

JÖVŐRE VONATKOZÓ KIJELENTÉSEK

JELLEN TÁJÉKOZTATÓT A 4IG NYRT. (SZÉKHELY: BUDAPEST 1037, MONTEVIDEO U. 8) 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
2022. II. NEGYEDÉVES ÉS I. FÉLÉVES
EREDMÉNYEK
2022. SZEPTEMBER 1.

2022. II. NEGYEDÉVES ÉS I. FÉLÉVES EREDMÉNYEK

2022 EDDIGI LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI: FRISSÍTÉS ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNYBESZÁMOLÓ ÓTA

4G

M
A
G
Y
A
R
O
R
S
Z
Á
G

K
Ü
L
F
Ö
L
D

2022

Június

Július

Augusztus

Szeptember

2022. július 1:
A magyarországi távközlési tevékenységet felügyelő csúcsvezetők kinevezése

2022. július 4:
29 forint részvényenkénti osztalékfizetés

2022. augusztus 22:
Vodafone Magyarország felvásárlását jelentették be

2022. augusztus 26:
Új részvények kereskedésének kezdete a BÉT-en

2022. szeptember 1:
Új vállalatirányítási struktúra bevezetése

2022. június 9:
Tiranai székhellyel kinevezték a nemzetközi műveletek alelnökét

2022. július 28:
A fúzió utáni vezérigazgató és menedzsmentcsapat kinevezése Albániában

2022. augusztus 3:
Izraeli minisztériumi hozzájárulás a SpaceCom 20%-os akvizíciójához

2022. augusztus 3:
Elindult a montenegrói kereskedelmi 5G szolgáltatás, elsőként a 4iG Csoportnál

AZ EXPANZIÓS STRATÉGIA ELSŐ SZAKASZA BEFEJEZŐDÖTT

4iG

- A 4iG **Magyarország vezető IT rendszerintegrátora**. A 4iG 2022 első félévére a **második legnagyobb magyarországi távközlési csoporttá**, valamint a **nyugat-balkáni régió vezető vállalatává** válik.
- A 4iG **távközlési portfóliója** jelenleg **a bevételek 73%-át** és **az EBITDA 94%-át** teszi ki, jelentősen javuló jövedelmezőséggel 2022 első félévében, 5,5%-ról **25,2%-ra javuló EBITDA-marzssal** éves szinten (év/év), **folyamatos bevételi bázissal** és a csoport **diverzifikált üzleti profiljával**.
- A csoport távközlési vállalatainak integrációját és irányítását felügyelő **új felsővezetőket** neveztek ki.
- A 4iG az ALBtelecom és a One Telecommunications akvizíciókkal **Albánia legnagyobb külföldi befektetőjévé** vált. A két vállalat egyesülésével és márkanévváltásával a 4iG **Albánia vezető konvergens távközlési szolgáltatóját** kívánja létrehozni, a **legnagyobb, 5G-re felkészített adótoronyhálózattal**.
- A 4iG 2022. április 1-jétől sikeresen átnevezte **montenegrói mobilszolgáltatóját One Crna Gora** néven, és megkezdte az **5G internet-hozzáférés biztosítását az** ügyfelek számára.
- Az új akvizíciók további **integrációja**, valamint a csoporton belüli **bevételi és költségszinergiák** kihasználása várhatóan fellendíti a 4iG távközlési üzletágának teljesítményét.
- A külső globális kihívások (béremelések, infláció, növekvő energiaköltségek, devizaárfolyam-ingadozás) ellenére a csoport növelte működési hatékonyságát és **bevételtermelő képességét**.
- A 4iG Nyrt. 2022. július 4-én részvényenként 29 forint **osztalékot* fizetett, ami 3,67%-os osztalékhozamnak** felel meg.

*A Társaság éves rendes közgyűlésén a részvényesek jóváhagyták, hogy a 2021. december 31-én forgalomba hozott 102.350.843 darab törzsrészvény után részvényenként 29 forint osztalékot fizessenek, csökkentve a 857.078 darab saját részvény mennyiségével.

STRATÉGIAI CÉLKITŰZÉSEK ÉS JÖVŐKÉP:

A NÖVEKEDÉS MÁSODIK SZAKASZA: VEZETŐ NEMZETI ÉS REGIONÁLIS, TELJES VEZETÉKES-MOBIL KONVERGENS TELCO CSOPORTTÁ VALÓ ÁTALAKULÁS

4G

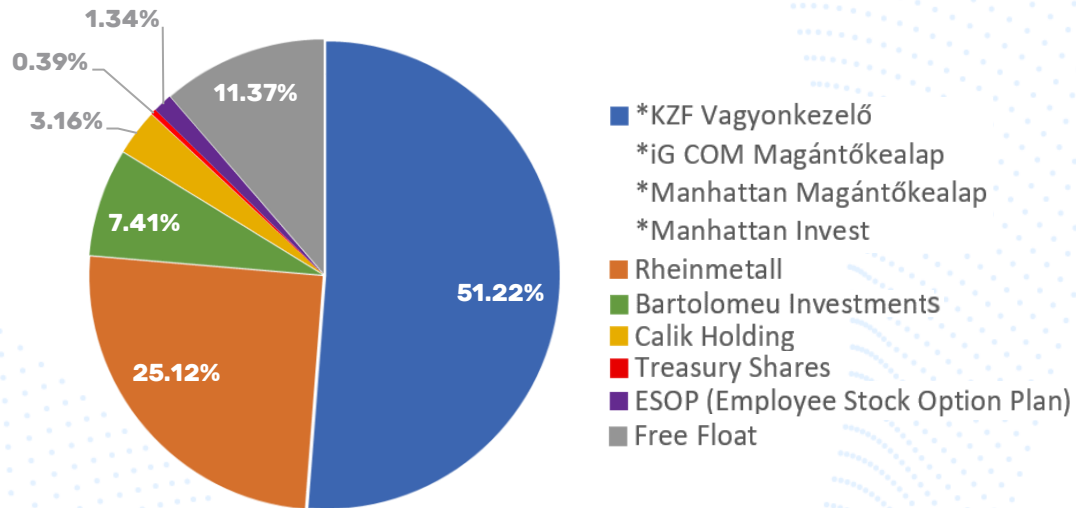
I. A CSOPORTSZINTŰ INTEGRÁCIÓ VÉGREHAJTÁSA ÉS A MŰKÖDÉSI SZINERGIÁK KIHASZNÁLÁSA

- A 4iG arra törekszik, hogy **megerősítse** pozícióját **és bővítse informatikai és távközlési szolgáltatásai** kínálatát Magyarországon és a régió piacain.
 - 2022 harmadik negyedében a 4iG **új vállalatirányítási struktúrát** fogadott el, amely a **csoporton belüli együttműködés javításával** növeli a hatékonyságot és a versenyképességet.
 - A 4iG külön **vezetői csapatot** nevezett ki a **magyarországi távközlési** tevékenységek **felügyeletére**, valamint a regionális terjeszkedés és az M&A integráció támogatására.
 - **A DIGI** megkezdte **szolgáltatásai észszerűsítését** a hatékonyabb működés érdekében.
 - A 4iG kezdeményezte **albániai leányvállalatainak fúzióját** és az **üzleti tevékenységek újrászervezését**. Emellett új vezetőséget nevezett ki a vállalatok integrációjának felügyeletére.

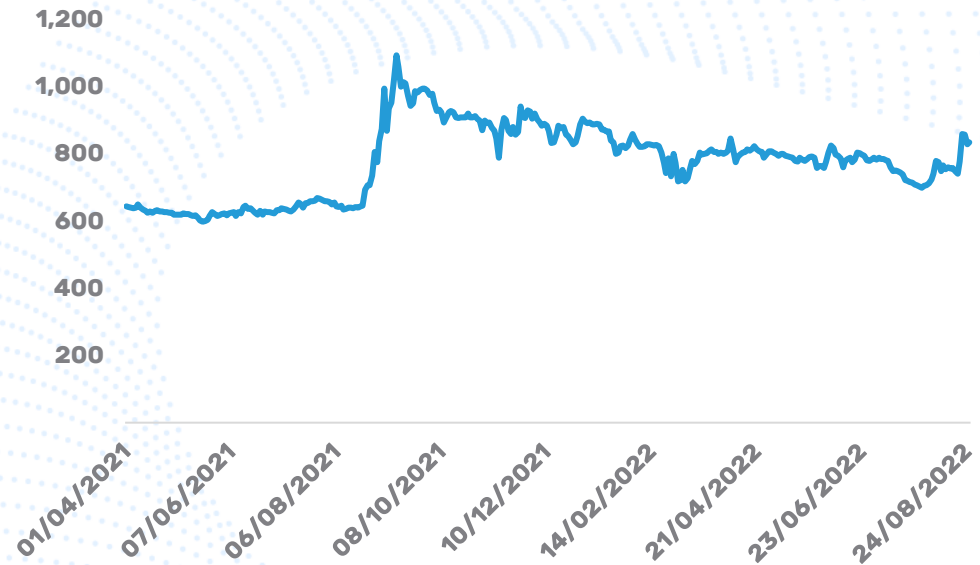
II. A VODAFONE MAGYARORSZÁG STRATÉGIAI FELVÁSÁRLÁSA: A VÁLLALATOK EGYESÍTÉSÉVEL JELENTŐS REGIONÁLIS SZEREPLŐ LEHET

- **Bejelentésre került a 4iG és a Vodafone közötti megállapodás, amely új perspektívákat** és további növekedési lehetőségeket kínál a keresztértékesítés és a **teljes vezetékess-mobil konvergencia, valamint a méretgazdaságosság** révén, és **várhatóan jelentős B2B és B2C bevételi szinergiát eredményez.**
 - Átformálhatja a **magyar távközlési piacot** a Vodafone Magyarország akvizíciója.
 - A Vodafone-megállapodás **növelheti a 4iG szerepét a magyarországi mobil távközlési piacon.**

KIEMELT RÉSZVÉNYESEK 2022. JÚNIUS 30-ÁN



RÉSZVÉNYÁRFOLYAM ALAKULÁSA (Ft)



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

4iG Piaci Kapitalizáció
(2022. augusztus 25.)
250 milliárd forint

*Jászai Gellért közvetlen irányítása alatt
Forrás: BÉT

2022 II. NEGYEDÉVES ÉS I. FÉLÉVES PÉNZÜGYI JELENTÉS



4iG Csoport (Ft ezer)	Q2 2021	Q2 2022	% változás	H1 2021	H1 2022	% változás
Értékesítés nettó árbevétele	16,854,115	72,905,337	333%	32,122,231	121,850,723	279%
Egyéb működési bevétel	136,797	2,291,337	1,575%	267,152	22,325,859	8,257%
Bevételek összesen	16,990,912	75,196,674	343%	32,389,383	144,176,582	345%
Eladott áruk és szolgáltatások	11,091,984	21,390,368	93%	21,944,075	41,504,840	89%
Működési ráfordítások	1,450,986	20,339,648	1,302%	2,390,684	28,799,436	1,105%
Személyi jellegű ráfordítások	3,656,745	14,008,153	283%	6,253,053	24,628,671	294%
Egyéb ráfordítások	21,050	3,308,598	15,618%	27,668	18,573,283	67,029%
Működési költségek	16,220,765	59,046,768	264%	30,615,480	113,506,230	271%
EBITDA	770,147	16,149,907	1,997%	1,773,903	30,670,352	1,629%
EBITDA marzs	4.6%	22.2%		5.5%	25.2%	
Értékcsökkenés és amortizáció	558,986	13,881,508	2,383%	852,318	21,979,702	2,479%
EBIT	211,161	2,268,399	974%	921,585	8,690,650	843%
Pénzügyi bevételek	162,015	5,261,929	3,148%	250,371	11,056,658	4,316%
Pénzügyi ráfordítások	251,544	8,681,206	3,351%	340,978	17,011,793	4,889%
Adózás előtti eredmény	121,632	-1,150,878	-1,046%	830,978	2,735,515	229%
Jövedelemadók	194,853	-570,755	-393%	338,673	1,129,029	233%
Adózott eredmény	-73,221	-580,123	692%	492,305	1,606,486	226%

2022 MÁSODIK NEGYEDÉVÉNEK ÁTTEKINTÉSE:

- **A nettó árbevétel** 333%-kal 72,9 milliárd forintra nőtt az előző évhez képest
- **Az EBITDA** 1997%-kal, 16,1 milliárd forintra nőtt
- **Az EBITDA marzs** 4,6%-ról 22,2%-ra javult az előző évhez képest
- **Az adózott eredmény (PAT)** 692%-kal, 580 millió forintra csökkent az előző évhez képest

2022 ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÁTTEKINTÉSE:

- **A nettó árbevétel** 279%-kal, 121,9 milliárd forintra nőtt az előző évhez képest
- **EBITDA** 1629%-kal, 30,7 milliárd forintra nőtt az előző évhez képest
- Az **EBITDA-marzs** 5,5%-ról 25,2%-ra javult éves szinten
- 226%-kal, 1,6 milliárd forintra emelkedett az **adózott nyereség (PAT)**

EGYSZERI TÉTELEK:

- A Csoport az első félévben felvásárlásokkal, apportokkal, illetve stratégiai átstrukturálásokkal kapcsolatban egyszeri tételeket mutatott be az *Egyéb működési bevételek* és a *Működési költségek* részét képező *Egyéb ráfordítások* között, amely egyszeri tételek összevont, **EBITDA-ra gyakorolt pozitív hatása 4,85 milliárd forint volt.**

Nettó árbevétel alakulása (millió forint)

Nettó árbevétel (Ft millió)	Q2 2021 (eredmény)	Q2 2021 (proforma)	Q2 2022 (eredmény)	Q2 2022 (proforma)
IT	16,142	16,713	17,367	17,367
Telco	713	73,639	55,539	55,539
Holding*	0	0	0	0
Total	16,854	90,351	72,905	72,905

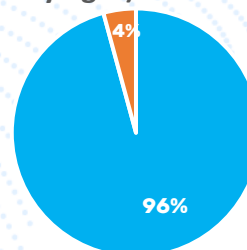
EBITDA alakulása (millió forint)

EBITDA (Ft millió)	Q2 2021 (eredmény)	Q2 2021 (proforma)	Q2 2022 (eredmény)	Q2 2022 (proforma)
IT	756	787	295	295
Telco	310	12,991	16,362	16,362
Holding*	-296	-296	-507	-507
Total	770	13,483	16,150	16,150

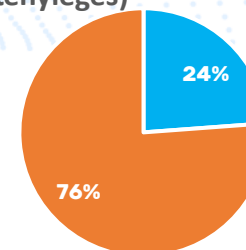
*Holding szegmens: tartalmazza a Csoport stratégiai és operatív irányításával kapcsolatos költségeket, valamint nem az operatív szegmenshez allokkált egyszeri tételeket.

Nettó árbevétel alakulása (%)

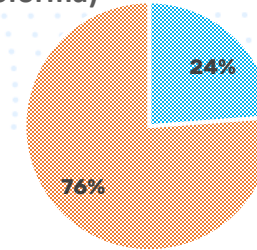
2021. II. negyedév (tényleges)



2022. II. negyedév (tényleges)



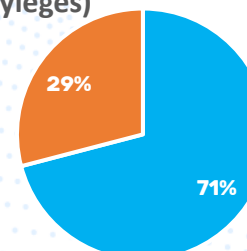
2022. II. negyedév (proforma)



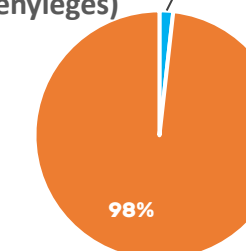
■ IT ■ Távközlés

EBITDA alakulása (%)**

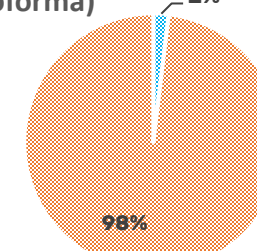
2021. II. negyedév (tényleges)



2022. II. negyedév (tényleges)



2022. II. negyedév (proforma)



■ IT ■ Távközlés

**Megjegyzés: A táblázat megjelenítése szempontjából a Holding szegmens EBITDA-ja kiszűrésre került, csak az operatív szegmens EBITDA-ja került arányosításra.

Nettó árbevétel alakulása (millió forint)

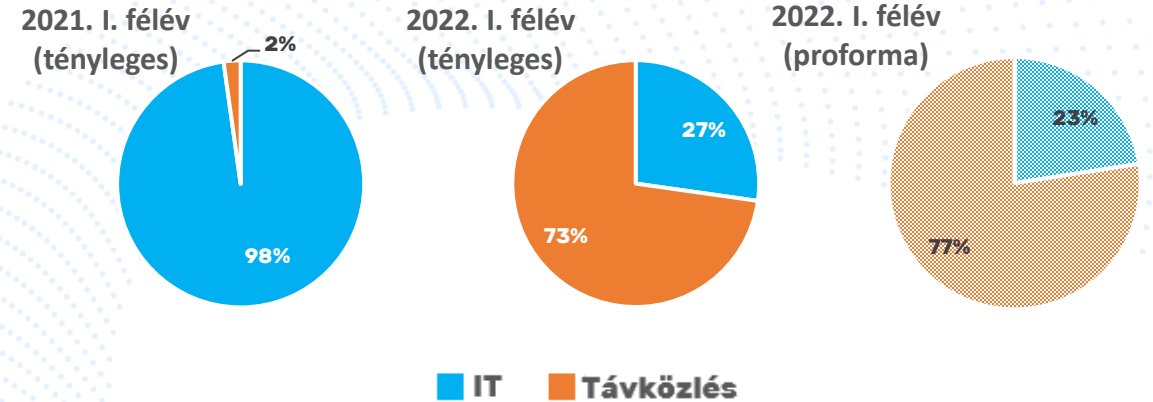
Nettó árbevétel (Ft millió)	H1 2021 (eredmény)	H1 2021 (proforma)	H1 2022 (eredmény)	H1 2022 (proforma)
IT	31,410	33,374	33,195	33,195
Telco	713	125,139	88,656	112,858
Holding*	0	0	0	0
Total	32,122	158,513	121,851	146,053

EBITDA alakulása (millió forint)

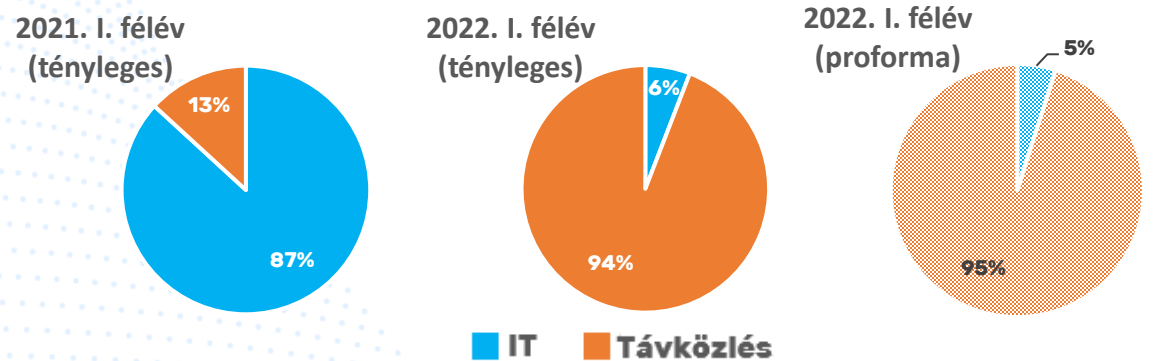
EBITDA (Ft millió)	H1 2021 (eredmény)	H1 2021 (proforma)	H1 2022 (eredmény)	H1 2022 (proforma)
IT	2,041	2,143	1,636	1,636
Telco	310	28,212	26,256	32,919
Holding*	-577	-577	2,779	2,779
Total	1,774	29,778	30,670	37,333

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

Nettó árbevétel alakulása (%)



EBITDA alakulása (%)**



**Megjegyzés: A táblázat megjelenítése szempontjából a Holding szegmens EBITDA-ja kiszűrésre került, csak az operatív szegmens EBITDA-ja került arányosításra.

SZEGMENSEK SZERINTI BONTÁS: IT FENNTARTOTTA A STATUS QUO-T A GLOBÁLIS KIHÍVÁSOK KÖZEPETTE

Nettó árbevétel alakulása (millió forint)

Net Revenues (HUF Mn)	Q2 2021 (act)	Q2 2021 (pf)	Q2 2022 (act)	Q2 2022 (pf)	H1 2021 (act)	H1 2021 (pf)	H1 2022 (act)	H1 2022 (pf)
IT	16,142	16,713	17,367	17,367	31,410	33,374	33,195	33,195
Telco	713	73,639	55,539	55,539	713	125,139	88,656	112,858
Holding*	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	16,854	90,351	72,905	72,905	32,122	158,513	121,851	146,053

EBITDA alakulása (millió forint)

EBITDA (HUF Mn)	Q2 2021 (act)	Q2 2021 (pf)	Q2 2022 (act)	Q2 2022 (pf)	H1 2021 (act)	H1 2021 (pf)	H1 2022 (act)	H1 2022 (pf)
IT	756	787	295	295	2,041	2,143	1,636	1,636
Telco	310	12,991	16,362	16,362	310	28,212	26,256	32,919
Holding*	-296	-296	-507	-507	-577	-577	2,779	2,779
Total	770	13,483	16,150	16,150	1,774	29,778	30,670	37,333

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

2022 MÁSODIK NEGYEDÉVÉNEK ÁTTEKINTÉSE:

- **A nettó árbevétel** 7,6%-kal, 17,4 milliárd forintra nőtt az előző évhez képest
- **Az EBITDA** -61%-kal, 295 millió forintra csökkent az előző évhez képest
- **Az EBITDA-marzs** 4,7%-ról 1,7%-ra csökkent az előző évhez képest

2022 ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÁTTEKINTÉSE:

- **A nettó árbevétel** 5,7%-kal, 33,2 milliárd forintra nőtt az előző évhez képest
- **Az EBITDA** 20%-kal, 1,6 milliárd forintra csökkent az előző évhez képest
- **Az EBITDA-marzs** 6,5%-ról 4,9%-ra csökkent az előző évhez képest

A 4iG MEGTARTOTTA PIACVEZETŐ POZÍCIÓJÁT, MINT MAGYARORSZÁG ELSŐ SZÁMÚ IT-RENDSZERINTEGRÁTORA:

- A közelmúlt **globális eseményei**, köztük az energiaválság, az ingadozó devizaárfolyamok, az ukrajnai háború és a globális ellátási lánc zavarai **hatással voltak a működésre**.
- Emellett az **informatikai üzletág teljesítményét kedvezőtlenül befolyásolták a** forint gyengülése miatt megemelkedett import beszerzési árak és a közbeszerzések átmeneti lassulása, amelyek az **egész informatikai iparágra hatással voltak**.
- E kihívások ellenére az **IT-üzletág** az előző évhez képest **növekvő bevételeket ért el**, de **a megemelkedett működési költségek miatt a nyereségesség alacsonyabb volt**.
- A jövőre nézve a **masszív készletek** és a várható **keresztértékesítési lehetőségek segíthetnek az eredmények javításában** az év végéig.
- **A Rheinmetall partnerség jó úton halad**, és a 4iG **új digitalizációs piacokra léphet be**.

SZEGMENSEK SZERINTI BONTÁS: A TELCO MEGERŐSÍTETT ÜZLETI PROFILJA MASSZÍV, DIVERZIFIKÁLT ÉRTÉKESÍTÉSI MIXET EREDMÉNYEZ

Nettó árbevétel alakulása (millió forint)

Net Revenues (HUF Mn)	Q2 2021 (act)	Q2 2021 (pf)	Q2 2022 (act)	Q2 2022 (pf)	H1 2021 (act)	H1 2021 (pf)	H1 2022 (act)	H1 2022 (pf)
IT	16,142	16,713	17,367	17,367	31,410	33,374	33,195	33,195
Telco	713	73,639	55,539	55,539	713	125,139	88,656	112,858
Holding*	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	16,854	90,351	72,905	72,905	32,122	158,513	121,851	146,053

EBITDA alakulása (millió forint)

EBITDA (HUF Mn)	Q2 2021 (act)	Q2 2021 (pf)	Q2 2022 (act)	Q2 2022 (pf)	H1 2021 (act)	H1 2021 (pf)	H1 2022 (act)	H1 2022 (pf)
IT	756	787	295	295	2,041	2,143	1,636	1,636
Telco	310	12,991	16,362	16,362	310	28,212	26,256	32,919
Holding*	-296	-296	-507	-507	-577	-577	2,779	2,779
Total	770	13,483	16,150	16,150	1,774	29,778	30,670	37,333

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

2022 MÁSODIK NEGYEDÉVÉNEK ÁTTEKINTÉSE:

- Az 55,5 milliárd forintos **nettó árbevétel** 2022. második negyedévben a teljes árbevétel 76%-át teszi ki ténylegesen.
- A 16,4 milliárd forintos **EBITDA** 2022. második negyedévében a teljes összeg 98%-át teszi ki ténylegesen.
- Az EBITDA-marzs** 2022. második negyedévében ténylegesen 29,5% volt.

2022 ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÁTTEKINTÉSE:

- A 88,7 milliárd forintos **nettó árbevétel** a 2022. első félévi teljes bevétel 73%-át teszi ki ténylegesen (a 112,9 milliárd Ft-os proforma 77%-ot képvisel).
- A 26,3 milliárd forintos **EBITDA** a 2022. első félévi teljes EBITDA 94%-át teszi ki ténylegesen (a 32,9 milliárd Ft-os proforma érték 95%-ot képvisel).
- Az EBITDA-marzs** 29,6% volt 2022. első félévében ténylegesen (proforma: 22,5% és 29,2% között éves szinten).

MAGYARORSZÁG:

- A kivetett kiegészítő távközlési adó 2022 második negyedévében elszámolt hatása a 2022 első hat hónapjában keletkezett bevételekre vonatkozóan.
- Az Antenna Hungaria** a kivetett kiegészítő távközlési adó ellenére **erős EBITDA-növekedést** ért el. A bevételecsökkenés az alacsony árrésű **rendezvényszervezési üzletág megszűnésének tudható be**.
- A DIGI** és az **Invitech stabil bevételi alapot** biztosítottak és tartottak fent, míg **a második negyedévi EBITDA-t** a kivetett kiegészítő távközlési **adó** és **egyszeri tételek befolyásolták**.

ALBÁNIA:

- Az EBITDA növekedését a megnövekedett szolgáltatási bevételek** és a sikeres **feltöltőkártyás-előfizetés migrációs** stratégia folytatása segítette elő.

MONTENEGRO:

- Az EBITDA növekedését a turisztikai szezon elején elért jó eredmények** és a sikeres **feltöltőkártyáról előfizetésre átállás** stratégia segítette elő.

2022. II. NEGYEDÉVES & I. FÉLÉVES MÉRLEG – PÉNZÜGYI ADÓSSÁG ÉS KAPITALIZÁCIÓ

PÉNZÜGYI ADÓSSÁG	ezer forint
Hitelek, kölcsönök és kötvények (hosszú távú)	470.643.175
Pénzügyi lízing kötelezettségek (hosszú távú)	72.929.252
Céltartalékok (hosszú távú)	3.398.894
Hitelek és kölcsönök (rövid lejáratú)	7.764.481
Pénzügyi lízing kötelezettségek (rövid lejáratú)	6.549.942
Teljes adósságállomány 2022 I. félév végén	561.285.743
Likvid eszközök és készpénz-egyenértékesek	-101.921.378
Nettó adósságállomány 2022 I. félév végén	459.364.365

KAPITALIZÁCIÓ	2022. augusztus 25-én
Részvényárfolyam	835
Részvények teljes száma (darab)	299.074.974
Piaci kapitalizáció (ezer forint)	249.727.603
Nettó adósságállomány 2022 I. félév végén (ezer forint)	459.364.365
Vállalati Érték (EV, ezer forint)	709.091.969

4G

A VODAFONE MAGYARORSZÁG AKVIZÍCIÓ



A TRANZAKCIÓ PARAMÉTEREI

- A 4iG Nyrt. 51%-os részesedésszerzése, valamint a Magyar Államot képviselő Corvinus Zrt. 49%-os részesedésszerzése a Vodafone Magyarország Távközlési Zrt.-ben, a Vodafone magyarországi SSC szolgáltatási üzletága (VOIS) nélkül.

A MEGÁLLAPODÁS FELTÉTELEI

- Tranzakció értéke (EV): HUF 715 milliárd
- A tranzakciós szorzószám: **7,7x** EV/EBITDA* a 2022. március 31-én végződő üzleti évre vs. a szinergiák utáni **6,1x** FY22 EV/adj. EBITDA* értékkel

A MEGÁLLAPODÁS STRUKTÚRÁJA

- A 4iG Plc. a vételár 51%-át hitelből és készpénzből finanszírozza
- A Magyar Állam a vételár 49%-át készpénzzel finanszírozza

JÓVÁHAGYÁSOK

- Szükséges hatósági jóváhagyások
- 4iG Plc. Igazgatóságának jóváhagyása

ÜTEMEZÉS

- Az átvilágítás 2022. augusztusában kezdődött
- A tranzakció zárása 2022. végére várható

*A tranzakciós érték nem tartalmazza az IFRS 16 lízingkötelezettségeket.

VODAFONE MAGYARORSZÁG AKVIZÍCIÓJA - KULCSFONTOSÁGÚ MUTATÓK

4G

Tranzakció értéke (EV) 715 milliárd forint

- Vállalati egyenellenérték
- Készpénz és adósságmentes

Bevételek 278 milliárd forint

- A 2022. március 31-én végződő tizenkét hónapos időszak

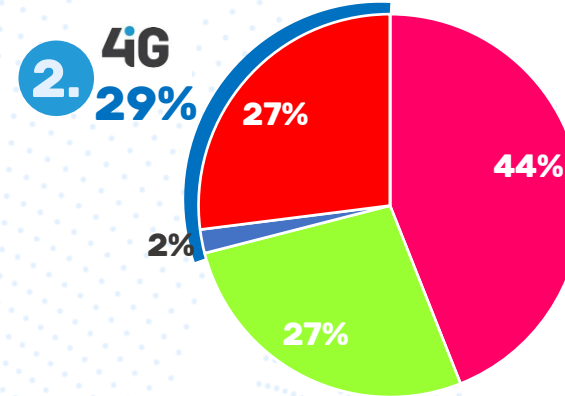
EBITDA 93 milliárd forint

- A 2022. március 31-én végződő tizenkét hónapos időszak
- EBITDAaL (EBITDA a lízings költségek után) 79 forint milliárd

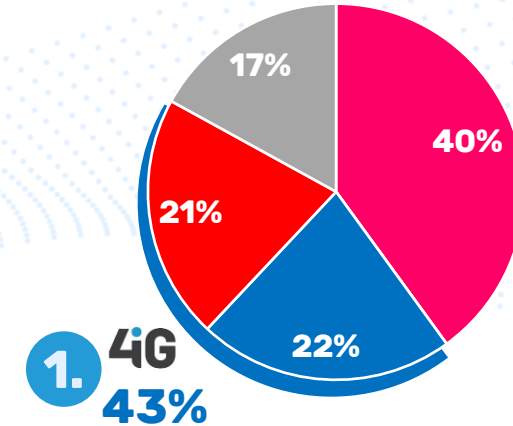
3,8 millió ügyfél

- 3,0 millió mobil bevételt termelő egység (RGU)
- 0,7 millió vezetékes szélessávú internet RGU
- 0,7 millió TV RGU
- 0,6 millió vezetékes telefon RGU

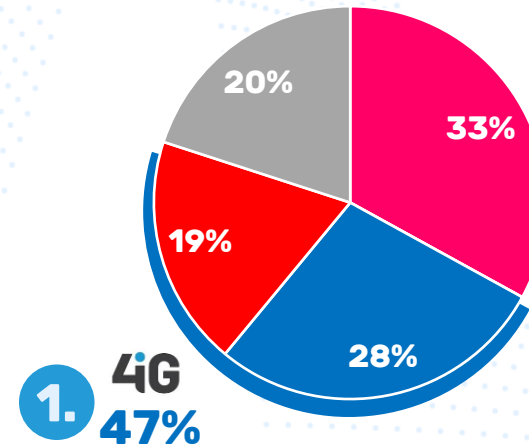
Mobile RGUs



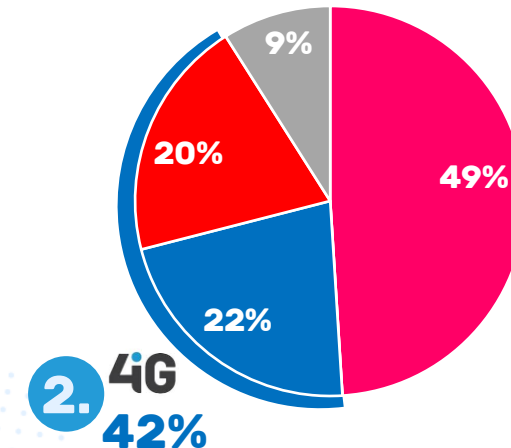
Fixed broadband RGUs



TV RGUs



Fixed telephony RGUs



■ Telekom ■ Yettel ■ 4iG (Digi, Invitel, Invitech, AH) ■ Vodafone ■ Other

VODAFONE MAGYARORSZÁG AKVIZÍCIÓJA – BEFEKTETÉSI MEGFONTOLÁS **4G**

Stratégiai Fit - A Puzzle Utolsó Darabja

- A mobilhálózat megerősítése a hazai piacon, kiemelkedő sávszélesség-portfólió
- Az elsőszámú vezetékes szélessávú és TV-szolgáltató lehet
- Az adótornyok passzív elemeinek kiszervezése a Vantage-nek: nincs negatív hatással a versenyképességre vagy a stratégiai autonómiára - összhangban a legújabb iparági trendekkel (pl. a Deutsche Telekom Germany 2022. júliusában eladta a tornyok 51%-ának tulajdonjogát).
- Az egyetlen független mobilszolgáltató, amelyet nem kötnek a versenytársakkal kötött aktív hálózati és frekvenciamegosztási megállapodások, így teljes önállóságot biztosít a beruházások és az árképzés terén.

A Magyar Telekom, Teljesen Konvergens És Versenyképes Kihívója

- Erős Nr. 2 magyar mobilszolgáltató lehet – vezető mobilhálózattal¹
- A vezetékes szélessávú és televíziós szolgáltatások terén biztos piacvezető pozíció

Az Állami Tulajdon A Nemzetközi Norma, Nem A Kivétel

- Fokozott pénzügyi biztonság az 5G és a digitalizációs beruházási ciklus előtt
- Új narratíva: magyar IT-Telco regionális vezető („magyar multi sztori”)
- Európai távközlési magán-állami közös tulajdonú „nemzeti bajnokok”: pl. Németország, Franciaország, Ausztria, Norvégia, Svédország, Dánia, Finnország, Belgium, Svájc, Szlovénia, Szerbia, Horvátország, Görögország, Szlovénia.
- A Vodafone 1999-es magyar piacra lépése az Antenna Hungáriával és a Magyar Postával (V.R.A.M.) kötött hasonló magán-állami partnerség keretében történt.
- Stabil tulajdonosi struktúra fenntartása: a Rheinmetall 25%-os tulajdonosi részesedése

Szilárd Alap Az Új Nemzetközi IT-telco Csoport Számára

- Vezető iparági know-how megszerzése
- Határokon átnyúló szinergiák a technológia, a beszerzés, a márka- és termékfejlesztés terén



¹ Umlaut független mérések Q2 2022

Bevételek

- Jelentős vezetékes-mobil-televíziós upselling és keresztértékesítési potenciál
- A Magyar Telekom hiteles, teljes mértékben konvergens kihívójává válni
- Mobil piaci részesedés – növekedési potenciál
- Nagyon konzervatív bevételi szinergia kalkuláció, amely a 4iG az alapesetben szereplő nettó jelenértékű szinergia számításában szerepel

Költség- És CAPEX-csökkentés Az Infrastruktúra Konszolidálásával

- A legjobb mobilhálózat kiépítése, a DIGI néhány mobil telephelyének újrafelhasználása a hálózat sűrítéséhez
- A Vodafone mobil telephelyeinek üvegszálásítása a DIGI, az Invitech és az Antenna Hungaria hálózatának felhasználásával
- A Vodafone kiváló 5G sávszélességportfóliója a DIGI spektrumaival bővíthet
- A vezetékes hozzáférési hálózatok konszolidációja
- A televíziós platform és tartalom konszolidációja
- Az IT-rendszerek konszolidációja

Költség- És CAPEX-csökkentés Az Üzleti Funkciók Észszerűsítésén Keresztül

- Marketing
- Értékesítés, bolthálózat
- Menedzsment
- Támogatási funkciók
- Általános költségek
- Közbeszerzés

SZINERGIÁK

NPV 150–300 milliárd forint

Éves átlagos megtakarítás: 20–30 milliárd forint

EV/EBITDA Tranzakciós Szorzószám Az Előzményeknek Megfelelően

- 9,1x EV/EBITDAaL
- 7,7x EV/EBITDA
- 7,2x FY22 EV/adj. EBITDAaL a szinergiák konzervatív becslését figyelembe véve
- 6,1x FY22 EV/adj. EBITDA a szinergiák konzervatív becslését figyelembe véve
- A vezetékes-mobil szorzók általában magasabbak, mint a csak mobil szorzószámok.

89 Milliárd Forintot Fektettek Közelműlbeli Szávszélességbővítésbe

- 2020-ban és 2021-ben biztosított kiemelkedő 5G spektrumportfólió
- Középtávon nem várható nagyobb spektrumberuházás

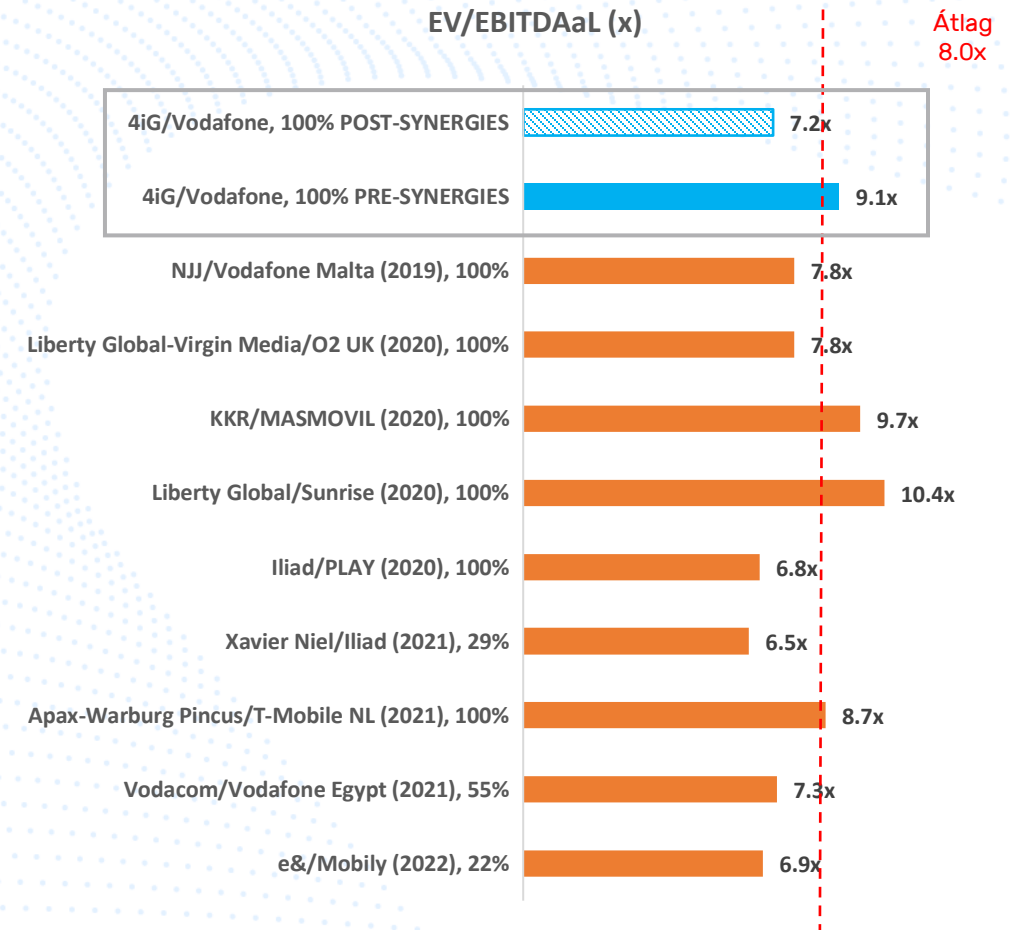
A Teljes IT Stack Modernizációs CAPEX Ciklus Lezárás Előtt Befejezendő

- Több tízmilliárd forintos beruházási érték beépítve a vételárba

Az Üzleti Tervet És A Tranzakció Értékét Független Nemzetközi Szakértők Fogják Hitelesíteni

- Big 4 cégek és a jogi, műszaki, kereskedelmi és pénzügyi átvilágítást végző vezető nemzetközi tanácsadó cégek
- A szinergiák validálása
- Bevont nemzetközi hitelminősítő intézetek (pl. SCOPE Ratings)

Korábbi, 2019-2022 Közötti Tranzakciós Szorzószámok



Q&A

4iG

4iG Plc. | H-1037 Budapest,

Montevideo street 8. | Phone: +36 1 270 7600

E-mail: info@4ig.hu | Web: www.4ig.hu



KÖSZÖNJÜK A FIGYELMET!

FÜGGELÉK

IT SZEGMENS: A CÉGCSOPORT 2022 I. FÉLÉVES PÉNZÜGYI EREDMÉNYEK KONSZOLIDÁLÁSA:

- 2022 első félévében az IT szegmens összes vállalatának pénzügyi eredményeit teljes mértékben konszolidálták a Csoport pénzügyi eredményeihez.

TÁVKÖZLÉSI SZEGMENS: A CÉGCSOPORT 2022 I. FÉLÉVES PÉNZÜGYI EREDMÉNYEK KONSZOLIDÁLÁSA:

- 2022 első félévében az alábbi vállalatokat konszolidálták teljes mértékben a Csoport pénzügyi eredményeihez: One Crna Gora, DIGI, Invitech, HDT.
- ALBtelecom: a négyhavi (március-június) teljesítményt konszolidálták (március 4-i zárással a 4iG 80,27%-os részesedést szerzett).
- ONE Telecommunications: második negyedév teljesítményét konszolidálták (március 21-i zárással a 4iG 99,9%-os részesedést szerzett).
- Antenna Hungária: második negyedév teljesítményét (az IFRS beszámolási standardok alapján a 4iG március 22-én szerezte meg az irányítást; március 31-i zárással a 4iG 76,78%-os részesedést szerzett).

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.