

A JÖVŐRE VONATKOZÓ KIJELENTÉSEK

JELLEN TÁJÉKOZTATÓT A 4IG NYRT. (SZÉKHELY: BUDAPEST 1013, KRISZTINA KÖRÚT 39.) KÉSZÍTETTE. EZ A BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ JÖVŐRE VONATKOZÓ KIJELENTÉSEKET TARTALMAZ. AZOK A KIJELENTÉSEK, AMELYEK NEM TÖRTÉNELMI TÉNYEK, IDEÉRTVE A FELTÉTELEZÉSEKRE ÉS ELVÁRÁSOKRA VONATKOZÓ KIJELENTÉSEKET IS, ELŐREMUTATÓ KIJELENTÉSEK. EZEK AZ ÁLLÍTÁSOK JELENLEGI TERVEKEN, BECSLÉSEKEN ÉS ELŐREJELZÉSEKEN ALAPULNAK, EZÉRT NEM SZABAD TÚLZOTTAN RÁJUK HAGYATKOZNI. A JÖVŐRE VONATKOZÓ KIJELENTÉSEK CSAK A MEGTÉTELÜK IDŐPONTJÁRA VONATKOZNAK, EMIATT TÁRSASÁGUNK NEM VÁLLAL KÖTELEZETTSÉGET ARRA, HOGY EZEKET NYILVÁNOSAN FRISSÍTSÜK ÚJ INFORMÁCIÓK VAGY JÖVŐBELI ESEMÉNYEK FÉNYÉBEN. A JÖVŐRE VONATKOZÓ KIJELENTÉSEK ALAPVETŐ KOCKÁZATOKAT ÉS BIZONYTALANSÁGOKAT REJTENEK MAGUKBAN.

ADATVÉDELEM

A JELEN ESEMÉNY RÖGZÍTÉSRE KERÜL, KIZÁRÓLAG BELSŐ HASZNÁLATRA. A PREZENTÁCIÓHOZ VALÓ CSATLAKOZÁSSAL ÖN HOZZÁJÁRULÁSÁT ADJA A FELVÉTEL KÉSZÍTÉSÉHEZ. FELHÍVJUK SZÍVES FIGYELMÉT ARRA, HOGY A JELEN PREZENTÁCIÓ A WEBOLDALUNK "BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓK" ALMAPPÁJÁBAN IS ELÉRHETŐ.

Adatvédelmi tisztviselő elérhetősége: dr. Csordás Ágoston (agoston.csordas (@) 4ig.hu)

Adatkezelés célja: A prezentáció során elhangzottak pontos rögzítése, annak érdekében, hogy a résztvevők mindegyike hiteles és egyértelmű, később pontosan visszaidézhető információk alapján járjon el.

Adatkezelés jogalapja: Az érintett hozzájárulása, valamint az adatkezelő jogos érdeke.

Jogos érdek: Adatkezelő az általa előadott információkért vállal felelősséget, melynek megfelelően adatkezelő jogos érdeke az, hogy az általa adott információkat vita, illetve később feltett kérdés esetén szöveghűen vissza tudja idézni.

Tárolás időtartama: A prezentáció leiratának elkészülte, de legkésőbb a prezentáció megtartását követő 45 nap.

Érintetti jogok: Ön kérelmezheti a személyes adataihoz való hozzáférést, azok helyesbítését, törlését vagy kezelésének korlátozását, és tiltakozhat a személyes adatok kezelése ellen, valamint megilleti az adathordozás joga. Ön az adott hozzájárulását később visszavonhatja, de ez nem érinti a visszavonás előtt végrehajtott adatkezelés jogszerűségét

Panasztétel: Esetleges, adatkezeléssel kapcsolatos jogsérelmével panasszal fordulhat a Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatósághoz.

Postacím: 1363 Budapest, Pf.: 9.

Cím: 1055 Budapest, Falk Miksa utca 9-11.

E-mail: ugyfelszolgalat (@) naih.hu URL: <http://naih.hu>

4iG

BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ
2023 Q2 & H1 EREDMÉNYEK

2023. SZEPTEMBER 1.

2023 Q2 & H1 EREDMÉNYEK (NEM AUDITÁLT)

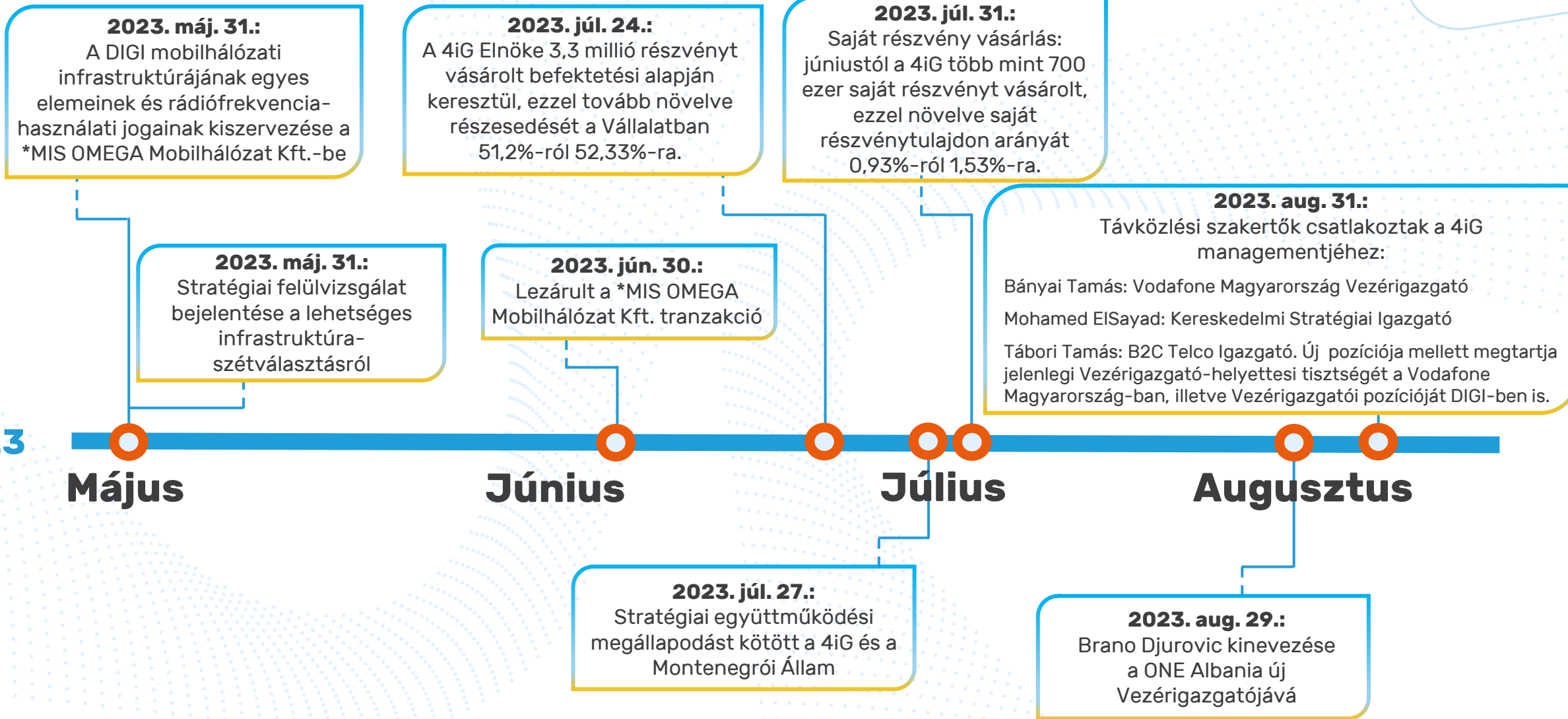
2023: MÁRCIUS UTÁN TÖRTÉNT FŐ ESEMÉNYEK

4G

M
A
G
Y
A
R
O
R
S
Z
Á
G

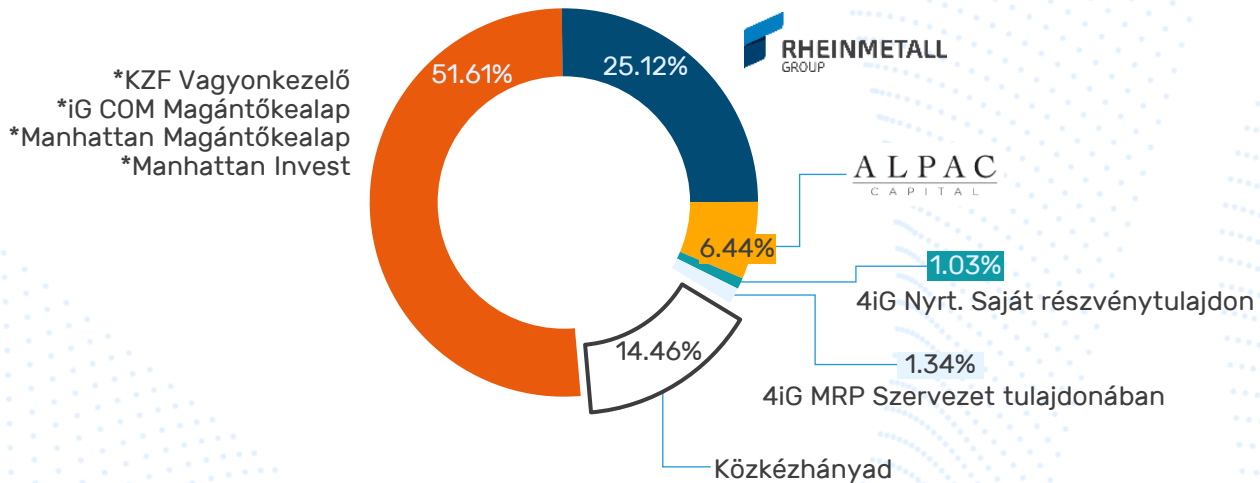
2023

K
Ü
L
F
Ö
L
D

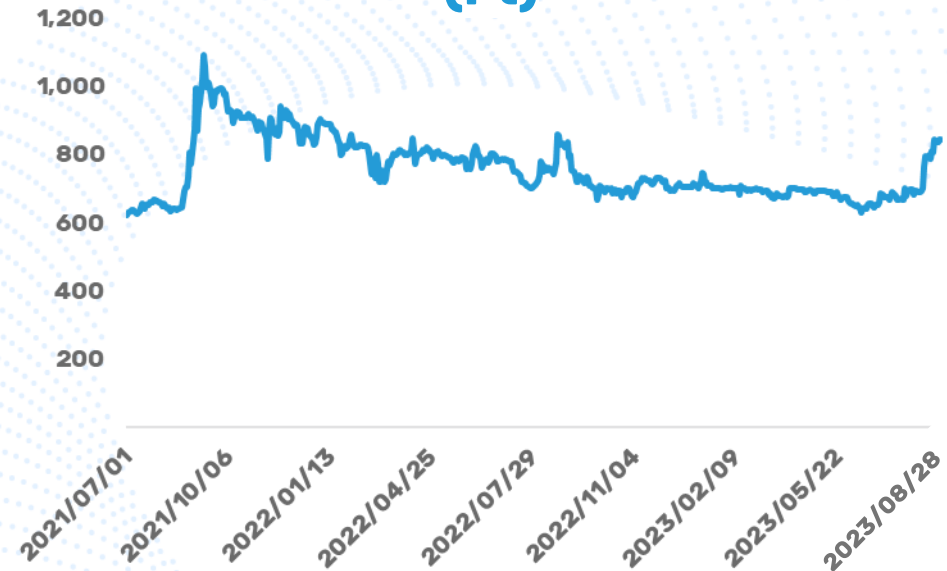


*A 4iG Csoport leányvállalata

KIEMELT RÉSZVÉNYESEK 2023. JÚNIUS 30.-ÁN



RÉSZVÉNYÁRFOLYAM ALAKULÁSA (Ft)



A 4iG az osztrák Wiener Börse régió CECE Indexének része.



Piaci kapitalizáció

(2023. Augusztus 28.)

252 milliárd Ft

*Jászai Gellért közvetlen irányítása alatt
Forrás: BÉT

2023 Q2 & H1 PÉNZÜGYI JELENTÉS

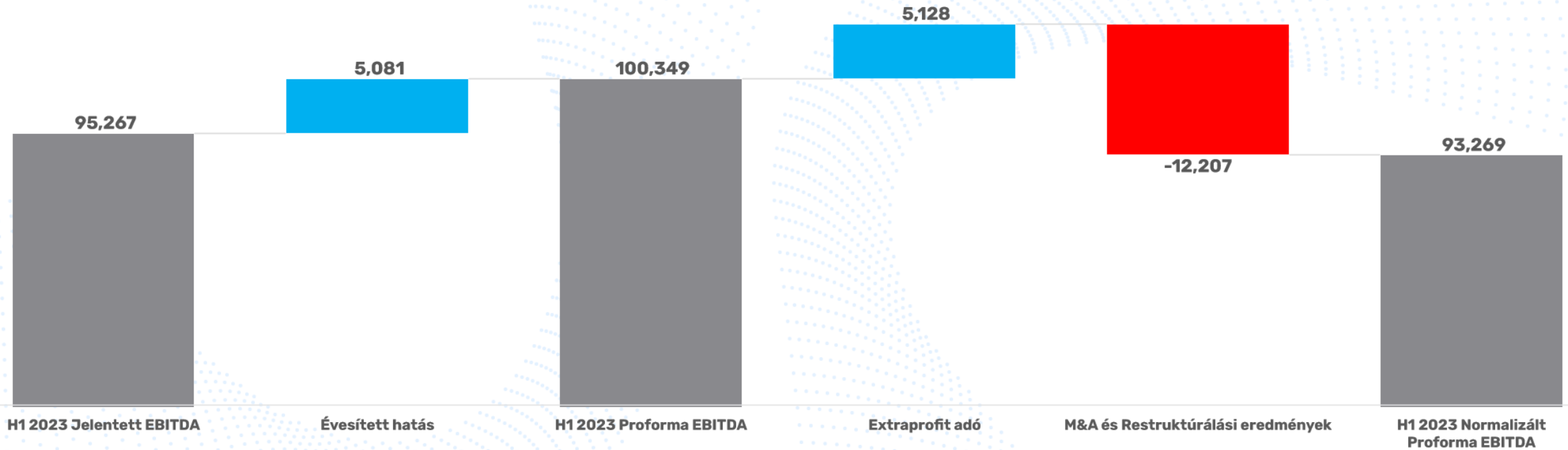


4iG Csoport (millió Ft)	Q2 2022 (módosított)	Q2 2023	% változás	H1 2022 (módosított)	H1 2023	% változás
Értékesítés nettó árbevétele	72,906	151,069	107%	121,851	266,247	119%
Egyéb működési bevétel	2,469	18,829	663%	22,504	22,870	2%
Bevételek összesen	75,375	169,898	125%	144,355	289,117	100%
Eladott áruk és szolgáltatások	-21,494	-40,710	89%	-41,176	-73,785	79%
Működési ráfordítások	-18,751	-34,481	84%	-26,309	-58,478	122%
Személyi jellegű ráfordítások	-14,305	-25,005	75%	-24,992	-44,279	77%
Egyéb ráfordítások	-3,685	-10,769	192%	-19,036	-17,308	-9%
Működési költségek	-58,235	-110,965	91%	-111,513	-193,850	74%
EBITDA	17,140	58,933	244%	32,842	95,267	190%
EBITDA marzs	23.5%	39.0%		27.0%	35.8%	
Értékcsökkenés és amortizáció	-17,951	-40,497	126%	-30,468	-73,185	140%
EBIT	-811	18,436	<i>n.a.</i>	2,374	22,082	830%
Pénzügyi bevételek	6,075	10,591	74%	10,960	24,731	126%
Pénzügyi ráfordítások	-9,601	-18,447	92%	-15,621	-37,508	140%
Adózás előtti eredmény	-4,337	10,580	<i>n.a.</i>	-2,287	9,305	<i>n.a.</i>
Jövedelemadók	774	-1,595	<i>n.a.</i>	-467	-1,518	225%
Adózott eredmény	-3,563	8,985	<i>n.a.</i>	-2,754	7,787	<i>n.a.</i>

- A Csoport 2023 első félévében **rekordösszegű, 266,2 milliárd forintos nettó árbevételt** ért el, amely **éves szinten 119%-os** növekedésnek felel meg. A rendkívüli növekedés elsősorban az akvizíciók révén megvalósuló inorganikus, valamint a Magyarországon végrehajtott áremelésekből eredő organikus növekedésnek, valamint a nyugat-balkáni leányvállalatok erős B2C mobil teljesítményének köszönhető.
- A Csoport **EBITDA**-ja kiemelkedően, **190%-kal** nőtt az **előző évhez képest**, és 2023 első félévében elérte a **történelmi 95,3 milliárd forintot**. A javuló jövedelmezőséget és működési hatékonyságot az EBITDA-marzs adatai is alátámasztják, amelyek éves szinten jelentős növekedést mutattak, és 2023 első félévében elérték a 35,8%-ot.
- A Társaság tárgydíszaki **7,8 milliárd forintos pozitív adózott eredménye** döntően a csoportosan értékesített tárgyi eszközökön, immateriális javakon, bérleti jog eszközökön és a hozzájuk kapcsolódó kötelezettségeken realizált, az Egyéb működési bevételek között prezentált **15,1 milliárd forintos** nyereségnek köszönhető.
- Az előbbieken túlmenően a devizaárfolyamok a Társaság számára kedvező alakulása is jelentősen hozzájárult a tárgydíszaki nyereséghez; a Vodafone akvizícióval kapcsolatban felvett hiteleken a Cégcsoport **9,3 milliárd** forint értékű nem realizált árfolyamnyereséget számolt el.

2023 H1 NORMALIZÁLT PROFORMA EBITDA BRIDGE

H1 2023 Normalizált Proforma EBITDA Bridge
(millió Ft)



Megjegyzés:

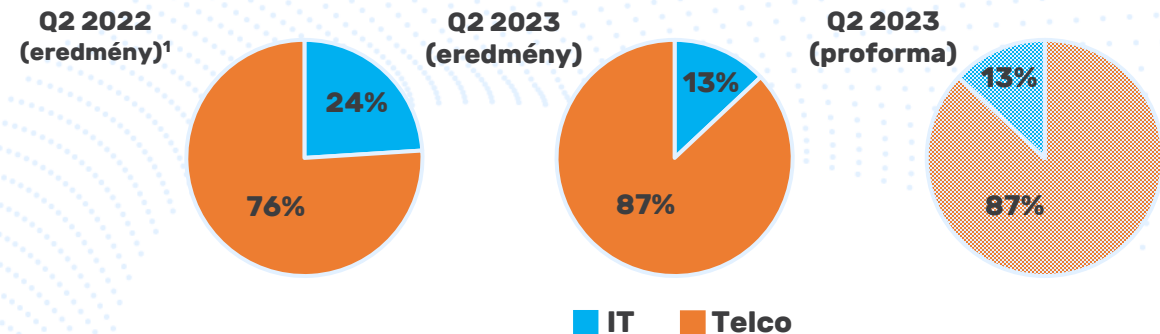
-proforma jelentése: mintha az adott megvásárolt vállalatok 2023. január 1-jétől a 4iG Csoport részei lettek volna

-normalizált jelentése: az egyszeri, rendkívüli, nem rendszeres vagy nem az alaptevékenységhez tartozó költségek és bevételek kiszűrése

Nettó árbevétel alakulása (millió Ft)

Nettó árbevétel (millió Ft)	Q2 2022 (eredmény) ¹	Q2 2022 (proforma)	Q2 2023 (eredmény)	Q2 2023 (pro forma)
IT	17,367	17,367	19,396	19,396
Telco	55,539	124,505	134,428	134,428
Holding ²	0	0	1,588	1,588
Eliminációk ³	0	0	-4,343	-4,343
Total	72,906	141,872	151,069	151,069

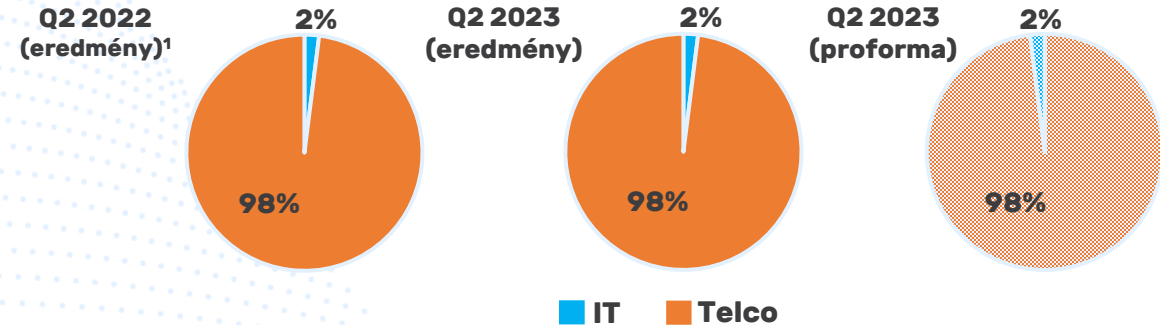
Nettó árbevétel alakulása (%)



EBITDA alakulása (millió Ft)

EBITDA (millió Ft)	Q2 2022 (eredmény) ¹	Q2 2022 (proforma)	Q2 2023 (eredmény)	Q2 2023 (pro forma)
IT	295	295	961	961
Telco	17,353	37,016	45,520	45,520
Holding ²	-508	-508	12,474	12,474
Eliminációk ³	0	0	-22	-22
Total	17,140	36,802	58,933	58,933

EBITDA alakulása⁴ (%)



¹ Módosított eredmény

² Holding szegmens: tartalmazza a Csoport stratégiai és operatív irányításával kapcsolatos költségeket, valamint nem az operatív szegmenshez allokált egyszeri tételeket.

³ A szegmensek közötti tranzakciók kiszűrése a Cégcsoporton belül

⁴ Megjegyzés: A táblázat megjelenítése szempontjából az Eliminációk és Holding szegmensek EBITDA-ja kiszűrésre került, csak az operatív szegmensek EBITDA-ja került arányosításra.

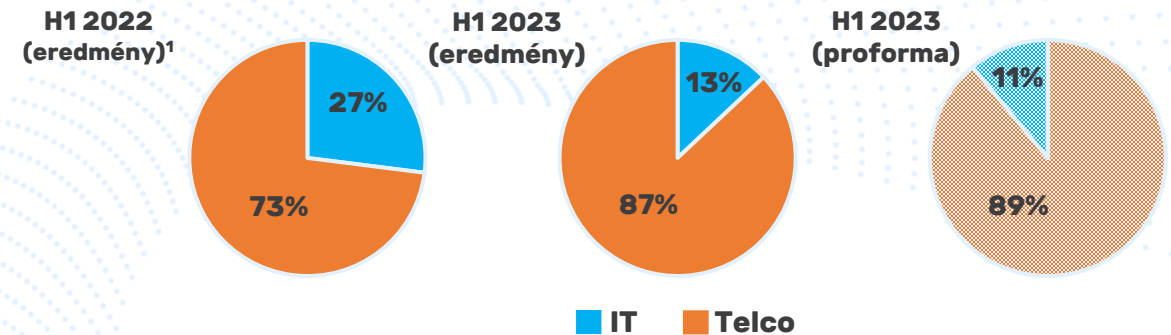
Nettó árbevétel alakulása (millió Ft)

Nettó árbevétel (millió Ft)	H1 2022 (eredmény) ¹	H1 2022 (proforma)	H1 2023 (eredmény)	H1 2023 (proforma)
IT	33,195	33,195	33,841	33,841
Telco	88,656	252,906	235,162	261,150
Holding ²	0	0	1,588	1,588
Eliminációk ³	0	0	-4,343	-4,343
Total	121,851	286,101	266,247	292,235

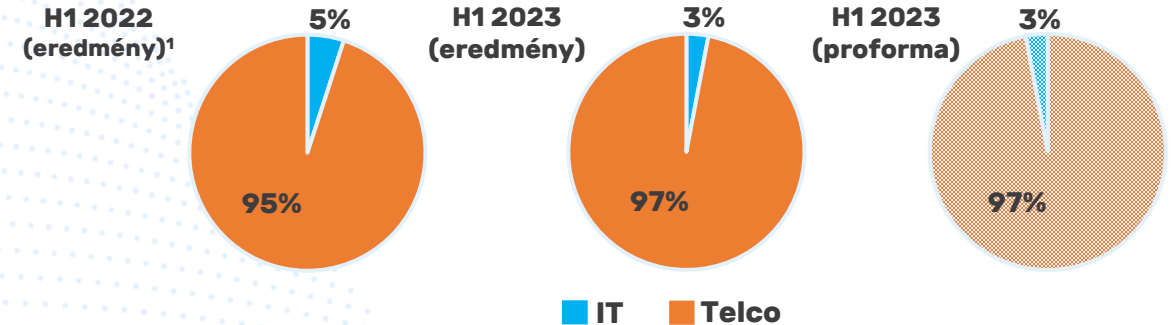
EBITDA alakulása (millió Ft)

EBITDA (millió Ft)	H1 2022 (eredmény) ¹	H1 2022 (proforma)	H1 2023 (eredmény)	H1 2023 (pro forma)
IT	1,636	1,636	2,338	2,338
Telco	28,430	79,763	82,996	88,077
Holding ²	2,776	2,776	9,955	9,955
Eliminációk ³	0	0	-22	-22
Total	32,842	84,175	95,267	100,349

Nettó árbevétel alakulása (%)



EBITDA alakulása⁴ (%)



¹ Módosított eredmény

² Holding szegmens: tartalmazza a Csoport stratégiai és operatív irányításával kapcsolatos költségeket, valamint nem az operatív szegmenshez allokált egyszeri tételeket.

³ A szegmensek közötti tranzakciók kiszűrése a Cégcsoporton belül

⁴ Megjegyzés: A táblázat megjelenítése szempontjából az Eliminációk és Holding szegmensek EBITDA-ja kiszűrésre került, csak az operatív szegmensek EBITDA-ja került arányosításra.

Nettó árbevétel alakulása (millió Ft)

Nettó árbevétel (millió Ft)	Q2 2022 (eredmény) ¹	Q2 2022 (proforma)	Q2 2023 (eredmény)	Q2 2023 (proforma)	H1 2022 (eredmény) ¹	H1 2022 (proforma)	H1 2023 (eredmény)	H1 2023 (proforma)
IT	17,367	17,367	19,396	19,396	33,195	33,195	33,841	33,841
Telco	55,539	124,505	134,428	134,428	88,656	252,906	235,162	261,150
Holding ²	0	0	1,588	1,588	0	0	1,588	1,588
Eliminációk ³	0	0	-4,343	-4,343	0	0	-4,343	-4,343
Total	72,906	141,872	151,069	151,069	121,851	286,101	266,247	292,235

EBITDA alakulása (millió Ft)

EBITDA (millió Ft)	Q2 2022 (eredmény) ¹	Q2 2022 (proforma)	Q2 2023 (eredmény)	Q2 2023 (proforma)	H1 2022 (eredmény) ¹	H1 2022 (proforma)	H1 2023 (eredmény)	H1 2023 (proforma)
IT	295	295	961	961	1,636	1,636	2,338	2,338
Telco	17,353	37,016	45,520	45,520	28,430	79,763	82,996	88,077
Holding ²	-508	-508	12,474	12,474	2,776	2,776	9,955	9,955
Eliminációk ³	0	0	-22	-22	0	0	-22	-22
Total	17,140	36,802	58,933	58,933	32,842	84,175	95,267	100,349

¹ Módosított eredmény

² Holding szegmens: tartalmazza a Csoport stratégiai és operatív irányításával kapcsolatos költségeket, valamint nem az operatív szegmenshez allokkált egyszeri tételeket.

³ A szegmensek közötti tranzakciók kiszűrése a Cégcsoporton belül

MAGYARORSZÁG

- A távközlési extraprofit adó folyamatos jelenléte és az emelkedő energiaárak, az infláció és a béremelések miatt növekvő működési költségek hatással voltak a 2023-as második negyedévi eredményekre.
- A **Vodafone** a második negyedévben erőteljes bevételnövekedést ért el, elsősorban a B2C és B2B mobilszolgáltatások, valamint a B2C vezetékes szolgáltatások erős teljesítményének köszönhetően, ami leginkább az inflációkövető áremelésnek tulajdonítható. Emellett a megnövekedett készülékértékesítés és a nagykereskedelmi Virtuális Mobilhálózat-Üzemeltető Üzletág is (MVNO) jelentősen hozzájárult a Vodafone eredményeihez.
- A **DIGI** mobilinfrastruktúrájának értékesítése sikeresen lezárult, ami jelentősen növelte a 4iG vállalatba történt befektetésének megtérülését, illetőleg növeli a DIGI EBITDA termelő kapacitását a továbbiakban. A DIGI mobil infrastruktúrájának eladását követően a DIGI mobil ügyfelei sikeresen átálltak a Vodafone hálózatára. A DIGI organikus bevételnövekedése főként a B2C vezetékes szegmensből származik, amely nagyrészt a sikeresen végrehajtott áremeléseknek köszönhető.
- Az **Invitech** erőteljes növekedést ért el a havi rendszeres bevételek terén a Connectivity, Cloud és IT Security szegmensek növekedésének köszönhetően.
- Az **IT üzletág** második negyedéves teljesítményét befolyásolta a kedvezőtlen makrogazdasági környezet és a közbeszerzések terén tapasztalt folyamatos pangás.

ALBÁNIA

- A második negyedévben a **ONE Albania** erőteljes eredményt ért el, elsősorban a növekvő mobilszolgáltatási bevételeknek és a fokozott működési hatékonyságnak köszönhetően.
- Lezárult az ex-ALBtelecom mobil ügyfelek sikeres migrációja a ONE platformjára.

MONTENEGRÓ

- A második negyedévben a **ONE Crna Gora** továbbra is erős növekedést ért el, elsősorban a B2C Post-paid (előfizetési) szegmensnek köszönhetően. A növekedés fő katalizátorai az előfizetésekből, a forgalomból és a készülékértékesítésből származó együttes bevételek voltak.

PÉNZÜGYI ADÓSSÁG (2023.JÚN.30.)	millió forint
Hitelek, kölcsönök és kötvények (hosszú távú)	737,002
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	5,991
Pénzügyi lízing kötelezettségek (hosszú távú)	104,567
Céltartalékok (rövid & hosszú távú)	11,544
Hitelek és kölcsönök (rövid lejáratú)	11,061
Pénzügyi lízing kötelezettségek (rövid lejáratú)	23,703
Teljes adósságállomány	893,868
Pénz és pénzeszköz- egyenértékesek	46,962
Nettó adósságállomány	846,906

KAPITALIZÁCIÓ	2023. AUG 28.
Részvény árfolyam (Ft)	843
Részvények teljes száma (darab)	299,074,974
Piaci Kapitalizáció (millió forint)	252,120
Nettó adósságállomány (millió forint, 2023. JÚN. 30.)	846,906
Vállalati Érték (EV, millió forint)	1,099,026

CASE STUDY: VODAFONE MAGYARORSZÁG OPERATÍV JAVULÁS



VODAFONE MAGYARORSZÁG FY22-23 ¹EREDMÉNYEK

Vodafone Magyarország (millió Ft)	2023.03.31 (eredmény)	2023.03.31 (normalizált)	Különbség
Értékesítés nettó árbevétele (² HAL)	295,263	295,263	0
EBITDA (IFRS)	92,158	106,217	14,059
Pénzügyi műveletek eredménye (² HAL)	-37,791	831	38,622
Adózás előtti eredmény (²HAL)	-50,963	1,718	52,681

Normalizált adózás előtti eredmény egyszeri tételek nélkül

- **Normalizált adózás előtti eredmény (²HAL): 1.7 Mrd Ft**

1 TELEKOMMUNIKÁCIÓS EXTRAPROFIT-ADÓ

- **Összeg: 10.3 Mrd Ft**
- **Hatás:** jelentős negatív hatás a pénzügyi eredményen

2 MEGNÖVEKEDETT ENERGIAKÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB EGYSZERI TÉTELEK

- **Összeg: 3.8 Mrd Ft**
- **Hatás:** hozzájárult a negatív eredményhez

3 VODAFONE CSOPORTTÓL KAPOTT ANYAVÁLLALATI HITEL

- **Eredeti hitelösszeg: 353 Mrd Ft**
- **Jóváírt kamat** a Vodafone Csoport-nak: **38.6 Mrd Ft**
- **Hatás:** a teljes negatív eredmény **76%-a**
- **Állapot:** anyavállalati hitel a tranzakció lezárásakor megszűnt

VODAFONE MAGYARORSZÁG AKVIZÍCIÓ UTÁNI OPERATÍV TELJESÍTMÉNY

Vodafone akvizíció hatása a 4iG Csoport H1 2023 pénzügyi teljesítményére

POZITÍV HATÁS A CSOPORT MUTATÓIRA

- **Számottevő hozzájárulás a 4iG Csoport Konszolidált Pénzügyi eredményeihez:** Vodafone Magyarország **H1 2023 EBITDA (IFRS): 42.5 Mrd Ft**

JELENTŐS NÖVEKEDÉS AZ IFRS ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNYBEN

- Jelentős emelkedés a Vodafone Magyarország **adózás előtti eredményében (IFRS): c.a. 17.1 Mrd Ft**
- Összehasonlítási időszak: **akvizíció utáni 5 hónap** (2022. február 1. - június 30. vs. 2023. február 1. - június 30.)

¹Vodafone Magyarország teljes éves magyar számviteli törvény szerinti egyedi beszámolója alapján készült, amely a 2022. április 1. és 2023. március 31. közötti időszakot fedi le.

²HAL jelentése: Magyar Számviteli Törvény

KÉRDÉSEK ÉS VÁLASZOK

4iG

4iG Nyrt. | 1013 Budapest,
Krisztina körút 39. | Tel.: +36 1 270 7600
E-mail: info@4ig.hu | Web: www.4ig.hu



KÖSZÖNÖM A FIGYELMET!

NYILATKOZAT

FIGYELMEZTETJÜK, HOGY SZÁMOS ALAPVETŐ TÉNYEZŐ MIATT A TÉNYLEGES EREDMÉNYEK LÉNYEGESEN ELTÉRHETNEK BÁRMELY JÖVŐRE VONATKOZÓ NYILATKOZATBAN FOGLALTAKTÓL. A 4IG AZ IFRS SZERINT KÉSZÍTETT SZÁMADATOK MELLETT EGYÉB PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYMUTATÓKAT IS BEMUTAT, TÖBBEK KÖZÖTT AZ EBITDA-T, AZ EBITDA AL-T, AZ EBITDA RÁTÁT ÉS A NETTÓ ADÓSSÁGOT. EZEKET A SZÁMÍTÁSOKAT AZ IFRS SZERINT KÉSZÍTETT INFORMÁCIÓK KIEGÉSZÍTÉSEKÉNT, DE NEM ANNAK HELYETTESÍTÉSEKÉNT KELL FIGYELEMBE VENNI. EZEN PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYMUTATÓKRA NEM VONATKOZNAK AZ IFRS VAGY MÁS ÁLTALÁNOSAN ELFOGADOTT SZÁMVITELI ELVEK. MÁS VÁLLALATOK ELTÉRŐ MÓDON HATÁROZHATJÁK MEG EZEKET A KIFEJEZÉSEKET.

EZ A BEMUTATÓ NEM MINŐSÜL A TŐKEPIACI TÖRVÉNY 5. §. 1 BEKEZDÉS 9. PONTJA SZERINT BEFEKTETÉSI AJÁNLATNAK, ILLETVE NEM TARTALMAZ OLYAN ELEMZÉST, JAVASLATOT VAGY EGYÉB INFORMÁCIÓT BEFEKTETÉSI ELEMZÉSRŐL, PÉNZÜGYI ESZKÖZRŐL, TŐZSDEI TERMÉKRŐL VAGY ANNAK KIBOCSÁTÓJÁRÓL (KIBOCSÁTÓIRÓL), AMELY KÖZZÉTÉTEL ÖNMAGÁBAN VAGY MÁS MÓDON BEFOLYÁSOLHATJA A BEFEKTETŐT ABBAN, HOGY SAJÁT VAGY MÁSOK PÉNZÉT, ILLETVE EGYÉB VAGYONÁT RÉSZBEN VAGY EGÉSZBEN A TŐKEPIAC HATÁSAITÓL TEGYE FÜGGŐVÉ A BSZT. (BEFEKTETÉSI VÁLLALKOZÁSOKRÓL ÉS AZ ÁRUTŐZSDEI SZOLGÁLTATÓKRÓL SZÓLÓ TÖRVÉNY) 4. §. (2) BEKEZDÉS 8. PONTJA) ALAPJÁN.