (pentru detalii, a se vedea Nota 15) in suma de 99 EUR (pentru perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2024: EUR nul).

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025, alte cheltuieli sunt referitoare la planurile de plata pe baza de actiuni care s-au exercitat si se asteapta sa fie evenimente unice (pentru detalii, a se vedea Nota 15) in valoare de 519 EUR (pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2024: 7 EUR).

20. INDICATORI FINANCIARI

Indicator financiar	Valoare la 30 septembrie 2025
Indicatorul lichiditatii curente	
Active curente/Datorii curente	0,47
Indicatorul gradului de indatorare	
Capital imprumutat/Capital propriu x 100 (unde Capital imprumutat = Imprumuturi peste 1 an)	120%
Capital imprumutat/Capital angajat x 100 (unde Capital angajat = Capital imprumutat + Capital propriu)	55%
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	
Sold mediu clienti/Cifra de afaceri x 270	41,85 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	
(Cifra de afaceri/Active imobilizate)	0,59

Consiliul de Administratie mentioneaza ca Situatiile Financiare Interimare Condensate ale Grupului Digi Communications N.V. pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2025 nu au fost auditate si, de asemenea, nu a fost efectuata nicio revizuire (limitata) de catre auditorul statutar.

In numele Consiliului de Administratie al Digi Communications N.V.

Serghei Bulgac,
Director General

Valentin Popoviciu,
Administrator Executiv
