

24 במרץ, 2021

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2020

פרק א - תיאור עסקי התאגיד

פרק ב - דוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד

פרק ג - דוחות כספיים

פרק ד - פרטים נוספים על התאגיד ושאלון ממשל תאגידי

פרק ה - דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית



פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2020



פרק א' - תיאור עסקי התאגיד - תוכן העניינים

| | |
|-----------|---|
| 1 | 1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה |
| 1 | 1.1 פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה |
| 5 | 1.2 תחומי פעילות |
| 6 | 1.3 השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו |
| 6 | 1.4 חלוקת דיבידנדים |
| 7 | 1.5 מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של הקבוצה |
| 14 | 1.6 תחזית ביחס לקבוצה |
| 14 | 1.7 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה |
| 25 | 1.8 אסטרטגיה עסקית קבוצת בזק |
| 26 | 1.9 אירוע חורג מעסקי התאגיד |
| 27 | 2. בזק - תקשורת פנים-ארצית נייחת |
| 27 | 2.1 מידע כללי על תחום הפעילות |
| 31 | 2.2 מוצרים ושירותים |
| 33 | 2.3 פילוח הכנסות מוצרים ושירותים |
| 33 | 2.4 לקוחות |
| 33 | 2.5 שיווק, הפצה ושירות |
| 34 | 2.6 תחרות |
| 39 | 2.7 רכוש קבוע ומיתקנים |
| 42 | 2.8 נכסים לא מוחשיים |
| 43 | 2.9 הון אנושי |
| 45 | 2.10 ציוד וספקים |
| 46 | 2.11 הון חוזר |
| 46 | 2.12 השקעות |
| 46 | 2.13 מימון |
| 47 | 2.14 מיסוי |
| 48 | 2.15 סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם |
| 48 | 2.16 מגבלות ופיקוח על פעילות החברה |
| 65 | 2.17 הסכמים מהותיים |
| 66 | 2.18 הליכים משפטיים |
| 75 | 2.19 יעדים ואסטרטגיה עסקית |
| 76 | 2.20 דיון בגורמי סיכון |
| 80 | 3. פלאפון - רדיו-טלפון נייד (טלפוניה סלולארית) |
| 80 | 3.1 מידע כללי על תחום הפעילות |
| 82 | 3.2 שירותים ומוצרים |
| 83 | 3.3 פילוח הכנסות ממוצרים ושירותים |
| 83 | 3.4 לקוחות |
| 83 | 3.5 שיווק, הפצה ושירות |

| | | |
|----|--------------------------------|------|
| 83 | תחרות | 3.6 |
| 84 | רכוש קבוע ומתקנים | 3.7 |
| 86 | נכסים לא מוחשיים | 3.8 |
| 88 | הון אנושי | 3.9 |
| 89 | ספקים | 3.10 |
| 89 | הון חוזר | 3.11 |
| 90 | מיסוי | 3.12 |
| 90 | סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם | 3.13 |
| 91 | מגבלות ופיקוח על פעולות פלאפון | 3.14 |
| 94 | הסכמים מהותיים | 3.15 |
| 94 | הליכים משפטיים | 3.16 |
| 96 | יעדים ואסטרטגיה עסקית | 3.17 |
| 96 | צפי להתפתחות בשנה הקרובה | 3.18 |
| 97 | דיון בגורמי סיכון | 3.19 |

4. בזק בינלאומי - שירותי אינטרנט, תקשורת בין-לאומית ונס"ר 101

| | | |
|-----|--------------------------------------|------|
| 101 | כללי | 4.1 |
| 102 | מוצרים ושירותים | 4.2 |
| 103 | הכנסות | 4.3 |
| 103 | לקוחות | 4.4 |
| 103 | שיווק, הפצה ושירות | 4.5 |
| 103 | תחרות | 4.6 |
| 104 | רכוש קבוע ומתקנים | 4.7 |
| 105 | הון אנושי | 4.8 |
| 106 | ספקים | 4.9 |
| 106 | מיסוי | 4.10 |
| 107 | מגבלות ופיקוח על פעילות בזק בינלאומי | 4.11 |
| 108 | הליכים משפטיים | 4.12 |
| 109 | יעדים, אסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחות | 4.13 |
| 109 | דיון בגורמי סיכון | 4.14 |

5. די.בי.אס - טלוויזיה רב-ערוצית 112

| | | |
|-----|----------------------------|------|
| 112 | מידע כללי על תחום הפעילות | 5.1 |
| 115 | מוצרים ושירותים | 5.2 |
| 116 | הכנסות מוצרים ושירותים | 5.3 |
| 116 | לקוחות | 5.4 |
| 116 | שיווק והפצה | 5.5 |
| 116 | תחרות | 5.6 |
| 118 | כושר ייצור | 5.7 |
| 118 | רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים | 5.8 |
| 119 | נכסים לא מוחשיים | 5.9 |
| 119 | זכויות שידור | 5.10 |
| 120 | הון אנושי | 5.11 |

| | | | |
|-----|-------|---------------------------|------|
| 121 | | ספקים | 5.12 |
| 121 | | מימון | 5.13 |
| 121 | | מיסוי | 5.14 |
| 121 | | מגבלות ופיקוח על די.בי.אס | 5.15 |
| 124 | | הסכמים מהותיים | 5.16 |
| 125 | | הליכים משפטיים | 5.17 |
| 126 | | יעדים ואסטרטגיה | 5.18 |
| 127 | | דיון בגורמי סיכון | 5.19 |

6. נספח א' - מילון מונחים 133

7. נספח ב' - מדדים פיננסיים ומדדי ביצוע תפעוליים (Key Performance Indicators) 137

פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("החברה" או "בזק") ביחד עם החברות הבנות שלה, בבעלותה המלאה, שדוחותיהן הכספיים מאוחדים עם דוחות החברה, ייקראו בדוח תקופתי זה ביחד - "הקבוצה" או "קבוצת בזק".

לנוחות הקריאה, מובא בנספח א' לפרק זה מילון מושגים ביחס למונחים מרכזיים הנזכרים בו.

1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

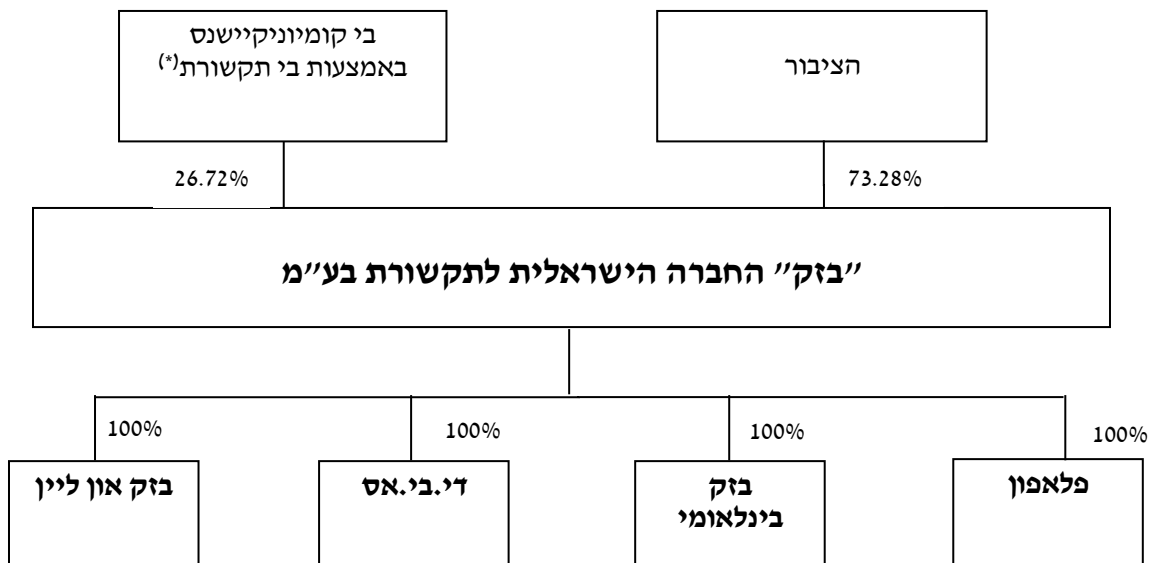
1.1 פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1.1 כללי

לתאריך פרסום דוח תקופתי זה, קבוצת בזק הינה ספק מרכזי של שירותי תקשורת במדינת ישראל. קבוצת בזק מבצעת ומספקת מגוון רחב של פעולות בזק ושירותי בזק, לרבות שירותי תקשורת פנים-ארציים נייחים, שירותי רדיו-טלפון נייד (רט"ן - טלפוניה סלולארית), שירותי תקשורת בין-לאומיים, שירותי טלוויזיה רב-ערוצית באמצעות לוויין ועל גבי רשת האינטרנט (OTT), שירותי תשתית וגישה לאינטרנט, שירותי מוקדים טלפוניים, אחזקה ופיתוח של תשתיות תקשורת, מתן שירותי תקשורת לספקי תקשורת אחרים, לרבות שירותי שוק סיטונאי, הפצת שידורי טלוויזיה ורדיו, הספקה ותחזוקה של ציוד ושירותים בחצרי הלקוח (שירותי נס"ר).

החברה הוקמה בשנת 1980 כחברה ממשלתית אליה הועברה פעילות בזק שהתקיימה עד אותו מועד במשרד התקשורת, והיא הופרטה במהלך השנים. החל משנת 1990 החברה הינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה.

להלן תרשים מבנה ההחזקות בחברה והחזקות החברה בחברות הבנות העיקריות, נכון למועד אישור הדוח (24.3.2021):



(*) לעניין בי קומיוניקיישנס והשליטה בחברה - ראו סעיף 1.1.2 וכן סעיף 8 בפרק ד' בדוח תקופתי זה.

לעניין וואלה - בהמשך להחלטות קודמות של דירקטוריון החברה בעניין האסטרטגיה העסקית של קבוצת בזק, ובכלל זה פעילות למכירת חברות הבת בזק און-ליין וואלה, ביום 27.12.2020 הושלמה עיסקה של החברה עם ג'רוזלם פוסט בע"מ ("הרוכשת") למכירת כל החזקות החברה בוואלה, בתמורה לסך כולל של 65 מיליון ש"ח, מתוכם סך של 55 מיליון ש"ח במזומן, והיתרה באמצעות זכאות של החברה לקבל מהרוכשת, וואלה (וגופים הקשורים להן) שטחי פרסום לתקופה של עד 7 שנים ממועד השלמת העסקה. בהתאם, החל מהמועד האמור וואלה אינה חברה בת של החברה. יצויין, כי בהסכם המכר נכללה התחייבות של החברה לשיפוי הרוכשת בנסיבות מסויימות.

1.1.2 השליטה בחברה

ביום 2.12.2019 דיווחה בי-קומיוניקיישנס לחברה על השלמת העסקה עם Searchlight II BZQ L.P ותאגיד בשליטת משפחת פורר (ט.נ.ר. השקעות בע"מ) במסגרתה הועברה השליטה בבי קומיוניקיישנס ובחברה לגופים אלה, וזאת לאחר הליך פירוק של יורוקום תקשורת בע"מ במסגרתו נמכרו החזקות החברה הבת שלה, אינטרנט זהב, בבי קומיוניקיישנס. בי קומיוניקיישנס מחזיקה בחברה באמצעות חברה בשליטתה המלאה (בעקיפין) בי תקשורת

(אס.פי.2) בע"מ¹. לעניין זה ראו גם דיווח מיידי של החברה מיום 2.12.2019 בדבר הודעת בי קומיוניקיישנס על השלמת העיסקה האמורה וכן דיווחים מיידיים של החברה מיום 2.1.2020 בעניין החזקות בעלי עניין ומי שנעשה בעל עניין בתאגיד.

לפרטים נוספים אודות היתר השליטה בחברה ראו סעיף 8 לפרק ד' לדוח התקופתי. ביום 14.5.2020 החליטה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה שלא לאשר את תיקון תקנון החברה בהתאם לפניית בי קומיוניקיישנס. יצוין כי בזימון לאותה אסיפה נכללה עמדת הדירקטוריון שאימצה את המלצת ועדת אד-הוק שהוקמה על ידי הדירקטוריון לצורך בחינת העניין ולפיה, בין השאר, לא נמצא שהשינויים המבוקשים בתקנון החברה הינם לטובתה של החברה וכלל בעלי מניותיה, וכי תיקון תקנון החברות הבנות הצפוי להיות מוגש בעתיד כמפורט בהודעתה של בי קומיוניקיישנס, עשוי אף לעלות לכדי קיפוח יתר בעלי המניות של החברה, ולפיכך עלול להימצא שאינו חוקי. מנגד, פורסמה על ידי החברה התייחסותה של בי קומיוניקיישנס בקשר לדוח זימון האסיפה ולפיה, בין השאר, התערבות הדירקטוריון בענייני האסיפה הכללית אינה מעוגנת בדין או בתקנון החברה, המלצת ועדת הדירקטוריון לגופה היא חסרת בסיס בדין, ותיקון תקנון החברה הינו לטובת החברה בהיותו משקף הוראות שניתנו על-ידי משרד התקשורת מכוח צו התקשורת שהוראותיו חלות על החברה והיא מחויבת לציית להן, בין השאר, להבטחת המשך החזקת רישיונה. עמדה זו לא התקבלה על ידי החברה. כפי שמצויין בסעיף 8 לפרק ד' לדוח זה, בהיתר השליטה נקבע, בין השאר, כי אי-עיון ההוראות כאמור בתקנונים יהוו עילה לביטול היתר השליטה.

יצוין, כי בהתאם לדיווח של בי קומיוניקיישנס, ביום 28.10.2020 פנתה בי קומיוניקיישנס אל משרד התקשורת על מנת שיבוטל התנאי, הקבוע בהיתר השליטה שניתן לה בקשר עם החזקותיה במניות החברה, לביצוע תיקונים בתקנון החברה ובתקנוני החברות הבנות של החברה, וזאת לאחר שהאסיפה הכללית של החברה דחתה את תיקון התקנון כאמור. בין יתר הנימוקים, טוענת בי קומיוניקיישנס כי התיקונים המבוקשים מעגנים הוראות אשר ממילא קיימות בצו התקשורת ובדינים אחרים, ולפיכך אינם יוצרים דין חדש ואינם נדרשים.

לעניין דרישות לניהול משא ומתן קיבוצי עם נציגויות העובדים בחברות הקבוצה על רקע השלמת העיסקה לרכישת השליטה בחברה ראו סעיפים 3.9.5, 4.8 ו-5.11.3.

1.1.3. בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 4.9.2007 בהתאם לסעיף 50(א) לחוק החברות ובהתאם לתקנות 119 ו-121.1 לתקנון החברה - סמכויות המנהל הכללי בכל הקשור לתאגידים המוחזקים, במישרין או בעקיפין, על-ידי החברה (לרבות פלאפון, בזק בינלאומי, די.בי.אס ובזק און ליין) הועברו לדירקטוריון.

1.1.4. מיזוגים, רכישות ושינויים מבניים

מיזוג החברה ודי.בי.אס

עד ליום 25.3.2015 החזיקה החברה בכ-49.78% ממניות די.בי.אס וכן היו בבעלותה כתבי אופציה אשר הקנו לה זכות לכ-8.6% ממניות די.בי.אס ואשר נמנע מהחברה לממשם. יתרת מניות די.בי.אס הוחזקה על-ידי יורוקום די.בי.אס².

ביום 25.3.2015 מימשה החברה ללא תשלום את כתבי האופציה, וביום 24.6.2015 השלימה החברה עסקה במסגרתה רכשה את מלוא החזקות יורוקום די.בי.אס בדי.בי.אס, וכן את כל הלוואות הבעלים אשר יורוקום די.בי.אס העמידה לדי.בי.אס (כ-1,538 מיליוני ש"ח נכון ליום 31.12.2014) ("עסקת הרכישה").

במעמד ההשלמה העבירה החברה ליורוקום די.בי.אס את תמורת המזומן בגין עסקת הרכישה בסך של 680 מיליון ש"ח. עם השלמת עסקת הרכישה כאמור הפכה די.בי.אס להיות חברה בת בבעלות מלאה (100%) של החברה.

יצוין, כי בהתאם לתנאי עסקת הרכישה בנוסף לתמורת המזומן בסך 680 מיליון ש"ח, כללה התמורה גם שתי תמורות מותנות נוספות כדלקמן:

¹ למיטב ידיעת החברה, 714,169,560 ממניות החברה, הינן בבעלות בי תקשורת (אס פי 2) בע"מ, חברה פרטית, הרשומה בישראל, המצויה בבעלות ובשליטה מלאה של חברת בי תקשורת (אס פי 1) בע"מ, חברה פרטית הרשומה בישראל. בי תקשורת (אס פי 1) בע"מ מצויה בבעלות ובשליטה מלאה של בי קומיוניקיישנס, חברה ציבורית ישראלית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. בנוסף לאמור לעיל, 24,784,153 מניות ממניות החברה הינן בבעלות ישירה של בי קומיוניקיישנס. למיטב ידיעת החברה, בעלות השליטה בביקומיוניקיישנס, החל מיום 2.12.2019, הינן Searchlight II BZQ L.P, שותפות מוגבלת המאוגדת באי קיימן ("סרצ'לייט") וט.נ.ר. השקעות בע"מ ("ט.נ.ר.") חברה פרטית המאוגדת בישראל. השותף הכללי הסופי של סרצ'לייט הינה Searchlight Capital Partners II GP, LLC, חברה באחריות מוגבלת המאוגדת במדינת דלוור, המוחזקת על ידי מספר יחידים ובכללם ה"ח Eric Zinterhofer, Erol Uzumeri ו-Oliver Harmaann, כאשר האחרונים נמנים על היחידים שקיבלו את היתר השליטה בחברה מאת משרד התקשורת. ט.נ.ר. הינה בבעלות ובשליטה מלאה של מר דוד פורר (50%) והגברת מיכל פורר (50%). כפי שנמסר לחברה על ידי בי קומיוניקיישנס, בהתאם להגדרת המונח "בעל שליטה" בסעיף 268 לחוק החברות, סרצ'לייט וט.נ.ר. נחשבות בעלות שליטה בבי קומיוניקיישנס מכוח היתר שליטה מיום 11.11.2019 ומכוח הסכם הצבעה ביניהן המעניק להן החזקה מצטברת, נכון למועד פרסום דוח זה, של כ-72% מזכויות ההצבעה בבי קומיוניקיישנס. בנוסף, חברת ט.נ.ר. נכסי מקרקעין בע"מ אשר למיטב ידיעת החברה נמצאת בשליטת מר דוד פורר (50%) והגברת מיכל פורר (50%) מחזיקה ב-2,546,320 ממניות החברה (בזק).

² חברה שהיתה בשליטתם (בעקיפין) של ה"ח שאול ויוסף אלוביץ, בעלי השליטה בחברה באותה עת.

א. תמורה נוספת אחת בסך של עד 200 מיליון ש"ח בהתאם לסינרגיית המס על פי התנאים שהוגדרו בהסכם הרכישה ("תמורה מותנית ראשונה"). מרבית התמורה המותנית הראשונה שולמה לאחר התקשרות החברה בהסכם שומה והחלטת מיסוי עם רשות המיסים בעניין הכנסות מימון, הלוואות בעלים, הפסדי די.בי.אס ומיזוג (ראו גם ביאורים 13.2 - ו - 13.2 לדוחות 2020).

ב. תמורה נוספת בסך של עד 170 מיליון ש"ח, על פי תוצאות העסקיות של די.בי.אס בשנים 2015-2017 ("תמורה מותנית שניה"). החברה שילמה מקדמות על חשבון התמורה המותנית השניה בסך של כ-119 מיליון ש"ח.

בהתאם לתוצאות הכספיות של די.בי.אס לשנת 2017 ומאחר שהסכום הסופי של התמורה המותנית השניה היה נמוך מסכום המקדמות ששילמה החברה ליורוקום די.בי.אס בגין אותה תמורה, על יורוקום די.בי.אס להחזיר לחברה את ההפרש. במסגרת זו, הצטרפה החברה כנושה להליך הפירוק של יורוקום תקשורת. כמו כן, בהמשך לדרישה של החברה מיורוקום די.בי.אס לשלם לחברה את סכום המקדמה על חשבון התמורה הנוספת השנייה בצרוף ריבית כקבוע בהסכם, וזאת לאחר שהיעדים המזכים את יורוקום די.בי.אס בתמורה זו לא הושגו, ביום 22.4.2018 ניתן על ידי בית המשפט המחוזי בתל אביב, לבקשת החברה, צו לפירוק יורוקום די.בי.אס ובא כוח החברה מונה למפרק יורוקום די.בי.אס.

לפרטים אודות תנאים שנקבעו באישור רשות התחרות למיזוג (כמשמעו בחוק התחרות הכלכלית) בין החברה ודי.בי.אס, ראו סעיף 2.16.8.3.

ביום 25.12.2016 נחתם הסכם מיזוג בין החברה לדי.בי.אס ("הסכם המיזוג") אשר בכפוף לתנאים המתלים המפורטים בו, אשר כללו, בין היתר, קבלת אישורים רגולטוריים שונים מאת משרד התקשורת, שר התקשורת וראש המנהל האזרחי, במועד השלמת המיזוג, ובתוקף למפרע מהמועד הקובע למיזוג (31.12.2016), תתמוג כל פעילות די.בי.אס עם ולתוך החברה, ללא תמורה, בהתאם להוראות סעיף 323 לחוק החברות ובהתאם להוראות סעיף 103ב וסעיף 103ג לפקודת מס הכנסה³, ודי.בי.אס תחדל להתקיים כישות משפטית נפרדת.

תכליתו העיקרית של המיזוג, מבחינה עסקית וכלכלית, הינה ייעול פעילות ותפעולן של החברה ושל די.בי.אס ואיחודן תחת יישות משפטית אחת באופן שיביא לחסכון בעלויות התפעול על ציר הזמן.

נכון למועד דוח זה, טרם בוצע המיזוג על פי הסכם המיזוג, לנוכח אי-התקיימות התנאים המתלים למיזוג ובראשם ביטול הפרדה המבנית בקבוצה (ראו סעיף 1.7.2.1).

לפרטים נוספים ביחס לאמור בסעיף זה ראו גם סעיף 2.20.5 וביאור 13.2 לדוחות 2020. כן ראו גם דיווחים מיידיים של החברה מהימים 23.12.2016, 25.12.2016, 26.12.2016, 28.12.2016, 29.12.2016 ו-8.11.2018 המוכללים בדוח זה על דרך הפניה.

בחירת תכנית לשינוי מבני בחברות הבנות

החברה בוחנת דרכים להעמקת הסינרגיה וההתייעלות התפעולית של החברות הבנות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס ("החברות הבנות"), על מנת להשיא ולהציף ערך לטובת כל אחת מהן בין השאר על רקע מגבלות הפרדה מבנית המוטלות עליה (ראו סעיף 1.7.2.1).

במסגרת זו, ביום 24.3.2021 אימץ דירקטוריון החברה את החלטות דירקטוריון החברות הבנות לבחון את העמקת הסינרגיה וההתייעלות התפעולית של החברות הבנות, בהתבסס על עיקרי מתווה שיכלול מיזוג מלא וסטטוטורי של בזק בינלאומי עם ולתוך די.בי.אס (בכפוף לאישורים הרגולטוריים הנדרשים), וזאת לאחר פיצול פעילות האינטגרציה של בזק בינלאומי לתאגיד נפרד חדש בקבוצה, תוך בחירת העמקת הסינרגיה בין החברות הבנות בדרך של אספקת שירותי מטה מסוימים לחברות הבנות על ידי פלאפון. ממצאי הבחינה ותכנית ביצוע לשינוי הנבחן יובאו לדיון ואישור (ככל שיידרש) בדירקטוריון החברה ("מתווה השינוי").

החלטה זו באה על רקע הלכידות השירותית והעסקית ההולכת וגוברת בענף, התחרות הגוברת במגזרי פעילות החברות הבנות, השינויים העסקיים והרגולטוריים החלים והצפויים לחול על בזק בינלאומי ודי.בי.אס ופעילותן, והצורך לבחון את העמקת הסינרגיה וההתייעלות התפעולית של החברות הבנות, על מנת להשיא ולהציף ערך לטובת כל אחת מהחברות הבנות.

מתווה השינוי יאפשר, בין היתר, התאמה מיטבית של פעילות החברות הבנות למבנה הענף, ומתן מענה אחוד ככל הניתן לצרכי הלקוחות, בהיבטי המכר והשירות, שיתרמו לצמיחה. כידוע, סינרגיות קבוצתיות המערבת גם את החברה איננה מתאפשרת בשלב זה לנוכח הפרדה המבנית הקבועה ברישיון החברה, ואשר משרד התקשורת טרם אישר את ביטולה.

³ לעניין החלטת מיסוי שנתקבלה ביום 15.9.2016 עיי רשות המיסים במסגרת הסכם שומה שנחתם בין החברה לבין רשות המיסים, הכוללת אישור מקדמי של רשות המיסים לצרכי מס לביצוע מיזוג די.בי.אס עם ולתוך החברה בהתאם להוראות סעיף 103ב' לפקודת מס הכנסה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 18.9.2016.

למהלך, ככל שיושלים, פוטנציאל לתרום לתוצאות העסקיות של החברות הבנות, הן כתוצאה משיפור יכולת המכירה ושימור המנויים לשרותי החברות והן כתוצאה מהתייעלות וצמצום הוצאות בהיקף המוערך בעשרות מיליוני שקלים בשנה. בנוסף, פיצול פעילות האינטגרציה עשוי אף הוא להציף ערך לחברה.

המידע הכלול בסעיף זה כולל גם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך אשר מבוסס על הערכות, הנחות וציפיות של החברה, לרבות ביחס לתנאי השוק, טעמי הלקוחות והתממשות מתווה השינוי, שעשויות להתממש, שלא להתממש או שלהתממש באופן שונה מהצפוי, בהתאם להתפתחויות בשוק התקשורת, בתחרות, לאישורים רגולטוריים והיבטים אחרים.

לפרטים אודות תהליכים לשיתוף משאבי ניהול ולמיצוי סינרגיות בין החברות הבנות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס, ראו סעיף 1.8.

1.1.5. חקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל

בהמשך לחקירות של רשות ניירות ערך מחודש יוני 2017 ושל רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל מחודש פברואר 2018 בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין, תשל"ז – 1977 ("חוק העונשין"), הנוגעות לעסקאות הקשורות לבעל השליטה הקודם בחברה ויו"ר דירקטוריון החברה לשעבר, שאול אלוביץ ("אלוביץ") בעניין רכישת מניות די.בי.אס ומתן שירותי תקשורת לווינית לדי.בי.אס, התנהלות משרד התקשורת מול החברה ("תיק די.בי.אס") וכן חשדות להפעלת סמכויות על ידי ראש הממשלה, בנימין נתניהו, לקידום נושאים הנוגעים לעסקיו של אלוביץ ולאינטרסים כלכליים שלו ושל קבוצת בזק ("תיק 4,000") -

1.1.5.1 ביום 28.1.2020 הוגש לבית המשפט המחוזי בירושלים כתב אישום בתיק 4,000, בין היתר, נגד אלוביץ בעבירות שונות, בין היתר, בעבירות של מתן שוחד ושל גרימת פרט מטעה בדיווח מיידי בקשר עם חשדות להפעלת סמכויות על ידי ראש הממשלה, בנימין נתניהו, לקידום נושאים הנוגעים לעסקיו של אלוביץ ולאינטרסים כלכליים שלו ושל קבוצת בזק.

1.1.5.2 ביום 23.12.2020 התקבלה בחברה הודעת פרקליטות מחוז תל אביב (מיסוי וכלכלה) בדבר שקילת העמדה לדין של החברה והזמנתה לשימוע בתיק 4,000 ("ההודעה")⁴ לפיה:

(א) לאחר בחינת חומר הראיות שהובא בפניו, שוקל היועץ המשפטי לממשלה להגיש נגד החברה כתב אישום בגין חשדות לעבירת מתן שוחד (עבירה לפי סעיף 291 לחוק העונשין ביחד עם סעיף 23 לחוק העונשין), ועבירת דיווח במטרה להטעות משקיע סביר (עבירה לפי סעיף 53(א)(4) לחוק ניירות ערך ביחד עם סעיף 23 לחוק העונשין).

(ב) בהתאם להודעה, על פי החשד, אחריותה הפלילית של החברה לעבירת מתן השוחד נובעת ממעשיו וממחשבתו הפלילית של אלוביץ שהיה אורגן שלה בתקופה הרלוונטית לחשדות.

(ג) כמו כן, בהתאם להודעה, על פי החשד, אחריותה הפלילית של החברה לעבירת הדיווח נובעת ממעשיו וממחשבתו הפלילית של אלוביץ שהיה אורגן שלה בתקופה הרלוונטית לחשדות, וממעשיה וממחשבתה הפלילית של סטלה הנדלר (מנכ"ל החברה לשעבר), שהיתה אורגן של החברה בתקופה הרלוונטית (ראו סעיף 1.5.3(ב)). על פי הנטען בהקשר זה, החברה דיווחה על מכתב מנכ"ל משרד התקשורת שכלל על פי הנטען מצג מטעה (אשר אלוביץ וסטלה הנדלר היו מודעים לו), ורק לאחר התערבות של גורמים בכירים במערך הייעוץ המשפטי לממשלה תוקן המכתב והתיקון דווח על ידי החברה לציבור.

(ד) בהתאם להודעה, בטרם יקבל היועץ המשפטי לממשלה החלטה סופית בעניין העמדת החברה לדין פלילי, וככל שברצונה של החברה לטעון נגד אפשרות העמדתה לדין פלילי, עליה לתאם תוך 30 יום מועד לשימוע אשר יתקיים תוך 90 ימים מיום ההודעה, ולהעביר עיקרי טיעון בכתב שבועיים לפני מועד השימוע שייקבע.

יצויין, כי גם וואלה (חברה בת לשעבר של החברה), קיבלה הודעה דומה לפיה, לאחר בחינת חומר הראיות שהובא בפניו, שוקל היועץ המשפטי לממשלה להגיש נגד וואלה כתב אישום בגין חשדות לעבירת מתן שוחד (עבירה לפי סעיף 291 לחוק העונשין ביחד עם סעיף 23 לחוק העונשין) כאשר על פי החשד, אחריותה הפלילית של

⁴ יצויין, כי ביום 20.11.2017 קיבלה החברה "מכתב יידוע לחשוד" לפיו תיק החקירה בו נחקרה כחשודה הועבר לעיון הפרקליטות. מאז לא התקבלה בחברה הודעה נוספת באותו עניין.

וואלה לעבירת מתן השוחד נובעת ממעשיו וממחשבתו הפלילית של אלוביץ שהיה אורגן שלה בתקופה הרלוונטית לחשדות.

החברה וואלה קיבלו את ליבת חומר החקירה הנוגעת לחשדות לעיל, הן לומדות את ההודעות ונערכות לשימוע, ובכוונתן לטעון בשימוע נגד אפשרות העמדתן לדין פלילי.

1.1.5.3 ביום 23.12.2020 פורסמה למיטב ידיעת החברה הודעת הפרקליטות אשר לפיה, בין השאר, פרקליטות מיסוי וכלכלה הגישה באותו יום למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב כתב אישום נגד אלוביץ, וכן נגד נושאי משרה בכירים לשעבר בקבוצת בזק ובדי.בי.אס, אור אלוביץ, עמיקם שורר, לינור יוכלמן, רון איילון ומיקי ניימן בתיק די.בי.אס. בהתאם לפירסום:

(א) כתב האישום מייחס לנאשמים עבירות קבלת דבר במרמה בנסיבות מחמירות, מרמה והפרת אמונים בתאגיד, ועבירות דיווח לפי חוק ניירות ערך, ומתייחס לשתי פרשות: מרמה ביחס לתשלום התמורה עבור רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה, ומרמה ביחס להתנהלות הוועדות הבלתי תלויות שהוקמו בחברה לצורך בחינת עסקאות של החברה שלאוביץ היה עניין אישי בהן.

(ב) פרקליטות מיסוי וכלכלה התקשרה בהסדר הפסקת הליכים מותנית בתנאים לפי חוק ניירות ערך עם סטלה הנדלר אשר במסגרתו הודתה סטלה הנדלר בעובדות שלפיהן הייתה מעורבת בהכללת פרט מטעה בדיווחי החברה. בהתאם למצויין בהסדר נסגר בעניינה של סטלה הנדלר תיק די.בי.אס.

(ג) נסגרו תיקי החקירה של חשודים נוספים שנחקרו בפרשות שהוזכרו לעיל, לרבות כנגד סמנכ"ל רגולציה לשעבר בחברה, וכן כנגד אור אלוביץ ועמיקם שורר (ביחס לשניהם - למעט בכל הנוגע לתיק די.בי.אס כמצויין ברישא סעיף זה).

1.1.5.4 לחברה אין עדיין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות, תוכן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין (הגם שבחודש ינואר 2021 התקבלה בחברה ליבת חומר החקירה בקשר עם תיק 4,000, וזאת בהמשך להזמנת החברה לשימוע בעניין זה כמפורט בסעיף 1.1.5.2). בהתאם, עדיין אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה ועל הדוחות הכספיים שלה. לענין זה ראו ביאור 1.3 לדוחות 2020.

1.1.5.5 יצויין, כי בהמשך לפתיחת החקירות כאמור, נפתחו מספר הליכים משפטיים אזרחיים כנגד החברה ודי.בי.אס, נושאי משרה בחברה בתקופה הרלוונטית וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה לשעבר בחברה, ובכללם בקשות לאישור תביעות ייצוגיות ובקשות לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת. לפרטים ביחס להליכים אלה ראו סעיף 2.18.

1.1.5.6 בכל הנוגע לדי.בי.אס אשר ביום 20.11.2017 קיבלה "מכתב יידוע לחשוד" לפיו תיק החקירה בו נחקרה כחשודה הועבר לעיון הפרקליטות - בהתאם להודעת הפרקליטות שהתקבלה בדי.בי.אס, לאחר שתתיק רשות ניירות ערך (מס' חקר 03/2017), בו היא נחקרה כחשודה, נבחן בפרקליטות, הוחלט ביום 11.1.2021 על גניזתו של התיק נגדה, מבלי להגיש בו כתב אישום.

1.2. תחומי פעילות

לקבוצה ארבעה תחומי פעילות עיקריים המקבילים לחלוקה התאגידית בין חברות הקבוצה ומדווחים כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה (ראו גם ביאור 28 לדוחות 2020):

1.2.1 החברה - תקשורת פנים-ארצית נייחת

תחום זה כולל בעיקר את הפעילות המבוצעת על-ידי החברה כמפ"א (מפעיל פנים ארצי), לרבות שירותי טלפונים, שירותי תשתית גישה לאינטרנט (ובכלל זה שירותי סיטונאי BSA), שירותי תמסורת ותקשורת נתונים ושירותי סיטונאי שימוש בתשתיות פיזיות של החברה. פעילות החברה בתחום התקשורת הפנים-ארצית הנייחת מתוארת בסעיף 2 לדוח זה.

1.2.2 פלאפון - תקשורת סלולארית ("רט"ן")

שירותי רדיו-טלפון תאי נייד (תקשורת סלולארית), שיווק ציוד קצה, התקנה, הפעלה ותחזוקה של ציוד ומערכות בתחום התקשורת הסלולארית. פעילות פלאפון מתוארת בסעיף 3 לדוח זה.

1.2.3 בזק בינלאומי - שירותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר

שירותי גישה לאינטרנט (ISP), שירותי תקשורת בין-לאומיים, שירותי נס"ר ואספקת פתרונות ICT. פעילות בזק בינלאומי מתוארת בסעיף 4 לדוח זה.

1.2.4. די.בי.אס - טלוויזיה רב-ערוצית

שירותי שידורי טלוויזיה דיגיטאליים רב ערוציים למנויים באמצעות לוויין (DBS) וכן על גבי רשת האינטרנט (OTT) ואספקת שירותי ערך מוסף למנויים. פעילות די.בי.אס מתוארת בסעיף 5 לדוח זה.

יצוין, כי בנוסף, קיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה מגזר "אחרים" אשר כולל בעיקר שירותי מוקדים ללקוחות (באמצעות בזק און ליין) וכן כלל עד ליום 27.12.2020 שירותי תוכן בתחום האינטרנט (באמצעות וואלה שמכירת החזקות החברה בה הושלמה באותו מועד כמפורט בסעיף 1.1.1). מגזר "אחרים" זה אינו מהותי ברמת הקבוצה.

1.3. השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו

לעניין השלמת העיסקה להעברת השליטה בחברה ביום 2.12.2019 ראו סעיף 1.1.2.

ביום 10.12.2020 הודיעה בי קומיוניקיישנס על רכישת 10,580,000 מניות רגילות של החברה בתמורה לסכום כולל של כ-40 מיליון ש"ח ובמחיר ממוצע של 3.78 ש"ח למניה. לאחר הרכישה כאמור מחזיקה בי קומיוניקיישנס ב-26.72% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בחברה.

מעבר לכך, בשנת הדוח לא בוצעו השקעות בהון החברה ולא ידוע לחברה על עסקאות מהותיות אחרות שנעשו על ידי בעל עניין במניות החברה מחוץ לבורסה.

1.4. חלוקת דיבידנדים

1.4.1. מדיניות דיבידנד

ביום 27.3.2019 החליט דירקטוריון החברה לבטל את מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה אשר עודכנה לאחרונה על ידו ביום 6.3.2018. ההחלטה התקבלה מתוך נקיטת עמדה של בהירות ושל שקיפות מול בעלי המניות ובנסיבות שנוצרו על רקע חוסר האפשרות לחלוקת דיבידנד בשל צפי באותו מועד לאי עמידה במבחן הרווח בשנתיים העוקבות להחלטה. בהתאם, הדירקטוריון החליט שלא יהיה נכון לשמר מדיניות דיבידנד כאשר בפועל היא אינה אפקטיבית.

אין בביטול המדיניות כאמור כדי למנוע מדירקטוריון החברה לבחון מעת לעת חלוקת דיבידנדים לבעלי מניות החברה, בהתחשב, בין היתר, בהוראות הדין, במצב עסקי החברה ובמבנה ההון שלה, ותוך שמירת איזון בין הבטחת איתנותה הפיננסית ויציבותה של החברה, לרבות רמת החוב ודירוג האשראי שלה, לבין המשך השאת ערך לבעלי המניות של החברה באמצעות חלוקת דיבידנד שוטפת, והכל בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לגבי כל חלוקה ספציפית וזאת כקבוע בתקנון החברה.

1.4.2. חלוקת דיבידנד

לפרטים בנוגע לחלוקות שביצעה החברה במהלך השנים 2018-2020, ראו ביאור 21.2 לדוחות 2020. לתאריך הדוח אין לחברה יתרת רווחים הניתנים לחלוקה.

1.5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של הקבוצה

כל הנתונים בסעיפים 1.5.1 עד 1.5.4 הינם במיליוני ש"ח.

1.5.1. שנת 2020

| מאחד | התאמות למאחד (2) | אחרים | טלויזיה רב ערוצית (3) | שירותי אינטרנט ותקשורת בין- לאומית | תקשורת סלולארית (רט"ן) | תקשורת פנים ארצית נייחת | |
|----------------------|------------------------|-------|-----------------------------|--|------------------------------|----------------------------------|--|
| סך ההכנסות: | | | | | | | |
| 8,723 | - | 280 | 1,286 | 1,217 | 2,127 | 3,813 | מחיצוניים |
| - | (466) | 6 | 1 | 54 | 59 | 346 | מתחומי פעילות אחרים בתאגיד |
| 8,723 | (466) | 286 | 1,287 | 1,271 | 2,186 | 4,159 | סך הכול הכנסות |
| סך העלויות המיוחסות: | | | | | | | |
| | | 186 | 532 | 1,021 | 799 | 850 | עלויות משתנות המיוחסות לתחום פעילות(1) |
| | | 56 | 797 | 491 | 1,471 | 1,604 | עלויות קבועות המיוחסות לתחום הפעילות(1) |
| 7,268 | (539) | 242 | 1,329 | 1,512 | 2,270 | 2,454 | סך הכול עלויות |
| 7,268 | (77) | 236 | 1,296 | 1,246 | 2,162 | 2,405 | עלויות אשר אינן מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר (3) |
| - | (462) | 6 | 33 | 266 | 108 | 49 | עלויות המהוות הכנסות של תחומי פעילות אחרים |
| 7,268 | (539) | 242 | 1,329 | 1,512 | 2,270 | 2,454 | סך הכול עלויות |
| 1,455 | 73 | 44 | (42) | (241) | (84) | 1,705 | רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה |
| 13,241 | (1,847) | 96 | 1,365 | 785 | 4,371 | 8,471 | סך נכסים המיוחסים לפעילות ליום 31 בדצמבר 2020 |
| 13,391 | (1,242) | 42 | 505 | 580 | 1,742 | 11,764 | סך ההתחייבויות המיוחסות לתחום פעילות ליום 31 בדצמבר 2020 |

(1) חברות הקבוצה, שהינן חברות המספקות שירותים (להבדיל מחברות יצרניות), אינן מנהלות מערכת תמחיר ייעודית המבחינה בין עלויות קבועות ומשתנות. החלוקה לעיל נעשתה לצרכי דיווח זה בלבד. עלויות משתנות הינן עלויות שיש לחברות גמישות בניהול ובשליטה בהן בטווח הקצר והשפעתן על התפוקה ישירה, לעומת עלויות קבועות שאינן גמישות בטווח הקצר ואינן משפיעות על התפוקה באופן ישיר (לעניין זה, ביחס להגדרת עלויות קבועות ועלויות משתנות, מובהר כי "טווח קצר" משמעו תקופה של עד שנה אחת).

במסגרת העלויות המשתנות נכללו הוצאות (הכנסות) חד פעמיות שנכללו בסעיף הוצאות (הכנסות אחרות) של כל חברה

(2) פירוט ההתאמות למאחד - עסקאות בין תחומי פעילות.

(3) ראו באור 11 בדוחות 2020 בדבר נטרול הפסד מרידת ערך נכסים במגזר וטלויזיה רב ערוצית. ההפסד מירידת הערך במגזר זה מוצג במסגרת ההתאמות.

| מאוחד | התאמות למאוחד (2) | אחרים | טלויזיה רב ערוצית (3) | שירותי אינטרנט ותקשורת בין- לאומית | תקשורת סלולארית (רט"ן) | תקשורת פנים ארצית נייחת | |
|----------------------|-------------------------|-------|-----------------------------|--|------------------------------|----------------------------------|--|
| סך ההכנסות: | | | | | | | |
| 8,929 | - | 229 | 1,344 | 1,283 | 2,316 | 3,757 | מחיצוניים |
| - | (428) | 9 | 1 | 56 | 46 | 316 | מתחומי פעילות אחרים בתאגיד |
| 8,929 | (428) | 238 | 1,345 | 1,339 | 2,362 | 4,073 | סך הכול הכנסות |
| סך העלויות המיוחסות: | | | | | | | |
| | | 177 | 630 | 727 | 1,080 | 307 | עלויות משתנות המיוחסות לתחום פעילות(1) |
| | | 60 | 850 | 808 | 1,381 | 1,624 | עלויות קבועות המיוחסות לתחום הפעילות(1) |
| 8,079 | 435 | 237 | 1,480 | 1,535 | 2,461 | 1,931 | סך הכול עלויות |
| 8,079 | 858 | 232 | 1,457 | 1,292 | 2,357 | 1,883 | עלויות אשר אינן מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר (3) |
| - | (423) | 5 | 23 | 243 | 104 | 48 | עלויות המהוות הכנסות של תחומי פעילות אחרים |
| 8,079 | 435 | 237 | 1,480 | 1,535 | 2,461 | 1,931 | סך הכול עלויות |
| 850 | (863) | 1 | (135) | (196) | (99) | 2,142 | רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה |
| 12,991 | (1,914) | 151 | 1,491 | 1,084 | 4,088 | 8,091 | סך נכסים המיוחסים לפעילות ליום 31 בדצמבר 2019 |
| 13,923 | (1,236) | 79 | 576 | 604 | 1,434 | 12,466 | סך ההתחייבויות המיוחסות לתחום פעילות ליום 31 בדצמבר 2019 |

(1) חברות הקבוצה, שהינן חברות המספקות שירותים (להבדיל מחברות יצרניות), אינן מנהלות מערכת תמחיר ייעודית המבחינה בין עלויות קבועות ומשתנות. החלוקה לעיל נעשתה לצרכי דיווח זה בלבד. עלויות משתנות הינן עלויות שיש לחברות גמישות בניהול ובשליטה בהן בטווח הקצר והשפעתן על התפוקה ישירה, לעומת עלויות קבועות שאינן גמישות בטווח הקצר ואינן משפיעות על התפוקה באופן ישיר (לעניין זה, ביחס להגדרת עלויות קבועות ועלויות משתנות, מובהר כי "טווח קצר" משמעו תקופה של עד שנה אחת).

במסגרת העלויות המשתנות נכללו הוצאות (הכנסות) חד פעמיות שנכללו בסעיף הוצאות (הכנסות אחרות) של כל חברה

(2) פירוט ההתאמות למאוחד - עסקאות בין תחומי פעילות.

(3) ראו באור 11 בדוחות 2020 בדבר נטרול הפסד מרידת ערך נכסים במגזרים תקשורת סלולארית (רט"ן) וטלויזיה רב ערוצית. ההפסד מירידת הערך במגזרים אלו מוצג במסגרת ההתאמות.

| מאוחד | התאמות למאוחד (2) | אחרים | טלויזיה רב ערוצית | שירותי אינטרנט ותקשורת בין- לאומית | תקשורת סלולארית (רט"ן) | תקשורת פנים ארצית נייחת | |
|----------------------|-------------------------|-------|----------------------|--|------------------------------|----------------------------------|--|
| סך ההכנסות: | | | | | | | |
| 9,321 | - | 226 | 1,473 | 1,338 | 2,401 | 3,883 | מחיצוניים |
| - | (423) | 15 | - | 53 | 42 | 313 | מתחומי פעילות אחרים בתאגיד |
| 9,321 | (423) | 241 | 1,473 | 1,391 | 2,443 | 4,196 | סך הכול הכנסות |
| סך העלויות המיוחסות: | | | | | | | |
| | | 198 | 678 | 719 | 1,263 | 1,340 | עלויות משתנות המיוחסות לתחום פעילות(1) |
| | | 79 | 851 | 595 | 1,182 | 1,632 | עלויות קבועות המיוחסות לתחום הפעילות(1) |
| 9,903 | 1,366 | 277 | 1,529 | 1,314 | 2,445 | 2,972 | סך הכול עלויות |
| 9,903 | 1,783 | 270 | 1,516 | 1,076 | 2,343 | 2,915 | עלויות אשר אינן מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר (3) |
| - | (417) | 7 | 13 | 238 | 102 | 57 | עלויות המהוות הכנסות של תחומי פעילות אחרים |
| 9,903 | 1,366 | 277 | 1,529 | 1,314 | 2,445 | 2,972 | סך הכול עלויות |
| (582) | (1,789) | (36) | (56) | 77 | (2) | 1,224 | רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה |
| 16,348 | 193 | 159 | 1,606 | 1,370 | 4,124 | 8,896 | סך נכסים המיוחסים לפעילות ליום 31 בדצמבר 2018 |
| 16,054 | (1,159) | 84 | 687 | 733 | 1,425 | 14,284 | סך ההתחייבויות המיוחסות לתחום פעילות ליום 31 בדצמבר 2018 |

(1) חברות הקבוצה, שהינן חברות המספקות שירותים (להבדיל מחברות יצרניות), אינן מנהלות מערכת תמחיר ייעודית המבחינה בין עלויות קבועות ומשתנות. החלוקה לעיל נעשתה לצרכי דיווח זה בלבד. עלויות משתנות הינן עלויות שיש לחברות גמישות בניהול ובשליטה בהן בטווח הקצר והשפעתן על התפוקה ישירה, לעומת עלויות קבועות שאינן גמישות בטווח הקצר ואינן משפיעות על התפוקה באופן ישיר (לעניין זה, ביחס להגדרת עלויות קבועות ועלויות משתנות, מובהר כי "טווח קצר" משמעו תקופה של עד שנה אחת).

במסגרת העלויות המשתנות נכללו הוצאות (הכנסות) חד פעמיות שנכללו בסעיף הוצאות (הכנסות אחרות) של כל חברה.
(2) פירוט ההתאמות למאוחד - עסקאות בין תחומי פעילות.

להסברים אודות התפתחויות הנתונים הכספיים המובאים בסעיפים 1.5.1 עד 1.5.3 ראו סעיף 1 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ("דוח הדירקטוריון").

1.5.4. עיקרי התוצאות ונתונים תפעוליים

להלן ריכוז נתונים אודות תוצאות כל אחד מתחומי הפעילות העיקריים של החברה בשנים 2019 ו- 2020.

1.5.4.1 בזק קווי (פעילות החברה כמפ"א)

| שנת 2020 | שנת 2019 | רבעון רביעי 2020 | רבעון שלישי 2020 | רבעון שני 2020 | רבעון ראשון 2020 | רבעון רביעי 2019 | רבעון שלישי 2019 | רבעון שני 2019 | רבעון ראשון 2019 |
|----------|----------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 4,159 | 4,073 | 1,055 | 1,042 | 1,044 | 1,018 | 985 | 1,025 | 1,020 | 1,043 |
| 1,705 | 2,142 | 356 | 446 | 464 | 439 | 296 | 440 | 875 | 531 |
| 877 | 861 | 225 | 222 | 218 | 212 | 225 | 225 | 204 | 207 |
| 2,582 | 3,003 | 581 | 668 | 682 | 651 | 521 | 665 | 1,079 | 738 |
| 1,040 | 1,192 | 216 | 300 | 229 | 295 | 134 | 175 | 562 | 321 |
| 2,106 | 1,847 | 600 | 561 | 334 | 611 | 476 | 484 | 416 | 471 |
| 910 | 881 | 237 | 272 | 201 | 200 | 193 | *145 | *333 | 210 |
| 146 | 407 | 119 | 1 | 19 | 7 | 14 | 14 | **340 | **39 |
| 111 | 114 | 27 | 26 | 26 | 32 | 28 | 25 | 27 | 34 |
| 1,231 | 1,259 | 455 | 264 | 126 | 386 | 269 | ***328 | ***396 | ***266 |
| 1,639 | 1,718 | 1,639 | 1,653 | 1,675 | 1,693 | 1,718 | 1,743 | 1,768 | 1,792 |
| 50 | 49 | 50 | 51 | 51 | 48 | 48 | 49 | 49 | 50 |
| 3,985 | 3,499 | 1,004 | 1,019 | 1,079 | 883 | 820 | 888 | 865 | 926 |
| 5,107 | 4,291 | 1,326 | 1,368 | 1,293 | 1,120 | 1,046 | 1,099 | 1,056 | 1,090 |
| 1,556 | 1,575 | 1,556 | 1,565 | 1,571 | 1,566 | 1,575 | 1,589 | 1,613 | 1,635 |
| 557 | 592 | 557 | 570 | 580 | 584 | 592 | 601 | 612 | 624 |
| 999 | 983 | 999 | 995 | 991 | 982 | 983 | 988 | 1,001 | 1,011 |
| 99 | 97 | 102 | 100 | 98 | 98 | 98 | 98 | 97 | 96 |
| 74.2 | 67.8 | 74.2 | 71.6 | 70.4 | 69.1 | 67.8 | 66.2 | 64.0 | 61.5 |
| 12.5% | 11.7% | 3.2% | 3.4% | 2.7% | 3.2% | 2.9% | 3.0% | 2.7% | 3.0% |

- (1) רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) הוא מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. החברה מציגה מדד זה כמדד נוסף להערכת התוצאות העסקיות שלה היות ומדובר במדד מקובל בתחום פעילות החברה אשר מטרת היבטים הנובעים משונויות במבנה ההון, היבטים מסייגים שונים ואופן ותקופת ההפחתה של נכסים קבועים ובלתי מוחשיים. מדד זה אינו מהווה תחליף למדדים המבוססים על כללי חשבונאות מקובלים, ואינו משמש כמדד יחיד להערכת התוצאות הפעילות או תזרים המזומנים של החברה. כמו כן, המדד המוצג בדוח זה עשוי שלא להיות מחושב באופן זהה למדדים מקבילים בחברות אחרות. ה-EBITDA של החברה מחושב כרווח תפעולי לפני פחת, הפחתות והפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים. החל מיום 1.1.2019, ולצורך הצגה נאותה של הפעילות הכלכלית, החברה מציגה הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בדי.בי.אס ובוואלה במסגרת סעיף פחת והפחתות, וכן הפסדים מתמשכים מירידת ערך זכויות שידור במסגרת סעיף הוצאות הפעלה וכלליות (בדוח רווח והפסד). לעניין זה ראו ביאור 11 לדוחות הכספיים וסעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2020.
 - (2) תזרים חופשי הוא מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. תזרים חופשי מוגדר כמזומנים שנבעו מפעילות שוטפת פחות מזומנים לרכישת/ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו והחל משנת 2018, עם יישום של IFRS 16, מנוכחים גם תשלומים בגין חכירות. החברה מציגה תזרים חופשי כמדד נוסף להערכת התוצאות העסקיות ותזרימי המזומנים היות ולדעת החברה התזרים החופשי הינו מדד נזילות חשוב המשקף את המזומנים הנובעים לחברה מפעילותה השוטפת לאחר השקעת מזומנים בתשתית ונכסים קבועים ונכסים בלתי מוחשיים אחרים. לעניין זה ראו סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2020.
 - (3) מנניים שאינם פעילים הינם מנניים אשר קווי הבזק שלהם נותקו פיזית (לא כולל מנוי שלא שילם במועד את חובו לחברה בשלושת החודשים הראשונים (בקיורב) של הליכי גבייה).
 - (4) מחושב לפי ממוצע הקווים לתקופה. לעניין זה ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2020.
 - (5) בחבילות בהן קיים טווח קצבים, מובא בחשבון הקצב המירבי בחבילה.
 - (6) כמות מנויי טלפוניה שנטשו (ברוטו) את בזק קווי במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי טלפוניה הרשומים בתקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2020.
 - (7) סה"כ מספר קווי אינטרנט כולל קווים בקמעונאות ובסיטונות. קמעונאות - קווי אינטרנט ישירים של החברה. סיטונות - קווי אינטרנט באמצעות שירות סיטונאי לספקי תקשורת אחרים.
 - (8) הכנסות משירותי אינטרנט בקמעונאות מחולקות במספר הלקוחות הקמעונאיים הממוצע בתקופה. לעניין זה ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2020.
- (*) ברבעון שני 2019 - כולל תשלום היטל השבחה בגין מכירת מתחם "סקיה" בסך כ-149 מיליון ש"ח. ברבעון שלישי 2019 - כולל תקבול בגין היטל השבחה שהתקבל בסך של כ-75 מיליון ש"ח.
- (**) ברבעון ראשון 2019 - כולל תמורה ממכירת סקיה בסך של כ-5 מיליון ש"ח וכן החזר מס שבח שהתקבל בסך של כ-5 מיליון ש"ח. ברבעון שני 2019 - כולל תמורה ממכירת סקיה בסך של כ-323 מיליון ש"ח.
- (***) ראו האמור ב- (*) וב- (**)

1.5.4.2 פלאפון

| רבעון ראשון 2019 | רבעון שני 2019 | רבעון שלישי 2019 | רבעון רביעי 2019 | רבעון ראשון 2020 | רבעון שני 2020 | רבעון שלישי 2020 | רבעון רביעי 2020 | שנת 2019 | שנת 2020 | |
|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------|----------|--|
| 417 | 430 | 446 | 416 | 405 | 394 | 396 | 396 | 1,709 | 1,591 | הכנסות משירותים (במיליוני ש"ח) |
| 161 | 140 | 166 | 186 | 168 | 141 | 149 | 137 | 653 | 595 | הכנסות ממכירת ציוד קצה (במיליוני ש"ח) |
| 578 | 570 | 612 | 602 | 573 | 535 | 545 | 533 | 2,362 | 2,186 | סה"כ הכנסות (במיליוני ש"ח) |
| (10) | (8) | 16 | (97) | (13) | (8) | (27) | (36) | (99) | (84) | רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח) |
| 157 | 156 | 157 | 163 | 150 | 151 | 147 | 151 | 633 | 599 | פחת והפחתות (במיליוני ש"ח) |
| 147 | 148 | 173 | 66 | 137 | 143 | 120 | 115 | 534 | 515 | רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (מיליוני ש"ח) (1) |
| 2 | 2 | 18 | (69) | (2) | 1 | (12) | (12) | (47) | (25) | רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח) |
| 195 | 136 | 200 | 146 | 164 | 149 | 143 | 241 | 677 | 697 | תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח) |
| 63 | 82 | 72 | 75 | 65 | 73 | 100 | 80 | 292 | 318 | תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח) |
| 69 | 46 | 76 | 51 | 67 | 48 | 67 | 48 | 242 | 230 | תשלומים בגין חכירות |
| 63 | 8 | 52 | 20 | 32 | 28 | (24) | 113 | 143 | 149 | תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1) |
| 1,834 | 1,857 | 1,886 | 1,902 | 1,928 | 1,948 | 1,976 | 2,004 | 1,902 | 2,044 | מספר מנויי פוסט פייד לסוף תקופה (אלפים) (2) |
| 382 | 397 | 415 | 425 | 428 | 417 | 420 | 438 | 425 | 438 | מספר מנויי פריפייד לסוף תקופה (אלפים) (2) |
| 2,216 | 2,254 | 2,301 | 2,327 | 2,356 | 2,365 | 2,396 | 2,442 | 2,327 | 2,442 | מספר מנויים לסוף תקופה (אלפים) (2) |
| 63 | 64 | 65 | 60 | 58 | 56 | 56 | 55 | 63 | 56 | הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ש"ח) (ARPU) (3) |
| 8.7% | 7.5% | 7.3% | 7.3% | 7.2% | 6.8% | 7.0% | 5.9% | 30.8% | 26.9% | שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (4) |

(1) לעניין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי, ראו הערות (1) ו- (2) בטבלת בוק קווי.

(2) נתוני המנויים כוללים את מנויי פלאפון (ללא מנויי מפעילים אחרים אשר מתארחים על רשת פלאפון, וללא מנויי IOT) ואינם כוללים מנויים המחוברים לשירות פלאפון במשך שישה חודשים או יותר אך אינם פעילים. מנויים שאינם פעילים הינם מנויים אשר בששת החודשים האחרונים לא קיבלו לפחות שיחה אחת, לא הוציאו לפחות שיחה/מסרון אחד או לא ביצעו פעולת גלישה או לא שילמו עבור שירותים לפלאפון. מנוי פריפייד נכלל במצבת המנויים הפעילים החל מהמועד בו ביצע טעינה ונגרע ממצבת המנויים הפעילים כאשר אינו מבצע שימוש יוצא במשך שישה חודשים או יותר. יצוין, כי לקוח יכול להיות בעל יותר ממספר מנוי ("קווי") אחד. מצבת המנויים כוללת מנויים הצורכים שירותים שונים (כדוגמת דאטה למערכות מדיה לרכב), אשר ההכנסה הממוצעת מהם נמוכה משמעותית ביחס ליתר המנויים. מצבת המנויים כוללת תיקון סיווג רטרואקטיבי ממנוי פוסטפייד למנויי IOT (שאינם נכללים במצבת המנויים) שהביא לירידה במספר מנויי הפוסטפייד של כ-9 א' בשנת 2019 ושל כ-12 א' בשנת 2020 ללא שינוי במדד ה-ARPU השנתי.

(3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי (פוסטפייד ופריפייד). המדד מחושב על-ידי חלוקת הממוצע החודשי של סך ההכנסות משירותי סולאר הן ממנויי פלאפון והן ממפעילי תקשורת אחרים, כולל הכנסות המתקבלות ממפעילים סולאריים העושים שימוש ברשת פלאפון, שירותי תיקונים ואחריות מורחבת בתקופה במצבת המנויים הפעילים הממוצעת באותה תקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2020.

(4) שיעור נטישת מנויים מחושב על פי היחס של המנויים שהתנתקו משרותי פלאפון והמנויים שהפכו ללא-פעילים במהלך התקופה לממוצע המנויים הפעילים במהלך התקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2020.

1.5.4.3 בוק בינלאומי

| רבעון ראשון 2019 | רבעון שני 2019 | רבעון שלישי 2019 | רבעון רביעי 2019 | רבעון ראשון 2020 | רבעון שני 2020 | רבעון שלישי 2020 | רבעון רביעי 2020 | שנת 2019 | שנת 2020 | |
|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------|----------|--|
| 341 | 339 | 329 | 330 | 317 | 314 | 315 | 325 | 1,339 | 1,271 | הכנסות (במיליוני ש"ח) |
| 26 | 7 | (40) | (189) | 29 | 27 | (275) | (22) | (196) | (241) | רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח) |
| 46 | 46 | 47 | 51 | 43 | 38 | 42 | 26 | 190 | 149 | פחת והפחתות (במיליוני ש"ח) |
| 72 | 53 | 7 | (138) | 72 | 65 | (233) | 4 | (6) | (92) | רווח (הפסד) תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1) |
| 20 | 4 | (32) | (149) | 22 | 21 | (305) | (13) | (157) | (275) | רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח) |
| 56 | 48 | 64 | 87 | 60 | 48 | 47 | 75 | 255 | 230 | תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח) |
| 33 | 34 | 40 | 21 | 34 | 33 | 28 | 21 | 128 | 116 | תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח) (2) |
| 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 7 | 7 | 32 | 30 | תשלומים בגין חכירות |
| 15 | 6 | 16 | 58 | 18 | 7 | 12 | 47 | 95 | 84 | תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1) |
| 6.6% | 6.2% | 7.1% | 6.3% | 6.7% | 6.1% | 7.2% | 10.2% | 26.2% | 30.2% | שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (3) |

חלק מהנתונים בטבלה עודכנו בהמשך להצגה מחדש של הדוחות הכספיים של החברה כמפורט בסעיף 1.9 ובביאור 1.5 לדוחות הכספיים של החברה.

(1) לעניין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי ראו הערות (1) ו- (2) בטבלת בוק קווי.

(2) הסעיף כולל גם השקעות בנכסים לזמן ארוך.

(3) כמות מנויי אינטרנט שנטשו את בוק בינלאומי במהלך התקופה חלקי ממוצע מנויי אינטרנט הרשומים בתקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2020.

1.5.4.4 די.בי.אס

| רבעון ראשון 2019 | רבעון שני 2019 | רבעון שלישי 2019 | רבעון רביעי 2019 | רבעון ראשון 2020 | רבעון שני 2020 | רבעון שלישי 2020 | רבעון רביעי 2020 | שנת 2019 | שנת 2020 | |
|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------|----------|--|
| 343 | 337 | 334 | 331 | 338 | 319 | 313 | 317 | 1,345 | 1,287 | הכנסות (במיליוני ש"ח) |
| (45) | (24) | 20 | (6) | 9 | 23 | 18 | (11) | (55) | 39 | רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח) |
| 55 | 68 | 50 | 46 | 44 | 50 | 50 | 59 | 219 | 203 | פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (במיליוני ש"ח) |
| 10 | 44 | 70 | 40 | 53 | 73 | 68 | 48 | 164 | 242 | רווח תפעולי לפני פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1) |
| (50) | (27) | 15 | (7) | 14 | 18 | 16 | (24) | (69) | 24 | רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח) |
| 53 | 22 | 37 | 31 | 41 | 39 | 69 | 14 | 143 | 163 | תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח) |
| 64 | 73 | 69 | 32 | 37 | 40 | 38 | 26 | 238 | 141 | תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח) |
| 8 | 7 | 8 | 7 | 7 | 7 | 6 | 6 | 30 | 26 | תשלומים בגין חכירות |
| (19) | (58) | (40) | (8) | (3) | (8) | 25 | (18) | (125) | (4) | תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1) |
| 568 | 565 | 558 | 555 | 556 | 557 | 556 | 557 | 555 | 557 | מספר מנויים (בסוף התקופה, באלפים) (2) |
| 200 | 197 | 195 | 195 | 195 | 190 | 187 | 186 | 197 | 190 | הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ARPU) (בש"ח) (3) |
| 5.6% | 4.9% | 5.5% | 5.2% | 5.9% | 4.8% | 5.4% | 4.9% | 21.2% | 21.0% | שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (4) |

(1) לעניין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי ראו הערות (1) ו-(2) בטבלת בזק קווי.

(2) מנוי - בית אב אחד או לקוח עסקי קטן. במקרה של לקוח עסקי שברשותו מעל מספר מפענחים מסויים (כגון בית מלון, קיבוץ או חדר כושר) מתבצע תיקון של מספר המנויים. מספר הלקוחות העסקיים שאינם לקוחות עסקיים קטנים, מחושב כחלוקת התשלום הכולל המתקבל מכלל הלקוחות העסקיים שאינם קטנים בהכנסה הממוצעת מלקוח עסקי קטן, אשר נקבעת אחת לתקופה.

(3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי מחושבת על ידי חלוקת כלל הכנסות די.בי.אס (למעט הכנסות ממכירת תוכן לגופי שידור חיצוניים) בממוצע הלקוחות בתקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2020. ברבעון ראשון 2020, עדכנה די.בי.אס את הגדרת ה-ARPU כך שה-ARPU אינו כולל מכירת תוכן לגופי שידור חיצוניים. בהתאם נתוני ה-ARPU לתקופות הקודמות הוצגו מחדש.

(4) כמות מנויי די.בי.אס שנטשו את די.בי.אס במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי די.בי.אס הרשומים בתקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2020.

1.6. תחזית ביחס לקבוצה

להלן תחזית הקבוצה לשנת 2021 בהתבסס על המידע הידוע לקבוצת בזק כיום:

- הרווח הנקי המתואם⁵ לבעלי מניות צפוי להיות כ-1 מיליארד ש"ח

- ה-EBITDA המתואם⁶ צפוי להיות כ-3.5 מיליארד ש"ח

- ה-CAPEX⁷ צפוי להיות כ-1.7 מיליארד ש"ח

תחזיות החברה המפורטות בסעיף זה הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. התחזיות מבוססות על הערכות, הנחות וציפיות של החברה.

התחזיות מבוססות, בין היתר, על הערכות הקבוצה ביחס למבנה התחרות בשוק התקשורת ולהסדרה הרגולטורית של התחום, על המצב הכלכלי הנוכחי במשק, ובהתאם לכך ליכולתה של הקבוצה להוציא אל הפועל את תוכניתיה לשנת 2021, וכן בשים לב לשינויים שיחולו באמור לעיל, בתנאים העסקיים ובהשפעות שתהיינה להחלטות רגולטוריות, שינויים טכנולוגיים, התפתחויות במבנה שוק התקשורת וכיוב' או ככל שיתממש אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בדוח התקופתי לשנת 2020. כמו כן, אין וודאות כי התחזית תתמלא באופן מלא או חלקי, בין השאר, לנוכח מגיפת הקורונה ואי הוודאות הרבה כתוצאה ממנה.

החברה תדווח, ככל שיידרש, על סטיות של $\pm 10\%$ ומעלה מהסכומים שצוינו בתחזית.

1.7. סיבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

ענף התקשורת בעולם ובמשק הישראלי מתאפיין בקצב התפתחות מהיר, ובשינויים תכופים הן מבחינה טכנולוגית, מבחינת המבנה העסקי של הענף והן מבחינת הרגולציה החלה עליו. להלן יתוארו המגמות העיקריות והמאפיינים המרכזיים של שוק התקשורת בשנים האחרונות, שהינם בעלי השפעה מהותית על פעילות הקבוצה בכללותה.

בשוק התקשורת קיימת תחרות חריפה במרבית תחומי פעילות הקבוצה:

בתחום הטלפוניה הסלולארית, ריבוי המתחרים מביא לתחרות חריפה בתחום המביאה למחירים נמוכים ולניידות מוגברת של לקוחות. בתחום הטלפוניה הנייחת, התחרות, לרבות מצד חברות הסלולר, מביאה לירידה בצריכת דקות טלפוניה נייחת וכן לנטישת לקוחות טלפוניה נייחת (ובכלל זה ריבוי לקוחות ללא קו ביתי נייח), וכתוצאה מכך, לפגיעה בתוצאות הקבוצה.

בתחום שירותי הטלוויזיה ניכרת התגברות תחרות באמצעות העברת תכני טלוויזיה (שירותי VOD וערוצים ליניאריים) על גבי רשת האינטרנט (OTT) כולל על-ידי ספקים זרים כדוגמת נטפליקס, וכן קליטה של ערוצי "עידן+", אשר אינם נתונים לפיקוח רגולטורי ולחובות זהות לאלו של ספקי שידורים רב ערוציים לציבור.

בתחום שירותי האינטרנט ותשתית גישה לאינטרנט, תחרות ערה אל מול חברות בעלות תשתית, לרבות תשתית סיבים למשקי בית, וכן באמצעות השוק הסיטונאי (ראו סעיף 1.7.3 וסעיף 2.16.4), והעמקת יישום שירותים סיטונאיים נוספים.

על מנת לצמצם את הפגיעה הנובעת מהאמור, נוקטות חברות הקבוצה בצעדי התייעלות וכן במהלכים שונים לצורך שיפור השירותים שהן מספקות ובידולם מהמתחרים.

נוכח הגיוון בתחומי פעילות התקשורת של הקבוצה, התפתחויות רגולטוריות ואחרות עשויות במקרים מסוימים להשפיע באופן שונה (ואף בכיוונים הפוכים) הן על תחומי פעילות שונים בקבוצה והן על גורמי הסיכון בה (ראו סעיפים 2.20, 3.19, 4.14 ו-5.19), כלומר - שינויים בהסדרה הרגולטורית ובגורמים נוספים אשר משפיעים לרעה על תחום אחד, עשויים להשפיע לטובה על תחום אחר. במקרים מסוימים עשויות השפעות מנוגדות על תחומי הפעילות להתקזז חלקית אחת למול האחרת ברמת הקבוצה.

1.7.1. קבוצות תקשורת בשוק הישראלי

בשנים האחרונות מתאפיין השוק בתחרות בין קבוצות תקשורת (קבוצת החברה, קבוצת הוט, קבוצת סלקום וקבוצת פרטנר) הפועלות במקביל במספר מגזרים של שוק התקשורת (טלפוניה נייחת וסלולרית, שירותי אינטרנט נייח וסלולרי, טלוויזיה רב-ערוצית ושיחות בינלאומיות)⁸.

⁵ רווח נקי מתואם ו-EBITDA מתואם - בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו והפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך, והוצאות אופציות לעובדים. יצוין כי ה-EBITDA המתואם והרווח הנקי המתואם לשנת 2020 היו כ-3.659 מיליארד ש"ח וכ-1.144 מיליארד ש"ח בהתאמה.

⁶ ראו הערת שוליים 5.

⁷ CAPEX - תשלומים (ברוטו) בגין השקעה ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים. יצוין כי ה-CAPEX לשנת 2020 היה כ-1.50 מיליארד ש"ח.

⁸ לעניין זה "קבוצה" מאופיינת ביחסי קרבה הנובעים מזהות בעלי מניות, אף שבחלק מהקבוצות קיימת הפרדה תאגידית, חשבונאית או שיווקית בין הישויות המשתייכות לקבוצה.

לשינויים מבניים ומיזוגים בין קבוצות תקשורת וחברות מתחרות עשויות להיות השלכות מהותיות על מבנה שוק התקשורת והתחרות בו ועל פעילות הקבוצה. נכון למועד זה אין באפשרות החברה להעריך השפעות אלו.

יצוין כי בשוק פועלות גם מתחרות שאינן חלק מקבוצת תקשורת כמתואר לעיל (כגון אקספון ומפעילי MVNO בתחום הסלולאר, מפעילים בינלאומיים ו-ISP, ובכללם ספקים הנותנים שירות במסגרת השוק הסיטונאי).

התחרות בין קבוצות תקשורת באה לידי ביטוי בגידול בשיעור צריכת "סלי שירותים" או חבילות של מספר שירותים הכוללות צירופים של מספר שירותי תקשורת שונים. קבוצות התקשורת משווקות חבילות שירותים המורכבים משירותי תקשורת שונים של תאגידי כל קבוצה, כך שניתן להציע ללקוח פתרון כולל המייתר את הצורך להתקשר במקביל עם מספר ספקים שונים, וכן להציע תעריפים אטרקטיביים עבור הלקוח על פני תעריף רכישת כל שירות בנפרד (במקרים מסוימים תוך "סבסוד צולב" בין הרכיבים הכלולים בסל). המגמות הללו התחזקו עם יישומו של שוק שירותי סיטונאי BSA (ראו סעיף 2.16.4.2). המאפשר למפעילים שאינם בעלי תשתית, לרבות מפעילים שאינם חלק מקבוצת תקשורת, להציע חבילת שירותי קצה לקצה מלאה ללקוחותיהם (כולל תשתית).

מתן שירות כולל ללקוח העונה על מגוון צרכיו נעשה קל יותר הן בשל מגמה של לכידות טכנולוגית (ראו סעיף 2.1.4) והן בעקבות שינויים רגולטוריים ומעבר לאסדרה באמצעות רישיון כללי אחוד אשר הוענק למפעילי תקשורת שונים ובמסגרתו ניתן לספק שירותי תקשורת שונים, שבעבר הצריכו רישיונות נפרדים, תחת אותו רישיון.

על קבוצת בזק חלות, נכון למועד הדוח, מגבלות נוקשות יותר בשיווק חבילות שירותים מאשר על הקבוצות האחרות, כמפורט להלן.

ביום 26.8.2020 הודיעה סלקום על השלמת התקשורת לרכישת מלוא הבעלות והשליטה בגולן טלקום לאחר שהתקבלו האישורים הרגולטוריים לרכישה. כמו כן סלקום הוט וקרן תש"י מחזיקות בחלקים שווים בשותפות המחזיקה ב- 70% מ-IBC. לעניין זה ואישורים שקיבלה הוט ראו סעיף 2.6.3.5.

1.7.2 פעילות קבוצת בזק כקבוצת תקשורת ומגבלות הפרדה המבנית

נכון למועד הדוח, כפופה הקבוצה למספר מגבלות רגולטוריות בהקשר של יצירת שיתופי פעולה בין חברות הקבוצה, הכוללות בין השאר חובת הפרדה מבנית בין החברה לבין חברות הבת שלה, וכן מגבלות על שיווק סלי שירותים משותפים הכוללים שירותים של החברה ושל החברות הבנות.

על רקע האתגרים עמם מתמודדת הקבוצה והצרכים העתידיים המתהווים בסביבת שוק התקשורת, במקביל לפעילות החברה לביטול הפרדה המבנית, פועל דירקטוריון החברה ליישום של תכנית אסטרטגית מקיפה וכוללת לקבוצה כקבוצת תקשורת בתוך המגבלות הרגולטוריות המורכבות המוטלות על הקבוצה (ראו סעיף 1.8).

להלן פרטים נוספים אודות המגבלות העיקריות החלות על הקבוצה בפעילותה כקבוצת תקשורת:

1.7.2.1 הפרדה מבנית

(א) **חובת הפרדה המבנית** - בחוק התקשורת נתונה לשר סמכות להורות על הפרדה חשבונאית בין שירותים שונים שניתנים על ידי אותה קבוצה/חברה, וכן סמכות לדרוש קיומם של תאגידי נפרדים לצורך מתן שירותים שונים, ובכלל זה הפרדה בין מתן שירותים לבעל רישיון לבין מתן שירותים למנוי, והוראות בדבר מימוש הפרדה.

ברישיון המפ"א של החברה נקבע, כי על החברה לקיים הפרדה מבנית בינה לבין חברות הבת שלה. במסגרת זו, נדרשת, בין היתר, הפרדה מלאה בין הנהלת החברה להנהלות החברות הבנות, לרבות בכל הקשור למערכת העסקית, למערכת הכספים ולמערכת השיווק ונאסר על החברה להעביר מידע מסחרי לחברה בת (בכפוף לחריגים).

מגבלות הפרדה המבנית מציבות את הקבוצה בעמדת נחיתות תחרותית אשר הולכת ומחריפה עם הזמן מול קבוצות התקשורת האחרות אשר אינן כפופות למגבלות בהיקף דומה, ואל מול אפשרות המפעילים לספק למנויים שירותי קצה לקצה, תוך שימוש בשירותים הסיטונאיים. בנוסף גורמות מגבלות הפרדה המבנית לתקורות גבוהות.

(ב) **ביטול ההפרדה המבנית** - ביום 14.2.2019 הגישה החברה עתירה לבג"צ כנגד משרד התקשורת לביטול לאלתר של ההפרדה המבנית בקבוצת בזק, וזאת לאחר שהמשרד לא נענה לפניית החברה בנושא על אף שהתקיימו, לדעתה של החברה, כל התנאים המצדיקים ומחייבים את ביטול ההפרדה המבנית בהתאם למסמך המדיניות מיום 2.5.2012 בנושא הרחבת התחרות בתחום התקשורת הנייחת - שוק סיטונאי ("מסמך המדיניות"), וזאת, בין היתר מאחר שבתחום שירותי הטלויזיה פועלות חברות המספקות שירותי טלויזיה על גבי רשת האינטרנט, מאחר שהחל מיום 17.2.2015 פועל בישראל שוק סיטונאי בתחום הפס הרחב ובו מגוון ספקים מעניקים שירות פס רחב מקצה לקצה על גבי תשתית החברה ללמעלה מחצי מיליון לקוחות, וכן לאור העובדה שקיימת תחרות עזה בשירותים הסלולריים.

ביום 15.7.2020 הגישה המדינה הודעה מעדכנת מטעמה לעתירת החברה לבג"צ. במסגרת הודעת המדינה נכלל עדכון כי ביום 30.6.2020 הגיש מנכ"ל משרד התקשורת לשר התקשורת את דו"ח הצוות הבין אגפי לבחינת עדכון חובות ההפרדה המבנית בקבוצות בזק והוט ("הדו"ח") אשר לפיו חברי הצוות ממשרד התקשורת והמשקיפים מאגף תקציבים במשרד האוצר ומרשות התחרות ממליצים לשר שלא לבטל את חובות ההפרדה המבנית בקבוצות בזק והוט בעת הזו. כן צויין בהודעה, כי המלצות הצוות הוצגו לשר התקשורת, וכי לאחר שילמד ויבחן את המלצות הוא יכריע בעניין. לאור האמור, עמדת המדינה הינה כי דין העתירה להידחות – ולמצער להימחק – תוך חיוב החברה בהוצאות.

בדו"ח (אשר צורף להודעת המדינה וגם פורסם באתר משרד התקשורת), צויין בנוגע לבזק, בין השאר, כי:

- הצוות והמשקיפים מצאו כי לא בשלה העת לביטול מוחלט של ההפרדה המבנית בקבוצת בזק, שכן לקבוצת בזק כוח שוק משמעותי ודומיננטיות בשוק התקשורת, וכי ביטול ההפרדה המבנית בעת הזו עלול להביא להגדלת כוחה של קבוצת בזק ולפגיעה במתחרותיה.

- לעמדת הצוות, הוראות ההפרדה המבנית הקיימות הניבו תוצאות עד כה, וביטול ההפרדה המבנית בעת הזו יוביל לפגיעה קשה בתחרות בתחום התקשורת, וכתוצאה מכך לפגיעה בציבור וצרכני התקשורת.

- לעמדת המשקיפים, מבנה ההפרדה המבנית הנוכחי אינו משרת את מטרותיה התחרותיות של ההפרדה ואינו מטפל בבעיות התחרותיות בשוק ולכן אין להשאירו במבנה הנוכחי, אלא לקדם חלופות אחרות כגון הפרדה בין פעילות סיטונאית לבין פעילות קמעונאית או הפרדת בעלות בין התשתית הפסיבית לבין יתר הפעילות בקבוצת בזק.

- על אף עמדת הצוות בנוגע לביטול ההפרדה המבנית בעת הזו, הצוות כן מצא כי ניתן לעשות שינויים מסוימים באסדרה הכוללת שהינם בעלי פוטנציאל לשיפור השירות לציבור ואשר ישפיעו על ההפרדה המבנית. כך למשל, במקביל לעבודת הצוות קידם משרד התקשורת שינוי גורף באופן הפעלת הבאנדל ההפוך; משרד התקשורת אינו מתנגד בשנתיים האחרונות למהלכים של קבוצת בזק המצמצמים את ההפרדה בפעילות בין החברות הבנות; וכן ממליץ הצוות לשר התקשורת לבחון שינוי בהפרדה הנהוגה בישראל בין שירות התשתית לשירות ה-ISP (לעניין זה ראו סעיף 1.7.2.2).

עוד צויין, כי מכיוון שסוגיית ההפרדה המבנית אינה בינארית, הצוות סבור כי יש להמשיך לבחון את הנושא, ובהתאם בין היתר לשינויים בשוק. הצוות ממליץ כי יינתן פרק זמן להמשך עבודת המטה השוטפת של המשרד או בכל אופן אחר שעליו יחליט שר התקשורת להעמיק ולבחון את החלופות ולהמליץ בנוגע ליישום החלופה הנבחרת.

ביום 16.2.2021 התקיים דיון בעתירה אשר בסיומו ציין בית המשפט כי הוא סבור שהעתירה תידחה בסופו של יום ולכן המליץ לחברה למשוך את העתירה. בהמשך לכך, ביום 23.2.2021 הודיעה החברה לבית המשפט כי החליטה לקבל את המלצת בית המשפט ולמשוך את העתירה וביום 24.2.2021 נמחקה העתירה.

1.7.2.2 שיווק סל שירותים משותף עם חברה בת ובין חברות בנות

לחברה הותר להציע למנויים סלי שירותים משותפים ("בנדלים") עם החברות הבנות בכפוף לאישורם על ידי משרד התקשורת ובכפוף למספר תנאים הקבועים ברשיון המפ"א, ובכללם:

- הסלים יהיו "פריקים", כלומר - כל שירות הכלול בהם יוצע בנפרד שלא במסגרת סל שירותים, בתנאים זהים.
- במועד הגשת הבקשה לאישור הסל, קיים מקבץ שירותים במתכונת דומה המשווק למנוי כחבילה על ידי בעל רישיון שאינו חברה בת של החברה, או קיימת קבוצה הכוללת בעלי רישיון המספקים למנוי פרטי את כל השירותים הנכללים בסל השירותים המשותף.
- שיווק סלי שירותים משותפים על ידי החברות הבנות, הכוללים את שירותי החברה, כפוף גם הוא, על פי רישיונותיהן, למגבלות דומות, לרבות דרישת "פריקות" (למעט סל המשווק על ידי חברה בת והכולל רק שירות תשתית אינטרנט של החברה).

מגבלות אלו, ובעיקר חובת ה"פריקות", אשר מגבילה מאוד את יכולת הקבוצה להעניק הנחות על רכיבים שונים בסל השירותים, מציבות את הקבוצה בעמדה תחרותית נחותה ביחס לקבוצות התקשורת המתחרות אשר אינן כפופות למגבלות דומות בשיווק בנדלים (למעט מגבלות שמצטמצמות על שיווק סל משותף של הוט-נט וחברות נוספות מקבוצת הוט. משרד התקשורת אישר להוט טלקום והוט מערכות לשווק למגזר הפרטי סלים הכוללים שירותי שידורים, תשתית וספק אינטרנט וטלפוניה של קבוצת הוט. בהמשך אישר המשרד שיווק סלים משותפים הכוללים שירותי סולאר ושיחות בינלאומיות. מוגבלותה של החברה באה לידי ביטוי משמעותי עוד יותר עם יישומו של שירות סיטונאי BSA, ואפשרותם של ספקי הגישה לאינטרנט (ה-ISPs) לספק שירות מלא (תשתית + ספק) מקצה לקצה ללקוחות במחירים מופחתים, אל מול הסלים הפריקים שהחברה יכולה לשווק, ככל שיאשרו.

שיווק סל שירותים משותף של תשתית אינטרנט יחד עם ISP

בשנת 2017, בהמשך לדרישת המשרד, בוצעו שינויים במתכונת מכירת הבנדלים, שהעיקרי שבהם הינו פיצול הבנדל (ספק ותשתית) לאחר שנה. ביום 18.6.2020 התקבלה בחברה החלטת מנכ"ל משרד התקשורת לפיה השינויים שבוצעו באופן זמני (ביום 25.3.2020) במתכונת שיווק הבאנדל ההפוך, ובעיקר ביטול החובה לפצל את הבאנדל לאחר שנה ויכולת החברה לפנות ללקוחות ולחדש את הבנדל בכל עת, יהיו תקפים באופן קבוע. ביטול הצורך בפיצול ה"באנדל ההפוך" כשלעצמו, משפיע וצפוי להשפיע באופן חיובי על פעילות החברה בתחום האינטרנט, במידה שלא ניתן להעריכה במלואה.

בהמשך להליך פיקוח בו נטען לאי עמידה של החברה באופן מלא בהוראות הרישיון בנוגע לפיצול הבנדל הפוך לאחר שנה (טרם ביטול מתכונת זו) חוייבה החברה בחדש יוני 2020 בעיצום כספי בגין שיווק הבאנדל ההפוך בסך 2,013,760 ש"ח, חרף טענות החברה בעניין. סכום העיצום שולם על ידי החברה.

שימוע לבחינת הפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP):

ביום 4.10.2020 פורסם "שימוע לבחינת הפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP)" ("השימוע הראשון") לפיו בכוונת משרד התקשורת לנקוט בצעדי המדיניות הכוללים, בין השאר, תיקון רישיונותיהם של בעלי התשתית - החברה והוט טלקום כך שהחל מיום 1.1.2022 הם יהיו רשאים לספק ללקוחות קצה שירות אינטרנט אחוד הכולל את הרכיבים הידועים כיום כ"שירות גישה רחבת-פס לספקי ISP" ו"שירות ISP", בתנאים המפורטים בשימוע.

לאחר שהוגשו התייחסויות לשימוע, ביום 24.2.2021 פורסם באתר משרד התקשורת שימוע משני באותו עניין ("השימוע המשני") הכולל תיקונים מהותיים למתווה שהוצע בשימוע הראשון, וזאת לאחר שהמשרד שקל את התגובות שהתקבלו בשימוע הראשון. בהתאם לעמדת המשרד הוא איתן בדעתו כי יש להמשיך ולקדם את איחוד שירות האינטרנט הקמעונאי לכדי מוצר אחוד, וזאת לצד קיומו של שוק תחרותי בו כל ספק יעמוד בשורה אחת מול הצרכן הסופי כאשר הכלי המרכזי להגעה ליעד זה הינו שיפור השוק הסיטונאי והבאתו למצב של משטור עצמי ושיויון מהותי.

להלן עיקרי מתווה היישום המוצע המתוקן :

על הצדדים (לבעלי התשתית ולמבקשי גישה) להגיע בתוך חודשיים להסכמות על מדדי תפוקה לשוק הסיטונאי. הסכמות אלה יוגשו כהסכם מדף לאישור משרד התקשורת שיכול לאשרו, לדחותו או לאמצו בשינויים). לאחר מכן תחל תקופת כיוול בת שלושה חודשים ותבחן יעילות המודל. בתום תקופת הכיוול יודיע המשרד על תחילת תקופת הערכות של שלושה חודשים שבסופה יוכלו בעלי תשתית להציע שירות אחוד הכולל שירותי גישה ושירות ספק. תקופת ההיערכות בשתי הרשתות תחל רק מתום תקופת הכיוול וההרצה על רשת הסיבים.

בעלי התשתית יחוייבו לפרסם את מדדי התפוקה לשוק הסיטונאי מדי חודש לספקים הפועלים בשוק הסיטונאי ולמשרד, ולפעול בהתאם למנגנון הפיצוי, והמשרד יהיה רשאי לפרסם מדדים אלה לציבור או למי מהגופים שעליהם הוא מפקח תוך אפשרות למשרד להפעיל הליכי פיקוח ואכיפה אם מדדי הביצוע יצביעו על הפרת חובת השוויון באספקת שירותים הסיטונאים, וזאת בנוסף לתשלום הפיצוי המוסכם הכלול בהצעת המדף.

אם יוערמו קשיים מהותיים ביישום שוק סיטונאי, הן בהתייחס לרשתות אולטרה רחבות-פס חדשות והן ביחס לרשתות רחבות-פס קיימות, המשרד יבחן את המדיניות בנושא זה ויפעל בכלים העומדים לרשותו.

המשרד מתכוון למסד מנגנון של ניוד אוטומטי בין ספקים שייכנס לתוקפו ביום הקובע.

שנה לאחר ביטול האיסור על ספקי תשתית להציע שירות אחד יערוך המשרד בדיקה בדבר מספר המנויים הנמצאים בתצורה מפוצלת ואחודה-למחצה, ואם יימצא כי מספר משמעותי של מנויים עדיין מצויים בתצורות אלה, המשרד ישקול לנקוט בצעדים נוספים על מנת להביא למצב שבו שירות האינטרנט הנייח מסופק כשירות מקצה לקצה על-ידי ספק אחד.

החברה ובזק בינלאומי לומדות את מסמכי השימוע המשני. החברה מעריכה, כי ככל שימומש המהלך ויבוטל האיסור על החברה להציע שירות אחד (והחברה תוכל להציע שירות אינטרנט אחד מקצה לקצה) החל מהיום הקובע, צפוי הדבר להשפיע באופן חיובי על עסקיה. בכל הנוגע לבזק בינלאומי, המהלך עלול להביא לפגיעה בתוצאותיה ולירידת ערך של נכסיה. סך ההשפעה על הקבוצה בשנים הבאות צפוי להיות חיובי. ביום 11.3.2021 הגישה החברה התייחסותה לשימוע המשני ולפיה מתווה היישום המוצע בשימוע הינו שגוי ומקנה לספקיות כלים לעכב את תחילת הרפורמה ותמריץ לעוות את תוצאות המדידה כשהעילה לכך היא חשש נטול בסיס לאפליה. החברה הציעה מתווה קצר וברור יותר להצעת מדף, שאינו כולל קנסות.

לעניין זה ראו גם דיווח מיידי של החברה מיום 25.2.2021 המוכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

שיווק סל שירותים משותף עם די.בי.אס - לעניין מגבלות על שיתוף פעולה עם די.בי.אס למכירת סלי שירותים משותפים מכח רשיונות החברה ודי.בי.אס ראו גם סעיף 5.15.3. ביום 27.3.2017 הודיע משרד התקשורת לחברה כי הוא אינו מאשר את בקשת החברה לשווק סל שירותים משותף עם די.בי.אס היות שהמשרד עומד בפני השלמת מספר מהלכים רגולטוריים שיאפשרו ישום מלא יותר של רפורמת השוק הסיטונאי ובכלל כך אסדרת הטלפוניה במכירה חוזרת, אסדרה חדשה של התעריפים הקמעונאיים של החברה, אסדרת מנגנון של צמצום מרווחים ואסדרת תנאי שיווק של סל שירותים משותף במסגרתו משוקת החברה שירותי תשתית יחד עם שירותי ISP של ספק ISP ("בנדל הפוד"). ולפיכך, לפי הודעת המשרד, הוא יהיה נכון לבחון בקשות מסוג זה לסל שירותים משותף, הכוללות אינטרנט, טלפוניה וטלוויזיה, בעוד כששה חודשים לפחות, לאחר שיבחן את השפעת המהלכים דלעיל על השוק ויווכח כי החברה מקיימת את הוראות האסדרה. נכון למועד הדוח החברה לא הגישה בקשה נוספת בנושא. יצוין, כי ביום 15.2.2018 התייחס המשרד להודעה של החברה בעניין כוונה לשלוח ללקוחות מתעניינים קישור לאתר די.בי.אס והביע עמדתו כי, שיווק הטלוויזיה של די.בי.אס, על גבי רשת האינטרנט ("סטינג") על ידי החברה אינו עולה בקנה אחד עם הוראות הפרדה המבנית המפורטות ברשיון החברה, והחברה אינה משוקת את שירות "סטינג" של די.בי.אס בהתאם לאמור.

שיווק סל שירותים משותף עם פלאפון - ביום 10.2.2019 דחה המשרד את בקשת החברה מיום 13.1.2019, לשווק סל משותף של תשתית אינטרנט (עם או בלי ספק אינטרנט), יחד עם שירותים סלולאריים של פלאפון, בין היתר בנימוקים לפיהם לא נמצא כי באישור הבקשה יש כדי לתרום לתחרות בשוק התקשורת אלא אף להוביל לפגיעה בתחרות המתפתחת על גבי השוק הסיטונאי ובתחרות הקיימת בשוק הסלולר, ולהעצים את כוחה של קבוצת בזק ואת יתרונותיה התחרותיים הקיימים ממילא. עוד צויין במכתב הדחייה, כי שיווק סלי שירותים משותפים נדון בצוות בין משרדי שבוחן את החובות המבניות החלות על קבוצת בזק והוט (צוות בחינת חובת הפרדה מבנית). יצוין כי בעבר אושרו סלים משותפים עם פלאפון.

1.7.2.3 מגבלות נוספות על שיתופי פעולה והעדפה בין חברות הקבוצה

קיימות מגבלות נוספות על שיתופי פעולה בין החברה לבין חברות הקבוצה הן מכוח דיני התחרות ותנאים שנקבעו על ידי הממונה על התחרות באישורי מיזוג בין החברה לבין חברות בקבוצה, האוסרים על הפליה לטובה של חברות הקבוצה במתן שירותים מסוימים (ראו סעיף 2.16.8) והן מכוח הוראות רישיונה של החברה, המחייבות אותה במתן שירותיה באופן שוויוני. להגבלות נוספות ראו גם סעיף 5.15.3.

הסרת מגבלות ההפרדה המבנית ויתר המגבלות החלות על שיתופי פעולה בין חברות הקבוצה כמפורט לעיל, ככל שתוסרנה, עשויה ליצור לקבוצה הזדמנויות שונות לניצול סינרגיות או להקל על ניצול סינרגיות כאמור.

1.7.3.

פיקוח רגולטורי ושינויים בסביבה הרגולטורית - שוק סיטונאי

בשנים האחרונות יושם מודל של "שוק סיטונאי" בישראל, במסגרתו הוטלו חובות על בעלות תשתית הגישה הנייחות הכלל ארציות בישראל (החברה והוט) לאפשר למפעילי תקשורת אחרים לעשות שימוש בתשתיות החברה במחירים שנקבעו בתקנות.

במסגרת זאת, קבע משרד התקשורת "תיקי שירות" לשירותים השונים, בהם נקבעה מתכונת מתן השירותים על ידי התשתיות:

1.7.3.1 שירות סיטונאי BSA

שירות זה מאפשר לספקי שירות שאינם בעלי תשתית להציע ללקוחותיהם שירות אינטרנט מלא הכולל הן שירות קישור לאינטרנט (של ספק השירות) והן שירות תשתית אינטרנט (המבוסס על רשת החברה). מאז השקת השירות, עברו מאות אלפי לקוחות לקבל שירות באמצעות ספקי שירות כאמור.

1.7.3.2 שירות סיטונאי שימוש בתשתיות פיזיות

שירות זה מאפשר לספקים חסרי תשתית להשתמש בתשתית פיזית של החברה למעבר כבלי תקשורת וכן שימוש בסיב אפל.

השירות הורחב לאחר שבמסגרת תיקון חוק התקשורת, חויבה החברה לאפשר לבעלי רישיונות מפ"א אחרים, שהם לא בהכרח ספקים חסרי תשתית, שימוש בתשתית הפאסיבית שלה לצורך ביצוע כל פעולת בזק ומתן כל שירות בזק על פי רישיונותיהם. באותו תיקון ניתנה לחברה גם זכות לעשות שימוש בתשתיות פיזיות של חברות אחרות.

1.7.3.3 שירות סיטונאי טלפוניה

שירות זה מאפשר לספקי שירות שאינם בעלי תשתית להציע ללקוחותיהם שירות טלפוניה בתעריפים סיטונאיים באמצעות רשת החברה. עד חודש אוגוסט 2018 עמד בתוקפו הסדר זמני לשנה אשר איפשר לחברה לספק את השירות במתכונת מכירה חוזרת (Resale), דהיינו - מתכונת בה ספק השירות רוכש מהחברה קו ודקות שיחה ומקבל מעטפת שירותים (כולל שירותי טכנאים) מהחברה, ואילו בהתאם להודעת משרד התקשורת, החל מחודש אוגוסט 2018 מחויבת החברה לספק את השירות במתכונת "Wholesale", דהיינו - מתכונת שירות בה השירות ניתן באמצעות המתג של החברה, אולם השיחה עוברת גם דרך המתג של ספק השירות, וזאת - הן כשירות בדיד והן כשירות תוספתי לשירות BSA. החל מאוגוסט 2018 ערוכה החברה לספק שירותי מכירה חוזרת בתעריפים סיטונאיים (ללא שירותי טכנאים) - אם כי בשירות זה השיחה אינה עוברת דרך מתג ספק השירות, והחל מתחילת שנת 2019 החברה ערוכה לספק פתרון שירות טלפוניה סיטונאי העובר דרך מתג ספק השירות, ומבוסס הן על מתג המנויים של בזק והן על רכיב נוסף חיצוני למתג (לפרטים נוספים ראו גם סעיפים 2.1.8, 2.7.2 ו-2.16.4). כפי שהתברר לאחר דיונים שהתקיימו בין היתר במשרד התקשורת, ספקי השירות אינם ערוכים לפעול על פי מתכונת תיק השירות.

לעניין המתג החדש התואם את דרישות משרד התקשורת למתכונת השירות ראו סעיף 2.7.2.

התעריפים המירביים אותם רשאת החברה לגבות עבור מתן השירותים מוסדרים בתקנות.

מכירת שירותים סיטונאיים על גבי רשת הוט החלה, למיטב ידיעת החברה, במחצית שנת 2018, ולהערכת החברה היקף המנויים הסיטונאיים על גבי רשת הוט אינו גבוה בשלב זה.

לקביעות הרגולטוריות ביחס לשוק הסיטונאי וכן ליישומו והתפתחותו בתקופת הדוח השפעה על חלק מהותי מפעילות הקבוצה. לפרטים נוספים אודות שירותי השוק הסיטונאי והסדרתם ראו סעיף 2.16.4.

1.7.4.

היבטים רגולטוריים נוספים שהינם רלוונטיים לכלל הקבוצה או למספר חברות בה

1.7.4.1 תעריפי קישור הגומלין

חברות התקשורת בקבוצה (החברה, פלאפון ובזק בינלאומי) משלמות דמי קישור גומלין למפעילי תקשורת אחרים בגין שיחות המסתיימות ברשתות של אותם מפעילים וחלקן (החברה ופלאפון) מקבלות תשלומי דמי קישור גומלין בגין שיחות המסתיימות ברשתות שלהן וממפעילי תקשורת בינלאומיים בגין שיחות היוצאות ונכנסות לרשתות שלהן. תעריפי קישור גומלין נקבעים כתעריפים מירביים על ידי

הרגולטור בתקנות קש"ג. לשינויים בתעריפי קישור גומלין השפעה מקיפה ברמת הקבוצה לאור השפעתם על הוצאות או הכנסות החברה והחברות הבנות באותו עניין.

1.7.4.2 הגבלת עמלת היציאה שרשאי בעל רישיון לגבות ממנו

בהתאם להוראות חוק התקשורת בעלי רישיונות מפ"א, מב"ל ושידורים (ובכלל זה החברה, בזק בינלאומי, די.בי.אס ובי.איי פי) - אינם רשאים לגבות דמי יציאה בגין ביטול ההתקשרות על ידי מנוי, שסכום ממוצע החשבונות החודשיים שלו נמוך מ- 5,000 ש"ח, או לשלול ממנו הטבה שהיה מקבל אלמלא סיים את ההתקשרות¹⁰. מפעילים סולאריים (ובכלל זה פלאפון) - אינם רשאים לגבות עמלות יציאה מלקוחות המחזיקים עד 100 קווי טלפון או לקשור בין התקשרות לקבלת שירותי סולאר להתקשרות לרכישה, השכרה או שאילה של ציוד קצה ("ניתוק זיקה"). ככלל, מגבלות אלו מקשות על שימור לקוחות בידי מפעילי התקשורת הכפופים להן.

1.7.4.3 איסור אפליה במתן הטבות ותוכניות תעריפים ייחודיות

משרד התקשורת הביע בעבר, בין היתר במסגרת בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו נגד פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס בטענה לאפליית לקוחות, עמדות שונות מהן נבע, כי חברות התקשורת עשויות להיות מוגבלות בנסיבות מסוימות ביכולתן להציע הטבות ותוכניות תעריפים ייחודיות ללקוחותיהן החדשים או למנוע ממנוי לעבור לתוכניות המשווקות ללקוחות חדשים. משרד התקשורת הודיע בעבר על כוונתו לבחון קיום שימוע ביחס לשינוי הוראות הרישיונות בעניין אפליית מחירים בין מנויים במגמה ליצור האחדה ברישיונות ובאופן שיעלה בקנה אחד גם עם שינויים ותמורות בשוק, וטרם עשה כן. ביום 9.12.2019 ניתן בבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו פסק דין במסגרתו מתייחס בית המשפט לעמדות המשתנות של משרד התקשורת בעניין והביע עמדתו, כי אין מקום לאמץ את עמדת משרד התקשורת, כיוון שבגיבוש חוות דעתו ובאופן קבלתה נפלו מספר פגמים מרכזיים (העדר תשתית עובדתית, העדר היוועצות ברשות לתחרות, העדר הנמקה, חוסר קוהרנטיות ואי קיום שימוע). פסק הדין דחה את אישור התובענות הייצוגיות והוגש עליו ערעור. לפרטים נוספים, לרבות ערעור שהוגש על פסק הדין ראו סעיפים 3ד ו-1, 4.12.1 ו-5.17.1א.

1.7.4.4 תיקוני רישיונות וחקיקה נלווית

א) זמני מענה במוקדים

בתיקון לרישיונות החברה, פלאפון ובזק בינלאומי נקבעו, בין היתר, הוראות לעניין חובת ניתוב שיחות בעניינים מסוימים למענה אנושי מקצועי, זמני מענה וכן הוראות לעניין שעות איוש מוקדים, הקלטה ותיעוד של שיחות וחובות דיווח. התיקון נכנס לתוקף במועד כניסתו לתוקף לתיקון לחוק הגנת הצרכן (יום 25.7.2019) העוסק בין היתר במשך ההמתנה למענה אנושי. רשיון השידורים של די.בי.אס תוקן באופן דומה. התיקונים הובילו לגידול בעלויות הפעלת המוקדים של חברות הקבוצה. יצוין כי בחודש נובמבר 2019 הוצאה על ידי משרד התקשורת דרישת נתונים במסגרת פעולת פיקוח לכלל חברות התקשורת בנושא זמני המתנה למענה אנושי במוקד פניות טלפוני. דרישה דומה הופנתה לדי.בי.אס בחודש ינואר 2020. ביום 15.6.2020 התקבל בחברה דוח פיקוח לפיו לאור שיעור החריגות הנמוך (7%) הוחלט שלא להמשיך בהליכי אכיפה נגד החברה. בחודש ינואר 2021 התקבלה בזק בינלאומי הודעת משרד התקשורת לפיה נמצא כי בזק בינלאומי חרגה מזמני ההמתנה למענה אנושי בהם היא נדרשת לעמוד, ולפיכך בכוונת המשרד להטיל עליה עיצום כספי בסכום של כ-285 אלף ש"ח. בחודש פברואר 2021 הגישה בזק בינלאומי תגובה למשרד התקשורת, ובה השיגה על העיצום הכספי ועל אופן מדידת החריגות.

ב) תיקון בנושא פרוטוקול IPv6 (כתובות ברשת האינטרנט)

ביום 3.7.2019 פרסם משרד התקשורת החלטה בשימוע ותיקון לרישיון לפיה המעבר לפרוטוקול IPv6 יבוצע בהתאם לאבני דרך שנקבעו. עבור החברה (כבעלת רשיון מפ"א ניח) וכן עבור בעלי רישיונות גישה לאינטרנט נקבע, בין היתר, כי יותאמו הרשת ומרכיביה באופן שיאפשר גישה למנויים לשירות האינטרנט בפרוטוקול IPv6 מכל ציוד קצה התומך בפרוטוקול IPv6, כי על בעל הרשיון להעביר באופן יזום לכתובות בפרוטוקול IPv6 מנויים קיימים וחדשים בעלי ציוד קצה התומך בפרוטוקול IPv6. העברת המנויים תעשה על פי אבני דרך

¹⁰ בהתייחס לטענת מפעילים בשימוע שערך המשרד בקשר להוראה זו, לפיה הנחות או הטבות המותנות בתנאים אותם נדרש המנוי לקיים אינן מהוות הפרה של ההוראה, קבע המשרד כי ייבחן בכל מקרה האם התנאי אמיתי ורלוונטי גם כאשר המנוי נותר מנוי המפעיל.

כך שעד 24 חודשים מיום התיקון יעברו 50% מהמנויים, עד 36 חודשים – 75% ועד 48 חודשים – 100% (למעט מנויים המחזיקים בצידוד קצה פרטי אשר אינו תומך בפרוטוקול IPv6 והחליטו שלא להחליפו ובלבד שבעל הרשיון, בין היתר יחתימם על ויתור). לגבי בעלי רשיונות רטיין (כדוגמת פלאפון) נקבע, כי ההעברה היזומה תגיע ל- 100% כאמור תוך 24 חודשים. החברה נערכת למעבר, ובשלב זה אינה צופה הוצאה מהותית בגינו.

1.7.4.5 חקיקה צרכנית ודיני הגנת הפרטיות

שינויים בחקיקה צרכנית משפיעים על פעילותן של חברות הקבוצה באופן שוטף. בשנים האחרונות אושרו תיקונים שונים לחוק הגנת הצרכן ותקנותיו, בין היתר, בעניין ביטול עסקאות גם לאחר שהוחל במתן השירות, התנתקות משירותים מתמשכים, וצורך בהסכמה מפורשת להמשך עסקאות לאחר תום התקופה הקצובה שנקבעה לגביהן ומשלוח הודעות, הוראות לעניין החזר חיובים שנגבו ממנוי שלא בהתאם להסכם התקשרות בתוספת דמי טיפול קבועים על פי החוק, מגבלות על הליכי גביית חובות, וכן זמן המתנה מקסימלי למענה אנושי והארכת שעות ביקור טכנאים בבתי לקוחות. כמו כן, על שולחנה של הכנסת הונחו מגוון הצעות חוק לתיקונים נוספים בחוק הגנת הצרכן, שעשויה להיות להן השפעה, בין היתר, על תנאי ההתקשרות וההתנהלות של חברות הקבוצה מול המנויים שלהן.

ביום 24.11.2020 פורסם תיקון לחוק הגנת הצרכן אשר לפיו יוקם וינוהל על ידי הרשות להגנת הצרכן מאגר להגבלת פניות שיווקיות של עוסק לצרכן באמצעות שיחה טלפונית (לרבות שיחה בתקשורת אלקטרונית) במטרה להתקשר בעיסקה. בהתאם לתיקון, במאגר יירשמו מספרי טלפון של צרכנים המעוניינים להגביל פניות שיווקיות כאמור אליהם ועוסק לא יהיה רשאי לפנות בפניה שיווקית כאמור לצרכן שמספר הטלפון שלו רשום במאגר (בכפוף לחריגים שנקבעו בחוק). מועד תחילתו של התיקון בעניין זה הינו 18 חודשים ממועד פירסומו. אין באפשרות חברות הקבוצה להעריך בשלב זה השפעת התיקון על יכולת השיווק והמכירה שלהן.

כמו כן, פעילות חברות הקבוצה מושפעת מהוראות חוק הגנת הפרטיות ותקנותיו לעניין ניהול והחזקה של מאגרי מידע ואבטחת המידע הכלול בהם. בחודש מאי 2018 נכנסו לתוקפן תקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע), תשע"ז-2017, המטילות חובות שונות על בעל מאגר מידע, לרבות חובות קביעת נהלים וביצוע הערכות סיכון ביחס לאבטחת מידע, וכן שימוש באמצעי אבטחה מתקדמים להגנת המידע.

1.7.4.6 אכיפה ועיצומים כספיים

בשנים האחרונות תוקנו חוק התקשורת, חוק התחרות הכלכלית, חוק ניירות ערך, חוק הגנת הצרכן, חוק להגברת האכיפה של דיני העבודה ופקודת הטלגרף והוענקו לרגולטורים מכוחם סמכויות אכיפה, פיקוח והטלת עיצומים כספיים מדורגים משמעותיים בגין הפרות של החוקים האמורים או תקנות והוראות מכוחם. לחקיקה כאמור השפעה על התנהלות חברות הקבוצה, בין היתר, מבחינת החשש להטלת עיצומים עליהן, יכולת ההתגוננות שלהן וכו'.

בשנים האחרונות עושה משרד התקשורת שימוש נרחב בסמכות הפיקוח ומתן הודעות על כוונה להטיל עיצומים כספיים על החברה בעניינים רגולטוריים שוטפים. לעיצום כספי בעניין יישום השוק הסיטונאי ראו סעיף 2.16.4.2 ולהודעה בדבר הטלת עיצום כספי בעניין שירות טלפוניה סיטונאי ראו סעיף 2.16.4.4. לעיצום כספי תשתיות פאסיביות בעניין ראו סעיף 2.16.8.5. לעיצום כספי בעניין בנדל הפוך ראו סעיף 1.7.2.2.

הרשות להגנת הצרכן ולסחר הוגן עושה אף היא שימוש בסמכויות אכיפה אשר הוקנו לה בחוק הגנת הצרכן, ומעת לעת מוצאות דרישות מידע, נערכות חקירות כנגד חברות הקבוצה בחשד להפרות חוק זה ומוטלים קנסות. במסגרת זו, בחודש פברואר 2021 התקבלה בחברה הודעה של הרשות להגנת הצרכן על כוונה לחייב את החברה בעיצום כספי על סך 6.75 מיליון ש"ח בגין הפרה לכאורה של סעיף 2(א)(1) לחוק הגנת הצרכן, בטענה כי החברה לא סיפקה לאלפי צרכנים אשר רכשו חבילת גלישה מסוג TOP 100 מהירות זו. החברה הגישה את התייחסותה להודעה ובקשה לבטל את ההודעה שכן לא עולה מהממצאים לאחר הבנתם כל חשש להטעיית לקוחות.

1.7.4.7 חוק הריכוזיות

בחודש דצמבר 2013 פורסם חוק הריכוזיות. להלן תמצית עיקרי הוראות החוק הרלוונטיות לחברה:

א) מגבלות על העמדת אשראי לקבוצות עסקיות

שר האוצר ונגיד בנק ישראל הוסמכו לקבוע תקנות והוראות לעניין מגבלות אשראי שיינתן בידי גופים פיננסיים בישראל, במצטבר, לתאגיד או לקבוצה עסקית (קבוצת חברות המצויות תחת שליטה משותפת ובעל השליטה בהן).

ב) שקילת שיקולי ריכוזיות כלל משקית בהקצאת זכויות - מגבלות על הקצאת זכויות בתשתית חיונית ל"גורם ריכוזי"

בחוק נקבעה פרוצדורה מיוחדת ומגבילה שבה על כל מאסדר (רגולטור) לנקוט בטרם הקצאת זכויות (כגון - רישיון, זיכיון, התקשרות בחוזה עם המדינה להפעלת תשתית חיונית ובנסיבות מסוימות גם הארכה של רישיונות קיימים) בתחומים שהוגדרו כתחומי "תשתית חיונית" לגורמים שהוגדרו כ"גורם ריכוזי". לעניין זה, הוגדרה רשימה של תחומים אשר ייחשבו ל"תחומי תשתית חיונית", וביניהם פעילויות בתחום שלגביו נדרשים רישיונות תקשורת מסוימים (מפ"א למעט מפ"א ייחודי (כגון מפעילי VoB) וסלולאר), רישיונות לשידורים ותחומים נוספים. החברה ותאגידים שבשליטתה כלולים ברשימה שפורסמה על ידי רשות התחרות ונחשבים ל"גורם ריכוזי". הפרוצדורה שנקבעה בחוק לגבי הקצאת זכות לגורם ריכוזי תחול גם על מתן אישור להעברת אמצעי שליטה בחברות המוחזקות בידי המדינה או שהיו בעבר חברות ממשלתיות (וביניהן החברה) בשיעורים הקבועים בחוק, לגורם ריכוזי.

לחוק עלולות להיות השפעות לרעה על יכולת הקבוצה לפעול בתחומי פעילות חדשים ואף על פעילותה בתחומי הפעילות הקיימים שלה.

ג) הפרדה בין תאגידים ריאליים משמעותיים וגופים פיננסיים משמעותיים

החוק קובע מגבלות על החזקות גופים פיננסיים בתאגידים ריאליים משמעותיים, על סוגים מסוימים של החזקות צולבות בתאגידים ריאליים משמעותיים ובגופים פיננסיים משמעותיים ועל כהונה צולבת בגופים כאמור. החברה ותאגידים בשליטתה מוגדרים כתאגידים ריאליים משמעותיים על פי חוק הריכוזיות.

1.7.4.8 גלים מילימטריים

טכנולוגיה של גלים מילימטריים מאפשרת להעביר באופן אלחוטי רוחב פס גדול משמעותית מאשר בטכנולוגיות שהיו זמינות בעבר. הטכנולוגיה ניתנת לשימוש הן מנקודה לנקודה והן מנקודה לריבוי נקודות.

בהמשך לשימוע שפרסם המשרד ביום 9.9.2019 בעניין יישום השימוש בתדרים המאפשרים הפעלת טכנולוגיה של גלים מילימטריים, ביום 6.4.2020 פורסם תיקון לצו הטלגרף האלחוטי (אי תחולת הפקודה) (מס' 2), תשמ"ב-1982 הקובע, בתנאים מסוימים, אי תחולה של פקודת הטלגרף האלחוטי ביחס לשימוש בתחום V-Band בתדרים 57-66 GHz (יצויין, כי ביום 15.9.2020 פורסם תיקון המרחיב את הפטורים לתחום התדרים הנ"ל בתנאים מסוימים, והן המיועדים לשמש כתחנות קבועות בקו אלחוטי מנקודה לנקודה מחוץ למבנה (Outdoor) והן המיועדים לפעול בתוך מבנים בלבד (Indoor)). כמו כן, ביום 2.8.2020 פורסם תיקון נוסף לאותו צו הקובע, בתנאים מסוימים, אי תחולה של פקודת הטלגרף האלחוטי ביחס לשימושים נוספים. ביום 15.12.2020 פורסמו תקנות הטלגרף האלחוטי (רישיונות, תעודות ואגרות) (תיקון), התשפ"א-2020 וכן תקנות הטלגרף האלחוטי (רישיונות, תעודות ואגרות) (הוראת שעה) (תיקון מס' 2), התשפ"א-2020 המתייחסות לאגרות מופחתות ברישוי קל בתחומי תדרים: 74 עד 76 גה"ץ ו- 84 עד 86 גה"ץ.

1.7.4.9 א-סימטריה במידע בנושא תשתית

בהמשך לשימוע שהתקיים בנושא פירסם משרד התקשורת ביום 2.11.2020 החלטה בנושא א-סימטריה במידע בנושא תשתית ותיקון תיק השירות סיטונאי BSA + Telephony, אשר בין היתר, מטיל על בעלי התשתית, ובהם החברה, חובות פרסום עיתיים בממשק הממוכן (API) ובאתר האינטרנט שלה אודות פרישת רשת מתקדמת. בנוסף על החברה לפרסם מידע סטטיסטי מפורט בממשק פנימי בין המפעילים, המתייחס למגוון רחב של פרמטרים. עוד נקבע בתיקון תיק השירות כי על החברה להעביר לספקי השירות אפיון הממשק הממוכן המתאים לספקי השירות ולסיים את פיתוחו ואת פרסום פרישת הרשת, תוך המועדים הקבועים בתיקון תיק השירות. כמו כן התקבל בהמשך לכך תיקון לרשיון החברה בעניין הגשת תכנית הנדסית ועריכת שדרוגים/פיתוחים ברשת.

1.7.4.10 שינוי מתכונת האסדרה של מתן שירותי בזק

ביום 3.3.2021 פורסמה הצעת חוק התקשורת (בזק ושידורים) (תיקון מס' 75) (שינוי מתכונת האסדרה בתחום הבזק), התשפ"א-2021. בהצעת החוק מוצע לשנות את מתכונת האסדרה הקיימת בחוק (לפיה הכלי המרכזי לאסדרה הוא רישיון למתן שירותי בזק ושידורים) באופן שתבוטל החובה לקבל מראש רישיון ספציפי (לאדם ולפעולה) כתנאי לביצועה של פעולת בזק, וכן תבוטל האבחנה בין סוגי הרישיונות (כללי, כללי ייחודי ומיוחד) המנויים בחוק. תחת זאת מוצע כי ברירת המחדל לאסדרת מתן שירותי תקשורת בישראל תהיה באמצעות רישום במרשם שניהל המנהל הכללי של משרד התקשורת, לאחר בדיקה של תנאי סף מינימליים בלבד. על הרשומים במרשם יחולו תנאים שייקבעו בהיתר הכללי (general authorization), הקובע מראש תנאים ברורים ומפורטים, שיכול כי יחולו באופן זהה על כל נותני השירות, מאפשר לכל גורם המעוניין לתת שירות בזק, לדעת מראש מהם התנאים לפעילותו, ולהתחיל לפעול מבלי לבקש ומבלי לקבל רישיון. על פי דברי ההסבר השינוי במתכונת האסדרה מוצע באופן שיקטין את הנטל הביורוקרטי, ינמך חסמי כניסה לשוק, ויתאים למקובל בעולם בתחום התקשורת. כמו כן תשתנה ההגדרה של "שירותי בזק" הכפוף לאסדרה, לצמצום השירותים הנתונים לאסדרה. "שירותי בזק" מוגדר כשירות שניתן לציבור או לחלק ממנו באמצעות רשת בזק שהוא אחד מאלה: (1) שירות שלצורך נתינתו מוכוונת פעולתה של רשת בזק והוא שירות העברת נתונים, או שירות אחר שקיים לגביו אינטרס ציבורי הנוגע לבטחון המדינה, לשלום הציבור או לקידום התחרות ויהיה מנוי בתוספת הראשונה (2) טלפוניה; (3) גישה לאינטרנט.

עוד מוצע בהצעת החוק, כי חובת קבלת רישיון תחול כאשר מדובר (א) בשירותי בזק שלצורך נתינתו מוכוונת פעולתה של רשת בזק שהיא מערכת רט"ן או רשת בזק שמספר המשתמשים בה או מספר נקודות סיום הרשת או נקודות הקצה שבה עולה על מספר שקבע השר (ב) שירותי בזק שלצורך נתינתו מוכוונת פעולתה של רשת בזק הפועלת באמצעות לווין בתנאים מסויימים; (ג) שירותי בזק שלצורך נתינתו מוכוונת פעולתה של רשת בזק שהיא כבל תקשורת תת-ימי; (ד) פעולת בזק בכבל תת ימי. כמו כן, רשות מקומית (כולל חברה עירונית או חברה בת עירונית) לא יספקו שירותי בזק ללא רישיון. לשר סמכות לקבוע שירותי בזק נוספים שהעיסוק בהם יהיה טעון רישיון וכן נותני שירותי נוספים שתחול עליהם חובת הרישוי. במסגרת הצעת החוק מתוקן סעיף 5(י) לחוק כך ששימוש פאסיבי בתשתיות החברה יתאפשר ל"ספק מורשה", כולל בעל היתר. יצויין כי בהערות החברה לתזכיר החוק מיום 9.8.2020 אשר קדם להצעה הנ"ל הובהר כי למרות הצורך להקל בכל הנוגע לשירותים חיוניים (ובפרט לאלה המתבססים על תשתיות פיזיות), ריבוי מפעילים עלול להשפיע על אסדרות אחרות בשוק באופן שעלול לערער את יסודות ענף התקשורת ולהשליך על שיקולי החברה בהשקעותיה לנוכח חוסר היכולת להתחרות בתנאים שוויוניים באזורים בהם צפוי כי תתבצע פרישה על ידי ספקים מכוח היתר כללי. יתרה מכך, תיקון החוק עלול להביא לכניסה של עשרות גורמים לתשתיות החברה ולשימוש בלתי מבוקר בהן על כל המשתמע מכך.

1.7.4.11 שימוע דרישת נתונים - צריכת שירותי תקשורת

ביום 17.1.2021 פרסם משרד התקשורת שימוע לפיו בכוונת המשרד לדרוש העברה במתכונת חודשית שוטפת של נתונים בהיקף רחב ביותר אודות מאפייני צריכת שירותי התקשורת על ידי מנויים (כולל פרטים מזהים על המנוי, אודות החבילה הנצרכת על ידו, ופירוט הנוגע לכל אחד מהשירותים אותם צורך המנוי). דרישת הנתונים עתידה להישלח לכלל המפעילים בשוק התקשורת המספקים שירותים ללקוחות סופיים (פרטיים ועסקיים) וכן לבעלי רישיון שונים והיא נוגעת לכלל סוגי הלקוחות המקבלים שירות מבעל הרישיון (פרטיים ועסקיים), הן ברמה הסיטונאית והן ברמה הקמעונאית. על פי השימוע, הצלבת המידע תאפשר למשרד קבלת תמונה מלאה על פעילותם של ספקי התקשורת מחד, וכן על מאפייניו של צרכן התקשורת מאידך והוא צפוי לאפשר למשרד מעקב אחר רמת התחרות בתת-השוקים השונים. ביום 9.3.2021 הגישה החברה התייחסותה לשימוע לפיה, השימוע לוקה בבסיסו בבעיות ובכשלים רבים, לרבות – הפרת פרטיות וסודיות עסקית; מידע שהוא עצום בהיקפו בלי שהוגדרה מטרה שעל בסיסה הוגדרה דרישת נתונים מותאמת המנוסחת באופן ברור, כאשר לא לכך נועדה הסמכות בחוק; יצירת סכנה מוחשית ביותר בשל בניית מאגר מידע ענק, שמרכז מידע מפורט, ברמה האישי, הכספית והעסקית, של כלל אזרחי המדינה והחברות העסקיות הפעילות בה, תוך יצירת כר אינסופי להצלבות מידע; הרזולוציה הפרטנית של הנתונים המבוקשים יוצרת פתח לסבך של בעיות משפטיות. פורמט הדיווח במקרים רבים אינו רלבנטי ו/או אינו ישים; היקף המשאבים שנדרש מהחברה לטובת העניין הינו משמעותי ביותר ומחייב הסטה של כח אדם בתחום מערכות מידע מפעילות עסקיות המצויות על הנתבי הקריטי. החברה סבורה כי הפתרון לבעיות אלה הינו גניזה של הכוונה המוצגת בשימוע להעברה גורפת של כלל נתוני הלקוחות של החברה, ולחילופין הגדרה ספציפית של מטרות ויעדים

שעל בסיסם יוגדרו הנתונים הרלבנטיים הדרושים להשגתם, באופן בהיר ומדויק ואשר תואם את סמכויות המשרד בקבלת מידע ונתמך במבנה מערכות המידע של החברה. התייחסות דומה הוגשה גם ע"י החברות הבנות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס.

1.7.4.12 לעניין החלטה בשימוע בעניין רישוי למפעילים חדשים לאספקת שירותי תשתית גישה לאינטרנט - ראו סעיף 2.6.3.6.

1.7.4.13 מנויים לא פעילים

ביום 10.9.2020 פנה משרד התקשורת למפעילי התקשורת (ובכלל זה לחברה, לפלאפון ולבזק בינלאומי) במכתב בו הוא מעלה חשש כי חלק מהמנויים לשירותי המפעילים אינם עושים בהם שימוש ואף אינם מודעים לכך. המשרד המליץ בפנייתו למפעילים לפעול ליידוע והפסקת חיוב מנויים שלא עושים שימוש בשירותים אלה, וכן ביקש דוחות תקופתיים בעניין, במהלך 6 החודשים הבאים. עוד נכתב כי המשרד ישקול בעתיד אם לקבוע הוראות מחייבות בעניין, היה ופעולות יזומות לא תבאנה לצמצום משמעותי בעניין זה. לעניין טיפול והשלכות פניית משרד התקשורת על בזק בינלאומי ראו סעיף 4.4. החברה ופלאפון מעבירות את המידע המבוקש ומבחינה של הנושא על ידן לא עולה כי מדובר בתופעה בעלת השלכות מהותיות עליהן. ביום 14.1.2021 נשלחה גם לדי.בי.אס פניה מקדמית על ידי המועצה לשידורי כבלים ולשידורי לוויין בעניין "דרישת מידע אודות מנויים "רדומים" וכן אודות שירותים שמנויים משלמים עליהם ולא עושים בהם שימוש". בחודש מרץ 2021 השיבה די.בי.אס כי מבוצע יידוע נאות למנוייה, וכי אין בידיה לספק את המידע שנתבקש בין היתר בשל היעדר מידע מבוסס בידיה, בשל חוסר סמכות המועצה לכל הפחות ביחס לחלק מבקשותיה, וכן בשל קשיים נוספים הגלומים בפניית המועצה.

1.7.5 מגבלות על יצירת שעבודים על נכסי חברות הקבוצה

לשם הנוחות, להלן יובאו במרוכז הפניות לסעיפים בדוח התקופתי לשנת 2020 המתייחסים למגבלות החלות על חברות הקבוצה בשעבוד נכסיהן ועיקרי המגבלות:

1.7.5.1 מגבלות רגולטוריות - חוק התקשורת, צו התקשורת (החל על החברה) וכן חלק מרישיונות התקשורת של חברות הקבוצה כוללים מגבלות על הקניית זכויות לצד ג' בנכסים המשמשים למתן השירות החיוני או בנכסי הרישיון¹¹, לפי העניין, וביניהן צורך בקבלת אישורים רגולטוריים ליצירת שעבודים על נכסים אלו. בחלק מהמקרים, דוגמת רישיון הרטי"ן של פלאפון והרישיון האחד של בזק בינלאומי, קיימים חריגים המתירים יצירת שעבודים לטובת תאגיד בנקאי ללא צורך באישור רגולטורי מראש, ובלבד שהסכם השעבוד כולל הוראות המבטיחות כי מימוש השעבוד בידי התאגיד הבנקאי לא יפגע במתן השירותים לפי הרישיון. בנוסף, על פי הוראות הדין ורישיונות התקשורת, הרישיון והזכויות מכוחו אינם ניתנים להעברה, שעבוד או עיקול (בכפוף לחריגים). ראו גם סעיפים 2.16.3.7, 3.14.2 ו-5.15.1.7.

1.7.5.2 מגבלות הסכמיות - החברה התחייבה כלפי מממנים מסוימים בהתחייבות שלא לשעבד את נכסיה אלא אם כן תיצור לטובת אותם גורמים מממנים בעת ובעונה אחת שעבוד מאותו סוג, דרגה וסכום (שעבוד שלילי), בכפוף לחריגים מסוימים. ראו גם ביאור 14.4 לדוחות 2020.

1.7.6 אפידמיה – התפרצות מחלת הקורונה

בתחילת שנת 2020 החלה בעולם התפרצות של נגיף ה"קורונה" (COVID-19) המהווה אירוע בעל השלכות רבות, כולל מאקרו כלכליות ("האירוע"). בעקבות האירוע, מדינות רבות, בכללן ישראל, נקטו ונוקטות בצעדים משמעותיים בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, כגון הגבלות על תנועת אזרחים, התכנסויות, הגבלות תחבורתיות על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות, וכיוצא באלה. כנגזרת מכך, יש לאירוע ולפעולות הננקטות כאמור השלכות משמעותיות גם על כלכלות רבות וכן על שוקי ההון בעולם לרבות ירידה כללית ברמות הפעילות העסקית במשק (ראו סעיף 2.20.10) המביאה לבעיות תשלומים בסקטורים מסוימים.

לנוכח השפעות המגיפה על כלל המשק והעולם ועל חברות הקבוצה הכרוכות גם באי וודאות רבה, תיתכן השפעה מהותית לרעה על תוצאות הקבוצה, בעיקר כפונקציה של משך ההגבלות והיקפן. במהלך שנת 2020 ועד למועד פרסום הדוח, השפעת הארוע הינה מעורבת - ירידה משמעותית בהכנסות משירותי נדידה בפלאפון וכן ירידה מסוימת בהכנסות המגזר העסקי בכל חברות הקבוצה קוזזו כמעט במלואן על-ידי עליה בצריכה ובהכנסות משירותי תקשורת ניחים במגזר הפרטי ובאמצעות פעולות בהן נקטו חברות הקבוצה. בנוסף, התארכות המשבר או החרפתו עלולים לפגוע בהכנסות ממכירת ציוד קצה סלולרי וכן בסכומי ובמועדי הגביה בעיקר מחלק מלקוחות עסקיים קטנים עד בינוניים של חברות הקבוצה.

¹¹ הנכסים הדרושים להבטחת מתן השירותים בידי בעל הרישיון.

חברות הקבוצה נוקטות בפעולות שונות על מנת להתמודד עם הסיכונים והחשיפות הנובעים מהשלכות האירוע, ובכלל זה עבודה מרחוק, הדרכות לעובדים הנדרשים להיות במגע עם הציבור, הצטיידות באביזרים נדרשים, פעילות להגדלת מלאים של ציודים והרחבת מקורות האספקה של מוצרי ליבה וכן הקטנת הוצאות והתאמת הפעילות למצב.

יצויין, כי מתחילת שנת 2021 החל בישראל מבצע לחיסון האוכלוסייה בפני הנגיף, פעילות שעשויה למתן את השפעות המגיפה ולאפשר במידה מסויימת חזרה לשגרת פעילות כלכלית של המשק.

הערכות החברה כאמור לעיל הן מידע צופה פני עתיד והן עשויות להשתנות בהתאם להתפתחויות שונות בנוגע למגיפת הקורונה והשפעותיה, ובפרט משך האירוע והיקפו, אופי והיקף ההגבלות הכלכליות והאחרות הנלוות אליו, וכן עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתפתח כתוצאה ממנו.

יצויין, כי במהלך התקופה ננקטו על ידי משרד התקשורת (וגם על ידי המועצה ויו"ר המועצה בנוגע לדי.בי.אס) פעולות שונות להתמודדות שוק התקשורת עם השלכות המגיפה, לרבות מתן הקלות זמניות לחברות התקשורת (אשר חלקן כבר פקעו), בין השאר, לעניין זמני מענה במוקדים, ניוודים, חיבור ואיסוף ציוד ובנדל הפוך.

לעניין סעיף זה ראו גם סעיף 1.6 לדוח הדירקטוריון וביאור 1.4 לדוחות 2020.

לעניין זה ראו גם תיאור גורמי הסיכון בכל תחומי הפעילות בסעיפים 2.20.13, 3.19.1.2, 4.14.9 ו-5.19.1.4.

1.7.7. לתיאור התפתחויות רגולטוריות נוספות בתקופת הדוח ולתיאור עיקרי המגבלות החלות על תחומי הפעילות של הקבוצה, ראו סעיפים 2.16, 3.14, 4.11 ו-5.15.

1.8. אסטרטגיה עסקית קבוצת בזק

חזון הקבוצה

קבוצת בזק תוביל את שוק התקשורת בישראל, תספק את מכלול צרכי התקשורת של השוק הפרטי והעסקי ותחתור לשיפור מתמיד בתוצאותיה העסקיות.

אסטרטגיית הקבוצה

- הובלת שוק התקשורת בישראל באמצעות השקעה בתשתיות איכותיות ומתקדמות ומתן שרות איכותי ויעיל
- מיקוד בתשתיות רחבות פס: סיבים אופטיים ורשת דור 5 (תחומי הליבה), כמנועי צמיחה מתמשכת של הקבוצה
- רווחיות ונתח שוק:
 - חברות בנות - חתירה לשיפור רווחיות מבלי לפגוע בנתח שוק
 - בזק קווי - חתירה לשיפור נתח השוק/הגדלה בסגמנטים ספציפיים, תוך שמירה על הרווחיות
- המשך התייעלות על בסיס מיקוד בעסקי הליבה וצמצום מטות, וחתירה לשיפור הגמישות הניהולית ויכולת התגובה המהירה
- שמירה על חוסן ויציבות פיננסית
- ייזום צעדי פיתוח עסקי (לרבות M&A), בתחומים משיקים/מרחיבים לתחומי הליבה
- חתירה לביטול רגולטורי של הפרדה המבנית, שיאפשר מיזוג מלא של החברות למען שיפור השירות ללקוחות, חיזוק היכולת התחרותית והשאת ערך לבעלי המניות
- חיבור ורתימה של ההנהלה והעובדים ליצירת ערך לחברה באמצעות תמרוץ ותגמול

מהלכי התייעלות וקידום הטמעת סינרגיות בין החברות הבנות

החברות הבנות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס ("החברות הבנות") יישמו ומיישמות מהלכים משמעותיים לקידום והטמעת הסינרגיה ביניהן, ובכלל זה חתימת הסכמים קיבוציים הכוללים הליכי התייעלות וסינרגיה; מעבר להנהלות בהרכב דומה, תוך ייעול תהליכי קבלת ההחלטות, לצד חיסכון בהוצאות; יישום מהלכי התייעלות וחיסכון בהוצאות התפעוליות; מכירות של שירותי החברות בערוצי ההפצה של החברות האחרות; הטמעת מערכת לניהול לקוחות (CRM) משותפת על גבי פלטפורמה מתקדמת בענן; יישום מהלכים סינרגטיים נוספים דוגמת cross sales, העמקת הרכש המשותף ושימוש במשאבים משותפים. לעניין זה ראו גם סעיף 1.1.4.

לפרטים אודות יעדים אסטרטגיים נוספים ביחס לכל אחת מחברות הקבוצה, ראו סעיפים 2.19, 3.17, 4.14 ו-5.18.

לעניין החלטות דירקטוריון החברה ודירקטוריון די.בי.אס בעניין מתווה למעבר מדורג משידורי לווין

לשידור באמצעות רשת האינטרנט (OTT) ראו סעיף 5.18.1.

ההערכות המתוארות בסעיף זה הן מידע צופה פני עתיד העשוי להיות מושפע מגורמים שונים, ובכלל זה שינויים עתידיים בשוק הישראלי בכלל ובשוק התקשורת בפרט, מהלכים אסטרטגיים ואחרים אשר יבוצעו בחברה ובחברות הבנות, שינויים ברגולציה, שינויים במעמדה התחרותי של החברה וכיוצא ב. כמו כן, עשוי האמור לעיל להיות מושפע מהתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיפים 2.20, 3.19, 4.14 ו- 5.19.

1.9. אירוע חורג מעסקי התאגיד

במסגרת הכנת הדוח הרבעוני וכחלק מביצוע בקורות תהליך עריכת וסגירת הדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020 מצאה בזק בינלאומי כי קיימים פערים בין הנכסים וההתחייבויות הרשומים בספריה לבין הנכסים וההתחייבויות בפועל, הנובעים, בין היתר, מאי זקיפה של עלויות משנים קודמות בגין תשלום מקדמות לספקים לדוח רווח והפסד ומהכרה לא נאותה של הוצאות מראש. בעקבות גילוי הפערים החלה הנהלת בזק בינלאומי בבדיקה מיידית של הנושא ובוצעו על ידה פעולות, בדיוקת ונהלים מפצים, תוך השקעת מאמצים ומשאבים רבים, לצורך עריכת הדוחות הכספיים כדין.

דירקטוריון החברה מינה בודק חיצוני עצמאי ובלתי תלוי¹² לצורך בירור מעמיק של האירועים והנסיבות. ביום 4.2.2021 הציג הבודק החיצוני בפני דירקטוריון החברה את ממצאיו במסגרת דוח בדיקה שנערך על ידיו ("דוח הבדיקה"). הממצאים התייחסו בעיקר: ליתרות חובה של ספקים שלא ניתן להם ביטוי בדוח רווח והפסד של בזק בינלאומי בשנים 2001-2003 (במסגרת הבדיקה נמצא תיעוד לכך, כי חלק ממנהלי כספים בבזק בינלאומי ידעו לאורך שנים על יתרות החובה הבלתי מוסברות); היעדר הכרה בהוצאות בהקבלה להכנסות בהסכמי שירות מול לקוחות בין השנים 2018-2019; כשלים במערכי הבקרה שאפשרו התרחשותם של האירועים והתמשכותם; ושיבוש נתונים שהוצגו לרואה החשבון המבקר. תקציר המנהלים של דוח הבדיקה צורף כנספח לדיווח מיידית של החברה מיום 7.2.2021 המוכלל בדוח זה בדרך של הפניה. יצוין, כי מדוח הבדיקה לא עלו ממצאים חדשים ביחס לנתונים אותם דיווחה החברה ביחס לסכומי הפערים שנתגלו בין הנכסים וההתחייבויות הרשומים בספריה של בזק בינלאומי לבין הנכסים וההתחייבויות בפועל, או ביחס להשפעת פערים אלו על תוצאותיה הכספיות של בזק בינלאומי כפי שנכללו במסגרת דוחותיה הכספיים של החברה ליום 30.9.2020 ודוחותיה הכספיים ליום 31.12.2019 וליום 30.9.2019 אשר הוצגו מחדש. לאחר דיון בממצאי דוח הבדיקה ומסקנותיו, החליטו דירקטוריון החברה ודירקטוריון בזק בינלאומי לאמץ את המלצות הבודק החיצוני הכלולות בדוח הבדיקה ולהשלים את יישום ההמלצות העולות מדוח הבדיקה, כחלק מתוכנית תיקון הליקויים שהנהלת בזק בינלאומי החלה לבצע מיד עם גילוי הפערים על ידה. כן החליט דירקטוריון בזק בינלאומי לפעול על פי דין לסיום העסקתם של מספר עובדים באגף הכספים בבזק בינלאומי שהיו מעורבים באירועים נשוא הבדיקה (שאינם נושאי משרה בה). יוער, כי בדוח הבדיקה מצוין כי ממצאי הבדיקה ומהמדגמים שערך הבודק החיצוני, לא אותרו אינדיקציות המעלות חשד להתרחשותו של אירוע מעילה בתקופה הנבדקת. בנוסף, החליט דירקטוריון החברה להסמיך את ועדת הביקורת של דירקטוריון החברה להמשיך לדון בממצאי הדוח ובהמלצותיו, ובכלל זה מעקב אחר הטמעת ההמלצות, דיון בהשלכות על נושאי הביקורת והבקרה ובחינת הצורך בהסקת מסקנות ונקיטת צעדים נוספים.

לפרטים נוספים לעניין זה לרבות לעניין פירוט השפעת תיקוני הפערים על הון הקבוצה ועל הכרה בהפסד נוסף מירידת ערך כתוצאה מעדכון שווי הפעילות והערך הפנקסני של בזק בינלאומי, וכן לתיאום בדרך של הצגה מחדש (Restatement) של דוחותיה הכספיים של הקבוצה שבוצע לאור ממצאי הבדיקות כאמור לעיל ראו גם דיווחים מידיים של החברה מיום 9.11.2020, 18.11.2020, 19.11.2020, 30.11.2020 ו- 3.12.2020 הכלולים בדוח זה בדרך של הפניה, וכן פרק ה' לדוחות 2020. כמו כן, לעניין הליכים משפטיים הקשורים לעניין זה ראו סעיף 2.18.1.

¹² צוות בדיקה ממשרד פאהן קנה ושות' בראשות רו"ח מיקי בלומנטל.

2. בזק - תקשורת פנים-ארצית נייחת**2.1. מידע כללי על תחום הפעילות****2.1.1. תחום הפעילות ושינויים החלים בו**

החברה היא בעלת רישיון כללי למתן שירותי תקשורת פנים-ארציים נייחים ומספקת שירותי תקשורת מגוונים כמפורט בסעיף 2.2, שהעיקריים שבהם הינם: שירותי תשתית גישה לאינטרנט, טלפוניה פנים-ארצית נייחת (טלפוניה קווית), שירותי תמסורת ותקשורת נתונים, שירותי ענן ודיגיטל ושירותים סיטונאיים (לענין השירותים הסיטונאיים ראו סעיף 2.16.4).

2.1.2. מגבלות חקיקה ותקינה ואילוצים מיוחדים**2.1.2.1. דיני התקשורת ורישיון המפ"א של החברה**

פעילות החברה נתונה לאסדרה שלטונית ולפיקוח מקיפים הנובעים ממעמד החברה כבעלת רישיון כללי לפי חוק התקשורת, הכפופה להוראות חוק התקשורת, להוראות, תקנות, צווים וכללים שהותקנו על פיו ולהוראות רישיון המפ"א וכן לחוקים נוספים. לענין זה ולמגבלות על פעילות החברה בין היתר בענין קביעת תעריפים, הפרדה מבנית, אישורים לשירותים חדשים וסלי שירותים וכן שוק סיטונאי ראו סעיף 1.7.2 וסעיף 2.16.

בנוסף, החברה הוכרזה כנותנת שירותי בזק חיוניים על פי צו התקשורת. מתוקף הכרזה זו, מחויבת החברה לספק מספר שירותים בסיסיים על פי רישיון המפ"א ואינה רשאית להפסיקם או לצמצמם ללא אישור. עוד קובע הצו מגבלות על העברה ורכישה של אמצעי שליטה בחברה ומגבלות מסוימות על פעילותה של החברה. לפרטים ראו סעיף 2.16.3.

2.1.2.2. דיני התחרות הכלכלית

החברה הוכרזה כמונופול בתחומים עיקריים של פעילותה, והיא כפופה גם לפיקוח ולמגבלות על פי חוק התחרות הכלכלית (ראו סעיף 2.16.8).

2.1.2.3. דיני איכות הסביבה ודיני התכנון והבניה

חלק מפעילות החברה כרוך בשימוש בתדרי אלחוט ובהפעלת מיתקנים הפולטים קרינה אלקטרומגנטית, הכפופים, בהתאמה, לפקודת הטלגרף (ראו סעיף 2.16.9), לחוק הקרינה הבלתי מייננת (ראו סעיף 2.15.2) ולתמ"א 36 ותמ"א 56 (ראו סעיף 2.16.10).

2.1.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו והתפתחויות בשוק ובמאפייני הלקוחות

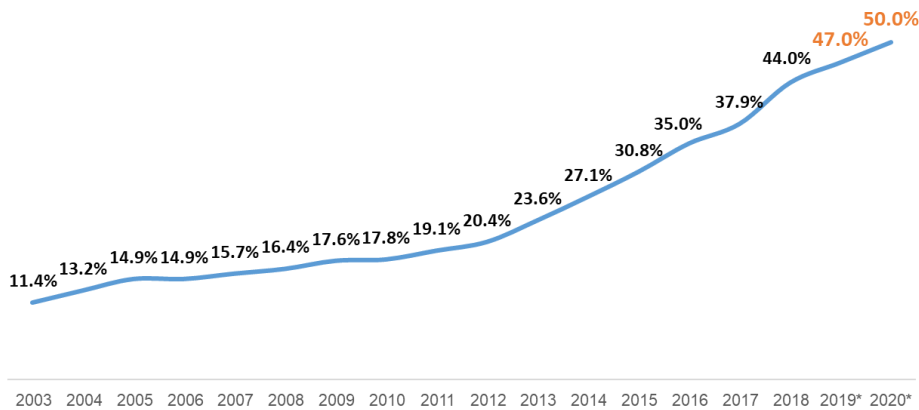
לנתונים מרכזיים אודות היקף הפעילות בתחום התקשורת הפנים הארצית הנייחת ורווחיותו בשנים 2019 ו-2020, ראו סעיף 1.5.4.1. להלן תיאור השינויים המרכזיים בהיקף הפעילות בתחום בתקופת הדוח¹³:

2.1.3.1. שוק סיטונאי - בתחילת שנת 2015 החלה החברה לספק שירותי סיטונאי BSA לספקי שירות, כאשר נכון לסוף שנת 2020 מספר קווי אינטרנט בסיטונות על גבי רשת החברה עמד על כ- 557 אלף קווים המהווים כ- 36% מסך מנויי האינטרנט של החברה. בהקשר זה, יצויין כי במסגרת קווים אלה מצויים גם קווים אשר לא היו מלכתחילה על רשת החברה (חדשים או מרשת מתחרה). לא קיים ביקוש לשירותי הטלפוניה הסיטונאית (אפס מנויים נכון למועד פירסום הדוח). לענין זה ראו סעיף 2.16.4.

2.1.3.2. תחום הטלפוניה הנייחת - בשנים האחרונות, מתאפיין תחום הטלפוניה הנייחת בירידת ביקושים אשר באה לידי ביטוי בירידה בשיעור הבעלות על קו טלפון נייח ובשחיקה הדרגתית בכמות השיחות שמקורן ברשתות נייחות. להערכת החברה, מגמה זו נובעת בעיקר מהעלייה בהיקף השימוש בטלפונים סלולאריים לאור תבילות דקות שיחה רחבות היקף שהחברות הסלולאריות משווקות בשנים האחרונות באופן נרחב וירידת מחירים בתחום (להערכת החברה כ-85% מכלל השיחות מקורן ברשת הסלולארית), וכן מעלייה בכמות השיחות על גבי רשת האינטרנט (ראו סעיף 2.1.4). בשנת 2020 נרשמה ירידה של כ-5% במספר הקווים של החברה. כמו כן, ככל הנראה בשל השפעות משבר הקורונה, חל גידול של כ-17% בהיקף דקות השיחה (יוצאות ונכנסות) בקווי טלפון נייח של החברה בהשוואה לשנת 2019, ובהתאמה חל גידול של כ-2% בהכנסה החודשית הממוצעת מקו טלפון.

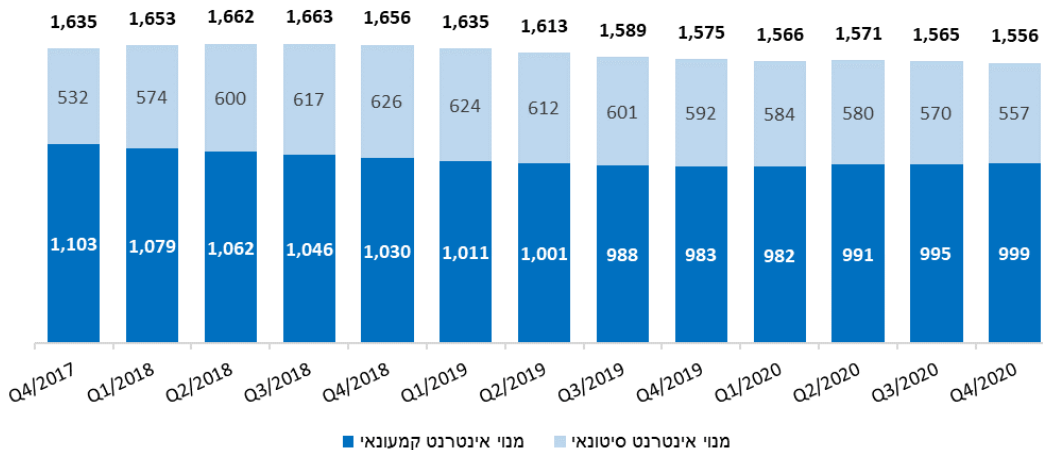
¹³ לפירוט הנתונים וכן הגדרות מניי והכנסה ממוצעת, ראו הביאורים לטבלה שבסעיף 1.5.4.1.

תרשים - שיעור משקי בית ללא קו טלפון ביתי נייח¹⁴



2.1.3.3 תחום הגישה לאינטרנט - בשוק האינטרנט נרשמה בשנים האחרונות צמיחה במונחי מספר הלקוחות. בנוסף, תחום האינטרנט מתאפיין בעלייה בקצבי הגלישה ובאימוץ שירותים מתקדמים ויישומי ערך מוסף. במהלך שנת 2020 חל להערכת החברה גידול של כ-2% בכמות מנויי האינטרנט הקווי בישראל בהשוואה לשנת 2019. בשנת 2020 חלה ירידה של כ-1% במספר מנויי האינטרנט (קימעונאי וסיטונאי) של החברה בהשוואה לשנת 2019. בשנת 2020 חלה עלייה בכמות המנויים לאינטרנט הקווי באמצעות תשתיות סיבים אופטיים של חברות מתחרות. משבר הקורונה האיץ מעבר של מנויים לתשתיות אחרות שיכולות לספק מהירות גבוהה יותר. בנוסף, בשנת 2020 חל גידול בכמות המנויים לשוק סיטונאי על תשתית הכבלים של חברת הוט, כמות המנויים של הוט אינה מפורסמת ואין בידי החברה מידע לגבי נתון זה. החברה החלה בחודש נובמבר 2020 לשווק מהירות 200 מגה ללקוחות פוטנציאליים בטכנולוגיית 35B. נכון לסוף שנת 2020 כמות המנויים בטכנולוגיה זו מהווה כ-1% מכמות מנויי האינטרנט הקימעונאי. ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי אינטרנט (קימעונאי) של החברה עלתה בכ-2% בהשוואה לשנת 2020.

תרשים - התפלגות קווי אינטרנט על גבי תשתית בזק (רבעוני, באלפים):



2.1.3.4 שירותי תמסורת ותקשורת נתונים

תחומי התמסורת ותקשורת הנתונים ללקוחות עסקיים וספקי תקשורת מתאפיינים בגידול מהיר בצורכי רוחב הפס של הלקוחות אולם באופן כללי בירידה במחיר לנפח תעבורה נתון, אשר נובעת הן מהתפתחות הטכנולוגיה המאפשרת הגדלת רוחב הפס בעלויות נמוכות מבעבר, והן מן התחרות בתחום (ראו סעיף 2.6.4). כמו כן, קיימת ירידה בשימוש ספקי תקשורת בשירותי תמסורת ותקשורת נתונים של החברה, בעיקר בשל מעבר לשימוש בתשתיות עצמיות של ספקיות התקשורת לרבות במסגרת שוק סיטונאי. לעניין זה ראו סעיף 2.16.4.3.

¹⁴ הנתונים נלקחו מפרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (הודעות לתקשורת, ממצאים ראשוניים מסקר הוצאות משק הבית (2017) מתאריך 26.11.2019 ו-12.12.2018. ביחס לנתוני השנים 2019-2020 - בהתאם להערכה של החברה על בסיס סקרי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה משנים קודמות.

- 2.1.3.5 שימוש בתשתיות פיזיות - לעניין שירות סיטונאי ולעניין מתן אפשרות שימוש למתחרים בעלי תשתיות בתשתיות הפאסיביות של החברה ראו סעיף 2.16.4.
- 2.1.3.6 חבילות שירותים
- לעניין גידול בשיעור צריכת חבילות וסלי שירותים ראו סעיף 1.7.1 ולעניין סלי שירותים משותפים של החברה ראו סעיף 1.7.2.
- 2.1.4 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות
- 2.1.4.1 בשוק התקשורת התבססה מגמת מעבר לטכנולוגיות מבוססות פרוטוקול IP, אשר מקדם את תופעת "הלכידות הטכנולוגית" (convergence) בין מערכות התקשורת השונות (דוגמת טלפוניה ו-DATA). כמו כן, עלתה חדירתם של מכשירי קצה משולבים (integrated products) המאפשרים צריכת פתרונות תקשורת שונים באותו מכשיר (דוגמת שירותי סלולאר ו-Wi-Fi). שני אלה, יחד עם העליה בזמינותן של טכנולוגיות מבוססות פרוטוקול IP ועם המגמה הנמשכת של הגדלת רוחבי פס, מאפשרים ללקוח, לרבות הלקוח העסקי, מגוון רחב של יישומים ושירותים על תשתיות מבוססות IP, כגון: שירותי טלפוניה, לרבות שירותי מרכזיה פרטית, שירותי העברת וידאו, טלוויזיה, רשתות פרטיות, שירותי רשת עם אפליקציות ארגוניות על תשתית האינטרנט (ERP, CRM וכו') ושירותי ענן. התפתחויות אלה מובילות לגידול בביקוש לרוחב פס על ידי לקוחות תשתית האינטרנט, תמסורת ותקשורת נתונים של החברה. לפריסת כבלים אופטיים וקצבי גלישה אולטרה מהירים ראו סעיף 2.7.2. התפתחויות טכנולוגיות וירידת מחירי הציוד עשויות אף לאפשר למפעילים אחרים לספק שירותים דומים לשירותים שמספקת החברה בעלויות נמוכות יותר.
- שינויים טכנולוגיים יכולים להוביל גם לקניבליזציה של שירותים. דוגמא לכך היא ירידה בצריכת שירותי הטלפוניה הנייחת המסורתית של הקבוצה (לתחרות בתחום הטלפוניה באמצעות מתן שירותים על גבי תשתית האינטרנט של החברה (VoB) ראו סעיף 2.6.2). העלייה בקצבים בשירות הסלולרי מאפשרת למפעילי הסלולאר להתחרות בשירותי הטלפוניה והאינטרנט של החברה, ולשווק ללקוחותיהם רוחבי פס גדולים יותר במחירים נמוכים יותר מבעבר. להערכת החברה, נכון למועד הדוח, הגידול במספר הלקוחות הגולשים באינטרנט סלולארי לא השפיע באופן מהותי על היקף פעילות האינטרנט שלה. עם זאת, פוטנציאל הגידול בשימוש ברשתות הסלולאריות על חשבון השימוש ברשת החברה קיים ועלול לגדול עם התבססות דור 5 (ראו סעיף 3.1.5) שכן היא תוכל לספק אינטרנט אולטרה מהיר גם בבית הלקוח.
- משבר הקורונה הדגיש את הצורך ברוחבי פס גדולים יותר בגלישה הביתית. המתחרים בעלי תשתיות סיבים אופטיים ותשתית כבלים של עד Mb500 ניצלו זאת לצורך גיוס מנויים לתשתית שלהם.
- 2.1.4.2 החברה עוסקת גם בפיתוח ומתן שירותים על בסיס טכנולוגיות אלחוטיות לפתרונות IOT (אינטרנט של דברים) בין השאר עבור בתים, עסקים ומתחמים חכמים. ראו סעיף 2.2.5. בשנת 2020 השיקה החברה את ה"בית החכם" החדש המבוסס על נתב ה-Be ומסוגל מגוון פתרונות IOT.
- 2.1.5 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם
- 2.1.5.1 היכולת להציע מערכות תקשורת אמינות במחיר תחרותי המבוסס על מבנה עלויות המותאם לשינויים התכופים בסביבה העסקית של החברה.
- 2.1.5.2 החלטות רגולטוריות והיכולת להתמודד עמן.
- 2.1.5.3 היכולת לשמר חדשנות ומובילות טכנולוגיות ולתרגמן ליישומים מתקדמים, אמינים ובעלי ערך ללקוח בזמני תגובה קצרים, וכן ראשוניות שיווקית.
- 2.1.5.4 שימור ערכי מותג והתאמתם לתנאי הסביבה התחרותית המשתנה.
- 2.1.5.5 אפקטיביות של מערכי המכירה והשירות.
- 2.1.5.6 ניהול מדיניות מחירים מושכלת, בכפוף למגבלות רגולטוריות.
- 2.1.6 חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם
- פעילות בתחום התקשורת הפנים-ארצית הנייחת טעונה קבלת רישיונות מפ"א מתאימים. לעניין תזכיר הצעת החוק בדבר שינוי מתכונת ההסדרה ומעבר למתן היתרים כלליים ראו סעיף 1.7.4.10.
- באופן מסורתי, חסם הכניסה העיקרי לתחום זה, נבע מהצורך בהשקעות כבדות בתשתית

טכנולוגית ובמערכות עוטפות עד להשגת יתרונות לגודל, ומעלויות גבוהות הכרוכות בהקמת מערכי שיווק, מכירה, גבייה ותמיכה בלקוחות ובבניית מותג. לאורך השנים הופחתו באופן משמעותי חסמי הכניסה המסורתיים לתחומי פעילותה של החברה, כתוצאה מהגורמים הבאים: שיפורים טכנולוגיים, ירידת מחירי תשתית וציוד, שינוי כללי האסדרה (ראו סעיפים 2.7.2 ו-2.16.12) הקלות רגולטוריות המוענקות למתחרים חדשים, חובה לאפשר שימוש בתשתיות ושירותים של החברה (והוט) - לרבות במסגרת שוק סיטונאי וכן שימוש בטכנולוגית VoB שמאפשרת מתן שירותי טלפוניה על גבי תשתית גישה רחבת פס של מפעיל אחר, ללא צורך בתשתית טלפוניה קווית עצמאית.

חסמי היציאה העיקריים נובעים מאלה: מחויבותה של החברה, הקבועה ברישיונה, לספק את שירותיה על בסיס אוניברסלי (לכלל הציבור בישראל, למעט ביחס לסיבים כמפורט בסעיף 2.16.12); כפיפותה להוראות צו התקשורת, תקנות מכוח חוק התקשורת, וכן הוראות מכוח סעיף 13א לחוק התקשורת בנוגע לפעילות בשעת חירום; מחויבותה לחלק מעובדיה המועסקים על-פי הסכמים קיבוציים; השקעות גדולות הדורשות זמן ארוך להחזר השקעה; ומחויבות לפרעון הלוואות לזמן ארוך שנלקחות למימון ההשקעות. חלק מחסמי יציאה אלה הם ייחודיים לחברה ואינם רלוונטיים למפעילים אחרים הפועלים בתחום הפעילות.

2.1.7. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

שירותי התקשורת הסלולארית מהווים מוצר תחליפי לשירותי החברה, הן בתחום הטלפוניה, לרבות באמצעות אפליקציות ובטכנולוגיות IP כגון VoB (ראו סעיף 2.6.2), והן בתחום האינטרנט (ראו סעיפים 2.6.2 ו-2.6.3) התמסורת ותקשורת הנתונים. התפתחויות טכנולוגיות (דוגמת דור 4 ו-5 בסלולאר, תשתיות מבוססות סיבים אופטיים ופרוטוקולים מתקדמים של אינטרנט בכבלים) מאפשרות הספקת שירותים חדשים בקצבים גבוהים ובמחירים תחרותיים.

2.1.8. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

תחום התקשורת הפנים ארצית הנייחת מוסדר ומפוקח על-ידי משרד התקשורת, בין השאר, באמצעות מתן רישיונות לגופים הפועלים בתחום.

בשוק התקשורת שני בעלי רישיונות למתן שירותי תקשורת פנים ארצית נייחת החבים בחובת מתן שירות לכל דורש, בפריסה ארצית ושירות אוניברסלי, (למעט ביחס לסיבים): החברה, והוט טלקום. גם IBC חבה בפריסה מצומצמת של 40% לפחות ממשקי הבית בישראל תוך 10 שנים ממועד קבלת רשיון כללי אחוד מסוג כללי ייחודי (תשתית) חדש (31.7.2019) שהחליף את הרשיון הכללי (מפ"א תשתית)¹⁵. שלוש החברות מתחרות ביניהן. יחד עם זאת, הן הורשו לעשות שימוש הדדי בתשתיות פיזיות, האחת של השניה (למעט תשתית בבעלות חברת החשמל הדרושה לה לצורך מתן שירות חיוני) ובתשתיות של מפ"א אחר, כך שלמעשה התחרות יכולה להתבצע באמצעות תשתיות פיזיות של בעל רשיון אחר, ובפועל, בעיקר על גבי תשתיותיה של החברה (ראו לעניין זה סעיף 2.16.4.4).

החברות סלקום ופרטנר אשר הינן בעלות רישיונות מפ"א ייחודיים (שאינם מחייבים פריסה אוניברסאלית) פרסו רשת סיבים עצמאית, לרבות בתשתיות הפיזיות של החברה (לעניין הצטרפות סלקום והוט ל-IBC ראו סעיף 2.6.3.5).

תחום האינטרנט מתאפיין בשיעורי חדירה גבוהים, המיוחסים לפריסת תשתית גישה ארצית. המתחרה העיקרית של החברה בתחום זה היא הוט. עם יישום השוק הסיטונאי הפכו ספקי שירותי גישה לאינטרנט (ISP) למתחרים בחברה המספקים חבילת שירותים הכוללת תשתית גישה רחבת פס לאינטרנט באמצעות תשתיות החברה בהן הן עושות שימוש בשירותים סיטונאיים, וכן חברת פרטנר וסלקום מתחרות בחברה באמצעות תשתית סיבים רחבת פס שפרשו. בנוסף חשופה החברה אף לתחרות מצדן של רשתות הסלולאר (ראו סעיף 2.1.4).

תחום הטלפוניה הקווית מצוי בתחרות, והמתחרים בחברה, חלקם במסגרת קבוצות תקשורת (ראו סעיף 1.7.1), הינם חברות הסלולאר (ראו סעיף 2.6.2.2), הוט טלקום וכן ספקי שירות VoB הפועלים על פי רישיונות ללא חובת שירות אוניברסלי מזה מספר שנים, ללא תשתית גישה עצמאית משלהם. לפרטים אודות שירותי טלפוניה סיטונאיים ראו סעיף 2.16.4.

לשימוע בדבר בחינת ביטול ההפרדה בין שירות תשתית אינטרנט לבין שירות הגישה (ISP) - ראו סעיף 1.7.2.2.

בתחום השירותים הסיטונאיים מתחרה הוט בחברה כבעלת תשתית המחויבת במתן שירותים סיטונאיים. בפועל שירותי BSA סיטונאיים החלו על גבי רשת הוט במחצית השנייה של שנת 2018 (ראו גם סעיף 2.16.4).

בתחום התמסורת ותקשורת הנתונים מתחרות בחברה בעיקר, הוט טלקום, סלקום ופרטנר הפועלות במסגרת של קבוצות תקשורת ומציעות פתרון תקשורת מלא ללקוח.

¹⁵ חובת שירות לכל דורש בכל הארץ חלה גם על בעלי רישיונות כלליים למתן שירותי רט"ן כדוגמת פלאפון, סלקום ופרטנר, וכן בתחום שירותי מ"ל - כגון בזק בינלאומי.

התחרות בענף תלויה בגורמים שונים כגון: החלטות רגולטוריות, שינויים אפשריים בתנאי הרישיונות של החברה ושל החברות הבנות ותנאי הרישיונות של מתחריהן; מיזוגים ושיתופי פעולה בין חברות המתחרות בחברות הקבוצה; השלכות אפשריות של חוק הריכוזיות; המשך התפתחות השוק הסיטונאי וחוסר הסימטריה בין יכולת החברה ליכולת המתחרים במכירת שירות כולל; השירותים החדשים שהחברה תורשה לספק; מדיניות התעריפים, ביטול ההפרדה המבנית ומידת הגמישות שתינתן לחברה בהצעת חבילות שירותים בלתי פריקות, לרבות עם חברות בנות והתפתחויות טכנולוגיות.

לתיאור התפתחות התחרות ראו סעיפים 1.7 ו-2.6.

2.2. מוצרים ושירותים

2.2.1. כללי

החברה מספקת מגוון רחב של שירותי תקשורת ללקוחותיה העסקיים והפרטיים כמפורט להלן.

2.2.2. טלפוניה

שירותי הטלפוניה של החברה כוללים בעיקר את שירותי הטלפון הבסיסיים באמצעות קו הטלפון הביתי, ושירותים נלווים כגון: תא קולי ושיחה מזוהה.

כמו כן החברה מספקת ללקוחותיה שירותי מספור ארציים לעסקים ("800-1", "700-1"), בתשלום מלא או חלקי של בית העסק לשיחות.

החברה מפעילה מוקד טלפוני אחוד¹⁶, בקוד (1344) שקבע משרד התקשורת גם עבור מפעילי הטלפוניה הנייחת והסלולארית, וכן אתר אינטרנט אחוד ללא תשלום, זאת בנוסף לשירות 144 של החברה.

למתן שירות במתכונת מכירה חוזרת (Resale) ולעניין שירות טלפוניה סיטונאית (Wholesale) ראו סעיף 2.16.4.4.

2.2.3. שירותי תשתית גישה לאינטרנט

החברה מספקת שירותי תשתית גישה רחבת פס לאינטרנט בטכנולוגיית xDSL.

לפרטים אודות שינויים במספר מנויי האינטרנט של החברה והכנסה חודשית ממוצעת למנוי אינטרנט ראו סעיף 1.5.4. לפרטים אודות נתח השוק של החברה בתחום, ראו סעיף 2.6.3.

שירות האינטרנט הינו אחד העיסוקים המרכזיים בחברה ונתיב מרכזי בהשקעותיה בטכנולוגיות, בשיווק, בפרסום ובהרכשת לקוחות ושידרוגם. קצב החבילה הממוצע של מנויי האינטרנט של החברה¹⁷ בסוף שנת 2020 עמד על כ-74.2 מס"ש, בהשוואה לקצב חבילה ממוצע של 67.8 מס"ש בסוף שנת 2019. החבילה המינימאלית הניתנת בשירות ללקוחות חדשים היא בדרך כלל בקצב מקסימאלי של 15 מגה.

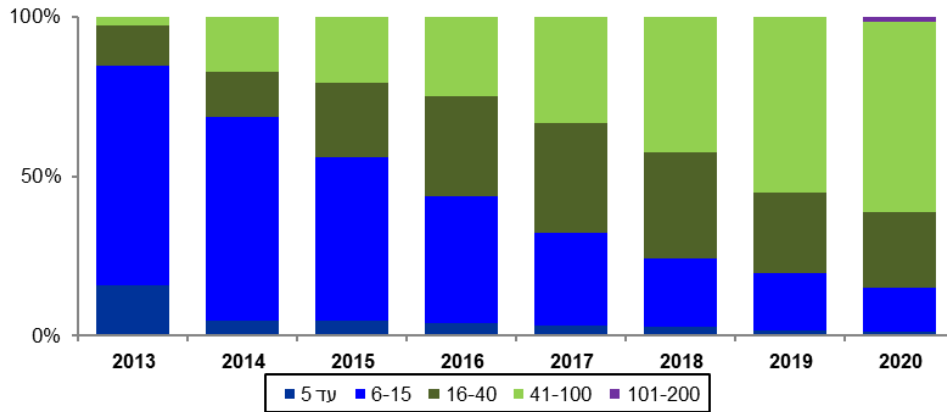
שירות xDSL ניתן גם על קו מנוי ללא טלפוניה ללא תשלום נוסף עבור קו הגישה. יצוין, כי בהתאם להחלטת משרד התקשורת, החברה אינה רשאית להפלות במחיר שירות ה-xDSL בין מנוי שצורך את השירות יחד עם שירות טלפוניה לבין מנוי שצורך רק את שירות ה-xDSL.

החברה מחוייבת לספק שירות גישה רחבת פס לאינטרנט במתכונת סיטונאית BSA לספקי שירות הנותנים ללקוחותיהם בדרך זו שירות אינטרנט קצה לקצה, כולל תשתית. לשירות זה ראו סעיף 2.16.4.

¹⁶ שירות מודיעין "אחוד" הינו שירות מודיעין המכיל נתונים לגבי מנויי כל המפעילים. מפעילי הטלפוניה הנייחת והסלולארית מחוייבים באספקת שירותי מודיעין אחודים מכוח רישיונות התקשורת שלהם. לפעילות ניתן פטור מקבלת אישור להסדר כובל אשר הינו בתוקף עד ליום 5.11.2023.

¹⁷ בחבילות בהן קיים טווח קצבים, מובא בחשבון הקצב המירבי בחבילה.

תרשים - שינויים בקצבי החבילה של מנויי האינטרנט של החברה בשנים 2013-2020 (במס"ש, נכון לסוף כל שנה)*:



* בחבילות בהן קיים טווח קצבים, מובא בחשבון הקצב המרבי בחבילה

2.2.4 שירותי תמסורת ותקשורת נתונים

שירותי תקשורת נתונים הינם שירותי רשת להעברת נתונים מנקודה לנקודה, העברת נתונים בין מחשבים ובין רשתות תקשורת שונות, שירותי חיבור רשתות תקשורת לאינטרנט ושירותי גישה לעסק מרחוק.

החברה מציעה שירותי תמסורת, לרבות בקצבים גבוהים, למפעילי תקשורת וללקוחותיה העסקיים במגוון ממשקים (ראו סעיף 2.6.4).

קיימת ירידה בשימוש מפעילי תקשורת בשירותי תמסורת ותקשורת נתונים של החברה (ראו סעיף 2.1.3.4).

2.2.5 שירותי ענן ודיגיטל

קטגוריה זו כוללת, בין השאר, שירותי שרתים וירטואליים, שירות Bcyber, שירותי "בית חכם", "עסק חכם" ומתחמים חכמים, שירותי מרכזת פרטית וירטואלית (IP Centrex), וכן שרות B144 שהינו פלטפורמת הפרסום של החברה לפרסום ושיווק דיגיטלי לעסקים קטנים, BCAM, SMS, WiFi וגיבוי מרוחק.

2.2.6 שירותים אחרים

2.2.6.1 שירותים נוספים למפעילי תקשורת

החברה מספקת שירותים למפעילי תקשורת אחרים, ובהם: מפעילים סלולאריים; מפעילים בין-לאומיים; הוט; מפעילי נס"ר; ספקי אינטרנט (ISP); מפעילים פנים-ארציים; ספקי התקשורת הפלשתינאים.

בין השירותים שהחברה מספקת, כאמור, נמנים שירותי תשתית, קישור לרשת החברה, שירותי חיוב וגביה, השכרת שטחים ומתן שירותים במושכרים.

למתן שירותים סיטונאיים למפעילי תקשורת ולמתן אפשרות שימוש בתשתיות פיזיות של החברה גם לבעלי תשתית, ראו סעיף 1.7.3. בעניין זה יצויין כי החל משנת 2019 ניכרה הרעה מסוימת במוסר התשלומים של מפעילי תקשורת, דחיית תשלומים ועלייה בהיקף טענות למחלוקות. מצב דברים זה במקביל לשחיקה באיתנותם הפיננסית של מפעילים שונים, מעלה את הסיכון לצורך להכיר בחובות אבודים. עם זאת, נכון למועד זה אין להרעה זו השפעה מהותית על החברה. ביום 27.4.2020 פנתה החברה באמצעות באי כוחה, למשרד התקשורת והודיעה, כי אין בכוונתה לאפשר את המשך הספקת השירותים הסיטונאיים לספקי שירות אשר אינם משלמים בעבור שירותים אלה. ביום 12.5.2020 הודיע המשרד כי הוא בודק את הסוגיות שעלו מתוך מכתב ב"כ החברה, וביום 10.2.2021 פירסם המשרד שימוע לקביעת נוהל מעודכן לטיפול בתלונת בעל רישיון על בעל רישיון אחר בנושאים שאסדרתם היא בסמכות המשרד אשר לפיו, בין השאר, הצוות המטפל בתלונות יוכל להמליץ לגורם המוסמך במשרד לתת החלטה לפיה המשרד לא ימנע מבעלי הרישיון הנפגעים לנקוט בצעדים כנגד בעל הרישיון שנגדו הוגשה התלונה, כגון הפסקת אספקת שירות, אי חיבור מנויים חדשים ועוד, והכל בהתאם לנסיבות ולחומרת המקרה. ביום 3.3.2021 הגישה החברה את התייחסותה לנוהל ולפיה יש להבהיר את סמכויות הצוות ולקבוע גם לוחות זמנים מחייבים לבחינה ואכיפה.

2.2.6.2 שירותי שידור

החברה מפעילה ומתחזקת משדרי רדיו, בין השאר, עבור תאגיד השידור, גלי צה"ל ומספר תחנות רדיו אזוריות. כמו כן, מפעילה החברה את משדרי ה-DTT עבור הרשות השנייה. החברה אחראית אך ורק להפעלת המשדרים ולתחזוקתם לצורך הפצת שידור תוכניות הרדיו והטלוויזיה, ולא לתוכן השידורים. לעניין סעיף זה ראו גם סעיף 2.15.

2.2.6.3 עבודות כקבלן

החברה מבצעת עבודות הקמה ותפעול של רשתות או תת-רשתות עבור לקוחות שונים (כגון משרד הביטחון, חברות לשידורי רדיו וטלוויזיה, מפעילים סלולאריים, מפעילי תקשורת בין-לאומית, רשויות מקומיות, עיריות וגופים ממשלתיים).

2.2.7 מכר ציוד קצה

החל משנת 2019 החברה מוכרת מכשירי סמארטפון (בנוסף לציוד קצה אחר שנמכר על ידה). בכוונת החברה להרחיב בהמשך את ההיצע לציודי קצה נוספים.

2.3 פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

להלן נתונים אודות התפלגות הכנסות החברה על פי המוצרים והשירותים העיקריים בתחום פעילותה בשנים 2018-2020 (במיליוני ש"ח):

| 2018 | 2019 | 2020 | |
|--------|--------|--------|--|
| 1,596 | 1,578 | 1,622 | הכנסות משירותי תשתית אינטרנט |
| 38.04% | 38.74% | 39.0% | שיעור מסך הכנסות החברה בתחום הפעילות |
| 1,156 | 1,039 | 1,008 | הכנסות מטלפוניה קווית |
| 27.55% | 25.50% | 24.24% | שיעור מסך הכנסות החברה בתחום הפעילות |
| 977 | 948 | 1,011 | הכנסות משירותי תמסורת ותקשורת נתונים |
| 23.28% | 23.27% | 24.31% | שיעור מסך הכנסות החברה בתחום הפעילות |
| 260 | 274 | 288 | הכנסות משרותי ענן ודיגיטל |
| 6.20% | 6.73% | 6.92% | שיעור מסך הכנסות החברה בתחום הפעילות |
| 207 | 234 | 230 | הכנסות משירותים אחרים ומכירת ציוד קצה |
| 4.93% | 5.74% | 5.53% | שיעור מסך הכנסות החברה בתחום הפעילות |
| 4,196 | 4,073 | 4,159 | סה"כ הכנסות מתחום התקשורת הפנים ארצית ניידות |

2.4 לקוחות

לחברה אין תלות בלקוח בודד, ואין לקוח שהכנסות החברה ממנו מהוות 10% או יותר מכלל הכנסותיה. הכנסות החברה מתפלגות לשני סוגי לקוחות עיקריים: לקוחות פרטיים (כ-50%) ולקוחות עסקיים (כ-50%)¹⁸. החלוקה האמורה הינה על-פי הכנסות, כמפורט בטבלה שלהלן (במיליוני ש"ח):

| 2018 | 2019 | 2020 | |
|-------|-------|-------|-----------------------|
| 2,101 | 2,029 | 2,033 | הכנסות מלקוחות פרטיים |
| 2,095 | 2,044 | 2,126 | הכנסות מלקוחות עסקיים |
| 4,196 | 4,073 | 4,159 | סה"כ הכנסות |

2.5 שיווק, הפצה ושירות

לחברה מערכי שיווק, מכירות ושירות ללקוחות עסקיים וללקוחות פרטיים הכוללים מנהלי לקוחות לסקטור העסקי, מוקדי מכירות ושירות משולבים ברחבי הארץ, מוקדי תמיכה טכנית ללקוחות פרטיים וללקוחות עסקיים, מספר נקודות מכירה ושירות (רשת חנויות בזק סטור) ברחבי הארץ, וכן חנות וירטואלית ברשת.

החברה משווקת את שירותיה בעיקר באמצעות פרסום באמצעי התקשורת ההמוניים, מוקדי מכירה טלפוניים, מנהלי לקוחות וכן באמצעות מערך משווקים הכולל מוקדי מכירות הפועלים בשיטת מיקור חוץ (Outsourcing), וכן ספקי האינטרנט (ISP) אשר עם כינונו של שוק סיטונאי משווקים ברובם בעיקר חבילות שירות קצה לקצה על בסיס שירות סיטונאי BSA של החברה. כמו כן, לחברה ערוצי שירות ומכירות עצמאיים באתר האינטרנט שלה, באפליקציה ייעודית (בזק שלי), וכן באמצעות מענה קולי ממוחשב.

18 כולל הכנסות מספקי השירות בשירות סיטונאי.

2.6. תחרות

להלן תיאור התפתחות התחרות בתחום התקשורת הפנים-ארצית הנייחת:

2.6.1. שוק סיטונאי (ראו גם סעיף 2.16.4)

השוק הסיטונאי מאפשר לספקי תקשורת להתחרות בחברה תוך שימוש בתשתיות הפיזיות שלה ובשירותים שלה, במחירים מפוקחים שלא נקבעו על ידי החברה. השוק הסיטונאי מאפשר לספקי התקשורת להציע למנוייהם, בין היתר, שירותים רחבי פס וחבילות שירות קצה לקצה.

ביוני 2017 פורסמו תעריפי חלק משירותי השוק הסיטונאי על גבי רשת הוט. למיטב ידיעתה של החברה, היקף המנויים הסיטונאיים על גבי רשת הוט אינו גדול (ראו לעניין זה סעיף 2.16.4).

2.6.2. תחום הטלפוניה

תחום הטלפוניה הנייחת הפרטית מתאפיין בירידה בשיעור הבעלות על קו טלפון נייח ובשחיקה הדרגתית בכמות השיחות שמקורן ברשתות נייחות (ראו סעיף 2.1.3.2). להערכת החברה בשנת 2020 כל שוק הטלפוניה המשיך להישחק בקצב דומה לשנת 2019 ובקצב גבוה ביחס לשנים שלפני כן. לעניין זה ראו גם סעיף 2.3. להערכת החברה, נכון לסוף שנת 2020 עמד נתח השוק שלה בשוק הטלפוניה הנייחת על כ-54% בשוק הפרטי וכ-70% בשוק העסקי, עליה של 1% לעומת 2019 בשוק הפרטי וירידה של 1% לעומת 2019 בשוק העסקי¹⁹.

2.6.2.1. תחרות מצד בעלי רישיונות מפ"א נוספים

לחברה ולקבוצת הוט תשתית טלפוניה נייחת בפריסה ארצית, ומתנהלת ביניהן תחרות, אשר באה לידי ביטוי, בין היתר, בכך שקבוצת הוט משווקת "טריפל" (משלבת תשתית אינטרנט, טלפוניה וטלוויזיה בכבלים), ואפשר שגם שירותים סולאריים, בעיקר למשקי בית (לעניין שיווק סל שירותים עסקי לקבוצת הוט וכן שיווק סלי שירותים של קבוצת בזק ראו סעיף 1.7.2.2). בנוסף, משווקת קבוצת הוט שירותי טלפוניה ללקוחות עסקיים.

כמו כן, קיימת תחרות מול בעלי רישיונות קיימים למתן שירותי תקשורת פנים-ארציים נייחים, לרבות VoB (ראו סעיף 2.1.8), המספקים את השירות (לרבות באמצעות "טריפל"), בין היתר, על גבי שירות גישה רחבת פס של החברה, לרבות שירות סיטונאי BSA.

החל מיולי 2017 החברה מאפשרת לבעלי רישיונות אחודים הרשאים לתת שירותי מפ"א, שירות טלפוניה במתכונת מכירה חוזרת (Resale) על גבי רשת החברה. החל מחודש אוגוסט 2018 החברה מציעה שירות טלפוניה סיטונאי זמין במתכונת דומה לזו של תיק השירות בתעריפי תקנות השימוש, והחל מינואר 2019 גם שירות העובר דרך מתג ספק השירות. נכון למועד הדו"ח אין ביקוש לשירות. לעניין זה וכן לעניין שירות טלפוניה סיטונאי (Wholesale) ראו סעיף 2.16.4.

2.6.2.2. תחרות בטלפוניה מצד חברות הסלולר

לדעת החברה, שיעור החדירה הגבוה בשילוב עם תעריפי זמן אוויר נמוכים בהשוואה בין-לאומית וחבילות הכוללות דקות שיחה ללא מגבלה אפקטיבית בתשלום חודשי קבוע הפכו את הטלפוניה הסלולארית למוצר תחליפי לזו הקווית. להערכת החברה, העמקת התחלופה בין קו נייח לנייד הינה אחת הסיבות המרכזיות לירידה בתנועה הממוצעת לקו, ולקצב ההסרות הגבוה של קווי טלפון (ראו סעיף 2.1.3).

בתחום הטלפוניה הסלולארית ניכרת מגמה של מעבר לשימוש באפליקציות המאפשרות ביצוע שיחות ושליחת מסרונים באמצעות רשת האינטרנט.

פרטנר וסלקום מספקות גם שירותי מפ"א נייחים באמצעות תאגידים בבעלותן ומוכרות גם סלי שירותים המשלבים טלפוניה נייחת, סלולארית ושירותי אינטרנט.

2.6.3. תחום התשתית לאינטרנט

להערכת החברה, נכון לסוף שנת 2020 עמד נתח השוק שלה בשוק תשתית האינטרנט (לקוחות קמעונאיים וסיטונאיים) על כ-61% (לעומת כ-63% בסוף שנת 2019). כמו כן, להערכת החברה, נתח השוק שלה במונחי לקוחות קמעונאיים נכון לסוף שנת 2020 עומד על כ-39%²⁰.

¹⁹ נתחי השוק האמורים הינם במונחי קווים ומתבססים על הערכות החברה. יצוין, כי הוט אינה תאגיד מדווח, ונתונה אינם פומביים, ובהתאם קיים קושי לתת נתונים מדויקים לעניין נתחי השוק ומדובר בהערכות בלבד.

²⁰ הערכת החברה בדבר נתח השוק שלה בתחום שירותי התשתית לאינטרנט לסוף שנת 2020 מבוססת על מספר הלקוחות הצורכים שירותים על גבי תשתיות החברה (קמעונאי וסיטונאי) ועל הערכתה בדבר מספר מנויי הוט (קמעונאי וסיטונאי), פרטנר (סיבים) וסלקום (סיבים ו-IBC). יצוין, כי הוט אינה תאגיד מדווח ונתונה אינם פומביים ובהתאם קיים קושי לתת נתונים מדויקים

בתחום התשתית לאינטרנט קיימת תחרות ערה :

2.6.3.1 תחרות מצד קבוצת הוט - להוט תשתית אינטרנט בפריסה ארצית באמצעותה ניתן לספק מגוון שירותי תקשורת ויישומים אינטראקטיביים.

רשת הוט מהווה כיום אלטרנטיבה עיקרית לתחרות עם תשתיות החברה במגזר הפרטי. על הוט הוחלה החובה לספק שירותים סיטונאיים ובכללם שירות BSA, ולמיטב ידיעת החברה שירות סיטונאי BSA על גבי רשת הוט משוק החל ממחצית 2018. לענין זה ראו גם סעיף 2.6.1.

במהלך שנת 2019 החלה הוט לשווק שירות אינטרנט במהירות של 500 מגה בשנייה (Mbs 500).

למיטב ידיעת החברה, לאחר מספר דחיות והקלות שניתנו להוט לאורך השנים ביישום חובת השירות האוניברסאלית שהוטלה עליה, ביום 28.7.2019 אימץ שר התקשורת את המלצות הוועדה המייעצת ואישר להוט לספק שירותים באזורים נעדרי תשתית במתכונת של ניטרליות טכנולוגית, כלומר מבלי שתחוייב בפרישת תשתית קווית, אלא תהא רשאית לעשות שימוש בכל רשת סלולארית לאספקת שירותים בקצבי הורדה של עד 12/30 Mbps, באופן מיידי. בהמלצות שאומצו נקבעו עוד, בין היתר, אבני דרך לשדרוג הרשת עבור חלופת הרשת הסלולארית, איכות שירות מינימאלית וחובות דיווח.

2.6.3.2 תחרות מצד ספקי האינטרנט וקבוצות התקשורת על בסיס שירות BSA סיטונאי - הפעלת השוק הסיטונאי מאפשרת לספקי האינטרנט ולחברות קשורות (בעלי רשיון אחוד) להציע ללקוחות חבילות שירותים הכוללות גם תשתית אינטרנט בהתבסס על תשתיות החברה ושירותיה (וזאת, תמורת תעריפים מפוקחים שישלמו ספקי התקשורת לחברה). אם וככל שיופעל מנגנון מניעת "צמצום מרווחים" דומה לזה המתואר בשימוע משרד התקשורת (ראו סעיף 2.16.4.2), הרי שבמקביל תיפגע יכולתה של החברה לשווק הצעות שיווקיות של שירותיה הקמעונאיים - הן בנוגע לעיתוי (Time to Market) והן בנוגע למחירים בהם מוצעים השירותים. כמו כן, לענין בנדלים של החברה ראו סעיף 1.7.2.2.

2.6.3.3 תחרות מצד קבוצות התקשורת פרטנר וסלקום על בסיס רשת סיבים עצמאית המאפשרת אספקת שירות אינטרנט אולטרה מהיר - בנוסף על האמור בסעיף 2.6.3.2, קבוצות התקשורת פרטנר וסלקום מספקות, בהיקף הולך וגדל, שירותי אינטרנט בקצבים אולטרה רחבי פס על גבי תשתית סיבים עצמאית, תוך שימוש גם בתשתית הפאסיבית של החברה במסגרת השוק הסיטונאי. על פי פרסומי שתי החברות בחודש מרץ 2021 היקף הפרישה של פרטנר מגיע לכ-760 אלף משקי בית (מתוכם כ-150 אלף לקוחות מחוברים) נכון לחודש מרץ 2021, והיקף הפרישה של סלקום (כולל IBC) נכון לסוף שנת 2020 מגיע לכ-560 אלף משקי בית (כ-105 אלף מחוברים נכון לחודש מרץ 2021).

2.6.3.4 תחרות מצד מפעילי הסלולאר - חברות הסלולאר העמיקו את פעילותן בתחום האינטרנט על גבי התווך הסלולארי הן במגזר הפרטי והן במגזר העסקי. בניגוד לתחום התקשורת הנייחת (בו קיימת הפרדה בין מתן שירותי תשתית גישה, לבין מתן שירותי גישה לאינטרנט), שירות האינטרנט הסלולארי ניתן כמקשה אחת. שירותי הגלישה ניתנים הן ממכשיר הסלולאר והן באמצעות מודם סלולארי המתחבר למחשבים ניידים ונייחים.

2.6.3.5 תחרות מצד חברת IBC - IBC מקימה תשתית סיבים להספקת אינטרנט על גבי רשת החשמל (והתחילה לפעול מסחרית במספר מצומצם של ערים). על פי פרסומים בתקשורת, נכון למועד פרסום הדוח היקף הלקוחות שגייסה חברת IBC אינו משמעותי.

בהתאם להחלטת שר התקשורת מיום 8.8.2018 צומצמה חובת הפרישה של IBC והועמדה באופן מדורג על לא פחות מ-40% ממשקי הבית בישראל בתוך 10 שנים, כאשר רק לאחר תקופת "Cherry Picking" (שתימשך שלוש וחצי שנים) יידרש בעל הרישיון החדש להגיש משק בית אחד לפחות בפריפריה, על כל משק בית שיוגש במרכז הארץ (לענין זה ראו גם סעיף 2.1.8).

רשיונה של IBC מאפשר מתן שירותים לבעלי רשיונות. ביום 13.1.2020 פורסם מסמך שימוע שעניינו מתן אפשרות ל-IBC לספק שירות בנדל הפוך למנויי קצה פרטיים ושירותים נוספים ללקוחות עסקיים גדולים ("מסמך השימוע"). בהתאם למסמך

לענין נתחי השוק ומדובר בהערכות בלבד. כמו כן, פרטנר וסלקום (IBC) אינן מדווחות באשר למספר המנויים המחוברים לסיבים שלהן ומדובר בהערכות בלבד.

השימוע שוקל המשרד לאשר את בקשות IBC כדלקמן: (1) להתיר לה לפעול בשיתוף פעולה עם ספקי גישה במתווה לפיו IBC וספק הגישה יתקשרו יחד עם לקוח הקצה, כך שספק הגישה יספק ללקוח הקצה את שירות תשתית לאינטרנט של חברת IBC ושירות גישה לאינטרנט, ו- (2) לאפשר ל-IBC על פי הרישיון המיוחד שלה, למכור שירותיה לחברות במגזר העסקי ולשמש גם כ- ISP במתן שירותים לשוק העסקי. בהתאם למסמך השימוע, אישור הבקשות ייעשה תוך קביעת תנאים (לרבות אישור לשיווק שירות בנדל הפוך לתקופה מוגבלת של 5 שנים או היקף של 400 אלף מנויי קצה, המוקדם מביניהם, שיווק שיווינוני מול ספקי הגישה ומנויי הקצה, וכן שמירה על חובות הפרדה מבנית ואיסור העדפה), בדרך שתתרום להגברת התחרות בשוק התשתית הנייחת ותוך הקטנת פערים בהשוואה לאסדרה החלה על מתחרותיה של IBC. עוד צויין במסמך השימוע, כי מאחר שבהחלטת הממשלה נקבע כי IBC תתקשר עם בעלי רישיונות בלבד ולא תתקשר במישור עם צרכנים פרטיים (למעט לקוחות עסקיים גדולים באישור שר התקשורת), הרי שככל שההמלצות בשימוע תגובשנה לכדי החלטה סופית, יידרש יהיה לתקן את החלטת הממשלה בעניין זה, וכן יידרשו תיקונים מתאימים ברישיון IBC. ביום 3.2.2020 העבירה החברה התייחסותה ובה התמקדה (1) בפער המהותי שבין התכלית שעל בסיסה הוקם מיזם IBC לבין מצב הדברים בנקודת הזמן הנוכחית, במצטבר. לעמדת החברה, במצב עניינים זה לא ניתן להמשיך לפעול בדרך של מתן הקלות נוספות ל- IBC. (2) בכך שמסתבר כי העסקה למכירת רשת סיבים של סלקום ל-IBC והתבססותה לכאורה של IBC על אותה רשת כפלטפורמה עיקרית לעמידתה בתנאי רשיונה ולהספקת שירותי אינטרנט ללקוחות הקצה משנים עקרונית את כללי המשחק. החברה סבורה, כי מאחר שבנקודת הזמן הנוכחית, פרטי העסקה ומשמעותיותה אינם גלויים לחברה באופן מלא ואינם נזכרים כלל במסמך השימוע, לא ניתן לקיים שימוע בלי לקבל מידע מלא ושלם בעניין זה. בהתאם, בקשה החברה לקבל את מלוא המידע ואת התייחסות המשרד לנסיבות החדשות שהמשרד טוען שנוצרו. עוד הובהר כי במצב דברים זה, וטרם קבלת הפרטים וההבהרות המתבקשות, כל מהלך המציע שינויים והטבות ל- IBC הינו פסול, נעדר שקיפות ואינו מתקבל או משתמע על בסיס מידע מלא. בשימוע מיום 15.12.2020 בעניין שינוי אסדרה בעקבות בקשת הוט לקבלת אישור שר התקשורת לרכישת שליטה ואמצעי שליטה ב- IBC (ראו להלן), נאמר כי, כי ככל שתאושר הבקשה, מוצע שלא לשנות את האסדרה הקיימת על IBC לעניין פעילותה במתכונת "ספק ספקים", ולגנוז את המתכונת המפורטת בשימוע לעיל.

למיטב ידיעת החברה, רכישת השליטה ב-IBC על ידי סלקום ועל ידי משקיע נוסף (קרן תשתיות לישראל) הושלמה ביום 31.7.2019 ובמסגרתה מכרה סלקום ל-IBC את תשתית הסיבים האופטיים. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, לאחר שבחודש ספטמבר 2020 נחתמו הסכם השקעה במסגרתו הוט תיכנס לשותפות במיזם הסיבים IBC וכן הסכם IRU בין הוט ל-IBC שבמסגרתו תרכוש הוט זכות שימוש בתשתיות שתקים IBC התקבלו בתחילת שנת 2021 אישורי הממונה על התחרות ומשרד התקשורת כך שלאחר המיזוג IBC מוחזקת על ידי חברת החשמל (30%) ועל ידי הוט, סלקום וקרן תש"י (23.3% כל אחת). בנוסף, ערך משרד התקשורת תיקון ברשיון הוט, אשר בין היתר מתיר בתנאים, שיווק סל שירותים משותף על גבי רשת IBC וכן ברשיון IBC, המחייב אותה להעביר לאישור המשרד הצעת מדף לרכישת שירותיה (במתכונת IRU) בתעריף מופחת.

2.6.3.6 רישוי למפעילים חדשים לאספקת שירות תשתית גישה לאינטרנט

ביום 13.10.2020 ניתנה החלטה של שר התקשורת בשימוע (שפורסם בחודש מרץ 2020) אשר במסגרתה הופחתו משמעותית דרישות הסף לקבלת רישיון המאפשר אספקת שירותי תשתית פס רחב כאשר הפחתה זו תעשה באופן זמני באמצעות מתן אפשרות לקבל רישיון מיוחד (לתקופה של שלושים ושישה חודשים מיום ההחלטה) חלף רישיון אחוד. הרישיון המיוחד יינתן בכפוף לתנאים שנקבעו בהחלטה, ובכלל זה שבאמצעות הרישיון המיוחד יינתן שירות ללא יותר מ- 8,000 מנויים פרטיים ובלא יותר מ- 800 נקודות סיום רשת של מנויים עסקיים. על פני הדברים, החברה סבורה כי בנסיבות מסוימות החלטת השר עלולה להביא לפגיעה אפשרית בעסקי החברה בהיקפים אשר החברה אינה יכולה להעריך בשלב זה. לעניין זה ראו גם סעיף 1.7.4.10.

2.6.3.7

לעניין הודעת שר התקשורת במסגרת טיוטת התוכנית הכלכלית לשנת 2020 בעניין בחינה לאסדרה מחדש של שוק האינטרנט הקמעונאי בישראל, לרבות ביטול חלוקת אספקת שירותי אינטרנט בין שירות תשתית לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP) וכן שימוע לבחינת ההפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP) ראו סעיפים 1.7.2.2 ו-2.16.12.

- 2.6.4. תחום התמסורת ותקשורת הנתונים.
 בנוסף לחברה פועלות בתחום זה בעיקר סלקום ופרטנר וכן חברות ISP.
 למיטב ידיעת החברה, סלקום פרסה והקימה רשת תמסורת, אשר משמשת אותה הן לצרכיה העצמיים והן לצורך תחרות בשירותי החברה בשוק התמסורת ותקשורת הנתונים. גם פרטנר פועלת בתחום מתן שירותי תמסורת ותקשורת נתונים, משולבי טלפוניה ואינטרנט, ללקוחות עסקיים.
 סלקום ופרטנר עושות שימוש בתשתיות הפיזיות של החברה במסגרת השירות הסיטונאי (ראו סעיף 2.16.4.3),²¹ בין היתר על מנת להתחרות בחברה בתחום זה ו/או לצרכים עצמיים.
 בתחום פועלות גם בעלות התשתית IBC (לתאריך הדוח בהיקף שאינו משמעותי) והוט (בפרישה ארצית, אך לא מלאה). בעלות התשתית הללו רשאיות לעשות שימוש בתשתיות הפיזיות של החברה. לעניין זה ראו סעיפים 2.16.4.3 ו-2.6.5.
- בהתאם לרישיון IBC, תתקשר IBC עם חברת החשמל לקבלת זכות שימוש ברשת הסיבים האופטיים שלה, ותהיה המפעיל של הרשת. בנוסף, ל-IBC רישיון מיוחד (שאינו מטיל חובת אוניברסאליות) למתן שירותי תקשורת נתונים פנים ארצי ניח, לפיו היא רשאית לספק שירותי IPVPN וקווי תקשורת נתונים רחבת פס.
- 2.6.5. תשתיות מתחרות נוספות²²
 בנוסף, קיימות כיום בישראל מספר תשתיות בעלות פוטנציאל לשמש כתשתיות תקשורת, המבוססות על סיבים אופטיים ואשר מצויות ברובן בבעלות חברות וגופים ממשלתיים, כגון: רכבת ישראל, חברת מקורות, חברת תשתיות נפט וחברת כביש חוצה ישראל. גם רשויות מקומיות מסוימות מנסות ליצור אלטרנטיבה להנחת צנרת או סיבים באמצעות תשתיות של אותן רשויות מקומיות. יציין כי תיקון חוק התקשורת לעניין פרישת סיבים והחלטת המשרד לעניין מתן רישיונות מיוחדים המאפשרים פרישה מוגבלת עשויים להאיץ את פרישה על ידי גופים כאמור.
- 2.6.6. היערכות ודרכים של החברה להתמודדות עם התחרות הגוברת
 החברה מתמודדת עם התחרות בשירותי הבזק הפנים-ארציים הנייחים במספר אופנים:
- 2.6.6.1 החברה משיקה שירותי תקשורת ויישומי ערך מוסף חדשים (כדוגמת בית חכם, עסק חכם, מתחמים חכמים, שירותי אינטגרציה ועוד) וכן חבילות מוצרים ושירותים וסלים משותפים (מקבילים לסלים מסויימים המשווקים על ידי מתחרותיה, אם כי תחת מגבלת פריקות, ראו סעיף 1.7.2), על מנת להרחיב את היקף השימוש בקווי מני, להיענות לצרכי הלקוחות ולחזק תדמית של חדשנות טכנולוגית. החברה משקיעה בהשקעה ובמודרניזציה של תשתית החברה, כדי לאפשר מתן שירותים ומוצרים מתקדמים למנוייה.
- החברה פועלת להחדרת שירות התשתית לאינטרנט בקצבים גבוהים, וכן להגדלת מספר לקוחותיה בתחום זה ויצירת ערך מוסף ללקוח באמצעות הרחבת צריכת יישומי תוכן, פנאי ובידור (ראו גם סעיפים 2.2.3 ו-2.7.2 לרבות לעניין פרישת סיבים). החברה מייצרת ומשווקת פתרונות ושירותי ערך מוסף לגלישה איכותית ומאובטחת. במהלך שנת 2019 השיקה החברה קצב גלישה חדש העונה על צרכי הלקוחות להגברת קצב העלאת נתונים (מהירות העלאה של עד 5 מ"ש). בנוסף בחודש נובמבר 2020 השיקה החברה חבילת גלישה עד 200 מגה, בטכנולוגיית 35B, תחת תנאי היתכנות.
- 2.6.6.2 החברה פועלת באופן מתמיד לשיפור איכות שירותיה ושימור לקוחותיה, פישוט תהליכים ואוטומציה והתאמת פעילותה למבנה התחרות בתחומי פעילותה.
- 2.6.6.3 החברה מציעה סלי תשלומים חלופיים ללקוחות הטלפוניה (ראו סעיף 2.16.1.4), חבילות, מסלולים מותאמי צריכה ומבצעים.
- 2.6.6.4 החברה פועלת להפחתת הוצאות התפעול שלה ולמיקוד ההשקעות בפעילויות צמיחה וכאמצעי להפחתת הוצאות תחזוקה. למרות האמור לעיל, יכולת החברה לבצע התאמות בטווח הקצר והבינוני בהוצאותיה מוגבלת בשל מבנה עלויותיה, שעיקרו עלויות קשיחות בטווח הקצר והבינוני (בעיקר הוצאות פחת והוצאות הקשורות בשכר ובנלוות לשכר, וכן עלויות הפעלה, כגון תחזוקת תשתית ושכירה ואחזקה של מבנים).
- 2.6.6.5 החל משנת 2018 משווקת החברה את נתב ה-Be שלה. מדובר בנתב מתקדם בעל עיצוב חדשני, ובעל יכולות מתקדמות הכוללות, בין השאר, Wi-Fi חכם המאפשר

²¹ בעלי רישיונות אחודים הרשאים ליתן שירותי מפ"א זכאים אף הם לקבל שירות סיטונאי לשימוש בתשתיות הפיזיות של החברה.
²² מעבר לתשתיות הוט ו-IBC.

גלישה איכותית ורציפה ברשת האינטרנט הביתית, הגנת סייבר והכנה לבית חכם. הנתב והשירותים מנוהלים על ידי אפליקציה ייעודית. נכון לסוף שנת 2020 מצבת הלקוחות של החברה שמשמשים בנתב ה-Be עומדת על כ-537 אלף לקוחות (כ-54% מלקוחות האינטרנט הקימעונאי של החברה). כמו כן, החברה משווקת גם מוצרים לשיפור טווח הקליטה של רשת האינטרנט הביתית מסוג Be mesh-ו Bspot כאשר נכון לסוף שנת 2020 שווקו על ידי החברה כ-248 אלף יחידות ממוצרים אלה.

2.6.7. גורמים חיוביים ושלייליים עיקריים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה

2.6.7.1 גורמים חיוביים

- (א) תשתית איכותית בפריסה ארצית, שבאמצעותה מסופקים מגוון שירותים.
- (ב) נוכחות במרבית העסקים ומשקי הבית.
- (ג) מותג מוכר וחזק.
- (ד) חדשנות טכנולוגית.
- (ה) תזרים חיובי גבוה.
- (ו) תשתית שירות רחבה וממשקי לקוח מגוונים.
- (ז) כוח אדם מקצועי, מנוסה ומיומן.

2.6.7.2 גורמים שליליים

החברה סבורה, כי מגבלות שונות החלות עליה מקשות על יכולתה להתחרות בתחומי פעילותה. להלן המגבלות העיקריות בעניין זה:

(א) שוק סיטונאי (ראו סעיף 2.16.4) - הפעלת שוק סיטונאי במחירים מפוקחים, הסדרים הנתונים להתערבות הרגולטור, יישום מנגנון פיקוח על הצעות שיווקיות קמעונאיות של החברה, הרחבת השימושים והמורשים להשתמש בתשתיות החברה.

(ב) מגבלות גמישות בתעריפים

על החברה מוטלות מגבלות על יכולתה לתת הנחות על שירותיה המרכזיים ולהציע תעריפים דיפרנציאליים. לעניין זה וכן לעניין שימוע בדבר שינוי מנגנון פיקוח תעריפים, ראו גם סעיף 2.16.1.

לעניין שימוע בנושא מניעת "צמצום מרווחים" בשוק הסיטונאי ראו סעיף 2.16.4.2.

(ג) חובת הפרדה המבנית

לעניין חובת הפרדה המבנית החלה על החברה ראו סעיף 1.7.2.

(ד) חובת השירות האוניברסלי ופריסת סיבים

על החברה מוטלת חובה לתת שירות לכלל הציבור בישראל במחיר אחיד (שירות אוניברסלי). מכוח חובה זו, החברה נדרשת לתת שירותים גם בנסיבות שאינן כלכליות (בכפוף לאפשרות קבלת פטור בנסיבות חריגות). לעניין היקף החובה ביחס למתן שירותים על גבי תשתית סיבים אולטרה רחבת פס ראו סעיף 2.16.12. חובה זו לא מוטלת על בעלי רישיונות מפ"א ייחודיים, אשר יכולים להציע שירותיהם רק ללקוחות הרווחיים של החברה, המהווים מקור הכנסה מהותי של החברה והחברות הללו מבצעות בפועל פריסה מואצת של סיבים באזורים הכדאיים מבחינה כלכלית. כמו כן, חברת הוט, עליה מוטלת חובת שירות אוניברסלי, קיבלה הקלות שונות ביישום החובה לפריסה מלאה, וכן ניתנו פטורים והקלות משמעותיים ל-IBC והחברה מחויבת לאפשר לחברות הוט ול-IBC להשתמש בתשתיות הפאסיביות של החברה (ראו סעיף 2.16.4).

(ה) מגבלות בשיווק חבילות שירותים משותפות של החברה וחברות בקבוצה

ראו סעיף 1.7.2.2.

(ו) אופי ציוד הקצה בטלפוניה הנייחת

ציוד הקצה בתחום הטלפוניה הנייחת אינו בעל מאפיינים אישיים. כמו כן, הוא פחות מתקדם מבחינה טכנולוגית בהשוואה לציוד הקצה הסלולארי, והיצע השירותים המתקדמים אותם ניתן לצרוך באמצעותו הינו מוגבל.

2.7. רכוש קבוע ומיתקנים

2.7.1. כללי

הרכוש הקבוע של החברה כולל, בעיקר: תשתית וציוד תקשורת פנים-ארצית, נכסי מקרקעין (קרקע ומבנים), מערכות מחשב, כלי רכב וציוד משרדי.

2.7.2. תשתית וציוד התקשורת הפנים-ארצית הנייחת

2.7.2.1. רשת הטלפוניה

תשתית רשת הטלפוניה של החברה מורכבת ממרכזות (המשמשות למיתוג השיחות ולהעברתן מהמוצא אל היעד), רשת תמסורת (שבאמצעותה מתקיים הקשר בין המרכזות), רשתות תקשורת נתונים, רשת גישה (המקשרת בין נקודת סיום רשת אצל המנוי לבין המרכזות) וציוד קצה המותקן אצל המנוי. החיבור מציוד הקצה לרשת הגישה מבוסס על כבלי נחושת, ורשת נחושת זו מהווה את תשתית הגישה של החברה לשירותי הטלפוניה (יצוין, כי אותם כבלי נחושת מהווים גם חלק מרשת האינטרנט של החברה כמפורט להלן). ניהול המנויים מבוצע באמצעות מתג טלפוניה class 5. במהלך שנת 2020 השלימה החברה את החלפת מתג הטלפוניה שלה במתג חדש והסבת כל לקוחות הטלפוניה למתג החדש.

2.7.2.2. רשת האינטרנט

לחברה רשת NGN המבוססת על ליבת רשת IP ופריסה של תשתיות סיבים אופטיים לארונות רחוב (טופולוגיית רשת המכונה FTTC-Fiber To The Curb), וכן על רשת גישה (מערכת המקשרת את נקודת סיום רשת אצל המנוי לרשת) ומערכות הנדסיות. החיבור מהבית לרשת הגישה מבוסס על כבלי הנחושת (הנזכרים בתיאור רשת הטלפוניה לעיל) והחיבור ממערכות הגישה לרשת ההולכה (Backbone) מבוסס בעיקר על כבלים אופטיים. כמו כן, חלק מציוד הקצה (ציוד המותקן אצל המנוי כגון: נתבים) הינו בבעלות החברה ומצוי אצל הלקוח בשכירות. ברשת ה-NGN ניתן לספק כיום, באמצעות טכנולוגיית VDSL2, רוחבי פס של עד 100 מס"ש בערוץ היורד, וכן שירותי ערך מוסף חדשניים. יתרונות נוספים של רשת זו הם פישוט מבנה הרשת ושיפור יכולת ניהולה.

ביום 12.7.2020 אישר משרד התקשורת לחברה שימוש בטכנולוגיית 35B (הרחבה של טכנולוגיית ה-xDSL) אשר באמצעותה ניתן לספק ברשת החברה קצבים של עד 200 מגה כתלות באיכות תשתית הנחושת. בשל מאפייני הטכנולוגיה הפרישה, שביצועה הושלם על ידי החברה, לא מכסה את כל אתרי החברה (פוטנציאל החיבור הינו לכ-350 אלף בתי אב).

2.7.2.3. תשתית סיבים אולטרה רחבי פס

החברה מרחיבה פריסת תשתיות ובכלל זה, החל משנת 2013, פרסה סיבים אופטיים כך שיגיעו קרוב ככל שניתן לחצר הלקוח (FTTH/FTTB), וזאת כבסיס להספקה עתידית של שירותי תקשורת מתקדמים ורוחבי פס גדולים מאלה המסופקים ללקוחותיה כיום, בין היתר, על בסיס טכנולוגיות חדשות העושות שימוש בכבלי הנחושת שבחצרי הלקוח. היתרון המרכזי של סיב אופטי על פני נחושת הוא האפשרות להעביר קצבים גבוהים יותר. קיימים גם יתרונות תפעוליים שאינם משמעותיים מול יתרון זה.

בעבר החברה הקפיאה את פריסת הסיבים לקרבת חצר הלקוח עד לאסדרה מתאימה בשל העדר הוודאות הנדרשת לצורך קיום תוכנית עסקית בעלת קיימות כלכלית, מחד גיסא, והעדר הצדקה כלכלית לחברה להשקת השירות נוכח היקף ההשקעות הגבוה הכרוך בהשלמת פריסה אוניברסאלית והפעלת שירות, מאידך גיסא. פריסת הסיבים על ידי מתחרותיה של החברה מגבירה את התחרות ומשפיעה לרעה על החברה. עם זאת, החברה מעריכה כי בשל היתרונות התפעוליים שבהם היא מחזיקה ובעיקר הגישה לכח אדם מקצועי ומיומן, ותחילת ביצוע פרויקט הסיבים כמפורט להלן, בטווח הבינוני והארוך מובילות תישמר.

ביום 14.9.2020 (לאור התפתחויות רגולטוריות בעניין ובהמשך לאישור הממשלה שקדם להליכי החקיקה כמפורט בסעיף 2.16.12) אישר דירקטוריון החברה יציאה לדרך והתנעה של תוכנית החברה לפרישה של תשתיות אולטרה רחבות פס נייחות ("פרויקט הסיבים"). פרויקט הסיבים הינו פרויקט מורכב ועתיר משאבים הכרוך בביצוע השקעות ניכרות של מיליארדי ש"ח על ידי החברה לאורך שנות ביצוע הפרויקט והוא צפוי לכלול פרישה מסיבית של סיבים אופטיים ברחבי המדינה בהיקף רחב שיאפשרו הצעת שירותי אינטרנט אולטרה מהירים. יצוין, כי עד לאותו מועד פרסה החברה סיבים ישירות לכ-120,000 מבנים ובאזורים מסוימים לנקודה במרכז קבוצת מבנים כאשר סך הכל פוטנציאל החיבור היה לעד כ-1.5 מליון משקי בית ובתי עסק.

בהמשך להחלטת הדירקטוריון האמורה לעיל החלה החברה בפרישת סיבים למבנים, לרבות פרישת ציוד GPON ורטיקלי בניינים וביום 14.3.2021 הכריזה החברה על השקת שירותים ללקוחותיה על גבי רשת הסיבים האופטיים שלה. רשת הסיבים של החברה אשר נפרסה נכון למועד זה מכסה כרבע מיליון משקי בית ברחבי הארץ ולהערכת החברה עד סוף שנת 2021 היא תכסה כמיליון משקי בית המהווים כ-40% מכלל משקי הבית בישראל.

חלק מהמידע הכלול בסעיף זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מבוסס על הערכות, הנחות וציפיות של החברה, והוא עשוי להשתנות בהתאם להתפתחויות והחלטות רגולטוריות, התפתחויות טכנולוגיות, התפתחויות בשוק התקשורת וקשיים טכניים ואחרים שעלולים להיות ביישום התוכנית.

2.7.3. מחשוב

מערך המחשוב בחברה תומך בארבעה תחומים מרכזיים: תחומי שיווק וניהול לקוחות, תחום התשתיות ההנדסיות של רשתות הבזק, תחום ניהול משאבי החברה ומערכות רוחביות.

מערך המחשוב של החברה הינו מערך גדול ומורכב, התומך בתהליכי עבודה קריטיים ומטפל בהיקפי נתונים גדולים מאוד. מערך זה מורכב ממספר רב של מערכות, חלקן מערכות מידע שפיתוחן החל לפני שנים רבות, וחלקן מערכות מודרניות שפותחו ויושמו בשנים האחרונות. מרבית המערכות פועלות בסביבות מחשוב פתוחות.

2.7.4. מקרקעין

2.7.4.1. כללי

לחברה נכסי מקרקעין משני מקורות: נכסים שהועברו לחברה על ידי המדינה בשנת 1984 במסגרת הסכם העברת הנכסים (ראו סעיף 2.17.2.1), ונכסים שזכויות בהם נרכשו או נתקבלו על ידי החברה לאחר מועד זה, לרבות נכסים שהיא שוכרת מצדדים שלישיים.

נכסי המקרקעין משמשים את החברה לפעילות תקשורת (מרכזות, חדרי ריכוז, אתרי שידור וכו') ולפעילות אחרת (משדרים, מחסנים וכו'). חלק מנכסי החברה הם נכסים בלתי מפותחים או מפותחים חלקית, הניתנים לניצול נוסף.

להלן פירוט נכסי החברה בהתאם למהות הזכויות בנכס. בנוסף, לחברה זיקות הנאה (זכויות מעבר וכדומה) במקרקעין אחרים (כגון לצורך הקמת משדרים והנחת כבלים):

| מהות הזכות | מספר נכסים | שטח מגרש (אלף מ"ר) | שטח בנוי (אלף מ"ר) | הערות |
|--|------------|--------------------|--------------------------|---|
| בעלות, חכירה או זכות לחכירה | כ- 304 | כ- 849 | כ- 101 | מתוך זה, כ- 300 נכסים בשטח כ- 820 אלף מ"ר מגרשים וכ- 80 אלף מ"ר בנוי הינם נכסים לצרכים תקשורתיים והיתר הינם לצרכים מנהלתיים. כ-14 נכסים משותפים עם משרד התקשורת ו/או חברת דואר ישראל בע"מ, עמה נחתם הסכם להגדרה והסדרה של זכויות הצדדים בנכסים אלה (ראו סעיף 2.17.2.3). הצדדים פועלים כמתחייב מהוראות ההסכם, ובין היתר- להפרדת חיובים ומערכות משותפות. |
| חזקה (ברשות / זכות החזקה על פי דין) שכירות | כ- 40 | כ- 1.5 | כ- 0.8 | נכסים בישובים ישראליים ביהודה ושומרון, כולם לצרכים תקשורתיים. אין הסדרה בכתב של הזכויות החוזיות, אך לדעת החברה הדבר אינו יוצר חשיפה מהותית. |
| זכויות שונות ב"חדרי ריכוז" | כ- 2,428 | לא רלבנטי | כ- 26.6 (מבוסס על אומדן) | כ-316 נכסים מתוכם בשטח בנוי של כ-15 אלפי מ"ר הינם לצרכים תקשורתיים והיתרה לצרכים מנהלתיים. כ- 2 אלפי מ"ר בנוי מתוכם מושכרים בשכירות משנה. מדובר בחדרים לכבלים ומתקנים לצרכי תקשורת שכונתיים. לגבי רוב הנכסים, מדובר בזכות שימוש המוקנית לחברה על פי חוק התקשורת והתקנות מכוחו ולא קיימת הסדרת זכויות בכתב עם בעלי הנכסים. להערכת החברה ועל בסיס ניסיון העבר, הדבר אינו יוצר חשיפה מהותית. |

2.7.4.2. רישום

לתאריך פרסום הדוח התקופתי זכויותיה של החברה בחלק ניכר מנכסי המקרקעין שלה אינן רשומות במרשם המקרקעין, ולפיכך הן בגדר זכויות חוזיות. החברה נמצאת בתהליך שוטף של רישום על שמה של נכסי המקרקעין שהם בני רישום במרשם המקרקעין.

2.7.4.3 הסכם הפשרה לגבי המקרקעין

ביום 10.3.2004 ניתן תוקף של פס"ד להסכם פשרה שנחתם ביום 15.5.2003 בין החברה לבין מינהל מקרקעי ישראל (כיום - רמ"י) והמדינה ("הסכם הפשרה") בעניין מרבית נכסי המקרקעין, שהועברו לחברה במסגרת הסכם העברת הנכסים שנחתם עובר לתחילת פעילותה העסקית של החברה. הסכם הפשרה קבע, כי הנכסים שנשארים בידי החברה הינם בסטאטוס של חכירה מהוונת, ובכפוף לחתימת חוזי חכירה פרטניים, תהיה החברה רשאית לבצע בנכסים כל עסקה, וכן לבצע בהם פעולות השבחה. בהסכם נקבע מנגנון לתשלום לרמ"י בגין פעולות השבחה שיבוצעו בנכסים (ככל שיבוצעו) מעבר לזכויות לפי תוכניות שאושרו עד שנת 1993 כקבוע בהסכם, בשיעור של 51% מעליית הערך של הנכס בעקבות פעולות ההשבחה (ובניכוי חלק מסכומים שישולמו בגין היטל השבחה או למינהל בגין עליית ערך, אם ישולם היטל השבחה). כמו כן נקבע בהסכם הפשרה כי 17 נכסים יוחזרו למדינה, באמצעות רמ"י, במועדים שונים (עד שנת 2010) ובתנאים שנקבעו בהסכם הפשרה.

למועד פרסום דוח תקופתי זה, החזירה החברה לרמ"י 15 נכסים. שני נכסים נוספים יוחזרו לרמ"י לאחר שהחברה תקבל נכסים חלופיים במקומם בהתאם להסכם הפשרה.

2.7.4.4 מימוש נדל"ן

כללי

בהתאם לאישור הדירקטוריון, החברה ממשיכה לפעול למכירת נכסים שאינם פעילים ו/או שניתן לפנותם בקלות יחסית וללא כניסה להוצאות משמעותיות, בהתאם לרשימות המוצגות בפני הדירקטוריון מעת לעת. המעבר לרשת ה-NGN איפשר לחברה לייעל את מבנה הרשת ולממש חלק מנכסי המקרקעין שפוננו כתוצאה מהמעבר לרשת זו.

במהלך השנים האחרונות מכרה החברה נכסי מקרקעין לא פעילים או שניתן היה לפנותם בקלות יחסית תוך שהיא רושמת בגין מכירות אלה רווחי הון, אשר בחלק מהשנים היו מהותיים (במהלך שנת 2020 מכרה החברה נכסי מקרקעין בסכום כולל של כ-16.5 מיליון ש"ח).

החברה השלימה את מכירתם של עיקר הנכסים (במונחי שווי) שענו להגדרה כאמור ובכוונתה להשלים בשנים הקרובות גם את מכירת יתרת הנכסים מסוג זה. מכירת יתרת הנכסים כאמור עשויה להניב לחברה רווחי הון נוספים בסכומים מהותיים (אם כי בסך הנמוך משמעותית מהסך המצטבר של רווחי ההון שרשמה החברה בשנים האחרונות).

יודגש, כי האמור מתייחס גם לנכסי נדל"ן אשר טרם נתקבלה החלטה קונקרטית למכירתם ואין וודאות באשר לעיתוי מכירתם, אם בכלל. כמו כן, מכירה של חלק מהנכסים עשויה להיות כרוכה בקשיים, לרבות בנסיבות של היעדר ביקוש או מגבלות תכנוניות שונות.

לאור האמור, יודגש, כי הערכות החברה כאמור לעיל הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנחזה. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על הערכות החברה בדבר שווי נכסי הנדל"ן שבבעלותה ביחס לערכם בספרים, וזאת מאחר שביחס לחלק מהנכסים אין בידי החברה שמאויות, או שהשמאויות שבידי החברה אינן עדכניות ולפיכך ההערכות נסמכות גם על אומדנים פנימיים של החברה, ולעניין היעדר היכולת של החברה לצפות את גובה התמורה שתשולם בפועל בגין הנכסים שיימכרו (אם וככל שיימכרו).

הנכס בסקיה

ביום 21.1.2018 התקשרה החברה בהסכם למכירת הנכס בסקיה (נכס ליד צומת מסובים שלחברה היתה בו זכות חכירה מהוונת) לחברת מגדלי נעימי בע"מ. ביום 5.5.2019 הושלמה העסקה, כאשר התמורה הכוללת שקיבלה החברה בעד הנכס (כולל הפרשי הצמדה וריבית בהתאם להוראות ההסכם) הסתכמה בסך של 511 מיליון ש"ח, בתוספת מע"מ.

ביום 21.5.2018 קיבלה החברה דרישה מרמ"י לתשלום דמי היתר בסך של כ-148 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, בגין תוכנית להשבחת הנכס שאושרה קודם לחתימת ההסכם ("הדרישה"). החברה הגישה השגה בטענה משפטית על הדרישה. ביום 20.1.2019 דחתה רמ"י את כל טענות החברה בהשגה המשפטית, ואולם, הצדדים קיימו מגעים במסגרת מנגנון יישוב הסיכסוכים הקבוע בהסכם הפשרה. במקביל, הגישה החברה השגה שמאית על הדרישה. ביום 5.8.2018 קיבלה החברה דרישה מהוועדה המקומית לתכנון ובניה אור יהודה לתשלום היטל השבחה בסך של כ-143.5

מיליון ש"ח עקב מימוש הנכס בדרך של מכר ("דרישת היטל ההשבחה"). ביום 17.9.2018 הגישה החברה ערר על דרישת היטל ההשבחה, ושלחה לרמ"י דרישה לתשלום מלוא היטל ההשבחה על פי התחייבות הרשות בהסכם הפשרה. ביום 20.1.2019 דחתה רמ"י את דרישת החברה לתשלום היטל ההשבחה כאמור. עם השלמת עסקת המכר כאמור לעיל וקבלת מלוא התמורה, שילמה החברה מחצית מהיטל ההשבחה בסכום של 75 מיליון ש"ח והעמידה ערבות בנקאית על המחצית השניה של ההיטל, וזאת מבלי שיהא בכך כדי לגרוע או לפגוע בהליכים שנקטה או שתנקוט החברה על מנת לגרום לביטול או להפחתת היטל זה. יצויין, כי סכום דמי ההיתר שייקבע בסופם של ההליכים יכול להשפיע גם על סכום היטל ההשבחה שיהיה על החברה לשלם לוועדת התכנון. להערכת החברה, סכום דמי ההיתר והיטל ההשבחה שהיא תידרש לשלם צפוי להיות נמוך וייתכן שאף נמוך מהותית מסכום הדרישות הכולל. בעקבות דרישת החברה, נעשה בינה לבין אגף החשב הכללי במשרד האוצר ורשות מקרקעי ישראל, בתחילת שנת 2020, ניסיון לבירור ויישוב חילוקי הדעות הני"ל במסגרת מנגנון יישוב הסכסוכים הקבוע בהסכם הפשרה. בחודש מרץ 2021 קיבלה החברה הודעה מהחשב הכללי ומרשות מקרקעי ישראל, כי בהתחשב בפערי העמדות המשמעותיים הקיימים בין הצדדים אשר לא נראה כי ניתן יהיה לגשר עליהם, הם מקבלים את בקשת החברה לסיים את הליך יישוב הסכסוכים ולאפשר את העברת המחלוקת לדיון בערכאות המשפטיות. בנסיבות אלה, בכוונת החברה להגיש בהקדם כנגד רשות מקרקעי ישראל תובענה להשבת מלוא הכספים ששילמה כדמי היתר והיטל השבחה.

החברה רשמה בדוחותיה הכספיים לרבעון השני של שנת 2019 רווח הון בסך 403 מיליון ש"ח. רווח ההון שנרשם כאמור הינו על בסיס הערכת החברה בדבר סכום דמי ההיתר והיטל ההשבחה שהיא תידרש לשלם כאמור. ככל שהערכות החברה הני"ל לא יתממשו, רווח ההון הסופי ינוע בין כ- 250 מיליון ש"ח לכ-450 מיליון ש"ח. לעניין זה ראו גם ביאור 6.6 לדוחות 2020.

המידע הכלול בסעיף זה בנוגע להערכות החברה ולרווח ההון כתוצאה ממכירת הנכס הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך ומבוסס, בין השאר, על האמור לעיל וכן על הערכות החברה בדבר טענות החברה בנוגע לתשלום הדרישות. המידע עשוי שלא להתממש באופן מלא ככל שהערכות החברה האמורות יתקיימו באופן שונה מהצפוי.

מכירת נכס החברה ברחוב הרכבת 8 בתל אביב

ביום 25.2.2021 התקשרה החברה בהסכם למכירת נכס מקרקעין המצוי ברחוב הרכבת 8 בתל אביב ("הנכס") לקבוצת עזריאלי בע"מ ("הרוכשת") בתמורה לסך כולל של 180 מיליון ש"ח + מע"מ. יצויין, כי הנכס היה בבעלות משותפת של החברה ושל חברת דואר ישראל וכן כי עיסקת המכירה כוללת רכישה של חלק חברת דואר ישראל על ידי החברה ומכירת חלק זה ביחד עם חלקה של החברה לרוכשת. מלוא התמורה שולמה על ידי הרוכשת במועד חתימת ההסכם²³. החברה צפויה לרשום בדוחותיה הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2021 רווח הון בסכום של כ-125 מיליון ש"ח לפני מס בגין מכירת הנכס (לאחר ניכוי עלות רכישת חלקה של חברת דואר ישראל, מס רכישה, הוצאות ושווי עלות מופחתת לחברה).

המידע הכלול בפסקה לעיל בנוגע לרישום רווח הון כתוצאה ממכירת הנכס הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך ומבוסס, בין השאר, על האמור לעיל וכן על הערכות החברה בדבר השלמת ההסכם, עלויות העסקה, מיסים והיטלים בגינה, וכן עלויות שונות לחברה בקשר עם הנכס. המידע עשוי שלא להתממש באופן מלא ככל שהערכות החברה האמורות יתקיימו באופן שונה מהצפוי.

מעבר משרדי החברה

בחודש אוקטובר 2020 פינתה החברה את משרדי הנהלת החברה במגדלי עזריאלי בתל-אביב ועברה למשרדיה החדשים ברחוב המנור 7 בחולון. בהתאם להסכם השכירות שנחתם בחודש דצמבר 2018 שוכרת החברה שטחים בהיקף של כ-20 אלף מ"ר לתקופה של 10 שנים, הניתנת להארכה במספר תקופות נוספות.

2.8. נכסים לא מוחשיים

2.8.1. רישיון מפ"א של החברה

החברה פועלת על פי רישיון מפ"א, אשר, בין היתר, מהווה את הבסיס לפעילותה בתחום

²³ מלוא התמורה למעט המע"מ הופקדה בנאמנות להבטחת התחייבויות שונות של החברה, הנאמן יעביר לחברה את כספי הנאמנות בהתאם להוראות ההסכם.

התקשורת הפנים-ארצית הנייחת (לתיאור עיקרי רישיון המפ"א ראו סעיף 2.16.2).

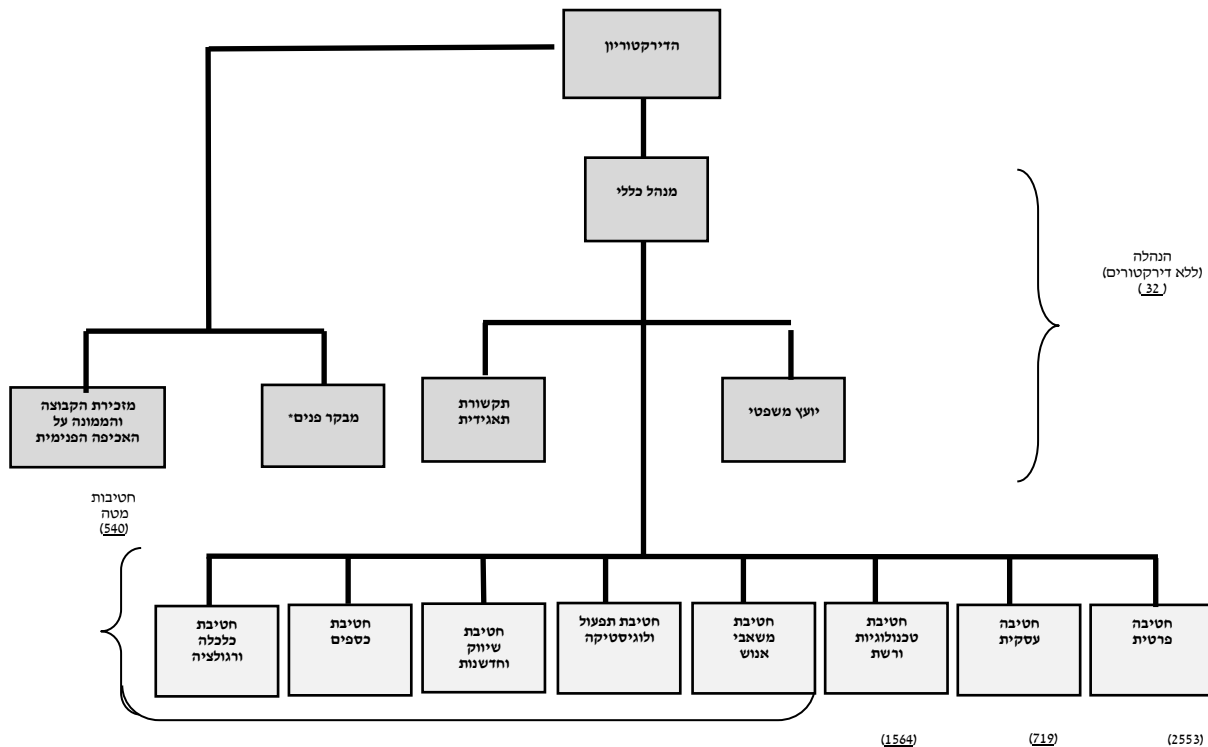
2.8.2. סימני מסחר

החברה משתמשת בסימני מסחר המאפיינים שירותים ומוצרים שלה. למועד פרסום הדוח התקופתי רשומים על שם החברה, או נמצאים בהליך רישום אצל רשם סימני המסחר, כ-200 סימני מסחר. סימני המסחר העיקריים הם- "בזק" - שם החברה ו- "B" - לוגו החברה. כמו כן, החברה רשמה מדגם לנתב Be ולנתב Be החדש של החברה.

2.9. הון אנושי

2.9.1. מבנה ארגוני ומצבת עובדים לפי מבנה ארגוני

להלן תרשים המבנה הארגוני הכללי של החברה 31.12.2020 :



* עד ליום 10.12.2020 היה כפוף ארגוני למנכ"ל והחל מאותו מועד כפוף ארגוני ליו"ר דירקטוריון החברה.

2.9.2. מספר העובדים בחברה ומסגרות העסקה

מספר העובדים בחברה נכון ליום 31.12.2020 היה 5,408 עובדים (בהשוואה ל-5,256 עובדים בסוף שנת 2019). הגידול במספר העובדים נבע בעיקר מקליטה של עובדי תשתית וטכנאים לטובת פרויקט הסיבים (ראו סעיף 2.7.2.3). כ-92% מתוך עובדי החברה הינם עובדים המועסקים על פי הסכמים קיבוציים (מתוכם כ-59% מעובדי החברה הינם עובדים קבועים והיתר עובדים לא קבועים). יתרת עובדי החברה (כ-8%) מועסקים בהסכמים אישיים שלא במסגרת ההסכמים הקיבוציים.

לפירוט בעניין ההסכם הקיבוצי המיוחד מיוחד דצמבר 2006 והתיקונים לו, ראו סעיף 2.9.4.

2.9.3. תוכניות לפרישה מוקדמת של עובדים

במהלך שנת 2020 פרשו מהחברה 98 עובדים קבועים בהתאם לתוכנית הפרישה לפנסיה מוקדמת.

ביום 16.12.2018 אישר דירקטוריון החברה, בין היתר, הפרשה לתכנית פרישה מוקדמת, עד לתום תקופת ההסכם הקיבוצי (סוף שנת 2021), לכל עובדי החברה אשר הועברו לחברה ממשדד התקשורת ("העובדים המועברים") (94 עובדים), לפרישה בשנים 2020 ו-2021.

ביום 10.12.2020 אישר דירקטוריון החברה במסגרת מימוש תכנית התייעלות בחברה פרישה של כ-50 עובדים קבועים ותיקים במסלול פנסיה מוקדמת בעלות כוללת של כ-68 מיליון ש"ח. לאור האמור, רשמה החברה בדוחותיה הכספיים לרבעון הרביעי של שנת 2020 הוצאה בסך של כ-65 מיליון ש"ח. יובהר, כי פרישה זו הינה בנוסף לתכנית הפרישה של עובדים מועברים כאמור

לעיל.

לעניין זה ראו גם ביאור 17.5 לדוחות 2020.

2.9.4 טיבם של הסכמי ההעסקה בחברה

יחסי העבודה בחברה מוסדרים בהסכמים קיבוציים הנחתמים בין החברה ובין נציגות עובדי החברה וההסתדרות ובהסכמים אישיים. כן חלים על עובדי החברה צווי הרחבה להסכמים קיבוציים כלליים מסוימים, כגון הסכמי תוספת יוקר.

בחודש דצמבר 2006, בעקבות העברת השליטה בחברה ממדינת ישראל לאפ.סב.אר החזקות בע"מ (בעלת השליטה בעבר בחברה), נחתם הסכם קיבוצי מיוחד בין החברה לבין ארגון העובדים וההסתדרות המסדיר את יחסי העבודה בחברה (ראו סעיף 2.9.1). להלן יובאו עיקרי ההסכם הקיבוצי והתיקונים לו שנחתמו לאורך השנים (כולם ביחד ייקראו בסעיף זה "ההסכם"):

על-פי ההסכם, כל ההסכמים, ההסדרים והנוהגים הקיימים בחברה ערב החתימה על ההסכם, לרבות מנגנון הצמדת השכר למגזר הציבורי, ימשיכו לחול רק על העובדים הקבועים הוותיקים בחברה, שעליהם חל ההסכם, בכפוף לשינויים שהוכנסו במפורש בהסכם. העסקת עובדים זמניים קיימים וחדשים, תתבצע על בסיס הסכמי שכר חודשיים/שעתיים המבוססים על מודל שכר שוק לפי עיסוקים, עם גמישות ניהולית גבוהה. בהסכם נקבעו מגבלות על סוגים מסוימים של שינויים ארגוניים עתידיים, וכן מנגנון הודעה, הידברות ובוררות מול ארגון העובדים במקרה של שינויים ארגוניים.

על פי ההסכם, בתקופת תוקפו של ההסכם יכהנו בדירקטוריון החברה שני דירקטורים מקרב העובדים²⁴ אשר יוצעו על ידי ארגון העובדים (בכפוף לאישור זהותם בידי יו"ר הדירקטוריון ולבחירתם באסיפה הכללית). הדירקטורים מקרב העובדים לא יהיו זכאים לתשלום בגין כהונתם כדירקטורים ולא ישתתפו בדיוני הדירקטוריון בעניין תנאי העסקה של עובדים בכירים.

הוגדר מעמד של "עובד קבוע חדש", אשר תנאי העסקתו שונים מתנאי עובד קבוע ותיק של החברה (לפי ההסכם הקיבוצי): מודל שכרו יהיה על-פי מדיניות השכר בחברה בהתאמה לשכר השוק, בסיום העסקתו בחברה יהיה זכאי למסלול פיצויים מוגדלים בלבד (בהתאם לוותק).

במסגרת הסדרי הפרישה תהיה החברה רשאית על-פי שיקול דעתה לסיים עבודתם של עד 203 עובדים קבועים (כולל קבוע חדש) בכל שנה (הנתון רלבנטי לשנים 2017-2021).

ביום 16.12.2020 נחתם תיקון (מספר 6) להסכם שעיקריו:

2.9.4.1 תיקון והארכת ההסכם הקיבוצי עד ליום 31.12.2025 והסדר הפרישה שבהסכם הקיבוצי עד ליום 31.12.2026.

2.9.4.2 במסגרת הסדרי הפרישה תהיה החברה רשאית על פי שיקול דעתה לסיים עבודתם של עד 80 עובדים קבועים (כולל קבוע חדש) בכל שנה (וזאת בנוסף למכסת פרישה של כ-300 עובדים קבועים שנותרה מההסכם הקודם, אשר החברה תוכל לסיים העסקתם בסוף תקופת ההסכם).

2.9.4.3 אומדן עלות ההסכם, לא כולל פרישת עובדים הנתונה לשיקול דעת החברה (אך כולל תוספת עלות פרישה של עובדים מועברים) הינה כ- 65 מיליון ש"ח לאורך תקופת ההסכם.

לפירוט הסכמים מהותיים נוספים בתחום יחסי העבודה ראו סעיף 2.17.3.

2.9.5 סכסוכי עבודה

עם חתימת התיקון להסכם הקיבוצי כמפורט בסעיף 2.9.4 הסתיים הסכסוך הקיבוצי שהוכרז ביום 23.1.2019.

2.9.6 נושאי משרה ועובדי הנהלה הבכירה בחברה

למועד פרסום הדוח התקופתי מכהנים בחברה 8 דירקטורים (מתוך הרכב של 9 דירקטורים עליו החליט הדירקטוריון), מתוכם שני דירקטורים חיצוניים, דירקטור בלתי תלוי אחד (שאינו דירקטור חיצוני) ו-5 דירקטורים אשר אינם דירקטורים בלתי תלויים (כולל דירקטור אחד מקרב העובדים). כמו כן, מכהנים בחברה 10 חברי הנהלה בכירה.

החל מיום 27.8.2020 מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה מר גיל שרון, וזאת לאחר שביום 22.6.2020 התפטר יו"ר הדירקטוריון הקודם של החברה, מר שלמה רודב (בתקופה שבין

²⁴ בתחילת שנת 2016 הודיעה נציגות העובדים, כי היא מסכימה לכך שכל עוד מכהנים בדירקטוריון החברה עד 15 דירקטורים, יכהן בדירקטוריון נציג אחד מקרב העובדים, וככל שמספר הדירקטורים יעלה על 15, יכהן בדירקטוריון נציג נוסף מקרב העובדים.

- 23.6.2020 ועד 16.8.2020 כיהן הדירקטור הבלתי תלוי, מר דוד גרנות, כיו"ר דירקטוריון זמני).
- חברי ההנהלה הבכירה מועסקים על פי הסכמים אישיים הכוללים, בין היתר, כיסויים פנסיוניים, תשלום בונוסים מבוססי יעדים וחודשי הודעה מוקדמת בעת פרישה.
- לפרטים בעניין תגמולים לנושאי משרה ראו סעיף 7 לפרק ד' בדוח תקופתי זה וביאור 29 לדוחות 2020.
- ביום 23.5.2019 אישרה האסיפה הכללית מחדש את מדיניות התגמול של החברה בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות, לרבות עדכונה, לתקופה של 3 שנים, החל מיום 1.1.2019.
- ביום 6.2.2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, בין השאר, תיקון כתבי ההתחייבות לשיפוי ופטור המוענקים לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה אשר מכהנים בחברה ו/או אשר יכהנו בחברה מעת לעת (כולל אלו הנמנים על בעל השליטה בחברה ו/או קרוביו ו/או נושאי משרה בחברות של בעל השליטה), וכן תיקונים בתקנון החברה ובמדיניות התגמול שלה.
- ביום 14.5.2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, בין השאר, תיקונים נוספים למדיניות התגמול של נושאי המשרה של החברה כמפורט בדיווחים המיידיים של החברה מיום 2.4.2020 ומיום 14.5.2020 בנוגע לזימון ותוצאות האסיפה המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה.
- ביום 10.12.2020 אישר דירקטוריון החברה תכנית תגמול הוני ("התכנית") מכוחה יכול שיוקצו אופציות הניתנות למימוש לעד 84,000,000 מניות רגילות, המהוות כ-2.94% מהונה המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא לאחר המימוש, אשר לגביה פורסם ביום 12.12.2020 מתאר (כפי שתוקן ביום 14.1.2021) ("המתאר"). במסגרת האישור, אושרה הקצאה של עד 58,735,000 אופציות לעד 117 נושאי משרה, מנהלים ועובדים בכירים בחברה ובחברות בנות, לרבות יו"ר דירקטוריון החברה ומנכ"ל החברה, מכח מתאר ודוח הצעה פרטית מהותית. ביום 10.2.2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאת עד 2,580,000 אופציות נוספות מכוח המתאר ל-4 נושאי משרה ו/או עובדים בחברה ובחברות הבנות (לרבות נושא משרה העתיד להתמנות בחברה ואשר טרם החל בתפקידו נכון למועד הדוח), בכפוף בין היתר לקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שינבעו ממימוש האופציות אשר טרם התקבל נכון למועד הדוח.
- כמו כן ביום 18.1.2021 אישרה האסיפה כללית של בעלי המניות של החברה:
- הגדלת הון המניות הרשום של החברה ב-24,485,753 מניות רגילות, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה על מנת לאפשר יכולת הקצאה עתידית של גמול הוני עד ההיקף המירבי האפשרי להקצאה מכוח התכנית.
 - תנאי כהונתו והעסקתו של מר גיל שרון כיו"ר דירקטוריון החברה, אשר יחולו רטרואקטיבית מיום 27 באוגוסט 2020, מועד תחילת כהונתו בפועל (לרבות הקצאת 12,000,000 אופציות בהתאם לתוכנית).
 - הקצאה למר דודו מזרחי, מנכ"ל החברה, של 9,000,000 אופציות בהתאם לתוכנית.
 - תיקונים ועדכונים למדיניות התגמול של החברה.
- לפרטים נוספים לעניין זה ראו דיווחים מידיים מתוקנים של החברה מיום 14.1.2021 בעניין זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה ובעניין מתאר להנפקת אופציות לעובדים המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

2.10. ציוד וספקים

2.10.1. ציוד

הציוד העיקרי המשמש את החברה הוא: מרכזות, ארונות תקשורת (MSAG), כבלי נחושת, כבלים אופטיים, ציוד לתמסורת, מערכות וציוד לתקשורת נתונים, שרתים, נתבים ומודמי אינטרנט. החברה רוכשת את מרבית הציוד הנחוץ לתשתיות התקשורת שלה מחברות ישראליות הקשורות עם יצרניות של ציוד תקשורת מהעולם. החברה רוכשת חומרה ותוכנה ממספר ספקים עיקריים.

2.10.2. שיעור רכישות מספקים עיקריים וצורת התקשרות עימם

החברה רואה כ"ספק עיקרי", לעניין סעיף 23 לתוספת הראשונה לתקנות פרטי התשקיף, ספק שהיקף הרכישות השנתיות של החברה ממנו עלה על 5% מסך היקף הרכישות השנתיות של הקבוצה והיקף הרכישות ממנו מסך היקף הרכישות של תחום הפעילות עלה על 10%.

במהלך שנת 2020 לא היה לחברה ספק עיקרי כהגדרתו לעיל.

2.10.3. תלות בספקים

רוב הציוד אשר נרכש בתחומי תקשורת נתונים, מיתוג, תמסורת ומערכות רדיו הינו ציוד ייחודי

ולאורך כל שנות פעילותו האפשרות לקבל תמיכה, שלא מטעם היצרן, הינה מוגבלת. לדעת החברה, נוכח חשיבות תמיכת היצרן במערכות מסוימות המשמשות את החברה, עשויה להיות לה תלות בספקים הבאים:

| שם הספק | תחום |
|-----------------------------------|---|
| נוקיה סולושנס ונטוורקס ישראל בע"מ | תמסורת מטרו ומערכות הגישה לרשת ה- NGN (יצוין, כי נרכש מהספק גם ציוד GPON עבור רשת הסיבים. מדובר בציוד שטרם הופעל נכון למועד פרסום הדוח, אך עם הפעלתו עשויה להיות לחברה תלות בספק גם בתחום זה) |
| Juniper Networks | תמסורת מטרו |
| סיסקו / BroadSoft | מתגי מנויים |
| דיאלוגייק נטוורקס (ישראל) בע"מ | מרכזות מעבר לקישור בין מפעילים לרשת המיתוג בחברה |
| אדטראן אחזקות בע"מ | מערכות הגישה לרשת ה- NGN |
| IBM | חומרה ופתרונות לגיבויים, שחזורים ושרידות מערכות ותשתיות, ציוד אחסון |
| VMware | תשתית לרוב מערך הוירטואליזציה של השרתים |
| היטס טלקום ת. בע"מ | נתב Be |

הסכמים עם ספקים בהם עשויה להיות לחברה תלות כאמור בסעיף זה, כוללים בדרך כלל תקופת אחריות לפרק זמן ובתנאים הקבועים בהסכמים, ולאחריה תקופה נוספת של תחזוקה או תמיכה. במידת הצורך, עשויה החברה להתקשר עם הספק בהסכם למתן שירותי תמיכה ו/או תחזוקה לפרק זמן נוסף. ככלל, יכללו הסכמים אלו סעדים שונים לחברה במקרה של הפרת ההסכם על ידי הספק. בדרך כלל, במועד ההתקשרות עם ספקים אלו, ההתקשרות הינה ארוכת טווח.

2.11. הון חוזר

לפרטים בנוגע להון החוזר של החברה, ראו סעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון.

2.12. השקעות

למידע בנושא השקעות בחברות מוחזקות ראו ביאור 13 לדוחות 2020, וכן ראו סעיפים 3 ו-4 לפרק ד' בדוח תקופתי זה.

2.13. מימון

2.13.1. שיעור הריבית הממוצעת והאפקטיבית על ההלוואות

ליום 31.12.2020 החברה אינה ממומנת על-ידי אשראי לטווח קצר (פחות משנה). להלן התפלגות ההלוואות לזמן ארוך (לרבות חלויות שוטפות):

| התקופה ההלוואה | מקור המימון | סכום הקרן (במיליוני ש"ח) | סוג מטבע או הצמדה | סוג הריבית ומנגנון השינוי | שיעור הריבית הממוצעת | שיעור הריבית האפקטיבית | טווח הריבית בשנת 2020 |
|-------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| הלוואות לזמן ארוך | בנקים | 1,113 | ש"ח לא צמוד | קבועה | 3.49% | 3.64% | -3.20% 5.30% |
| | מקורות חוץ-בנקאיים | 71 | ש"ח לא צמוד | משתנה על בסיס שיעור ריבית המק"מ לשנה | 1.43% | 1.51% | -1.43% 1.54% |
| | מקורות חוץ-בנקאיים | 3,971 | ש"ח לא צמוד | קבועה | 3.10% | 3.19% | -3.20% 5.25% |
| | מקורות חוץ-בנקאיים | 3,189 | ש"ח צמוד למדד | קבועה | 1.92% | 1.95% | -1.70% 3.70% |

* תשואת המק"מ לשנה (212) - מינוס 0.00200% (ממוצע 5 ימי מסחר אחרונים של חודש פברואר 2021) לתקופת הריבית שהחלה ביום 1.3.2021.

לפרטים נוספים אודות הלוואות החברה, ראו ביאור 14 לדוחות 2020.

2.13.2. מגבלות בקבלת אשראי

2.13.2.1. מגבלות הכלולות בהלוואות החברה

ראו ביאור 14 לדוחות 2020. לתאריך הדוחות הכספיים וכן לתאריך פרסום דוח תקופתי זה, החברה עומדת בכל המגבלות החלות עליה.

2.13.2.2. מגבלות בנק ישראל הקשורות ללווה בודד ולקבוצת לוויים

הוראות המפקח על הבנקים בישראל כוללות מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים כלפי הבנקים. הוראות המפקח על הבנקים עלולות להשפיע מפעם לפעם על יכולתם של תאגידים בנקאיים להעניק אשראי נוסף לחברה. לעניין ההסמכה לקבוע מגבלות על העמדת אשראי לקבוצה עסקית בחוק הריכוזיות, ראו סעיף 1.7.4.7.

2.13.3. אשראי בר דיווח

נכון ליום 31.12.2020, האשראי בר הדיווח של החברה, בהתאם לעמדה משפטית 104-15 של רשות ניירות ערך (אירוע אשראי בר דיווח) הינו אגרות החוב מהסדרות 6, 9, 10, 11 ו-12 של החברה, הכל כמפורט בביאור 14 לדוחות 2020 ובסעיף 4 לדוח הדירקטוריון.

2.13.4. סכומי אשראי שנתקבלו בתקופת הדוח

לפרטים בנוגע לאשראי שהתקבל במהלך שנת הדוח באמצעות הנפקה פרטית של אגרות חוב סחירות ראו סעיף 2.13.5.

ביום 7.4.2020 פירסמה החברה תשקיף רישום למסחר ושחרור מחסימה של אגרות חוב (סדרות 11 ו-12) של החברה ותשקיף מדף (נושא תאריך 8.4.2020) ("התשקיף"). בהמשך לכך, בהמשך לאמור בסעיף 2.1.2 לתשקיף ובהתאם להוראות סעיף 2.3(ה) לשטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרות 11 ו-12) של החברה מיום 10.7.2019, ביום 26.4.2020 אגרות חוב אלה שרשמו במקור למסחר במערכת "רצף מוסדיים" של הבורסה נמחקו ממסחר ממערכת זו ונרשמו למסחר ברשימה הראשית של הבורסה.

ביום 27.5.2020 השלימה החברה הנפקה על פי דוח הצעת מדף מיום 26.5.2020, אשר פורסם על פי התשקיף, של אגרות חוב (סדרות 11 ו-12) של החברה בדרך של הרחבת הסדרות הרשומות למסחר ברשימה הראשית של הבורסה. במסגרת זו הונפקו 231,906,000 אגרות חוב (סדרה 11) בתמורה לסך של כ-243,919,000 מיליון ש"ח ו-470,000,000 אגרות חוב (סדרה 12) בתמורה לסך של כ-480,481,000 ש"ח.

יצויין, כי במהלך שנת 2020 ביצעה החברה שני פירעונות מוקדמים של הלוואות פרטיות (מגוף מוסדי ומבנק) בסך כולל של 860 מיליון ש"ח (קרן).

2.13.5. אגרות החוב של החברה

לפרטים אודות אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה ראו ביאור 14 לדוחות 2020 וסעיף 4 לדוח הדירקטוריון. כמו כן, ראו סעיף 2.13.4.

2.13.6. דירוג אשראי

אגרות החוב של החברה מדורגות על-ידי סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ בדירוג il/AA-/Stable ועל ידי מידרוג בע"מ בדירוג Aa3.il באופק דירוג יציב. ביום 22.12.2020 הודיעה מידרוג כי היא מציבה את דירוג החברה תחת בחינה עם השלכות שליליות.

לפרטים בנוגע להיסטוריית דירוגי החברה בשנתיים האחרונות ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 7.5.2019, 25.6.2019, 10.7.2019, 12.8.2019, 25.11.2019 ו-10.12.2019, 4.5.2020, 26.5.2020 (סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ), וכן מהימים 8.4.2019, 25.6.2019, 10.7.2019, 6.8.2019, 25.11.2019 ו-10.12.2019, 22.4.2020, 26.5.2020, 22.12.2020 (מידרוג בע"מ) המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה. לעניין זה ראו גם סעיף 4 לדוח הדירקטוריון.

2.13.7. הערכת החברה ביחס לגיוס חוב בשנה הקרובה (2021) ומקורות הגיוס

במהלך שנת 2021 צפויה החברה לפרוע סך של כ-1.3 מיליארד ש"ח על חשבון קרן וריבית הלוואותיה, לרבות אג"ח (כולל סכום המתוכנן לפירעון מוקדם של אשראי לפי שיקול דעת החברה).

החברה מגייסת כספים מעת לעת לצרכי ניהול תזרים המזומנים שלה. אפשרויות המימון העומדות בפני החברה הינן: גיוס חוב באמצעות הלוואות חדשות מתאגידים בנקאיים ו/או באמצעות גיוס חוב פרטי או סחיר. בכוונת החברה להמשיך ולפעול במהלך שנת 2021 להתאמת מבנה החוב שלה לצרכיה ומקורותיה.

2.13.8. שעבודים וערבויות

למידע בנוגע לשעבודים וערבויות של החברה ראו ביאור 20 לדוחות 2020.

2.14. מיסוי

למידע בנושא מיסוי לרבות בנוגע להפסדים מועברים לצרכי מס בדי.בי.אס ראו ביאור 7 לדוחות 2020. כמו כן, לעניין בקשה לאישור תביעה נגזרת בעניין הסכם השומה בקשר עם הפסדי די.בי.אס ראו סעיף 2.18.ט.

2.15. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

2.15.1. כללי

חלק ממתקני החברה, כגון מתקני שידור, מתקני תקשורת אלחוטיים, או מתקני מתח גבוה²⁵ הינם מקורות קרינה אלקטרומגנטית אשר נכללים בהגדרת "מקור קרינה" בחוק הקרינה הבלתי-מייננת.

2.15.2. חוק הקרינה הבלתי מייננת

החוק מסדיר את העיסוק במקורות קרינה, הקמתם והפעלתם וכן את הפיקוח עליהם. בין היתר, קובע החוק כי הקמה והפעלה של מקור קרינה טעונים היתר; קובע הוראות עונשיות, ואחריות מחמירה על חברה שהפרה את הוראות החוק, עובדיה ונושאי משרה בה; מטיל על בעל היתר חובות רישום ודיווח וכן מקנה סמכויות פיקוח בעיקר לממונה על הקרינה הבלתי מייננת במשרד להגנת הסביבה (בסעיף זה - "הממונה"), לרבות לעניין תנאים בהיתר, ביטול ההיתר וסילוק מקור קרינה.

החברה הוציאה היתרי הפעלה מאת הממונה למתקני התקשורת ולאתרי השידור המופעלים על ידה. כמו כן, החברה ביצעה את הפעולות הדרושות להוצאת היתרי קרינה למתקני מתח גבוה המצויים בנכסי החברה, ונכון למועד הדוח קיימים היתרי קרינה ל-13 מתקני מתח גבוה, לכולם יש היתר הקמה והפעלה או אישור סוג תקף.

יצוין, כי הממונה דורש היתרי בניה כתנאי להמשך תוקפם של היתרי ההפעלה למתקני התקשורת (לרבות מתקני שידור) שניתנו על ידו, וכן קיומם של תנאים נוספים, בין היתר, ביחס ל"מתקני גישה אלחוטיים" שהינם בעלי "אישור סוג" שניתן לחברה מאת הממונה. ראו גם סעיף 2.16.10.

החוק כולל פרק עונשין הקובע, בין היתר, כי הקמה או הפעלה של מקור קרינה בניגוד לתנאי מתנאי ההיתר וכן הקמה או הפעלת מקור קרינה בלא היתר לאחר קבלת התראה בכתב מאת הממונה, הינן עבירה פלילית מסוג אחריות קפידה.

2.15.3. היתרים

לעניין היתרים למתקני שידור הדרושים מכוח חוק התכנון והבניה, ראו סעיף 2.16.10.

2.15.4. מדיניות החברה בעניין ניהול סיכוני קרינה

החברה מיישמת נוהל עבודה לגבי הקמה, הפעלה ומדידה של מקורות קרינה בלתי מייננת, ונוהל אכיפה מתאים שאושר על-ידי דירקטוריון החברה. בחברה הוגדר ממונה על יישום נוהל האכיפה. דיווחים תקופתיים על סטאטוס מקורות קרינה מועברים למנכ"ל החברה ולדירקטוריון.

2.16. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

החברה כפופה למערכות דינים שונות המסדירות ומגבילות את פעילותה העסקית. הגוף העיקרי המפקח על פעילות החברה, כחברת תקשורת, הינו משרד התקשורת.

2.16.1. פיקוח על תעריפי החברה

על תעריפי החברה חלים הסדרים מכוח סעיפים 5 ו-15 עד 17 לחוק התקשורת ומכוח רישיון המפ"א, כמפורט בהמשך סעיף זה.

לפיקוח על תעריפי החברה (כמפורט להלן) מספר השלכות - תעריפי החברה חשופים להתערבות רגולטורית (אף אם אינם נקבעים בתקנות או בסלי תשלומים חלופיים), ומעת לעת, חשופה החברה לשינויים מהותיים במבנה התעריפים שלה וברמת התעריפים. מנגנון עדכון התעריפים המפוקחים, כפי שנקבע בחקיקה המסמיכה ובתקנות, מוביל לכך שבממוצע נשחקו ריאלית תעריפי החברה המפוקחים על פני השנים. הפיקוח על התעריפים יוצר או עלול ליצור לחברה קשיים במתן מענה תחרותי הולם לשינויים בשוק ולהצעות המתחרים בלוחות זמנים קצרים. כמו כן, המגבלות על מתן הנחות בתעריפים מגבילות את החברה בהשתתפות במכרזים מסוימים.

להלן עיקרי הסדרי הפיקוח הקיימים על תעריפי החברה:

2.16.1.1. בהתאם לחוק התקשורת רשאי שר התקשורת לקבוע, בהסכמת שר האוצר, תשלומים (לרבות מירביים או מזעריים) בעד שירותי בעל רישיון. קביעת התשלומים יכולה להיעשות, בין היתר, בהתבסס על (1) עלות לפי שיטת חישוב שיוורה השר בתוספת רווח סביר; או (2) לפי נקודות ייחוס הנגזרות מאלה: תשלום בעד שירותים

²⁵ הקמה והפעלה של מתקנים אלה דורשת היתר הקמה וכן היתר הפעלה בהתאם לחוק הקרינה הבלתי מייננת. הקמת מתקני מתח גבוה (שנאים) באתרי החברה נועדה לצורך אספקת אנרגיה לשימוש במתקני החברה.

שנותן בעל הרישיון, תשלום בעד שירותים בני השוואה, תשלומים במדינות אחרות בעד שירותים כאמור.

2.16.1.2 תעריפים הקבועים בתקנות (FIX) - תעריפי השירותים המפוקחים של החברה (טלפוניה ושירותים נוספים) שנקבעו בתקנות, התעדכנו על-פי נוסחת הצמדה בניכוי מקדם הפחתה כקבוע בתקנות, כך שבממוצע נשחקו תעריפי החברה המפוקחים במונחים ריאליים. לאחר חמש שנים שבהם לא עודכנו תעריפי התקנות, ביום 23.5.2018 פירסם משרד התקשורת הודעה על עדכון תעריפי החברה הקבועים בתקנות החל מיום 1.6.2018, בהתבסס על נוסחת העדכון הקבועה בתקנות התקשורת (בזק ושידורים) (חישוב תשלומים בעד שירותי בזק והצמדתם), התשס"ז - 2007, כך שהתעריפים בגין השירותים שמספקת החברה הקבועים בתקנות פחתו בממוצע בכ-11.88% למעט התשלום החודשי הקבוע בגין קו טלפון אשר נשאר ללא שינוי. בהתאם להוראות שעה מיום 1.6.2019 ומיום 1.6.2020 התשלומים לא עודכנו ועודכנו הפרטים בנוסחה למועד העדכון הבא שיחול ביום 1.6.2021. לשימוע בעניין קביעת תעריפים מרביים לשירותי הטלפוניה הקמעונאיים של החברה ראו סעיף 2.16.1.6.

2.16.1.3 לשר התקשורת והאוצר סמכות (לפי סעיף 5 לחוק התקשורת) לקבוע תשלומים בעד קישור גומלין או בעד שימוש של בעל רישיון במתקני בזק של בעל רישיון אחר ולתת הוראות בעניין (לרבות ביחס להסדרים נלווים), בין השאר, בהתבסס על הפרמטרים המנויים בסעיף 2.16.1.1.

2.16.1.4 סלי תשלומים חלופיים - אם נקבעו תעריפים שאינם מרביים או מזעריים לשירותים המפוקחים, רשאת החברה להציע סל תשלומים חלופי למקבץ של אותם שירותים, ובלבד ששרי התקשורת והאוצר לא התנגדו לסל. בדוח גרונאו²⁶ נקבע, כי סל תשלומים חלופי יאושר רק אם הוא יהיה כדאי ל-30% או יותר מהמנויים הצורכים את השירותים המוצעים בסל וכי שיעור ההנחה המירבי המותר במסגרת סל תשלומים חלופי יהיה גבוה יותר ככל שנתח השוק של הקבוצה בטלפוניה הנייחת יהיה קטן יותר²⁷.

אם נקבעו תשלומים מרביים או מזעריים לפי סעיפים 5 או 15 לחוק התקשורת בעד שירותי בזק הניתנים לבעל רישיון אחר, רשאת החברה להציע באופן בלתי מפלה, לכל בעל רישיון אחר הן סל תשלומים חלופי למקבץ שירותים בתשלומים מרביים או מזעריים, והן שירותים כאמור יחד עם שירותים שלא נקבע להם תשלום לפי סעיפים 5 או 15 לחוק התקשורת, ככל שהשרים לא התנגדו.

2.16.1.5 שירות שלא נקבע לו תשלום או שנקבע לו תשלום מרבי או מזערי לפי סעיפים 5 או 15, רשאת החברה לדרוש בעדו תשלום סביר. שר התקשורת רשאי להורות לחברה לדווח לו על תשלום שבכוונתה לדרוש כאמור ועל כל שינוי בתשלום טרם מתן השירות או השינוי. אם ראה שר התקשורת כי החברה מתכוונת לדרוש תשלום שאינו סביר, או תשלום שמעורר חשש לפגיעה בתחרות הוא יהיה רשאי להורות לחברה (לתקופה שלא תעלה על שנה) על גובה התשלום אותו היא רשאת לדרוש בגין השירות, או להורות על הפרדת תשלום בעד שירות מהתשלום בעד מקבץ שירותים. בחינת השר אם תשלום אינו סביר יכול שתיעשה, בין השאר, בהתאם לפרמטרים כאמור בסעיף 2.16.1.1(1), והשר רשאי לבחון את התשלום בהתבסס על האמור בסעיף 2.16.1.1(2).

2.16.1.6 ביום 15.12.2020 פורסם על ידי משרד התקשורת שימוע בעניין קביעת תעריפים מרביים לשירותי הטלפוניה הקמעונאיים של החברה ("השימוע"), שימוע זה מחליף שימוע קודם מיוני 2017 בעניין שינוי מנגנון הפיקוח על תעריפי הקמעונאיים של החברה ושונה ממנו באורח ניכר.

(א) בהתאם למסמכי השימוע, לנוכח חלוף הזמן מאז קביעת בסיס תעריפי הטלפוניה הקמעונאיים ("התעריפים") הקיימים והשינויים בענף התקשורת יש להתאים את מנגנון פיקוח התעריפים ורמת התעריפים לתמורות אלה. כמו כן, בהמשך לשימוע קודם שפירסם המשרד בשנת 2017 בעניין מנגנון הפיקוח על התעריפים בו הוצעו שתי חלופות (מעבר לתעריפים מרביים והסרת פיקוח התעריפים משירותי הטלפוניה העיקריים), סבור המשרד כי בעת הנוכחית החלופה של הסרת הפיקוח על התעריפים אינה רלבנטית ולא תביא בהכרח

²⁶ דוח ועדת גרונאו לכללי התחרות בתחום התקשורת במכתב שר התקשורת דאז מיום 13.8.2008 בדבר אימוץ הדוח (בשינויים) ("דוח גרונאו").

²⁷ שיעור הנחה מירבי של 25% כשנתח השוק של הקבוצה בין 75%-85% ו-40% כאשר הנתח בין 60%-75%.

להפחתת תעריפים וכי יש לבחון את רמת התעריפים של החברה ולעדכן אותם בהתאם לחלוף הזמן, למבנה העלויות העדכני ולמצב התחרות.

(ב) בהתאם, ובהסתמך על חוות דעת כלכלית שצורפה למסמכי השימוע, מוצע בשימוע לאמץ תעריף דמי שימוש אחיד וכן שתעריפי דמי השימוש ודקות השיחה ייקבעו כתעריפים מרביים. על פי השימוע הבסיס לקביעת התעריפים המוצעים הוא העלויות הסיטונאיות בתוספת רכיב מרווח קמעונאי מוצע של 25%.

(ג) בהתאם מוצע כי התעריפים המירביים לקו ולשיחות (בש"ח) יהיו כדלקמן:

| תעריף מוצע בשימוע (מרבי) | | תעריף נוכחי | | שירות |
|--------------------------|----------|----------------------------|-----------------------------|--|
| כולל מע"מ | ללא מע"מ | כולל מע"מ | ללא מע"מ | |
| 24.36 | 20.82 | 57.92 | 49.5 | דמי שימוש חודשיים לקו טלפון |
| 0.014 | 0.012 | שפל – 0.041 שיא – 0.010 | שפל – 0.035 שיא – 0.0857 | תעריף עבור דקות שיחה לרשתות ניידות ²⁸ |
| 0.084 | 0.072 | 0.128 | 0.1098 | תעריף עבור דקות שיחה לרשתות ניידות ²⁹ |

(ד) בנוסף מוצע לקבוע תעריף מרבי עבור חבילת שירותים של קו ומכסת דקות שהחברה תחויב לשווק למנוייה אשר תכלול 500 דקות שיחה ליעדים ניידים וניידים בתעריף מרבי של 28 ש"ח בתוספת מע"מ בתוספת תשלום התעריף הקבוע עבור כל דקה חורגת מהסל. במקביל מוצע לבטל את כל סלי התשלומים החילופיים הקיימים תוך מתן אפשרות לחברה לשווק חבילות שירותים חדשות בתעריפים סבירים ביחס לתעריפים המרביים שמוצע לקבוע בשימוע ושאינם גבוהים מהם.

(ה) להערכת משרד התקשורת, שינוי התעריפים המוצע צפוי להקטין את הוצאות מנויי מגזר הקווים הבדידים באופן שיפחית את הוצאות צרכני הטלפוניה הניידת של החברה בכ-331 מליון ש"ח בשנה (כ-390 מיליון כולל מע"מ).

(ו) יצויין, כי בשימוע מוצעים שינויים נוספים בתעריפי שירותים של החברה, ובכלל זה התאמות לתעריפים החדשים המוצעים בשימוע, קביעת תעריפים קיימים עבור שירותים נלווים לקו טלפון כתעריפים מרביים ומתן אפשרות לחברה לקבוע מחירים נמוכים יותר ביחס אליהם, והפסקת פיקוח על תעריפי שיחות שיוזמים לקוחות עסקיים העושים שימוש בצירי PRI.

(ז) כמו כן, בהתאם לשימוע, ככל שיחול שינוי בתעריפי קישור הגומלין הדבר יביא לשינוי בהתאמה של תעריפי דקות השיחה הכוללים רכיב זה.

כמו כן צורפו למסמכי השימוע טיוטת תיקון תקנות התעריפים של החברה.

להערכת החברה, ככל שהשינויים המוצעים בשימוע יבוצעו צפויה השפעה מהותית לרעה על תוצאותיה הכספיות של החברה.

חלק מהמידע הכלול בסעיף זה הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך המבוסס על הערכות, הנחות וציפיות, ובכלל זה ההחלטות הסופיות שיתקבלו בשימוע, הערכות משרד התקשורת בשימוע, ביקושים לשירותי החברה והתנהגות מפעילי התקשורת השונים. בהתאם, המידע עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאמור כתלות בהתקיימות ההערכות לעיל.

ביום 17.12.2020 שלחה החברה למשרד התקשורת בקשה לדחייה במועד התייחסותה לשימוע לנוכח מורכבות הנושא ובמסגרת זו הביעה הסתייגויות מהותיות ראשוניות מעמדת משרד התקשורת בשימוע.

ביום 11.1.2021 הגישה החברה למשרד דו"ח של חברת המחקר הבינלאומית Cullen International ובו סקירה תמציתית של המדיניות, הכללים והניסיון הנצבר במדינות האיחוד האירופאי ביחס לנושא השימוע, לפיה, בין היתר - הפרקטיקה של התערבות בכל צורה בתעריפים הקמעונאיים באמצעות מנגנון עדכון המכונה price cap אינה קיימת בעולם כבר למעלה מעשור, קל וחומר כאשר מדובר בקביעה חד צדדית של תעריפי השירותים. גם בעת שפיקוח על תעריפי הטלפוניה היה נהוג (בשנות ה-90 של המאה הקודמת ובתחילת שנות ה-2000) קביעת המחירים התבצעה תמיד על סמך מודלים בשיטת "top down" שבבסיסם הקצאה מלאה (Fully Distributed Costing)

²⁸ כולל תעריף קישור גומלין ליעדים ניידים.

²⁹ כולל תעריף קישור גומלין לרשתות ניידות.

של העלויות החשבונאיות בפועל (לעיתים תוך התאמות מסוימות), וכי שיטות של קביעת מחירים על בסיס מודלים של Bottom up המשקפים מבנה עלויות של מפעיל יעיל היפותטי היו בשימוש אך ורק בעת קביעת מחירי הולסייל. זאת מכיוון שהפעלת שיטה זו בעת קביעת מחירים קמעונאיים אינה מאפשרת בהגדרה כיסוי עלויות בפועל, ובכך תוביל להפסד מתמשך עד כדי יציאתו מהשוק של המפעיל הוותיק.

ביום 28.2.2021 העבירה החברה למשרד חוות דעת כלכלית של חברת הייעוץ ארנסט אנד יאנג ("חוות דעת EY"), בנושא אסדרת תעריפי הטלפוניה הנייחת של החברה אשר לפיה יישום ההמלצות במסמך השימוע צפוי להוביל לפגיעה מהותית בהכנסות והרווחים של החברה. בחוות דעת EY נכתב כי על המשרד חלה חובה להצדיק את ההתערבות הרגולטורית בשוק ובמידה שנמצא כי קיימת הצדקה להתערבות, היא צריכה להיות סבירה ומידתית למול הצידוק הכלכלי ואל מול הפגיעה הצפויה בחברה. על פי חוות דעת EY ניתוח שוק הטלפוניה הנייחת בארץ מעלה כי לא נדרשת כל התערבות רגולטורית בין היתר משום שהגדרת שוק המוצר צריכה לכלול הן את הטלפוניה הנייחת והן את הטלפוניה הניידת, מאחר שמדובר במוצרים המהווים תחליפים קרובים. חוות דעת EY מבהירה כי חוות הדעת הכלכלית שבבסיס השימוע אינה מספקת את הביסוס הנדרש להצדקת הרגולציה המוצעת כאמור וכי וההמלצות הכלולות בה הינן תוצאה של הטיות מתודולוגיות, טעויות ושגיאה חישובית, כאשר במקום ניתוח כלכלי תחרותי סדור (פרקטיקה בסיסית הנהוגה בארץ ובעולם) חוות הדעת הכלכלית נסמכת על קביעות מוטות או נטולות ביסוס שגם אינן עולות בקנה אחד עם המציאות; במקום קביעת התעריף על בסיס נתונים ועלויותיה בפועל של החברה, חוות הדעת הכלכלית סוטה מהנהוג בוועדות קודמות ובפרקטיקה האירופאית וקובעת באופן חסר תקדים שיש לקבוע את התעריף הקמעונאי על בסיס מבנה עלויות של מפעיל יעיל היפותטי. לכך יש השפעה מכרעת על התוצאות בפועל; ההנחות שהונחו לצורך קביעת התעריפים הקמעונאיים באמצעות אמידת העלויות הקמעונאיות כשיעור מתוך העלות הסיטונאית של שירותי הטלפוניה הן בלתי מבוססות, שגויות ומוטות. חלקן אף עומדות בסתירה לממצאי עבודות קודמות של משרד התקשורת עצמו באופן המפחית את התעריף הקמעונאי המירבי המומלץ במסגרת השימוע באופן משמעותי; לאחר שהתקבלה תוצאה שמשמעותה הפחתה דרמטית של התעריף - הפחתה של עשרות אחוזים - לא נערכה כל בדיקה מעמיקה בנוגע לסבירות התוצאה ובחינה של השלכותיה הצפויות על התחרות ועל הצרכנים. כמו כן, תיקון הליקויים כאמור, ממחיש כי התעריפים המומלצים במסגרת השימוע נמוכים בעשרות אחוזים ביחס לאלו הנדרשים על מנת לכסות את עלויותיה של בזק ומכאן שאינם סבירים.

במכתב החברה הנלווה לחוות דעת EY, עמדה החברה על כך שחוות הדעת הכלכלית בבסיס השימוע ומסקנותיה אינן יכולות לעמוד. הן מבטאות חוסר סבירות וכשלים מובהקים הן לעצם ההתערבות, הן ביחס לתהליך והן באשר לתוצאות. לנוכח זאת ולאור הניתוח שהוצג בחוות הדעת EY, המסקנה המתבקשת הינה כי הפעלת רגולציה בשוק התקשורת הנייחת אינה משרתת יותר אינטרס צרכני לגיטימי כי אם להיפך, בשוק שבו אין חסמי כניסה ומתקיימת רמת תחרותיות גבוהה, המושגת לאור שינויים טכנולוגיים, רגולטוריים ומבניים, החלת רגולציה יוצרת נזק לאינטרס הצרכני. לפיכך, אימוץ המלצות השימוע יהיו בבחינת החלטה המתקבלת בחוסר סבירות, היוצרת פגיעה שרירותית ובלתי מוצדקת בזכות הקניין של החברה. בנוסף, החברה סבורה כי בנסיבות המוצגות בצורה סדורה בחוות דעת EY הצעד הנכון והמתבקש הינו הסרת הפיקוח על תעריפי שירותי הטלפוניה של החברה.

2.16.1.7 לשימוע מיום 29.8.2017 לעניין מנגנון מניעת צמצום מרווחים, והעברת הצעות שיווקיות לאישור משרד התקשורת, וכן ולתעריפי שירותים סיטונאיים ולעדכון התעריפים הסיטונאיים לשנים 2019-2021 - ראו סעיף 2.16.4.

2.16.1.8 לעניין תעריפי שוק סיטונאי בשירות BSA - ביום 20.2.2020 התקבלה החלטת שר התקשורת לתקן את תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (שימוש ברשת ציבורית של מפ"א), התשע"ה-2014 ("התיקון" ו"התקנות", בהתאמה) כמפורט להלן:

(א) התיקון כולל נוסחאות לעדכון התשלומים המירביים להם זכאית החברה בגין שימוש ברשתה (שירות סיטונאי BSA) ב-1 בינואר בכל שנה, בין השנים 2019 ל-2022, וכן נקבע בו כי שר התקשורת יפרסם מדי שנה ב-15 בנובמבר את מדד תחזית הביקושים המהווה רכיב בנוסחת העדכון. מדדי הביקושים לשנים 2019 ו-2020 נקבעו בהודעת השר אשר צורפה להחלטת השר. התיקון יחול למפרע החל מיום 1.1.2019.

(ב) עוד נקבע כי עם כניסת התקנות לתוקף תחול הפחתה של רכיבי תשלומים מסוימים באופן שיביא לקיזוז בין החברה לבין בעל רשיון אחר, שצרך את השירותים בתקופה שבין פברואר 2017 (מועד קבלת ההחלטה לעדכון

התשלומים המירביים) ועד לחודש יולי 2018 (מועד עדכון התקנות), וזאת עד לסיום ההתקוות בגין אותה תקופה.

עדכון התשלומים המירביים לשנים 2019 ו-2020 הביא לירידה לא מהותית בהכנסות החברה ביחס להכנסות שהיו מתקבלות על בסיס התעריפים הנוכחיים לפיהם פעל שוק התקשורת החל מיולי 2018.

ביום 29.11.2020 פורסמה הודעת התקשורת (בזק ושידורים) (שימוש ברשת בזק ציבורית של מפ"א), התשפ"א-2020 ("ההודעה") אשר במסגרתה עודכנו מדדי תחזית הביקושים לשנת 2021 בתקנות, מהם נגזרים בהתאם לנוסחאות שבתקנות תעריפי השימוש ברשת החברה עבור שירותים סיטונאיים של בעלות התשתית. הכנסות החברה בגין שירותים כאמור מושפעות הן מהתעריפים והן מהיקף השימוש בפועל ברשת החברה אשר תלוי בהתנהגות מפעילי התקשורת השונים. על בסיס הערכות החברה להיקף שימוש מפעילי התקשורת ברשתה במהלך שנת 2021 מעריכה החברה כי התעריפים המעודכנים, הצפויים לאור מדדי תחזית הביקושים שבהודעה, עלולים להביא להשפעה שלילית מהותית על תוצאותיה לשנת 2021. לחברה השגות על הליך ואופן קביעת חלק ממדדי תחזית הביקושים שבהודעה על-ידי משרד התקשורת, אשר הוצגו בין היתר במכתב החברה למשרד והחברה בוחנת את צעדיה בעניין.

חלק מהמידע הכלול בפיסקה לעיל הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך המבוסס על הערכות, הנחות וציפיות של החברה, ובכלל זה היקף השימוש שיעשה ברשת החברה והתנהגות מפעילי התקשורת השונים. בהתאם, המידע עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאמור כתלות בהתקיימות ההערכות לעיל.

לתעריפי שוק סיטונאי על גבי רשת הוט ראו סעיף 2.16.4.

2.16.1.9 ביום 17.9.2020 אישר משרד התקשורת הסדר חדש שהציעה החברה הכולל אישור מראש של סלי תשלומים חלופיים הכוללים שימוש מוגבר וזאת בהמשך לשימוע שפרסם המשרד בעניין שימושים חריגים בדקות שיחה נייחת לנוכח התפרצות מגפת הקורונה ובהמשך לתיקון זמני של הוראות סלי תשלומים חלופיים שמספקת החברה בהתאם למתווה אשר הוצע על ידי החברה שאיפשר הגדלה בדיעבד של חבילות שימוש במקרה של שימוש מעבר לרף מסויים. תוקף ההסדר הוארך מעת לעת (נכון למועד פרסום הדוח הינו בתוקף עד ליום 31.7.2021)

2.16.2 רישיון המפ"א של החברה

החברה פועלת, בין היתר, מכוח רישיון המפ"א³⁰. ברישיון המפ"א נקבעו הוראות שעניינן בעיקר:

2.16.2.1 היקף הרישיון, השירותים שעל החברה לספק וחובת השירות האוניברסלי

על החברה לספק שירותיה לכל דורש בתנאים שוויוניים לכל סוג שירות, ללא תלות במיקום או בעלות הייחודית. הרישיון אינו מוגבל בזמן; השר רשאי לשנות, לבטל, ולהתלות את הרישיון; הרישיון וכל חלק ממנו אינו ניתן להעברה, לשעבוד או לעיקול. לעניין הוספת שירותים סיטונאיים לרישיון החברה ראו סעיף 1.7.3. לעניין חובת פרישה ושירות אוניברסאליים בקשר עם תשתית אולטרה רחבת פס ראו סעיף 2.7.2.

2.16.2.2 כללי הפרדה מבנית

לתיאור כללי הפרדה המבנית החלים על החברה ראו סעיף 1.7.2.

2.16.2.3 תעריפים

החברה תספק שירות או חבילת שירותים שלא נקבע להם תעריף לפי סעיפים 15 או 15 לחוק התקשורת במחיר סביר, ותציעם לכל דורש, ללא אפליה, ובתעריף אחיד. ראו גם סעיף 2.16.1.

2.16.2.4 שיווק סלי שירותים משותפים

לגבי ההוראות ברישיון המפ"א המאפשרות לחברה לבקש לשווק סלי שירותים משותפים בכפוף למגבלות, ראו סעיף 1.7.2.2.

2.16.2.5 תפעול רשתות החברה ורמת שירותיה

על החברה לקיים ולתפעל את הרשת, ולקיים שירותיה בכל עת, לרבות בשעת חירום, באורח תקין וסדיר, בהתאם לדרישות הטכניות ולדרישות ביחס לטיב שירות, ולפעול

לשיפור שירותיה. הרישיון כולל נספח בדבר "רמת השירות למנוי", אשר נקבע כי יתוקן לאחר שהחברה תמציא למשרד נתונים. החברה העבירה למשרד הצעות לתיקון הנספח תוך התאמתו למציאות ולרישיונות של מפעילים אחרים, אך נכון למועד פרסום הדוח התיקון טרם בוצע. לתיקון רישיון בעניין מענה במוקדים ראו סעיף 1.7.4.4(א).

2.16.2.6 קישור גומלין ושימוש

נקבעו הוראות לעניין חובת קישור גומלין לרשת ציבורית אחרת ומתן אפשרות שימוש לבעל רישיון אחר (לרבות שירות סיטונאי); כמו כן נקבעה חובה לספק שירותי תשתית לבעל רישיון אחר בתנאים סבירים ושוויוניים, ולהימנע מהעדפה לבעל רישיון שהוא חברה בעלת זיקה.

2.16.2.7 הסדרים בתחום הביטחון

נקבעו הוראות לעניין הפעלת רשת החברה בשעת חירום, לרבות חובת תפעול באופן שימנע קריסתה בשעת חירום.

על החברה לבצע עבור כוחות הביטחון בישראל ומחוצה לה שירותי בזק ושירותי הקמה ותחזוקה של תשתית וציוד קצה, כקבוע בהסכמים שלה עם כוחות הביטחון. כמו כן, החברה תספק שירותים מיוחדים לכוחות הביטחון. החברה תפעל לכך שכל רכש והתקנה של חומרה במתקני בזק שלה, למעט ציוד קצה, ייעשה בהתאמה מלאה להוראות שניתנו לחברה לפי סעיף 13 לחוק התקשורת.

על החברה למנות ממונה ביטחון ולמלא בקפדנות אחר הוראות הביטחון שבנספח לרישיון.

2.16.2.8 פיקוח ודיווח

על החברה מוטלות חובות דיווח נרחבות למשרד התקשורת. כמו כן, למנהל הכללי של משרד התקשורת (כהגדרתו ברישיון החברה) הוקנו סמכויות כניסה למתקנים ומשרדים המשמשים את החברה ותפיסת מסמכים. ביום 1.8.2019 תוקן הרישיון הכללי של החברה כך שחובות הדיווח אוחדו והופחתו.

2.16.2.9 עניינים שונים

(א) רישיון המפ"א כולל מגבלות על רכישה, החזקה והעברה של אמצעי שליטה בהתאם להוראות צו התקשורת (ראו סעיף 2.16.3), וכן מגבלות על "בעלות צולבת", שעיקרן איסור על החזקה צולבת בידי גופים שהם בעלי זיקה למפ"א מהותי אחר³ כאמור ברישיון, ומגבלות על החזקה צולבת בידי גופים בעלי רישיונות מפ"א או רישיונות כלליים באותו מגזר פעילות.

(ב) החברה המציאה למנהל הכללי של משרד התקשורת ערבות בנקאית בסכום כולל של 15 מיליון ש"ח להבטחת מילוי תנאי הרישיון ולשיפוי המדינה על כל נזק שייגרם לה עקב הפרתם על ידי החברה.

(ג) המנהל הכללי של משרד התקשורת מוסמך להטיל עיצום כספי על הפרת תנאי מתנאי הרישיון (לעניין זה ראו גם סעיף 1.7.4.6).

(ד) החברה רשאית להשקיע במהלך שנה קלנדארית עד 25% מהכנסותיה השנתיות בפעילות שלא נועדה לשם מתן שירותי החברה (כאשר הכנסות חברות בנות אינן נחשבות כהכנסות של החברה לעניין זה).

(ה) ביום 26.10.2020 נשלח לחברה על ידי קמ"ט תקשורת ודואר במינהל האזרחי באיו"ש רישיון כללי לחברה למתן שירותי בזק פנים-ארציים נייחים באזור יהודה ושומרון. בהתאם למצויין במכתב מקדים לרישיון, מדובר ברישיון במתווה של הפניה לרישיון הכללי של החברה המוענק לה על ידי הגורמים המוסמכים במשרד התקשורת, תוך עריכת ההתאמות הנדרשות באזור והוא אינו מהווה אלא צילום מצב קיים בתחום התשתיות שבאחריות ובעלות החברה. בהתאם לא צפוי שינוי מהותי בהתנהלות החברה באיו"ש ביחס למצב הקיים לפני הענקת הרישיון (יחד עם זאת, יצויין כי הרישיון מאפשר באופן עקרוני לחברה לייעל את מערך השירות בשטח באמצעות שימוש בטכנאים של כלל הקבוצה, וזאת בכפוף לאישור נוהל מתאים שיגובש על ידי החברה ויובא לאישור קמ"ט תקשורת).

לשוק סיטונאי ותיקי שירות סיטונאיים ראו סעיף 2.16.4.

2.16.3. צו התקשורת

החברה הוכרזה כנותנת שירותי בזק חיוניים על פי צו התקשורת. מכוח הכרזה זו, מחויבת החברה לספק סוגים מסוימים של שירותים ואינה רשאית להפסיקם או לצמצמם, וביניהם - שירות טלפון בסיסי, שירות תשתית, שירות תמסורת ושירות תקשורת נתונים, לרבות קישור גומלין, ושירותים נוספים המנויים בתוספת לצו.

עיקרי הוראות נוספות בצו התקשורת:

2.16.3.1 מגבלות על העברה ורכישה של אמצעי שליטה בחברה, ובכלל זה - איסור על החזקת אמצעי שליטה מסוג מסוים בשיעור של 5% או יותר בלא אישור בכתב ומראש של ראש הממשלה ושר התקשורת ("השרים").

2.16.3.2 העברה או רכישה של שליטה בחברה טעונה אישור השרים ("היתר שליטה"). בהיתר השליטה ייקבע שיעור החזקה מזערי בכל אחד מאמצעי השליטה בחברה בידי בעל היתר השליטה, כאשר העברה של מניות או הנפקת מניות על ידי חברה, שכתוצאה ממנה יפחת שיעור החזקותיו של בעל היתר השליטה אל מתחת לשיעור המזערי - אסורה ללא אישור השרים מראש, בכפוף לחריגים מותרים (ביניהם הנפקה לציבור על פי תשקיף או מכירה או הקצאה פרטית למשקיעים מוסדיים)³².

2.16.3.3 החזקות שלא ניתנו להן אישורים כאמור ייחשבו ל"החזקות חורגות". בצו נקבע כי לא יהיה תוקף להפעלת זכות מכוח החזקות חורגות, וכן נקבעו הוראות המסמיכות את השרים ואת החברה לפנות לבית המשפט בבקשה למכירה כפויה של החזקות חורגות.

2.16.3.4 נקבעה חובת דיווח של החברה לשרים, עם דרישה, על כל מידע בעניינים הקשורים למתן שירות חיוני.

2.16.3.5 לפחות 75% מחברי הדירקטוריון בחברה יהיו אזרחי ישראל ותושביה בעלי סיווג בטחוני והתאמה בטחונית, כפי שיקבע שירות הבטחון הכללי. יו"ר הדירקטוריון, הדירקטורים החיצוניים, מנכ"ל החברה ובעלי תפקידים נוספים בחברה כמפורט בצו יהיו אזרחי ישראל ותושביה ובעלי סיווג בטחוני לפי סוג המשרה.

2.16.3.6 נקבעו דרישות "ישראליות" לגבי בעל השליטה בחברה: לעניין יחיד - הוא גורם ישראלי (כהגדרתו בצו), לעניין תאגיד - הוא מואגד בישראל, מרכז עסקיו בישראל וגורם ישראלי (כהגדרתו בצו) מחזיק בלפחות 19% מכל אחד מאמצעי השליטה בו, או שהוא מחזיק בלפחות 19% מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית ובזכויות למנות דירקטורים בבעלות השליטה וכן יש לו זכות למנות חמישית לפחות ממספר הדירקטורים בחברה ובחברות הבת של החברה, ולא פחות מדירקטור אחד, בכל אחת מהן, שימונו על ידו, ובלבד ששיעור החזקותיו בחברה, בין במישרין ובין בעקיפין, לא יפחת בכל עת מ-3% מכל סוג של אמצעי שליטה בחברה.

יצויין, כי ביום 8.3.2020 התקבלו בחברה מסמכי שימוע שפרסם משרד התקשורת בעניין "שינוי הדרישה לאחזקת שיעור מזערי של אמצעי שליטה בבעל רישיון כללי בידי גורם ישראלי". במסגרת השימוע הוצע לתקן את צו התקשורת וכן דברי חקיקה נוספים הקובעים דרישות ישראליות ביחס לבעלי רישיונות תקשורת נוספים, כך שתינתן אפשרות להמיר את דרישת הישראליות שבדברי החקיקה בהוראה לפי סעיף 13 לחוק התקשורת ובהליך הקבוע בו, אשר תחיל על בעל הרישיון הרלוונטי הוראות חליפיות לדרישת הישראליות. המועד להתייחסות לשימוע נקבע ליום 29.3.2020. ביום 8.7.2020 פורסם ברשומות תיקון לחלק מתקנות התקשורת הקובעות דרישת ישראליות כך שהוספה אפשרות להמיר את דרישת הישראליות בהוראה לפי סעיף 13 לחוק התקשורת אשר תחיל על בעל הרישיון הרלבנטי הוראות חליפיות לדרישת הישראליות. למיטב ידיעת החברה טרם בוצע תיקון מקביל בצו התקשורת.

2.16.3.7 נדרש אישור השרים להקניית זכויות בנכסים מסוימים של החברה (מתגים, רשת כבלים, רשת תמסורת ומאגרי נתונים ומידע). בנוסף, הקניית זכויות באמצעי שליטה בחברות בנות של החברה, לרבות הקצאת מניות בשיעור העולה על 25% בידי חברת הבת, טעונה אישור השרים.

2.16.3.8 פעולות מסוימות של החברה טעונות אישור שר התקשורת, וביניהן פירוק מרצון, פשרה או הסדר בין החברה לבין נושיה, שינוי או ארגון מחדש של מבנה החברה, מיזוג ופיצול של החברה.

³² לשיעור החזקה המזערי בהיתר השליטה של קבוצת בי קומוניקיישנס ראו סעיף 8 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

2.16.4 שוק סיטונאי

בשנים האחרונות נותנת החברה שירותים תחת מודל של "שוק סיטונאי", במסגרתו הוטלו חובות על בעלות תשתית הגישה הנייחות הכלל ארציות בישראל (החברה והוט) למכור שירותים סיטונאיים למפעילי תקשורת אחרים.

לקביעות הרגולטוריות ביחס לשוק הסיטונאי וכן ליישומן והתפתחותו בתקופת הדוח השפעה על חלק מהותי מפעילות הקבוצה.

2.16.4.1 מסמך המדיניות

השירותים הסיטונאיים נקבעו בהמשך למסמך המדיניות מיום 2.5.2012, בו אימץ שר התקשורת את עיקרי המלצותיה של הוועדה לבחינת מבנה תעריפי חברת "בזק" ועדכונם ולקביעת תעריפי שירותים סיטונאיים בתחום התקשורת (ועדת חייק). במסמך המדיניות נקבע, בין היתר, כי בעלי תשתיות הגישה הנייחות הכלל ארציות, המספקים שירותים קמעונאיים, ובכללם החברה, יחויבו במכירת שירותים סיטונאיים לבעלי רישיונות תקשורת, על בסיס תנאים בלתי מפלים וללא הנחות לגודל. במסמך נקבעו תנאים לביטול ההפרדה המבנית (ראו סעיף 1.7.2.1 ב) וכן, כי השר יפעל למעבר לשיטת הפיקוח על תעריפי החברה על ידי קביעת מחיר מרבי, בתוך 6 חודשים מפרסום "הצעת מדף" למכירת השירותים על ידי בעלי התשתיות, וכי המשרד יגבש בתוך 9 חודשים אסדרה שמטרתה הגברת ההשקעה בתשתיות התקשורת הנייחות בישראל ושדרוגן.

בהמשך למסמך המדיניות, בסוף שנת 2014, קבע משרד התקשורת תיקי שירות לשירותים השונים, הקובעים את מתכונת מתן השירותים על ידי בעלי התשתיות. התעריפים המירביים שרשאית החברה לגבות עבור שירותים אלה נקבעו על ידי שר התקשורת בהסכמת שר האוצר בתקנות השימוש באותה שנה. ביום 26.6.2017 פורסמו תעריפים עבור שירותים סיטונאיים של הוט.

2.16.4.2 שירות BSA

החברה החלה להעניק את השירות ביום 17.2.2015. שירות זה מאפשר לספקי שירות שאינם בעלי תשתית להציע ללקוחותיהם שירות אינטרנט מלא (מקצה לקצה) הכולל הן שירות קישור לאינטרנט והן את שירות התשתית של החברה. מאז השקת השירות מאות אלפי לקוחות עברו לקבל שירות באמצעות ספקי שירות כאמור, לעניין זה ראו סעיפים 1.5.4.1 ו-2.1.3.

בימים הראשונים למתן השירות, קיים המשרד הליך פיקוח בחברה שהוביל להטלת עיצומים בסך 8.5 מליון ש"ח. החברה שילמה את סכום העיצומים. עתירה שהגישה החברה לבית המשפט כנגד הליך זה נדחתה. כן נדחה ערעור שהגישה החברה על דחיית העתירה³³. בנוסף, בין החברה לבין ספקי השירות ומשרד התקשורת התעוררו מחלוקות ביחס ליישום תיקי השירות. מחלוקות אלה נגעו, בין היתר, לתשלומים המגיעים לחברה בגין השירות, לחלוקת אחריות לעניין התקנה ותקלות.

ביום 29.8.2017 פרסם משרד התקשורת שימוע משני (לשימוע שפורסם ביום 17.11.2014), בעניין קביעת מתכונת לבחינת צמצום מרווחים (Margin Squeeze) על-ידי בעלי תשתית תקשורת נייחת בפס רחב, בהצעות שיווקיות. צמצום מרווחים היא פעולה שבה בעל התשתית מוזיל את מחיריו הקמעונאיים ומצמצם בכך את המרווח בין מחיריו הקמעונאיים לבין המחיר הסיטונאי שבו הוא מוכר את תשומות התשתית לספקי השירותים באופן שמצמצם את הרווח של ספקי השירותים עד לכדי חוסר כדאיות כלכלית בהמשך פעילותם. לפי השימוע המשני, המשרד שוקל לאפשר מסלול בחינה עצמאית לשלילת צמצום מרווחים, באמצעות כלי בדיקה שיאושרו על ידי המשרד (נוסף למסלול מוגבל של הבחינה מראש). בהתאם לנשקל, התעריף האפקטיבי של השירות הנבדק או מקבץ השירותים הנבדקים לא יהיה נמוך מרף המחיר המינימלי שנקבע לשיווק אותם שירותים נבדקים על ידי בעל הרשיון. "בעל רשיון" כולל בשימוע את החברה, בזק בינלאומי, די.בי.אס, הוט שידורים, הוט טלקום והוט נט. החברה הגישה את התייחסותה לשימוע ולפיה אין מקום לקביעת מתכונת לבחינת צמצום מרווחים, אך ככל שתקבע, יש להרחיב את מנגנון הבדיקה העצמית שהוצע בשימוע. להערכת החברה, מתכונת בחינת צמצום המרווחים, ככל שתופעל, עלולה לפגוע ביכולתה של החברה ושל חברות בקבוצה לשווק חבילות מבחינת עיתוי ההצעות והמחירים שיוכלו להציע.

³³ יצוין, כי ביום 19.1.2020 ניתן פסק-דין במסגרתו התקבלה בחלקה בקשה לגילוי מסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות בעניין עיצום כספי זה. המבקש מבקש לבחון באמצעות גילוי המסמכים אפשרות להגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת נגד נושאי משרה/עובדים של החברה אשר היו מעורבים בטיפול בנושא, כאשר סכום התביעה הנגזרת הרלבנטי הינו בגובה חסרון הכיס שנגרם לחברה כתוצאה מהעיצום הכספי שהוטל על החברה (8.5 מיליון ש"ח). החברה הודיעה למבקש כי דירקטוריון החברה מינה ועדת תביעות בלתי תלויה, בין היתר, בעניינים מושא פסק-הדין, אשר בוחנת את זכויות התביעה של החברה בקשר עם העיצום הכספי.

למיטב ידיעת החברה החלה מכירת שירותים סיטונאיים על גבי רשת הוט. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, היקף המנויים הסיטונאיים על גבי רשת הוט אינו גדול בשלב זה אף שלהערכת החברה חל בו גידול לאחרונה.

לתעריפי שירות BSA על גבי סיבים ראו סעיף 2.16.12.

2.16.4.3 שירות סיטונאי שימוש בתשתיות פיזיות

א) מתכונת ותחולת השירות

תיק שירות "שימוש בתשתיות פיזיות" ("תיק השירות המקורי") נכנס לתוקף ביום 31.7.2015 ובהתאם לו מאפשרת החברה לספקים חסרי תשתית להשתמש בתשתית פיזית זמינה של החברה למעבר כבלי תקשורת, וכן להשתמש בסיב אפל זמין מתוך כבל אופטי זמין של החברה, כאשר לשם ביצוע חיבור תשתית ספק השירות עם תשתית החברה על ספק השירות להקים מתקן תשתית פאסיבית בסמוך למתקן התשתית הפאסיבית של החברה.

בחודש דצמבר 2016, במסגרת תיקון חוק התקשורת, חויב בעל רישיון מפ"א לאפשר גם לבעלי רישיונות מפ"א אחרים (שהם לא בהכרח בעלי רישיונות ללא תשתית) שימוש בתשתית הפאסיבית שלו (למעט תשתית פאסיבית של מפ"א המוחזקת בידי חברת החשמל ודרושה לה לצורך פעילותה כבעל רישיון ספק שירות חיוני), לצורך ביצוע כל פעולת בזק ומתן כל שירות בזק על פי רשיונו. מדובר במתן אפשרות שימוש בתשתיות הפאסיביות של החברה ל-IBC, והחל מיום 1.10.2017 - גם לחברת הוט טלקום.

ביום 16.1.2019 ניתנה החלטת משרד התקשורת בעניין תיק שירות שימוש הדדי בתשתיות פאסיביות. הוראות המנהל ותיקון תיק השירות שצורפו להחלטה קבעו, בין היתר, ובשונה מתיק השירות המקורי³⁴ - כי לשם הפרישה לא יחויב מפעיל העושה שימוש בתשתיות בעל התשתית להקים מתקן תשתית פאסיבית, גם לא בגוב אפס (הגוב האחרון לפני הבניינים). חיבור תשתית "מפ"א אחר" (כלומר - בעל רישיון מפ"א, כולל בעל תשתית, העושה שימוש בתשתית פיזית של בעל רישיון אחר) לתשתית בעל התשתית יעשה על ידי מרכיב התשתית הפאסיבית (קנה/צנרת תעלה וכד') שיוקם בין מתקן התשתית הפאסיבית של המפעיל העושה שימוש בתשתית (גוב, ארון סעף, תיבת חיבורים וכד') לבין מתקן התשתית הפאסיבית של בעל התשתית. כמו כן, הגדרת התשתית הפיזית העומדת לרשות מפעיל העושה שימוש בתשתית הורחבה וכללה, בין היתר, גם חדרי תקשורת. התיקון וההוראה גם עיגנו את זכאותו של בעל תשתית לתשלום עבור פעילות לוווי של עובדי המפעיל העושה שימוש בתשתית.

ביום 31.12.2019 פרסם משרד התקשורת החלטה ותיקי שירות להשלמת האסדרה ליישום חובת השימוש ההדדי בתשתיות פיזיות. המשרד קבע כתיק אחד את תיק השירות "שימוש הדדי בתשתיות פסיביות" ("תיק השירות ההדדי"), ברישיונותיהם של כלל המפעילים בעלי רישיון כללי למתן שירותי בזק פנים ארציים נייחים (לרבות בעלי רישיון כללי ייחודי). תיק השירות ההדדי מחליף את הוראת המנהל האמורה מיום 16.1.2019, ומאגד הן הוראות חדשות והן חלק מן ההוראות שהיו בתיק השירות המקורי ובהוראת המנהל.

תיק השירות ההדדי לא כולל הוראות לשירות שכירת סיב אפל ושירות אורך גל אופטי. בהתאמה תוקן תיק השירות המקורי ונותרה בו האסדרה לעניין שימוש בסיב אפל ואורכי גל. כך, תיק השירות המקורי משמש רק בעלי רישיון מפעיל פנים ארצי כללי ייחודי ואילו תיק השירות ההדדי משמש את כלל המפעילים בעלי רישיון כללי למתן שירותי בזק פנים ארציים נייחים.

תהליכי היישום עוגנו במסגרת תיק השירות ההדדי והם חלים על שני תיקי השירות. תהליכי היישום כוללים בין היתר הוראות לעניין שלבי אספקת השירות (גישה למידע, תכנון, ביצוע עבודות), עקרונות ומרכיבי השירות (כך שבעל תשתית המתכוון להקים תשתית תת קרקעית באזור שבו לא קיימת כל תשתית פיזית יציע מראש לכל מפ"א לחלוק עימו בהוצאות. בעל תשתית החב בחובת שירות אוניברסאלית לא יהיה חייב לאפשר למפ"א בעל חובה כזו אשר סירב להצעתו, לעשות שימוש בתשתית, אלא רק לאחר 5 שנים מסיום הקמת התשתית). התיעדוף לשימוש בתשתית בין מפעילים פנים ארציים ייעשה בשיטת כל הקודם זוכה FIFO.

ב) מבצעי העבודות

בהמשך להחלטה של משרד התקשורת ולדחיית עתירה של החברה כנגדה, העבודות בתשתיות החברה במסגרת השוק הסיטונאי מבוצעות על ידי ספקיות השירות

³⁴ הוראות אלו עוגנו גם בתיק השירות ההדדי אשר החליף את הוראת המנהל המתוארת.

באמצעות קבלנים מטעמן. כמו כן, הואיל ומדובר בשירות במתכונת שלא היתה לפניו, מתעוררים מעת לעת חילוקי דעות.

במסגרת זו, ביום 16.4.2018 הורה משרד התקשורת, בין היתר, כי החברה תאפשר לספקי השירות להשחיל כבל תקשורת דרך גוב החברה הממוקם בפתח הקנה המוביל למקרקעין פרטיים ולבצע את כל העבודות הנדרשות בגוב לצורך כך, וזאת מבלי לגרוע מאחריות ספקי השירות לקבל את הסכמת בעל המקרקעין.

להודעת רשות התחרות בעניין תשתיות ולערר החברה ראו סעיף 2.16.8.5 ולבקשה לאישור תובענה כייצוגית ולשתי דרישות למיצוי זכויות טרם הגשת תביעה נגזרת בעניין זה ראו סעיף 2.18.1.יא.

ג) תעריפים

תעריפי השימוש בתשתית הפיזית של החברה על ידי ספקי השירות (מפ"א בעל רשיון כללי ייחודי) נקבעו בתקנות השימוש. בהתאם לתיקון חוק התקשורת, תעריפי השימוש של בעלות התשתית היו אמורים להיקבע על ידי שר התקשורת בהסכמת שר האוצר עד ליום 1.4.2018, כאשר עד לקביעתם כאמור יחולו התעריפים שנקבעו בתקנות השימוש, ולאחר קביעת התעריפים כאמור תבוצע התחשבות רטרואקטיבית בין החברה לבין הוט טלקום בלבד. ביום 13.8.2018 פורסמו שימוע וטיוטת תקנות לעניין קביעת תשלומים מירביים לשימוש הדדי של בעלות תשתית בשירות גישה לתשתית פאסיבית, לפיהם השר שוקל לקבוע כי התעריף יהיה זהה לתשלומים הקבועים כיום בתקנות השימוש עבור מפ"א שהוא בעל רשיון כללי ייחודי. ביום 9.9.2018 העבירה החברה את התייחסותה לשימוע (בצירוף חוות דעת כלכלית), שבה הובהר, בין היתר, כי קיים הכרח לשמר את ההבחנה בין מפעילים חסרי תשתית לבין מפעילים בעלי תשתית ובוודאי כאלה שחלה עליהם חובת שירות אוניברסאלי. לתאריך הדוח טרם נקבעו התעריפים. יצוין, כי בהתאם למכתב משרד התקשורת מיום 9.8.2018 המשרד שוקל שלא לקבוע תשלום מירבי או מזערי בעד שירות שיספקו מפ"א אחרים שלא נקבע תשלום כאמור בעניינם. לסמכות השר להפחית את תעריפי השימוש באזורי תמרוץ בעיקר, ראו סעיף 2.7.2.

2.16.4.4 שירות סיטונאי טלפוניה

ביום 18.5.2017 ניתנה החלטה של מ"מ שר התקשורת דאז ולפיה החברה תספק, החל מיום 31.7.2017 ולמשך שנה, שירותי טלפוניה במתכונת מכירה חוזרת (Resale) במחירים שנקבעו על ידו (גבוהים יותר מן התעריפים הסיטונאיים לאור תכולת השירות). ההחלטה האמורה הינה תולדה של עתירה שהגישה החברה לבג"צ, בין היתר, כנגד החלטת שר התקשורת מיום 14.11.2014 בדבר מתן שירות טלפוניה סיטונאית (Wholesale) במתכונת תיק השירות החל מיום 17.5.2015. בעתירה נכללו, בין היתר, טענות בדבר העדר ישימות השירות במתכונת תיק השירות (BSA+ טלפוניה) וחוסר סמכות. אספקת שירות טלפוניה סיטונאית (בתעריפים סיטונאיים) ברשת החברה נדחתה למשך 14 חודשי ההסדר, כאשר במהלכם יבחן המשרד את האפשרות להאריך את ההסדר או להפכו לקבוע (המלצה בעניין תועמד לשימוע). ביום 25.3.2018 פנתה החברה למשרד בבקשה, כי המשרד יאריך את תקופת ההסדר, במתכונתו ובמחיריו הקיימים, ויהפכו להסדר קבוע. החברה הבהירה כי מתכונת השירות שבתיק השירות אינה ישימה, נטולת צידוק וסותרת את המגמה העולמית. הדרך היחידה שתאפשר לחברה לספק את השירות במתכונת הקבועה בתיק השירות כרוכה בהחלפת מתג ולא ניתן להצדיק את חיוב החברה במהלך מורכב, בלתי מידתי בעליל, ומחוסר סמכות.

ביום 5.6.2018 הודיע משרד התקשורת לחברה, כי הוא אינו מאריך את ההסדר הזמני בנוגע לשירות טלפוניה במכירה חוזרת, ושבהתאם, החל מיום 1.8.2018, יהיה על החברה לספק שירות טלפוניה סיטונאי במתכונת הקבועה בתיק השירות "תיק שירות סיטונאי BSA - Bit Stream Access + Telephony" ("תיק השירות"), וכי על החברה יהיה לספק את השירות האמור הן כשירות בדיד והן כשירות תוספתי לשירות BSA. עם קבלת ההודעה הבהירה החברה כי היא צופה שלא תעמוד בלוח הזמנים שצויין בהודעה וזאת בהתאם להבהרותיה בעבר שמתכונת השירות שבתיק השירות איננה ישימה מבחינה טכנולוגית ומחייבת החלפת מתג שהינו מהלך מורכב וממושך, וכי בכוונתה לפנות למשרד לצורך מציאת פתרון לסוגיה. לאחר הידברות עם המשרד, הציעה החברה, החל מיום 1.8.2018, שירות דקות שיחה טלפוניה ושירותים סיטונאיים נלווים בשוק סיטונאי על בסיס תיק השירות במתכונת טכנולוגית דומה לזו של הסדר הריסיל ובתעריפי השוק הסיטונאי. רשיון החברה תוקן כחודשיים מאוחר יותר וכלל שירות זה כשירות וולונטרי. במקביל החלה החברה בהליך להחלפת מתג שיאפשר גם את העמידה בדרישות תיק השרות.

במהלך דצמבר 2018 החברה הציעה למשרד התקשורת פתרון טכנולוגי נוסף לאספקת שירות הטלפוניה הסיטונאי. נוכח העובדה, כי פתרון זה נועד להיות פתרון

זמני אשר ייושם לתקופה מוגבלת, עד להחלפת המתג, ובשים לב להערכותיה ביחס להיקף פוטנציאלי נמוך יחסית של לקוחות בשירות. החברה חזרה על טענתה כי שירות הטלפוניה הסיטונאי במתווה ההנדסי המוגדר בתיק השירות במתכונת Carrier Preselection ברמת Telco-Grade היה ועודנו בלתי ישים על גבי מתג בזק.

ביום 31.1.2019 המשרד השיב כי הוא אינו מתכוון לאשר מראש שהפתרון המוצע עומד בתיק השירות, וכי רק לאחר תיאומים עם ספקי השירות, ולאחר שיושק השירות המשרד יבחן האם נפסקה ההפרה, וכי המשרד לא יקבל פתרון שאינו נותן מענה מלא להוראות. החל מתחילת שנת 2019 החברה ערוכה לספק פתרון שירות טלפוניה סיטונאי העובר דרך מתג ספק השירות, ומבוסס הן על מתג המנויים של החברה והן על רכיב נוסף חיצוני למתג. החברה הבהירה למשרד התקשורת, כי לאור היקף הלקוחות הנמוך הצפוי ושלב המעבר למתג חדש, הרי שהעובדה שהפתרון איננו ברמת Telco Grade לא צפויה להיות בעלת משמעות.

ביום 27.5.2020 התקבל בחברה מכתב משרד התקשורת בעניין שירות דקות שיחה טלפוניה הכולל הכרעה במחלוקת בין החברה לבין ספקי השירות פרטנר וסלקום בנוגע לפרשנות תיק השירות בעניין אספקת שירותים נלווים. המשרד קיבל את עמדת החברה בעניין, וקבע ששירות הטלפוניה שתציע החברה לספקי השירות הוא שירות שיאפשר לספק השרות קבלת שיחות נכנסות ויצירת שיחות יוצאות וכן יאפשר את אספקת כל השירותים הנלווים לשיחותי הטלפוניה הבסיסיים שאותם מספק בעל התשתית ללקוחותיו כאשר השירותים הנלווים לפי תיק השירות יינתנו באמצעות המתג של ספק השירות והחברה לא תחוייב להציע את השירותים הנלווים באמצעות המתג שהיא מפעילה (למעט במקרה שלא קיימת אפשרות לספק באמצעות המתג של ספק השירות) ³⁵. בהתאם להודעת המשרד, בתום ביצוע כל הפעולות הנדרשות לאספקת שירות הטלפוניה החברה נדרשת לעדכן את המשרד בדבר המועד שבו היא תהיה ערוכה לספק את השירות כנדרש בתיק השירות. כפי שהחברה ציינה בדוחותיה החל מתחילת שנת 2019 החברה ערוכה לספק שירות טלפוניה סיטונאי באופן התואם את הכרעת המשרד בהודעתו (כיום החברה ערוכה לספק את השירות על גבי המתג החדש שלה במתכונת תיק השרות אך בשלב זה אין ביקוש לשירות).

להערכת החברה יישום טלפוניה סיטונאית ככלל, ישפיע לרעה על תוצאותיה הכספיות, אך יחד עם זאת החברה אינה יכולה להעריך, בעת הזאת, את היקף ההשפעה שעלולה להגיע לכדי השפעה מהותית, היות והדבר תלוי במשתנים שונים ובהם היקף הביקוש לשירות, רמות המחיר של מוצרים תחליפים הקיימים בשוק כיום (כגון שירות VoB) ועוד.

דוחות פיקוח ועיצום כספי

ביום 19.10.2017 שלח משרד התקשורת לחברה דוח פיקוח סופי בנושא יישום שירות טלפוניה סיטונאית ("דוח הפיקוח הראשון"). בהתאם לדוח הפיקוח, החברה הפרה את ההוראות בכך שלא סיפקה את שירות הטלפוניה הסיטונאית ביום 17.5.2015. בד בבד עם דוח הפיקוח נמסרה לחברה הודעה אשר לפיה, לאחר שנמצא כי החברה הפרה את הוראות תקנות השימוש ורישיון החברה, ובהתאם לסמכות הקבועה בחוק התקשורת ניתנת לחברה הודעה על כוונה להטיל עיצום כספי על החברה בסך של 11,343,800 ש"ח. בהמשך לדוח פיקוח משלים לדוח הפיקוח הראשון מיום 8.8.2018, ביום 27.12.2018 התקבלה בחברה הודעת משרד התקשורת לפיה החליט מנכ"ל משרד התקשורת להטיל על החברה עיצום כספי בסכום של 11,163,290 ש"ח בגין הפרת הוראות בעניין יישום שירות טלפוניה סיטונאית וזאת לתקופה שבין אוגוסט לדצמבר 2018 (לאחר שהועדה המייעצת לעניין עיצומים כספיים לא אשרה הטלת עיצום בגין התקופה האמורה בדוח הפיקוח הראשון). החברה הגישה עתירה כנגד ההחלטה. המדינה הגישה תגובתה ביום 22.1.2020, ובה דחתה את טענות החברה ועמדה על החלטת העיצום, בטענה כי לא רק שהיא סבירה, אלא אף הכרחית למילוי תפקיד מרכזי של המשרד לקדם תחרות. דיון בעתירה קבוע ליום 6.4.2021. לענין זה, ראו גם שתי בקשות לאישור תביעות ייצוגיות בהן נטען, בין היתר, כי החברה פעלה לעיכוב וסיכול רפורמת השוק הסיטונאי (סעיף 2.18.1א).

2.16.5. סמכויות לגבי מקרקעין

על פי הוראות סעיף 4(ו) לחוק התקשורת, העניק שר התקשורת לחברה סמכויות הקשורות למקרקעין בהתאם לקבוע בפרק ו' לחוק.

החוק מבחין בין קרקע שהיא בבעלות המדינה, רשות הפיתוח, הקרן הקיימת לישראל, רשות

³⁵ יצוין, כי במכתב המשרד צויין, כי אין בהכרעת המשרד משום הבעת עמדה ביחס לעמידתה של החברה בהוראות תיק השירות בנוגע לשירות הטלפוניה, ואין בה כדי למנוע מהמשרד לנקוט בהליכי פיקוח ואכיפה בנושא זה.

מקומית או תאגיד שהוקם על פי חוק ושהחזקה בה היא בידי אחד מהם, וכן דרך ("קרקע ציבורית") לבין קרקע אחרת ("מקרקעין פרטיים"). לגבי קרקע ציבורית יכולה החברה, וכל אדם שהיא הרשתה, להיכנס אליה לצורך ביצוע עבודות להנחת רשת ואחזקתה ולמתן שירותי בזק, ובלבד שהנחת הרשת נעשתה בהתאם להוראות חוק התכנון והבנייה. בתיקון חוק התקשורת וחוק התכנון והבניה בוטלה חובת קבלת אישור הוועדה המקומית לתכנון ולבנייה, כך שפעולות מסויימות אינן טעונות היתר בניה אם הן מבוצעות בידי בעל רשיון שהוענקו לו סמכויות לפי פרק ו' לחוק התקשורת, ואם הן נעשות בהתאם לתכנית מאושרת.

הנחת רשת במקרקעין פרטיים תיעשה בהתאם להוראות חוק התכנון והבנייה, וטעונה הסכמת בעל המקרקעין, החוכר לדורות או הדייר המוגן, לפי העניין.

בהתאם להוראת תקנות הבזק (התקנה, תפעול ותחזוקה), תשמ"ה-1985, אם לדעת החברה, מתן שירותי בזק למבקש מחייב התקנת מתקן בזק, בחצרי המבקש (או בחצרים משותפים), רשאית החברה לדרוש מן המבקש כתנאי מוקדם למתן שירותי הבזק המבוקש, להקצות לחברה בחצרים מקום מתאים להתקנת המתקן, לשימוש החברה בלבד, והיא רשאית לתת שירות באמצעות המתקן גם למבקשים אחרים.

על-פי תקנות התכנון והבנייה (בקשה להיתר, תנאים ואגרות), תש"ל - 1970, על מבקש היתר להקמת בניין מגורים קיימת חובה להתקין תשתיות לשירותי טלפון, רדיו טלוויזיה ואינטרנט על מנת שהלקוח יוכל לבחור ספק כרצונו. בבניין מסחר, אם מותקנים מתקני תקשורת, תונח תשתית תת קרקעית. במקביל תוקן רישיון החברה (כמו גם רישיונות הוט טלקום ודי.בי.אס) כך שככל שהחברה משתמשת בתיוול הפנימי (החלק מרשת הגישה, המותקן בחצריו של אדם ובחצרים משותפים, והנועד לשמש את החצרים של אותו אדם בלבד) לשם מתן שירותיה, מוטלת עליה חובה לספק שירות תחזוקה לתיוול הפנימי שהותקן על-ידי מבקש ההיתר, בלי שיהיה בכך להקנות לה זכויות קניין כלשהן בתיוול הפנימי. לעניין טיוטת תיקון תקנות אלה לצורך הטלת חובה על הנחת תשתית לטובת סיבים ראו סעיף 2.16.12.

2.16.6 חסינויות וסייגים לאחריות

שר התקשורת העניק לחברה חסינויות מסויימות מאחריות לנזקים, המנויות בפרק ט' לחוק התקשורת, בהתאם לסמכותו להעניק חסינויות לבעל רישיון כללי.

בנוסף, בסעיף 13 לחוק התקשורת נקבעו סייגים לאחריות פלילית ואזרחית למעשה שנעשה במסגרת מילוי הוראה למתן שירותים לכוחות הביטחון מכוח הסעיף.

2.16.7 תקנות וכללים לפי חוק התקשורת

נכון למועד פרסום הדוח התקופתי חלות על החברה תקנות בשני תחומים עיקריים נוספים: (1) הפסקה, עיכוב או הגבלה של פעולות בזק ושירותי בזק; (2) התקנה, תפעול ותחזוקה.

2.16.8 דיני התחרות הכלכלית

2.16.8.1 הממונה על התחרות (בסעיף זה - "הממונה") הכריז על החברה כעל בעלת מונופולין בתחומים אלה:

(א) שירותי טלפון בסיסי, מתן שירותי תשתית תקשורת, ושירותי העברה ותמסורת של שידורים לציבור³⁶.

(ב) אספקת שירותי גישה בקצב מהיר באמצעות רשת הגישה למנוי³⁷.

(ג) אספקת שירותי גישה בקצב מהיר לספקי אינטרנט באמצעות רשת בזק ציבורית מרכזית.

הכרזת הממונה על החברה כעל בעל מונופולין מהווה ראיה לכאורה לנקבע בה, בכל הליך משפטי, ובכלל זה בהליכים פליליים.

2.16.8.2 החברה אימצה נוהל אכיפה פנימית ובו כללים, הנחיות ומערך דיווח ובקרה פנימיים, שתכליתם להבטיח כי פעילות החברה ועובדיה תתבצע בהתאם להוראות חוק התחרות הכלכלית.

2.16.8.3 בהתאם לתנאים שנקבעו באישור רשות התחרות מיום 26.3.2014 למיזוג (כמשמעו בחוק התחרות הכלכלית) בין החברה ודי.בי.אס, חלות המגבלות הבאות ביחס לחברה ולדי.בי.אס:

(א) החברה וכל אדם קשור בה (בסעיף זה - "בזק") לא יטילו כל מגבלה על צריכת שירותי תשתית אינטרנט קווי הנובעת מנפח הגלישה המצטבר של הלקוח, וכן

³⁶ הכרזה מיום 30.7.1995.

³⁷ ביום 10.11.2004 פיצל הממונה את הכרזתו מיום 11.12.2000 בתחום תשתית הגישה לאינטרנט לשתי הכרזות נפרדות (הכרזות ב-ו-ג).

לא יגרמו להגבלה או לחסימה של האפשרות הנתונה ללקוח לעשות שימוש בכל שירות או יישום המסופקים על גבי רשת האינטרנט.

ב) בזק תנכה מתשלומי ספק אינטרנט עבור חיבורו לרשת החברה סכומים בגין אספקת שירותי טלוויזיה רב ערוצית.

ג) בזק תמכור ותספק שירותי תשתית אינטרנט ושירותי טלוויזיה בתנאים שוויוניים לכל לקוחות בזק (מכירה של שירותי תשתית אינטרנט כחלק מסל שירותים כשלעצמה לא תחשב למכירה בתנאים לא שוויוניים).

ד) בזק ודי.בי.אס יבטלו את כל הסדרי הבלעדיות בנוגע להפקות שאינן הפקות מקור ולא יהיו צד להסדרי בלעדיות כאלה (למעט ביחס לצד שלישי שהוא בעל רישיון לשידורים במועד ההחלטה). כמו כן, במשך שנתיים מיום אישור המיזוג (שבינתיים חלפו) בזק לא תמנע מאף גורם (למעט מי שהינו בעל רישיון לשידורים במועד ההחלטה) מלרכוש זכויות בהפקות מקור (לא חל על הפקות חדשות).

לנוסח המלא של החלטת רשות התחרות ראו דיווח מיידי של החברה מיום 26.3.2014.

ביום 24.11.2020 פורסם על ידי רשות התחרות לעיון הציבור תיקון הנשקל על ידי לתנאי המיזוג אשר בהתאם לו, לנוכח שינויים שחלו בשוק, המשליכים על חסמי הכניסה לתחום הטלוויזיה הרב-ערוצית וכניסת התחרות לענף, שוקלת הממונה: (1) לבטל את תנאי המיזוג הדורש מכירה בתנאים שוויוניים לכל לקוחות בזק, בין אם אלו רוכשים מבזק שירותי תקשורת נוספים ובין אם לאו כנזכר בסעיף 2.16.8.3; (2) לעדכן את תנאי המיזוג, הקובע כי בזק ויס תבטלנה את כל הסדרי הבלעדיות שהן צד להם בנוגע לתכני טלוויזיה שאינם הפקות מקור, ולא תהיינה צדדים להסדרי בלעדיות כאלו (כנזכר בסעיף 2.16.8.3), כך שהסעיף לא יחול על רכש תוכן זר (למעט תכני ספורט). המועד האחרון שנקבע להעברת הערות לתיקון המוצע לתנאי המיזוג היה 24.12.2020. ככל שהתיקון הנשקל יבוצע, הוא יאפשר לדי.בי.אס למכור חבילת שירותים הכוללת שירותי טלוויזיה ואת שירותי האינטרנט של החברה באופן לא פריק. בכל הנוגע למכירת חבילת שירותים כאמור על ידי החברה הרי שזו טעונה כעת את אישור משרד התקשורת בלבד.

2.16.8.4 במסגרת אישור מיזוג החברה ופלאפון מיום 26.8.2004 (כפי שתוקן בהמשך) הוטלו תנאים מגבילים שעיקרם איסור הפליה לטובה של פלאפון באספקת מוצר שבו החברה הינה מונופולין, איסור כריכת אספקת מוצרים מסוימים על ידי איזו מהחברות ברכישת מוצרים או שירותים מהאחרת ומגבלות על פעילויות מסוימות משותפות.

2.16.8.5 ביום 7.3.2018 התקבלה בחברה הודעת רשות התחרות ולפיה שוקלת הממונה על התחרות לקבוע בהתאם לסמכותה על פי סעיף 43(א)(5) לחוק התחרות הכלכלית, כי החברה ניצלה לרעה את מעמדה בניגוד להוראות סעיף 29א(א) וסעיף 29א(ב)(3) לחוק, וכן להטיל על החברה ועל מנכ"לית החברה לשעבר עיצומים כספיים בגין הפרה לכאורה של הוראות סעיף 29 לחוק וכן של הוראות הסעיפים האמורים לעיל. בהתאם להודעה, הראיות שבידי הרשות מצביעות על כך שהחברה עשתה שימוש לכאורה בכוח השוק שבידה כתוצאה משליטתה בתשתיות הפאסיביות והציבה חסמים בפני שחקנים חדשים המבקשים לעשות שימוש בתשתית הפסיבית של החברה על-מנת להניח רשתות תקשורת שישמשו כדי להתחרות בחברה באספקת שירותי תקשורת לצרכנים, זאת באופן שעלול היה להרתיעם ואף למונעם מלהקים רשת תקשורת קווית עצמאית או למצער לעכב מבעדם ולהגביל את היקפה של הרשת. לפי ההודעה, פעולותיה של החברה מקימות חשש לפגיעה בצרכן הסופי. מעשי ההפרה הנטענים כלפי החברה הינם חסימת גישה לשטחים פרטיים וכן הצבת דרישה לחיתוך סיבים.

בהמשך לשימוע שהתקיים בעניין, בו הציגו החברה ומנכ"לית החברה לשעבר טיעונים והוכחות לכך שלא נפל פגם במהלכיהן ושלא הפרו את חוק התחרות הכלכלית, ביום 4.9.2019 התקבלה בחברה קביעה ("הקביעה") של הממונה על התחרות בדבר ניצול מעמדה של החברה לרעה בניגוד להוראות סעיף 29א לחוק התחרות הכלכלית וכן דרישת תשלום לפי הוראות סעיף 50 לחוק של כ-30 מיליון ש"ח מהחברה וחצי מיליון ש"ח ממנכ"לית החברה לשעבר. ביום 7.5.2020 הגישה החברה ערר על הקביעה. הממונה על התחרות הגישה תשובה לערר שנמסרה לחברה ב-23.12.2020, והחברה ביקשה כי תשובתה תוגש 90 ימים לאחר סיום הליכי מסירתם לחברה של החומרים המצויים בתיק הרשות או 90 יום לאחר המצאת עותק מלא של תשובת הממונה לערר (שכן העותק שהועבר לחברה הוא חלקי), לפי המאוחר. ביחד עם קבלת הקביעה התקבלה בחברה גם הודעה על כוונת חיוב חדשה מרשות התחרות אשר לפיה הממונה על התחרות שוקלת להטיל על החברה עיצום כספי נוסף בסך של 8,285,810

ש"ח בגין אי מענה לדרישה למסירת מידע ונתונים ומסירת מידע מוטעה, וזאת במסגרת בדיקה שנערכה ברשות התחרות בקשר עם נושא הקביעה. החברה הגישה התייחסותה ולפיה החברה לא הפרה את חוק התחרות הכלכלית, משכך, אין מקום להפעיל כנגדה סמכויות אכיפה כלשהן מכוח החוק, והממונה על התחרות התבקשה שלא להטיל עליה את העיצום הכספי הנשקל. בנוסף טענה החברה כי גם לו היה מקום לקבוע כי היא הפרה את חוק התחרות הכלכלית בקשר עם עניין זה (ולא כך), הרי שגובה העיצום הנשקל שגוי. ועליו להיות נמוך לאין ערוך מן הסכום שנשקל. ביום 24.7.2020 אישר בית הדין לתחרות הסכמה בין החברה לבין הממונה על התחרות בנוגע לצו מוסכם לפי חוק התחרות הכלכלית בקשר עם ההודעה על כוונת חיוב אשר לפיו תשלם החברה לאוצר המדינה סך של 4.2 מיליון ש"ח ("ההסכמה") ונתן לה תוקף של צו. במסגרת ההסכמה, הודתה החברה כי היא לא מסרה מידע מלא כנדרש במסגרת המענים לדרישות נתונים של רשות התחרות בקשר עם הקביעה (טרם שניתנה הקביעה), ובכך הפרה את סעיף 46(ב) לחוק התחרות הכלכלית, ומאידך, החברה לא הודתה כי ידעה בזמן המענה כי המידע הנמסר שגוי. במסגרת ההסכמה נקבע, כי בכפוף לאישורו של הצו המוסכם על-ידי בית הדין לתחרות ולביצוע התשלום לאוצר המדינה, לא ינקטו הממונה על התחרות או רשות התחרות צעדי אכיפה כנגד החברה או מי מטעמה בגין הפרת הוראות סעיף 46(ב) לחוק התחרות הכלכלית, בקשר עם המידע שנדרש בבדיקה שקדמה לקביעה ושנמסר לרשות התחרות על-ידי החברה עובר לחתימת החברה על ההסכמה ("ההסדר"). יודגש כי אין בהסדר האמור כדי להשליך על המשך ההליכים בעניין הקביעה עצמה, אשר בגינה הגישה החברה ביום 7.5.2020 ערר לבית הדין לתחרות. לעניין בקשה חדשה לאישור תביעה ייצוגית ודרישות למיצוי זכויות לפני הגשת תביעה נגזרת בהמשך לקביעה זו ראו סעיף 2.18.1א.

2.16.8.6 ביום 10.1.2019 נכנס לתוקף תיקון לחוק התחרות הכלכלית (במסגרת תיקון זה שונה שם החוק מחוק ההגבלים העסקיים ל"חוק התחרות הכלכלית"), שעיקרו:

- (א) הטלת חובה עצמאית ומוגברת על נושאי משרה לפקח ולמנוע הפרת החוק.
- (ב) החמרת הענישה הפלילית בגין הסדר כובל - חמש שנות מאסר ללא דרישה של נסיבות מחמירות.
- (ג) העלאת תקרת הסכום להשתת עיצום כספי עד 100 מיליון ש"ח (בגין כל הפרה).
- (ד) הגדרה נוספת ל-"בעל מונופולין", המבוססת על מבחן כוח שוק (בנוסף לחלופה של מי שמחזיק ביותר מ-50% נתח שוק).
- (ה) העלאת רף מחזור המכירות המצרפי המחייב הודעות מיזוג ל-360 מיליון ש"ח.

2.16.9 פקודת הטלגרף

הממשלה מתמודדת עם המחסור הקיים בתדרי רדיו לשימוש הציבור בישראל (בין השאר, בשל הקצאה של תדרים רבים לשימושים בטחוניים), בדרך של הגבלת מספר הרישיונות הניתנים לשימוש בתדרים, וכן על ידי מתן תמריצים לשימוש יעיל בתדרים.

פקודת הטלגרף מסדירה את השימוש בספקטרום האלקטרומגנטי, וחלה בין היתר על השימוש שעושה החברה בתדרי רדיו, כחלק מהתשתית שלה. הקמה והפעלה של מערכת שעושה שימוש בתדרי רדיו כפופה, על פי פקודת הטלגרף, למתן רישיון, והשימוש בתדרי רדיו כפוף להועדה והקצאה של תדר מתאים. לפי פקודת הטלגרף מוטלות אגרות רישיון ואגרות בעד הועדת תדרים והקצאתם.

2.16.10 הקמת מתקני תקשורת

תכניות המיתאר הארציות לתקשורת, תמ"א 36 (בתחומי הקו הירוק) ותמ"א 56 (בשטחים) נועדו להסדיר את הפריסה ואופן ההקמה של מתקני תקשורת באופן שיתאפשר כיסוי לשידור ולקליטה של רדיו, טלוויזיה ותקשורת אלחוטית, תוך מניעת מפגעי קרינה ומזעור הפגיעה באיכות הסביבה והנוף, ובמגמה לפשט ולייעל את תהליכי ההקמה של המתקנים.

החברה הקימה ומקימה מתקני שידור ומתקני תקשורת אלחוטיים לצורך שירותי השידור של לקוחותיה, וכן עושה שימוש במתקני תקשורת אלחוטיים בעיקר לצורך אספקת שירותים לאיזורים שאינם מחוברים לתשתית התקשורת הנייחת (אזורים מרוחקים או יישובים חדשים).

תמ"א 36 - מתקני תקשורת בתחומי הקו הירוק

סיווג המתקנים לפי המשתנים הטכניים והממדים הפיסיים שלהם, המשפיעים בסופו של דבר על קביעת טווחי בטיחות להגנה בפני השפעות קרינה ועל מידת התבלטותם בנוף, קבע אילו מתקנים ייכללו בחלק א' של תמ"א 36 ואילו בחלק ב' של התוכנית. חלק א' של תמ"א 36 עוסק בהנחיות להקמת מתקני שידור קטנים וזעירים וחלק ב' עוסק בהנחיות להקמת מתקני שידור

גדולים.

החברה הוציאה היתרי בניה למרבית מתקני השידור הקטנים בהתאם לתמ"א 36א'. מעת לעת עולה צורך בהוספת מתקני שידור המחייבים טיפול בהוצאת היתרי בניה על פי תמ"א 36א'. החברה סבורה, כי לא חלה עליה חובה לקבל היתרי בניה למתקני שידור זעירים, בשל הפטור שניתן בעניין זה בחוק התכנון והבניה ובחוק התקשורת ביחס ל"מתקני גישה אלחוטיים" (שעליהם נמנים מתקני השידור הזעירים). יצוין, כי בשנת 2008 הוגשה טיוטה לתיקון תמ"א 36א' שעניינה שינוי ההנחיות לרישוי מתקני שידור קטנים וזעירים. נכון למועד זה לא אומצה הטיטה.

תמ"א 56 - מתקני תקשורת בשטחים

תוכנית מתאר ארצית 56 מסדירה את אופן ההקמה והרישוי של מתקני תקשורת בשטחים. התוכנית כוללת הוראות מעבר למתקנים שהוקמו בהיתר ולמתקנים קיימים.

התוכנית כוללת דרישה להפקת רישיון תקשורת ולקבלת הסכמת הממונה על הרכוש הממשלתי במינהל האזרחי.

החברה הסדירה רישוי של 71 מתקנים הנמצאים בשטחים ואשר בחזקתה של החברה (קיימים אתרים בודדים נוספים שלא הוסדרו). כמו כן, החברה הסדירה מול קמ"ט תקשורת במינהל האזרחי גם את רישוי המתקנים המצויים בחצרי לקוח בהתאם לדרישה ששלח קמ"ט תקשורת לחברה בחודש נובמבר 2016.

היתרי קרינה

לעניין היתרי קרינה למתקני תקשורת ושידור ראו סעיף 2.15.

פטור מהיתר להוספת אנטנות למתקני שידור קיימים כדין

הוספת אנטנה למתקן שידור קיים כדין פטורה מקבלת היתר בכפוף לקיומם של תנאים וסייגים מצטברים המפורטים בתקנות התו"ב (פטור מהיתר). החברה פועלת בהתאם לצורך להוספת אנטנות במתקני השידור של החברה על פי המנגנון הקבוע בתקנות הנ"ל.

2.16.11. חקיקה צרכנית

לעניין חקיקה צרכנית החלה על החברה ראו סעיף 1.7.4.5.

2.16.12. סיבים - תשתיות אולטרה רחבות פס נייחות

2.16.12.1 תיקון לחוק התקשורת לאסדרת פרישת "רשת מתקדמת"

בהמשך לקול קורא ושימועים שפרסם משרד התקשורת, לדוח המלצות הצוות בין משרדי לבחינת מדיניות פרישת תשתיות אולטרה רחבות פס נייחות בישראל, ולאיימוצן במספר שינויים על ידי שר התקשורת ולהחלטת ממשלה בעניין – פורסם ביום 24.12.2020 תיקון לחוק התקשורת לאסדרת פרישת "רשת מתקדמת". להלן עיקרי תיקון החוק:

חובת פרישה ומתן שירות שלא לכלל הציבור בכל הארץ:

1. החברה רשאית לבחור את האזורים הסטטיסטיים שבהם היא מבקשת לפרוש רשת מתקדמת (שאינה מבוססת על הרשת המתכתית שלה) ולספק על גביה שירות גישה לאינטרנט אף שלא לכלל הציבור בכל הארץ. זאת, בהודעה שהחברה תגיש לשר התקשורת בתוך חמישה חודשים מיום 1.1.2021. השר רשאי להאריך תקופה זו בעוד חודשיים. השר יקבע ברשיון החברה את החובה לפרוש ולספק שירות גישה לאינטרנט לכל דורש באזור שירות הכולל את כל האזורים שבחברה, בהתאם לתנאים שייקבעו, לרבות אבני דרך לפרישה.

"רשת מתקדמת" - רשת המבוססת על סיבים אופטיים המגיעים עד לנקודת סיום רשת בדירה של משתמש קצה, או רשת שוות ערך לה מבחינת רמת השירות שאפשר לספק על גביה לפי אמות מידה שהורה עליהן השר ופורסמו באתר האינטרנט של משרד התקשורת; לעניין זה, "דירה" – חדר או תא, או מערכת חדרים או תאים שנועדו לשמש יחידה שלמה ונפרדת למגורים, לעסק או לכל צורך אחר, ובכלל זה דירה צמודת קרקע;

2. החברה תעמוד בחובת הפרישה בכל האזורים המנויים בהודעה לא יאוחר מתום שש שנים ממועד המוקדם מבין (1) המועד שבו החלה החברה לספק בתשלום שירות גישה לאינטרנט על גבי הרשת המתקדמת, (2) מועד קביעת החובה ברישיון החברה.

3. השר רשאי שלא לקבוע ברשיון החברה חובת פרישה ויראו זאת כאילו לא נמסרה הודעת החברה - אם נוכח כי בהודעת החברה נכלל מספר מצומצם של אזורים שיש בו כדי להעיד שבחירת האזורים התקבלה שלא משיקולי כדאיות כלכלית וכי יש בכך כדי לפגוע פגיעה ניכרת ביכולת להביא לפרישה כלל-ארצית של רשת מתקדמת.

החברה תהיה רשאית למסור הודעה חדשה ובלבד שטרם חלף פרק הזמן להגשת הודעה כאמור לעיל.

4. לאחר שתיקבע החובה ברשיון החברה לגבי אזור השירות כאמור, בעל רישיון מפ"א כללי שאינו החברה (למשל הוט) יהיה רשאי לפרוש רשת מתקדמת (שאינה מבוססת על רשת הגישה המתכתית שלו) ולספק על גביה שירות בזק אף לא לכלל הציבור בכל הארץ ואף לא לפחות באזור שירות. השר רשאי לקבוע תנאים לפרישה ולמתן השירות ברשיונות.

5. השר רשאי להתיר ברשיונות החברה ומפ"א כללי אחר, מתן שירות על גבי רשת הגישה המתכתית שלהם ששודרגה לרשת מתקדמת, שלא לכלל הציבור בכל הארץ ואף לא לפחות באזור שירות, אם נוכח כי יש בכך כדי לתרום לתחרות ולרמת השירות.

תמריצים לפרישה באזורי התמרוץ

6. לאחר קביעת חובה כאמור ברשיון החברה, תיפתח קופת תמרוץ שתנוהל על ידי החשב הכללי במשרד האוצר, לטובת עידוד פרישה תוך השתתפות במימון באזורים סטטיסטיים שאינם מאזורי הפרישה שבחברה ("אזורי תמרוץ").

7. בקופה יופקדו תשלומי חובה שנתיים של גופים חייבים, כולל החברה, בשיעור של 0.5% מהכנסתם השנתית של הגופים החייבים. שר התקשורת בהסכמת שר האוצר ובאישור ועדת כלכלה יכול לשנות שיעור זה.

8. השר רשאי לקבוע בתקנות תעריף מופחת עבור שימוש בתשתית הפאסיבית של החברה (לרבות סיב אפל) באזורי התמרוץ, ובאזור שאינו אזור תמרוץ ואינו אזור פרישה של החברה או משמש את החברה לפרישה, אם התשתית משמשת לפרישה באזור תמרוץ.

מכרזים להקצאת כספי קופת התמרוץ

9. הקצאת כספי קופת התמרוץ תהיה באמצעות מכרזים. בתנאי המכרזים רשאית ועדת המכרזים לקבוע תנאי סף להשתתפות במכרז, לרבות תנאי לפיו על מתמודד במכרז להיות בעל רישיון.

10. אמת המידה היחידה לבחירת זוכים במכרזים תהיה היחס שבין מספר משקי הבית באזורי התמרוץ בהצעות המתמודדים ובין הסכומים מקופת התמרוץ שיוקצו במסגרת המכרזים. לא יינתן משקל למיקום הגאוגרפי של אזורי התמרוץ בהצעות המתמודדים או למאפיינים של משקי הבית באזורי התמרוץ.

11. בשלוש השנים הראשונות לפעילות קופת התמרוץ רשאי השר להורות כי שיעור מזערי ממשקי הבית באזורי התמרוץ שייכללו בהצעות המתמודדים - אשר לא יעלה על 15% ממשקי הבית שייפרשו באזורי תמרוץ בשנה - יהיה בתחומים גאוגרפיים שירה, וזאת משיקולים של: המצב הביטחוני בתחום; היעדר חוסן כלכלי וחברתי ורמת השירותים בתחום; צפיפות נמוכה של האוכלוסייה באותו תחום; מיקומו הגאוגרפי או המרחק שלו מריכוזי אוכלוסייה וממרכז הארץ; הצורך בצמצום פערים.

12. ברשיונו של זוכה במכרז תיקבע חובה לפרוש רשת מתקדמת באזור שירות הכולל את אזורי התמרוץ בהם זכה, לרבות חובה לספק שירות גישה לאינטרנט על גבי הרשת לכל דורש באזור (גם אם מדובר בעל רשיון כללי ייחודי), תוך פרקי הזמן שיקבע ברשיון. לעניין קביעת חובה כאמור באזור יהודה והשומרון יחולו הוראות הדין בעניין זה החלות באזור יהודה ושומרון.

איסורים על החברה ותאגיד בעל זיקה ביחס לאזורי התמרוץ

13. החברה וכל תאגיד בעל זיקה לחברה לא רשאים להשתתף במכרז להקצאת כספי קופת התמרוץ, ויוכלו לפרוש ולתת שירות באזור תמרוץ על גבי רשת מתקדמת שפרשו רק בחלוף חמש שנים ממועד קביעת חובת פרישה ברשיון זוכה במכרז.

14. החברה ותאגיד בעל זיקה לא רשאים לפרוש רשת מתקדמת באזורי התמרוץ ולספק על גבי רשת מתקדמת שפרשו שירות בזק, אלא אם השר התיר לחברה, לבקשתה, לעשות כן באזורי תמרוץ שטרם הוקצו לגביהם כספי הקופה, ובלבד ששיעור משקי הבית באזורים שייכללו בבקשתם לא יעלה על 10% ממשקי הבית באזורים שנכללו באזורים הסטטיסטיים שבחברה החברה.

15. המגבלות לעיל לא גורעות מאפשרותה של החברה או של תאגיד בעל זיקה לפרוש רשת מתקדמת באזור תמרוץ לשם מתן שירות בזק למנוי עסקי, או לתת שירות למנוי עסקי על רשת מתקדמת שנפרסה.

תיול פנימי

16. הבעלות על התיול הפנימי תהיה של המנוי שהתיול משמש את חצריו בלבד. בעל רשיון רשאי לדרוש תשלום סביר בעד התקנתו.

עיצומים

17. סמכות למנהל הכללי של משרד התקשורת להטיל עיצום כספי בשיעור של עד פי 10 מהסכום הבסיסי בגין הפרת הוראת רשיון לעניין החובה לפרוש רשת מתקדמת או לספק על גביה שירות.

2.16.12.2 תעריפים בשירות על גבי תשתית סיבים אולטרה רחבי פס

לעניין קביעת מחיר אחיד לשירותי אינטרנט מבוססי סיב אופטי (FTTP) - ביום 25.6.2020 פירסם משרד התקשורת החלטה בשימוע אשר לפיה במתן שירותי גישה לאינטרנט הניתנים באמצעות סיבים אופטיים אל בניין המגורים (Fiber To The Home - FTTH) למנויים פרטיים, לא יוכלו בעלי רישיונות להציע למנויים הצעות בתנאים שונים או בתעריף שונה, כתלות בתשתית המוצעת. עוד צויין בהחלטה, כי האמור במכתבו של מנכ"ל המשרד מיום 23.2.2015 (אשר כלל הבהרה כי סוג התשתית המוצעת יהווה מאפיין סביר המצדיק אבחנת קבוצת מנויים אחת מאחרת) יוסיף לחול ביחס לשירותי גישה לאינטרנט שאינם ניתנים באמצעות סיבים אופטיים אל בניין המגורים.

לעניין תעריפי שירות BSA סיטונאי על גבי רשת החברה - בהמשך לשימוע בנושא קביעת תעריף מרבי לשירות גישה אולטרה רחבת פס מנוהלת על גבי רשת הסיבים של החברה, פורסמה ביום 25.8.2020 החלטת שר התקשורת לפיה החליט השר לאמץ את המלצות הדרג המקצועי במשרד ובהמשך לכך נכנסו לתוקף תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (שימוש ברשת ציבורית של מפ"א) (תיקון מס' 2), התש"ף-2020 הקובעות את התעריפים המרביים לשירות גישה אולטרה רחבת פס מנוהלת על גבי רשת הסיבים של החברה. בהתאם, התעריף המרבי לשירות BSA באמצעות סיב עבור שירות נגישות והעברת נתונים בקצב מצטבר של עד 550 מגה ביט/שנייה יהיה 71 ש"ח ללקוח לחודש (ללא מע"מ), ועבור שירות נגישות והעברת נתונים בקצב מצטבר שמעל 550 מגה ביט/שנייה ועד 1,100 מגה ביט/שנייה - 79 ש"ח ללקוח לחודש (ללא מע"מ). לא נקבע בתקנות תעריף מפקח לצורך התקנה ראשונית של תיול פנימי לחצרי המנוי, והחברה תהיה רשאית לדרוש תשלום סביר בגין שירות זה (התעריפים נקובים במחירי יוני 2020 והם יעודכנו אחת לשנה בתאריך 1 לינואר החל משנת 2021 בהתאם לשינויים במדד המחירים לצרכן. על-פי המלצת הצוות המקצועי במשרד, התעריפים האמורים יעמדו בתוקף לפרק זמן של שלוש שנים ולאחר מכן יוחלפו בתעריף קבוע).

2.16.12.3 שימוש משותף בתשתית סיבים אופטיים בבנייני מגורים קיימים

ביום 27.7.2020 פורסמה החלטת משרד התקשורת מיום 22.7.2020 בשימוע. בהתאם להחלטה נקבעה הוראת מנהל בדבר אופן ביצוע שיתוף בתשתית סיבים אופטיים בבנייני מגורים קיימים הכוללת, בין השאר, את העקרונות לביצוע שימוש משותף (ובכללם חובת פניה של מפעיל פנים ארצי הפורש את תשתית הסיבים בבניין מגורים שבו לא קיימת תשתית סיבים לכל מפעיל פנים ארצי אחר בהצעה לעשות שימוש משותף בתשתית הסיבים שיפרוש בבניין), פרוצדורת ביצוע השימוש המשותף, עקרונות קביעת התשלום בגין השימוש המשותף (שיתבסס על עלות יחסית מעלות הקמת תשתית הסיבים בתוספת פרמיה סבירה למפעיל המשותף), הצורך להגיע להסכם בין המפעילים הפנים ארציים לעניין רמת השירות והתחזוקה של הסיבים ואיסור אפליה. עוד צויין בהחלטה, כי קביעת הסדר לעניין שימוש משותף בבניינים קיימים שבהם כבר נפרשה תשתית סיבים אופטיים תיבחן על ידי המשרד בנפרד, וכי ייבחן הצורך בהתאמות בהמלצות הצוות הבין-משרדי לבחינת מדיניות פרישת תשתיות תקשורת אולטרה רחבות-פס נייחות במדינת ישראל אשר אומצו על ידי שר התקשורת ביום 15.7.2020 (ראו סעיף זה). לעניין זה ראו גם דיווח מידי של החברה מיום 27.7.2020 המוכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

באשר לפרישה בבנייני מגורים חדשים, הופצה טיוטת תיקון לתקנות התכנון והבניה (בקשה להיתר, תנאי ואגרות), הקובעת, בין היתר, הוראות לעניין התקנת תשתיות תקשורת בבניינים חדשים. על פי דברי ההסבר לטיטת התיקון, לפי נוסח התקנות הקיים כיום, תשתית התקשורת שמותקנת כיום בבניינים חדשים כוללת ככל קואקסיאלי (שמשמש לשידורי כבלים והלוויין) וכן תשתית תקשורת נוספת של כבלי נחושת שמשמשים לטלפוניה ולאינטרנט. תיקון זה נועד לקבוע הוראות לעניין הקמת תשתיות תקשורת מתקדמות של סיבים אופטיים בבניינים חדשים על ידי הקבלנים כבר בעת הבנייה. ביום 17.8.2020 העבירה החברה הערות מקצועיות לטיטת התיקון לתקנות.

2.16.12.4 ביום 19.1.2021 הודיעה מנכ"ל משרד התקשורת על מינוי צוות משימה ייעודי שמטרתו קיומו של שוק סיטונאי פעיל ואפקטיבי על גבי רשתות מתקדמות.

2.17. הסכמים מהותיים

להלן תיאור תמציתי של הסכמים מהותיים, שלא במהלך העסקים הרגיל של החברה, שנחתמו בתקופת הדוח התקופתי ו/או שהיו בתוקף בתקופה האמורה:

2.17.1. שטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרות 6-7 ו-9-12) שהנפיקה החברה - ראו פרטים בביאור 14 לדוחות 2020 ובסעיף 4 לדוח הדירקטוריון.

2.17.2. נדל"ן

2.17.2.1 הסכם העברת נכסים בין החברה למדינה מיום 31.1.1984

הסכם בין המדינה לבין החברה, שלפיו הוקנו לחברה זכויות המדינה בנכסים שעמדו לרשות משרד התקשורת לצרכי מתן שירותי בזק, והחברה באה במקום המדינה לגבי הזכויות בנכסים האמורים ולגבי החובות וההתחייבויות המתייחסות לזכויות אלה ערב תחילתו של ההסכם. כמו כן, על פי ההסכם האמור, הועברו לחברה זכויותיה, שמכויותיה, חובותיה והתחייבויותיה של המדינה לפי ההסכמים, וכן ההתקשרויות והעסקאות שהיו בני תוקף בתחום שירותי בזק ערב תחילתו של ההסכם.

2.17.2.2 הסכם הפשרה מיום 15.5.2003 בין החברה למדינה ומינהל מקרקעי ישראל בענין הזכויות הנוגעות למקרקעין. ראו סעיף 2.7.4.3.

2.17.2.3 הסכם בין החברה לבין רשות הדואר (כיום חברת דואר ישראל) מיום 30.6.2004

הסכם בין החברה ורשות הדואר להגדרה והסדרה של זכויות החברה ורשות הדואר בנכסים המשותפים להן. בהסכם פורטו הנכסים המשותפים והוגדר חלקו של כל צד בהם. נקבע, כי כל אחד מן הצדדים יהיה בעל זכויות בלעדי בחלקו, למעט לענין זכויות ברכוש משותף, זכויות בניה או זכויות שנקבע לגביהן מפורשות אחרת. ההסכם קובע, בין היתר, מנגנון של זכות סירוב אם צד ירצה לבצע עסקת מכר וזכות קדימה לענין עסקת שכירות. לגבי מספר נכסים נוספים נקבע כי בעל הזכויות הבלעדי בהם, בשלמות, יהיה צד אחד שנקבע.

2.17.3. הסכמי עבודה

2.17.3.1 הסכם פנסיה מקיפה מיום 21.9.1989 בין החברה, ההסתדרות והנציגות המשותפת של ועדי העובדים לבין קרן מקפת מרכז לפנסיה ותגמולים אגודה שיתופית בע"מ קובע הסדר שלם ואוטונומי בכל הנוגע לביטוח הפנסיוני של עובדי החברה. ההסכם חל על כל העובדים המועברים (שהועברו ממשרד התקשורת לחברה), על כל החברים בקרן פנסיה צוברת שהועסקו בחברה ביום חתימת הסכם הפנסיה ועל כל העובדים הקבועים והזמניים בחברה, למעט קבוצות עובדים מיוחדות (סטודנטים, עובדים בחוזה אישי או עובדים שקיים לגביהם הסדר חליפי אחר).

2.17.3.2 הסכם קיבוצי מיוחד לפרישה מוקדמת מיום 23.11.1997 כפי שתוקן והוארך בימים 4.9.2000, 18.3.2004, 17.4.2005 ו-28.6.2005 בין החברה לבין ההסתדרות ונציגות העובדים.

הסכם קיבוצי לפרישה מוקדמת של עובדים במסלול פנסיה ובמסלול פיצויים מוגדלים אשר במסגרתו פרשו בעבר עובדים מהחברה. ההסכם הקיבוצי מחודש דצמבר 2006 המצוין בסעיף 2.17.3.6 מתבסס, בין השאר, על הסכם זה. למידע בענין זה ובענין פרישה מוקדמת ראו גם ביאור 17 לדוחות 2020.

2.17.3.3 הסכם עיגון זכויות מיום 4.9.2000 בין החברה לבין ההסתדרות ונציגות העובדים

הסכם קיבוצי מיוחד, בין היתר, בנוגע לעיגון הזכויות של העובדים המועברים (שהועברו ממשרד התקשורת לחברה). הסכם זה בא לעגן את זכויותיהם של העובדים המועברים, לקבלת כל זכות לגמלאות שקמה להם בהיותם עובדי מדינה לשעבר על פי הסכם הפנסיה של החברה, אשר אומצו על ידי החברה במסגרת הסכם הפנסיה שלה. על פי הסכם זה, זכויות אלה הופכות ל"זכויות אישיות" שלא ניתן לבטלן, אלא בדרך שבה ניתן לוותר על פי דין על זכות אישית (דהיינו, באמצעות ויתור אישי מצד העובד).

2.17.3.4 הסכם "דור 2000" מיום 11.1.2001 בין החברה לבין ההסתדרות ונציגות העובדים

בעקבות תיקון מחודש יולי 2000 לחוק העסקת עובדים על ידי קבלני כוח אדם (תיקון), התש"ס-2000, נחתם ביום 11.1.2001 הסכם קיבוצי מיוחד לקליטת עובדים חדשים וקביעת תנאי שכרם. ההסכם חל על עובדים חדשים ועל עובדים שקודם לכן

הועסקו בחברה באמצעות חברות כח אדם בתפקידים שפורטו בנספח להסכם (לדוגמא, נציגי שירות לקוחות במוקדים טלפוניים, קלדניות, מחסנאים, מזכירות, ממיינים ומפיצי דואר, סבלים, נהגים ומלגזנים ועוד). במסגרת ההסכם קיבוצי המיוחד מחודש דצמבר 2006 (ראו סעיף 2.17.3.6), הוסכם כי הסכם "דור 2000" לא יחול על עובדים כאמור אשר נקלטו לחברה מיום 1.7.2006 ואילך. כן הוסכם על הכנסת שינויים בלתי מהותיים בתנאי העסקתם של עובדים אשר נקלטו לעבודה בהתאם להסכם "דור 2000".

2.17.3.5 הסכמים עם גופים חלופיים במקום קרן מקפת בכל הקשור להסדרי פרישה מוקדמת של עובדים מהחברה

החל משנת 2005 הסדרי פרישה מוקדמת של עובדי החברה מבוצעים באמצעות גופים חלופיים במקום קרן מקפת.

ביום 24.4.2014 חתמה החברה עם מנורה מבטחים ביטוח בע"מ ("מנורה") על הסכם להסדרת תשלומי פנסיה בגין פרישה מוקדמת של עובדי החברה וכן הפרשי תשלומי פנסיית זקנה ושאיירים, לעובדים הפורשים מהחברה בהתאם להסכם קיבוצי מיוחד לפרישה אשר נחתם בין החברה, נציגות העובדים וההסתדרות ביום 12.2.2014. פוליסת הביטוח אושרה על ידי המפקח על הביטוח והיא נכנסה לתוקף ביום 31.3.2016. בהתאם, מונפקות על ידי מנורה החל מיום 1.5.2016 פוליסות לעובדים הפורשים, ותשלומי הגמלה ותשלומים נלווים משולמים על בסיס פוליסות אלה. תקופת ההסכם (לאחר שהוארכה פעמיים) הינה עד סוף שנת 2021.

2.17.3.6 הסכם קיבוצי מיוחד מחודש דצמבר 2006 ותיקונים לו ראו סעיף 2.9.4.

2.18. הליכים משפטיים

מדיניות הדיווח של החברה מבוססת על שיקולים איכותיים ושיקולים כמותיים. החברה החליטה כי רף המהותיות הכמותי ביחס לאירועים בעלי השפעה על הרווח הנקי יהיה השפעה של כ- 5% ומעלה על הרווח הנקי של החברה, בניכוי השפעות של אירועים שלא במהלך העסקים הרגיל אשר הינם בעלי השפעה חד פעמית על תוצאות החברה כגון ירידת ערך נכסים, ביטול נכסי מס, הפרשות לפרישת עובדים, רווחי הון וכיוצ"ב, על-פי הדוחות השנתיים המאוחדים האחרונים של החברה. לפיכך, בהיעדר שיקולים איכותיים רלוונטיים, מתוארים בסעיף זה הליכים משפטיים בהיקף של 65 מיליון ש"ח ומעלה³⁸, לפני מס וכן הליכים משפטיים אשר הסכום הנתבע במסגרתם לא פורט בכתב התביעה, למעט אם מדובר בתביעה אשר על פניה אינה מגיעה לרף הכמותי האמור לעיל (והכל-אלא אם כן קיימים להערכת החברה היבטים או השלכות נוספים להליך מעבר להיקפו הכספי). לעניין תביעות ייצוגיות, תשומת הלב מופנית לכך, כי הגשת תביעות ייצוגיות בישראל אינה כרוכה בתשלום אגרה כנגזרת מסכום התביעה. לפיכך, סכומי התביעה בתביעות מסוג זה עשויים להיות גבוהים באופן משמעותי מהיקף החשיפה האמיתי בגין אותן תביעות.

³⁸ לצורך בחינת עמידת סכומי התביעה ברף האמור, הוצמדו הסכומים למודד המחירים לצרכן. הסכומים המצוינים בסעיף זה הם הסכומים המקוריים (ללא הפרשי הצמדה). לעניין הרף האמור, במקרה של קיום הליכים דומים נגד מספר חברות בקבוצה, עשוי סכום התביעה להיבחן במצטבר בגין כלל ההליכים יחד. כמו כן, מובהר, כי אם הליכים מסוימים נוגעים במידה רבה בנושאים משפטיים או עובדתיים משותפים, או שידוע כי נושאים כאמור נבחנים או נשקלים יחדיו, אזי לצורך העמידה ברף המהותיות הכמותי כאמור בסעיפים אלו, נבחן הסכום המעורב בכל אותם הליכים יחד.

2.18.1. הליכים תלויים ועומדים

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה (מיליוני ש"ח) |
|---------------|--|------------------------------|----------------------------|---|---------------------------|
| א. ינואר 2015 | בעלת מניות נגד החברה ונושאי משרה לשעבר בחברה | מחוזי (תל אביב-מחלקה כלכלית) | בקשה לאישור תובענה ייצוגית | <p>תביעה לפיצוי של בעלי מניות בגין הפסדים אשר נטען כי נגרמו בשל "מחדלי דיווח של החברה לבורסה לניירות ערך בתל אביב ומהסתרת מידע מהותי מציבור המשקיעים" בעניין שני מהלכים מהותיים ומשמעותיים: "הפחתת דמי קישור הגומלין" ו"רפורמת השוק הסיטונאי".</p> <p>ביום 27.8.2018 ניתנה החלטת המחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב המאשרת את התובענה כייצוגית ("החלטת האישור"). בכל הנוגע לעילה בעניין השוק הסיטונאי הוגדרה הקבוצה כמי שרכש מניות בזק החל מיום 9.6.2013 והחזיק במניות בזק (כולן או חלק) עד למועד הגשת התביעה. בעניין זה קבע בית המשפט כי המבקשת הוכיחה קיומו של נזק לכאורה, מעצם העובדה שבתקופת הגילוי ירדו מניות בזק בשיעור של 10%, אולם חישוב הנזק לגופו יעשה במסגרת הדיון בתיק העיקרי. בכל הנוגע לעילה בגין הפחתת דמי הקישוריות הוגדרה הקבוצה כמי שרכש מניות בזק החל מיום 28.2.2013 והחזיק בהן עד ליום 29.5.2014. בעניין זה קבע בית המשפט שלא נרשמה ירידת ערך כשלהי שניתן ליחסה לגילוי ההטעיה אולם יש לאפשר למבקשת להוכיח את הנזק הנטען על ידה בתיק העיקרי.</p> <p>ביום 28.10.2018 הגישו החברה ונושאי המשרה הנתבעים למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשת דיון חוזר בהחלטת האישור אשר בה התבקש בית המשפט לבטל את החלטת האישור ולדחות את הבקשה לאישור תובענה ייצוגית. ביום 1.12.2019 ניתן פסק דין בדיון החוזר אשר קבע כדלקמן:</p> <p>1. לעניין הפחתת דמי קישור הגומלין - בית המשפט קיבל את הבקשה ככל שהדבר נוגע לטענות הנוגעות לדיווחים לגבי הפחתת דמי קישור הגומלין, וזאת לאחר שהגיע למסקנה כי התובעת לא הוכיחה ולו לכאורה קיומו של נזק כתוצאה מהפחתת דמי קישור הגומלין, ולכן לא היה מקום לאשר את התביעה הייצוגית בעילה זו.</p> <p>2. לעניין רפורמת השוק הסיטונאי - בית המשפט דחה את הבקשה ביחס לטענות הנתבעים לגבי הדיווחים אודות הרפורמה בשוק הסיטונאי. יחד עם זאת, לעניין הגדרת קבוצת התובעים קיבל בית המשפט את טענת הנתבעים לפיה מועד ה- 9.6.2013 אינו רלוונטי ביחס להטעיה הנטענת בדיווח מיום 16.1.2014 (הדיווח על החלטת רשימת השירותים ועל מסמך שימוע המחירים) וקבע שיש להבחין בין העילה הנוגעת לדיווח זה לבין העילה הנוגעת לטענת היעדר דיווח אודות קבלת מסמך שימוע רשימת השירותים מיום 9.6.2013. בהתאם, בית המשפט צמצם את הגדרת קבוצת התובעים ביחס לדיווח מיום 16.1.2014 לכל מי שרכש מניות החברה (למעט המשיבים ו/או מי מטעמם) החל מיום 16.1.2014 (במקום 9.6.2013) והחזיק במניות אלה (כולן או חלקן) במהלך התקופה שבין ה- 15 ועד ה- 20 לינואר 2014. בהמשך להצעת בית המשפט ובהסכמת הצדדים התיק הופנה לגישור אך הגישור לא צלח.</p> <p>ביום 12.7.2020 הוגש כתב תביעה מתוקן הכולל תיקונים, ובין היתר, מחיקה של עניין הפחתת דמי קישור הגומלין וכן צמצום של הגדרת קבוצת התובעים לעניין רפורמת השוק הסיטונאי, וזאת בהמשך לפסק הדין של בית המשפט בדיון החוזר. כמו כן, תוקן סכום התביעה הכולל והוא מוערך על ידי התובעת בסך של 687 מיליון ש"ח (במקום סכום כולל של 2 מיליארד ש"ח לפי שיטת "חסרון הכיס" או לחילופין 1.1 מיליארד ש"ח לפי שיטת "חסרון הכיס המקורב" בנוסח כתב התביעה טרם תיקונו). יציין, כי לכתב התביעה המתוקן לא צורפה חוות דעת כלכלית.</p> | 687 |

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה (מיליוני ש"ח) |
|-------------|---|--------------------------------|--|--|---------------------------|
| ב. מרץ 2015 | בעל מניות נגד החברה ונושאי משרה לשעבר בחברה | מחוזי (תל אביב - מחלקה כלכלית) | בקשה לאישור תביעה כתביעה נגזרת בצרוף כתב תביעה נגזרת | בקשה כנגד החברה, וכן כנגד מר שאול אלוביץ, לשעבר בעל שליטה ויו"ר דירקטוריון החברה וכנגד דירקטורים של החברה במועדים הרלבנטיים אשר הצביעו בעד התקשרות החברה בעסקה נשוא הבקשה כמפורט להלן ("המשיבים"). עניינה של הבקשה, על פי הנטען בה, בהחלטת החברה, באמצעות המשיבים, להתקשר בעסקה לרכישת מלוא החזקות והלוואות בעלים של יורוקום די.בי.אס (חברה בשליטתה העקיפה של בעלת השליטה בחברה) בדי.בי.אס בתמורה לסך של 680 מיליון ש"ח במזומן ותמורות מותנות של עד 370 מיליון ש"ח נוספים. | 502 |
| | | | | לטענת המבקש התמורה אשר צפויה היתה להיות משולמת בגין העסקה הינה מופרזת, והחלטות המשיבים להתקשר בעסקה גרמו לחברה נזק רב לאחר שהם הפרו את חובות הזהירות והמיומנות שלהם כלפי החברה, והתרשלו בתפקידם. כן נטען על ידי המבקש, כי בעל השליטה בחברה הפר את חובת ההגיינות שלו, וכי החברה הפרה את חובת הגילוי והדיווח בעניין מחויבות הנאמן להחזקות יורוקום די.בי.אס בדי.בי.אס למכור את החזקות החל בסוף חודש מרץ 2015. | |
| | | | | לאור האמור מבקש המבקש כי בית המשפט יאשר הגשת תביעה נגזרת בשם החברה כנגד המשיבים לתביעת הנזק שנגרם לטענתנו לחברה כתוצאה מהחלטות המשיבים בקשר לעסקה בסך של 502 מיליון ש"ח. | |
| | | | | ביום 7.3.2017 אישר בית המשפט הגשת בקשה מתוקנת על ידי המבקש הכוללת טענות נוספות המתייחסות, בין השאר, לעצמאות הגורמים שייצעו לחברה, לפגמים נטענים בעבודת ועדת ביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית, ופגמים נטענים הנובעים מייצוג יורוקום ע"י גורמים המכהנים כדירקטורים בחברה. | |
| | | | | לנוכח חקירת רשות ניירות ערך, בין השאר, בנוגע להתקשרות נשוא תביעה זו (ראו סעיף 1.1.5) ועמדת רשות ניירות ערך כי יש מקום לעכב את ההליך, החליט בית המשפט לעכב את ההליכים בתיק זה. ביום 17.1.2021 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בהליך (לעניין עיכוב ההליכים ולא לגופו של ההליך). בהמשך לבקשת היועץ המשפטי לממשלה ההליך מעוכב בשלב זה עד ליום 6.9.2021 לנוכח חקירת רשות ניירות ערך וכתבי אישום שהוגשו בהמשך לה (ראו סעיף 1.1.5). | |
| | | | | לעניין בקשות לגילוי מסמכים בטרם הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת שבית המשפט הורה על איחודן בחודש אפריל 2018 ראו ס"ק ח. | |

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה (מיליוני ש"ח) |
|--------------------------|----------------|---------------------|--|---|---------------------------|
| ג. נובמבר 2015 ומרץ 2018 | לקוח נגד החברה | בית משפט מחוזי מרכז | שתי תובענות בצירוף בקשות לאישורן כתובענות ייצוגיות | <p>הבקשה מנובמבר 2015 - נטען כי החברה ניצלה לרעה את מעמדה המונופוליסטי, בין השאר, בכך שהיא "מנעה וחסמה את קיומה של תחרות בכלל וקיומה של תחרות אפקטיבית בשוק התקשורת בישראל" ופעלה לעיכוב וסיכול רפורמת השוק הסיטונאי, ובכך היא גרמה נזק לציבור בישראל והרוויחה רווחים בלתי סבירים אך ורק כתוצאה מניצול כוחה לרעה כמונופול. לטענת המבקשים הנוק שגרמה החברה לשוק התקשורת בארץ בא לידי ביטוי ברווחיות העודפת והבלתי סבירה של החברה, והם מבקשים לתבוע נזק בסך של 800 מיליון ש"ח, אשר לפי טענתם מבוסס על 10% מתוך הרווח התפעולי העודף של החברה הנובעים מניצול כוחה המונופוליסטי לרעה. בהתאם, מעמידים המבקשים את סכום התביעה על סך של 556 מיליון ש"ח, וזאת לאחר הפחתה של סכום שנתבע במסגרת הליך אחר (שבינתיים הסתיים בהסתלקות).</p> <p>בחודש דצמבר 2017 אישר בית המשפט צרוף כראיות בתיק של דיווח מידי שפירסמה החברה ביום 22.10.2017 במסגרתו דיווחה החברה על דוח פיקוח סופי של משרד התקשורת בנושא יישום שירות טלפונייה סיטונאית והודעה על כוונה להטיל עיצום כספי בנושא זה. בחודש דצמבר 2018 הטיל משרד התקשורת עיצום כספי בסך של כ- 11 מיליון ש"ח על החברה (לעניינים אלה ראו סעיף 2.16.4.4).</p> <p>ביום 3.3.2019 הודיעה החברה לבית המשפט, כי לאור חילופי המותב הצפויים בתיק ככל שבקשת האישור לתקבל, היא מסכימה להצעת בית המשפט לאישור הבקשה לניהול התובענה כיצוגית מבלי שתיתן החלטה מנומקת בעניין זה על-ידי בית המשפט ותוך שמירה על כל טענותיה לדיון בתובענה גופה. יציין, כי באותה הודעה עדכנה החברה את בית המשפט, כי ביום 25.2.2019 היא הגישה עתירה מנהלית כנגד החלטת מנכ"ל משרד התקשורת מחודש דצמבר 2018 המתוארת לעיל. בהמשך לכך, ביום 5.3.2019 אישר בית המשפט את הבקשה לנהל את התובענה כיצוגית והבהיר כי כלל טענות הצדדים שמורות להם לדיון בתובענה גופה וכי כל הראיות והחקירות שנשמעו במסגרת בקשת האישור יהיו חלק מחומר הראיות בתובענה הייצוגית.</p> <p>הבקשה ממרץ 2018 - בקשה דומה לבקשה מנובמבר 2015 שהוגשה על ידי אותם מבקשים אשר גם בה נטען כי החברה ניצלה לרעה את מעמדה המונופוליסטי, בין השאר, בכך שהיא מנעה קיומה של תחרות בשוק התקשורת, ובכך גרמה נזק לציבור בישראל והרוויחה רווחים בלתי סבירים כתוצאה מניצול כוחה לרעה כמונופול. בעוד שבבקשה מנובמבר 2015 הסעד והנוק שנתבעו התייחסו עד למועד הגשת אותה בקשה, בבקשה זו הסעד והנוק הנתבעים מתייחסים לתקופה שממועד הגשת הבקשה מנובמבר 2015 ועד לסוף שנת 2017, וזאת לנוכח טענת המבקשים כי החברה לא חדלה ממעשיה שנטען נגדם בבקשה הקודמת, וכן לנוכח הטענה שהצטרפו לעוולה, בנוסף לניצול כוחה לרעה של החברה, גם "מעשי שחיתות ופעולות שלא כדין וממטרות זרות ופסולות של מנכ"ל משרד התקשורת". לטענת המבקשים הנוק שגרמה החברה לשוק התקשורת בארץ בא לידי ביטוי ברווחיות העודפת והבלתי סבירה של החברה. הנוק הנתבע בסך 258 מיליון ש"ח מבוסס גם בבקשה זו על 10% מתוך הרווח התפעולי העודף של החברה הנובעים מהטענה בדבר ניצול כוחה המונופוליסטי לרעה (וזאת בנוסף לנוק הנתבע במסגרת הבקשה הקודמת). ביום 31.5.2018 הגישה החברה בקשה לעיכוב ההליך לנוכח חקירת רשות ניירות ערך (ראו סעיף 1.1.5). לנוכח חקירת רשות ניירות ערך אישר בית המשפט בקשה מטעם היועץ המשפטי לממשלה להמשיך עיכוב ההליכים בתיק עד ליום 2.5.2021. היועץ המשפטי לממשלה יעדכן בדבר עמדתו העדכנית עד למועד זה.</p> <p>בחודש ספטמבר 2019 הגישו המבקשים בקשה להעברת בקשה חדשה לאישור תביעה ייצוגית (בקשה שהוגשה כנגד החברה בחודש ספטמבר 2019 בהמשך לקביעה מיום 4.9.2019 של הממונה על התחרות בדבר ניצול מעמדה של החברה לרעה - ראו תיאור להלן בס"ק יא) לבית המשפט שבו מתנהל הליך זה ולמחיקת אותה בקשה מחמת היותה בקשה דומה מאוחרת. כמו כן, ביום 23.10.2019 הומצאה לחברה בקשה של המבקשים בבקשת האישור להורות על תיקון בקשת האישור בדרך של הוספת משיבים (דירקטורים ונושאי משרה מהתקופה הרלבנטית אשר חלקם מכהנים גם כיום בחברה) וכן לצרף ראיות נוספות לבקשת האישור. ביום 30.10.2019 הודיע בית המשפט, כי לנוכח החלטתו על עיכוב ההליכים בתיק הוא לא רואה לנכון להורות בעת הזו על העברת הבקשה לתיקון בקשת האישור לתשובת החברה, וכי עם סיום עיכוב ההליכים בתיק על המבקשים לעתור למתן הוראות מתאימות.</p> | 556 |
| | | | | בבקשה מנובמבר 2015 ו- 258 בבקשה ממרץ 2018 | |

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה (מיליוני ש"ח) |
|-------------------------|--|-----------------------------------|--|---|---|
| ד. אוגוסט 2016 | לקוחות נגד החברה | בית משפט מחוזי תל אביב | תובענה בצירוף בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית | בקשה בה נטען, כי החברה מחייבת שלא כדין וללא הסכמה בתשלום חודשי בגין שירותי "תמיכה ו/או אחריות" במסגרת השימוש בתשתית האינטרנט שלה, ומצרפת שלא כדין לקוחות לשירות זה, כי החברה חייבה עבור שירותי גישה לאינטרנט גם לאחר סיום חבילת "באנדל", וכן כי החברה צרפה למסלול במהירות גלישה שאינה מתאימה לתשתית הקיימת. ביום 11.1.2021 אישר בית המשפט הסדר דיוני שגובש בין הצדדים לפיו ההכרעה בבקשת האישור תינתן על יסוד כתבי הטענות המצויים בתיק, ללא צורך בקיום דיון הוכחות. | * תביעה בסכום לא ידוע |
| ה. פברואר 2017 | לקוחות נגד החברה | בית משפט מחוזי מרכז | בקשה לאישור כתובענה ייצוגית | בקשה בה נטען כי החברה גובה מחלק מלקוחותיה תשלום בגין "שירות אנטי וירוס" בעוד בפועל היא לא מספקת להם את השירות וכן נטען שהיא מתחילה לחייב בגין אספקת השירות מעת כריתת ההסכם עם הלקוחות ולא מעת אספקת השירות בפועל. בהתאם, מבקש המבקש לחייב את החברה לפצות את לקוחות החברה שרכשו את השירות ולא קיבלו אותו בפועל בגין הנזקים שנגרמו להם, ובכלל זה השבת סכומים שנגבו בגין השירות. בהמשך להליך גישור שהתקיים בתיק הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסדר בפשרה. היועץ המשפטי לממשלה העביר את הערותיו להסדר. ההסדר טרם אושר. | * אין הערכה מדוייקת, מוערך בעשרות מיליוני ש"ח |
| ו. אפריל 2017 ומאי 2017 | לקוחות נגד החברה | בית משפט מחוזי תל אביב | שתי בקשות לאישור כתובענות ייצוגיות | עניינן של הבקשות הינו שירות B144 של החברה, שירות המאפשר פרסום לבעלי עסקים באמצעות האינטרנט ("השירות"), ולטענת המבקש המשיבות חייבו את המנויים על השירות בתשלומים שלא כדין. ביום 25.1.2018 החליט בית המשפט, בהמשך לבקשות שהוגשו על ידי החברה ועל ידי משיבות נוספות, לסלק על הסף את הבקשה הראשונה מהטעם שהמבקש אינו עומד בקריטריונים הקבועים בחוק תובענות ייצוגיות, קיומם של פגמים בבקשה, וכן לנוכח קיומה של הבקשה השנייה שעניינה דומה לבקשה הראשונה (ערעור על החלטה זו נדחה). ביום 21.7.2019 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר פשרה בבקשה השנייה בסכום לא מהותי עבור החברה, אשר ממתין להתנגדויות מן הציבור וכן לעמדת היועמ"ש והמאסדר. | * סכום התביעה אינו ניתן להערכה |
| ז. יוני 2017 | בעלי מניות של החברה כנגד החברה, יו"ר דירקטוריון החברה וחברי דירקטוריון החברה לשעבר, וכן חברות מקבוצת יורוקום (הבקשה הראשונה גם כנגד מנכ"ל החברה לשעבר ומנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של די.בי.אס לשעבר) | בבית המשפט המחוזי (מחלקה בתל אביב | שתי בקשות לאישור תביעות ייצוגיות | עניינן של הבקשות בעיסקה משנת 2015 אשר במסגרתה רכשה החברה מיורוקום די.בי.אס (חברה שהיתה בשליטת בעלי השליטה דאז בחברה) את יתרת מניות די.בי.אס שהוחזקו על ידה (בסעיף זה: "העיסקה"): הבקשה הראשונה הוגשה בשם כל מי שרכש את מניות החברה החל מיום 11.2.2015 ועד ליום 19.6.2017 (למעט המשיבים ו/או מי מטעמם ו/או הקשור עימם). בבקשה נטען לדיווח מטעה ו/או חסר בקשר עם העיסקה, וכן כי בעקבות מעבר לחקירה גלויה של רשות ניירות ערך בנושא העיסקה נודעו לציבור פרטים בנוגע לעיסקה ולמימושה, דבר שהוביל לירידה בשער מניית החברה במהלך הימים שלאחר גילוי המידע החדש וניתוחו. לטענת המבקש, המשיבים פעלו בניגוד להוראות חוק ניירות ערך ובניגוד להוראות דין נוספות, וגרמו למחזיקי ניירות הערך של החברה נזקים כספיים כבדים, המסתכמים במאות מיליוני ש"ח, אם לא למעלה לכך. הבקשה השנייה הוגשה בשם שלוש תתי קבוצות - כל מי שרכש בבורסה לניירות ערך בתל אביב החל מיום 21.5.2015 ועד ליום 19.6.2017 (1) את מניות החברה, (2) את מניות בי קומיוניקיישנס ו(3) את מניות אינטרנט זהב. לטענת המבקש בוצעה הטעיה חמורה של ציבור המשקיעים שהשקיעו במניות החברות הנ"ל, הטעיה שנחשפה בעקבות פתיחת חקירה גלויה בנושא של רשות ניירות ערך ביום 20.6.2017, בכך שהגידול בתזרים המזומנים של די.בי.אס שדווח במסגרת הדוחות הכספיים של החברה נופח, על פי הנתען, באופן מלאכותי ובכך הטעה את המשקיע הסביר אשר נסמך על נתוני תזרים המזומנים של די.בי.אס כדי לאמוד את שוויה, דבר שהוביל לתמחור ביתר של החברות הנ"ל. כן טוען המבקש לנזקים נוספים שנגרמו לקבוצות בעלי מניות בי קומיוניקיישנס ואינטרנט זהב. בהתאם להסדר דיוני שאושר מוקדם יותר על ידי בית המשפט הסכימו המבקשים בבקשות לעיל על ניהולן במשותף והם עתידים להגיש בקשה מאוחדת מטעמם. בהמשך לבקשת היועץ המשפטי לממשלה (שהודיע בשנת 2017 על התייצבותו בהליך לעניין עיכוב ההליך ולא לגופו של ההליך) ההליך מעוכב בשלב זה עד ליום 6.9.2021 לנוכח חקירת רשות ניירות ערך וכתבי אישום שהוגשו בהמשך לה (ראו סעיף 1.1.5). | כ-1,240 בבקשה הראשונה ו-568 בבקשה השנייה |

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה (מיליוני ש"ח) |
|-------------------------------|---|--|--|---|------------------------------|
| יוני - אוגוסט 2017 ויוני 2018 | בעלי מניות של החברה כנגד החברה ודי.בי.אס | בית המשפט המחוזי בתל אביב | בקשות שונות לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בהתאם לסעיף 198א לחוק החברות | בקשה מתוקנת ומאוחדת שהוגשה בהמשך להחלטת בית המשפט מיום 15.4.2018 בנוגע לאיחוד ארבע בקשות שהוגשו באותו עניין. בית המשפט מתבקש להורות לחברה (ולדי.בי.אס לפי העניין) למסור למבקשים מסמכים מסויימים בקשר עם עסקת בעלי עניין בין די.בי.אס וחלל משנת 2013 כפי שתוקנה בתחילת שנת 2017 (בסעיף זה: "עסקת די.בי.אס-חלל") ³⁹ . ביום 17.1.2021 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בהליך (לעניין עיכוב ההליכים ולא לגופו של ההליך). בהמשך לבקשת היועץ המשפטי לממשלה ההליך מעוכב בשלב זה עד ליום 6.9.2021 לנוכח חקירת רשות ניירות ערך וכתבי אישום שהוגשו בהמשך לה (ראו סעיף 1.1.5). | |
| פברואר 2018 | בעלי מניות של החברה כנגד החברה פורמלית, וכן כנגד דירקטורים של החברה בזמנים הרלבנטיים לבקשה וכנגד בעלי השליטה בשרשרת בחברה בזמנים הרלבנטיים לבקשה, מר שאול אלוביץ ומר יוסף אלוביץ ("המשיבים") | בית המשפט המחוזי בתל אביב - מחלקה כלכלית | בקשה לאישור תביעה נגזרת | עניינה של הבקשה, על פי הנטען בה, הינו התקשרות החברה בהסכם שומה עם רשות המיסים אשר נחתם ביום 15.9.2016 ("הסכם השומה") ואשר לפיו שילמה החברה לרשות המיסים מס בגין הכנסות מימון מהלוואות לדי.בי.אס בסך של 462 מיליון ש"ח, כאשר מנגד הוסכם, בין השאר, כי הפסדי די.בי.אס בגין הוצאות מימון בגין הלוואות בעלים של החברה לדי.בי.אס יוכרו במלואם לחברה לאחר ביצוע מיזוג בין החברה לבין די.בי.אס. לטענת המבקשים, כפועל יוצא מחתימת הסכם השומה שילמה החברה סכום כולל של 660 מיליון ש"ח. מתוך סכום כולל זה 462 מיליון ש"ח שולמו כאמור לרשות המיסים וכ - 198 מיליון ש"ח שולמו לבעלי השליטה בחברה כתשלום תמורה מותנית ("התמורה המותנית") שנקבעה בהסכם לרכישת מלוא החזקות והלוואות בעלים של יורקום די.בי.אס, חברה בשליטתה העקיפה של בעלת השליטה בחברה, בדי.בי.אס ("עסקת די.בי.אס"). לטענת המבקשים התקשרות החברה בהסכם השומה היוותה עסקה חריגה של חברה ציבורית אשר לבעלי השליטה בחברה יש בה עניין אישי, ובוצעה שלא כדין מאחר שהיא היתה בניגוד לטובת החברה וכן מאחר שלא התקבלו האישורים הנדרשים על פי דין להתקשרות בעיסקה. לטענת המבקשים, הנזק שנגרם לחברה בעקבות ההתקשרות בהסכם השומה נע בין 65 מיליון ש"ח (ככל שכל הפסדי די.בי.אס בגין הוצאות מימון יותרו לקיזוז לחברה) לרף מקסימלי של 219 מיליון ש"ח (ככל שכל הפסדי די.בי.אס בגין הוצאות מימון לא יותרו לקיזוז לחברה). הנזק הנטען כאמור נאמד באמצעות השוואת התשלומים שבהם חויבה החברה (חבות המס והתמורה המותנית) ונכס המס שנוצר לה בהסכם השומה, לעומת התשלומים שבהם היתה יכולה להיות מחויבת ונכס המס שהיה נוצר לה אילו היתה מתקשרת עם רשויות המס בהסכם פשרה אשר הוצע על ידי רשויות המס במועד אישור עסקת די.בי.אס. לטענת המבקשים, המשיבים שהינם דירקטורים הפרו, בין השאר, את חובות הזהירות והאמונים (ובכל הנוגע למשיבים בעלי השליטה בחברה, גם את חובת ההגינות), ובהתאם מבקשים המבקשים כי בית המשפט יאשר הגשת תביעה נגזרת בשם החברה כנגד המשיבים, וכן כי יחייב אותם לפצות את החברה בגין הנזקים האמורים שנגרמו לה, לטענתם, כתוצאה מהפרת חובותיהם כלפי החברה. לבקשת רשות ניירות ערך ההליך עוכב לנוכח החקירה ונגזרותיה. ביום 17.1.2021 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בהליך (לעניין עיכוב ההליכים ולא לגופו של ההליך) ובאותו מועד הוגשה על ידי הפרקליטות בקשה להמשך עיכוב ההליכים עד ליום 6.9.2021. בהמשך לבקשת היועץ המשפטי לממשלה ההליך מעוכב בשלב זה עד ליום 6.9.2021 לנוכח חקירת רשות ניירות ערך וכתבי אישום שהוגשו בהמשך לה (ראו סעיף 1.1.5). | 65 רף מינימלי 219 רף מכסימלי |

39 יצויין, כי ביום 23.7.2017 הוגשה לבית המשפט המחוזי (מחלקה כלכלית) בתל אביב בקשה לאישור תביעה ייצוגית בסך של כ- 37 מיליון ש"ח כנגד חלל, בעלי שליטה ונושאי משרה בה וכן גם כנגד מנכ"ל החברה ומזכירת החברה במועדים הרלבנטיים לתביעה בקשר עם עסקת די.בי.אס-חלל. גם ההליכים בבקשה זו מעוכבים, בשלב זה, עד ליום 6.9.2021.

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה (מיליוני ש"ח) |
|----------------|--|--|--|---|---------------------------|
| יוני 2018 | בעל מניות כנגד החברה, די.בי.אס, מר שאול אלוביץ, ומר אור אלוביץ | בית המשפט המחוזי (המחלקה הכלכלית) בתל אביב | בקשה לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות | מבוקש כי בית המשפט יורה לחברה, לדי.בי.אס, לבעל השליטה לשעבר בחברה, מר שאול אלוביץ, ולבנו, מר אור אלוביץ (להלן ביחד "ה"ה אלוביץ"), למסור לעיון המבקש, כבעל מניות בחברה, מסמכים שונים לשם בחינת הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בשם החברה. לטענת המבקש, בעלת השליטה בחברה, חברת בי קומיוניקיישנס, וה"ה אלוביץ הפרו את חובות הנאמנות ההגיונות והאמונים שלהם כלפי החברה בכך שמכירת 115 מיליון מניות החברה ביום 2.2.2016 על ידי בי קומיוניקיישנס בוצעה תוך שימוש של בי קומיוניקיישנס וה"ה אלוביץ במידע פנים של החברה, ובשווי גבוה משמעותית משווי האמיתי של המניות. לטענת המבקש, מכירה זו הסבה לבי קומיוניקיישנס רווחים פסולים בהיקף של כ-313 מיליון ש"ח. מידע הפנים אשר לפי הנתען בבקשה נעשה בו שימוש כאמור הינו, בין היתר, על כך שהדוחות הכספיים של די.בי.אס והחברה אינם משקפים את המצב הפיננסי של החברה דה-פקטו, אלא "תזרים מזומנים חופשי" שנופח לצורך הגדלת התמורה במסגרת העיסקה שבה רכשה החברה את מניותיה של יורוקום תקשורת בדי.בי.אס ("עסקת יס"). יצוין, כי כנגד החברה תלויה ועומדת בקשה אחרת לאישור תביעה נגזרת בעניין עסקת יס (ראו סעיף 18.1.2018). לטענת המבקש בבקשה נשוא דיווח זה על אף שבקשתו מבוססת בחלקה על אותו רקע עובדתי, עניינה שונה מההליכים הקיימים בנושא. לבקשת רשות ניירות ערך ההליך מעוכב, בשלב זה עד ליום 6.9.2021, לנוכח חקירת רשות ניירות ערך ונגזרותיה. ביום 17.1.2021 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בהליך (לעניין עיכוב ההליכים ולא לגופו של ההליך). | |
| 1) ספטמבר 2019 | לקוחות נגד החברה | בית המשפט המחוזי בתל אביב | בקשה לאישור תביעה ייצוגית | בקשה שהוגשה בהמשך לקביעה מיום 4.9.2019 של הממונה על התחרות בדבר ניצול מעמדה של החברה לרעה ("הקביעה") (לעניין זה ראו סעיף 2.16.8.5) בה נטען, כי מעשי ומחדלי החברה כפי שתוארו בקביעה (חסימת מעבר מתחרות החברה מתשתית החברה אל מקטע הגישה לבניין, וכן סירוב להשחלת כבלים בשיטה הרציפה והתניית הפריסה בשיטת השחלה נחותה, יקרה ובעייתית, ללא הצדקה ממשית) גרמו לנזק ממוני לצרכנים. הגדרת הקבוצה אשר בשמה תנהל התביעה הייצוגית הינה כל מי שרכש שירותי תקשורת קווית בישראל, בתקופה שבין חודש יולי 2015 ועד חודש מרץ 2018, בין שרכש שירותי תקשורת אלו מהחברה ובין אם לאו. נטען לנזק בגין הפסד של ההורדה בתעריף חבילות התקשורת אשר נמנע מחברי הקבוצה בשל מעשיה או מחדליה הנתענים של החברה. לעניין בקשה להעברת בקשה זו ולמחיקתה מחמת היותה בקשה דומה מאוחרת אשר הוגשה על ידי מבקשים בבקשה אחרת לאישור תביעה ייצוגית בחודש מרץ 2018 - ראו סעיף קטן ג. ביום 25.6.2020, קבע בית המשפט, כי הצדדים יעתרו למתן הוראות מתאימות בהליך עם סיום עיכוב ההליכים באותה בקשה לאישור תביעה ייצוגית מחודש מרץ 2018. | 400 |
| 2) מרץ 2020 | בעלי מניות נגד החברה | בית המשפט המחוזי בחיפה | בקשה מאוחדת לגילוי מסמכים לפני בקשה לאישור תביעה נגזרת | בחודש ינואר 2020 התקבלו בחברה שתי דרישות למיצוי זכויות טרם הגשת תביעה נגזרת ובקשות לגילוי מסמכים הנוגעות למימוש זכויות של החברה כנגד נושאי משרה בקשר עם הקביעה. בדרישות נטען, כי הממצאים וההפרות הכלולים בקביעה מקנים לחברה עילות תביעה כנגד נושאי משרה בחברה וכי החברה זכאית לפיצוי מנושאי המשרה בגין הנזקים שנגרמו וייגרמו לה החברה השיבה לשני הפונים, כי הפניות הינן מוקדמות וטרם הגיעה העת לדון בהן וזאת, בין היתר, מאחר שהחברה פועלת בימים אלה למיצוי זכויותיה בהליכי ערר על החלטת הממונה. בהמשך לכך, בחודש מרץ 2020 הגישו שני הפונים בקשות (נפרדות, למחלקות הכלכליות בבית המשפט המחוזי בחיפה ובתל אביב) לגילוי מסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות, התשנ"ט-1999, וזאת לשם בחינת הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת. ביום 22.4.2020 אישר בית המשפט העליון בקשה מוסכמת לאיחוד הדיון בשתי הבקשות. ביום 23.6.2020 הגישה החברה בקשה לעיכוב ההליכים בבקשות הגילוי, זאת עד להשלמת עבודת וועדת תביעות שהוקמה לצורך העניין והגשת המלצותיה לדירקטוריון החברה. ביום 19.7.2020 הגישה החברה את תגובתה לבקשות. ביום 8.9.2020 הגיש היועץ המשפטי לממשלה הודעה על התייצבותו בהליך, ובד בבד הגיש את עמדתו, לפיה החלטה על הגשת ערר על החלטה שלטענת המבקשים מגבשת את הנזק שנגרם לחברה, עשויה לייתר הליך נגזר כל עוד החלטה הנ"ל אינה חלוטה. טרם ניתנה החלטה בבקשת החברה לעיכוב ההליכים. | |

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה (מיליוני ש"ח) |
|--------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|---|--|
| יב. אוקטובר 2019 ר | לקוחות נגד החברה ונגד משיבה נוספת | בבית המשפט המחוזי בחיפה | בקשה לאישור תביעה ייצוגית | נטען, כי החברה מפרה את הוראות סעיף 13 לחוק הגנת הצרכן בכך שהיא אינה מפרטת בחשבונית או בהודעת התשלום שנשלחת לצרכן את מרכיבי התשלום הקבוע בגין "קו טלפון" ואת סכומם. בהתאם, נטען, כי החברה מנועה מלגבות את התשלום הקבוע ועליה להשיבו ללקוחות ששילמו אותו. הגדרת הקבוצה אשר בשמה מבוקש לנהל את התביעה הייצוגית הינה כלל לקוחות החברה אשר חויבו על ידי בתשלום קבוע, מבלי שבחשבונית או בהודעת התשלום הנשלחת אליהם, פורטו מרכיבי התשלום הקבוע וסכומם. הנזק הממוני האישי הנטען הינו 490 ש"ח (תשלום קבוע של 35 ש"ח לחודש מוכפל ב-14 חודשים, החל ממועד תיקון חוק הגנת הצרכן שקבע ההוראה לעיל). | 63 |
| יג. דצמבר 2019 | לקוח נגד החברה | בית המשפט המחוזי בתל אביב | בקשה לאישור תביעה ייצוגית | נטען, כי החברה צרפה את המבקש, בעת הזמנתו קו טלפון רגיל על ידו, גם לשירות נוסף (תא קולי ושיחה מזוהה) וזאת ללא ידיעתו ומבלי שביקש זאת. בהתאם מבקש המבקש לכלול בהגדרת קבוצת התובעים אשר בשמה מבוקש לנהל את התביעה הייצוגית את כל מי שחויבו על ידי החברה עבור שירות נלווה לשירות טלפון מבלי שהחברה קיבלה את בקשתו ו/או הסכמתו המפורשת להזמנת השירות הנלווה, בשבע השנים שקדמו לבקשת האישור ועד שבקשת האישור תאושר. במהלך דיון שהתקיים בחודש פברואר 2021, לאחר שהתעוררו מספר קשיים ביחס לזהותו של המבקש בכל הנוגע להיותו ראוי להיות תובע ייצוגי, הודיעו באי כוח המבקש כי בכוונתם למצוא מבקש חלופי וזאת בתוך פרק זמן של 60 ימים. | 2.5 מיליון ש"ח |
| יד. מאי 2020 | לקוחות נגד החברה | בית המשפט המחוזי בתל אביב | בקשה לאישור תביעה ייצוגית | נטען כי החברה הטעתה לקוחות שהצטרפו לשירות B144 לעסקים באינטרנט (פרסום לעסקים באינטרנט באמצעות אתר B144) ("השירות") לחשוב כי עלות השירות תלויה בשימוש בפועל עד לתקרת חיוב, בעוד שלמעשה חייבה את לקוחותיה בסכום התקרה גם אם בפועל נעשה שימוש בהיקף נמוך ממנה. בהתאם מתבקש לכלול בהגדרת קבוצת התובעים, אשר בשמה תנוהל התביעה הייצוגית, את כל לקוחות ו/או מנויי החברה אשר נרשמו והצטרפו לחבילות השירות לסוגיהן החל מיום תחילת שיווק השירות על ידי החברה ואשר חויבו על ידי בסכומים עודפים כאמור. לא נכלל בבקשה או בכתב התביעה הסבר או תחשיב ביחס לסכום זה למעט הציון בגוף הבקשה כי "מדובר באלפי או עשרות אלפי צרכנים". בנוסף נתבע באופן כללי נזק בלתי ממוני. | 27,537 ש"ח למבקש וכל סכום עתידי שיתגבש עבור כל חברי הקבוצה" (בצמוד לכך מצויין בכתב יד "908,721,000 ש"ח") |

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה (מיליוני ש"ח) |
|--------------------|---|--|---|--|--|
| טו. אוקטובר 2020 ר | בעלת מניות של החברה כנגד החברה ובזק בינלאומי | בית המשפט המחוזי ב-ים | בקשה לגילוי ועיון במסמכים לפני הגשת תביעה נגזרת | בקשה במסגרתה מתבקש צו המופנה למשיבות לגילוי ועיון במסמכים שונים בעניין גביה מלקוחות בזק בינלאומי. על פי הנטען בבקשה, המשיבות הציגו מצגי שואה שהביאו לניפוח שוויה של בזק בינלאומי בכך שכללו בדוחותיהן "מנויים רדומים" שאינם עושים שימוש בשירותי בזק בינלאומי אך ממשיכים לשלם לה דמי מנוי. משמעות הדברים, על פי הנטען, היא שעם גילוי פעילות זו שוויה של בזק בינלאומי "נחתך במאות מיליוני שקלים". לפי הנטען, מקורה של פגיעה זו הינו בהתנהגות זדונית או לכל הפחות רשלנית של נושאי משרה אשר ידעו על מצב הדברים, אך נמנעו מלפעול על מנת לתקן את המצב ולחלופין התרשלו לברר את מצבה האמיתי של בזק בינלאומי. לעניין זה ראו גם סעיף 4.4. כמו כן, לעניין בקשות לאישור תביעות ייצוגיות שהוגשו נגד בזק בינלאומי בעניין זה ראו סעיף 4.12.1. | |
| טז. נובמבר 2020 | בעלת מניות של החברה כנגד החברה ובזק בינלאומי | בית המשפט המחוזי ב-ים | בקשה לגילוי ועיון במסמכים לפני הגשת תביעה נגזרת | בקשה לגילוי ועיון במסמכים לפני הגשת תביעה נגזרת במסגרתה מתבקש צו המופנה למשיבות לגילוי ועיון במסמכים שונים בעניין יתרות נכסים בספרי בזק בינלאומי (ראו סעיף 1.9) בהמשך לדיווח המיידית שפירסמה החברה ביום 9.11.2020. | |
| יז. נובמבר 2020 | בעלי מניות של החברה, כנגד החברה, בי קומיוניקיישנס ס, מנכ"ל החברה וחברי דירקטוריון החברה | בית משפט המחוזי תל אביב – מחלקה כלכלית | בקשה לאישור תביעה ייצוגית | בקשה שעניינה אישור תביעה ייצוגית לפיצוי של המבקש וחברי הקבוצה המיוצגת בגין נזקים שנגרמו להם, לפי הנטען בבקשה, בשל מחדלי דיווח וגילוי של החברה בבורסה והסתרת מידע מהותי מציבור המשקיעים, וזאת בקשר עם דיווח לציבור "אודות מהלכים של משרד התקשורת למיגור תופעת המנויים הכפולים בתחום שירותי האינטרנט ISP, אודות היקפה הנרחב והמהותי של תופעת המנויים הכפולים בחברת הבת בזק בינלאומי (להלן: "בזק בינלאומי") והשפעתם השלילית המהותית על עסקי חברת הבת והחברה". הגדרת הקבוצה על פי הבקשה הינה כל מי שרכש את מניות החברה החל מיום 17.8.2020 ועד ליום 30.10.2020 והחזיק במניות הנ"ל או בחלקן ביום 30.10.2020, למעט המשיבים ו/או מי מטעמם ו/או גופים הקשורים עימם. | 55-65 |
| יח. ינואר 2021 | בעלי מניות של החברה נגד החברה ואח' | בית משפט המחוזי תל אביב – מחלקה כלכלית | בקשה לאישור תביעה ייצוגית | בקשה מאוחדת (שהוגשה חלף שתי בקשות דומות באותו עניין שנמחקו) כנגד החברה, בי קומיוניקיישנס, ו-90 משיבים נוספים, הכוללים נושאי משרה בעבר ובהווה בחברה, בביקום ובזק בינלאומי וכן את משרד רואי החשבון המבקר ("המשיבים"). עניינה של הבקשה כנטען בה, הוא בנזקים שנגרמו למבקשים ולחברי הקבוצה המיוצגות (כמפורט להלן) כתוצאה ממעשים ומחדלים של המשיבים אשר הפרו את הוראות הדיווח, בין היתר בכך שהחברה וביקום כללו בדוחותיהן פרטים מטעים, ובכך שהמשיבים נמנעו מלגלות לציבור המשקיעים מידע מהותי שלכאורה היו חייבים לגלות בהתאם להוראות הדיווח, וזאת בקשר לדיווח של החברה וביקום מיום 9.11.2020 לפיו בספרי בזק בינלאומי קיימות אי התאמות בסכומים של מאות מיליוני ש"ח. הגדרת הקבוצה על פי הבקשה הינה: (א) כל מי שרכש מניות החברה החל מיום 9.3.2003 (מועד פרסום הדוח השנתי לשנת 2002) ועד ליום 9.11.2020, והחזיק בהן ביום 9.11.2020, למעט המשיבים או מי מטעמם ו(ב) כל מי שרכש את מניות ביקום בבורסה לניירות ערך בתל אביב החל מיום 25.10.2009 ועד ליום 9.11.2020, והחזיק בהן ביום 9.11.2020, למעט המשיבים או מי מטעמם. בהתאם לחוות דעת כלכלית שצורפה לבקשה, נטען כי בעקבות פרסום הדיווח המיידית מיום 9.11.2020 שפירסמו החברה וביקום ירד שער מניית החברה בטווח שבין 5.40%-5.26% (יצוין, כי בבקשה נטען בנוסף, בהתאם לחוות דעת נוספת שצורפה לה, כי בהשוואה למדדי ייחוס של החברה, הנזק לבעלי מניות של החברה הוא גבוה יותר מירידת ערך המניות, והוא בשיעור של כ-7%), ושער מניית ביקום ירד בטווח שבין 9.36%-9.07%. בהתאם נטען, כי הנזק שנגרם למבקשים הינו בסכום המתקבל מהכפלת כמות המניות שהחזיקו חברי הקבוצות כאמור בשיעור הירידה כאמור במניות החברה וביקום. | "מעל 2.5 מיליון ₪ (לצרכי סמכות עניינית)" |

2.18.2. הליכים משפטיים שנסיימו בתקופת הדוח או עד למועד פרסום הדוח

| סכום התביעה המקורית (מיליוני ₪) | פרטים | סוג הליך | ערכאה | צדדים | תאריך הגשת התביעה |
|---------------------------------|--|---------------------------|---------------------------|--|-------------------|
| 90 | בקשה בעניין זכאות אוכלוסיות מסוימות (כגון זקנים ונכים) להנחות בתשלומים בגין שירותים חיוניים אשר הנתבעות מעניקות להם. נטען, כי הנתבעות אינו עושות דבר כדי שזכויות אנשים אלה ימוצו, מקשות עליהם ואף אינן מזכות אותם בתשלומים ששולמו להן ביתר. ביום 25.6.2020 ניתן פסק דין לפיו התביעה נמחקה לנוכח אי תשלום אגרה. | בקשה לאישור תביעה ייצוגית | בית המשפט המחוזי בירושלים | לקוחות נגד החברה ונגד חברת שירותים נוספת | א. ספטמבר 2019 |

2.18.3. לנוכח השלמת מכירת החזקות החברה בוואלה בסוף שנת 2020 (ראו סעיף 1.1.1) החל מדוח זה לא מתוארים הליכים משפטיים כנגדה.

2.19. יעדים ואסטרטגיה עסקית

2.19.1. מידע צופה פני עתיד

סקירת האסטרטגיה של החברה שלהלן כוללת מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, והיא כרוכה בהערכות לגבי התפתחויות עתידיות במשק בכלל בנוגע להתנהגות וצרכי הלקוח, קצב האימוץ של שירותים חדשים, שינויים טכנולוגיים, מדיניות רגולטורית, אסטרטגיה שיווקית של מתחרים, ואפקטיביות האסטרטגיה השיווקית של החברה.

האסטרטגיה של החברה והיעדים העסקיים הנגזרים ממנה מבוססים על מחקרים וניתוחים פנימיים, מקורות מידע משניים ובעיקר דוחות חברות מחקר, פרסומים בנוגע לפעילויות הננקטות על-ידי מפעילי תקשורת דומים בארץ ובעולם, ועבודות יועצים שבהם הסתייעה החברה.

עם זאת אין כל ביטחון כי האסטרטגיה והפעילויות העיקריות המתוארות להלן יתממשו בפועל או באופן המתואר להלן. הנסיבות העלולות להוביל לאי-מימושה של האסטרטגיה או אף לכישלונה נעוצות במצב הכללי במשק, בתמורות טכנולוגיות תכופות, אילוצים רגולטוריים, גיבוש מודל עסקי בר קיימא לשירותים חדשים שבכוונת החברה לספק ונקיטת אסטרטגיה שיווקית עדיפה מצד מתחרים. בנוסף לכך, שינויים בהרכב דירקטוריון החברה או בבעלות על החברה, שיביאו לשינוי בהרכב הדירקטוריון, עשויים להוביל לשינוי באסטרטגיה שלה וביעדיה העסקיים.

2.19.2. תמצית האסטרטגיה וכוונות לעתיד

2.19.2.1. חזון ומטרה

החברה שמה לעצמה כיעד להיות חברת התקשורת המובילה בישראל, המספקת מגוון רחב של שירותים ופתרונות תקשורת, ללקוחות פרטיים ועסקיים.

החברה פועלת על מנת לשמור על מעמדה התחרותי ולהמשיך להיות הבחירה הראשונה של הלקוח בטלפוניה, באינטרנט ובתקשורת, ולצורך כך הציבה לעצמה מספר יעדים:

- א) שימור מובילות בסביבה התחרותית המחריפה (מובילות בשירות וחיזוק ערכים נתפשים - חדשנות מוצרית, אמינות, תפיסת המחיר);
- ב) עידוד גיוס לקוחות חדשים וחיזוק תחושת נאמנות וקירבה בקרב הלקוחות הקיימים;
- ג) יצירת מקורות הכנסה חדשים באמצעות השקת שירותים ומוצרים חדשים וחדשניים;
- ד) התאמה שוטפת של הארגון לסביבה התחרותית, הטכנולוגית ומצוינות תפעולית.

2.19.2.2. אמצעים

לביצוע האסטרטגיה והיעדים האמורים, מפעילה החברה מגוון רחב של רשתות תקשורת מתקדמות, הפועלות על גבי מערך תשתיות רחב בפריסה ארצית, ומאפשרות את אספקתם של שירותי תקשורת מהמתקדמים בעולם. החברה פועלת לשדרג ולפתח את רשתות התקשורת המופעלות על ידה, וחותרת להרחיב ולשפר את סל המוצרים והשירותים המוצעים על ידה באופן תמידי. החברה מפעילה את מערך השירות הרחב ביותר בקרב חברות התקשורת בישראל, לרבות מוקדים טכניים ומוקדים מסחריים, ומערך רחב של טכנאי שירות והתקנה.

2.19.3. פרויקטים עיקריים בתכנון או בביצוע

לעניין פריסת רשת סיבים אופטיים ע"י החברה ראו סעיף 2.7.2.

2.20. דיון בגורמי סיכון

הכלכלה הישראלית בה פועלת החברה הינה יציבה במהותה, יחד עם זאת, קיימים גורמי סיכון הנובעים מהסביבה המקרו-כלכלית, מהמאפיינים הייחודיים של הענף בו פועלת החברה, וגורמי סיכון ייחודיים לחברה, אשר עלולים להיות בעלי השלכות משמעותיות על החברה ולהשפיע, בין היתר, על מעמדה של החברה, תוצאותיה, דירוג האשראי שלה ויכולת החזר החוב שלה, והכל כמפורט להלן:

2.20.1. תחרות

התחרות בתחום התקשורת הפנים-ארצית הנייחת ההולכת וגוברת בשנים האחרונות מצד קבוצות תקשורת אחרות, הן מצד מפעילים פנים-ארציים אחרים ובראשם הוט (בעלת רישיון כללי), והן מצד מפעילי סלולאר, התגברה משמעותית עם יישומו של השוק הסיטונאי, באמצעות מתחרים בחברה קבוצות תקשורת ומפעילי תקשורת אחרים (בעלי רישיון מיוחד או אחוד), במכירת חבילות שירות קצה לקצה, על בסיס תשתיות החברה במחירים שנקבעו על ידי הרגולטור (ראו סעיף 1.7.3 ו-2.16.4). מספר גדול של לקוחות מקבלים שירותי אינטרנט סיטונאיים, הניתנים על גבי רשת החברה, כאשר לחברה אין קשר עם אותם לקוחות. כן קיימת תחרות מצד בעלי תשתיות (ראו סעיף 2.6). הגברת התחרות בתחום התקשורת הפנים-ארצית גורמת לנטישה של חלק מלקוחות החברה ומובילה להורדת מחירים של חלק משירותי החברה ולעליה בעלויות גיוס לקוחות חדשים ושימור לקוחות קיימים. הגופים המתחרים בחברה בהווה, או העשויים להתחרות בה בעתיד, נהנים מגמישות עסקית גדולה מזו של החברה, לרבות יכולת לשתף פעולה עם חברות בנות וקשורות ולשווק חבילות שירותים משותפות עמן (ראו סעיף 1.7.2 וסעיף 1.7.3). יכולתם של מתחרים לשווק חבילות שירותים בגמישות תעריפית, אל מול מגבלותיה של החברה לעשות כן נכון למועד זה, פוגעת ביכולת התחרות של החברה.

2.20.2. פיקוח והסדרה שלטוניים

החברה כפופה לפיקוח ולהסדרה שלטוניים המתייחסים, בין השאר, לרישוי פעילות, קביעת תחומי פעילות מותרים, קביעת תעריפים, תפעול, תחרות, תשלום תמלוגים, חובת אספקת שירות אוניברסלי, אפשרות החזקת מניותיה, מערכת היחסים בין החברה לבין החברות הבנות שלה ואיסור הפסקה או הגבלה של שירותיה (דבר העשוי לחייב את החברה לתת שירותים גם בנסיבות שאינן כלכליות) - לפרטים ראו סעיף 2.16. הפיקוח וההסדרה האמורים גורמים לעיתים להתערבות שלטונית, אשר לדעת החברה מכבידה על פעילותה העסקית. במסגרת זו, החברה חשופה להטלת סנקציות שונות על ידי משרד התקשורת, לרבות הטלת עיצומים כספיים (לעניין זה ראו סעיף 1.7.4.6).

כמו כן, שר התקשורת רשאי לבטל, את רישיון החברה, להגבילו או להתלותו לפי העניין, בהתאם לתנאים הקבועים בחוק התקשורת, וכן מוסמך לשנות את תנאי רישיונה של החברה, להתערב בתעריפים קיימים והצעות שיווקיות וליתן לה הוראות. שינויים מהותיים בכללי ההסדרה החלים בתחום התקשורת בכלל ועל החברה בפרט, עשויים לחייב את החברה בביצוע שינויים בתוכניות האסטרטגיות שלה ולפגוע ביכולתה לבצע תכנון ארוך טווח של פעילותה העסקית. לשינויים אפשריים בעקבות רפורמת השוק הסיטונאי, ראו סעיף 2.16.4. למגבלות אפשריות מכוח חוק הריכוזיות על חידוש רישיונות והקצאת רישיונות חדשים ראו סעיף 1.7.4.7.

2.20.3. פיקוח על תעריפים

תעריפי החברה לחלק מרכזי משירותיה (לרבות תעריפי קישור גומלין ושימוש בתשתית החברה ורשתה) כפופים לפיקוח ולהתערבות שלטוניים. לשר התקשורת סמכות להתערב בתעריפים קיימים והצעות שיווקיות וליתן לה הוראות (ראו סעיף 2.16.1). בממוצע, נשחקים ריאלית תעריפי החברה המפוקחים. שינויים מהותיים בתעריפיה המפוקחים של החברה, באם ייושמו, עלולים להשפיע באופן מהותי לרעה על עסקיה ותוצאותיה. באשר לפיקוח תעריפי החברה המפוקחים ועידכונם ראו סעיפים 2.16.1 (לרבות לעניין שימוע בעניין קביעת תעריפים מרביים לשירותי הטלפוניה הקמעונאיים של החברה) ו-2.16.4 כמו כן, המגבלות החלות על החברה בשיווק סלי תשלומים חלופיים עשויות ליצור לחברה קשיים במתן מענה תחרותי הולם לשינויים בשוק ומקבלות ביטוי משמעותי אל מול המתחרים בחברה על בסיס תשתיותיה במכירת חבילות שירותים קצה לקצה באמצעות שירותי סיטונאי BSA שמספקת החברה. כך גם ככל שיופעל מנגנון שיקבע משרד התקשורת לאישור ובדיקה לעניין צמצום מרווחים בחבילות ומסלולים של החברה (ראו סעיף 2.16.4.2). במסגרת החלת שוק סיטונאי עדכן משרד התקשורת את תעריפי השירותים הסיטונאיים שלפיהם תמכור החברה שירותיה לבעלי רישיונות. עדכון התעריפים מביא למחירים נמוכים יותר באופן שעלול להשפיע לרעה על רמת הכנסותיה של החברה ועל רווחיותה (לשוק הסיטונאי ראו סעיף 2.16.4).

2.20.4. הליכי התייעלות ויחסי עבודה

יישום בחברה של תוכניות בנושא כוח אדם וארגון (לרבות תוכניות פרישה ושינויים ארגוניים) כרוך בתיאום עם העובדים ובעלויות מהותיות, לרבות עלויות פיצויי פרישה מוקדמת. תהליכי יישום תכניות כאלה עלולים לגרום לאי שקט ביחסי העבודה ולפגיעה בפעילות השוטפת של החברה - ראו גם סעיפים 2.9.3 ו-2.17.3.

כמו כן, כמתואר בסעיף 1.8 לדוח, החברה, בדומה ליתר חברות הקבוצה, מיישמת הליכי התייעלות, הכוללים בין היתר מעבר למשרדים חדשים, שינויים ארגוניים וצמצום מצבת כוח האדם, וזאת במקביל לניהול פרויקטים תשתיתיים ואחרים משמעותיים. הליכי התייעלות, מטבעם, טומנים בחובם סיכונים אובדן ידע, תחלופת עובדים, הסטת מיקוד ניהולי וכיוצא ב.

2.20.5. מגבלות בדבר היחסים בין החברה לבין חברות בקבוצת בזק

הפרדה מבנית - רישיון המפ"א של החברה מחייב אותה כי יחסיה עם החברות העיקריות בקבוצה המוחזקות על ידיה יהיו ללא העדפה שלהן לעומת מתחרותיהן. נדרשת הפרדה בין ההנהלות של החברה ושל החברות האמורות, וכן הפרדה במערכות העסקית, הכספיים והשיווק, בנכסים ובעובדים, דבר הגורם לכפילויות, לתקורות גבוהות וכן מקשה על ניהול אסטרטגיה ברמת הקבוצה. כמו כן, בשלב זה, יכולתה של החברה להציע חבילות שירותים משותפות של החברה ושל החברות האמורות הינה מוגבלת (ראו סעיף 1.7.2).

לאור התגברות התחרות המבוססת על אספקת סל שירותים ללקוח ויכולת המתחרים, בהינתן שירותים סיטונאים, להציע ללקוחות שירותי קצה לקצה, גברה השפעת גורם סיכון זה על פעילות החברה ותוצאותיה. לעניין אפשרות כי בעתיד יינתן לקבוצה היתר לאספקת חבילות שירותים לא פריקות וביטול ההפרדה המבנית ולשינויים אפשריים נוספים בעקבות השוק הסיטונאי, ראו סעיפים 1.7.2 ו-2.16.4.

2.20.6. הליכים משפטיים

החברה הינה צד להליכים משפטיים, ובכללם תובענות ייצוגיות, אשר עלולים להביא לחיובה בסכומים מהותיים, אשר לא ניתן להעריך את רובם, ולכן לא נערכה בגין רובם הפרשה בדוחות הכספיים של החברה. בנוסף, פוליסות הביטוח של החברה מוגבלות לגבולות כיסוי שהוגדרו ולעילות מסוימות, ועשויות שלא לכסות תביעות בגין סוגים מסוימים של נזקים. בשנים האחרונות, הולכת ומחריפה מגמת ריבוי התובענות הייצוגיות נגד חברות מסחריות גדולות. מעצם טיבן, תובענות ייצוגיות יכולות להגיע לסכומים גבוהים. בנוסף, הואיל והחברה מספקת תשתיות תקשורת וכן שירותי חיוב וגביה לבעלי רישיונות אחרים, מי שתובעים את בעלי הרישיונות האמורים בתובענות ייצוגיות אחרות, עשויים לנסות ולערב אף את החברה כצד בהליכים אלה. לתיאור ההליכים המשפטיים ראו סעיף 2.18.

2.20.7. חשיפה לשינויי שערי מטבע, אינפלציה וריבית

החברה מודדת את החשיפה לשינויי מטבע ואינפלציה על פי עודף או חוסר בנכסים מול התחייבויות וכן על פי תחזיות תזרים, על פי סוג הצמדה. חשיפת החברה לשינויים באינפלציה הינה גבוהה וחשיפת החברה לשינויים בשער מט"ח מול השקל הינה נמוכה. החברה נוקטת בפעולות גידור על חלק מחשיפתה לאינפלציה ולמט"ח. בנוסף, קיימת לחברה חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ביחס לאשראי שהיא מקבלת. לעניין זה ראו גם ביאור 30 לדוחות 2020.

2.20.8. קרינה אלקטרומגנטית ורישוי מתקני שידור

נושא הקרינה האלקטרומגנטית הנפלטת ממתקני שידור מוסדר בעיקר בחוק הקרינה הבלתי מייננת (ראו סעיפים 2.15 ו-2.16.10). החברה פועלת לקיומם של היתרי הקמה והפעלה של מתקני השידור השונים שלה, אך הקשיים שבהם נתקלת החברה בפעילותה זו, לרבות קשיים הנובעים משינויי מדיניות הגורמים הרלבנטיים בנושא ושינויי חקיקה ותקינה, עלולים להשפיע לרעה על תשתית המתקנים האמורים, על סדירות אספקת השירותים באמצעותם, וכתוצאה מכך גם על הכנסות החברה משירותים אלה. פוליסת אחריות צד ג' של החברה אינה מכסה כיום אחריות בגין קרינה אלקטרומגנטית.

2.20.9. שינויים טכנולוגיים תכופים

תחום התקשורת מתאפיין בתמורות טכנולוגיות תכופות והתקצרות אורך החיים הכלכלי של טכנולוגיות חדשות - ראו סעיף 2.1.4. מגמות אלה משמעותן צורך בהשקעת משאבים רבים בשדרוג הטכנולוגיות הקיימות של החברה, הנמכת חסמי הכניסה עבור מתחרים חדשים, גידול בשיעורי הפחת ובמקרים מסוימים תיתכן התייתרות של טכנולוגיות ורשתות שבעלות החברה אשר עלות ההשקעה בהן עדיין רשומה במאזניה. כניסה של טכנולוגיה חדשנית אשר אינה בשימוש החברה או אשר נמנע מהחברה לעשות בה שימוש עלולה לפגוע במעמדה התחרותי של החברה.

2.20.10. תלות בגורמי מאקרו וברמות הפעילות העסקית במשק

ציבות השווקים הפיננסיים וחוסן של כלכלות מדינות העולם נתונים בשנים האחרונות לתנודתיות גבוהה. החברה מעריכה, כי ככל שהמשק המקומי יגלוש לתקופה של האטה והרעה בפעילות העסקית בעקבות אירועים חיצוניים או פנימיים, לרבות זעזועים בכלכלה העולמית, חוסר וודאות מדינית-ביטחונית וכיוצ"ב, אזי תוצאותיה העסקיות עלולות להיפגע, בין השאר, כתוצאה מפגיעה בהכנסות החברה (לרבות הכנסות מחברות מוחזקות) או כתוצאה מהגדלת עלויות המימון של הקבוצה.

2.20.11. כשל במערכות החברה וסיכונים סייבר

החברה מספקת שירותיה באמצעות מערכות תשתית שונות הכוללות, בין השאר, מרכזות, רשתות תמסורת תקשורת נתונים וגישה, כבלים, מערכות מחשוב, תשתיות פיזיות ועוד ("המערכות"). למערכות חשיבות קריטית בתפעול עסקיה של החברה והן ממלאות תפקיד חיוני ביכולתה לבצע בהצלחה את פעילויותיה. פריצה, הפרעה, נזק או קריסה במערכות עלולים להשפיע לרעה על עסקי החברה. לחלק ממערכות החברה קיים גיבוי, אך יחד עם זאת, במקרה של פגיעה בחלק או בכל המערכות הנ"ל, בין בשל תקלות טכניות למיניהן (לרבות במקרה של הפסקת התקשרות עם ספק בו קיימת תלות לגבי תמיכה במערכות), בין עקב אסונות טבע (רעידות אדמה, אסונות, שריפה), בין עקב פגיעה בתשתיות פיזיות על ידי ספקי תקשורת העושים בהן שימוש ובין עקב פגיעה בזדון (לרבות באמצעות התקפות סייבר כמפורט להלן), עלולים להיגרם קשיים משמעותיים בהספקת שירותי החברה, לרבות במקרה בו החברה לא תוכל להחזיר את המערכות לכשירות במהירות.

בחברה קיים סיכון להתרחשות פעילות שנועדה לפגוע בשימוש במחשב או בחומר מחשב השמור בו ("תקיפת סייבר"). תקיפות מסוג זה עשויות לגרום להפרעה בעסקים, גניבת מידע/כספים, נזק למוניטין, פגיעה במערכות. כחברת תקשורת מובילה המספקת שירותי תקשורת מגוונים בתחומים שונים היא מהווה מטרה לתקיפות סייבר וחווה תקיפות סייבר, אשר מטופלות על ידה.

החברה הינה גוף מונחה על ידי הרשות הממלכתית לאבטחת מידע ומחויבת לעמוד בתקנים מחמירים של אבטחת מידע. במסגרת זו החברה מיישמת מדיניות הגנה הכוללת מערכות אבטחה מהמתקדמות בעולם המופעלות בתצורה שמשלבת אבטחה יעילה עם צרכי התפעול של החברה ומעגלי אבטחה להגנה על תשתיות ומערכות החברה אשר נועדו למנוע ולצמצם אפשרות של ניצול נתוני החברה על-ידי גורם חוץ או גורם פנימי בזדון או בשוגג, וכן אפשרות של גורם חוץ להשתלט ולנהל מרכיבי רשת או לנצל לרעה מידע על תשתיות ורשתות החברה בדרך כלשהי.

החברה מקיימת פיקוח על יישום מדיניות ההגנה שלה שכולל בדיקה של רמת האפקטיביות שלה והמוכנות של החברה. במסגרת זו מבצעת החברה בדיקות ותרגילי תקיפה בתדירות שונה לתרחישים שונים (לרבות באמצעות חברות חיצוניות המתמחות בתחום).

על אף השקעות החברה באמצעים לצמצום הסיכונים כאמור, אין ביכולתה של החברה לערוך לכך שאמצעים אלו יצליחו למנוע פגיעה ו/או הפרעה במערכות ובמידע הקשור אליהן.

2.20.12. ירידת ערך בשווי חברות בנות

החברה מבצעת בהתאם לתקני החשבונאות הערכות שווי לחברות הבנות לצורך בחינת ירידת ערך תקופתית של מוניטין ושל נכסים לגביהם זוהו סממנים לירידת ערך. בשים לב למצבן העסקי של החברות הבנות ולפער ככל שקיים בין השווי הפנסוני בספרי החברה לבין הסכום בר ההשבה שלהן כיחידה מניבת מזומנים, הרי שירידה בשווי בפעילות החברות הבנות עלולה להביא לרישום הפסד מירידת ערך (מחיקה) בספרי החברה. כמו כן, שינוי נסיבות משמעותי המביא לשינוי בהערכות יכול שיתרחש כתוצאה מאירוע בדיד בעל עצמה גבוהה ו/או כתוצאה מרצף של שינויים קטנים המתרחשים על פני זמן שלהם השפעה מצטברת משמעותית בטווח הארוך ו/או משינוי הערכות (גם אם בשיעורים נמוכים) לגבי הטווח הארוך. הערכות השווי נשענות על הנחות נכון למועד הדוחות העוללות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי והיבטים שונים משפיעים בעוצמות שונות על שווי היחידה הנמדדת כאשר להנחות לגבי הטווח הארוך עשוי להיות משקל יחסי רב לעומת ההנחות לגבי הטווח הקצר. הערכות אלה רגישות לערכים בשנה המייצגת, לשיעור ההיוון ולשיעור הצמיחה הפרמננטית. לעניין זה ראו גם ביאור 11 לדוחות 2020 וסעיף 3.1 לדוח הדירקטוריון.

2.20.13. אפידמיה

בתחילת שנת 2020 החלה בעולם התפרצות של נגיף ה"קורונה". בהמשך לכך, החברה עוקבת אחר התפתחויות בקשר עם התפרצות זו ואירועי אפידמיה בכלל ובוחנת השלכות פוטנציאליות על פעילות העסקית, כאשר חלק מההשלכות כבר באות לידי ביטוי בפועל בחברה. השלכות אלה עלולות להתבטא, וחלקן כבר קיבל ביטוי, בין השאר, בפגיעה בשרשרת ההספקה ובמערך שירות הלקוחות. על פי הערכות של החברה, נכון למועד הדוח, מגפת הקורונה גרמה לעליה בביקוש ולשימוש מוגבר בשירותי האינטרנט והטלפונים של החברה, ללא השפעות שליליות

מהותיות בתחומי פעילות אחרים אשר ניתן לייחס להתפרצות המגיפה. יחד עם זאת, מטבע הדברים, מדובר באירוע משתנה אשר אינו בשליטת החברה, ועל כן התפשטות נרחבת של הנגיף או החלטות של מדינות ורשויות בארץ ובעולם ביחס לכך, עלולות להשפיע על החברה בהתאם לעניין זה ראה גם סעיף 2.20.10.

יצוין, כי חלק מהותי מפעילותה של החברה (במאוחד) מבוצע בחברות הבנות שלה. גורמי הסיכון של חברות אלו והערכות הנהלותיהן ביחס לגורמי הסיכון מתוארים בסעיפים 3.19, 4.14 ו-5.19.

להלן דירוג השפעתם של גורמי הסיכון שתוארו לעיל על פעילות החברה, להערכת הנהלת החברה. יצוין, כי הערכות החברה להלן לגבי מידת ההשפעה של גורם הסיכון משקפות את מידת ההשפעה של גורם הסיכון בהנחת התממשות גורם הסיכון, ואין באמור כדי להביע הערכה או לתת משקל לסיכויי ההתממשות כאמור. סדר הופעת גורמי הסיכון לעיל ולהלן אינו בהכרח על פי דרגת הסיכון:

טבלת סיכום גורמי סיכון - תקשורת פנים ארצית נייחת⁴⁰

| מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות החברה | | | |
|--|-----------------|-------------|--|
| השפעה קטנה | השפעה בינונית | השפעה גדולה | |
| סיכוני מקרו | | | |
| X | | | חשיפה לשינויי שערי מטבע, אינפלציה וריבית |
| | X | | תלות בגורמי מאקרו וברמות הפעילות העסקית במשק |
| | ⁴¹ X | | אפידמיה |
| סיכונים ענפיים | | | |
| | | X | תחרות גוברת |
| | | X | פיקוח והסדרה שלטוניים |
| | | X | פיקוח על התעריפים |
| | X | | קרינה אלקטרומגנטית / רישוי מיתקני שידור |
| | X | | שינויים טכנולוגיים תכופים |
| סיכונים מיוחדים לחברה | | | |
| | X | | חשיפה להליכים משפטיים |
| | X | | יחסי עבודה |
| | | X | מגבלות בדבר היחסים בין החברה לבין חברות בקבוצת בזק |
| | | X | כשל במערכות החברה וסיכוני סייבר |
| | X | | ירידת ערך בשווי חברות בנות |

המידע הכלול בסעיף 2.20 זה והערכות החברה בדבר השפעת גורמי הסיכון על פעילות החברה ועסקיה, הנם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע וההערכות נסמכים על נתונים שפורסמו על ידי משרד התקשורת, הערכות החברה בדבר מצב השוק ומבנה התחרות בו ובאשר להתפתחויות אפשריות בשוק זה ובמשק הישראלי. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מההערכות המפורטות לעיל אם יחול שינוי באחד הגורמים שהובאו בחשבון בהערכות אלו.

⁴⁰ יובהר, כי בהערכות חברות הקבוצה בדבר השפעת גורמי הסיכון בטבלאות הסיכום (בסעיף זה ובסעיפים 3.19, 4.14 ו-5.19), לא נאמדה ההסתברות להתממשות גורם הסיכון, אלא השפעת גורם הסיכון על החברה הרלוונטית אם יתממש. יצוין, כי חלק מחברות הקבוצה עורכות אומדנים בדבר הסתברות התרחשותם של חלק מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיפים אלו לצרכים פנימיים מסוימים שלהן, אולם לא נערך אומדן סדור ברמת הקבוצה של כלל הסיכונים המפורטים בטבלאות הסיכום שבסעיפים אלו. כמו כן, באופן כללי, מידת ההשפעה של גורם סיכון על פעילות החברה תלויה בחלק מהמקרים גם בהיקף ובמשך התממשות הסיכון כך שהיא עשויה להיות שונה מהמצוין.

⁴¹ מידת ההשפעה של גורם סיכון זה על פעילות החברה סווגה כבינונית בהנחה שהאירוע יהיה מוגבל בהיקף ובזמן. אחרת, מידת ההשפעה עלולה להיות גדולה.

3. פלאפון - רדיו-טלפון נייד (טלפוניה סלולארית)**3.1. מידע כללי על תחום הפעילות****3.1.1. תחום הפעילות של פלאפון**

פלאפון עוסקת במתן שירותי תקשורת סלולארית ומכירה ותיקונים של ציוד קצה. שירותי פלאפון מפורטים בהרחבה בסעיף 3.2. פלאפון הינה חברה בבעלות מלאה של החברה.

3.1.2. עיקרי מגבלות חקיקה ותקינה הייחודיות לתחום הפעילות**3.1.2.1. דיני התקשורת ורישיון הרט"ן**

פעילותה של פלאפון כפופה להסדרה ופיקוח מכוח חוק התקשורת ותקנותיו, מכוח פקודת הטלגרף, ומכוח רישיון הרט"ן שבבעלותה. ברישיון הרט"ן קבועים תנאים וכללים החלים על פעילותה של פלאפון (לפרטים ראו סעיף 3.14.2).

3.1.2.2. פיקוח על תעריפים

דמי קישור הגומלין (תעריפי השלמת שיחה והשלמת הודעות מסר קצר (SMS) אותם גובה פלאפון ממפעילי תקשורת אחרים) קבועים בתקנות קישור גומלין. יתר התעריפים מצויים תחת משטר פיקוחי מסויים כמוסדר במסגרת רישיון הרט"ן וחוק התקשורת (ראו סעיפים 3.14.1 ו-3.14.2).

3.1.2.3. דיני איכות הסביבה ודיני התכנון והבניה

הקמה והפעלת תשתית תקשורת אלחוטית, כולל תקשורת סלולארית, כפופה להוראות חוק הקרינה הבלתי מייננת ולהיתרים הנדרשים על פיו מאת המשרד להגנת הסביבה וכן להוראות דיני התכנון והבניה (ראו סעיף 3.13.1).

3.1.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום

לנתונים כספיים אודות היקף הפעילות של פלאפון ראו סעיפים 1.5.4.2 ו-3.3.

הכנסות משירותים

ענף הסלולאר מתאפיין בתחרות עזה. התחרות בענף (ראו סעיף 3.6) הביאה למעבר גבוה של מנויים בין המפעילים הסלולאריים תוך שחיקה מתמשכת של מחירי חבילות הבסיס לצד המשך הגדלת נפחי הגלישה הכלולים בחבילות, אשר גרמו לשחיקה משמעותית נוספת של ההכנסה הממוצעת למנוי. הצמיחה במצבת מנויי הפוסטפייד בחמש השנים האחרונות פיצתה באופן חלקי על שחיקת המחירים. בשנת 2020 נרשמה ירידה בהכנסות משירותי הנדידה, עקב השלכות משבר נגיף הקורונה על נסיעות ושהייה בחו"ל (ראו סעיף 3.19.1.2).

הכנסות ממכירת ציוד קצה ומוצרי אלקטרוניקה

שוק ציוד הקצה מתאפיין אף הוא בתחרות עזה בין המפעילים הסלולאריים ומול חנויות רבות המוכרות ציוד קצה ביבוא מקביל. בשנת 2020 נמשכה המגמה של השקת דגמי מכשירים ברמות מחירים נמוכות ביחס לשנים קודמות אצל היצרנים, אשר, לצד ירידה בהיקף היחידות הנמכרות ללקוחות קצה הביאה לירידה נוספת בהכנסה הממוצעת למכשיר. על מנת לצמצם את הפגיעה בהכנסות, פלאפון מגדילה את מגוון הציוד הנמכר על ידה ומוכרת גם ציוד אלקטרוני שאינו מכשירים סלולאריים. בשנת 2020 נרשמה ירידה בהכנסות ממכירת ציוד קצה, בין היתר עקב השלכות משבר נגיף הקורונה על המסחר הקמעונאי (ראו סעיף 3.19.1.2).

מרבית ציוד הקצה והציוד האלקטרוני נמכרים בתשלומים. הירידה במכירות ציוד הקצה לאורך השנים הביאה לירידה ביתרת הלקוחות במקביל לירידה בהיקף התשלומים לספקי ציוד קצה.

3.1.4. התפתחויות בשוק ושינויים במאפייני הלקוחות

השוק הסלולארי מתאפיין בשיעורי צמיחה נמוכים בשל רוויה בשיעור החדירה⁴². שיעור החדירה המוערך ליום 30.9.2020 הוא כ- 121%.

3.1.5. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע על תחום הפעילות

שוק התקשורת הסלולארית הינו דינאמי, ומתאפיין בהתפתחויות טכנולוגיות תכופות בכל תחומי הפעילות בו (טכנולוגיית רשתות התקשורת, ציוד הקצה ושירותי הערך המוסף).

התפתחויות טכנולוגיות, כמו גם הרצון להרחיב את מגוון השירותים המוצעים ללקוח ואיכותם, מחייבים את מפעילי הסלולאר בשדרוג טכנולוגיית הרשתות הסלולאריות מעת לעת.

⁴² שיעור החדירה- היחס בין מספר המנויים בשוק לבין סך האוכלוסייה בישראל (לא כולל עובדים זרים ופולשתינאים, אף שאלה נכללים במספר המנויים).

הרשתות הסלולאריות בישראל פועלות כיום בעיקר בטכנולוגיית ה-GSM, UMTS/ ובטכנולוגיית LTE ובמהלך שנת 2020 החל השימוש בטכנולוגיית ה-NEW RADIO בארכיטקטורת NONSTAND ALONE (דור 5).

נכון למועד הדוח, רשת ה-LTE של פלאפון פרושה בחלקי הארץ, ופלאפון ממשיכה בהרחבת הרשת לשיפור הכיסוי באמצעות השימוש בתדרי 700 מה"ץ ולשיפור הביצועים באמצעות תדרי 2600 מה"ץ וזאת בנוסף להשקת טכנולוגיית דור 5 באמצעות תדרי 3500 מה"ץ ואשר תתבצע על פי תוכנית פרישה סדורה.

בנוסף, פלאפון החלה להפעיל תכונת רשת נוספות הכוללות CARRIER AGGREGATION ו-MIMO8x8 בדור 5.

פלאפון מציעה שירותים מבוססי טכנולוגיית IMS⁴³: Voice over WiFi כמענה משופר לכיסוי בתוך מבנים, וכן Voice over LTE שמאפשר ביצוע שיחות דיבור על בסיס דור 4. יכולת זו משפרת את איכות שיחת הדיבור ובנוסף מאפשרת פינוי משאבי תדר מדור שלישי לשימוש עתידי ב-LTE. בנוסף, מאפשר Voice over LTE רצף שירות עם Voice over WiFi.

פלאפון בוחנת באופן מתמיד את הטכנולוגיות החדשות בשוק ואת הצורך בשדרוג טכנולוגיית הרשתות הקיימות, בהתאם למצב התחרות בשוק והכדאיות הכלכלית של ההשקעה בטכנולוגיות כאמור.

הרחבת הקיבולות והמהירויות בטכנולוגיות ממשפחת ה-LTE (דור 4) וה-NEW RADIO (דור 5) וכן התפתחות הדורות הסלולאריים הבאים מותנות בהקצאת תדרים. לפרטים ראו סעיף 3.8.2.

בעקבות זכייתה במכרז התדרים, החלה פלאפון כאמור להפעיל תדרים בתחום ה-700 מה"ץ וה-2600 מה"ץ בטכנולוגיית דור 4 ובנוסף מפעילה בחלק מהאתרים טכנולוגיית דור 5 בתדר 3500 מה"ץ (ראו סעיף 3.8.2.4).

3.1.6 גורמי הצלחה קריטיים

3.1.6.1 פריסה ארצית של רשת סלולארית איכותית ומתקדמת, תחזוקה שוטפת של הרשת ברמה גבוהה והשקעות משמעותיות על בסיס שוטף בתשתית הסלולארית, הן לצורך כיסוי איכותי ברחבי הארץ והן על מנת לספק ללקוחות שירותים מתקדמים באמצעות תשתית טכנולוגית מתקדמת (ראו גם סעיף 3.7.1).

3.1.6.2 צמיחה בבסיס המנויים.

3.1.6.3 רמת מחירים תחרותית.

3.1.6.4 ערוצי הפצה רחבים ומגוונים.

3.1.6.5 מגוון ערוצי שירות, לרבות ערוצים דיגיטליים, המאפשרים תמיכה ושירות יעיל ואיכותי למגוון גדול של לקוחות.

3.1.6.6 התאמת מבנה העלויות ויישום התייעלות תפעולית שמאפשרת להתמודד עם התגברות התחרות.

3.1.6.7 מותג המייצג רשת איכותית, אמינה ומתקדמת.

3.1.6.8 כוח אדם איכותי ומיומן.

3.1.7 חסמי הכניסה והיציאה העיקריים⁴⁴

3.1.7.1 חסמי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות הינם:

(א) רוויה בשיעור החדירה בתחום (ראו סעיף 3.1.4).

(ב) הצורך ברישיון רט"ן, הקצאת התדרים הכרוכה בעלויות גבוהות הנובעת, בין היתר, מכך שאלו משאבים במחסור (ראו סעיף 3.8.2.1) והכפפת הפעילות לפיקוח רגולטורי (ראו סעיף 3.14.2).

(ג) הצורך באמצעים כספיים משמעותיים לצורך השקעות כבדות ומתמשכות בתשתיות, המושפעות משינויים טכנולוגיים תכופים (ראו גם סעיף 3.7.1.3).

⁴³ IP Multimedia Sub System - IMS - מערכת בליבת הרשת שמשמשת בין היתר למיתוג שיחות המתבצעות ברשתות IP (למשל: הדור השלישי. התשתית תשמש לשירותים נוספים, כגון Rich Call Services, One Number ועוד.

⁴⁴ חלק מחסמי הכניסה והיציאה המצוינים לעיל חלים באופן חלקי ומוגבל על מפעילים וירטואלים.

ד) הקושי בהקמת אתרי רדיו עקב מגבלות רגולטוריות והתנגדות ציבורית.

3.1.7.2 חסמי היציאה העיקריים מהתחום, הינם :

א) השקעות גדולות הדורשות זמן ארוך להחזר ההשקעה.

ב) המחויבות למתן שירות ללקוחות נובעת מתנאי רישיון הרט"ן וההסכמים בהתאם לתנאים שנקבעו ברישיון.

3.1.8 מבנה התחרות בתחום ושינויים החלים בו

3.1.8.1 כללי

שוק התקשורת הסלולארית בישראל מאופיין בתחרות עזה הבאה לידי ביטוי בתחלופת מנויים גבוהה בין המפעילים, שחיקת תעריפים ושחיקת הרווחיות.

נכון למועד דוח זה פועלים בשוק התקשורת הסלולארית בישראל חמישה מפעילים בעלי רישיון רט"ן (פלאפון, סלקום, פרטנר, הוט מובייל ואקספון), ומספר מפעילי MVNO בעלי רישיון רט"ן ברשת אחרת (מפעילים וירטואליים) כולל התווספות לאחרונה של גולן טלקום בסטטוס זה לאחר שרישיון הרט"ן שלה הומר בעקבות רכישת השליטה בה בידי סלקום. לעניין התקשורת למכירת מניות גולן טלקום לסלקום ראו סעיף 1.7.1.

3.1.8.2 שיתוף בתשתיות

שיתוף בתשתיות מאפשר איחוד אתרים של מפעילים סלולאריים באופן שיצמצם משמעותית את עלות הפעלת ותחזוקת אתרי הרדיו לכל מפעיל. למיטב ידיעת פלאפון, נכון למועד הדוח קיימים בשוק שיתופים בתשתיות כמתואר להלן :

א) פרטנר והוט מובייל פועלות במסגרת שיתוף תשתיות במקטע הרדיו במסגרת תאגיד משותף.

ב) סלקום ואקספון פועלות במסגרת שיתוף תשתיות במקטע הרדיו של רשת דור 4 במסגרת תאגיד משותף ורכישת שירותי נדידה פנים ארציים אחרים.

3.1.8.3 מפעילים וירטואליים MVNO

ניתנו עד כה מספר רישיונות MVNO למפעילים וירטואליים. רק בודדים מבעלי רישיונות MVNO פעילים בשוק.

לפרטים נוספים אודות מבנה התחרות בתחום, ראו סעיף 3.6.

3.2 שירותים ומוצרים

3.2.1 שירותים

להלן תיאור השירותים אותם מספקת פלאפון למנוייה :

3.2.1.1 שירותי חבילות הכוללות :

א) **שירותי טלפון בסיסיים (VOICE)** - שירותי שיחה בסיסיים, שרותי השלמת שיחה וכן שירותים נלווים כגון - שיחה ממתינה, "עקוב אחריי", תא קולי, שיחת ועידה קולית שיחה מזוהה, ועוד.

ב) **שירותי גלישה ותקשורת נתונים** - שירותי גלישה באינטרנט באמצעות ציוד קצה התואם את השימוש בטכנולוגיות דור 3, דור 4 ודור 5.

ג) **שירות משלוח וקבלת מסרונים והודעות מולטימדיה MMS** - שרות קבלת ושליחת מסרונים (הודעות טקסט - SMS) והודעות מולטימדיה (וידאו/קול/טקסט).

3.2.1.2 **שירותי ערך מוסף** - פלאפון מציעה ללקוחותיה שירותי ערך מוסף ושירותים נלווים, כגון שירותי גיבוי אחסון נתונים (pelephone cloud), שירותי אנטי-וירוס, שירותי הגנה בפני סייבר, ועוד.

3.2.1.3 **שירותי IOT (Internet Of Things)** - פלאפון מציעה ללקוחותיה פתרונות מתקדמים בתחום ה-IOT כגון רישות בניינים חכמים עם מערכות שליטה ובקרה, ועוד.

3.2.1.4 **שירותי נדידה** - פלאפון מספקת ללקוחותיה כסוי Roaming (נדידה) רחב בכ-190 מדינות ברחבי העולם. בנוסף, מספקת פלאפון גם שירותי נדידה נכנסים ללקוחותיהם של מפעילים זרים השוהים בישראל.

3.2.1.5 **שירותי PTT** (שיחה בלחיצה - Push to Talk) - פלאפון מציעה ללקוחותיה העסקיים שירותי PTT מהמתקדמים בעולם, המאפשרים תקשורת ארגונית מהירה ומאובטחת בלחיצת כפתור.

3.2.1.6 **שירותי תחזוקה ותיקונים** לצידוד קצה - פלאפון מציעה שירותי תיקונים ואחריות מורחבת, תמורת תשלום חודשי המזכה את הלקוח בשירותי תיקונים ואחריות מורחבת למכשיר הסלולארי, או תמורת תשלום חד פעמי בעת התיקון.

פלאפון מספקת חלק משירותים אלו גם במסגרת הסכמי אירוח, לבעלי רישיונות רטי"ן ברשת אחרת העושים שימוש ברשת פלאפון על מנת לספק שירות ללקוחותיהם.

3.2.2 מוצרים

מכשירי ציוד קצה - פלאפון מציעה סוגים שונים של מכשירי טלפון נייד, מכשירים לרכב, מכשירי PTT, דיבוריות ואביזרים נלווים התומכים במגוון שירותיה. כמו כן, מספקת פלאפון ציוד קצה כגון טאבלטים, מחשבים ניידים, מודמים, רמקולים, שעונים חכמים, אוזניות ומוצרי אלקטרוניקה נלווים נוספים.

3.3 פילוח הכנסות ממוצרים ושירותים

להלן נתונים בדבר הכנסות פלאפון ממוצרים ושירותים (במיליוני ש"ח):

| 2018 | 2019 | 2020 | מוצרים ושירותים |
|--------------|--------------|--------------|---------------------------|
| 1,755 | 1,709 | 1,591 | הכנסות משירותים |
| 71.8% | 72.4% | 72.8% | שיעור מסך הכנסות פלאפון |
| 688 | 653 | 595 | הכנסות ממוצרים (ציוד קצה) |
| 28.2% | 27.6% | 27.2% | שיעור מסך הכנסות פלאפון |
| 2,443 | 2,362 | 2,186 | סה"כ הכנסות |

3.4 לקוחות

להלן נתונים אודות התפלגות ההכנסות מלקוחות (במיליוני ש"ח):

| 2018 | 2019 | 2020 | מוצרים ושירותים |
|--------------|--------------|--------------|--------------------------|
| 1,415 | 1,334 | 1,194 | הכנסות מלקוחות פרטיים |
| 1,028 | 1,028 | 992 | הכנסות מלקוחות עסקיים(*) |
| 2,443 | 2,362 | 2,186 | סה"כ הכנסות |

(*) ההכנסות מלקוחות במסלולים עסקיים כוללות הכנסות מהסכמי אירוח, שעיקרן התקבלו מרמי לוי.

לסוף שנת 2020 מספר המנויים של פלאפון עמד על כ-2.4 מיליון, הכוללים כ-2 מיליון מנויי פוסטפייד וכ-0.4 מיליון מנויי פריפייד. יצוין כי היקף ההכנסות ממנויי הפריפייד אינו מהותי ביחס לכלל הכנסות פלאפון.

3.5 שיווק, הפצה ושירות

מערך ההפצה של פלאפון כולל כ-300 נקודות מכירה בהן ניתן להצטרף לשירותי פלאפון. מערך נקודות המכירה הינו מגוון וכולל חנויות ודוכנים המופעלים על ידי פלאפון, רשתות קמעוניות המשווקות את מוצרי פלאפון וכן כ-20 מרכזי שירות ומכירה הפרוסים ברחבי המדינה העוסקים בשירות, במכירה ללקוחות, תיקון מכשירים ושימור הלקוחות. בנוסף, מפעילה פלאפון מערך פנימי וחיצוני של משווקים טלפוניים. ככלל, התגמול למשווקים משולם כעמלות מתוך המכירות.

מערך השירות של פלאפון למנויים כולל ערוצים דיגיטליים מגוונים לרבות אתר האינטרנט של פלאפון, אפליקציית שירות עצמי ומוקדים טלפונים.

3.6 תחרות

3.6.1 כללי

בשנים האחרונות נקט משרד התקשורת במספר מהלכים רגולטוריים במטרה להגביר את התחרות בשוק התקשורת הסלולארית. ריבוי המפעילים הסלולאריים בשוק הביא לרמת תחרות גבוהה, שנמשכה גם בשנת 2020. המשך המגמה הביא למעבר מנויים בהיקף גבוה בין המפעילים ולהפחתת מחירי חבילות הסלולאר, אשר הביאו לשחיקת תעריפים ולשחיקת הרווחיות, הן בשוק הלקוחות הפרטיים והן בשוק הלקוחות העסקיים.

על מנת לפצות על שחיקת מחירי החבילות, נוקטת פלאפון באסטרטגיית צמיחה במספר המנויים לצד צעדי התייעלות והתאמת מבנה העלויות (ראו סעיף 3.17).

לפרטים בדבר רכישת מניות גולן טלקום בידי סלקום, ראו סעיף 1.7.1 לעיל.

להלן נתונים, למיטב הערכת פלאפון, אודות מספרי המנויים של פלאפון ומתחרותיה בשנים 2019 ו-2020 (אלפי מנויים, בקירוב):

| סך מנויים בשוק | MVNO ומפעילים אחרים ⁽¹⁾ | הוט מובייל ⁽²⁾ | פרטנר ⁽³⁾ | סלקום (כולל גולן טלקום) ⁽³⁾ | פלאפון | | |
|----------------|------------------------------------|---------------------------|----------------------|--|--------|------------|---------------|
| 10,969 | 684 | 1,630 | 2,657 | 3,671 | 2,327 | מס' מנויים | ליום 31.12.19 |
| | 6.2% | 14.9% | 24.2% | 33.5% | 21.2% | נתח שוק | |
| 11,217 | 782 | 1,636 | 2,762 | 3,641 | 2,396 | מס' מנויים | ליום 30.9.20 |
| | 7.0% | 14.6% | 24.6% | 32.5% | 21.4% | נתח שוק | |

(1) מרבית ה-MVNOs והמפעילים האחרים (הכוללים בין היתר את אקספון) הינם חברות פרטיות אשר אינן מפרסמות נתונים לגבי מספר המנויים שלהן, והנתונים האמורים מבוססים על הערכה, על פי נתוני ניידות מנויים בין החברות.

(2) נתוני המנויים של הוט מובייל לרבעון שלישי בשנת 2020 מבוססים על הערכה, על פי הנתונים המתפרסמים בדוחות חברת אלטיס.

(3) מספר המנויים הינו נכון ליום 30.9.2020, בהתבסס על דיווחיהן של סלקום ופרטנר לציבור.

3.6.2 הסכמי שיתוף תשתיות ומתן זכות שימוש ברשת

לפרטים בדבר הסכמי שיתוף התשתיות הקיימים בשוק נכון למועד הדוח, ראו סעיף 3.1.8.2. כאמור, שיתוף בתשתיות מאפשר איחוד אתרים של מפעילים סלולאריים באופן שיצמצם משמעותית את עלות הפעלת ותחזוקת אתרי הרדיו לכל מפעיל.

פלאפון אינה צד להסכם שיתוף רשתות ברדיו, כך שהיא אינה נהנית מהחיסכון הנובע משימוש משותף ברשת הרדיו, אך מנגד היא שולטת באופן בלעדי ברשת הסלולר שלה, בתחזוקת הנתוב הטכנולוגי שלה ובהיקף ההשקעות בה. בנוסף לכך, מצאי התדרים ברשת פלאפון הינו קטן יותר בהשוואה למצאי התדרים ברשתות של מתחרים משתפים.

3.6.3 גורמים חיוביים ושלייליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של פלאפון

3.6.3.1 גורמים חיוביים:

- רשת סלולרית בעלת פרישה רחבה ואיכותית.
- מיצובה כרשת סלולרית מהירה ומתקדמת.
- מערך הפצה מגוון ורחב הפועל באמצעות מוקדים טלפוניים ובאמצעות מספר רב של נקודות מכירה פרונטליות והמופעל על-ידי פלאפון, משווקים חיצוניים ובאמצעות רשתות קמעונאיות מובילות.
- מערך שירות רחב ומגוון ממשקי שירות ללקוח, לרבות בערוצים הדיגיטליים, המאפשרים מתן שירות ברמה גבוהה ללקוחות.
- יכולת למכירה באמצעות תתי מותגים בערוצי מכירה ייעודיים לצד מותג פלאפון.
- מבנה הון איתן ותזרים מזומנים חיובי.

3.6.3.2 גורמים שלייליים:

- כחברה בת של החברה, על פלאפון חלות מגבלות רגולטוריות בכניסה לתחומי פעילות נוספים ובהרחבת סל השירותים ללקוחות אשר אינן חלות על מתחרותיה.
- קיימות מגבלות בפעילות משותפת עם החברה לרבות בשיווק חבילות שירותים משותפות (ראו סעיף 1.7.2).
- עלויות הקמה, הפעלה ואחזקת רשתות סלולריות בפלאפון צפויות להיות גבוהות יותר ביחס למתחרים הפועלים באמצעות שיתוף תשתיות מקטע רדיו.

3.7 רכוש קבוע ומתקנים

הרכוש הקבוע של פלאפון כולל ציוד תשתית של ליבת הרשת, אתרי רדיו, ציוד אלקטרוני, מחשבים, כלי רכב, ציוד קצה, ריהוט וציוד משרדי ושיפורים במושכר.

3.7.1 תשתית

3.7.1.1 פלאפון מפעילה כיום רשתות תקשורת בשלוש טכנולוגיות עיקריות, כדלהלן:

א) דור 5 - טכנולוגיית ה- NEW RADIO המשתמשת בספקטרום בפס רחב מאוד (100 מה"ץ בפלאפון) ומאפשרת קיבולת גבוהה יותר וקצבי גלישה גבוהים יותר למשתמש. בהמשך תאפשר הטכנולוגיה יישומי IOT בהיקפים גבוהים משמעותית מהקיים היום וברמת ביצועים גבוהה מאוד.

ב) דור 4 - טכנולוגיית LTE ממשפחת תקני ה- GSM. יתרונותיה של הטכנולוגיה הינם בקיבולת גבוהה לתקשורת נתונים ובקצבי הורדה והעלאה מהירים יותר מאלו שקיימים בדור 3. כל מכשירי הקצה שתומכים בטכנולוגיה זו תומכים גם בטכנולוגיית דור 3 וקיים מעבר חלק בין הטכנולוגיות.

ג) דור 3 - טכנולוגיה בשיטת UMTS המבוססת על תקן GSM. טכנולוגיה זו נפוצה מאוד בעולם ומאפשרת זיהוי מנוי ומתן שרות באמצעות כרטיס זיהוי למנוי (SIM) הניתן להעברה מציוד קצה אחד לאחר. ביום 10.12.2020 פרסם משרד התקשורת שימוע שעניינו סגירה עתידית של רשתות רט"ן הפועלות בטכנולוגיות ישנות, בישראל (רשתות דור 2 ו-3). במסגרת השימוע המשרד הציג מתווה לסגירה של הרשתות הללו, אשר אמור להביא לסגירתן ב- 31.12.2025, וכולל, בין השאר, אבני דרך של הפסקת יבוא מכשירים שאינם תומכים בטכנולוגיות חדישות (דור 4 ואילך), יידוע הציבור, והפסקת חיבורם לרשת של מכשירים אלה. המשרד טרם פרסם את החלטתו בשימוע זה. יצוין כי רשת דור 2 של פלאפון נסגרה על ידה בעבר.

3.7.1.2 נכון למועד הדוח, תשתיות הרשתות של פלאפון מבוססות בעיקרן על שתי חוות מיתוג המחוברות ללמעלה מ- 2,400 אתרים.

3.7.1.3 השקעות ברשת

בשנים האחרונות השקיעה פלאפון בפריסת רשת דור רביעי ושדרוגה בטכנולוגיות חדשניות כגון Beam Forming, MIMO4x4 ו-QAM 256 ו-Carrier Aggregation ברשת הגישה, וב-IMS בליבת הרשת (ראו סעיף 3.1.5). להערכת פלאפון ההיקף הכספי של ההשקעות ברשת בשנת 2021 כולל הרחבת רשת דור 4 (עם השימוש בתדרי 700/2600 מה"ץ) וכן פרישת דור 5 (עם השימוש בתדרי 3500 מה"ץ) יהיה דומה להשקעות שבוצעו בשנת 2020, שבמהלכה בוצעו השקעות בעקבות הזכייה בתדרים במסגרת במכרז דור 5, למעט במקרה של החלפת תדרים בהתאם לדרישות המדינה (ראו סעיף 3.8.2.3).

בנוסף, במסגרת השקעותיה השוטפות, בעשר השנים הקרובות תידרש פלאפון להמשיך להקים אתרי שידור חדשים, בין היתר לצורך עמידה בתנאי רישיון הרט"ן.

כמו כן, פלאפון החלה בתכנון והערכות ליישום שירותי תקשורת נתונים מתקדמים במסלול דור 5. המתווה מתוכנן להשתלב עם תשתיות ומערכות קיימות. הפעלת שירותים מתקדמים אלו תתבסס על טכנולוגיית דור 5 אותה תמשיך פלאפון לפרוש, ובהמשך תתבסס על ליבת רשת חדשה ייעודית לדור 5 (ראו סעיף 3.8.2.4).

הערכות פלאפון כאמור לעיל בדבר עלויות ההשקעה ברשת ומועד התהוותן הינן מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על תחזיות והערכות פלאפון, בין היתר, באשר לקצב הרחבת הרשת ושדרוגה של הרשת. בהתאם, המידע עשוי שלא להתמש באופן מלא או חלקי או להתמש במתכונת שונה מזו שהוערכה, ככל שהתחזיות וההערכות האמורות לא יתקיימו או יתקיימו באופן שונה מהצפוי.

3.7.2 שטחים המשמשים את פלאפון

פלאפון איננה בעלים של מקרקעין והיא שוכרת מאחרים, לרבות מהחברה, את השטחים בהם היא משתמשת לצורך פעילותה. להלן תאור עיקר השטחים המשמשים את פלאפון:

3.7.2.1 השטחים בהם משתמשת פלאפון להצבת אתרי תקשורת ומרכזי הרשת כאמור בסעיף 3.7.1, פרושים ברחבי הארץ ומושכרים לתקופות שונות (במקרים רבים ל- 5 שנים בתוספת אופציית הארכת הסכם ל- 5 שנים נוספות). לגבי רישוי האתרים, ראו סעיף 3.14.3.

3.7.2.2 עד ליום 31.12.19 עמד בתוקפו הסכם הרשאה בין פלאפון לבין רמ"י לשימוש במקרקעין שבשטחי רמ"י להקמה והפעלה של אתרי תקשורת אשר הסדיר, בין היתר, את דמי ההרשאה בגין שימוש כאמור לתקופה עד 31.12.2019. בימים אלה מתנהל דו-שיח בין פלאפון וחברות הסלולר האחרות לבין רמ"י בנוגע לתנאי חידוש הסכם ההרשאה.

3.7.2.3 משרדיה הראשיים של פלאפון מצויים בפתח תקווה.

3.7.2.4 לצורך פעילות השירות והמכירה, שוכרת פלאפון כ-50 מרכזי שרות ודוכני מכירה

הפרוסים ברחבי הארץ.

3.7.2.5 לפלאפון הסכמי שכירות נוספים למחסנים (כולל מרכז לוגיסטי מרכזי ובו מעבדה מרכזית לתיקון מכשירי הלקוחות), משרדים, מוקדים טלפוניים ו-2 חוות מיתוג המשמשות אותה לצורך פעילותה.

3.8. נכסים לא מוחשיים

3.8.1. רישיונות

לפרטים אודות רישיון הרט"ן של פלאפון ורישיון ההפעלה באיו"ש, ראו סעיף 3.14.2.

3.8.2. זכות שימוש בתדרים

3.8.2.1 בישראל קיים מחסור בתדרי רדיו לשימוש הציבור (בין השאר, בשל הקצאה של תדרים רבים לשימושים בטחוניים). עקב כך, הממשלה מגבילה את מספר הרישיונות הניתנים לשימוש בתדרים.

3.8.2.2 מצאי התדרים ברשות פלאפון

לפלאפון זכות שימוש בתדרים מכוח רישיון הרט"ן ופקודת הטלגרף בתחומי 850 מה"ץ⁴⁵ ו-2100 מה"ץ לצורך הפעלת הרשת בטכנולוגיית UMTS/HSPA, ובתחום ה-1800 מה"ץ, 700 מה"ץ ו-2600 מה"ץ לצורך הפעלת רשת בטכנולוגיית ה-LTE (ראו גם סעיף 3.1.5) ובתחום 3500 מה"ץ לצורך הפעלת רשת בטכנולוגיית דור 5. במהלך שנת 2017 פלאפון השיבה למאגר התדרים הלאומי 2 רצועות תדרים ברוחב 1 מגה כל אחת בתחום ה-850 מה"ץ, ולקראת סוף אפריל 2017 קיבלה הקצאה זמנית של רצועה בתחום ה-1800 מה"ץ ברוחב 5 מגה. הקצאה זו מוגבלת בשימוש והינה לתקופה קצובה.

במשרד התקשורת הקצה מחדש הקצאה זמנית של רצועה זו עד תום 31.12.2021 תחת תנאים ומגבלות, על מנת לאפשר לפלאפון להיערך לשינוי הצפוי בהחלפת תדרים בתחום הגיגה הראשון (ראו סעיף 3.8.2.3).

3.8.2.3 החלפת תדרים בתחום הגיגה הראשון

ביולי 2018 משרד התקשורת הודיע לפלאפון כי הוא מתכוון לבצע התאמה של תדרי הסלולאר בישראל לתקנים אירופאיים ולאזור בו מצויה מדינת ישראל, כך שפלאפון ומפעיל סלולארי נוסף יידרשו להחליף את התדרים המוקצים להם בתחום ה-850 מה"ץ לתדרים אחרים בתחום הגיגה הראשון. ביום 5.2.2020 הודיע משרד התקשורת לפלאפון על כוונתו ליישם מתווה להחלפת תדרי 850 מה"ץ בשימושה של פלאפון, על רקע הפרעות אלקטרומגנטיות הנגרמות למדינות שכנות עקב אי התאמת הקצאת תדרי הסלולאר בישראל להועדת התדרים לפי התקנים אירופאיים ולאזור בו מצויה מדינת ישראל. בהתאם למתווה, פלאפון תקבל תדרים בתחום ה-800 מה"ץ חלף תדרי 850 מה"ץ, כאשר בשלב ראשון ולצורך הטיפול בהפרעות כאמור, כמות תדרי ה-850 מה"ץ שבשימוש פלאפון תופחת ל-5 מגה הרץ (במקום 10 מה"ץ כיום) וזאת החל מתאריך 31.5.2020. פלאפון העבירה למשרד התקשורת, בהמשך לבקשתו, את התייחסותה למספר נושאים וביום 17.3.2020 הודיע המשרד על החלטתו הסופית בדבר יישום המתווה בהתאם להודעתו מיום 5.2.2020.

ביום 1.6.2020 השיבה פלאפון לידי משרד התקשורת תדרים בתחום ה-850 מה"ץ, ברוחב של 5 מה"ץ, כך שכמות תדרי ה-850 מה"ץ שברשות פלאפון פחתה מ-10 מה"ץ ל-5 מה"ץ. ביום ה-26.11.2020 אפשר משרד התקשורת לפלאפון להשתמש מחדש ב-10X2 מה"ץ מלאים בתחום 850 וזאת עד תאריך 31.3.2021.

צמצום כמות תדרי ה-850 מה"ץ כאמור, עלול לגרום לפגיעה בשירות שמספקת פלאפון. יצוין, כי התדר משרת את שירותי דור 3 של החברה, אולם פגיעה בשירותים אלו עלולה להשפיע גם על שירותי דור 4 באיזורים מסוימים בשל עומס אפשרי על הרשת ומעבר תנועה ברשתות דור 4. צפוי שהפגיעה תהיה מתונה בזכות הגדלת חדירת השימוש ב-VOLTE ובזכות הרחבת פרישת תדר 700 בטכנולוגיית LTE. פלאפון נערכת למזעור הפגיעה הצפויה.

החלפת התדרים הינה פרויקט הנדסי מורכב שמחייב החלפת ושדרוג תשתית אקטיבית/פסיבית באתרי הרדיו של פלאפון, ועלול להיות כרוך בעלויות משמעותיות שעשויות להשתנות בהתאם לתהליך והעיתוי שייקבע מול משרד התקשורת.

הערכות פלאפון כאמור לעיל הינן מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, להתממש באופן חלקי או להתממש באופן שונה

⁴⁵ לפלאפון קיימת אפשרות לדרוש קבלת הקצאה של 5 מגה בתחום ה-800 מג"ץ בעקבות פרויקט פינני תדרי ה-850 מה"ץ.

מהותית מהאמור בתלות, בין היתר, באופן היישום בפועל של המתווה ובמצבה של רשת פלאפון.

3.8.2.4 מכרז לשירותי רט"ן ברוחבי פס מתקדמים ("המכרז")

ביום 12.8.2020 זכתה פלאפון בהקצאת תדירים כתוצאה מהשתתפותה במכרז לשירותי רט"ן ברוחבי פס מתקדמים דור 5.

עיקרי המכרז בו זכתה כאמור, בין היתר, כדלקמן:

המכרז כולל הוראות בדבר דרישות הכיסוי והאיכות של הרשת שיעוגנו במסגרת תיקון רישיונות הרט"ן של המפעילים הקיימים (ראו תיקון רישיון פלאפון בהמשך).

המכרז כולל אפשרות לקבלת התמריצים הבאים:

- אפשרות להנחות באגרות התדירים בארבע השנים הראשונות, המותנות באישור משרד התקשורת ומשרד האוצר.
- אפשרות לקבלת מענק מותנה בגין פריסת אתרי דור 5 על פי התנאים המפורטים במכרז (כגון עמידה בהיקפי פריסה, לוחות זמנים, תקופת הפריסה ועיתוי הפריסה ביחס לאחרים ותנאים נוספים שנקבעו במכרז).

לפרטים ראו גם סעיף 3.19.2.1. לפרטים אודות חשיפה להפרעות בתחומי התדר של פלאפון, ראו סעיף 3.19.3.10.

להלן התנאים בהם זכתה פלאפון בהקצאת התדירים כאמור:

1. זכייה ב- 10 מגה בתחום 700 מה"ץ (לתקופה של 15 שנים); ב- 20 מגה בתחום 2600 מה"ץ (לתקופה של 10 שנים); וב- 100 מגה בתחום 3500 מה"ץ (לתקופה של 10 שנים). תקופת הרישיון אינה משתנה מתוקף המכרז וניתן יהיה לחדשה בהתאם להוראות הרישיון (להלן: "הקצאת תדירים"). יצוין כי התדירים בהם זכתה פלאפון הינם בשימוש בלעדי של רשת פלאפון, דבר שיעניק יתרון תחרותי לרשת פלאפון. עוד יצוין כי במכרז לא זכו חברות שאינן בעלות רשתות קיימות.

2. הזכייה של פלאפון בהקצאת התדירים הינה בעלות כוללת של 88,230,000 ש"ח, כשמועד התשלום נקבע לחודש ספטמבר 2022. בהקשר זה יצוין כי במסגרת המכרז נקבע עוד, כי ניתן יהיה לקבל תמריצים כמפורט לעיל, ובכללם קבלת מענק מותנה בגין פריסת אתרי דור 5 על פי התנאים המפורטים במכרז, אשר גובהו, לכלל הזוכים בו, יכול להגיע עד לסכום כולל של 200 מיליון ש"ח. במסגרת עדכון התקנות על פיהן משולמות אגרות התדירים, נקבעה הפחתה בסכומי האגרות עבור תדרי 2600 ו- 3500 מה"ץ וכן הנחה שנתית מותנית, מתוך הסכום הכולל של אגרות התדירים שישולמו על ידי פלאפון בארבע השנים הבאות (ההנחה תלויה עמידת החברה ביעדים הנדסיים שנתיים מדורגים, אשר תבחן על ידי משרד התקשורת מדי שנה).

ביום 1.10.2020 תוקן רישיונה של פלאפון בהתאם לתוצאות הזכייה (בסמוך קודם לכן הוקצו לפלאפון התדירים בהם זכתה כאמור). עם תיקון הרישיון החלה פלאפון להפעיל את התדירים בהם זכתה במכרז באתרי השידור ששודרגו על ידה.

הקצאת התדירים כאמור תאפשר תמיכה בגידול בנפח הגלישה בדור הרביעי ולהציע בעתיד שירותים בדור 5 בקצבי גלישה גבוהים בהרבה מקצבי הגלישה כיום, אשר יאפשרו, בין השאר, הרחבת מגוון שימושים מתקדמים ברשת הסלולרית, כגון ערים חכמות, שירותי IOT, שירותי critical mission בעלי שיהוי נמוך, רשתות פרטיות ועוד והכול על מנת לתת מענה תחרותי בשוק ותהיה כרוכה בהשקעות מתמשכות.

לעניין זה ראו גם ביאור 11 לדוחות 2020.

3.8.3 סימני מסחר

לפלאפון ישנם מספר סימני מסחר רשומים. העיקרי שבהם הוא מותג "פלאפון".

3.8.4 תוכנות ומערכות מחשוב ומאגרי מידע

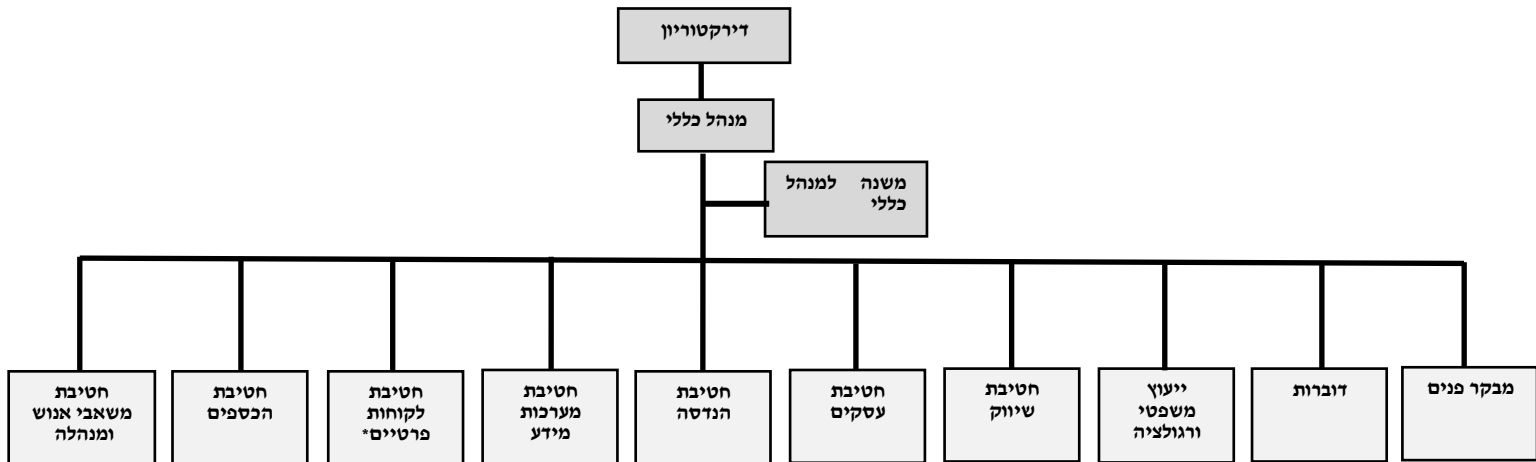
פלאפון עושה שימוש בתוכנות ומערכות מחשוב, חלקן על פי רישיונות שרכשה וחלקן פותחו על ידי חטיבת מערכות המידע של פלאפון. חלק ניכר מהרישיונות האמורים מוגבלים בזמן ומתחדשים מידי תקופה. המערכות העיקריות שבשימוש פלאפון הינן מערכת ERP של חברת Oracle Applications ומערכת חיוב וניהול לקוחות של חברת אמדוקס.

כמו כן, פלאפון פועלת לשדרוג מערכת ה-CRM (ניהול לקוחות) על גבי פלטפורמה מתקדמת בענן של חברת Salesforce, יחד עם בזק בינלאומי ודי.בי.אס. לפלאפון תלות במערכת ובשירותי Salesforce, בשל חשיבותם לצורך ניהול הקשרים עם לקוחותיה. כשלים במערכת או הפסקת מתן השירותים על ידי ספק זה צפויים לגרום לקושי תפעולי עד לתיקון העניין או החלפת המערכת/הספק שעשויים לארוך זמן ממושך.

3.9. הון אנושי

3.9.1. מבנה ארגוני

להלן תרשים המבנה הארגוני של פלאפון, למועד הדוח:



(* מנהלת חטיבת הלקוחות הפרטיים הינה המשנה למנכ"ל.

כחלק מיישום תהליכי הסינרגיות עם חברות הבנות בקבוצה, מנכ"ל פלאפון, מר רן גוראון מכהן גם כמנכ"ל די.בי.אס ובזק בינלאומי. כמו כן, מרבית מהסמנכ"לים המכהנים בפלאפון מכהנים גם כסמנכ"לים בדי.בי.אס ובזק בינלאומי.

3.9.2. מצבת עובדים ומשרות

להלן פירוט מספר העובדים בפלאפון בהתאם למבנה הארגוני שלה:

| כמות עובדים | | חטיבה |
|--------------|--------------|------------------------------|
| 31.12.2019 | 31.12.2020 | |
| 238 | 210 | הנהלה וחטיבות המטה |
| 1,533 | 1,290 | חטיבות לקוחות פרטיים ועסקיים |
| 431 | 400 | חטיבות הנדסה ומערכות מידע |
| 2,202 | 1,900 | סה"כ |

מספר העובדים הכלולים בטבלה שלעיל כולל עובדים המועסקים בחלקיות משרה. סך המשרות⁴⁶ בפלאפון ליום 31.12.2020 עמד על 1,619 (ליום 31.12.2019 - 1,956).

3.9.3. תנאי העסקה

מרבית עובדי פלאפון מועסקים במסגרת הסכם חודשי או הסכם שעתי, על פי המקצועות והתפקידים בהם הם עוסקים. מרבית עובדי מערך השירות והמכירות הינם עובדי משמורת במשרה חלקית ומועסקים על בסיס שעתי. שאר עובדי פלאפון מועסקים בהסכם חודשי.

3.9.4. הסכם קיבוצי

יחסי העבודה בפלאפון מוסדרים בהסכם קיבוצי אשר נחתם בין פלאפון לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה - איגוד עובדי הסלולר, האינטרנט וההייטק ("הסתדרות העובדים") ו-וועד העובדים בפלאפון. ההסכם חל על כלל עובדי פלאפון, למעט מנהלים בכירים ועובדים מסוימים בתפקידים שהוגדרו מראש.

ביום 13.11.2019 נחתם בין הצדדים חידוש להסכם הקיבוצי הקיים, הכולל הליכי התייעלות וסינרגיה, לתקופה של עד ליום 30.6.2022 ("ההסכם").

בהתאם להסכם, תוכל פלאפון, בין היתר, להפסיק את העסקתם של 210 עובדים קבועים בתקופת ההסכם, חלקם במסגרת פרישה מרצון. ועוד, על פי תוכנית תסיים את העסקתם של 190 עובדים נוספים שאינם קבועים וזאת בנוסף לאי גיוס עובדים במקום עובדים שיסיימו העסקתם. כמו כן, כולל ההסכם מתן מענק חד פעמי לעובדים אשר לא יכללו בתוכנית הפרישה.

ההוצאות בגין ההסכם הסתכמו בכ-100 מיליון ש"ח ונרשמו בשנים 2019 ו-2020.

⁴⁶תחשיב מספר "המשרות" בפלאפון הינו: סה"כ שעות העבודה החודשיות מחולקות בתקן שעות העבודה החודשי.

3.9.5 סכסוכי עבודה

ביום 31.1.2018 נמסרה לפלאפון הודעה מטעם הסתדרות העובדים ("הודעת ההסתדרות"), על הכרזת סכסוך עבודה בהתאם לחוק יישוב סכסוכי עבודה, התשי"ז-1957. על פי הודעת ההסתדרות, העניינים שבסכסוך הינם דרישות העובדים לקיום היוועצות ומשא ומתן בכל הנוגע למכירת מניות השליטה של החברה לבעלים החדשים והסדרת זכויותיהם עקב כך.

בעקבות הודעת ההסתדרות, ביום 28.11.2019 התקבלה במשרדי פלאפון הודעת יו"ר הסתדרות העובדים ו-ועד העובדים של פלאפון הכוללת דרישה לניהול מו"מ קיבוצי עם נציגות העובדים על רקע עסקת רכישת השליטה בחברה.

3.10 ספקים

3.10.1 ספקי ציוד קצה

פלאפון רוכשת חלק מציוד הקצה והאביזרים הנלווים מספקים שונים בישראל ובעולם וחלק מייבאת באופן עצמאי. בנוסף, פלאפון רוכשת ציוד קצה ואביזרים בדרך של רכישה ב"משגור" עם זכות החזרה לספקי ציוד הקצה. ההתקשרויות עם חלק מהספקים מושתתות על הסכמות מסגרת המסדירות, בין היתר, את התמיכה הטכנית של הספק בציוד הקצה המסופק על ידו, את זמינות חלקי החילוף ואת זמני הסבב לתיקונים ואת אחריות הספק למוצרים. לרוב, הסכמים אלו אינם כוללים התחייבות מצידה של פלאפון לבצע רכישות, והן מבוצעות על בסיס שוטף באמצעות הזמנת רכש לפי צורכי פלאפון.

במקרה של הפסקת התקשרות עם ספק ציוד קצה מסוים, יכולה פלאפון להגדיל את הכמות הנרכשת מספקי ציוד קצה אחרים, או לרכוש ציוד קצה מספק ציוד קצה חדש.

ספקים מהותיים של פלאפון הינם Apple ו-Samsung שעמה לא קיים לפלאפון הסכם המחייב רכש כמות שנתית מינימלית והרכישות מתבצעות על בסיס הזמנות שמבצעת פלאפון מעת לעת.

שיעור רכישות פלאפון מכל אחד מהספקים Apple ו-Samsung בשנת 2020 היווה מעל 10% מסך רכישות פלאפון מכלל ספקיה של פלאפון⁴⁷, אך פחות מ- 5% מסך רכישות הקבוצה (במאוחד) מכלל ספקיה. התפלגות רכישות ציוד קצה בין הספקים היא כזו אשר איננה יוצרת תלות מהותית בספק או בדגם של ציוד.

3.10.2 ספקי תשתית

ציוד התשתית הסלולארית ברשתות ה-UMTS, ה-LTE ודור ה-5 מסופק על ידי חברת ל.מ. אריקסון ישראל בע"מ ("אריקסון"). כמו כן, אריקסון הינה ספק מהותי של פלאפון בתחום תמסורת המיקרוגל. לפלאפון הסכמים רב שנתיים לתחזוקה, תמיכה ושדרוגי תכנה לרשת ה-UMTS וכן הסכם לרכש ציוד דור 4 (LTE) ודור 5 עם אריקסון, ולדעתה היא עשויה להיות תלויה בה בקשר לתמיכה ברשת והרחבתה. בנוסף, הרשת הסלולרית עושה שימוש בתמסורת, והחברה הינה ספק מהותי של פלאפון בתחום זה.

לפלאפון הסכם תמסורת רב שנתי עם החברה הכולל שימוש ותחזוקה.

3.11 הון חוזר

מדיניות אשׂראי

אשׂראי בעסקאות מכירת מכשירים - פלאפון מעניקה לרוב לקוחותיה הרוכשים מכשירי טלפון נייד אפשרות לפרוס את התשלומים עד ל-36 תשלומים שווים. בכדי לצמצם חשיפה היכולה לנבוע כתוצאה מהעמדת אשׂראי ללקוחותיה פועלת פלאפון לפי מדיניות אשׂראי הנבחנת מעת לעת. כמו כן בודקת פלאפון את איתנותם הפיננסית של לקוחותיה (בהתאם לפרמטרים שנקבעו על ידיה).

אשׂראי בחיוב חודשי בגין שרותי סלולר - לקוחות פלאפון מחויבים אחת לחודש במחזורי חיוב, המבוצעים בתאריכים שונים על פני החודש, בגין צריכת שרותי הסלולר של החודש שעבר.

פלאפון מקבלת ממרבית ספקיה אשׂראי לתקופה שנעה בין 30 ימים לשוטף + 92 ימים.

להלן נתונים בדבר אשׂראי ספקים ולקוחות ממוצע בשנת 2020 :

| ממוצע ימי אשׂראי | היקף אשׂראי במיליוני ש"ח | |
|------------------|--------------------------|-------------------------------|
| 328 | 626 | לקוחות בגין מכירת ציוד קצה(*) |
| 35 | 180 | לקוחות בגין שירותים(*) |
| 32 | 234 | ספקים |

(*) בניכוי חובות מסופקים

⁴⁷ כלל הספקים - כלל ספקי פלאפון, לרבות ספקים שאינם ספקי ציוד קצה ומכשירים אלקטרוניים.

3.12. מיסוי

ראו ביאור 7 לדוחות 2020.

3.13. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

3.13.1. הוראות הדין הנוגעות לאיכות הסביבה וחלות על פעילות פלאפון

אתרי השידור המשמשים את פלאפון הינם "מקורות קרינה" בהתאם לחוק הקרינה הבלתי מייננת. הקמה והפעלה של אתרים אלה, למעט אתרים המפורטים בתוספת לחוק, טעונה קבלת היתר קרינה.

החוק קובע מנגנון רישוי דו שלבי לקבלת היתר להפעלת מקור קרינה, לפיו על מבקש היתר לקבל תחילה היתר להקמת מקור הקרינה ("היתר הקמה"), שתוקפו לתקופה שלא תעלה על שלושה חודשים, והניתן להארכה על-ידי הממונה עד תשעה חודשים, ואחריו היתר להפעלת מקור הקרינה ("היתר הפעלה"), אשר תוקפו לתקופה של חמש שנים או ככל שקבע השר להגנת הסביבה אחרת.

לעניין היתר הקמה, החוק מתנה את מתן ההיתר בביצוע הערכת רמות החשיפה המרביות של בני אדם והסביבה לקרינה הצפויה ממקור הקרינה לכשיופעל, לרבות בעת תקלה; וכן נקיטת האמצעים הדרושים להגבלת רמות החשיפה של בני אדם והסביבה לקרינה הצפויה ממקור הקרינה לכשיופעל, לרבות שימוש באמצעים טכנולוגיים הנמצאים בשימוש ("האמצעים להגבלה").

לעניין היתר הפעלה, החוק מתנה את מתן ההיתר בנקיטת האמצעים להגבלה וביצוע מדידות של רמות החשיפה של בני אדם והסביבה לקרינה הנוצרת במהלך הפעלת מקור הקרינה. כמו כן, החוק מוסיף ומתנה את מתן היתר הפעלה, בהצגת רישיון בהתאם לחוק התקשורת, ובמקרים מסוימים, גם בהצגת היתר לפי חוק התכנון והבניה.

החוק כולל פרק עונשין הקובע, בין היתר, כי הקמה או הפעלה של מקור קרינה בניגוד לתנאי מתנאי ההיתר וכן הקמה או הפעלת מקור קרינה בלא היתר לאחר קבלת התראה בכתב מאת הממונה, הינן עבירה פלילית מסוג אחריות קפידה.

יוער, שהסדרת רמות חשיפה מרביות המותרות של בני אדם לקרינה ממקור קרינה וטווחי הבטיחות ממתקני שידור לתקשורת, לרבות ההגבלה על הצבת מקור קרינה על מרפסות גג, מצויה עדיין בהליכי התקנה בפני וועדת הפנים לאיכות הסביבה של הכנסת, במסגרת תיקון מוצע לתקנות על פי חוק הקרינה הבלתי מייננת שלוה בחילוקי דעות בין משרדי הממשלה.

בחודש ינואר 2009 פרסם הממונה על הקרינה במשרד ההגנה על הסביבה הנחיות לעניין טווחי בטיחות ורמות חשיפה מירביות מותרות לעניין קרינה מתדרי רדיו, לרבות מאנטנות סלולאריות. סביב הטווחים האלו מתקיימים דיונים וזאת על רקע הודעת ארגון הבריאות העולמי (IARC) לפיה סוגו שדות אלקטרומגנטים של תדרי רדיו המשויכים לשימוש בטלפון סלולארי כמסרטנים אפשריים לבני אדם (קבוצה 2B)⁴⁸.

עוד יצוין כי המשרד להגנת הסביבה מפעיל מערכת פיקוח וניטור רציף על מוקדי השידור לבדיקת עמידתם בדרישות החוק.

שירותי הסלולאר מסופקים באמצעות טלפון נייד הפולט קרינה בלתי מייננת (הידועה גם כקרינה אלקטרומגנטית). תקנות הגנת הצרכן (מידע בדבר קרינה בלתי מייננת מטלפון נייד) התשס"ב-2002 קובעות רמת קרינה מירבית מותרת של טלפון סלולארי הנמדדת על פי יחידות SAR (Specific Absorption Rate) ויידוע לקוחותיה של פלאפון בהקשר זה. למיטב ידיעתה של פלאפון, כל מכשירי הטלפון הסלולארי שהיא משווקת עומדים בתקני ה-SAR המחייבים. ראו גם סעיף 3.19.2.5.

3.13.2. מדיניות פלאפון בניהול סיכונים סביבתיים

פלאפון מקיימת בדיקות קרינה תקופתיות על מנת לוודא עמידה בתקני הפעלה המותרים ובתקנים בינלאומיים. בדיקות אלו מבוצעות במיקור חוץ (Outsourcing) על ידי חברות המורשות על ידי המשרד להגנת הסביבה. לפלאפון נוהל אכיפה פנימי לפיקוח על יישום הוראות חוק הקרינה הבלתי מייננת, על פיו מונה גורם ניהולי בכיר כאחראי על ביצועו. מטרת הנוהל להטמיע את הוראות החוק ולצמצם אפשרות להפרתו.

3.13.3. שקיפות לצרכנים

פלאפון כפופה לדינים רלוונטיים הקובעים חובות פרסום ויידוע אודות מקורות הקרינה שאותם היא מפעילה ומהמכשירים הניידים אותם היא מספקת. פלאפון מפרסמת באתר

⁴⁸ יצוין כי מעת לעת מתפרסמים מסמכים שונים באתר האינטרנט של המשרד להגנת הסביבה, בכתובת www.sviva.gov.il, ובאתר האינטרנט של ארגון הבריאות העולמי, בכתובת www.who.int

האינטרנט שלה מידע בנוגע לרמת ה-SAR הנפלטת מטלפונים סלולריים והמלצות משרד הבריאות לכללי זהירות מונעת בשימוש בטלפונים סלולריים.

3.14. מגבלות ופיקוח על פעולות פלאפון

3.14.1. מגבלות חקיקה

3.14.1.1. חוק התקשורת

מתן שירותי הסלולר על ידי פלאפון כפוף להוראות חוק התקשורת ותקנותיו. לפרטים אודות רישיון הרט"ן שניתן לפלאפון מכוח חוק התקשורת, ראו סעיף 3.14.2.

החוק מסמיך את המנהל הכללי של משרד התקשורת להטיל עיצומים כספיים בשל הפרות שונות של הוראות החוק ושל צווים והוראות שניתנו מכוחו, וכן בשל הפרת תנאי ברישיון.

3.14.1.2. פקודת הטלגרף האלחוטי

פקודת הטלגרף מסדירה את השימוש בספקטרום האלקטרומגנטי, וחלה בין היתר על השימוש שעושה פלאפון בתדרי רדיו, כחלק מהתשתית שלה. הקמה של מערכת שעושה שימוש בתדרי רדיו והפעלתה כפופות, על פי פקודת הטלגרף, למתן רישיון, והשימוש בתדרי רדיו כפוף להועדה והקצאה של תדר מתאים. לפי פקודת הטלגרף מוטלות אגרות רישיון ואגרות בעד הועדת תדרים והקצאתם. הפקודה מסמיכה את משרד התקשורת להטיל עיצומים כספיים בשל הפרות שונות של הוראותיה.

לגבי תדרי רדיו שהוקצו לפלאפון ראו סעיף 3.8.2.

3.14.1.3. חוק הקרינה הבלתי מייננת

ביחס למתקנים הפולטים קרינה אלקטרומגנטית ראו סעיף 3.13.

3.14.1.4. חקיקה צרכנית ודיני הגנת הפרטיות ואבטחת מידע

במסגרת פעילותה, כפופה פלאפון לחוק הגנת הצרכן המסדיר את חובותיו של עוסק כלפי הצרכנים, וכן לדיני הגנת הפרטיות ואבטחת מידע (ראו סעיף 1.7.4.5).

3.14.1.5. שינוי תעריפי קישור גומלין (דמי השלמת שיחה)

תעריפי קישור גומלין נקבעים ע"י הרגולטור. לפרטים ראו סעיף 1.7.4.1.

3.14.2. רישיון הרט"ן של פלאפון

3.14.2.1. כללי

רישיון הרט"ן של פלאפון וכן הרישיון הכללי למתן שירותי סלולאר באזור יהודה ושומרון הינם בתוקף עד לחודש ספטמבר 2022⁴⁹.

להלן הוראות עיקריות מתוך רישיון הרט"ן של פלאפון:

(א) בנסיבות מסוימות רשאי השר לשנות את תנאי הרישיון, להגבילו או להתלותו, ובמקרים מסוימים אף לבטלו.

(ב) הרישיון אינו ניתן להעברה והוא כולל מגבלות על רכישה או העברה (לרבות בדרך של שעבוד) במישרין או בעקיפין של שליטה או של 10% או יותר של אמצעי שליטה כלשהו בפלאפון, לרבות שעבוד אמצעי שליטה כאמור, אלא אם ניתנה הסכמת השר מראש.

(ג) פלאפון חייבת לתת שירות קישור גומלין בתנאים שוויוניים לכל מפעיל אחר ועליה להימנע מכל אפליה בביצוע קישור גומלין.

(ד) על פלאפון להימנע מהעדפה במתן שירותי תשתית לבעל רישיון שהוא חברה בעלת זיקה (כהגדרתה ברישיון) על פני בעל רישיון אחר.

(ה) הרישיון מפרט את שירותי הרט"ן שפלאפון רשאית לתת ונקבע בו כי היא אינה רשאית לתת שירותי רט"ן נוספים שלא נקבעו ברישיון.

⁴⁹ נוסח רישיון הרט"ן של פלאפון מפורסם באתר האינטרנט של משרד התקשורת בכתובת www.moc.gov.il. על הרישיון באזור יהודה ושומרון חלות (בשינויים מסוימים) הוראות רישיון הרט"ן.

- (ו) פלאפון אינה רשאית למכור, להשכיר, או למשכן נכס מהנכסים המשמשים לביצוע הרישיון ללא הסכמת שר התקשורת, למעט חריגים מסוימים הקבועים ברישיון.
- (ז) בעתות חירום קיימת למי שהוסמך לכך על פי דין סמכות לתת לפלאפון הוראות שונות באשר לאופן פעולתה ו/או אופן מתן השירותים (ראו סעיף 3.19.2.9).
- (ח) הרישיון מפרט את סוגי התשלומים אשר פלאפון רשאית לגבות ממנוייה בגין שירותים סלולאריים, ואת הדיווחים שעליה לתת למשרד התקשורת. כן קובע הרישיון את סמכות השר להתערב בתעריפים, במקרים מסוימים.
- (ט) הרישיון מחייב את פלאפון לסטנדרט מינימאלי של שירות.
- (י) להבטחת התחייבויות פלאפון וכן על מנת לפצות ולשפות את מדינת ישראל במקרה שבשל פעולת פלאפון יגרם לה נזק, מסרה פלאפון ערבות בנקאית למשרד התקשורת, בסך של 72 מיליון ש"ח.
- פלאפון הגישה למשרד התקשורת בקשה לחידוש הרישיון לתקופה של 10 שנים.

3.14.2.2 הנחיות משרד התקשורת ביחס לשינויים ברישיון

המשרד מעדכן מעת לעת את רשיון החברה בנושאים שונים, וזאת במסגרת שימועים הנערכים על ידו.

3.14.3 רישוי בניית אתרים

שירותי הסלולאר של פלאפון, מסופקים, בין היתר, באמצעות אתרים סלולאריים הנפרסים ברחבי הארץ בהתאם לצרכים הנדסיים. הצורך המתמיד בשדרוג ובשיפור איכות שירותי הסלולאר מצריך הקמתם של אתרים סלולאריים, שינויי תצורה, ושינויי מערכי אנטנות קיימים.

פלאפון עושה שימוש באתרי שידור משני סוגים עיקריים ובשני מסלולים: אתרי מאקרו המצריכים היתר בניה מוועדות התכנון והבניה (ראו לעניין זה התייחסות בהמשך לתמ"א 36) ומתקני גישה אלחוטית ("מתקני גישה"), הפטורים מהיתר בניה על-פי חוק התקשורת וחוק התכנון והבניה ("הוראת הפטור") ואשר לגביהם פורסמו בשנת 2018 תקנות מסדירות.

יכולתה של פלאפון לקיים ולשמר את איכות שירותי הסלולאר שלה וכן את הכיסוי, מושתתת בחלקה על יכולתה להקים אתרים סלולאריים ולהתקין ציוד תשתית, לרבות אתרי שידור. הקשיים שבהם נתקלת פלאפון בהשגת ההיתרים והאישורים הדרושים יכולים להשפיע לרעה על התשתית הקיימת, על ביצועי הרשת וכן על הקמתם של אתרים סלולאריים נוספים הדרושים לרשת. קשיים בפריסה קיימים גם באזור יהודה ושומרון אשר לגביו חלה מערכת דינים מיוחדת.

חוסר היכולת לפתור נושאים אלה במועד, עלול אף למנוע השגת יעדי איכות השירות הקבועים ברישיון הרט"ן.

פלאפון, כמו יתר מפעילי הסלולר בישראל, הקימה חלק מהאתרים הסלולריים ברחבי הארץ על נכסים שבניהול רשות מקרקעי ישראל. זאת, בין היתר, לפי חוזה גג מיוני 2013. יצוין כי תוקפו של חוזה גג זה הסתיים ביום 31.12.2019, ופלאפון, כמו גם מפעילי הסלולר האחרים, ורשות מקרקעי ישראל מנהלים דו שיח בקשר לאפשרות הארכת החוזה לתקופה נוספת שתקבע בין הצדדים.

היתרי בניה להקמת מתקן שידור לתקשורת סלולארית מכוח תמ"א 36:

רישוי בניית אתרי שידור סלולאריים הטעונים היתרי בניה, מוסדר באמצעות תמ"א 36 שנכנסה לתוקף בשנת 2002.

הליך הרישוי על פי תמ"א 36 מחייב, בין היתר, קבלת אישורים כדלקמן: א. אישור הקמה והפעלה מאת המשרד להגנת הסביבה, כמפורט בסעיף 3.13.1; ב. אישור מינהל התעופה האזרחי, בחלק מהמקרים; ג. אישור צה"ל.

בנוסף, על פי הדין, תנאי למתן היתר להקמת מתקן שידור לתקשורת סלולארית, הינו הגשת כתב שיפוי לוועדה המקומית בגין תביעות פיצויים על ירידת ערך. למועד דוח זה, הפקידה פלאפון אצל ועדות מקומיות שונות כ- 650 כתבי שיפוי כאמור.

חרף תמ"א 36 במתכונתה הקיימת, פלאפון (ולמיטב ידיעתה, גם מתחרותיה) נתקלת בקשיים בהשגת חלק מהאישורים הדרושים, ובמיוחד אישורי רשויות התכנון והבניה.

נוכח ביקורת שנמתחה כנגד תמ"א 36 מצד גורמים שונים, פורסמה לפני כעשור הצעה לתיקון תמ"א 36 ("הצעת תמ"א 36/א החדשה"), שהינה מחמירה ומכבידה ביחס לנוסח התקף, ועלולה להקשות על אפשרות רישוי בניה של אתרים סלולאריים במסלול זה. התיקון לתמ"א

36א' לא קודם בשנים האחרונות, אולם הצורך והרצון לבצע תיקונים בתמ"א 36א' נותר קיים.

יצוין עוד, שבשתי עתירות מנהליות שהוגשו כנגד חברות סלולר, לרבות פלאפון, בבית המשפט המחוזי בחיפה, הותקפה חוקיות היתרי בניה שניתנו עפ"י תמ"א 36א' למתקני שידור סלולריים. עיקר טענות העותרים בשתי העתירות, היו שהתדרים בהם עושות החברות הסלולריות שימוש אינם תואמים את התדרים שנקבעו בתמ"א 36א'. ביום 12.4.2018 ניתן פסק הדין באחת העתירות בו נתקבלו טענות החברות הסלולריות וועדת הערר ובו נקבע, בין היתר, כי חרף השימוש בתדרים המשתנים במהלך התפתחות התשתית הסלולרית, היתרי הבניה שניתנו תקפים. ביום 17.10.2018 ניתן פסק דין בעתירה האחרת ביחס לאותו נושא ובו נקבע קביעה הפוכה בקשר לפרשנות התמ"א ואי תקפות לכאורה של היתרי הבניה שניתנו (אולם, לא ניתן צו הריסה). על שני פסקי הדין הוגשו ערעורים לבית המשפט העליון. בימים 11.8.2020 ו-2.11.2020 פסק בית המשפט העליון בערעורים. נקבע, כי דין פרשנות העותרים להידחות. עוד הורה בית המשפט העליון על ביטול פסק הדין מיום 17.10.2018, שבו נקבעה קביעה הפוכה בקשר לפרשנות התמ"א.

במסגרת "רפורמת הפרגולות"- תיקון 101 לחוק התכנון והבניה נכנסו לתוקפן ביום 1.8.2014 בין היתר תקנות התכנון והבניה (עבודות ומבנים הפטורים מהיתר), תשע"ד-2014. בתקנה 34 לתקנות נקבע, בין היתר, כי הוספת אנטנה למתקן שידור קיים כדין פטורה מהיתר בכפוף לקיומם של תנאים וסייגים מצטברים, לרבות התאמה לתכניות והנחיות מרחביות חלות, שתקבענה על ידי הוועדות המקומיות. יצוין כי תקנת פטור זו אינה מעשית בשל אחד התנאים שבה, ולא נעשה בה שימוש.

מתקני גישה הפטורים מהיתרי הבניה:

המסלול השני בו פורסת פלאפון אתרי שידור הוא מסלול מתקני הגישה. מתקני הגישה טעונים קבלת היתרי קרינה פרטניים אך פטורים מקבלת היתר בניה ובלבד שיוקמו בתנאים שנקבעו בהוראת הפטור (סעיף 266ג(א) לחוק התכנון והבניה (התקנת מיתקן גישה אלחוטית לתקשורת בשיטה התאית) תשע"ט-2018) והתקנות.

רשויות מקומיות שונות חלקו על תחולת הוראת הפטור על מתקני גישה הפועלים ברשת סלולארית ועל השימוש בה. במספר פסקי דין והחלטות של בתי משפט לעניינים מקומיים התקבלה עמדת פלאפון בעניין תחולת הפטור ואושר השימוש במתקנים אלה ובצידוד התומך בהם. על חלק מהחלטות ופסקי דין אלה הוגשו ערעורים, בפני בית המשפט העליון.

למועד הדוח מפעילה פלאפון כ-450 מתקני גישה אלחוטיים.

יצוין, כי בהליכי אכיפה נקודתיים, שננקטים מעת לעת, עולות טענות נוספות לגבי אופן השימוש בפטור לרבות התאמה לתקנות המסדירות. ככל שיש מתקנים של פלאפון שלא יעמדו בתנאים שנקבעו בתקנות, קיימת לגביהם חשיפה לצורך בפירוק או התאמת אותם מתקנים.

ביום 27.3.2018 הוספה לתקנות התו"ב (פטור מהיתר) הוראת פטור ל"מתקן שידור זעיר", כהגדרתו בתקנות. עוד קובעות התקנות, בין היתר, כי התקנת מתקן שידור זעיר ורכיביו החיצוניים על גבי בניין או מיתקן קיים, פטורה מהיתר בכפוף לקיומם של תנאים מצטברים.

לסיכום:

לאחרים ספורים שהוקמו לפני שנים, עדיין חסרים אישורי מינהל התעופה האזרחי וצה"ל, הגם שהבקשות לאישורים הוגשו זה מכבר. כמו כן, בחלק מוועדות התכנון והבניה יש עיכובים מנהליים או אחרים בהוצאת היתרי בניה לאתרים. על כן מופעלים על ידי פלאפון מספר של אתרי שידור שטרם ניתנו להם היתרי בניה.

הקמת אתר שידור ללא קבלת היתר בניה מהווה הפרה של החוק ובחלק מהמקרים הביא הדבר להוצאת צווי הריסה של אתרים או להגשת כתבי אישום או לנקיטת הליכים אזרחיים כנגד פלאפון וחלק מנושאי המשרה בה.

לתאריך הדוח הצליחה פלאפון במרבית המקרים האמורים להימנע מהריסה או לעכב את ביצוע צווי ההריסה במסגרת הסדרים שהושגו עם רשויות התכנון והבניה, על-מנת לנסות להסדיר את הרישוי החסר. הסדרים אלה לא הצריכו הודאה באשמה ו/או הרשעה מצד נושאי משרה מטעם פלאפון. ברם, אין ודאות שמצב זה יימשך גם בעתיד, או כי לא יהיו מקרים נוספים שבהם יוצאו צווי הריסה ויוגשו כתבי אישום בגין היתרי בניה, לרבות כנגד נושאי משרה.

פלאפון, כמו יתר מפעילי הסלולר בישראל, עלולה להידרש לפרק אתרי שידור שטרם הושגו להם האישורים וההיתרים הדרושים בהתאם למועדים הקבועים בדין. פלאפון משתמשת במתקני הגישה לשם מתן כיסוי וקיבולת באזורים צפופים. אם ייווצר אילוץ משפטי לפירוק בו-זמני של האתרים באזור גיאוגרפי נתון, עלולה להיגרם הרעה בשירות באותו אזור, וזאת עד להקמת אתרי שידור תחליפיים.

3.14.4 חוק התחרות הכלכלית

בתנאי המיזוג של פלאפון עם החברה מעוגנות מגבלות שונות באשר לשיתוף פעולה בין החברות

(ראו סעיף 2.16.8.4).

3.15. הסכמים מהותיים

- 3.15.1. לגבי הסכמים עם חברת אריקסון ראו סעיף 3.10.2.
- 3.15.2. ביולי 2016 נחתם הסכם בין פלאפון לבין החשב הכללי במשרד האוצר (חשכ"ל) לפיו פלאפון תספק שירותי סלולאר לעובדי המדינה בכמות המוערכת בכ- 100 אלף מנויים וזאת על פני שלוש שנים. במסגרת ההסכם פלאפון מספקת מכשירים לחלק ממנויי חשכ"ל בהתאם להוראות ההסכם.
- בחודש מאי 2019 בחרה המדינה לממש את אופציית ההארכה אשר ניתנה לה בהסכם, וההסכם הוארך עד לחודש אוגוסט 2022.
- 3.15.3. לגבי הסכם עם רשות מקרקעי ישראל (אשר תוקפו הסתיים והוא טרם חודש) ראו סעיף 3.7.2.2.
- 3.15.4. לגבי הסכם קיבוצי בין פלאפון לבין הסתדרות העובדים וועד העובדים בפלאפון, ראו סעיף 3.9.4.

3.16. הליכים משפטיים⁵⁰

- במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד פלאפון תביעות משפטיות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות.
- 3.16.1. הליכים משפטיים תלויים ועומדים
- להלן פרוט של התביעות שהסכום הנטען בהן הוא מהותי ותביעות שעלולות להיות בעלות השלכות מהותיות על פעילות פלאפון:

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה מיליוני ש"ח |
|----------------|-----------------|-----------------|--|---|--|
| א. אוגוסט 2010 | לקוח נגד פלאפון | מחוזי (מרכז) | תביעה כספית בצרוף בקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי על פלאפון להימנע מלגבות מס ערך מוסף מלקוחות הצורכים את שירותיה במהלך שהותם מחוץ לישראל. הבקשה כוללת גם סעד לצו המורה לפלאפון לחדול מביצוע חיובי מס ערך מוסף בגין השירותים נשוא בקשת האישור הנצרכים על ידם מחוץ לישראל, וצו המורה להשיב את הכספים שנגבו עד כה. בחודש אוגוסט 2014 דחה בית המשפט את בקשת האישור. בחודש אוקטובר 2014 הוגש ערעור על פסק הדין. ביום 3.7.2017 ניתן פסק דין של ביהמ"ש העליון, לפיו ערעורם של המבקשים על החלטת הדחייה התקבל, והדיון יוחזר לבית המשפט המחוזי להכרעה בשאלה אם נגבו כספי מע"מ שלא כדין בגין שירותי סלולר חו"ל. על פי פסיקת ביהמ"ש העליון, ככל שבית המשפט המחוזי יכריע בחיוב לשאלה ופלאפון תידרש להשיב ללקוחות את כספי המע"מ שגבתה, תעמוד לה תביעת שיפוי נגד רשות המיסים בגין סכומים אלו שתחויב להשיב. כמו כן נקבע כי בהקשר של חבילות שירותים בחו"ל בגינת התשלום מבוצע מראש, שיעור המע"מ הינו 0. בהתאם להערכה ראשונית של חברת פלאפון, משמעות פסיקת ביהמ"ש העליון, הינה כי לתוצאות ההליך דנן, אין עוד השלכה מהותית על פלאפון. המבקשים והמדינה מנהלים מו"מ ביניהם ולכן מעכב בית המשפט את ההכרעה בבקשה. | סכום התובענה אינו נקוב ואולם בבקשה הוא מוערך בעשרות מיליוני ש"ח. |
| ב. מאי 2012 | לקוח נגד פלאפון | מחוזי (תל אביב) | תביעה כספית ייצוגית | נטען כי פלאפון איננה מיידעת לקוחות המבקשים להצטרף לשירותיה עם מכשיר שלא נרכש מפלאפון, על כי ככל שהמכשיר אינו תומך בתדר ה-850 מה"ץ הם ייהנו מקליטה חלקית של תדר אחד ולא שניים. בחודש מרץ 2014 אישר בית המשפט את התובענה כתובענה ייצוגית, וזאת בהמשך להודעתה של פלאפון בדבר הסכמתה (מטעמי יעילות) לניהול התובענה כתובענה ייצוגית, תוך שמירה על טענותיה. ההליך פוצל לשני שלבים (שלב בירור האחריות ושלב כימות הנוזקים, ככל שיהיה צורך בשלב שני). ביום 20.1.2019 ניתנה החלטה בתיק המכירה באחריות פלאפון לנטען בתובענה, בעילה של הטעיה מכוח חוק הגנת הצרכן ובעילה של חוסר תום לב בניהול משא ומתן, וזאת ביחס לתקופה שעד ליום ההחלטה בבקשה לאישור התביעה כייצוגית (חודש מרץ 2014). בהתאם להחלטה ולהחלטה קודמת בתיק השלב הבא בדיון בתיק יהיה בשאלת הנוזק הנטען. | כ- 124 |

⁵⁰ לעניין מדיניות דיווח ורף מהותיות ראו סעיף 2.18.

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה מיליוני ש"ח |
|-----------------|---|-----------------|--|--|---|
| ג. נובמבר 2012 | לקוח נגד פלאפון | מחוזי (ירושלים) | תביעה כספית בצרוף בקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי פלאפון אפשרה חיוב של מנוייה בניגוד לדין בגין שירותי תוכן סלולארי שכלל לא הזמינו ע"י חברת שירותי התוכן אי אינטראקטיב. למועד זה הצדדים מצויים בהליכי גישור | כ-107 |
| ד. נובמבר 2013 | לקוח נגד פלאפון | מחוזי (תל אביב) | תביעה כספית בצרוף בקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי פלאפון איננה מעניקה הטבות באופן זהה לכלל לקוחותיה ובכך מפלה בין לקוחות שפלאפון "חפצה ביקרם" כדברי התובע, לבין לקוחות אחרים, וזאת, לטענתו, בניגוד לרישיון פלאפון ולדין. בדצמבר 2019 ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה ללא צו הוצאות ולאחריו הוגש ערעור לבית המשפט העליון. | כ-300 |
| ה. יולי 2014 | לקוח נגד פלאפון, שלוש חברות סלולר נוספות ונתבעים נוספים | מחוזי (תל אביב) | תביעה כספית בצרוף בקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי פלאפון יחד עם שלוש חברות סלולר נוספות רשמו מנויים לשירותי תוכן, ללא קבלת הסכמתם ובניגוד לדין וכי בכך יצרו "פלטרומה" שהובילה את קבוצת אקיוטק לחייב עשרות אלפי אנשים עבור שירותי תוכן בניגוד לדין. | כ-100 ביחס לחברות הסלולר וכ-300 כנגד כלל הנתבעים |
| ו. מאי 2015 | לקוח נגד פלאפון | מחוזי (תל אביב) | תביעה כספית בצרוף בקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי פלאפון אינה מציעה את מסלולי "וואלה מובייל" לכלל לקוחותיה הקיימים והמצטרפים אשר פונים כדי לעבור למסלול אחר, וזאת באופן המפר את הוראות הרישיון המחייבות לנהוג בשוויון, ובכך מטעה את לקוחותיה. ההליכים בתיק אוחדו עם תיק אחר לנוכח הדמיון בין ההליכים. בחודש דצמבר 2019 ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה ללא צו הוצאות ולאחריו הוגש ערעור לבית המשפט העליון. | סכום התובענה אינו נקוב ואולם בבקשה הוא מוערך במיליוני ש"ח |
| ז. אוקטובר 2016 | לקוח נגד פלאפון וסלקום | מחוזי (לוד) | תביעה כספית ובקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי הנתבעות אינן מאפשרות ללקוחותיהן לנצל את מלוא חבילת חו"ל וזאת באמצעות תנאי מקפח לפיו ניתן לממש את החבילה לתקופה קצרה ביותר (בין שבוע לחודש ימים בלבד) כאשר בסיום אותה תקופה, יתרת החבילה שלא נוצלה פוקעת ולא ניתן בגינה החזר כספי. הצדדים ממתינים לפסק דין בית המשפט. | סכום התובענה אינו נקוב ואולם בבקשה הוא מוערך בעשרות מיליוני ש"ח |
| ח. אפריל 2017 | לקוח נגד פלאפון | מחוזי (תל אביב) | תביעה כספית ובקשה להכיר בה כייצוגית | ביום 5.4.2020 ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה. ביום 29.6.2020 הוגש ערעור על פסק הדין על ידי מבקשי הבקשה לאישור התביעה הייצוגית. | כ-80 |
| ט. אוקטובר 2017 | לקוח נגד פלאפון ופרטנר | מחוזי מרכז | תביעה כספית ובקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי הנתבעות עושות שימוש שלא כדין בנתוני האיכון של לקוחותיהן ובכך מפרות את הסכמי ההתקשרות עמם, את רישיונות ההפעלה וחוקים שונים, ביניהם חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981. | כ-850 |
| י. אפריל 2018 | לקוח נגד פלאפון | מחוזי (תל אביב) | תביעה כספית ובקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי פלאפון משווקת ומוכרת ללקוחותיה שירותי תיקונים בהתחייבות לתקופות זמן בלתי סבירות וזאת ללא שקיימת בהסכם אפשרות לביטול העסקה במהלך תקופת ההתחייבות ו/או העברת השירות למכשיר סלולרי אחר. | סכום התובענה אינו נקוב |
| יא. אפריל 2019 | לקוח נגד פלאפון, בזק בינלאומי ו-6 חברות נוספות | מחוזי מרכז | תביעה כספית ובקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי המשיבות אינן מיידעות כנדרש את לקוחותיהן בדבר הסכנות האפשריות בשימוש ברשת האינטרנט ובדבר האפשרות להצטרף לשירות סינון תכנים חנימי וזאת, בניגוד להוראות חוק התקשורת. בנוסף, המשיבות מספקות שירות סינון אתרים ותכנים פוגעניים שלטענתם אינו יעיל דיו. לטענת המבקשים האמור מהווה, בין היתר, משום הפרה של הוראות חוק הגנת הצרכן, הפרה של חובות מכוח פקודת הנזיקין, הפרת חוזה ועשיית עושר ולא במשפט. | סכום התובענה אינו נקוב ואולם בבקשה הוא מוערך בעשרות מיליוני ש"ח |
| יב. נובמבר 2019 | לקוח נגד פלאפון סלקום ופרטנר | מחוזי (תל אביב) | תביעה כספית ובקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי פלאפון גבתה מלקוחותיה בתקופת עבר כספים עבור צדדים שלישיים בגין שירותי תוכן באמצעות אמצעי התשלום שהופקד בידי פלאפון לשם תשלום חשבון הסלולר, וזאת בניגוד להוראות רישיון פלאפון ולהוראות הדין. | כ-400 (כנגד כל אחת מהנתבעות) |

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה (מיליוני ש"ח) |
|----------------|-----------------|-----------------|-------------------------------------|---|------------------------------|
| יג. ינואר 2020 | לקוח נגד פלאפון | מחוזי (תל אביב) | תביעה כספית ובקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי פלאפון כופה על כל לקוח הרוכש ממנה, באמצעות האתר או באפליקציה שבטלפון הסלולרי, חבילת תקשורת בחו"ל – הכוללת שיחות ו/או גלישה באינטרנט, לתת את הסכמתו לקבל ממנה הודעות פרסומת. | סכום התובענה אינו נקוב |

3.16.2. הליכים משפטיים שנסייתו בתקופת הדוח

| תאריך הגשת התביעה | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה המקורי (מיליוני ש"ח) |
|-------------------|---|-----------------|--|--|---|
| יא. פברואר 2014 | לקוח נגד פלאפון | מחוזי (תל אביב) | תביעה כספית בצרוף בקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי פלאפון פעלה באופן שעולה לכדי הטרדה של ציבור צרכנים רחב וזאת על ידי ביצוע פניות טלפוניות חוזרות ונשנות שמטרתן גיוס לקוחות. עלילות התביעה הן הפרת חובה חקוקה, רשלנות, פגיעה בפרטיות וחוסר תום לב במשא ומתן בחודש מאי 2019 ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה. בחודש יולי 2019 הוגש לבית המשפט העליון ערעור על פסק הדין על ידי מבקשת הבקשה לאישור התביעה הייצוגית. | סכום התובענה אינו נקוב |
| ב. מרס 2018 | לקוח נגד פלאפון, גולן טלקום, סלקום והמילטון | מחוזי מרכז | תביעה כספית ובקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי הנתבעות שיווקו ו/או נתנו שירות רדיו טלפון נייד למכשירי סלולאר מתוצרת שיאומי, מהם לא ניתן היה להתקשר אל מספרי החירום בישראל. | כ - 65 (הסכום הינו כנגד כלל המשיבות ולא רק פלאפון, ללא חלוקה בין המשיבות) |
| ג. דצמבר 2016 | לקוח נגד פלאפון | מחוזי (תל אביב) | תביעה כספית ובקשה להכיר בה כייצוגית | ביום 26.7.2020 ניתן פסק דין המאשר בקשה בהסכמה להסתלקות מהבקשה לאישור התובענה הייצוגית ודחיית התביעה האישית של המבקשים. | כ - 70 |
| ד. נובמבר 2018 | לקוח נגד פלאפון | מחוזי (תל אביב) | תביעה כספית ובקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי בשל השיבושים שאירעו ברשת פלאפון, הנתבעת חבה בפיצוי ללקוחותיה עקב הפרת חוזה מול לקוחותיה, וכן את הוראות הרישיון וחוקים שונים, ביניהם חוק התקשורת. ביום 3.2.2021 ניתן פסק דין המאשר הסדר פשרה בינה לבין המבקשים בשני ההליכים, הכולל פיצוי ללקוחות הרלוונטיים בהטבות בשווי כולל של 1.4 מיליון ש"ח. | כ - 200 |

3.17. יעדים ואסטרטגיה עסקית

יעדיה האסטרטגיים של פלאפון הינם המשך צמיחה בבסיס הלקוחות תוך קידום מגוון חבילות ופתרונות ללקוחות וקידום סינרגיות עם חברות הקבוצה, המשך פיתוח חדשנות וטכנולוגיות רשת ומתן שירות מצויין. המשך התייעלות ושיפור מבנה העלויות.

3.18. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בשנת 2021 צפויים להיות מספר גורמים, אשר ישפיעו על פעילות פלאפון, כאשר העיקריים שבהם הם:

3.18.1. המשך התחרות והגדלת הערך ללקוח

פלאפון צופה כי בשנת 2021 מעבר המנויים בין החברות ימשך, וכי התחרות תתמקד בהגדלת הערך ונפח הגלישה ללקוח בחבילות המוצעות לו.

3.18.2. חדשנות הרשת הסלולארית ומוצרים

בשנת 2021 צפויה פלאפון להמשיך ולקדם מספר שירותים ומוצרים שיאפשרו הגדלת הכנסות ויתרון תדמיתי מול המתחרים: שירותי סייבר ו-IOT והמשך מיקוד בהשקת מכשירים גדולות, זאת בד בבד עם יישום מתווה הפרישה של רשת דור 5.

- 3.18.3 הגדלת צריכת שירותים על ידי מנויי פלאפון
פלאפון צופה כי כתוצאה מגידול בנפח הגלישה הכלול בחבילות תימשך מגמת הגברת צריכת נפח תקשורת הנתונים (DATA) ברשת.
- 3.18.4 טרנספורמציה דיגיטלית
בשנת 2021 פלאפון צפויה להמשיך לפתח ולהרחיב את ערוצי השירות והמכירה הדיגיטליים.
- 3.18.5 סינרגיות עם חברות הבנות בקבוצה
בשנת 2020 המשיכה פלאפון ליישם תהליכי סינרגיות עם חברות הבנות בקבוצה. לפרטים ראו סעיף 1.8. תהליכים אלה צפויים להימשך בשנת 2021 ולצמצם את עלויות פלאפון.
- 3.18.6 רשת דור 5
בשנת 2021 צפויה פלאפון להמשיך את פרישת רשת דור 5, ולקדם שיווק ומכירה של שירותים המבוססים על טכנולוגיה זו.

הערכות פלאפון בדבר ההתפתחויות בשנה הקרובה המובאות בסעיף זה לעיל הן מידע צופה פני עתיד כשמשמעו בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על מצב התחרות בתחום הסלולאר, על המצב הרגולטורי הקיים ואופן יישום השינויים החדשים ברגולציה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שתואר לעיל בתלות, בין היתר, במבנה התחרות בשוק, בשינויים בהרגלי הצריכה של לקוחות הסלולאר, בהתפתחויות טכנולוגיות וברגולציה החלה בתחום.

3.19. דיון בגורמי סיכון

להלן גורמי סיכון הנובעים מהסביבה המקרו-כלכלית, מהמאפיינים הייחודיים של הענף בו פועלת פלאפון, וגורמי סיכון ייחודיים לפלאפון.

3.19.1 גורמי סיכון מקרו-כלכליים

3.19.1.1 חשיפה לשינויים בשערי חליפין - פלאפון חשופה לסיכונים בשל שינויים בשערי החליפין שכן רוב רכישות מכשירי ציוד הקצה, האביזרים, חלקי החילוף והתשתית מתבצעות בדולר ארה"ב, בעוד שהכנסותיה של פלאפון הינן שקליות. שחיקה של השקל מול הדולר, עלולה לפגוע ברווחיות פלאפון במידה ולא תתאפשר התאמת מחירי המכירה בטווח הקצר.

3.19.1.2 אפידמיה - בתחילת שנת 2020 החלה בעולם התפרצות של נגיף ה"קורונה" המהווה אירוע בעל השלכות רבות, כולל מאקרו כלכליות. בעקבות האפידמיה, מדינות רבות, בכללן ישראל, נוקטות בצעדים משמעותיים בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, כגון הגבלות על תנועת אזרחים והתכנסויות, הגבלות תעסוקתיות, הגבלות תחבורתיות על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות וכיוצא באלה. כנגזרת מכך, יש לאירוע ולפעולות הננקטות כאמור השלכות משמעותיות גם על כלכלות רבות וכן על שוקי ההון בעולם. במהלך שנת 2020, כתוצאה ממשבר מגיפת הקורונה חלה פגיעה מהותית בהכנסות משירותי הנדידה. לצד ירידה זו נקטה פלאפון בפעולות נרחבות לצמצום ההוצאות אשר קיזזו חלקית את הירידה בהכנסות אלו. למועד אישור דוחות כספיים אלה, הנחת העבודה של פלאפון לעניין המשך התפשטות מגיפת הקורונה הינה כי צעדים להגבלת התפשטות הנגיף יימשכו בעצימות משתנה גם במהלך שנת 2021 לצד התאוששות ארוכה והדרגתית בענפי התעופה והתיירות הבינלאומית. בהתאם ובכפוף להנחות שלעיל, פלאפון צופה כי השלכות מגיפת הקורונה על פעילותה יתבטאו בעיקר בירידה בהכנסות משירותי נדידה, כפועל יוצא של השפעות תפשטות המגיפה על מגזרי התעופה והתיירות הבינלאומית, ללא השפעות שליליות מהותיות בתחומי פעילות אחרים. יחד עם זאת מדובר באירוע משתנה אשר אינו בשליטת פלאפון, ועל כן הימשכות המשבר או החרפתו מעבר להנחות פלאפון כמפורט לעיל, ככל שיתרחשו, עשויים להשפיע מהותית לרעה על תוצאות פלאפון. השפעות אלה עשויות לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בפגיעה, מעבר להערכות כאמור לעיל, בהכנסות משירותי נדידה. התארכות המשבר או החרפתו עשויה להשפיע אף על הכנסות ממכירת ציוד קצה, זמינות עובדים, פעילות מערכי שירות הלקוחות והטכנאים, שרשרת האספקה וסכומי ומועדי הגבייה מלקוחות.

3.19.2 גורמי סיכון ענפיים

3.19.2.1 השקעות בתשתית ושינויים טכנולוגיים - השוק הסלולארי בארץ ובעולם מאופיין בהשקעות הוניות מהותיות בפריסת תשתיות. השינויים הטכנולוגיים התכופים בתחום התשתיות ובתחום ציוד הקצה, כמו גם המאבק הקשה על פלחי שוק שונים, מטילים עלויות גבוהות על החברות הפועלות בשוק, הנאלצות לעדכן מפעם לפעם את טכנולוגיות התשתית שלהן.

- 3.19.2.2 תחרות - השוק הסלולארי בישראל מאופיין ברוייה בשיעור החדירה, בתחרות עזה ובמספר מפעילים גבוה, וכן חשוף להשפעות כתוצאה מהתפתחויות טכנולוגיות ורגולטוריות. עלויות הקמת, אחזקת והפעלת הרשת הסלולארית ביחס למספר המנויים, צפויות להיות גבוהות יותר בפלאפון לנוכח העובדה שאינה פועלת במודל שיתוף רשתות. שוק ציוד הקצה מאופיין אף הוא בתחרות עזה בין המפעילים הסלולאריים ומול חנויות המוכרות ציוד קצה ביבוא מקביל.
- 3.19.2.3 אשראי לקוחות - מכירות ציוד הקצה מתבצעות ברובן תוך הענקת אשראי. הרוב המוחלט של אשראי זה שאינו מכוסה בביטחונות חשוף לסיכון. יצוין עם זאת, כי האשראי מפוזר בין מספר רב של לקוחות ולפלאפון מנגנוני גבייה יעילים ומנוסים.
- 3.19.2.4 התפתחויות רגולטוריות - בתחום פעילותה של פלאפון קיימת מגמה של חקיקה ותקינה בקשר לנושאים כמו הגברת התחרות, קביעת תעריפים, איכות הסביבה, אחריות למוצרים ודרכי תיקונים, הסדרת תעריפי קישור גומלין ועוד. ההתערבות הרגולטורית בתחום הפעילות עלולה להשפיע מהותית על מבנה התחרות ועל עלויות התפעול של פלאפון.
- 3.19.2.5 קרינה אלקטרומגנטית - פלאפון מפעילה מאות מתקני שידור ומוכרת ציוד קצה הפולטים קרינה אלקטרומגנטית (ראו סעיף 3.13). פלאפון פועלת על מנת שרמות הקרינה הנפלטת ממתקני השידור ומציוד הקצה הנמכר על ידה לא יחרגו מרמות הקרינה המותרות על פי הנחיות של המשרד להגנת הסביבה (שנקבעו בהתאם לתקנים בין-לאומיים). על אף שפלאפון פועלת לפי הנחיות המשרד להגנת הסביבה, אם יתברר כי קיימים סיכונים בריאות או אם קיימת חריגה מתקני הקרינה באתרי השידור או בציוד הקצה, שיש בה סיכון בריאותי, עלולה להיות לכך השפעה לרעה עקב צמצום השימוש בשרותי פלאפון, קושי בשכירת אתרים, תביעות פיצויים בגין נזקי גוף ורכוש בהיקפים ניכרים וניסיונות לממש כתבי שיפוי שהופקדו בידי מוסדות תכנון בקשר לסעיף 197 לחוק התכנון והבניה. פוליסות האחריות צד ג' של פלאפון אינן מכסות כיום אחריות בגין קרינה אלקטרומגנטית.
- 3.19.2.6 רישוי אתרים - הקמה והפעלה של אנטנות סלולאריות, מצריכות היתרי בניה מאת וועדות התכנון והבניה השונות, הליך המחייב, בין היתר, קבלת מספר אישורים מאת גורמים ממשלתיים וגופי הסדרה. לפירוט הקשיים שבהם נתקלת פלאפון בהקמת ורישוי אתרים, ראו סעיף 3.14.3. קשיים אלו עלולים לפגוע באיכות הרשת הקיימת וביתר שאת בפריסת רשת חדשה.
- 3.19.2.7 תקלות חמורות במערכות המידע ובמערכות הנדסיות - פלאפון מספקת שירותיה באמצעות מערכות תשתית שונות הכוללות, בין השאר, מתגים, רשתות תמסורת תקשורת נתונים וגישה, כבלים, מערכות מחשוב, תשתיות פיזיות ועוד ("המערכות"). לעסקי פלאפון תלות גבוהה במערכות אלו. לחלק ממערכות פלאפון קיים גיבוי, אך יחד עם זאת, במקרה של פגיעה בחלק או בכל המערכות הנ"ל, בין בשל תקלה טכנית בקנה מידה רחב, בין עקב אסון טבע (כגון רעידת אדמה, שריפה וכיו"ב), בין עקב פגיעה בתשתיות פיזיות ובין עקב פגיעה בזדון (כגון החדרת וירוסים והתקפות סייבר כמפורט להלן), עלולים להיגרם קשיים משמעותיים בהספקת שירותים, לרבות במקרה בו פלאפון לא תוכל להחזיר את המערכות לכשירות במהירות.
- 3.19.2.8 אבטחת מידע, הגנה על נתוני לקוח וסיכונים סייבר - כחברת סלולאר מובילה המספקת שירות למאות אלפי לקוחות, פלאפון מהווה מטרה תקיפות סייבר, שמטרתן לפגוע בשימוש במערכות המידע או במידע עצמו. פעילות תקיפות מסוג זה או אירוע חדירה עשויים לגרום להפרעה בעסקים, גניבת מידע/כספים, נזק למוניטין, פגיעה במערכות ודליפת מידע.
- פלאפון חווה תקיפות סייבר המטופלות על ידה. פלאפון מפעילה מערכות אבטחת מידע להגנה מפני חדירה של גורם לא מורשה לרשת ו/או למערכות קריטיות. פלאפון מקיימת פיקוח על יישום מדיניות ההגנה שלה שכולל בדיקה של רמת האפקטיביות שלה והמוכנות שלה. במסגרת זו מבצעת פלאפון בדיקות ותרגילי תקיפה לתרחישים שונים (לרבות באמצעות חברות חיצוניות המתמחות בתחום).
- על אף השקעות פלאפון באמצעים לצמצום הסיכונים כאמור, אין ביכולתה לערוב לכך שאמצעים אלו יצליחו למנוע פגיעה ו/או הפרעה במערכות ובמידע הקשור אליהן.
- 3.19.2.9 מצב חירום משקי- בעיתות חירום מקנות הוראות חקיקה והוראות מסוימות של רישיון הרט"ן לגורמים המוסמכים על-פי דין הרשאה לנקוט צעדים הנדרשים להבטחת ביטחון המדינה ו/או שלום הציבור, בכללם: חיוב פלאפון (כבעלת רישיון רט"ן) לתת שירות לכוחות הביטחון, גיוס ציוד הנדסי ומתקנים של פלאפון, ואף נטילת שליטה במערכת.

3.19.2.10 מחסור בתדרים - לפרטים אודות המחסור בתדרים ראו סעיף 3.8.2.1 במקרים רבים, הקצאת תדרים מתבצעת בהליכים מכרזיים, באופן העלול להגדיל את עלויות רכישת התדרים ולהציב את חברות הסלולאר אשר אינן זוכות להקצאה במסגרת המכרז בסיכון של נחיתות תחרותית.

3.19.3 גורמי סיכון של פלאפון

3.19.3.1 סיכוני רכוש וחבוינות - פלאפון חשופה לסיכוני רכוש וחבוינות שונים. פלאפון נעזרת ביועץ ביטוח חיצוני מומחה בתחום. לפלאפון פוליסות ביטוח המכסות על הסיכונים המקובלים להם חשופה פלאפון במגבלות תנאי הפוליסות כגון: ביטוחי רכוש שונים, ביטוחי חבוינות שונים, אובדן רווחים, ביטוחי אחריות צד ג' וביטוח נושאי משרה. יחד עם זאת, פוליסות הביטוח של פלאפון אינן כוללות כיסוי לסוגים מסוימים של סיכונים, לרבות תקלות מסוימות שמקורן ברשלנות או טעות אנוש, סיכוני קרינה, טרור ועוד.

3.19.3.2 תקלות חמורות ברשת הסלולאר - רשת הסלולאר של פלאפון פרוסה ברחבי הארץ באמצעות אתרי ליבת הרשת, אתרי אנטנות ומערכות אחרות. לעסקי פלאפון תלות מוחלטת במערכות אלו הנמצאות לעיתים, באופן זמני, במצב של שרידות חלקית. פגיעה בזדון או תקלה בקנה מידה רחב עלולות להשפיע לרעה על עסקי פלאפון ותוצאותיה.

3.19.3.3 פגיעת איתני טבע, מלחמה, אסון - פגיעה בחוות המיתוג ו/או שרתים שבהם מרכזת פלאפון את ליבת פעילותה, עלולות להשפיע לרעה על עסקי פלאפון ותוצאותיה.

3.19.3.4 תקלות אפידמיות במכשירים - חשיפות שונות הנובעות מאחריות פלאפון כיבואן בשל תקלות יצרן במכשירים שלא ייתמכו על ידי היצרנים.

3.19.3.5 הליכים משפטיים - פלאפון הינה צד להליכים משפטיים, ובכללם תובענות ייצוגיות, אשר עלולים להביא לחיובה בסכומים מהותיים, אשר לא ניתן להעריכם, ולא נערכה בגין חלקם הפרשה בדוחות הכספיים של פלאפון. תובענות ייצוגיות אלו יכולות להגיע לסכומים גבוהים, שכן חלק מהותי מתושבי המדינה הינם צרכנים של פלאפון, ותביעה המתייחסת לנזק קטן לצרכן בודד עשויה להפוך לתביעה מהותית לפלאפון אם היא תוכר כתביעה ייצוגית החלה על כל הצרכנים או חלק ניכר מהם.

3.19.3.6 ספקים ולקוחות מהותיים - לעניין הסכמים עם ספקים ולקוחות מהותיים ראו סעיפים 3.10 ו-3.15. חלק מהסכמיה של פלאפון, לרבות עם לקוחות מרכזיים שלה, קצובים בזמן. אין ודאות כי הסכמים אלו יחודשו בתום תקופתם או כי אופציות שניתנו ללקוחות להארכתם ימומשו. כמו כן, עשויה להיות לפלאפון תלות בספקים מסוימים שלה כמפורט בסעיף 3.10.2.

3.19.3.7 יחסי עבודה - לפלאפון הסכם קיבוצי עם הסתדרות העובדים וועד העובדים, החל ביחס למרבית עובדיה. ההסכם הקיבוצי עשוי לצמצם את הגמישות הניהולית ולהשית על פלאפון עלויות נוספות (ראה סעיף 3.9.4). כמו כן, יישום תכניות בנושא כוח אדם עלול לגרום לאי שקט ביחסי העבודה ולפגיעה בפעילות השוטפת של פלאפון.

3.19.3.8 הליכי התייעלות - כמתואר בסעיף 1.8, פלאפון מיישמת תכניות התייעלות הכרוכות, בין היתר, בשיתוף משאבי ניהול ושינויים ארגוניים וצמצום מצבת כוח האדם, וזאת במקביל לניהול פרויקטים תשתיתיים ואחרים משמעותיים. הליכי התייעלות, מטבעם, טומנים בחובם סיכוני אובדן ידע, תחלופת עובדים, הסטת מיקוד ניהולי וכיוצ"ב.

3.19.3.9 ירידת ערך של נכסי פלאפון - פלאפון מבצעת בהתאם לתקני החשבונאות בחינת ירידת ערך תקופתית של נכסים לגביהם זוהו סממנים לירידת ערך. לפרטים אודות גורם הסיכון הנוגע לרישום הפסדים מירידת ערך, ראו סעיף 2.20.12.

3.19.3.10 תחומי תדרים – תחום 700, תחום 850, תחום 1800, תחום 2100, תחום 2600 ותחום 3500 מה"ץ. התדרים חשופים להפרעות שעלולות לפגוע באיכות השרות של הרשתות אותן מפעילה פלאפון. בין יתר הסיבות העלולות לגרום להפרעות, יצוין כי תחום ה-850 מה"ץ משמש גם לשידורי טלוויזיה קרקעיים, כך שתחנות טלוויזיה המשדרות במזרח התיכון באותו תחום תדרים גורמות להפרעות ברשת ה-UMTS/HSPA ב-850 מה"ץ של פלאפון. בנוסף, גם הרשתות הירדניות משתמשות באותו תחום תדר של ה-2100 מה"ץ בו פלאפון עושה שימוש ולאור שיתוף הפעולה המוגבל בין המפעילים בירדן לפלאפון תיתכן לכך השפעה. בנוסף, על פלאפון להימנע מהפרעה לשידורי לוויין הנעשים במספר נקודות בארץ בתדרי 3500, דבר שמגביל הפעלת שירותי דור 5 סביב נקודות אלו.

3.8.2.3 לפירוט אודות השלכות החלפת תדרים בתחום הגיגה הראשון ראו סעיף 3.8.2.3.

3.19.3.11 קיום תזרים מזומנים מספק – על פלאפון לקיים תזרים מזומנים מספק לצורך עמידתה בתכנית העסקית שלה לטווח ארוך. היעדרו של תזרים מזומנים מספק עלול להשפיע לרעה על עסקיה של פלאפון ועל יכולתה לבצע השקעות ברשת בהיקף נרחב, וכן עשוי להקשות על יכולתה להתמודד עם איומים תחרותיים בתחום.

להלן דירוג השפעתם של גורמי הסיכון שתוארו לעיל על פעילות פלאפון להערכת הנהלת פלאפון. יצוין, כי הערכות פלאפון להלן לגבי מידת ההשפעה של גורם הסיכון משקפות את מידת ההשפעה של גורם הסיכון בהנחת התממשות גורם הסיכון, ואין באמור כדי להביע הערכה או לתת משקל לסיכויי התממשות כאמור. סדר הופעת גורמי הסיכון לעיל ולהלן אינו בהכרח על פי דרגת הסיכון:

טבלת סיכום גורמי סיכון - טלפוניה סלולארית

| מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות פלאפון בכללותה | | | |
|---|---------------|-------------|--|
| השפעה קטנה | השפעה בינונית | השפעה גדולה | |
| סיכונים מקרו | | | |
| | X | | חשיפה לשינויים בשערי חליפין |
| | | X | אפידמיה |
| סיכונים ענפיים | | | |
| | | X | השקעות בתשתית ושינויים טכנולוגיים |
| | | X | תחרות |
| | X | | אשראי לקוחות |
| | | X | התפתחויות רגולטוריות |
| X | | | קרינה אלקטרומגנטית |
| | X | | רישוי אתרים |
| | | X | תקלות חמורות במערכות המידע ובמערכות הנדסיות |
| | | X | אבטחת מידע, הגנה על נתוני לקוח וסיכוני סייבר |
| | | X | מצב חירום משקי |
| | X | | מחסור בתדרים |
| גורמי סיכון של פלאפון | | | |
| X | | | סיכוני רכוש וחביונות |
| | | X | תקלות חמורות ברשת הסלולאר |
| | | X | פגיעת איתני טבע, מלחמה, אסון |
| X | | | תקלות אפידמיות במכשירים |
| | X | | הליכים משפטיים |
| | X | | ספקים ולקוחות מהותיים |
| | X | | יחסי עבודה |
| | X | | הליכי התייעלות |
| | X | | ירידת ערך של נכסי פלאפון |
| | | X | תחומי תדרים |
| X | | | קיום תזרים מזומנים מספק |

המידע הכלול בסעיף 3.19, זה והערכות פלאפון בדבר השפעת גורמי הסיכון על פעילות פלאפון ועסקיה, הנם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע וההערכות נסמכים על נתונים שפורסמו על ידי משרד התקשורת, הערכות פלאפון בדבר מצב השוק ומבנה התחרות בו ובאשר להתפתחויות אפשריות בשוק ובמשק הישראלי. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מההערכות המפורטות לעיל אם יחול שינוי באחד הגורמים שהובאו בחשבון בהערכות אלו.

4. בזק בינלאומי - שירותי אינטרנט, תקשורת בין-לאומית ונס"ר**4.1. כללי**

- 4.1.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו
- בזק בינלאומי פועלת במספר תחומים מרכזיים: אספקת שירותי גישה לאינטרנט (ISP); שירותי טלפוניה בינלאומית; שירותי טלפוניה פנים ארצית; שירותים בתחום הנס"ר; וכן אספקת פתרונות ICT (מערכות מידע ותקשורת), DATA (תקשורת נתונים) ושירותי PBX (מרכזיות).
- שירותי הטלפון הבין-לאומיים של בזק בינלאומי, בדומה לשירותיהם של המפעילים הבין-לאומיים הנוספים המתחרים בה, ניתנים תוך התבססות על הרשתות הפנים-ארציות של החברה ושל הוט, וכן על הרשתות הסלולריות, לצורך חיבור המנוי למרכזת הבין-לאומית.
- לעניין שינויים רגולטוריים בשוק שירותי האינטרנט, הצפויים להשפיע באופן מהותי על פעילות בזק בינלאומי בשוק זה, ראו סעיף 4.11.5.4.
- 4.1.2 מגבלות חקיקה ותקינה החלות על בזק בינלאומי
- רוב תחומי פעילותה של בזק בינלאומי מוסדר בעיקר על ידי חוק התקשורת והתקנות מכוחו, ותנאי הרישיון שהוענק לבזק בינלאומי (ראו סעיף 4.11).
- לעניין התפתחויות מרכזיות ברגולציה החלה על בזק בינלאומי, ראו סעיף 4.11.5.
- 4.1.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו
- לנתונים אודות שינויים בהיקף פעילותה של בזק בינלאומי ורווחיותה, ראו סעיפים 1.5.4.3 ו-4.3.
- 4.1.4 התפתחויות בשוק ובמאפייני הלקוחות
- שוק השיחות הבינלאומיות בישראל, מתאפיין בשנים האחרונות בירידה בהיקף דקות שיחה (נכנסות ויוצאות), בעיקר בשל חבילות השירות המוצעות על ידי חברות הסלולר, הכוללות דקות שיחה בינ"ל ובנוסף מריבוי יישומים (אפליקציות) חינוכיים המאפשרים שיחות על רשת האינטרנט. בשנת 2020 נמשכה מגמת השחיקה בשוק השיחות הבינלאומית.
- בשוק הגישה לאינטרנט נרשם בשנת 2020 גידול בביקוש לשירותי אינטרנט. הדבר נובע ככל הנראה מהשלכות משבר נגיף הקורונה, שהביא לגידול בהיקף הלימודים והעבודה המבוצעים מרחוק.
- 4.1.5 חסמי הכניסה והיציאה העיקריים
- 4.1.5.1 חסמי הכניסה העיקריים לשוק השיחות הבין-לאומיות הינם הצורך בקבלת רישיון לפי חוק התקשורת וביצוע השקעות בתשתית (היקף ההשקעות הנדרש בתשתית הוא נמוך מהיקף ההשקעות בתשתית מפ"א או סלולר), המושפעות משינויים טכנולוגיים תכופים. שינוי מדיניות הרישוי, כפי שיפורט להלן, והרחבת השימוש בטכנולוגיית ה-VoIP בתחום זה, מצמצמים משמעותית השפעתם של חסמים אלה.
- 4.1.5.2 חסם הכניסה העיקרי לשוק שירותי ה-DATA והאינטרנט, הינו הצורך בהשקעות בתשתית (קיבולת בין-לאומית, גישה לרשת האינטרנט) ומערך שירות רחב.
- 4.1.5.3 חסמי היציאה העיקריים משווקים אלו, נובעים מהסכמים ארוכי טווח ומחייבים מול ספקי תשתית ומהשקעות הדורשות זמן ארוך להחזרתן. בנוסף, מחויבת בזק בינלאומי למתן שירות ללקוחותיה במשך תקופת ההתקשרות עמם.
- 4.1.6 תחליפים למוצרי בזק בינלאומי ומבנה התחרות בשוק השיחות הבינלאומי ושינויים החלים בו
- בשוק השיחות הבינלאומיות - השימוש בטכנולוגיית ה-VoIP, העברת שיחות בין-לאומיות על רשת האינטרנט למשתמשים אחרים בטכנולוגיה זו, כמו גם למשתמשי רשתות ה-TDM, באמצעות שימוש במוצרי תוכנה (דוגמת WhatsApp, Skype או Zoom) ובשירותי ספקי תקשורת בחו"ל, וכן תעריפי השימוש האטרקטיביים בשירותים אלו (לרבות העדר דמי שימוש) מובילים לגידול מתמשך בכמות המשתמשים בהם, וכפועל יוצא - לפגיעה בהכנסות בזק בינלאומי. במקביל, פועלים כיום למעלה מעשרה מפעילים בינלאומיים, בעלי רישיון למתן שירותי בזק בינלאומיים מאת משרד התקשורת.
- 4.1.7 מבנה התחרות בשוק האינטרנט ושינויים החלים בו
- בתחום שירותי הגישה לאינטרנט (ISP) הוענקו עד כה מגוון רישיונות לאספקת שירותי גישה לכ-80 חברות, הרשאים לספק, בין היתר, גם שירותי מפעיל בין-לאומי.

לפרטים נוספים בנוגע לתחרות בתחום הפעילות, ראו סעיף 4.6.

4.2. מוצרים ושירותים

להלן פירוט המוצרים והשירותים העיקריים של בזק בינלאומי:

4.2.1. שירותי אינטרנט

בתחום שירותי האינטרנט מספקת בזק בינלאומי: **שירותי גישה לאינטרנט (ISP)** ללקוחות פרטיים ועסקיים, כולל אספקת ציוד קצה נדרש ותמיכה בו על בסיס תשתיות DSL, תמסורות או כבלים, ושירותי הכולל תשתית גישה לאינטרנט של החברה (במסגרת השוק הסיטונאי); **שירותי Hosting** - שירותי אחסון אתרים ושרתים במתקן ייעודי, כולל שירותי ערך מוסף (דוגמת ניטור ובקרה); **שירותי אבטחת מידע**, שירותים לאבטחת קישור האינטרנט ורשתות ה-LAN, באמצעות ציוד קצה או תוכנה נדרשים, כולל ניטורם; **שירותי DATA** הכוללים פתרונות תקשורת נתונים בין-לאומית מבוססת IP עבור לקוחות עסקיים, בפריסה גלובלית; **ושירותי גישה אלחוטית (Wi-Fi)**, כולל במתחמים ציבוריים (HOTSPOT); כמו כן בזק בינלאומי משווקת חבילות הכוללות את מותג STING TV של חברת די.בי.אס- פלטפורמת שירותי טלוויזיה המבוססת על רשת האינטרנט (יחד עם שירותי גישה לאינטרנט), ובנוסף די.בי.אס משווקת את שירותי הגישה לאינטרנט של בזק בינלאומי. החבילות כפופות לחובת "פריקות" (ראו סעיף 1.7.2.2). בחודש מרץ 2020 השיקה בזק בינלאומי שירות גישה לאינטרנט על גבי רשת הסיבים האופטיים של החברה.

בזק בינלאומי מספקת את שירותי האינטרנט האמורים לעיל בעיקר באמצעות כבל תת ימי בין ישראל לבין איטליה שבבעלותה המלאה והבלעדית (JONAH) שהושק בדצמבר 2011. מבין ספקי ה-ISP הגדולים הפועלים בארץ, בזק בינלאומי היא היחידה שבבעלותה כבל תת-ימי. הבעלות על הכבל התת-ימי משחררת את בזק בינלאומי מהתלות בספקי תשתית, וכן מאפשרת לה להציע ללקוחותיה ביצועי גלישה איכותיים יותר.

4.2.2. שירותי VOICE (טלפוניה)

בתחום שירותי ה-VOICE מספקת בזק בינלאומי: שירותי חיוג ישיר לחו"ל (IDD) ללקוחות עסקיים ופרטיים; שירותי קווי חיוג חינם בחו"ל עבור לקוחות עסקיים; שירותי ניתוב וסיום שיחות בינלאומיות (Hubbing) - העברת שיחות בינלאומיות בין ספקי תקשורת זרים (עולם-עולם); שירותי כרטיסי חיוג, המאפשר חיוג מישראל לחו"ל ומחו"ל לארץ, במסלולים של PREPAID ו-POSTPAID, ושירותי 1809, המאפשר חיוג מישראל לחו"ל. כמו כן, מספקת בזק בינלאומי שירותי טלפוניה פנים-ארצית.

4.2.3. שירותי DATA בינלאומי

אספקת פתרונות תקשורת נתונים בין-לאומית עבור לקוחות עסקיים, כולל פריסה גלובלית, בהתאם לצרכי הלקוח.

השירותים ניתנים באמצעות הכבל התת-ימי של בזק בינלאומי והכבלים האופטיים הפרוסים מישראל לאירופה, בהם יש לבזק בינלאומי זכויות שימוש ארוכות טווח, וכן באמצעות שותפויותיה העסקיות עם ספקיות תקשורת דוגמת British Telecom, המעמידות לרשות לקוחותיה את שירותי הרשתות הגלובליות המופעלות על ידן.

בנוסף לשירותים לעיל, מציעה בזק בינלאומי לבעלי רישיונות למתן שירותי בזק בינלאומיים ורישיונות גישה לאינטרנט, קיבולת בינלאומית (במתכונת של שכירות, או רכישת זכויות שימוש בלתי הדיירות), על בסיס הכבל התת ימי של בזק בינלאומי וזכויות השימוש שרכשה בתשתית היבשתית באירופה וברשתות בינלאומיות אחרות.

4.2.4. פתרונות ICT ללקוחות עסקיים

בזק בינלאומי מספקת פתרונות ICT (מערכות מידע ותקשורת) ללקוחות עסקיים. פתרונות ה-ICT עבור הלקוח כוללים שירותי תקשורת נרחבים הכוללים שירותי אירוח שרתים ואתרים ("שירותי Hosting"), שירותי תחזוקה ותמיכה טכנית, שירותי System ו-Networking, פתרונות Security & Risk Management, שירותים מנוהלים מבוססי IP, שירותי מחשוב ענן, שירותי גיבוי מקוונים ומכירת ציוד. בזק בינלאומי נוקטת במודל שירות רחב ללקוח, כאשר מול הלקוח עומד איש קשר אחד והיא נוטלת אחריות מקיפה על כלל השירות ("ספק אחד, אחריות אחת").

שירותי PBX (מרכזיות)

בזק בינלאומי משווקת ומתחזקת מערכות תקשורת הכוללות מרכזיות, רשתות טלפוניה ותקשורת IP, בעיקר ללקוחותיה העסקיים. במסגרת חוזי השירות, בזק בינלאומי מספקת שירותי תחזוקה של מגוון יצרני מרכזיות. השירותים ניתנים למבואות, למרכזיות ולנקודות סיום רשת (נס"ר), עבור שלוחות המיועדות לשמש הן בקווי חוץ והן בקווי פנים.

4.3. הכנסות

להלן נתונים בדבר הכנסות בזק בינלאומי (במיליוני ש"ח):

| 2018 | 2019 | 2020 | |
|--------------|--------------|--------------|--|
| 659 | 632 | 596 | שירותי אינטרנט |
| 47.35% | 47.23% | 46.89% | שיעור מסך הכנסות בזק בינלאומי |
| 732 | 707 | 675 | שירותי VOICE ותקשורת לעסקים (PBX, ICT, DATA) |
| 52.65% | 52.77% | 53.11% | שיעור מסך הכנסות בזק בינלאומי |
| 1,391 | 1,339 | 1,271 | סה"כ הכנסות |

4.4. לקוחות

לבזק בינלאומי לא קיימת תלות בלקוח בודד, ואין לה לקוח, אשר הכנסותיה ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסותיה.

להלן נתונים אודות התפלגות ההכנסות מלקוחות פרטיים ועסקיים (במיליוני ש"ח)⁵¹:

| 2018 | 2019 | 2020 | |
|--------------|--------------|--------------|-----------------------|
| 468 | 441 | 401 | הכנסות מלקוחות פרטיים |
| 923 | 898 | 870 | הכנסות מלקוחות עסקיים |
| 1,391 | 1,339 | 1,271 | סה"כ הכנסות |

לעניין לקוחות בזק בינלאומי ומאפייניהם, מאפייני הצריכה המגוונים לרכישת חבילות אינטרנט בקרב הציבור הביאו לכך ששיעור מסוים מהלקוחות רוכשים שירותי ISP מיותר מספק אינטרנט אחד כאשר בפועל נעשה על ידם שימוש בשירותיו של ספק אינטרנט אחד בלבד. ביום 10.9.2020 פנה משרד התקשורת למפעילים במכתב בו הוא מעלה חשש כי חלק מהמנויים לשירותי האינטרנט או שירותים אחרים כדוגמת תיבת דוא"ל, אינם עושים בהם שימוש ואף אינם מודעים לכך. המשרד ממליץ בפנייתו למפעילים לפעול ליידוע והפסקת חיוב מנויים שלא עושים שימוש בשירותים אלה, וכן מבקש דוחות תקופתיים בעניין, במהלך 6 החודשים הבאים. עוד נכתב כי המשרד ישקול בעתיד אם לקבוע הוראות מחייבות בעניין, היה ופעולות יזומות לא תבאנה לצמצום משמעותי בעניין זה. בהמשך לכך, ביום 8.11.2020 התקבל מכתב נוסף בעניין ממשד התקשורת לפיו המשרד מצפה כי בנקודת הדיווח הבאה (שנקבעה ליום 17.12.2020) ישקפו הנתונים שידווחו למשרד על ידי מפעילי התקשורת את צמצום התופעה באופן משמעותי ביותר, כי יש להעביר במועד זה התייחסות לשאלה כיצד פועל בעל הרישיון למנוע את הישנות התופעה, וכן בדומה למצויין במכתבו הקודם, כי ככל שלא תצמצם התופעה באופן ניכר, המשרד ינקוט בפעולות שונות, ובכלל זאת קביעת הוראות מחייבות בעניין זה. בזק בינלאומי פועלת לצמצום התופעה תוך פניה ללקוחותיה בהתאם לאמור במכתבים.

במסגרת היערכות בזק בינלאומי לפעול במתווה יידוע וטיפול בלקוחות המשלמים לה מכוח הסכם ולא עושים שימוש במשך תקופה ממושכת בשירותי ISP ובהמשך להמלצת משרד התקשורת כאמור לעיל בוצעה הערכת שווי עדכנית לבזק בינלאומי. לעניין הערכת השווי ראו ביאור 11.6 לדוחות 2020. כמו כן, לעניין זה ראו שני דיווחים מידיים של החברה מיום 30.10.2020 (לרבות בעניין בקשה לאישור תובענה ייצוגית בהקשר זה) וכן דיווח מידי נוסף של החברה מיום 8.11.2020. הדיווחים הנ"ל כלולים בדוח זה בדרך של הפניה. לעניין בקשות לאישור תביעות ייצוגיות בעניין זה אשר הוגשו נגד בזק בינלאומי ראו סעיף 4.12.

4.5. שיווק, הפצה ושירות

לבזק בינלאומי ערוצי מכירה לשוק הפרטי, הכוללים מוקדי גיוס ושימור טלפוניים, מערך מכירה ישירה בפרישה ארצית, מערכי תמיכה טכנית ושירות לקוחות וכן מערך ערוצי הפצה, הכולל מוקדים חיצוניים של משווקים ודילרים. ערוצי המכירה לשוק העסקי כוללים מוקדי גיוס לקוחות ומרכזי שירות ופתרונות לעסקים ומנהלי לקוחות עסקיים. בנוסף, נמכרים שירותיה של בזק בינלאומי גם על ידי החברה, במסגרת שיווק של סלי שירותים משותפים - "בנדל הפוד" (ראו סעיף 1.7.2.2), וכן נמכרים שירותי בזק בינלאומי על ידי חברת די.בי.אס, במסגרת שיווק חבילות "טריפל" (ראו סעיף 4.2.1).

4.6. תחרות**4.6.1. שירותי ISP**

4.6.1.1 השוק רווי במתחרים שהעיקריים בהם הינם סלקום, פרטנר, והוט נט.

⁵¹ הנתונים הינם לאחר שינוי סיווג לקוחות זעירים (SOHO) מלקוחות פרטיים ללקוחות עסקיים שבוצע בשנת 2019 (והוחל גם על נתוני 2018 ו-2017).

להערכת בזק בינלאומי נתח השוק שלה בתחום שירותי האינטרנט ליום 31.12.2020 הינו כ- 52.34%.

4.6.1.2 התחרות בשנת 2020 מאופיינת בשחיקה בתעריפים.

4.6.1.3 התפתחויות בשנת 2020 :

(א) המשך המגמה של מכירת סלי שירותים, ביחוד על רקע פעילותו של מודל מכירה סיטונאי (ספק + תשתית) בשנת 2020.

(ב) התמקדות המתחרים בקידום שירותי גלישה בקצבי גלישה גבוהים. חלק מהמתחרים השיקו חבילות גלישה בקצב גבוה במיוחד, בין היתר באמצעות תשתיות סיבים אופטיים שפרשו.

(ג) תחרות הולכת וגדלה בין ספקי גישה לאינטרנט במסגרת חבילות בנדל הפוך.

(ד) עלייה במגמת מכירת חבילות "טריפל" על ידי מתחרים, הכוללות בנוסף לשירותי הטלוויזיה, ספק ותשתית אינטרנט בסל שירותים לא פריק.

(ה) לעניין החלטת שר התקשורת מיום 20.7.2020 לאמץ (בשינויים) את המלצת הצוות הבין משרדי בנושא פרישת תשתיות אולטרה רחבות פס נייחות בישראל, (ראו סעיף 2.16.12) - פרישת הסיבים על ידי החברה צפויה לשפר את יכולת התחרות של בזק בינלאומי וכן לאפשר הגדלת הכנסות מלקוחותיה.

4.6.2 שירותי טלפוניה בינלאומית

4.6.2.1 נכון לסוף שנת 2020 פועלות בשוק כעשר חברות (ביניהן בזק בינלאומי, סלקום, פרטנר, גולן טלקום והוט מובייל).

להערכת בזק בינלאומי נתח השוק שלה בתחום השיחות היוצאות מלקוחות ליום 31.12.2020 הינו כ- 53.22%.

4.6.2.2 אפיונים כלליים של התחרות ב-2020 :

(א) בשנת 2020 המשיכה לרדת כמות דקות השיחה המבוצעות באמצעות טלפוניה בינלאומית, בין השאר, מגידול בשימוש ביישומונים שונים לצורך ביצוע שיחות, וכן בשל חבילות השירות המוצעות על ידי חברות הסלולר, הכוללות דקות שיחה בינ"ל. השלכות משבר נגיף הקורונה הביאו לשינויים גם בהרגלי עבודה עסקיים, ובהם גידול בשימוש בשירותים המאפשרים ביצוע שיחות ומפגשים באופן מקוון, תוך הפחתת השימוש בשירותי טלפוניה בינלאומית.

(ב) התחרות ממוקדת במגזרים מוגדרים באוכלוסייה אשר פעילים יותר בתחום זה.

(ג) המוצר הוא COMMODITY (אין חשיבות למותג).

4.6.3 פתרונות תקשורת למגזר העסקי

4.6.3.1 בתחום ה-ICT - בזק בינלאומי מתמודדת מול מתחרים כגון בית, טלדור, IBM ועוד. בשנת 2020 המשיכה בזק בינלאומי לבסס את מעמדה בשוק ה-ICT.

4.6.3.2 שירותי נס"ר - תחום המרכזות המסורתיות מאופיין בריבוי מתחרים ובתחרות חריפה, דבר שהוביל לשחיקת מחירי השירותים.

4.6.4 בזק בינלאומי מקדמת עסקיה באמצעות הדגשת הבידול ממתחרותיה, הנובע מהיותה בעלת תשתית בינלאומית משלה (כבל JONAH) המספק ביצועי גלישה איכותיים, כמו גם משירותי הלקוחות המוביל שלה.

4.6.5 העובדה כי אין בבעלותה של בזק בינלאומי תשתיות גישה פנים-ארציות, מהווה חיסרון תחרותי לעומת מתחרות שבשליטתן תשתיות מסוג זה.

4.7 רכוש קבוע ומתקנים

הרכוש הקבוע של בזק בינלאומי כולל ציוד מיתוג ואינטרנט, כבל תת ימי, ציוד מרכזיות ונתבים בהשכרה, ציוד משרדי, מחשבים, רישוי תוכנה, ושיפורים במושכר. לבזק בינ"ל חמש חוות שרתים ברחבי הארץ.

לבזק בינלאומי מתגי SoftSwitch של חברת Dialogic. מתגים אלה משמשים לניתוב תנועת ה-VOICE של

52 הערכת בזק בינלאומי בדבר נתח השוק שלה בתחום שירותי האינטרנט, מבוססת על סקר טלפוני חיצוני שבוצע עבור החברה, ואינה מבוססת על נתונים מובהקים המצויים בידי החברה למועד זה.

53 בהתבסס על פרסומי משרד התקשורת לגבי מספר הדקות היוצאות ברבעון השלישי לשנת 2020.

בזק בינלאומי. שירותי הערך המוסף, לרבות כרטיסי החיגו, מתבססים על מערכת נבונה (IN). בזק בינלאומי פועלת לשדרוג מערכת ה-CRM (ניהול לקוחות) על גבי פלטפורמה מתקדמת בענן של חברת Salesforce ביחד עם פלאפון ודי.בי.אס. לבזק בינלאומי תלות במערכת ובשירותי Salesforce, בשל חשיבותם לצורך ניהול הקשרים עם לקוחותיה. כשלים במערכת או הפסקת מתן השירותים על ידי ספק זה צפויים לגרום לקושי תפעולי עד לתיקון העניין או החלפת המערכת/הספק שעשויים לארוך זמן ממושך.

התשתיות הטכנולוגיות של בזק בינלאומי אשר תומכות במערכי ה-VOICE, ה-DATA והאינטרנט נפרסות על גבי מספר אתרים, בארץ ומחוצה לה, בין השאר, כדי להבטיח, בעת הצורך, שרידות גבוהה למתן השירותים.

לבזק בינלאומי יש הסכמים ארוכי טווח לשכירת שני המבנים העיקריים שבהם היא שוכנת. לגבי אחד המבנים, תקופת השכירות היא עד לחודש מרץ 2024, עם מספר אופציות יציאה לבזק בינלאומי במהלך התקופה האמורה. תקופת השכירות בבניין האחר הינה עד לחודש דצמבר 2021 (עם שלוש אופציות שוות להארכה עד לשנת 2027). לבזק בינלאומי הסכמי שכירות נוספים בקשר למחסנים (כולל מרכז לוגיסטי), לחוות שרתים, ולמבנים בהם מופעלים מוקדים טלפוניים המשמשים אותה לצורך פעילותה.

4.8. הון אנושי

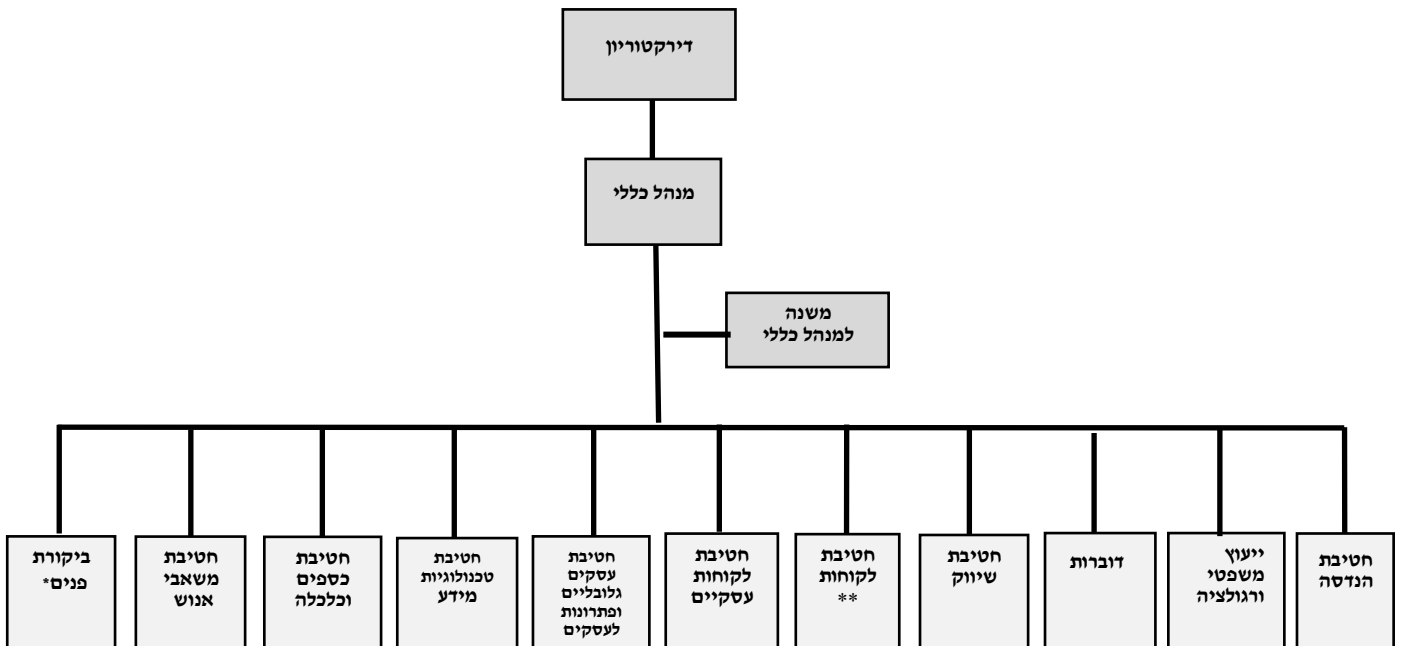
להלן פרטים אודות מספר המועסקים על-ידי בזק בינלאומי בשנים 2019 ו-2020:

| 31.12.2019 | 31.12.2020 | |
|--------------|--------------|---------------------|
| 863 | 827 | עובדי מטה |
| 556 | 484 | נציגי שירות ומכירות |
| 1,419 | 1,311 | סה"כ |

מספר העובדים הכלולים בטבלה כולל עובדים המועסקים בחלקיות משרה. סך המשרות⁵⁴ בבזק בינלאומי נכון ליום 31.12.2020 עמד על 1,228 לעומת 1,329 נכון ליום 31.12.2019.

מבנה ארגוני

להלן תרשים המבנה הארגוני של בזק בינלאומי למועד הדוח:



(*) מבקר הפנים הינו עובד פלאפון.

(**) מנהלת חטיבת הלקוחות הפרטית הינה המשנה למנכ"ל.

כחלק מיישום תהליכי הסינרגיות עם חברות הבנות בקבוצה, מנכ"ל בזק בינלאומי, מר רן גוראון, מכהן גם כמנכ"ל של פלאפון ודי.בי.אס. כמו כן, מרבית מהסמנכ"לים המכהנים בפלאפון מכהנים גם כסמנכ"לים בדי.בי.אס ובבזק בינלאומי.

ביום 11.7.2019 חתמה בזק בינלאומי על הסכם קיבוצי בינה לבין הסתדרות העובדים הכללית ונציגות העובדים, הכולל הליכי התייעלות וסינרגיה לתקופה שעד ליום 31.12.2021. על פי תכנית בזק בינלאומי ובהתאם להסכם, תוכל בזק בינלאומי, בין היתר, לצמצם את העסקתם של עד 325 עובדים (מתוכם 150 קבועים, חלקם במסגרת פרישה מרצון), בנוסף לאפשרות לאי גיוס עובדים במקום עובדים שיסיימו העסקתם. כמו כן, כולל ההסכם מתן מענק חד פעמי לעובדים אשר לא יכללו בתוכנית הפרישה. אומדן

עלות ההסכם הינה כשישים מיליון ש"ח, בהנחה של מימוש מלוא זכויות בזק בינלאומי להתייעלות כאמור ובהתקיימותם של תנאים למתן הטבות כלכליות נוספות לעובדים.

לעניין תהליכי התייעלות ושינויים פנים-ארגוניים בבזק בינלאומי, פלאפון ודי.בי.אס, ראו סעיף 1.8.

ביום 28.11.2019 התקבלה בבזק בינלאומי הודעת יו"ר הסתדרות העובדים וועד העובדים של בזק בינלאומי הכוללת דרישה לניהול מו"מ קיבוצי עם נציגות העובדים על רקע עסקת רכישת השליטה בחברה.

ביום 11.10.2020 נמסרה לבזק בינלאומי הודעה מטעם הסתדרות העובדים הכללית החדשה – איגוד עובדי הסלולר האינטרנט וההייטק, על הכרזת סכסוך עבודה בהתאם לחוק יישוב סכסוכי עבודה, התשי"ז-1957 ושבייתה החל מיום 26.10.2020 ואילך ("ההודעה"). על פי ההודעה, העניינים שבסכסוך הינם: כוונה חד צדדית לבצע שינויים בשוק התקשורת ולאפשר את כניסת החברה לתחום שירותי ISP ולשמש כספק אינטרנט, באופן העלול לגרום לפגיעה בבזק בינלאומי עד כדי חשש ממשי לסגירתה ולפיתורי עובדים, לשינוי בתנאי עבודה, בזכויות, במעמד, בביטחון תעסוקתי ובכוח ארגוני. דרישת נציגות העובדים היא להימנע מצעדים חד צדדיים ומהעמדתה בפני עובדות מוגמרות לגבי אותם שינויים, וכן דרישה לקיום היועצות ולניהול משא ומתן לצורך חתימה על הסכם קיבוצי מיוחד בנוגע לזכויות העובדים על רקע השינויים האמורים והשלכותיהם, לרבות הסדרה של רשת ביטחון להבטחת זכויות העובדים.

ביום 28.12.2020 נמסרה לבזק בינלאומי הודעה מטעם הסתדרות העובדים הכללית החדשה – איגוד עובדי הסלולר האינטרנט וההייטק, על הכרזת סכסוך עבודה בהתאם לחוק יישוב סכסוכי עבודה, התשי"ז-1957 ושבייתה החל מיום 10.01.2021 ואילך. על פי ההודעה, העניינים שבסכסוך הינם: כוונה בזק בינלאומי לסגור את חדר האוכל המשמש את עובדי בזק בינלאומי, לצורך שימוש בשטח לצורך פעילותה העסקית של בזק בינלאומי.

ביום 24.3.2021 נמסרה לבזק בינלאומי הודעה מטעם הסתדרות העובדים הכללית החדשה - איגוד עובדי הסלולר האינטרנט וההייטק, על הכרזת סכסוך עבודה בהתאם לחוק יישוב סכסוכי עבודה, התשי"ז-1957 ושבייתה החל מיום 7.4.2021 ואילך. על פי ההודעה, העניינים שבסכסוך הינם: כוונה חד צדדית של ההנהלה לבצע שינויים ארגוניים ומבניים בבזק בינלאומי, לרבות מיזוג, איחוד פעילויות, סינרגיה וכיוצ"ב עם די.בי.אס ו/או פלאפון, שכלל שיבוצעו ישליכו על פי ההודעה בצורה קריטית על העובדים, לרבות, על תנאי עבודה, זכויות, מעמד, ביטחון תעסוקתי, פגיעה בכוח הארגוני וביחידת המיקוח. דרישת נציגות העובדים היא לקבלת פרטים ונתונים מלאים ובשקיפות על השינויים הארגוניים והמבניים המתוכננים והשלכותיהם, וכן דרישה לקיום היועצות ולניהול משא ומתן לצורך חתימה על הסכם קיבוצי מיוחד בנוגע לזכויות העובדים על רקע השינויים האמורים והשלכותיהם, לרבות הסדרה של רשת ביטחון להבטחת זכויות העובדים. בכוונה בזק בינלאומי להידבר בנושא עם נציגות העובדים בעניין.

4.9 ספקים

4.9.1 מפעילים זרים

לבזק בינלאומי שיתופי פעולה עם כ-200 מפעילים זרים, במסגרתם מעבירה בזק בינלאומי למפעילים אלה, ומקבלת מהם, שיחות טלפון בינלאומיות (ביניהן שיחות היוצאות מישראל, נכנסות לישראל, ושיחות בין יעדים שונים מחוץ לישראל) לכ- 240 יעדים בכל העולם.

4.9.2 ספקי קיבולת

את עיקר הקיבולת הפנים ארצית המשמשת אותה לצורך מתן שירותיה רוכשת בזק בינלאומי מהחברה.

עיקר הקיבולת הבינלאומית בה עושה בזק בינלאומי שימוש מועברת דרך הכבל התת ימי שבבעלותה. כגיבוי, משתמשת בזק בינלאומי בקיבולת הנרכשת מ-Med Nautilus ומ-Cyprus Telecomunications Authority (CYTA).

במסגרת התקשרותה עם Med Nautilus רכשה בזק בינלאומי זכויות שימוש בלתי הדירות (Indefeasible Right of Use), בחלק בלתי מסוים ולא ניתן לייחוס ספציפי, בקיבולת התקשורת המועברת באמצעות מערכת הכבלים התת-ימיים המופעלת על ידי Med Nautilus בין ישראל ואירופה. תקופת השימוש הוארכו עד יולי 2030. בגין זכויות השימוש האמורות שילמה בזק בינלאומי תשלומים חד-פעמיים, סמוך למועד תחילת השימוש בקיבולת.

במסגרת התקשרותה עם CYTA, רכשה בזק בינלאומי זכויות שימוש בלתי הדירות (Indefeasible Right of Use), בחלק בלתי מסוים ולא ניתן לייחוס ספציפי, בקיבולת התקשורת המועברת באמצעות מערכת הכבלים התת-ימיים המופעלת בידי CYTA בין קפריסין ואירופה. תקופת השימוש הינה לכל הפחות עד מאי 2022, עם אפשרות להארכת התקופה.

4.10 מיסוי

ראו ביאור 7 לדוחות 2020.

4.11. מגבלות ופיקוח על פעילות בזק בינלאומי

4.11.1. מגבלות מכוח חוקים

לפי חוק התקשורת, ביצוע פעולות בזק ומתן שירותי בזק, ובהם שירותי בזק בין-לאומיים ושירותי גישה לאינטרנט, טעונים רישיון מאת שר התקשורת. השר מוסמך לשנות תנאי רישיון, להוסיף עליהם או לגרוע מהם, תוך שהוא שוקל, בין השאר, את מדיניות הממשלה בתחום הבזק, שיקולים שבטובת הציבור, התאמת בעל הרישיון למתן השירותים, תרומת הרישיון לתחרות בתחום הבזק ולרמת השירות שבו.

החוק מסמיך את המנהל הכללי של משרד התקשורת להטיל עיצומים כספיים בשל הפרות שונות של הוראות החוק ושל צווים והוראות שניתנו מכוחו, וכן בשל הפרת תנאי ברישיון.

4.11.2. רישיונות

לבזק בינלאומי רישיון כללי אחוד למתן שירותי בזק ("הרישיון האחוד"), שתוקפו עד ליום 2.5.2025.

להלן הוראות עיקריות מתוך הרישיון האחוד:

א) בנסיבות מסוימות רשאי השר לשנות את תנאי הרישיון, להוסיף עליהם או לגרוע מהם, ובמקרים מסוימים אף לבטלו.

ב) הרישיון אינו ניתן להעברה והוא כולל מגבלות על רכישה או העברה (לרבות בדרך של שעבוד) במישרין או בעקיפין של שליטה או של 10% או יותר של אמצעי שליטה כלשהו בבזק בינלאומי, לרבות שעבוד אמצעי שליטה כאמור, אלא אם ניתנה הסכמת השר מראש.

ג) בזק בינלאומי חייבת לתת שירות קישור גומלין בתנאים שוויוניים לכל מפעיל אחר ועליה להימנע מכל אפליה בביצוע קישור גומלין.

ד) על בזק בינלאומי להימנע מהעדפה במתן שירותי תשתית לבעל רישיון שהוא חברה בעלת זיקה (כהגדרתה ברישיון) על פני בעל רישיון אחר.

ה) בזק בינלאומי אינה רשאית למכור, להשכיר, או למשכן נכס מהנכסים המשמשים לביצוע הרישיון ללא הסכמת שר התקשורת, למעט חריגים מסוימים הקבועים ברישיון.

ו) בעתות חירום קיימת למי שהוסמך לכך על פי דין סמכות לתת לבזק בינלאומי הוראות שונות באשר לאופן פעולתה ו/או אופן מתן השירותים.

ז) הרישיון מפרט את סוגי התשלומים אשר בזק בינלאומי רשאית לגבות ממנוייה בגין שירותי בזק, ואת הדיווחים שעליה לתת למשרד התקשורת. כן קובע הרישיון את סמכות השר להתערב בתעריפים, במקרים מסוימים.

ח) הרישיון מחייב את בזק בינלאומי לרמת שירות מינימאלית.

בהתאם לדרישת משרד התקשורת, מעמידה בזק בינלאומי ערבות בנקאית, בסך 2 מיליון ש"ח, למילוי תנאי הרישיון האחוד.

4.11.3. ביום 9.7.2014 העניק שר התקשורת לבזק בינלאומי את הסמכויות הקשורות במקרקעין, המנויות בפרק ו' לחוק התקשורת, לרבות כניסה לקרקע לצורך הנחת רשת ותחזוקתה (ראו סעיף 2.16.5).

4.11.4. תשלומים בעד קישורי גומלין

לעניין דמי קישור הגומלין המשולמים למפ"א ולמפעיל סלולאר, ראו סעיף 1.7.4.1.

4.11.5. התפתחויות רגולטוריות מרכזיות

4.11.5.1. לשינויים אפשריים בשוק התקשורת המשפיעים גם על בזק בינלאומי בעקבות מסמך מדיניות הרחבת התחרות, ראו סעיף 2.16.4.1.

4.11.5.2. להחלטות שהתקבלו בקשר עם ה"שוק הסיטונאי" אשר יש להן השלכות גם על תחום הפעילות, ראו סעיף 2.16.4.

4.11.5.3. לעניין החלטת משרד התקשורת בדבר ביטול הצורך בפיצול ה"באנדל ההפוך", ראו סעיף 1.7.2.2.

4.11.5.4. כמו כן, לעניין פרסום שימוע לבחינת ההפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לרשת האינטרנט (ISP) ראו סעיף 1.7.2.2. בזק בינלאומי לומדת את פרטי השימוע ובוחנת את ההשפעות האפשריות שלו על עסקיה ודרכי פעולתה.

4.12. הליכים משפטיים⁵⁵

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד בזק בינלאומי תביעות משפטיות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות.

4.12.1. הליכים משפטיים תלויים ועומדים

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה (מיליוני ש"ח) |
|-----------------|--|--------------|--|---|---|
| א. ינואר 2015 | לקוח נגד בזק בינלאומי | מחוזי (מרכז) | תביעה כספית בצרוף בקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי שירות סינון התכנים "מורשת" שמספקת בזק בינלאומי ללקוחות המגזר הדתי והמסורתי בתשלום, אינו מגן על המשתמשים מפני תכנים פוגעניים, וכי כתוצאה מחשיפתם לתכנים אלו נגרמו להם נזקים. בנוסף נטען, כי על בזק בינלאומי לפצות לקוחות שרכשו שירותי סינון תכנים ולא הוצע להם שירות הסינון הבסיסי, המסופק ללא תשלום נוסף. בחודש אפריל 2018 אישר בית המשפט באופן חלקי את התובענה כתובענה ייצוגית (החלק הנוגע לפיצוי נוסף בסך 1,000 ש"ח, בגין כל אחד מתלמידי בתי הספר העושים שימוש בתוכנת סינון האתרים נמחק). | כ - 61, בתוספת 1,000 ש"ח לכ"א מחברי קבוצה (כל תלמיד במערכת החינוך בישראל) |
| ב. מרץ 2016 | לקוח נגד בזק בינלאומי וחברות תקשורת נוספות | מחוזי (מרכז) | תביעה כספית בצרוף בקשה להכיר בה כייצוגית | נטען, בין היתר, כי בזק בינלאומי מוכרת ללקוחותיה מהירות גלישה באינטרנט, למרות שהתשתית במקום מגוריהם אינה מאפשרת להגיע למהירות זו. בחודש ינואר 2021 אישר בית המשפט את התובענה כתובענה ייצוגית. | לא צוין |
| ג. אפריל 2019 | לקוח נגד בזק בינלאומי וחברות תקשורת נוספות | מחוזי (מרכז) | תביעה כספית בצרוף בקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי בזק בינלאומי איננה מיידעת כנדרש את לקוחותיה בדבר הסכנות האפשריות בשימוש ברשת האינטרנט ובדבר האפשרות להצטרף לשירות סינון תכנים חינמי, וזאת בניגוד להוראות חוק התקשורת. בנוסף, בזק בינלאומי מספקת שירות סינון אתרים ותכנים פוגעניים שלטענת המבקשים אינו יעיל דיו. | לא צוין |
| ד. אוקטובר 2020 | לקוח נגד בזק בינלאומי | מחוזי (מרכז) | תביעה כספית בצרוף בקשה להכיר בה כייצוגית | נטען, בין היתר, כי בזק בינלאומי גובה מלקוחותיה תשלומים בגין שירותים שהיא אינה מספקת להם ביודעה לכאורה שהלקוח החליף את ספק האינטרנט והתנתק מבזק בינלאומי. ביום 5.11.2020 נתקבלה בבזק בינלאומי בקשה נוספת לאישור תביעה ייצוגית באותו עניין. | לא צוין |
| ה. נובמבר 2020 | לקוח נגד בזק בינלאומי | מחוזי (מרכז) | תביעה כספית בצרוף בקשה להכיר בה כייצוגית | נטען, בין היתר, כי בזק בינלאומי גובה תשלומים בגין אספקת 'שירות אנטי וירוס' ושירותי גיבוי מבלי שסופקו בפועל, כאשר לפי הנטען היא אינה מגלה ללקוחות בעת כריתת החוזה כי עליהם לבצע בעצמם פעולות יזומות לשימוש ובכללן התקנת תוכנות מיוחדות וכי חיובם מתחיל במועד כריתת החוזה ולא מעת אספקת השירות בפועל. | לא צוין |

לעניין שתי בקשות לגילוי ועיון במסמכים לפני הגשת תביעות נגזרות לפי סעיף 198א לחוק החברות כנגד החברה וכנגד בזק בינלאומי, מחודש אוקטובר 2020 בעניין "מנויים רדומים" ומחודש נובמבר 2020 בעניין יתרות נכסים בספרי בזק בינלאומי - ראו סעיף 2.18.1.

4.12.2. הליכים משפטיים שנסתיימו בתקופת הדוח או עד למועד פרסום הדוח

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה (מיליוני ש"ח) |
|--------------|--|-----------------|--|--|---|
| א. יוני 2015 | לקוח נגד בזק בינלאומי (המועצה הישראלית לצרכנות החליפה את המבקש כתובעת ייצוגית) | מחוזי (תל אביב) | תביעה כספית בצרוף בקשה להכיר בה כייצוגית | נטען לבניית סכומי יתר מלקוחות שירותי האינטרנט. ביום 25.7.2019 אישר בית המשפט את התביעה כייצוגית וקבע כי הגדרת הקבוצה תהיה כל לקוח של בזק בינלאומי שהתקשר עמה בהסכם לתקופה קצובה ואשר בחלוף התקופה הקצובה גבתה ממנו בזק בינלאומי מחיר גבוה יותר עבור השירותים המסופקים לו על פי ההסכם, וזאת מבלי שקיבל על כך הודעה מראש ובכתב בהתאם לחוק הגנת הצרכן, ומבלי שנתן לבזק בינלאומי הסכמה לקבלת הודעות ועדכונים באמצעות דואר אלקטרוני, וזאת בשבע השנים שקדמו להגשת הבקשה לאישור ועד היום. עילות התביעה בגינן אושרה הבקשה הינן הפרת חובה חקוקה וכן עשיית עושר ולא במשפט. ביום 6.10.2019 הגישה החברה בקשת רשות ערעור על החלטת האישור, אשר הדיון בה נקבע ליום 13.7.2020. ביום 11.8.2020 התקיים דיון בבית המשפט העליון בבקשת רשות ערעור שהגישה בזק בינלאומי על אישור התביעה כייצוגית. במסגרת הדיון המליץ בית המשפט העליון לתובעת להסכים לקבלת בקשת רשות הערעור ולדחיית בקשת אישור התובענה הייצוגית. ביום 25.8.2020 ניתן פסק דין לפיו התקבלה בקשת רשות הערעור ונדחתה בקשת האישור וזאת בהמשך להמלצת בית המשפט העליון והסכמת התובעת. | לא הוערך, אך צוין כי עולה על 3 מיליון ש"ח |

55 לעניין מדיניות דיווח ורף מהותיות ראו סעיף 2.18.

4.13. יעדים, אסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחות

בזק בינלאומי שמה לעצמה כיעד, להמשיך ולהוביל את שוק השירותים מבוססי האינטרנט בישראל ללקוחות פרטיים ועסקיים, תוך שימור ההכנסות בשוקים המסורתיים:

4.13.1. התמודדות עם השינויים בשוק האינטרנט, העמקה ומיקוד בחבילות שוק סיטונאי ושירותים מבוססי תשתית סיבים, לצד ניהול הירידה במנויי השוק הקמעונאי.

4.13.2. העמקת והרחבת סל הפתרונות מבוססי הענן.

4.13.3. ביסוס מעמדה של בזק בינלאומי כשחקן ICT מהמובילים בישראל, וכניסה לפרויקטים רחבי היקף במגזר הביטחוני והציבורי.

4.13.4. הגברת שביעות רצון הלקוחות, באמצעות העמקת והרחבת פתחי השירות (שירותים אוטומטיים, רשתות חברתיות וכיוצא"ב).

4.13.5. התייעלות וסינרגיה עם חברות הבת בקבוצה.

העמקת תהליכי סינרגיות עם יתר חברות הבת בקבוצה. לפרטים ראו סעיף 1.8.

היעדים המובאים לעיל עשויים שלא להתממש, או להתממש רק בחלקם, וזאת בשל שינויים רגולטוריים העלולים לפגוע ביכולתה של בזק בינלאומי לתת מענה לדרישות שוק קיימות או משתנות, וכן בשל כל יתר גורמי הסיכון המפורטים להלן.

4.14. דיון בגורמי סיכון

להלן תיאור גורמי הסיכון הנובעים מהסביבה המקרו-כלכלית, מהמאפיינים הייחודיים של הענף בו פועלת בזק בינלאומי, וגורמי סיכון ייחודיים לבזק בינלאומי:

4.14.1. תחרות

לעניין השפעת התחרות על עסקי בזק בינלאומי, ראו סעיף 4.6.

4.14.2. שינויים טכנולוגיים תכופים והשקעות בתשתית

תחומי פעילותה של בזק בינלאומי מתאפיינים בשינויים טכנולוגיים תכופים. התפתחותן של טכנולוגיות אשר מהוות חלופות אטרקטיביות לחלק ממוצריה של בזק בינלאומי (דוגמת Zoom, Skype, WhatsApp) עשויה לפגוע באופן מהותי בפעילותה של בזק בינלאומי. כמו כן, התפתחויות הטכנולוגיה מצריכות ביצוע השקעות תדירות בתשתית. ראו סעיפים 4.1.5.2 ו- 4.1.6.

4.14.3. פיקוח והסדרה שלטוניים

לעניין תחולתן של הוראות החוק ומדיניות הרישוי והשפעתן על בזק בינלאומי, ראו סעיף 4.11. לשינויים מסוימים ברגולציה החלה על בזק בינלאומי עשויה להיות השפעה לרעה על תוצאותיה ופעילותה.

4.14.4. אבטחת מידע פנים ארגונית

בזק בינלאומי מפעילה מערכות אבטחת מידע להגנה מפני דלף מידע או חדירה של גורם לא מורשה לרשת ו/או למערכות קריטיות. אירוע חדירה עשוי לפגוע בתפקוד או להשפיע לרעה על עסקי החברה, לחשוף מידע רגיש, ואף לחשוף את החברה לעיצומים כספיים והליכים משפטיים נגדה.

4.14.5. הליכים משפטיים

בזק בינלאומי הינה צד להליכים משפטיים, ובכללם תובענות ייצוגיות, אשר עלולים להביא לחיובה בסכומים מהותיים, אשר לא ניתן להעריכם, ולא נערכה בגין חלקם הפרשה בדוחות הכספיים של בזק בינלאומי. תובענות ייצוגיות אלו יכולות להגיע לסכומים גבוהים, שכן חלק מהותי מתושבי המדינה הינם צרכנים של בזק בינלאומי, ותביעה המתייחסת לנזק קטן לצרכן בודד עשויה להפוך לתביעה מהותית לבזק בינלאומי אם היא תוכר כתביעה ייצוגית החלה על כל הצרכנים או חלק ניכר מהם. להליכים משפטיים שבזק בינלאומי צד להם ראו סעיף 4.12.

4.14.6. כשל במערכות בזק בינלאומי והתקפות סייבר

לפרטים אודות גורם סיכון זה, ראו סעיף 2.20.11, שהאמור בו רלוונטי גם לתחולת גורם הסיכון ביחס לבזק בינלאומי.

4.14.7. יחסי עבודה והליכי התייעלות

לבזק בינלאומי הסכם קיבוצי עם ההסתדרות וועד העובדים, החל ביחס למרבית עובדיה. יישום ההסכם הקיבוצי עלול להשפיע על פעילותה השוטפת של בזק בינלאומי. כמו כן, יישום

תכניות בנושא כוח אדם עלול לגרום לאי שקט ביחסי העבודה ולפגיעה בפעילות השוטפת של בזק בינלאומי. כמתואר בסעיף 1.8, פלאפון, די.בי.אס ובזק בינלאומי מיישמות תכניות התייעלות הכרוכות, בין היתר, בשיתוף משאבי ניהול, שינויים ארגוניים וצמצום מצבת כוח האדם, וזאת במקביל לניהול פרויקטים תשתיתיים ואחרים משמעותיים. הליכי התייעלות, מטבעם, טומנים בחובם סיכוני אובדן ידע, תחלופת עובדים, הסטת מיקוד ניהולי וכיוצ"ב. בבזק בינלאומי מספר סכסוכי עבודה פתוחים.

4.14.8. ירידת ערך של נכסי בזק בינלאומי

בזק בינלאומי מבצעת בהתאם לתקני החשבונאות בחינת ירידת ערך תקופתית של נכסים לגביהם זוהו סממנים לירידת ערך. לפרטים אודות גורם הסיכון הנוגע לרישום הפסדים מירידת ערך, ראו סעיף 2.20.12. שינויי אסדרה בשוק שירותי האינטרנט (ראו סעיף 1.7.2.2) עלולים להביא לפגיעה בתוצאות בזק בינלאומי ו/או לירידת ערך של נכסיה. לעניין השפעת הטיפול בלקוחות בזק בינלאומי שאינם עושים שימוש בשירותי ISP על ערך נכסי בזק בינלאומי, ראו סעיף 4.4.

4.14.9. אפידמיה

בתחילת שנת 2020 החלה בעולם התפרצות של נגיף ה"קורונה". בהמשך לכך, בזק בינלאומי עוקבת אחר התפתחויות בקשר עם התפרצות זו ואירועי אפידמיה בכלל ובוחנת השלכות פוטנציאליות על פעילותה העסקית, כאשר חלק מההשלכות כבר באות לידי ביטוי בפועל בבזק בינלאומי. השלכות אלה עלולות להתבטא, וחלקן אף כבר מתבטא, בין השאר, בפגיעה בשרשרת ההספקה ובמערך שירות הלקוחות. על פי הערכות של בזק בינלאומי, נכון למועד הדוח, לא צפויה ירידה מהותית בהכנסות בזק בינלאומי אשר ניתן לייחס להשלכות התפרצות זו. יחד עם זאת, מטבע הדברים, מדובר באירוע משתנה אשר אינו בשליטת בזק בינלאומי, ועל כן התפשטות נרחבת של הנגיף, ו/או החלטות של מדינות ורשויות בארץ ובעולם ביחס לכך, עלולות להשפיע על בזק בינלאומי בהתאם.

4.14.10. תזרים מזומנים

על בזק בינלאומי לקיים תזרים מזומנים מספק לצורך עמידתה בתכנית העסקית שלה לטווח ארוך. תזרים המזומנים עשוי להיפגע במקרים של פערי תכנון, וכן מקשיי גביית תשלומים מלקוחות או ממפעילי תקשורת. היעדרו של תזרים מזומנים מספק עלול להשפיע לרעה על עסקיה של בזק בינלאומי, וכן עשוי להקשות על יכולתה להתמודד עם איומים תחרותיים בתחום.

להלן דירוג השפעתם של גורמי הסיכון שתוארו לעיל על פעילות בזק בינלאומי, בהתאם להערכת הנהלת בזק בינלאומי. יצוין, כי הערכות בזק בינלאומי להלן לגבי מידת ההשפעה של גורם הסיכון משקפות את מידת ההשפעה של גורם הסיכון בהנחת התממשות גורם הסיכון, ואין באמור כדי להביע הערכה או לתת משקל לסיכויי ההתממשות כאמור. סדר הופעת גורמי הסיכון לעיל ולהלן אינו בהכרח על פי דרגת הסיכון⁵⁶:

טבלת סיכום גורמי סיכון - תקשורת בין-לאומית, שירותי אינטרנט ונס"ר

| מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות בזק בינלאומי | | | |
|---|-----------------|-------------|------------------------------------|
| השפעה קטנה | השפעה בינונית | השפעה גדולה | |
| סיכונים ענפיים | | | |
| | X | | תחרות גוברת |
| | X | | השקעות בתשתיות ושינויים טכנולוגיים |
| | | X | פיקוח והסדרה שלטוניים |
| | ⁵⁷ X | | אפידמיה |
| סיכונים מיוחדים לבזק בינלאומי | | | |
| | X | | אבטחת מידע פנים ארגונית |
| | X | | חשיפה להליכים משפטיים |
| | | X | כשל במערכות והתקפות סייבר |
| | X | | יחסי עבודה והליכי התייעלות |
| | X | | ירידת ערך של נכסי בזק בינלאומי |
| | | X | תזרים מזומנים |

המידע הכלול בסעיף 4.14 זה והערכות בזק בינלאומי בדבר השפעת גורמי הסיכון על פעילות בזק בינלאומי ועסקיה, הנם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע וההערכות נסמכים על נתונים שפורסמו על ידי משרד התקשורת, הערכות בזק בינלאומי בדבר מצב השוק ומבנה התחרות בו ובאשר להתפתחויות אפשריות בשוק ובכלכלה הישראלית. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מההערכות המפורטות לעיל אם יחול שינוי באחד הגורמים שהובאו בחשבון בהערכות אלו.

⁵⁶ ראו הערת שוליים 40.

⁵⁷ מידת ההשפעה של גורם סיכון זה על פעילות בזק בינלאומי סווגה כבינונית בהנחה שהארוע יהיה מוגבל בהיקף ובזמן. אחרת, מידת ההשפעה עלולה להיות גדולה.

5. די.בי.אס - טלוויזיה רב-ערוצית

די.בי.אס, הידועה גם בשם המסחרי "yes", הינה חברה בת, בבעלותה המלאה של החברה, המספקת שירות של שידורי טלוויזיה רב-ערוצית באמצעות לוויין ועל גבי רשת האינטרנט (OTT) וכן שירותים נוספים למנויים בישראל ובאזור יהודה ושומרון, וכן היא בעלת זכויות שידור בתכנים הנרכשים מצדדים שלישיים ובהפקות בהן היא משקיעה.

די.בי.אס הינה כיום החברה היחידה המחזיקה ברשיונות (שאינם בלעדיים) לשידור טלוויזיה רב-ערוצית באמצעות לוויין בישראל.

5.1. מידע כללי על תחום הפעילות**5.1.1. מבנה תחום הפעילות והשינויים שחלו בו****5.1.1.1. בתחום שידורי הטלוויזיה למנויים פועלים מספר גורמים במספר קטגוריות עיקריות:**

(א) בעלות רשיון לשידורים מכח חוק התקשורת, המספקות שירותי טלוויזיה רב ערוצית - די.בי.אס וכן הוט המספקת שירותי טלוויזיה בכבלים, אשר הינה בעלת מונופולין מוכרז על פי חוק התחרות הכלכלית בתחום שידורי הטלוויזיה הרב ערוצית ("תחום השידורים בלוויין ובכבלים"). לפרטים אודות הרגולציה החלה על בעלות רשיונות לשידורים כאמור ראו סעיף 5.15. די.בי.אס והוט מספקות הן שידורי ערוצים ליניאריים (שיכוננו בפרק זה גם כ-"ערוצים") והן שירותי VOD (לשאלת הסדרת תחום שירותי ה-VOD של די.בי.אס ראו סעיף 5.15.2).

(ב) ספקיות תכנים באמצעות האינטרנט (במתכונת OTT) - בישראל פועלות מספר ספקיות מקומיות ובינלאומיות של תכנים אודיו ויזואלים באמצעות רשת האינטרנט, הניתנים לצפייה באמצעות סוגים שונים של ציוד/מכשירי קצה. הספקיות המקומיות העיקריות, פועלות במתכונת הכוללת ערוצים לינאריים ותכני VOD (לרבות תכני מערך ה-DTT המועברים באמצעות המערך או באמצעות האינטרנט), והעיקריות שבהן, הן די.בי.אס (באמצעות שירותי STING TV, yes+, yesGO, לפירוט ראו סעיפים 5.2.2.1, 5.2.2.2 ו-5.2.2.3) סלקום (סלקום TV), פרטנר (פרטנר TV) והוט (שירות Next ו-play). הספקיות הבינלאומיות העיקריות הפועלות בישראל, הן Amazon, Netflix ו-APPLE. המספקות אפשרויות צפייה בתכני VOD (כאשר נכון למועד הדוח מרבית תכנים אלה מתורגמים לעברית) ללא ערוצים ליניאריים. למיטב ידיעת די.בי.אס מרבית מנויי הספקיות הבינלאומיות בישראל מנויים גם על שירותי מי מהספקיות המקומיות או בעלות רשיונות השידורים.

(ג) גורמים המציעים תכנים ללא הרשאת בעלי הזכויות (פיראטיים)⁵⁸.

(ד) מערך ה-DTT

מערך להפצה קרקעית של שידורי טלוויזיה בשיטה ספרתית (DTT), המכונה "עידן+", באמצעותו מופצים לציבור, ללא תשלום, ערוצים מסויימים⁵⁹. המערך מופעל נכון למועד הדוח על ידי הרשות השנייה, כאשר שר התקשורת ושר האוצר רשאים למנות גורם מפעיל פרטי לתפעולו, שהמועצה תהא רשאית להעניק לו גם רשיון כללי לשידורים שימומנו מדמי מנוי או משידורי פרסומות.

הפצת הערוצים נעשית בתמורה לתשלום דמי הפצה, כאשר שר התקשורת ושר האוצר רשאים לקבוע כי המדינה תסבסד את דמי ההפצה שיחולו על משדרי ערוץ נושאי וערוץ ייעודי.

נכון למועד דוח זה מהווה ה-DTT מוצר תחליפי, באופן חלקי, לשידורי הטלוויזיה הרב ערוציים.

5.1.1.2. בהתאם לחוק הפצת שידורים, גוף משדר, ששידוריו הינם חלק מ"השידורים הפתוחים" (כלומר ערוצי טלוויזיה המופצים באמצעות התחנות הספרתיות), ייתן לכל

58. די.בי.אס היא אחת מבעלי המניות של חברת זיר"ה בע"מ, הפועלת למניעת הפרת זכויות יוצרים בתכני וידאו ברשת האינטרנט.

59. נכון למועד דוח זה מופצים במסגרת המערך ערוצי הטלוויזיה של תאגיד השידור (כאן 11, כאן חינוכית וערוץ 33), ערוצי הטלוויזיה המסחריים ("קשת" ו-"רשת"), ערוץ 20, וערוץ הכנסת (ערוץ 99) וכן, מספר תחנות רדיו. על מפעיל ה-DTT להפיץ גם ערוצים נושאים (שעיקר שעות שידורם מוקדש לנושא הקבוע בחוק הפצת שידורים באמצעות תחנות שידור ספרתיות, תשע"ב-2012 ("חוק הפצת שידורים")) וכן את שידוריהם של בעל רישיון זעיר ובעל רישיון זעיר ייעודי (כהגדרתם בחוק הרשות השנייה) - אם ביקשו זאת.

"ספק תכנים רשום"⁶⁰ הסכמה לשידור של שידוריו ברשת האינטרנט בלא תמורה, אך זאת מבלי לגרוע מזכויות היוצרים והמבצעים לפי דין ובכפוף לתנאים מסוימים שנקבעו בחוק ובהם קבלת רשיון מאת בעלי זכויות היוצרים והמבצעים (לרבות באמצעות הגוף המשדר). ביחס לערוצים המסחריים⁶¹, נדחתה תחילת ההסדר האמור בחמש שנים (עד לחודש ינואר 2022), שבמהלכן יחולו הסדרים מיוחדים, לרבות מתן רשיון לשידור של שידורים באינטרנט מאת הגוף המשדר לכל ספק תכנים הרשום במרשם שמבקש זאת, במחיר ובתנאים המיטביים ביותר שנתן הערוץ המסחרי לספק תכנים אחר על פי רשיון לשידור אחר שעומד בתוקפו במועד מתן הרשיון הכלל כמפורט בהוראת המעבר הקבועה בחוק.

5.1.1.3 הוט, פרטנר וסלקום מציעות את שירותיהן לצד שירותי תקשורת נוספים המסופקים על ידיהן, לרבות במסגרת סלים שאינם "פריקים" (כגון - חבילת "טרילפל" הכוללת שירותי טלפוניה קווית, אינטרנט וטלוויזיה). לשירותי תקשורת נוספים הניתנים על ידי קבוצות תקשורת ראו סעיף 1.7.1. להצעת סלי שירותי תקשורת פריקים על ידי די.בי.אס ראו סעיף 1.7.2.2.

בשנת הדוח המשיכה מגמת העליה ברמת התחרות בתחום, בעיקר בשל התבססותם של ספקי תכנים מקומיים ובינלאומיים באמצעות האינטרנט כאמור, הפועלים ברמת מחירים נמוכה יחסית. פעילות גורמים אלה באמצעות האינטרנט, ללא צורך בהקמת מערך תשתיתי ייעודי ונכון למועד דוח זה אף ללא פיקוח רגולטורי, משפיעה מהותית לרעה על מעמדה התחרותי של די.בי.אס. לפרטים נוספים אודות התחרות בתחום ושינויים שחלו בה בשנת הדוח, לרבות באופן פעילות די.בי.אס - ראו סעיף 5.6. לשאלת הסדרתם של שידורים בטכנולוגיות שידור חדשות ראו סעיף 5.15.2.

לשינויים במספר מנויי די.בי.אס ראו סעיף 5.6.1.

להערכת די.בי.אס להמשך מגמת התעצמות התחרות האמורה עלולה להיות השפעה מהותית לרעה על פעילותה ותוצאותיה.

הערכה זו של די.בי.אס הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססת, בין היתר, על התנהלותם הצפויה של הגורמים השונים. הערכה זו עשויה שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, בתלות, באופן התפתחותם והתבססותם של שירותי הטלוויזיה האמורים, בכניסת שחקנים נוספים, כמו גם בשאלת יישומם של כללים רגולטורים בכל הנוגע לשירותי הטלוויזיה האמורים.

5.1.2 מגבלות, חקיקה ואילוצים מיוחדים בתחום הפעילות

פעילות בעלות רשיונות השידורים כפופה לחקיקה עניפה בתחום התקשורת ובפרט לחוק התקשורת, למשטר רישוי וכן לפיקוח ולהחלטות מדיניות מטעם משרד התקשורת. הפעילות האמורה נמצאת אף בפיקוח מתמיד של המועצה, הקובעת מדיניות, מתקינה כללים ומפקחת על תחומים רבים של הפעילות ובהם תכני השידורים, חובת הפקות מקומיות, אתיקה בשידורים, הגנת הצרכן ואישור הערוצים המשודרים.

אספקת שירותי טלוויזיה שלא באמצעות לוויין או כבלים כמשמעותם בחוק התקשורת, איננה נתונה לפיקוח כאמור לעיל.

בשנת 2017 אימץ שר התקשורת את מרבית המלצותיה של ועדה מייעצת לעניין הסדרת הרגולציה בתחום השידורים בלוויין ובכבלים והתוכן והעביר את חלקן לבחינת צוותים ייעודיים. בנוסף, בשנים האחרונות התפרסמו מספר יוזמות חקיקה שטרם הושלמו⁶²:

תזכיר חוק התקשורת (בזק ושירותים) (אסדרת ספקי תכנים) (תיקון מס' 1), התשע"ח-2018 שיועד לשנות את מתכונת האסדרה בשוק הטלוויזיה הרב ערוצית ולהתאימה להתפתחויות טכנולוגיות, תוך החלת אסדרה על ספקי תכני חוזי-שמע המעבירים תכנים לציבור בישראל, בתנאים מסויימים, עידוד התחרות והפחתת הנטל הרגולטורי; הצעת חוק ממשלתית משנת 2018, אשר עסקה, בין היתר, בנושאי אסדרת חובת מכירת תכני הספורט, לרבות הענקת רישיון לשידורי ערוץ ספורט או מפעל ספורט משמעותי על ידי מפיקיהם.

בחודש ספטמבר 2020 מינה שר התקשורת ועדה לבחינת אסדרת העל בתחום השידורים, בראשות ח"כ לשעבר רועי פולקמן ("ועדת פולקמן"), על מנת שזו תפעל לגבש המלצה בנוגע לעקרונות האסדרה הרלוונטיים לתחום השידורים, בהינתן המגמות בארץ ובעולם בתחום זה, ותציע תיקונים לחקיקה הרלוונטית. על פי כתב המינוי, על הוועדה לפעול לצמצום הרגולציה ולמיקודה בנושאים הטעונים אסדרה בעת הזו, תוך שימת דגש על קידום התחרות בשוק. על

⁶⁰ "ספק תכנים רשום" מוגדר בחוק הפצת שידורים כספק תכנים הרשום במרשם; "ספק תכנים" מוגדר בחוק הפצת שידורים כמי שפעילותו העיקרית הינה שידור של מגוון תכנים לציבור בישראל (כגון די.בי.אס), ובלבד שהתכנים משודרים ביוזמתו, באמצעות ממשק הנמצא בשליטתו, והכל בין שהתכנים ניתנים לצפייה בזמן אמיתי, בו זמנית בידי הציבור, ובין שהתכנים ניתנים לצפייה במועד ובמקום לפי בחירת הצופה.

⁶¹ למיטב ידיעת די.בי.אס, למועד הדוח, ערוצים מסחריים כאמור הינם ערוצים 12 ו-13.
⁶² להמלצות נוספות של ועדת השידורים אותן החליט שר התקשורת לאמץ ראו את הדוח התקופתי של החברה לשנת 2017.

הוועדה לגבש המלצותיה בשים לב לדוחות של ועדות קודמות שבחנו את התחום, ובשים לב לתזכיר החקיקה האמור. הוועדה פנתה לקבלת עמדות הציבור בנושאים המרכזיים המצויים על סדר יומה, ובהתאם די.בי.אס הגישה לוועדה את התייחסותה. נכון למועד זה טרם הוגשו המלצות הוועדה.

היות שטרם הוגשו המלצות הוועדה, אשר טעונות גם אישור שר התקשורת וככל הנראה גם תיקוני חקיקה מתאימים, ויוזמת החקיקה שהוזכרו טרם הבשילו לכדי חקיקה מחייבת, נכון למועד הדוח אין באפשרות די.בי.אס להעריך אם ההמלצות או יוזמות החקיקה אכן יבשילו לכדי חקיקה, במלואן או בחלקן, ובאיזו מתכונת, וכן אין ביכולתה להעריך מה תהיה מידת השפעתם של תיקוני החקיקה האמורים על עסקי די.בי.אס, ככל שיאומצו ובנוסף ובאופן בו יאומצו.

הערכות אלה של די.בי.אס הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות, בין היתר, על מסקנות ועדת פולקמן, החלטות קודמות של משרד התקשורת (ראו סעיף 5.1.2) ונוסחן של יוזמות החקיקה. אין וודאות כי נושא זה יוסדר בחקיקה ובאסדרה בכלל, ובאופן שהוצע בפרט. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, בתלות, באופן יישומן בפועל של מסקנות ועדת פולקמן, בהחלטות המועצה, בהחלטות השר ובתיקוני החקיקה שיגובשו בעקבותיהן. להשפעות אפשריות על שירותי ה-OTT ראו סעיף 5.15.2.

- 5.1.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום ורווחיותו
- לנתונים אודות שינויים בהיקף פעילותה של די.בי.אס ורווחיותה, ראו סעיף 1.5.4.4.
- 5.1.4 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם
- 5.1.4.1 איכות, בידול וראשוניות בתוכן השידורים, במגוונם, במיתוגם ובאריזתם.
- 5.1.4.2 מתן הצעות ערך רלוונטיות.
- 5.1.4.3 מתן שירותי טלוויזיה תוך שימוש בטכנולוגיות מתקדמות (ביחס לטכנולוגיות השידורים, ביחס למכשירי הקצה וביחס לממשק המשתמש).
- 5.1.4.4 אספקת שירותי טלוויזיה באמצעות רשת האינטרנט.
- 5.1.4.5 הצעת "סל" שירותי תקשורת שיכלול שירותי טלוויזיה ושירותים נוספים, כגון שירותי גלישה ברשת האינטרנט (ראו סעיף 5.15.2) ושירותי טלפניה.
- 5.1.4.6 נגישות וחיבור לאפליקציות תוכן בינלאומיות.
- 5.1.4.7 רמה גבוהה של שירות לקוחות המותאם לסוג השירות.
- 5.1.4.8 חוזקו של המותג וזיהויו עם איכות, חדשנות ומובילות, התוכן והשירותים למנויים.
- 5.1.4.9 אטרקטיביות המחיר.
- 5.1.5 חסמי הכניסה והיציאה העיקריים ביחס לתחום הפעילות
- 5.1.5.1 חסמי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות הינם (א) לשידורי כבלים ולווין - הצורך בקבלת רישיונות לשידורי כבלים ולווין ועמידה בדרישות הרגולציה הרלבנטית; (ב) השקעות הנדרשות מהמפעילים בתחום, לרבות רכישת והפקת תכנים, וכן לשידורי כבלים ולווין - הקמת תשתית ייעודית; (ג) היקפו המצומצם של השוק הישראלי ומאפייניו. היקף ורמת חסמי הכניסה ביחס לשירותי טלוויזיה באמצעות האינטרנט הינם נמוכים מאוד, בפרט לספקיות הבינלאומיות עבורן ישראל מהווה שוק נוסף לפעילות קיימת, והדבר מתבטא בגידול בכמות ובמגוון השירותים המוצעים במתכונת זו.
- 5.1.5.2 חסמי היציאה העיקריים הינם: (א) לגבי בעלי רישיונות לשידורים קיים חסם רגולטורי - סיום הפעילות לפי רישיון השידורים כרוך בהחלטת שר התקשורת לבטל את הרישיון לפני תום תקופת הרישיון, בתנאים הקבועים ברישיון, לרבות הסדרים (בהם יכול שיחוייב בעל הרישיון) להבטחת המשכיות השידורים והשירותים ולצמצום הפגיעה במנויים; (ב) התקשוריות ארוכות טווח עם ספקים מהותיים.
- 5.1.6 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם
- די.בי.אס רואה באפשרות לקליטת ערוצים זרים רבים באמצעות ציוד קצה זול יחסית כתחליף לשירותיה ביחס למגזרים מסוימים. לתחליפים נוספים ראו סעיף 5.1.1.

5.1.7. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

התחרות בתחום הטלוויזיה מתאפיינת במספר גדול יחסית של שחקנים אשר רובם פועלים ברמות מחירים נמוכות יחסית (ראו סעיף 5.1), וכן באמצעות ממשקי לקוח אינטרנטיים מתקדמים באופן שהוביל להתעצמות התחרות בתחום. גידול בכמות המנויים במצב התחרות הנוכחי יכול להתבצע בעיקר באמצעות גיוס מנויים מהמתחרים, המחייב השקעת משאבים ניכרים בשימור מנויים קיימים ובגיוס מנויים חדשים.

בשנת הדוח המשיכה התבססות סלקום ופרטנר, כמו גם של נטפליקס בתחום שירותי הטלוויזיה.

נתח השוק הכולל של בעלות רשיונות השידורים די.בי.אס והוט - מצוי במגמת שחיקה. אין בידי די.בי.אס נתונים אודות מספר מנויי החברות הבינלאומיות הפועלות בתחום ואודות מספר צופי מערך ה-DTT, ולהערכת די.בי.אס רובם הינם, בנוסף, מנויים של מי מספקיות הטלוויזיה המקומיות הפועלות בתחום. להערכת די.בי.אס, מגמת הגדלת נתח השוק הכולל של כלל השחקנים (מתוך כלל בתי האב בישראל) נחלשת בשל כך שחלק הארי של בתי האב הנוותרים אינם קהלים פוטנציאליים.

לפרטים נוספים על התחרות בתחום ראו סעיף 5.6.

5.2. מוצרים ושירותים

די.בי.אס מציעה שירותי טלוויזיה באמצעות לוויין ושירותי OTT, וזאת במגוון הצעות ערך הנבדלות זו מזו הן בהיקף התכנים, בהיקף השירותים הנכללים בהם, בממשק באמצעותו הם מוצעים ובמחיר. הצעת שירותי ה-OTT הינה חלק ממגמת מעבר (מיגרציה) מדורג של שירותי די.בי.אס משירותי טלוויזיה באמצעות לוויין לשירותי OTT. לתהליך המיגרציה ראו סעיף 5.18.1.

5.2.1. שידורי לוויין ושירותים נלווים

שידורי די.בי.אס באמצעות לוויין כוללים שידורי ערוצים ליניאריים (כ-150 ערוצים, מתוכם כ-35 ערוצי High Definition (HD) ושני ערוצי 4K), ובנוסף ערוצי רדיו, מוסיקה ושירותים אינטראקטיביים.

לצורך קליטת שירותי די.בי.אס באמצעות לוויין, מותקנות בבניינים צלחות קליטה וכן מותקנים בבתי המנויים מפענחים ממספר סוגים, אשר חלקם מאפשרים קליטת שידורים בלבד (בין ברזולוציית SD ובין ברזולוציות מתקדמות יותר), וחלקם מאפשרים תכונות מתקדמות כגון הקלטת תכנים וצפייה בתכני VOD.

בהתאם לרשיון השידורים של די.בי.אס והחלטות המועצה, כוללים שידוריה של די.בי.אס באמצעות לוויין חבילה בסיסית אותה נדרש לרכוש כל מנוי (בצד חבילות בסיס נוספות אותן רשאת די.בי.אס להציע), וכן ערוצים נוספים אותם יכול המנוי לרכוש לפי בחירתו, בין חבילות ובין כערוצים בדידים.

די.בי.אס מספקת ללקוחות המנויים על שידוריה באמצעות לוויין ("מנויי הלוויין") שירותי VOD באמצעות האינטרנט (במתכונת OTT). רובם המכריע של מנויי הלוויין מנויים על חבילת תכנים הכוללת את שירותי ה-VOD ויתרתם רשאים לרכוש שירותים אלה. כאשר חלק מהתכנים הכלולים בשירות ה-VOD ניתנים בתמורה לתשלום נפרד.

התחברות מנויי הלוויין לשירותי VOD דורשת, בין השאר, שימוש בסוגי מפענחים מסויימים. לשאלת אסדרת תחום שירותי ה-VOD של די.בי.אס ראו סעיף 5.15.2.

שירותי הטלוויזיה באמצעות לוויין מוצעים הן בחבילה רחבה, הכוללת את רובם המכריע של הערוצים הלינאריים ושירותי VOD, אותה רוכשים רוב מנויי הלוויין, והן בחבילות בעלות היקף תכנים מצומצם יותר (כאשר באפשרות המנויים לרכוש ערוצים נוספים שאינם נכללים במי מהחבילות שרכש).

5.2.2. שירותי OTT

די.בי.אס מציעה מספר שירותי OTT:

5.2.2.1. שירותי yes+

די.בי.אס מציעה את שירותי yes+, הכולל ערוצי טלוויזיה לינאריים, וכן תכני VOD במספר חבילות מוצעות, כשהשכיחה ביניהן היא בהיקף דומה לזה המוצע במסגרת החבילה הרחבה המוצעת למנויי הלוויין. ממשק טכנולוגי מתקדם הכולל תכונות מתקדמות שאינן זמינות בממשק הלוויין. השירות ניתן באמצעות מכשירי streamer מתאימים. השירות ניתן לשימוש כשלעצמו או במקביל לשירות הלוויין.

5.2.2 שירותי STING TV

די.בי.אס מפעילה את שירות "STING TV", הכולל ערוצי טלוויזיה ליניאריים וכן תכני VOD, ומיועד ללקוחות שאינם מנויי לוויין. השירות מוצע במספר חבילות צפייה שאינן כוללות את מלוא מגוון התכנים המוצעים במסגרת השירותים האחרים של די.בי.אס, ומתאפיינות ברמות מחיר נמוכות יחסית. השירות ניתן באמצעות מכשירי streamer מתאימים ומכשירי קצה נוספים מתאימים.

5.2.2.3 שירותי yesGo

די.בי.אס מפעילה שירות המכונה yesGo, המאפשר למנויי הלוויין ולמנויי yes+ צפייה באמצעות טלפונים חכמים (Smartphone) ומחשבי לוח (Tablet) בערוצים הנכללים בשירות זה אותם רכש המנוי במסגרת שידורי הטלוויזיה בביתו, וכן בתכני VOD.

5.3 הכנסות מוצרים ושירותים

להלן נתונים בדבר התפלגות הכנסות די.בי.אס (במיליוני ש"ח):

| 2018 | 2019 | 2020 | |
|-------|-------|-------|---|
| 1,431 | 1,316 | 1,254 | הכנסות משידורי ושירותי טלוויזיה רב ערוצית למנויים |
| כ-97% | כ-98% | כ-97% | שיעור מסך ההכנסות |

* יתרת ההכנסות נובעת, בעיקרה, מתשלומים מערוצים בגין העברתם על ידי די.בי.אס וכן ממכירת זכויות בתכנים.

5.4 לקוחות

רובם המכריע של מנויי די.בי.אס הינם לקוחות פרטיים. ככלל, די.בי.אס מתקשרת עם מנוייה בהסכם מנוי המסדיר את מערך זכויות והתחייבויות המנויים ביחסיהם עם די.בי.אס. ביחס להסכם המנוי של מנויי הלוויין נדרש אישור המועצה שהתקבל. על פי רשיון השידורים נדרש גם אישור בית הדין לחוזים אחידים להסכם המנוי (אישור שניתן בעבר ותוקפו פג). די.בי.אס פנתה למועצה בבקשות לתיקון הסכם המנוי ולתיקון הרשיון, במסגרתן ביקשה די.בי.אס, בין השאר, לבטל את הוראת הרשיון המחייבת קבלת אישור בית הדין לחוזים אחידים, לנוכח תיקון חקיקה שבוצע בהקשר זה. נכון למועד דוח זה, טרם התקבלה עמדת המועצה ביחס לבקשותיה של די.בי.אס.

5.5 שיווק והפצה

5.5.1 שיווק שירותי די.בי.אס נעשה באמצעות פרסום באמצעי המדיה השונים. פעילות המכירה של די.בי.אס ללקוחות קיימים וחדשים מבוצעת באמצעות ערוצי ההפצה העיקריים הבאים (שחלקם מופעלים בידי עובדי די.בי.אס וחלקם בידי משווקים חיצוניים, הכוללים גם את בזק בינלאומי ופלאפון):

5.5.1.1 מוקדים טלפונים.

5.5.1.2 ערוצים דיגיטליים.

5.5.1.3 אנשי מכירות שטח, הפועלים לגיוס מנויים חדשים.

5.6 תחרות

5.6.1 המתחרים בתחום

התחום מאופיין נכון למועד הדוח במספר קבוצות מתחרים (ראו סעיף 5.1).

המתחרים העיקריים של די.בי.אס הינם הוט, שהינה מונופול מוכרז בתחום אספקת שירותי שידורי טלוויזיה רב-ערוצית ומחזיקה בנתח השוק הגדול ביותר, וכן סלקום, פרטנר ונטפליקס.

להלן נתונים אודות מספרי המנויים ונתחי השוק⁶³ של די.בי.אס, לפי מיטב ידיעתה, ליום 31 בדצמבר בשנים 2019 ו-2020⁶⁴:

| שנת 2020 | | שנת 2019 | |
|----------|-----------------|----------|-----------------|
| נתח שוק | מנויים (באלפים) | נתח שוק | מנויים (באלפים) |
| 32% | 557 | 32% | 555 |

⁶³ נתחי השוק חושבו מתוך כלל מנויי די.בי.אס, הוט, פרטנר וסלקום כפי שיפורט להלן (ולא מתוך כלל צופי ומנויי התחום בהיעדר נתונים ממשיים אודותם). הערכת נתחי השוק של די.בי.אס בשנים 2019 ו-2020 מבוססת על מספר המנויים של די.בי.אס, של סלקום ופרטנר (על פי דיווחיהן אודות מספר מנוייהן נכון לתום הרבעון השלישי של שנת 2020), וכן של הוט, כאשר ביחס לשנים 2019 ו-2020 הוט לא פרסמה את מספר מנוייה, ולכן הנתונים ביחס להוט הינם לפי הערכת די.בי.אס, בשים לב למגמות עבר ולנתונים הקיימים ביחס ליתר השחקנים). עם זאת, אין כל ודאות שהנתונים שהונחו ביחס להוט הינם מדויקים, ולכן יתכן, בהתאמה, שנתחי השוק בפועל שונים מאלה שהוערכו.

⁶⁴ מספר המנויים הינו בקירוב, ונתח השוק הינו בעיגול. מנוי - בית אב אחד או לקוח עסקי קטן. במקרה של לקוח עסקי שברשותו מעל מספר מפענחים מסוים (כגון בית מלון, קיבוץ או חדר כושר) מתבצע תיקון של מספר המנויים. מספר הלקוחות העסקיים שאינם לקוחות עסקיים קטנים, מחושב כחלוקת התשלום הכולל המתקבל מכלל הלקוחות העסקיים שאינם קטנים בהכנסה הממוצעת מלקוח עסקי קטן, אשר נקבעת אחת לתקופה.

- 5.6.2. מאפייני התחרות כיום
- התחרות בתחום מתמקדת במגוון ותוכן השידורים, במחיר השירותים, באיכות השירות, והצעת ציוד קצה מתקדם וממשקי משתמש מתקדמים, וכן בהצעת שירותים נוספים, ובהם שידורי HD, K4 ושירותי VOD.
- כן מתאפיינת התחרות בהצעת שירותי תקשורת נוספים לצד הצעת תכני הויאדאו (להצעת "סלי שירותים" של קבוצות הוט, סלקום ופרטנר ראו גם סעיף 1.7.1 ולהצעת סלי שירותים על ידי די.בי.אס ראו גם סעיף 1.7.2.2) וכן בגידול מספר המתחרים ובהתבססותם (ראו סעיף 5.1).
- 5.6.3. גורמים חיוביים ושלייליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של די.בי.אס
- 5.6.3.1. להערכת הנהלת די.בי.אס יתרוונתיה התחרותיים העיקריים של די.בי.אס הינם:
- (א) איכות ומגוון התכנים שמסדרת די.בי.אס למנוייה.
- (ב) רמת, איכות וזמינות מערך שירות הלקוחות של די.בי.אס.
- (ג) שימוש בטכנולוגיות מתקדמות לשם אספקת שירותים מתקדמים.
- (ד) טיפוח וקידום המותג "yes" כמותג מועדף, אהוד, ובעל רמת נאמנות גבוהה.
- (ה) שיווק מספר מתכונות התקשורת, המתאפיינות ברמות מחיר שונות, בהיצע תוכן שונה, בשיטות שידור שונות, בממשקים טכנולוגיים שונים ובסוגים שונים של מתכונות שירות לקוחות.
- 5.6.3.2. פעילותה התחרותית של די.בי.אס בתחום השידורים סובלת מנחיתות או גורמים המשפיעים עליה לרעה, במספר תחומים, שאלה העיקריים שבהם:
- (א) נחיתות תשתיתית - תשתית הלווין של די.בי.אס אינה מאפשרת תקשורת דו כיוונית, אינה מאפשרת מתן שירותי VOD ואינה מאפשרת העברת שירותי טלפוניה ואינטרנט, וזאת בניגוד לתשתיות בהן עושות שימוש הוט, סלקום ופרטנר, המאפשרות אספקת שירותים אלו. לפרטים אודות שירותי OTT - ראו סעיף 5.2.2. בנוסף, תשתית הלווין מוגבלת ביחס לתשתית האינטרנטית בהצעת ממשקים טכנולוגיים מתקדמים.
- (ב) מגבלות רגולטוריות -
- למגבלות בענין שיווק סל שירותים משותף ראו סעיף 5.15.3.
- למגבלות מכח תנאי הממונה למיזוג עם החברה ראו סעיף 2.16.8.3. מגבלות אלה חלות גם על פעילות די.בי.אס בתחום ה-OTT.
- לנחיתות תחרותית הנובעת מהיעדר פיקוח רגולטורי על שחקנים שאינם בעלי רשיונות לשידורים ראו סעיף 5.19.2.2. התבססות הסדר השוק הסיטונאי, כאמור בסעיף 1.7.3 שאינו מאפשר לדי.בי.אס רכישת שירותים מהחברה על פיו, עלולה להקל על כניסתם של מתחרים חדשים לתחום וביסוס מעמדם.
- (ג) מקטעי חלל - השימוש במקטעי חלל, כרוך בהוצאות קבועות כבדות, תלוי בקבלת השירותים מצד שלישי (ראו סעיף 5.16), וכרוך במגבלה ביחס ליכולת הרחבת היצע השידורים (ראו סעיף 5.7).
- 5.6.4. שיטות עיקריות להתמודדות עם התחרות
- להלן שיטותיה העיקריות של די.בי.אס להתמודדות עם התחרות:
- 5.6.4.1. תוכן - די.בי.אס פועלת לרכישת, הפקת ושידור תוכן איכותי, חדשני ומגוון, תוך יצירת בידול, הדגשת המיתוג והשגת ראשוניות ביחס לתכנים המשודרים על ידיה.
- 5.6.4.2. מדיניות תימחור - הצעת מגוון שירותים ברמות מחיר שונות.
- 5.6.4.3. הצעת שירותי OTT (ראו סעיף 5.2.2).
- 5.6.4.4. שירות - די.בי.אס שמה דגש על מערך שירות הלקוחות.
- 5.6.4.5. טכנולוגיה - די.בי.אס מבצעת השקעות בהרחבת יכולותיה הטכנולוגיות, תוך מתן דגש לאספקת שירותים חדשניים ומתקדמים.
- 5.6.4.6. מיתוג - די.בי.אס מטפחת, מקדמת ומבדלת את המותג "yes".

5.7. כושר ייצור

מספר הערוצים שביכולת די.בי.אס לשדר למנויי הלווין, תלוי במספר מקטעי החלל בהם היא עושה שימוש, ביכולות דחיסת התכנים וברוחב הפס הנדרש להעברת כל סוג ערוץ. נכון למועד הדוח די.בי.אס מנצלת כמעט במלואם את מקטעי החלל בהם עושה שימוש ולפיכך הגדלת מספר הערוצים המשודרים על ידי די.בי.אס למנויי הלווין, ובפרט הגדלת מספר ערוצי ה-HD וערוצי 4K אשר צורכים רוחב פס גדול יותר, תחייב שימוש במקטעי חלל נוספים או שיפור במערכות הדחיסה בהן עושה די.בי.אס שימוש. מקטעי החלל מסופקים לדי.בי.אס על ידי חברת חלל (ראו סעיף 5.16). מגבלות אלה אינן חלות ביחס לשירותי ה-OTT וה-VOD ששידורם תלוי בנפחי הגלישה ברשת האינטרנט.

5.8. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

להלן רכיביו העיקריים של הרכוש הקבוע של די.בי.אס:

5.8.1. מקרקעין

די.בי.אס שוכרת מספר נכסי נדל"ן לצורך פעילותה. משרדיה הראשיים של די.בי.אס וכן מרכז השידורים הראשי שלה, ממוקמים במקרקעין שכורים בכפר סבא, אשר תקופת השכירות שלהם מסתיימת בשנת 2024 (עם אופציות המוקנות לדי.בי.אס להארכת השכירות, בכפוף לתנאי ההסכם, עד לשנת 2034). יתרת תקופת השכירות של שאר הנכסים אותם שוכרת די.בי.אס נעה בין חודשים ספורים לשנתיים וחצי (תקופות אלו הינן בהנחת מימוש אופציות להארכת השכירויות, המוקנות לדי.בי.אס).

5.8.2. ציוד קצה לווני

די.בי.אס מתקינה צלחות קליטה ותשתיות קצה אחרות בבתי מנוייה, ובהן מפענחים המאפשרים את קליטת השידורים וכן כרטיסים חכמים המשמשים לפענוחם. המפענחים מושכרים למנויים בתמורה לדמי שכירות קבועים, המשולמים במהלך תקופת קבלת השירותים, או מושאלים למנויים.

5.8.3. ציוד קצה לשירותי OTT

שירותי yes+ ו-STING TV ניתנים לצפייה באמצעות מגוון מכשירי קצה, ובהם streamers מדגמים שונים. די.בי.אס רוכשת streamers מספקים שונים ומשכירה אותם למנוייה. ה-streamers הינם על פי רוב מוצרי מדף שנדרשות לגביהם פעולות התאמה מצומצמות יחסית.

5.8.4. ציוד שידור ומערכות מחשוב ותקשורת

לדי.בי.אס מרכזי שידורים ראשי המצוי בכפר סבא, וכן מרכזי שידורים משני המצוי בעמק האלה, שבאמצעותם מועברים שידורים באמצעות לוויין ומערכות ה-OTT. במרכזי השידורים מצוי ציוד קליטה ושידור, וכן מערכות מחשוב ותקשורת. מרכז השידורים המשני בחלקו מופעל בחצרי צד ג', המעמיד לדי.בי.אס בחלקו את שירותי הפעלת מרכז השידורים המשני ותחזוקתו על פי הסכם המסגרת שתוקפו עד לתום שנת 2023 (עם זכות הארכה המוקנית לדי.בי.אס, הניתנת למימוש שישה חודשים לפני סיום ההסכם).

5.8.5. מערכות הפעלה והצפנה

די.בי.אס רוכשת מחברת Synamedia ("סינמדיה") שירותי פיתוח, הטמעה, הצפנה, אחזקה ואחריות הקשורים במערכות ההפעלה של מערך שידורי הלווין וכן רוכשת מסנמדיה שירותים דומים ביחס למערך ה-OTT, וזאת על פי הסכמי מסגרת שבין די.בי.אס לבין סינמדיה מחודש ינואר 2020. שירותים אלו ניתנים ביחס למערכות שונות של די.בי.אס, לציוד הקצה, ולכרטיסי צפיה ורכיבי חומרה נוספים הנדרשים לשם קבלת שירותים אלה, וכן ניתנו לדי.בי.אס רשיונות רלבנטיים לשימוש במערכות ובציוד הקצה.

תקופת ההתקשרות עם סינמדיה ביחס למערך הלוויני הינה עד לחודש פברואר 2026 בכפוף לתנאי ההסכם, עם אפשרות סיום מוקדם של הסכם על-ידי די.בי.אס במקרה של הפסקת שידורי הלוויין במסגרת המיגרציה. ראו סעיף 5.18.1.

בגין השירותים והמוצרים שישופקו תחת הסכם זה משולמים על ידי די.בי.אס תשלומים חודשיים, כאשר בהסכם נקבעה תמורה חודשית מינימאלית בגין אספקת שירותים בהיקפים שנקבעו, וכן תתכן תוספת תמורה, אשר גובהה תלוי בסוגי השירותים שישופקו לדי.בי.אס, בהיקפי השימוש בהם, וכן בשירותי פיתוח שדי.בי.אס רשאית להזמין על פי ההסכם.

תקופת ההתקשרות ביחס למערך ה-OTT הינה עד לחודש דצמבר 2024 (ולאחר מכן חל מנגנון חידוש אוטומטי לתקופות של שנתיים אלא אם אחד הצדדים מודיע אחרת בהתאם למועדים הקבועים לעניין זה בהסכם). לדי.בי.אס מוקנית זכות יציאה מההסכם ביחס למערך ה-OTT, החל מחודש ינואר 2023 ואילך, בכפוף למתן הודעה מוקדמת ולתשלום "דמי יציאה" (בשיעור ההולך ופוחת בהתאם למשך יתרת תקופת ההסכם).

לדי.בי.אס תלות באספקתם הרציפה של שירותים אלה, הן ביחס למערך הלוויין והן ביחס למערך ה-OTT.

5.8.6 מערכת ניהול לקוחות ממוחשבת

די.בי.אס עושה שימוש בתוכנות ובמערכות מחשוב לצורך ניהול ההתקשרויות עם מנוייה, לרבות מערך החיוב והגבייה שלה. במסגרת זו, לדי.בי.אס התקשרות לקבלת רשיונות, שירותי פיתוח ותמיכה טכנית עם חברת NetCracker Technology Solutions Ltd וחברת NetCracker EMEA Limited (ביחד: "NetCracker"), וכן עושה די.בי.אס שימוש בתוכנת Salesforce יחד עם פלאפון ובזק בינלאומי בהתאם להתקשרות פלאפון עם Salesforce (לפרטים ראו סעיף 3.8.4).

לדי.בי.אס תלות במערכת ובשירותי NetCracker ו-Salesforce, בשל חשיבותם לצורך ניהול ומעקב די.בי.אס אחר רכישת שירותים ותכנים על ידי מנוייה וכן לצורך חיוב וגבייה ממנוייה. כשלים במערכת או הפסקת מתן השירותים לדי.בי.אס (לרבות כתלות בהתקשרות עם Salesforce) צפויים לגרום לקושי תפעולי עד לתיקון העניין או החלפת המערכת/הספק שעשויות לארוך זמן ממושך. נכון למועד דוח זה, חלק מרכיבי ההתקשרות עם NetCracker מתחדשים באופן שנתי וחלקם בתוקף עד לסוף שנת 2023. ההתקשרות עם Salesforce היא עד לסוף 2025.

5.9 נכסים לא מוחשיים

5.9.1 רישיונות

די.בי.אס הינה בעלת הרישיונות העיקריים הבאים:

5.9.1.1 רישיון השידורים שתוקפו עד לחודש ינואר 2023 - רישיון זה מהותי לפעילות הלוויין של די.בי.אס ומהווה את ההיתר הרגולטורי המרכזי לפעילותה זו (לתנאי רישיון זה ראו סעיף 5.15).

5.9.1.2 רישיון לשידורי טלוויזיה באמצעות לוויין באזור יהודה ושומרון שתוקפו עד לחודש דצמבר 2022, שהוראותיו דומות לרישיון השידורים של די.בי.אס המצויין בסעיף 5.9.1.1.

5.9.1.3 רישיון לביצוע פעולות uplink (העברת שידורים ממוקד שידורי די.בי.אס אל לוויין השידורים וביצוע פעולות הקמה והפעלה נלוות), אשר תוקפו עד לחודש ינואר 2023 או עד לתום תוקף רישיון השידורים של די.בי.אס, לפי המוקדם. רישיון זה מהותי לפעילות די.בי.אס ומהווה את ההיתר הרגולטורי להעברת מסרי השידור ממרכז השידורים ללווייני השידור ומהם לבתי המנויים.

5.9.2 סימני מסחר

לדי.בי.אס סימני מסחר רשומים, שהעיקריים בהם נועדו להגן על שמה המסחרי (yes).

5.10 זכויות שידור

5.10.1 די.בי.אס הינה בעלת זכויות שידור בתכני וידאו משני סוגים:

תכנים אשר הזכויות לשידורם נרכשות מצדדים שלישיים הכוללים תכנים בדידים וערוצים. די.בי.אס פועלת להתאים ככל הניתן זכויות שידור שנרכשות על ידיה באופן שיאפשרו שידור במדינות ובמתכונות השונות בהן היא פועלת.

תכנים אשר די.בי.אס משקיעה בהפקתם (באופן מלא או חלקי), כאשר בנוסף לעצם הזכות לשדר את התוכן במסגרת שידוריה, לדי.בי.אס, על פי רוב, זכויות באותם תכנים, בשיעורים הקבועים בהסכמים עם המפיקים. על פי רוב, די.בי.אס זכאית אף ליתן הרשאות לשימוש בזכויות ולהשתתף בהכנסות הנובעות משימושים נוספים בתכנים מעבר לשידורם אצל די.בי.אס.

שידור והפצה של תכנים על ידי די.בי.אס, במדינות השונות, כרוך בתשלום תמלוגים לבעלי זכויות יוצרים ומבצעים ביצירות מוסיקליות, ברשומות קול, בתסריטים ובבימוי של התכנים וכן בגין שידור משנה, לרבות על פי חוק זכות יוצרים, התשס"ח-2007 ("חוק זכות יוצרים") וחוק זכויות מבצעים ומשדרים, התשמ"ד-1984. תשלום תמלוגים כאמור מתבצע למספר ארגונים, הגובים עבור בעלי זכויות הקניין הרוחני את התמלוגים המגיעים להם וזאת באמצעות רישיונות כוללים (licenses blanket). התשלומים על פי רישיונות אלה מבוססים לעיתים על תשלום קבוע ולעיתים על שיטות תמחור שונות, כאשר ביחס לחלק מהארגונים יתכן שדי.בי.אס תדרש לשלם תשלומים נוספים בגין העברת תכנים במדינות מסוימות או במתכונות מסוימות, וזאת בסכומים שלהערכת די.בי.אס אינם צפויים להיות מהותיים.

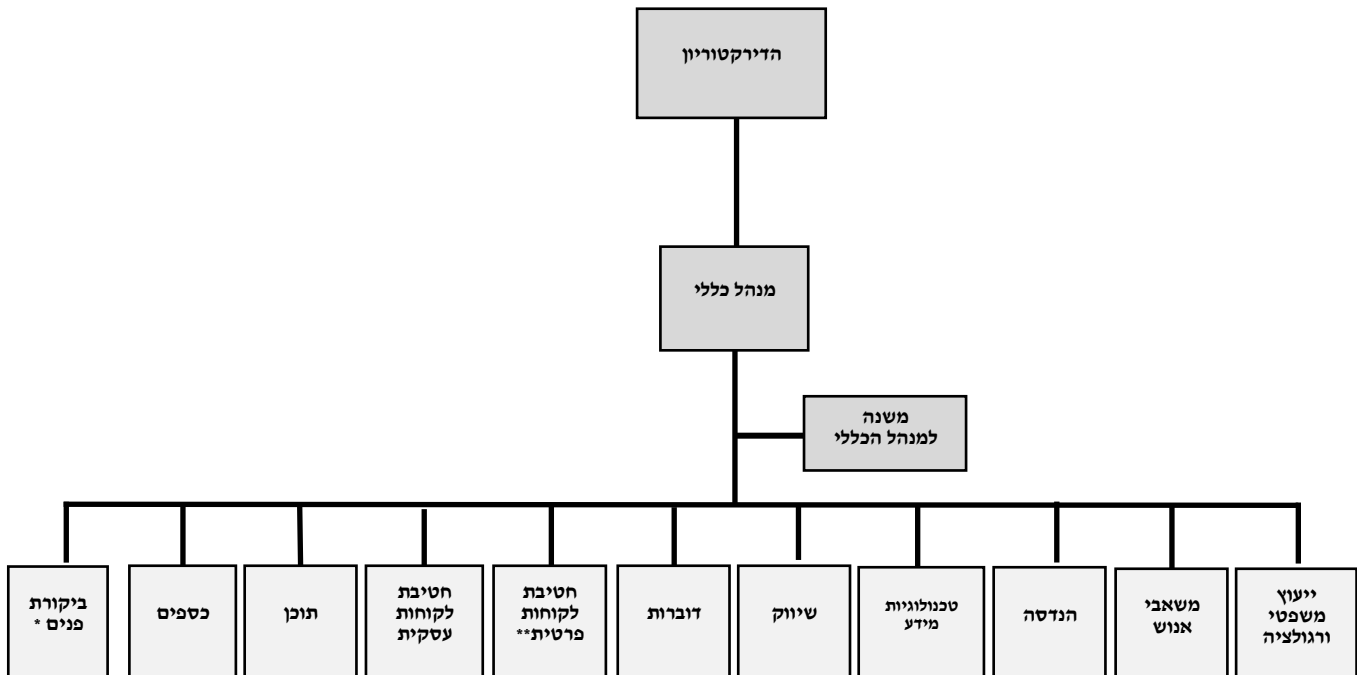
הערכה זו של די.בי.אס הינה הערכה צופה פני עתיד, המבוססת בין היתר על אומדני די.בי.אס, לרבות ביחס להיקף השימוש בתכנים האמורים, ועל עמדות הארגונים השונים, וככל שיחולו שינויים באיזה מהם, אפשר שהערכה זו תתממש באופן אחר.

5.10.2. לנוכח ריבוי ספקי התוכן שמהם רוכשת די.בי.אס זכויות שידור, אין לדי.בי.אס ספק תוכן עיקרי ואין לה תלות בספק תוכן בודד. עם זאת, בתחום שידורי הספורט הישראלי קיימת תלות, נכון למועד דוח זה, ברכישת זכויות השידור של ערוצי ספורט מקומיים מאת ערוץ הספורט בע"מ וצ'רלטון בע"מ, עימם קיימת התקשרות למספר שנים. תלות זו נובעת מהיותם ספקים בלעדיים של שידורי הספורט הישראלי ולאור קיומו של ביקוש גבוה לשירותים כאמור, מקרב קבוצת לקוחות משמעותית של די.בי.אס. התמורה על פי הסכמים אלה מבוססת על תשלום חודשי קבוע בהתאם למספר המנויים על שידורי די.בי.אס (למעט חריגים הקבועים בהסכמים אלה).

5.11. הון אנושי

5.11.1. מבנה ארגוני

הנהלת די.בי.אס מורכבת מחטיבות, כאשר בראש כל חטיבה עומד סמנכ"ל, המשמש כחבר בהנהלת די.בי.אס.



(*) מבקר הפנים הינו עובד פלאפון.

(**) מנהלת חטיבת הלקוחות הפרטית הינה המשנה למנכ"ל.

כחלק מיישום תהליכי הסינרגיות בין חברות בנות בקבוצה, מנכ"ל די.בי.אס, מר רן גוראון, מכהן גם כמנכ"ל פלאפון ובזק בינלאומי. כמו כן, מרבית הסמנכ"לים המכהנים בדי.בי.אס מכהנים גם כסמנכ"לים בפלאפון ובזק בינלאומי.

5.11.2. מצבת עובדי די.בי.אס לפי אגפים :

| כמות עובדים | | |
|--------------|--------------|---------------|
| 31.12.2019 | 31.12.2020 | |
| 411 | 382 | עובדי מטה |
| 924 | 847 | חטיבת הלקוחות |
| 1,335 | 1,229 | סה"כ |

מספר העובדים הכלולים בטבלה שלעיל כולל עובדים המועסקים בחלקיות משרה. סך המשרות בדי.בי.אס נכון ליום 31.12.2020 עמד על 1,120.

5.11.3. הטבות וטיבם של הסכמי ההעסקה

תנאי ההעסקה בדי.בי.אס מוסדרים, בין היתר, בהסכמים קיבוציים ובהסדר קיבוצי, חלים על מרבית אוכלוסיית העובדים (אינם חלים על חלק מדרגי ההנהלה וכן עובדים בתפקידי אמון מיוחדים). ארגון העובדים של עובדי די.בי.אס הוא הסתדרות העובדים הלאומית.

בנוסף, עובדי די.בי.אס מועסקים בהתאם להסכמי העסקה אישיים על בסיס שכר חודשי או שעתי, כאשר חלק מהעובדים זכאים גם לתגמול על פי ביצועים. הסכמי ההעסקה הם לרוב לתקופה בלתי קצובה וכל צד רשאי להפסיק את ההתקשרות בהודעה מראש בהתאם להסכם האישי ולדין וזאת בכפוף להוראות ההסכם הקיבוצי, ככל שחל.

בהסכם קיבוצי מיוחד שנחתם בשנת 2016 ותוקן בשנת 2019 נקבעו, בין היתר, התקופות שלאחריהן ייחשב עובד די.בי.אס כעובד קבוע, מנגנונים המשלבים את ועד העובדים בקבלת החלטות בעניין איש משרות ובעניין סיום העסקתם של עובדים קבועים, וכן תוספות שכר שנתיות והטבות כלכליות נוספות שיינתנו על ידי די.בי.אס לעובדים, בתקופת ההסכם.

כמו כן בשנת 2018 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד, אשר הסדיר את פעולות הצדדים ביחס לביצוע רפורמות ושינויים מבניים שעמדו אז על הפרק.

בשנת 2019 חתמה די.בי.אס, על הסדר קיבוצי בינה ובין ההסתדרות הלאומית וועד העובדים בקשר עם הליכי התייעלות וסינרגיה. בהסדר נקבע, בין היתר, כי די.בי.אס תהיה רשאית לסיים את העסקתם של עד 325 עובדים במהלך שנות ההסדר וכי יינתן מענק חד פעמי לעובדים אשר לא יכללו בתכנית הפרישה. במסגרת ההסדר הוסכם על ביטול כל סכסוכי העבודה התלויים ועומדים. בנוסף, נקבע בהסדר כי די.בי.אס רשאית להתייעל גם באמצעות אי גיוס עובדים במקום עובדים שסיימו את העסקתם.

הערכות די.בי.אס בדבר עלות ההסכם הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות, בין היתר, על הנחות די.בי.אס בדבר מימוש תכנית התייעלות ותנאים נוספים שנקבעו בהסכם. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, בין היתר, בתלות, באופן יישומה בפועל של תכנית התייעלות בשים לב לצרכי די.בי.אס ויכולתה לממש את תכניותיה ובהתקיימות תנאים נוספים שנקבעו בהסכם.

תוקפם של ההסכמים הקיבוציים וההסדר שהוזכרו לעיל הינו עד ליום 31.12.2021. התוקף יוארך אוטומטית לתקופה של 12 חודשים בכל פעם, אם לא יודיע אחד הצדדים, 90 ימים לפחות לפני תום התוקף על רצונו לערוך שינויים.

בחודש דצמבר 2019 התקבלה במשרדי די.בי.אס הודעה מטעם הסתדרות העובדים הלאומית על הכרזת סכסוך עבודה. על פי ההודעה, העניינים שבסכסוך הינם: א. כוונת די.בי.אס לבצע שינויים ארגוניים ומבניים בדי.בי.אס, לרבות שינוי הבעלות בחברה, אשר ככל שיבוצעו, נושאים השלכות על תנאי העובדים, זכויותיהם וביטחונם התעסוקתי, פוגעים במעמדם ובכוחם הארגוני של העובדים, ומהווים הפרה יסודית של ההסכם הקיבוצי שחל על הצדדים; ב. חוסר תום לב המתבטא באי קיום חובות היועצות ומו"מ במסגרת השיח הקיבוצי בסוגיות הדורשות לפי הדין היועצות ומו"מ. אין בידי החברה ו/או די.בי.אס להעריך בשלב זה את המשמעויות הנגזרות מן ההודעה הנ"ל.

5.11.4. תכניות תגמול עובדים

די.בי.אס נוהגת להעניק לנושאי המשרה בה, וכן למנהלים ולחלק מעובדיה, מענקים על בסיס שנתי המבוססים על עמידה ביעדים והערכת ביצועים, לרכיבי תגמול הוני מהחברה ביחס לחלק ממנהלי די.בי.אס ראו סעיף 2.9.6.

5.12. ספקים

להתקשרות עם חלל, ראו סעיף 5.16.

להתקשרות עם סינמדיה ראו סעיף 5.8.5.

להתקשרות עם NetCracker ו-Salesforce ראו סעיף 5.8.6.

לרכישת זכויות שידור של ערוצי ספורט מקומיים ראו סעיף 5.10.2.

5.13. מימון

מקורות המימון העיקריים של די.בי.אס הם הלוואות בעלים או השקעות מאת החברה בהתאם לצרכיה של די.בי.אס, אשר להערכת די.בי.אס גם בעתיד הנראה לעין היא צפויה להזדקק למימון מאת החברה.

הערכת די.בי.אס כאמור לעיל הנה מידע צופה פני עתיד. אין ודאות כי די.בי.אס תידרש בעתיד למימון מהחברה או כי החברה תעמיד מימון לפעילות די.בי.אס ובאילו תקופות והדבר תלוי, בין היתר, במצבה של די.בי.אס, בהתפתחויות בתחומי פעילותה ובמצב התחרות בתחומים אלו ובצרכי המימון העתידיים של די.בי.אס.

בחודש מרץ 2021 אישרה החברה מסגרת אשראי או השקעה בהון די.בי.אס בסכום כולל של עד 150 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים החל מיום 1.1.2021. אישור זה הינו במקום אישור דומה שניתן בחודש נובמבר 2020 (ולא בנוסף לו).

5.14. מיסוי

לפרטים נוספים ראו ביאור 7 לדוחות 2020.

5.15. מגבלות ופיקוח על די.בי.אס

5.15.1. אסדרת שידורי הלוויין

פעילות די.בי.אס כבעלת רשיון לשידורי לוויין מוסדרת במערכת דינים ענפה החלה על תחום השידורים בלוויין ובכבלים, הכוללת חקיקה ראשית (ובפרט חוק התקשורת ותקנות שהותקנו לפיו), חקיקת משנה (לרבות כללי התקשורת) וכן הוראות מינהל והחלטות מועצה.

בנוסף, כפופה פעילות הלוויין של די.בי.אס להוראות רישיונותיה, ובראשם רישיון השידורים.

החוק מסמיך את המנהל הכללי של משרד התקשורת וכן את המועצה להטיל עיצומים כספיים בשל הפרות שונות של הוראות החוק ושל צווים והוראות שניתנו מכוחו, וכן בשל הפרת תנאים ברישיון השידורים.

5.15.1.1 תנאי כשירות לבעל רישיון לשידורי לוויין, מגבלות על בעלויות צולבות

תקנות רישיון לשידורי לוויין קובעות מגבלות שונות על בעל רישיון, ובין השאר, תנאי כשירות ביחס לאחזקותיו של בעל הרישיון ובעלי ענין בו, במישרין ובעקיפין, בבעלי זכויות לשידורי כבלים, בבעלי זכויות לפי חוק הרשות השנייה⁶⁵ ובעיתונים בעלי תפוצה יומית, וכן דרישות "ישראליות" לגבי נושאי משרה בדי.בי.אס והחזקה "ישראלית" בשיעור מינימאלי של 26%, בהתאם להוראות הקבועות בתקנות.

5.15.1.2 פיקוח על תעריפים

רישיון השידורים קובע הוראות בדבר סוגי תשלומים שרשאי בעל הרישיון לגבות ממנוייו בגין שירותים הניתנים מכוח הרישיון, ואלו נקבעים במחירון די.בי.אס. רובם המכריע של מנויי הלוויין מנויים למבצעים, המציעים את שירותי די.בי.אס, לרבות הרכבים שונים של חבילות תוכן, שירותים נלווים וכן קבלת ציוד הקצה והתקנתו, במחירים הנמוכים ממחירי המחירון.

על די.בי.אס מוטלת החובה להודיע ליו"ר המועצה על כל שינוי במחירון שאושר על-ידי המועצה מיד עם פרסומו והיו"ר רשאי במקרים מסויימים לאסור על שינוי המחירון. יו"ר המועצה אף רשאי להתערב במבצעים או הנחות שמציעה די.בי.אס, אם מצא שיש בהם כדי להטעות את הציבור או להפלול בין מנויים.

מכוח חוק התקשורת, ניתן לקבוע ברישיון מחירים מרביים שבהם ניתן לחייב מנוי. נכון למועד דוח זה לא נקבעו מחירים כאמור.

5.15.1.3 חובת השקעה בהפקות מקומיות

בהתאם לדרישות רישיון השידורים והחלטות המועצה, בכל אחת מהשנים 2020 ו- 2021 על די.בי.אס להשקיע סכום שלא יפחת מ-8% מהכנסותיה מדמי מנוי של מנויי הלוויין⁶⁶ בהפקות מקומיות, כאשר על פי כללי התקשורת והחלטות המועצה על די.בי.אס להשקיע שיעורים שונים מתוך סכומי השקעה אלו בקטגוריות שונות של הפקות מקומיות.

בחודש דצמבר 2020 החליטה המועצה לדחות לשנת 2022 את כניסתה לתוקף של החלטה קודמת שלה, לפיה שיעור חובת ההשקעה בהפקות מקומיות יעלה ויעמוד על 9%. עוד קבעה המועצה כי במהלך 2021 ובהתאם להתפתחויות, תקיים המועצה דיון נוסף לבחינת המצב החקיקתי הנוהג ומצבם הכלכלי של בעלי הרישיונות, לרבות נוסחת גידור שנקבעה בהחלטה הקודמת של המועצה ותיתן הוראות ככל שתמצא לנכון.

5.15.1.4 חובת העברת ערוצים

די.בי.אס מחויבת להעביר בשידורי הלוויין את "ערוצי החובה" והכל כפי שנקבע על ידי השר וברישיון השידורים.

בנוסף, נדרשת די.בי.אס לאפשר למפיקי ערוצים שנקבעו בחוק לעשות שימוש בתשתיותיה לשם הפצת שידורים למנוייה, וזאת תמורת תשלום ("דמי מעבר") אשר ייקבע בהסכם, ובהעדר הסכמה - תמורת תשלום שיקבע השר, לאחר שיתיעץ עם המועצה. בנוסף, השר רשאי לחייב העברה של שידורי בעלי רישיונות זעירים על פי חוק הרשות השנייה (שלא היו בעלי רישיונות ייעודיים קודם לתיקון לחוק), וזאת תוך התחשבות בקיבולת הלוויין של די.בי.אס. לפי תיקון לחוק הרשות השנייה משנת 2018, בעלי רישיונות זעירים וזעירים ייעודיים, שהיו בעלי רישיון ייעודי מכוח חוק התקשורת, פטורים מתשלום דמי מעבר להוט ולדי.בי.אס, למשך תקופה של 5 שנים מיום תיקון החוק.

⁶⁵ נכון למועד הדוח, מוסדרת פעילות גופים אלה (הן בתחום שידורי הכבלים והן לפי חוק הרשות השנייה) באמצעות רישיונות ולא זכויות.

⁶⁶ על בסיס הכנסותיה בשנה החולפת ממנויי לוויין, לרבות הכנסותיה של די.בי.אס מציוד קצה והתקנתו. לפי עמדת המועצה, לפיה מבוצעות ההשקעות בפועל, הגם שדי.בי.אס חולקת עליה, הכנסות אלה כוללות גם הכנסות משירותי ה-VOD של מנויי הלוויין.

5.15.1.5 תוכן השידורים וחובות ביחס למנוי

רישיון השידורים קובע הוראות הנוגעות לתוכן שידורי די.בי.אס, וביניהן חובת קבלת אישור המועצה ביחס לערוצים המשודרים על ידי די.בי.אס. חוק התקשורת אוסר על בעלי רישיונות לשידורים לשדר תשדירי פרסומת, בכפוף למספר חריגים.

כמו כן, רישיון השידורים כולל תנאים בדבר תנאי השירותים למנויים לרבות איסור הפליה ביניהם.

לשימוע שפרסם משרד התקשורת בחודש ינואר 2021 ביחס לדרישת נתונים אודות צריכה שירותי תקשורת ממפעילי תקשורת ראו סעיף 1.7.4.11.

לבקשה מקדימה של המועצה לנתונים בקשר עם מנויים לא פעילים ראו סעיף 1.7.4.13.

5.15.1.6 בעלות על ערוצי שידורים

על פי כללי התקשורת, די.בי.אס, לרבות גופים קשורים לה (כפי שמוגדרים בכללי התקשורת), רשאים להיות בעלים של עד 30% מהערוצים המקומיים המשודרים במסגרת שידורי די.בי.אס (זאת לעומת מגבלה של 20% החלה על הוט). כן מוגבלת די.בי.אס על פי חוק התקשורת בבעלות על מפיק שידורי חדשות.

5.15.1.7 הוראות כלליות ביחס לרישיון השידורים

לשר ולמועצה סמכות מקבילה לתקן את רישיון השידורים. השר הוסמך לבטל או להתלות את רישיון השידורים בעילות הקבועות בחוק התקשורת וברישייון השידורים. חוק התקשורת ורישיון השידורים קובעים מגבלות ביחס להעברתו, עיקולו ושעבודו של רישיון השידורים ושל נכסים מנכסי הרישיון. רישיון השידורים מחייב קבלת אישור השר ביחס לשינויים מסויימים באחזקת אמצעי שליטה בדי.בי.אס ומטיל חובות דיווח בנוגע למחזיקים באמצעי השליטה; אסורה הפגיעה בתחרות בדרך של הסכם, הסדר או הבנה עם צד שלישי בכל הנוגע למתן שידורים ושירותים אלא אם אושרו מראש ובכתב על ידי המועצה; נקבעו חובות הגשת דיווחים למשרד התקשורת וכן תנאים הקשורים בפיקוח על פעילות בעל הרישיון; נקבעה חובת המצאת ערבויות בנקאיות למשרד התקשורת להבטחת התחייבויות די.בי.אס לפי הרישיון, בסך (קרן) של 30 מיליון ש"ח (סך העומד נכון למועד הדוח על כ-40 מיליון ש"ח).

5.15.2 אסדרת שירותי OTT

שירותי OTT (כגון אלה המוצעים על ידי סלקום, פרטנר, נטפליקס וכן על ידי די.בי.אס) אינם כפופים לאסדרה הנוהגת כיום ביחס לשידורי הטלוויזיה הרב ערוציים באמצעות לוויין או אסדרה אחרת מכח חוק התקשורת. די.בי.אס סבורה כי גם שירותי ה-VOD אותם היא מספקת באמצעות האינטרנט למנויי הלוויין (ראו סעיף 5.2.1) אינם כפופים לאסדרה כאמור. עם זאת, מהחלטות שונות של המועצה (ראו גם סעיף 5.2.1) נראה שהמועצה רואה עצמה מוסמכת לאסדר גם את שירותי ה-VOD למנויי הלוויין של די.בי.אס.

לתהליכי בחינת אסדרת שירותי OTT ראו סעיף 5.1.2.

ככל שתיושם אסדרה של העברת תכנים באמצעות האינטרנט כאמור צפוי הדבר להטיל מגבלות על מתן השירותים האמורים על ידי די.בי.אס, ואולם אסדרה זו עשויה לצמצם את הפער הקיים במשטרי האסדרה בין בעלי רישיונות לשידורים בין גופים אחרים הפעילים בתחום ה-OTT.

הערכות אלה של די.בי.אס הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות, בין היתר, על מסקנות ועדת פולקמן, החלטות קודמות של משרד התקשורת (ראו סעיף 5.1.2) ונוסחן של יוזמות החקיקה. אין וודאות כי נושא זה יוסדר בחקיקה ובאסדרה בכלל, ובאופן שהוצע בפרט. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, בתלות, באופן יישומן בפועל של מסקנות ועדת פולקמן, בהחלטות המועצה, בהחלטות השר ובתיקוני החקיקה שיגובשו בעקבותיהן.

5.15.3 הצעת סלי שירותים

על פי רישיון השידורים, רשאית די.בי.אס להציע סל שירותים משותף, הכולל שירות של החברה ושירות של די.בי.אס, בכפוף לקבלת אישור משרד התקשורת (שבהיעדר התנגדות תוך תקופה הקבועה ברישיון ייחשב כאילו ניתן) וכן בכפוף לתנאים, שהעיקריים בהם הינם חובת ה"פריקות" וקיומו של סל מקביל המשווך על ידי בעל רישיון שאינו קשור לחברה (ראו סעיף 1.7.2.2). סל שירותים משותף המשווך על ידי די.בי.אס הכולל שירות תשתית לאינטרנט של החברה בלבד אינו טעון אישור משרד התקשורת ולא חלה לגביו חובת פריקות.

לעניין תנאים שפרסם הממונה בקשר עם מיזוג החברה ודי.בי.אס והתיקון הנשקל להם, ראו סעיף 2.16.8.3.

להערכת די.בי.אס, לנוכח התפתחות התחרות בין קבוצות התקשורת והחשיבות הגוברת והולכת להספקת שירותי תקשורת כוללים (ראו סעיף 1.7.1), בפרט בתחרות שבינה ובין הוט, סלקום ופרטנר שאינן כפופות למגבלות אלה, ככל שתיוותרנה המגבלות ביחס לשיתופי פעולה של החברה עימה (ראו סעיף 1.7.2.2), עלולה לגדול השפעתן לרעה של מגבלות אלה על תוצאות די.בי.אס.

5.16. הסכמים מהותיים

להלן תיאור תמציתי של עיקרי ההסכמים העשויים להיחשב כהסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל של די.בי.אס, אשר נחתמו או שהינם בתוקף בתקופת הדוח:

הסכם לחכירת מקטעי חלל⁶⁷

על פי הסכם עם חלל⁶⁸ משנת 2013, כפי שתוקן, חוכרת די.בי.אס מקטעי חלל בלוויינים מסדרת "עמוס" ("הסכם חלל").

בהתאם להוראות הסכם חלל חוכרת די.בי.אס מקטעי חלל בלוויינים "עמוס 3"⁶⁹ (שתום חייו המשוער הינו בראשית שנת 2026), וכן בלוויין "עמוס 7", אשר חלל הינה בעלת הזכות להחכיר בו מקטעי חלל על פי הסכם בינה ובין בעלת הזכויות בלוויין זה, ואשר הוחכר לדי.בי.אס עד לפברואר 2022 (לאחר מימוש אופציה הארכה).

על פי הסכם חלל, חלל התחייבה לנקוט במיטב המאמצים הסבירים להציב לוויין חדש, "עמוס 8", עד לחודש פברואר 2021, כאשר במקרה כזה תחכור די.בי.אס מקטעי חלל החל מאותו המועד בעמוס 3 ובעמוס 8, והחל מתום חיי עמוס 3 - בעמוס 8 בלבד. ככל שעמוס 8 לא יוצב עד לפברואר 2022 תחכור די.בי.אס מקטעי חלל בעמוס 3 עד לתום חייו, ותעמוד לה הזכות, אם תבחר בכך, לחכור מקטעי חלל גם בעמוס 8 ככל שיוצב מאוחר יותר. להערכת די.בי.אס, בשים לב בין היתר לכך שחלל לא הודיעה על התקשרות בהסכם לבניית עמוס 8 ולפי המידע שנמסר מחלל⁷⁰, הצבת עמוס 8 אינה צפויה להתממש עד לפברואר 2022, אם בכלל⁷¹. לפיכך, אף שתקופת הסכם חלל המקורית הינה עד לשנת 2028, בהתאם להוראות הסכם חלל, יבוא הסכם חלל לסיומו המוקדם בתום חיי הלוויין עמוס 3, אשר למיטב ידיעתה של די.בי.אס צפוי להיות בראשית 2026, ללא תשלום פיצוי ובתנאים שנקבעו בהסכם (זאת בכפוף לאפשרויות סיום מוקדם נוספות שיפורטו להלן).

מקטעי החלל החכורים - על פי הסכם חלל, במהלך תקופת ההתקשרות (ובכפוף לאירועי אי זמינות) די.בי.אס תחכור מחלל 12 מקטעי חלל, בהתאם לחלוקה בין הלוויינים הרלבנטיים שנקבעה בהסכם בהתאם לתקופות השונות⁷², כאשר החל מתום חכירת הלוויין עמוס 7 צפויה די.בי.אס לחכור עשרה מקטעי חלל בעמוס 3. ההסכם אף מסדיר העמדת מקטעי גיבוי למקטעי החלל החכורים במהלך תקופת ההסכם, בתנאים ובמגבלות שנקבעו בו.

עלות - העלות הנומינלית הכוללת המשוערת למשך תקופת ההתקשרות (משנת 2017) הינה כ- 263 מליון דולר, המשקפת עלות שנתית ממוצעת של כ- 21.9 מליון דולר, בכפוף למנגנוני הנחה והחזר שנקבעו בהסכם חלל.

סיום מוקדם של ההסכם - בהסכם חלל נקבעה זכות לסיום מוקדם ללא עילה, בכפוף להודעה מוקדמת בת 12 חודשים ותשלום התמורה בהתאם למנגנון הקבוע בו⁷³. לפרטים נוספים אודות הסכם חלל, ראו

⁶⁷ ההערכות בסעיף זה בדבר מועדי מסירת הלוויינים, שיגורם, הצבתם בחלל, תחילת פעילותם ותום חייהם, כמות המקטעים הנחכרים ואלו שמיועדים לעמוד לרשות די.בי.אס בקורות אירועים שונים (כגון מקרי גיבוי), וכל ההשלכות של היבטים אלה הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע שמסרה חלל לדי.בי.אס, ואשר בחלקו אף איננו בשליטת חלל ותלוי בהתקשרויותיה עם צדדים שלישיים. לפיכך, הערכות אלה עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, בתלות בתנאים הקשורים לשיגור לוויינים, לתחילת הפעלת הלוויינים, לתנאים הנדרשים לפעילותם התקינה וזמינותם, לתום חיי לוויינים קיימים, וכן לגורמים ואירועים חיצוניים (לרבות צדדים שלישיים ובהם בעלת הזכויות בלוויין עמוס 7) המשפיעים על פעילותם ופעילות חלל וכן למצבה העסקי של חלל.

⁶⁸ חברה שבמועד ההתקשרות בהסכם חלל נשלטה על ידי יורקום תקשורת אשר היתה בעלת השליטה בחברה (בעקיפין) באותו מועד.

⁶⁹ לפי הנמסר מחלל, לוויין עמוס 3 סובל מתקלה במצברו (כמפורט בדוח המתקן לדוח העיסקה, המובא בדרך של הפניה בסעיף זה להלן). כן סבל הלוויין עמוס 3 החל מחודש אוקטובר 2019 מתקלה במד האופק הרזרבי, ברמה שמנעה שימוש בו במקרה שהדבר יידרש. בחודש דצמבר 2019 דיווחה חלל כי מד האופק הרזרבי נמצא תקין וניתן לשימוש במידה ויידרש. לפרטים נוספים אודות תקלת מד האופק הרזרבי ראו דיווחים מיידיים של חלל מהימים 1.10.2019 ו-18.12.2019. המובאים בדרך של הפניה.

⁷⁰ על פי דיווחי חלל, הסכם לבניית עמוס 8 בוטל על ידי חלל בשנת 2018.

⁷¹ לביטול הסכם בו התקשרה חלל לייצור הלוויין עמוס 8, להודעת חלל בדבר בחינת החלופות לבניית עמוס 8 לאור הודעה שקיבלה מגורם ממשלתי בדבר כוונת המדינה לפעול להצבת לוויין, להקמת ועדה בלתי תלויה של דירקטוריון החברה, שמונתה לבחון אלטרנטיבות שונות העומדות בפני די.בי.אס, לסיום פעילותה של הועדה האמורה ולהודעת די.בי.אס לחלל בדבר שמירת הזכויות שלא לחכור במקטעי חלל בלוויין עמוס 8 במקרה של איחור בהצבתו כאמור לעיל, ראו סעיף 5.16 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2017, העדכונים לו בפרק א' לדוח התקופתי שצורף לדוח לרבעון השלישי לשנת 2018 של החברה וכן הדיווח המיידי של החברה מיום 17.12.2018 המובאים בדרך ההפניה.

⁷² החל משנת 2018 חוכרת די.בי.אס משיב נוסף בעמוס 7 חף מקטע חלל בעמוס 3 לתקופה זמנית. הוסכם כי ההחלפה האמורה לא תגרע מאפשרות כיבוי אחד ממשבי "עמוס 3" בתקופת האקליפס (כמפורט בדוח המתקן לדוח העיסקה, המובא בדרך של הפניה בסעיף זה להלן).

⁷³ כן נקבעה בהסכם חלל זכות של די.בי.אס לסיום מוקדם של ההסכם בפברואר 2021 בשל עיכוב בכניסתו לתוקף של ההסכם לבניית "עמוס 8". די.בי.אס הודיעה לחלל כי לא תממש זכות זאת.

דוח עסקה מתקן והודעה בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של החברה מיום 26.3.2017 ודיווח מידי אודות תוצאות האסיפה הכללית של החברה מיום 3.4.2017, המובאים כאן בדרך של הפניה.

דמי השימוש בשנת 2020 הסתכמו בכ-75 מיליוני ש"ח.

לדי.בי.אס תלות מהותית בחלל, כבעלת הזכויות הבלעדית והספק היחידי של מקטעי החלל שבשימוש די.בי.אס, האחראית גם לתפעול מקטעי החלל. לעניין חשיפה לסיכונים במקרה של כשל בפעילות אחד מהלוויינים, אי זמינות מקטעי החלל בהם עושה די.בי.אס שימוש והיעדר יתירות ללווין עמוס 3 החל מתום חכירת עמוס 7 ראו סעיף 5.19.3.4. לענין התלות בחלל ראו סעיף 5.19.3.5.

5.17. הליכים משפטיים⁷⁴

5.17.1. הליכים משפטיים תלויים ועומדים

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה / סעדים |
|------------|-----------------------|--------------|---|---|---|
| יוני 2015 | לקוחות נגד די.בי.אס | מחוזי (מרכז) | תביעות כספיות בצרוף בקשות להכיר בהן כייצוגיות | טענה בדבר אפליית לקוחות די.בי.אס חדשים לבין לקוחות חוזרים שהיו בעבר לקוחות די.בי.אס, זאת על פי הנטען בניגוד להוראות הרישיון והדין. המבקשים מבקשים פיצוי לא ממוני לחברי הקבוצה המיוצגת וכן לאפשר לכל מנוי לקבל את התנאים שקיבלו מנויים חוזרים ("הבקשה הראשונה"). בחודש יולי 2015 הוגשה בקשה נוספת לאישור תובענה ייצוגית נגד די.בי.אס ממוני כפי בטענה לאפליית מחירים בה נטען כי החברה הפלתה בין לקוחות קיימים ללקוחות קיימים, בין לקוחות חדשים ללקוחות חדשים ובין לקוחות קיימים ללקוחות חדשים בכך שהציעה להם תעריפים שונים עבור שירות זהה ולא פעלה בשקיפות. זאת בניגוד להוראות הרישיון והדין. המבקשת הנוספת מבקשת כי די.בי.אס תפצה את חברי הקבוצה המיוצגת בהפרש הכספי שבין המחיר שכל אחד מהם שילם לדי.בי.אס בפועל עבור השירותים, ובין המחיר הזול ביותר שהיו יכולים לשלם עבור אותם השירותים. בנוסף, המבקשת הנוספת מבקשת מבית המשפט להורות לדי.בי.אס להציע ולספק לכל דורש את שירותיה בתנאים זהים ולהציגם בפרסומיה השונים. בחודש ספטמבר 2015 קבע בית המשפט כי שתי התובענות יוגדרו כתיקים קשורים ובחודש נובמבר 2015 הורה על איחוד הדיון בשתי בקשות האישור. בהסכמת הצדדים, החליט בית המשפט לעכב את הדיון בתיק לנוכח עיכוב מקביל שחל בתיקים מקבילים כנגד נתבעים אחרים כאשר תלויה ועומדת בקשה להעברת הדיון בבקשות לבית המשפט האחר כאמור. בהחלטתו מחודש מרץ 2018 בבקשות לאישור ההסדרים הדיוניים, קבע בית המשפט, כי ההליכים נגד כל חברות התקשורת, לרבות חברות הטלוויזיה והבקשות נגד די.בי.אס, יידונו במאוחד וקבע סדרי דין לבירור בקשות האישור. בנוסף, ולאחר שהצדדים להליך הגישו סיכומים מטעמם לבית המשפט, התקיים בחודש יולי 2018 דיון בכל בקשות האישור נגד כל חברות התקשורת, במסגרתו המליץ בית המשפט למבקשים לשקול הסתלקות מתוגמלת מבקשות האישור, וקבע כי ככל שלא תתקבל ההמלצה עד לחודש ספטמבר 2018, תינתן החלטה על ידי בית המשפט בבקשות האישור. בחודש נובמבר 2018, היות שלא הוגשה כל הודעה נוספת בעניין, קבע בית המשפט כי התיק יועבר למתן החלטה בבקשות האישור. בחודש דצמבר 2019, התקבל פסק דין בבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו הדוחה את כל בקשות האישור. בחודש ינואר 2020, הגישו המבקשים בבקשה הראשונה ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון. בחודש פברואר 2021 במסגרת דיון בערעור המבקשת הראשונה, ובערעורים האחרים שהתנהלו במאוחד עם ערעור זה, המליץ בית המשפט העליון לכלל המערערים, לרבות למבקשת הראשונה, למשוך את הערעור מטעמם, ללא צו להוצאות. בעקבות זאת הודיעה המבקשת הראשונה על משיכת הערעור מטעמה. ביום 16.2.2021 ניתן פסק דינו החלקי של בית המשפט העליון, המורה על מחיקת ערעור המבקשת הראשונה ללא צו להוצאות. לפרטים בדבר כתב אישום שהוגש בחודש דצמבר 2020 על ידי פרקליטות המדינה (בעקבות חקירה גלויה שנפתחה בחודש יוני 2017), בין השאר, כנגד מנכ"ל די.בי.אס לשעבר וסמנכ"ל הכספים שלה לשעבר ראו סעיף 1.1.5. | סכום התביעה נשוא הבקשה הוערך על ידי המבקשים ב-13 מיליון ש"ח בתוספת נזק לא ממוני כפי שייפסק על ידי בית המשפט. המבקשת בבקשה הנוספת אינה מציינת את סכום התביעה, אך מעריכה את היקף הנזק בעשרות מיליוני ש"ח. |
| דצמבר 2020 | בית המשפט המחוזי ב-ים | | | | |

⁷⁴ לעניין מדיניות דיווח ורף מהותיות ראו סעיף 2.18.

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה / סעדים |
|-----------------------|---|--|---|---|---------------------|
| ג. יוני 2017 | בעלי מניות של החברה כנגד החברה, יו"ר דירקטוריון החברה, דירקטוריון החברה, וכן חברות מקבוצת יורוקום וכנגד מנכ"ל החברה (לשעבר) ומנכ"ל וסמנכ"ל הכספים (לשעבר) של די.בי.אס | בבית המשפט המחוזי (מחלקה יו"ר) בתל אביב | בקשה לאישור תביעות ייצוגיות | לפרטים בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה בין השאר כנגד מנכ"ל די.בי.אס לשעבר וסמנכ"ל הכספים שלה לשעבר, בקשר עם עיסקה משנת 2015 אשר במסגרתה רכשה החברה מיורוקום די.בי.אס את יתרת מניות די.בי.אס שהוחזקו על ידה, ראו סעיף 2.18.1. | |
| ד. יולי - אוגוסט 2017 | בעלי מניות של החברה כנגד החברה ודי.בי.אס | בית המשפט המחוזי בתל אביב | בקשה לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בהתאם לסעיף 198א לחוק החברות כנגד החברה ודי.בי.אס, לגילויים של מסמכים מסויימים בקשר עם עסקת בעלי עניין בין די.בי.אס וחלל משנת 2013 כפי שתוקנה בשנת 2017 (הסכם חלל) ראו סעיף 2.18.1 ס"ק ח'. | | |
| ה. יוני 2018 | בעלי מניות של החברה כנגד החברה, די.בי.אס ובעלי השליטה לשעבר בחברה | בית המשפט המחוזי (המחלקה הכלכלית) בתל אביב | בקשה לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות | לפרטים בדבר בקשה לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בהתאם לסעיף 198א לחוק החברות, אשר הוגשו על ידי בעלי מניות כנגד החברה, די.בי.אס, בעל השליטה לשעבר בחברה, מר שאול אלוביץ, ובנו, מר אור אלוביץ ("ה"ה אלוביץ"), למסירת מסמכים ומידע בקשר עם הפרת חובות הנאמנות, ההגיונות והאמונים של ה"ה אלוביץ בקשר עם מכירת מניות החברה ביום 2.2.2016 על ידי בי קומיוניקיישנס, ראו סעיף 2.18.1 ס"ק י'. | |

5.17.2. הליכים משפטיים שנסתיימו בתקופת הדוח או עד למועד פרסום הדוח

| תאריך הגשת התביעה | צדדים | ערכאה | סוג הליך | פרטים | סכום התביעה המקורית (מיליוני ₪) |
|-------------------|-------------------|-------------|--|---|--|
| א. ספטמבר 2014 | לקוח נגד די.בי.אס | מחוזי (ת"א) | תביעה כספית בצרופ בקשה להכיר בה כייצוגית | טענה בדבר שיגור הודעות פרסומת אלקטרוניות על ידי די.בי.אס ללקוחותיה, אשר לפי הנטען נעשה תוך הפרה של סעיף 30א לחוק התקשורת, הפרת כללי רישיון די.בי.אס והפרת ההסכם שבינה לבין לקוחותיה. המבקשים ביקשו מבית המשפט סעד בגין אי נוחות שנגרמה ללקוחות די.בי.אס, הטרדה, אובדן זמן וכיו"ב, וכן סעד, שסכומו יקבע לפי שיקול דעת בית המשפט, בגין התעשרות די.בי.אס כתוצאה משיגור הודעות אלה. בחודש יוני 2019 אישר בית המשפט את הגשת התובענה כייצוגית. הבקשה אושרה ביחס לנוק לא ממוני בלבד, כאשר טענות המבקשים לעניין קיומו של נזק ממוני נדחו. בחודש יוני 2020, ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון, לפיו חלף החלטת האישור, המבקשים יסתלקו מבקשת האישור וישולם להם גמול בסך של 100,000 ש"ח. | כ-402 מיליון ש"ח (בתוספת סעד אותו מתבקש לקבוע בית המשפט על פי שיקול דעתו). |

5.18. יעדים ואסטרטגיה

5.18.1. יעדי די.בי.אס הינם שמירת נתח שוק, תוך שימור מעמדה העסקי והתחרותי של די.בי.אס בתחום ומעמד המותג yes כמותג תקשורת מוביל, והמשך נקיטה בצעדי התייעלות וסינרגיה עם פלאפון ובזק בינלאומי.

החל משנת 2019 מיישמת די.בי.אס מתווה מעבר (מיגרציה) משידורי לוויין לשידור באמצעות רשת האינטרנט (OTT) בהליך הדרגתי ארוך טווח הצפוי להתפרס על פני תקופה של עד כ-7 שנים (ראשית 2026), וזאת בהתאם להחלטת דירקטוריון די.בי.אס והחברה. ההחלטות האמורות התקבלו לאור המגמות בשוק התוכן הטלוויזיוני, הכוללות ירידת חסמי כניסה,

כניסת שחקנים חדשים והתבססות טכנולוגיות שידור OTT, שינוי שרשרת הערך ושינוי בהרגלי הצריכה, לצד ההבדלים בין טכנולוגיית השידור הלוויינית הוותיקה וטכנולוגיית שידור ה-OTT על היתרונות הגלומים בה (בשים לב גם להיבטי הציווד, התחייבויות וזכויות תוכן). בהתאם להחלטה, די.בי.אס תעקוב באופן שוטף אחר תנאי השוק, התחרות והסביבה הטכנולוגית, ותבחן בצורה תדירה את ישימות המתווה ואת הצורך, ככל שיהיה, בביצוע שינויים בו, בקצב ביצועו או באופן יישומו, וזאת בשים לב גם לצרכי לקוחותיה ובהתחשב במחויבויות רגולטוריות ואחרות של די.בי.אס.

היות שמדובר ביישום מתווה למעבר בהליך הדרגתי רב שנתי, תוך מעקב שוטף, אין כל וודאות, בשלב זה, ביחס למשך ביצוע התהליך בפועל ו/או כי המהלך יושלם ויבוצע מעבר כאמור. ככל שהמעבר יושלם, הוא צפוי להוביל לחסכון בהוצאות די.בי.אס ולהתאמה טובה יותר לתנאי השוק המשתנים.

נכון למועד אישור הדוחות, שיעור מנויי די.בי.אס העושים שימוש בשירותי yes+ ו-STINGTV המועברים באמצעות רשת האינטרנט (כאמור בסעיפים 5.2.2.1 ו-5.2.2.2 לעיל) הינו כ-25%⁷⁵ מכלל מנויי די.בי.אס.

5.18.2 על מנת להשיג את היעדים האמורים, לצד פעולות לצמצום ההוצאות, די.בי.אס משקיעה מאמצים ניכרים בתחומי השיווק והמכירות ובאסטרטגיה שיווקית מתאימה המיועדת להמשך גיוס מנויים ושימור המנויים הקיימים; שיפור מתמיד במערך השירות למנויים; שדרוג הצעות הערך ללקוחות, יצירת בידול וראשוניות בתוכן שידוריה; הצעת מגוון מוצרים (הן low cost והן premium), הגדלת היקף התכנים הנרכשים על ידי כל מנוי והרחבת שירותי הערך המוסף של די.בי.אס; וכן השקעה בפיתוח והטמעת טכנולוגיות מתקדמות, ממשקי לקוח מתקדמים ושירותים חדשים; מאמצים אלו כוללים את חתירת די.בי.אס ליישום מתווה המעבר לשירותי OTT תוך הגדלת שיעור החדירה של שירותים מתקדמים בקרב מנוייה באופן שיגדיל את הכנסות די.בי.אס ואת נאמנות מנוייה לשירותי די.בי.אס.

5.18.3 יעדי די.בי.אס כאמור לעיל, לרבות ביחס למתווה המעבר המתואר לעיל, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין השאר, על הנחות, הערכות ותחזיות של הנהלת די.בי.אס, לגבי המגמה הנוכחית בשוק השידורים, לגבי התחרות, ההתפתחויות העסקיות, הרגלי הצריכה, הסביבה הטכנולוגית, הסביבה הרגולטורית ואופן האסדרה (הן על די.בי.אס והן על גורמים אחרים) וזאת הן בשוק שידורי הלוויין והן בשוק שידורי הטלוויזיה על גבי האינטרנט (OTT), בשים לב גם למגבלות החלות ושיחולו על החברה, המשפיעות על די.בי.אס. עם זאת יתכן שתחזיות הנהלת די.בי.אס, היערכויותיה, יעדיה והמתווה האמור לעיל לא יתממשו, או יתממשו באופן שונה מהותית, לנוכח שינויים בביקושים בשוק השידורים, לנוכח התעצמות התחרות בתחום זה, לנוכח כניסת גורמים נוספים לתחום או לתחומים תחליפיים לו, לנוכח התפתחויות טכנולוגיות ושינוי הרגלי צריכה, לנוכח קצב התפתחות קצבי הגלישה בשוק, לנוכח מגבלות רגולטוריות המוטלות או אשר יוטלו על די.בי.אס, או על שיתופי פעולה שלה עם החברה ועל גורמים אחרים בתחום, וכן לנוכח האופן בו יאוסדר התחום הן ביחס לבעלי רשיונות והן ביחס לכאלה שאינם בעלי רשיונות.

5.19. דיון בגורמי סיכון

להלן יובאו האיומים, החולשות וגורמי הסיכון האחרים של די.בי.אס ("הסיכונים"), הנובעים מסביבתה הכללית, מן הענף ומן המאפיינים הייחודיים שבפעילותה.

5.19.1 סיכונים מקרו

5.19.1.1 סיכונים פיננסיים - חלק מהותי מהוצאות והשקעות די.בי.אס מבוצעות בדולר ארה"ב (בעיקר תוכן, מקטעי לוויין, רכש ציוד קצה וציוד לוגיסטי נוסף). לפיכך, לשינויי שער חריפים ישנה השפעה על התוצאות העסקיות של די.בי.אס.

5.19.1.2 מיתון/האטה כלכלית - האטה כלכלית במשק, עליה בשיעורי אבטלה וירידה בהכנסה הפנויה עלולים להביא לקיטון במספר מנויי די.בי.אס, לקיטון בהכנסות די.בי.אס ולפגיעה בתוצאות העסקיות.

5.19.1.3 מצב בטחוני - מצב בטחוני רעוע מתמשך באזורים נרחבים בישראל, המשבש את חיי היומיום של התושבים, עלול להביא להרעה בתוצאות העסקיות של די.בי.אס.

5.19.1.4 אפידמיה - בתחילת שנת 2020 החלה בעולם התפרצות של נגיף ה"קורונה". בהמשך לכך, די.בי.אס עוקבת אחר התפתחויות בקשר עם השלכות מגפת הקורונה ומגבלות החקיקה שבעקבותיה, אשר השפיעו ומשפיעות על פעילותה העסקית. השלכות אלה מתבטאות ועלולות להתבטא, בין השאר, בפגיעה בשרשרת ההספקה (לרבות של streamers) ובמערך שירות הלקוחות והמכירות. נכון למועד הדוח, לא צפויה ירידה

⁷⁵ שיעור זה כולל גם מנויים העושים שימוש במקביל גם בשירותי הלוויין.

מהותית בהכנסות די.בי.אס אשר ניתן לייחסה להשלכות התפרצות זו. יחד עם זאת, מטבע הדברים, מדובר באירוע משתנה אשר אינו בשליטת די.בי.אס, ועל כן המשך מגפת הקורונה והחמרתה ו/או החלטות של מדינות ורשויות בארץ ובעולם ביחס לכך, עלולות להשפיע על די.בי.אס בהתאם.

5.19.2. סיכונים ענפיים

- 5.19.2.1 תלות ברישיונות - שידורי הטלוויזיה באמצעות לוויין של די.בי.אס מסופקים בהתאם לרישיון השידורים ובאמצעות רישיונות נוספים, ועל כן תלויים בקיומם של רישיונות אלה ובהארכתם מעת לעת. הפרת הוראות הרישיונות, כמו גם הוראות הדין מכוחן ניתנו הרישיונות, עלולה להביא, בכפוף לתנאים הקבועים לכך ברישיונות, לביטול, שינוי, התליה או אי הארכה של הרישיונות וכתוצאה מכך לפגיעה מהותית ביכולתה של די.בי.אס להמשיך ולפעול בתחום.
- 5.19.2.2 רגולציה - אספקת שידורי טלוויזיה באמצעות לוויין כפופה לחובות ומגבלות הקבועות בחקיקה וכן למשטר רישוי, פיקוח ואישורים מטעם גורמים רגולטורים שונים, ולפיכך עשויה להיות מושפעת ומוגבלת לנוכח שיקולי מדיניות המוכתבים על ידי גורמים אלו והחלטותיהם, וכן משינויי חקיקה בתחום התקשורת (ראו סעיף 5.15.2). שינויים רגולטוריים עשויים להיות בעלי השפעה על פעילות די.בי.אס. ועלולים לפגוע מהותית בתוצאותיה הכספיות. שירותי ה-OTT לרבות אלה של די.בי.אס אינם מפקחים, נכון למועד הדוח (לאפשרות אסדרת שירותים אלה ראו סעיף 5.15.2. המושך פעילותם של ספקי תוכן (וכניסת ספקים נוספים) באמצעות האינטרנט כאמור בסעיף 5.1.1 ללא החלת כללי רגולציה על פעילותם ו/או ללא תיקון מתאים של כללי הרגולציה החלים על בעלי רישיונות לשידורים, עלולה לפגוע מהותית בתוצאותיה הכספיות של די.בי.אס. בנוסף כפופה פעילות די.בי.אס, כחברה המספקת שירותים לציבור, בין השאר, לחקיקה מתחום הגנת הצרכן וכן לדיני הגנת הפרטיות ואבטחת מידע (ראו סעיף 1.7.4.5).
- 5.19.2.3 תחרות חריפה - התחום מאופיין בתחרות חריפה עם מגוון מתחרים שונים (ראו סעיף 5.1.7), ושינוי העדפות צרכן באופן המחייב את די.בי.אס להשקיע באופן תמידי ורציף בגיוס ובשימור לקוחות ובהתמודדות עם שיעורי מעבר גבוהים של מנויים בין החברות. למאפייני התחרות ראו סעיף 5.6.
- 5.19.2.4 פיתוחים ושיפורים טכנולוגיים - שיפורים טכנולוגיים ופיתוח טכנולוגיות חדשות אשר תהפוכנה את הטכנולוגיה הקיימת לנחותה, עלולים לחייב את די.בי.אס בהשקעות כספיות גדולות על מנת לשמר את מעמדה התחרותי (ראו סעיף 5.1.1).
- 5.19.2.5 תשתית חלופית לשידורים רב ערוציים - פעילות מערך ה-DTT, ובפרט הרחבתו, וכן העמקת חדירת מפעילי ה-OTT, עלולים לפגוע בתוצאותיה הכספיות של די.בי.אס (ראו סעיף 5.1.1).
- 5.19.2.6 צפייה לא מורשית - תחום השידורים חשוף לחיבור "פיראטי" של צופים לקליטת השידורים, ללא תשלום דמי מנוי, וכן חשוף לנגישות הציבור לתכנים בהם לגוף המשדר זכויות.
- 5.19.2.7 חשיפה לתובענות ייצוגיות - קיימת חשיפה לתביעות ייצוגיות בסכומים משמעותיים.

5.19.3. סיכונים מיוחדים לדי.בי.אס

- 5.19.3.1 מגבלות כתוצאה ממבנה הבעלות - די.בי.אס מוגבלת בשיתופי פעולה עם החברה ביחס להצעת סל שירותי תקשורת באופן המשפיע באופן מהותי על מצבה העסקי של די.בי.אס ועל יכולותיה התחרותיות (ראו סעיף 5.15.3).
- 5.19.3.2 מגבלות כתוצאה מתנאי הכשירות - החזקות "צולבות" של מחזיקים, במישורין או בעקיפין, בדי.בי.אס וכן ירידה בשיעור ההחזקה של אזרחי או תושבי ישראל בדי.בי.אס, עלולות להביא לאי עמידה בתנאי הכשירות של רישיון השידורים שלה (לרבות לאור דרישת הישראליות, ראו סעיף 5.15.1.1).
- 5.19.3.3 קיום תזרים מזומנים מספק - על די.בי.אס לקיים תזרים מזומנים מספק לצורך עמידתה בתכנית העסקית שלה. היעדרו של תזרים מזומנים מספק, לרבות בדרך של השקעה או מימון מצד החברה, עשוי להשפיע לרעה על עסקיה של די.בי.אס ועל יכולתה של די.בי.אס להגדיל את שיעור החדירה של שירותים מתקדמים, וכן להקשות על יכולתה להתמודד עם איומים תחרותיים נוכח התפתחויות טכנולוגיות ושינויים בהרגלי הצריכה בתחום.
- להערכת די.בי.אס, היא צפויה להמשיך לצבור הפסדים תפעוליים בשנים הבאות ולפיכך ללא תמיכת החברה לא תוכל לעמוד בהתחייבויותיה ולהמשיך לפעול כעסק חי. להערכת די.בי.אס, מקורות המימון העומדים לרשותה הכוללים, בין היתר, את

הגרעון בהון החוזר ואת מסגרת האשראי וההשקעות בהון מהחברה כאמור בסעיף 5.13, יספקו את צרכי פעילות די.בי.אס לשנה הקרובה.

5.19.3.4 כשל, פגיעה, אי זמינות או סיום שירותי הלווין - שידורי די.בי.אס מבוצעים באמצעות מקטעי חלל של לוויינים הממוקמים בנקודה זהה בחלל. כשל בפעילות אחד הלוויינים, פגיעה באחד מהם או אי זמינות מקטעי חלל במי מהלוויינים, לרבות אי זמינות לוויין חדש המיועד להחליף לוויין קודם שחדל לשדר או לספק שירותים לדי.בי.אס או סיום חכירת מקטעים במי מהלוויינים, עלולים לשבש ולצמצם מהותית את היקף שידורי די.בי.אס באמצעות לוויין, אלא אם תימצא חלופה למקטעי החלל שאינם זמינים כאמור ובשים לב גם לחלוף הזמן עד ליישומה של חלופה כאמור. עם זאת, הכפילות בלוויינים שבאמצעותם מבוצעים השידורים למנויים נכון למועד דוח זה, בשים לב גם למנגנוני הגיבוי החלקיים שנקבעו בהסכמי חלל (שטיבם והיקפם תלויים בין השאר בזהות הלוויין המגובה), מאפשרת להקטין באופן משמעותי את הסיכון הכרוך בפגיעה, כשל או אי זמינות אחד מהם, ולשפר את יכולת השרידות של עיקר השידור. במקרה של אי זמינותו של לוויין כאמור, ניתן יהיה, באמצעות מקטעי חלל שיעמדו לרשות די.בי.אס בלוויין האחר, לשדר את הערוצים העיקריים המשודרים על ידי די.בי.אס, אך לא את כלל הערוצים המשודרים (להסכם חלל, לרבות מנגנוני גיבוי שנקבעו על פיו ראו סעיף 5.16). עם זאת, להערכת די.בי.אס הכפילות האמורה בלוויינים צפויה להסתיים בראשית 2022 והחל מאותה תקופה תפעל די.בי.אס עם לוויין אחד - ראו סעיף 5.16⁷⁶. לדי.בי.אס אין ביטוח לאובדן הכנסות שנגרם בגין כשל ללוויין.

סיום קבלת שירותי הלוויין, מכל סיבה (לרבות בשל תום תקופת ההסכם), קודם להשלמת מתווה המעבר לשידור באמצעות האינטרנט ביחס לחלק מהותי ממנוי די.בי.אס עלול להביא לפגיעה בהכנסות די.בי.אס.

התקדמות תהליך המעבר לשידור באמצעות האינטרנט או האצתו עשויים לצמצם את הפגיעות שהוזכרו לעיל הכרוכות בכשל, פגיעה, אי זמינות או סיום של שירותי הלוויין.

הערכת די.בי.אס כאמור בפסקה זו לעיל הינה מידע צופה פני עתיד. הערכה זו מבוססת על אספקת מקטעי החלל ומימוש מנגנוני הגיבוי על ידי חלל ועל הערכות חלל ביחס למשך חיי הלוויינים, תחילת פעילותם של לוויינים חדשים, תום פעילותם של לוויינים קיימים ומימוש ההתקשרויות ביחס אליהם וסיום אפשרי של חכירת מקטעים מחלל⁷⁷. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או אחר אם יחול שינוי בתקופות חיי הלוויינים ומימוש אפשרות חכירתם או אם חלל לא תספק לדי.בי.אס מקטעים חלופיים במקרה של אי זמינות או כשל של מקטעי החלל או הלוויינים.

5.19.3.5 תלות בבעל הזכויות במקטעי החלל - לדי.בי.אס תלות מהותית בחלל, כבעלת הזכויות הבלעדית והספק היחיד של מקטעי החלל שבשימוש די.בי.אס, האחראית גם לתפעול מקטעי החלל. ביחס לעמוד 7, תלויה אספקת מקטעי החלל גם בצד ג' שהינו בעל הלוויין והגוף שאחראי על תפעולו, עימו התקשרה חלל (ראו סעיף 5.16) ובמימוש התקשרותו עם חלל ביחס ללוויין זה עד לתום התקופה שנקבעה באופן שיאפשר את המשך חכירתם התקינה של מקטעי החלל בלוויין זה.

5.19.3.6 תלות בספקי תוכנה, ציוד, תוכן, תשתית ושירותים - לדי.בי.אס תלות בספקי תוכנה וציוד, וכן בספקי תוכן מסויימים (ראו סעיף 5.8.2 ו-5.10.2) וקבלת שירותים מסויימים, לרבות שירותי הצפנת השידורים (ראו סעיף 5.8.5). אי קבלת המוצרים והשירותים המסופקים על ידם עלולה לפגוע בתפקוד די.בי.אס ובתוצאותיה. בנוסף, אי יכולת רכישת streamers או קבלת שירותי תמיכה מהספקים הנוכחיים, צפויה להיות כרוכה בתקופת היערכות שתידרש לביצוע התקשרות החלופית ולשינוי במערך האספקה והתמיכה שלהם.

5.19.3.7 פגיעה בפעילות מרכזי השידור ובמרכז הלוגיסטי - פגיעה בפעילות מרכזי השידור עלולה לגרום למגבלה משמעותית בהמשך השידורים, ואולם ביזור השידורים לשני מרכזי שידורים (בכפר סבא ובעמק האלה) מקטין חלקית את הסיכון הכרוך במקרה של פגיעה באחד מהם ומשפר את יכולת השרידות של חלק מהשידורים. במקרה של פגיעה באחד ממרכזי השידורים תוכל די.בי.אס להמשיך ולשדר ממרכז השידורים האחר רק חלק מערוצייה במסגרת שידורי הלוויין, כאשר מגבלה זו משמעותית יותר במקרה של פגיעה באתר בכפר סבא שהינו היחיד שיכול להעביר חלק מערוצייה העיקריים של די.בי.אס. במתכונת הנוכחית של שידורי הלוויין. במקרה של הפסקת פעילות אתר כפר סבא לא יתאפשרו שירותי OTT, ובמקרה של הפסקת פעילות האתר המשני תתאפשר הפעילות העיקרית של שירותי ה-OTT באמצעות אתר כפר סבא.

⁷⁶ ראו הערת שוליים 67.

⁷⁷ ראו גם הערת שוליים 67.

בכל מרכז שידורים מערכת הצפנה זהה, ולפיכך קיים גיבוי גם למערכת ההצפנה במקרה של פגיעה באחד ממרכזי השידור. פגיעה במרכז הלוגיסטי של די.בי.אס עלולה אף היא לגרום להפרעה לפעילותה, ובפרט להתקנת ציוד הקצה ותחזוקתו.

הערכת די.בי.אס כאמור בפסקה זו הינה מידע צופה פני עתיד. הערכה זו מבוססת על אספקת שירותי הספק המפעיל את אתר השידורים המשני במקרה של פגיעה במרכז השידורים בכפר סבא. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או אחר אם לא יתאפשר לדי.בי.אס לקבל את שירותי הספק האמור באופן מלא ותקין.

5.19.3.8 כשל במערכות המיחשוב של די.בי.אס - כשל משמעותי במערכות המחשוב המרכזיות של די.בי.אס עלול לפגוע משמעותית ביכולתה התפעולית של די.בי.אס. לדי.בי.אס אתר גיבוי מרוחק המיועד בעיקר לשמירת המידע ולמתן שירות מיחשוב פנימי מוגבל למקרי כשל, ואולם יכולות תפעוליות מרכזיות ומשמעותיות של די.בי.אס לא תוכלנה להתממש ללא פעילות תקינה של מערכות המחשוב באתר בכפר סבא.

הערכת די.בי.אס ביחס ליכולת הגיבוי כאמור בפסקה זו הינה מידע צופה פני עתיד. הערכה זו מבוססת על תפקודיות אתר הגיבוי המרוחק. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או אחר אם לא תתאפשר תפקודיות כאמור.

5.19.3.9 סיכוני סייבר - די.בי.אס חשופה לסיכון להתרחשות פעילות שנועדה לפגוע בשימוש במחשב או בחומר מחשב השמור בו ("תקיפת סייבר"). תקיפות מסוג זה עשויות לגרום להפרעה בעסקים, גניבת מידע/כספים, פגיעה במאגרי מידע ובפרטיות המנויים, נזק למוניטין, פגיעה במערכות ודליפת מידע. כחברה מובילה בתחום שידורי הטלוויזיה למנויים, די.בי.אס מהווה מטרה לתקיפות סייבר וחווה תקיפות סייבר, אשר מטופלות על ידה.

די.בי.אס מיישמת מדיניות הגנה הכוללת שכבות הגנה החל משכבת נהלים ומדיניות וכלה בשכבה פיזית של מערכות אבטחה המופעלות בתצורה שמשלבת אבטחה יעילה עם צורכי התפעול של די.בי.אס במטרה להגן על תשתיותיה ומערכותיה ולצמצם אפשרות ניצול לא חוקי של משאביה.

על אף השקעות די.בי.אס באמצעים לצמצום הסיכונים כאמור, אין ביכולתה של די.בי.אס לערוב לכך שאמצעים אלו יצליחו למנוע פגיעה ו/או הפרעה במערכות ובמידע הקשור אליהן.

5.19.3.10 מגבלה טכנית המונעת הצעת שירותים משולבים - תשתית די.בי.אס סובלת ממוגבלות טכנית לעומת תשתית הוט. המגבלה הטכנית מונעת מדי.בי.אס ליתן שירותי טלפוניה, אינטרנט ושירותים אינטראקטיביים שונים, לרבות VOD, על תשתית הלווין שלה, ולפיכך אספקתם תלויה בצדדים שלישיים.

5.19.3.11 פגמים במערכת ההצפנה או עקיפתה - שידורי די.בי.אס באמצעות לוויין ובאמצעות האינטרנט, מבוססים על הצפנת השידורים המועברים על ידה לרבות קידוד שידורי הלוויין שלה באמצעות "הכרטיסים החכמים" המותקנים במפענחים שבבתי המנויים. פגמים במערכת ההצפנה או פריצה שלה או עקיפתה עלולים לאפשר צפיה בשידורים ללא תשלום לדי.בי.אס, ובכך להביא לקיטון בהכנסות, וכן להפרה של הסכמים בין די.בי.אס לבין ספקי תוכן שלה.

5.19.3.12 היעדר בלעדיות בתחום התדרים - תחום התדרים בו עושה די.בי.אס שימוש לשם העברת שידור הלוויין מלוויני השידור לצלחות הקליטה המותקנות בבתי המנויים, ואשר הוקצה על פי רישיון על ידי משרד התקשורת, מוגדר כתחום תדרים שהוקצה בהקצאה משנית, באופן בו קיים גורם ישראלי אשר רשאי לעשות בתחום התדרים שימוש ראשי מורשה. אם בעל ההקצאה הראשית ישתמש בתחום התדרים הנ"ל עלולים להיגרם לשידורי די.בי.אס שיבושים באיכות ו/או בזמינות השידורים למנוייה שעלולים לגרום לפגיעה בתוצאותיה הכספיות של די.בי.אס. נכון למועד דוח זה, למיטב ידיעת די.בי.אס לא עשה בעל ההקצאה הראשית שימוש בתדרים האמורים באופן שגרם להפרעות ממשיות ו/או מתמשכות בשידורי די.בי.אס.

5.19.3.13 הפרעות לשידורים - היות ששידורי די.בי.אס באמצעות לוויין מועברים באופן אלחוטי ממרכזי השידורים ללוויני השידורים ומהם לצלחות הקליטה שבבתי המנויים, הרי ששידור אותות אלחוטיים, באותו תחום תדרים, בין אם מקורם בישראל ובין מחוצה לה, וכן תנאי מזג אוויר קיצוניים של גשם כבד, ברד או שלג, עלולים לגרום לשיבושים באיכות ו/או בזמינות השידורים באמצעות הלוויין שמספקת די.בי.אס למנוייה ולפגיעה מהותית בתוצאותיה הכספיות. ביחס לשידורים באמצעות רשת האינטרנט, עלולים לחול שיבושים באיכות ו/או זמינות השידורים כתוצאה משיבושים או אי זמינות של תשתית האינטרנט.

5.19.3.14 יחסי עבודה - די.בי.אס הינה צד להסכם קיבוצי עם ההסתדרות וועד העובדים, העשוי לצמצם את גמישותה הניהולית (ראו סעיף 5.11.3). כמו כן, יישום תכניות בנושא כוח אדם עלול לגרום לאי שקט ביחסי העבודה ולפגיעה בפעילות השוטפת של

די.בי.אס.

5.19.3.15 הליכי התייעלות - די.בי.אס מיישמת תכניות התייעלות הכרוכות, בין היתר, בשיתוף משאבי ניהול, שינויים ארגוניים וצמצום מצבת כוח האדם, וזאת במקביל לניהול פרויקטים תשתיתיים ואחרים משמעותיים. הליכי התייעלות, מטבעם, טומנים בחובם סיכונים אובדן ידע, תחלופת עובדים, הסטת מיקוד ניהולי וכיוצ"ב.

5.19.3.16 עיכוב שיפור קצבי הגלישה באינטרנט - היות שמתווה החברה למעבר לשידורי OTT (ראו סעיף 5.18.1) מבוסס גם על שיפור בקצבי הגלישה באינטרנט וזאת בפריסה ארצית, אי ביצוע שיפור של קצבי הגלישה באמצעות פריסה של סיבים אופטיים או באמצעות יישום פתרון טכנולוגי אחר, על ידי החברה או על ידי מפעילי תקשורת אחרים, יכול לעכב את יישום המתווה או לפגוע במימושו.

הערכות די.בי.אס באשר בקצבי הגלישה הנדרשים על מנת לאפשר שידורי OTT כמתוכנן במתווה באופן המאפשר הפעלה של מספר ממירים בבית לקוח הינה מידע צופה פני עתיד. הערכות אלה מבוססות על ההתפתחות הצפויה במהירות קצבי הגלישה בשים לב, בין היתר, לצרכים הצפויים בבתי הלקוחות ולתמהיל השידורים הצפוי. הערכות אלה יכולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה אם יחול עיכוב בשיפור קצבי הגלישה האינטרנט או שינוי בצרכי הלקוחות או די.בי.אס.

להלן הצגת גורמי הסיכון על פי השפעתם לדעת הנהלת די.בי.אס. יצוין, כי הערכות די.בי.אס להלן לגבי מידת ההשפעה של גורם סיכון על די.בי.אס משקפת את מידת ההשפעה של גורם הסיכון בהנחת התממשות גורם הסיכון, ואין באמור בכדי להביע הערכה כלשהי או ליתן משקל כלשהו לסיכויי ההתממשות כאמור. כמו כן, סדר הופעת גורמי הסיכון לעיל ולהלן אינו בהכרח על פי הסיכון הגלום בכל גורם סיכון או הסתברות התרחשותו⁷⁸:

טבלת סיכום גורמי סיכון - טלוויזיה רב-ערוצית

| מידת ההשפעה | | | |
|---------------------|---------|-------|---|
| קטנה | בינונית | גדולה | |
| סיכון מקרו | | | |
| | X | | סיכונים פיננסיים |
| X | | | מיתון/האטה כלכלית |
| X | | | מצב בטחוני |
| | 79X | | אפידמיה |
| סיכון ענפי | | | |
| | | X | תלות ברישיונות |
| | | X | שינויים ברגולציה |
| | | X | תחרות חריפה |
| | X | | פיתוחים ושינויים טכנולוגיים |
| | X | | תשתיות חלופיות |
| | X | | צפייה לא מורשית |
| | X | | חשיפה לתובענות ייצוגיות |
| סיכון ייחודי | | | |
| | X | | מגבלות כתוצאה ממבנה הבעלות |
| | | X | מגבלות כתוצאה מתנאי הכשירות |
| | | X | הצורך לקיים תזרים מזומנים מספק |
| | | X | כשל ופגיעה בלווין |
| | | X | תלות בספק מקטעי החלל |
| | | X | תלות בספקי תוכנה, תוכן, ציוד ותשתית |
| | | X | פגיעה בפעילות מרכזי השידור |
| | | X | כשל במערכות המחשוב |
| | | X | כשלי סייבר |
| | X | | מגבלה טכנית המונעת הצעת שירותים משולבים |
| | | X | כשל במערכת ההצפנה |
| | X | | היעדר בלעדיות בתדרים |
| | | X | הפרעות לשידורים |
| X | | | יחסי עבודה |
| | X | | הליכי התייעלות |
| | | X | עיכוב בשיפור קצבי הגלישה באינטרנט |

ראו הערת שוליים 40.

מידת ההשפעה של גורם סיכון זה על פעילות די.בי.אס סווגה כבינונית בהנחה שהארוע יהיה מוגבל בהיקף ובזמן. אחרת, מידת ההשפעה עלולה להיות גדולה.

המידע הכלול בסעיף 5.19 זה והערכות די.בי.אס בדבר השפעת גורמי הסיכון על פעילות די.בי.אס ועסקיה, הנם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע וההערכות נסמכים על נתונים שפורסמו על ידי הגופים הרגולטוריים, על הערכות די.בי.אס בדבר מצב השוק ומבנה התחרות בו, על התפתחויות אפשריות בשוק ובכלכלה הישראלית ועל הגורמים שצוינו בסעיף זה לעיל. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מההערכות המפורטות לעיל אם יחול שינוי באחד הגורמים שהובאו בחשבון בהערכות אלו.

24.3.2021

תאריך

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

שמות החותמים ותפקידיהם:
גיל שרון, יו"ר הדירקטוריון
דודו מזרחי, מנהל כללי

6. נספח א' - מילון מונחים**א. שמות מקוצרים לדברי חקיקה המופיעים בדוח**

| | | |
|-----------------------------|---|--|
| חוק הגנת הצרכן | - | חוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 |
| חוק התחרות הכלכלית | - | חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 |
| חוק החברות | - | חוק החברות, התשנ"ט-1999 |
| חוק הקרינה הבלתי מייננת | - | חוק הקרינה הבלתי מייננת, התשס"ו-2006 |
| חוק הריכוזיות | - | חוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד - 2013 |
| חוק הרשות השניה | - | חוק הרשות השניה לטלוויזיה ורדיו, התש"ן-1990 |
| חוק התכנון והבניה | - | חוק התכנון והבניה, התשכ"ה-1965 |
| חוק התקשורת | - | חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 |
| חוק ניירות ערך | - | חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 |
| כללי התקשורת | - | כללי התקשורת (בעל רישיון לשידורים), התשמ"ז - 1987 |
| פקודת הטלגרף | - | פקודת הטלגרף האלחוטי [נוסח חדש], התשל"ב-1972 |
| תקנות השימוש | - | תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (שימוש ברשת ציבורית של מפ"א), תשע"ה-2014 |
| צו התקשורת | - | צו התקשורת (בזק ושידורים) (קביעת שירות חיוני שנותנת "בזק", החברה הישראלית לתקשורת בע"מ), התשנ"ז-1997 |
| תקנות התו"ב (פטור מהיתר) | - | התכנון והבניה (עבודות ומבנים הפטורים מהיתר) התשע"ד 2014 |
| תקנות פרטי התשקיף | - | תקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף, טיוטת תשקיף מבנה וצורה), התשכ"ט - 1969 |
| תקנות קישור גומלין | - | תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (תשלומים בעד קישור גומלין), התש"ס-2000 |
| תקנות רישיון לשידורי לוויין | - | תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (הליכים ותנאים למתן רישיון לשידורי לוויין), התשנ"ח-1998 |

ב. מונחים טכנולוגיים ומונחים עיקריים אחרים המופיעים בדוח⁸⁰

| | | |
|------------------|---|--|
| אינטרנט זהב | - | אינטרנט גולד קווי זהב |
| בזק און ליין | - | בזק און ליין בע"מ |
| בזק בינלאומי | - | בזק בינלאומי בע"מ |
| בי איי פי | - | בי איי פי פתרונות תקשורת (שותפות מוגבלת) שהינה בשליטת בזק בינלאומי |
| בי קומיוניקיישנס | - | בי קומיוניקיישנס בע"מ |
| גולן טלקום | - | גולן טלקום בע"מ |
| דוחות 2020 | - | דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 |
| דמי קישור גומלין | - | דמי קישור הגומלין (הנקראים גם דמי קישוריות או דמי השלמת שיחה) הם תשלום אותו משלם מפעיל אחד למפעיל אחר בגין קישור גומלין (ראו הגדרה להלן) |
| די.בי.אס | - | די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ |
| הוט | - | הוט מערכות תקשורת בע"מ, ותאגידים בשליטתה הפועלים בתחום השידורים (טלוויזיה רב-ערוצית) |
| הוט טלקום | - | הוט טלקום שותפות מוגבלת |

80 יצוין, כי הגדרות המונחים מובאות לנוחיות הקורא, ואינן בהכרח זהות להגדרות שבחוק התקשורת או תקנותיו.

| | | |
|---|---|------------------------------|
| הוט מובייל בע"מ (לשעבר מירס תקשורת בע"מ) ותאגידים בשליטתה | - | הוט מובייל |
| הוט-נט שירותי אינטרנט בע"מ | - | הוט-נט |
| הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ | - | הבורסה |
| הסתדרות העובדים הכללית החדשה | - | ההסתדרות |
| המועצה לשידורי כבלים ולשידורי לוויין | - | המועצה |
| הרשות השנייה לטלוויזיה ולרדיו | - | הרשות השנייה |
| וואלה! תקשורת בע"מ ותאגידים בשליטתה | - | וואלה |
| חלל תקשורת בע"מ | - | חלל |
| יורוקום די.בי.אס בע"מ | - | יורוקום די.בי.אס |
| יורוקום תקשורת בע"מ | - | יורוקום תקשורת |
| בהקשר של רשת תקשורת - מערכת טלפוניה התומכת בחיבור התקנים להעברת שיחות בין יחידות קצה שונות | - | מיתוג |
| מגה סיביות לשניה; יחידת מדידה למהירות העברת נתונים | - | מס"ש |
| מפעיל פנים ארצי; גוף המספק שירותי טלפוניה פנים ארציים נייחים מכוח רישיון מפ"א כללי או ייחודי | - | מפ"א |
| שירותי הנדידה מאפשרים ללקוח רשת תקשורת אחת לקבל שירותים מרשת תקשורת אחרת שאינה "רשת הבית" שלו (רשת בעל הרישיון עליה הוא מנוי), בהתבסס על הסכמי נדידה שבין רשת הבית לבין הרשת המארחת | - | נדידה (Roaming) |
| נקודת סיום רשת- מישק שאליו מחוברים, מצד אחד רשת בזק ציבורית ומצד שני ציוד קצה או רשת פרטית. שירותי נס"ר כוללים הספקה ותחזוקה של ציוד ושירותים בחצרי הלקוח | - | נס"ר |
| סלקום ישראל בע"מ ותאגידים בשליטתה | - | סלקום |
| פלאפון תקשורת בע"מ | - | פלאפון |
| פרטנר תקשורת בע"מ ותאגידים בשליטתה | - | פרטנר |
| קישור גומלין מאפשר העברת מסרי בזק בין מנויים של בעלי רישיון שונים, או מתן שירותים בידי בעל רישיון אחד למנויו של בעל רישיון אחר; קישור גומלין מתאפשר באמצעות חיבור בין רשת בזק ציבורית של בעל רישיון אחד (למשל - החברה) לבין רשת ציבורית של בעל רישיון אחר (למשל- מפעיל סלולארי); ראו גם הגדרת "דמי קישור גומלין / דמי קישוריות" | - | קישור גומלין / קש"ג |
| רדיו טלפון נייד; טלפוניה סלולארית | - | רט"ן |
| רישיון כללי שהוא אחד מאלה או רישיון המאחד כמה מהם: (1) רישיון כללי ייחודי; (2) רישיון כללי רדיו טלפון נייד ברשת אחרת; (3) רישיון כללי למתן שירותי בזק בין-לאומיים; (4) רישיון מיוחד למתן שירותי נס"ר; (5) רישיון מיוחד למתן שירותי אינטרנט. | - | רישיון כללי אחד / רישיון אחד |
| רישיון כללי או כללי ייחודי למתן שירותי בזק פנים-ארציים נייחים | - | רישיון מפ"א |
| רישיון כללי למתן שירותי רדיו טלפון נייד- בשיטה התאית | - | רישיון רט"ן |
| רישיון לשידורי טלוויזיה באמצעות לוויין | - | רישיון השידורים |
| רשות מקרקעי ישראל | - | רמ"י |
| רמי לוי תקשורת סלולרית בע"מ | - | רמי לוי |

| | | |
|------------------------|---|--|
| שירותי בזק | - | ביצוע פעולות בזק (שידור, העברה או קליטה של סימנים, אותות, כתב, צורות חזותיות, קולות או מידע, באמצעות תיל, אלחוט, מערכת אופטית או מערכות אלקטרומגנטיות אחרות) למען הזולת |
| שירותי תמסורת | - | שירות העברת אותות אלקטרומגנטיים או רצף סיביות |
| שירותי תקשורת נתונים | - | שירותי רשת להעברת נתונים מנקודה לנקודה, העברת נתונים בין מחשבים ובין רשתות תקשורת שונות ושירותי גישה לעסק מרחוק |
| תקופת הדוח | - | שנים-עשר החודשים שנסתיימו ביום 31.12.2020 |
| Bitstream Access (BSA) | - | גישה רחבת פס מנוהלת המאפשרת לספק שירותים להתחבר לרשת בעל התשתית ולהציע שירותים רחבי פס למנויים |
| xDSL | - | Digital Subscriber Line - קו מנוי דיגיטאלי. טכנולוגיה העושה שימוש בחוטי הנחושת של קווי הטלפון כדי להעביר נתונים בקצבים גבוהים על ידי שימוש בתדרים הגבוהים מהתדר הנשמע ולכן מאפשרת שימוש בזמני של שיחה והעברת נתונים |
| DTT | - | Digital Terrestrial Television - שידור דיגיטאלי אלחוטי של ערוצי טלוויזיה באמצעות תחנות ממסר קרקעיות |
| GSM | - | Global System for Mobile Communications - תקן בינלאומי לרשתות תקשורת סלולאריות ("דור 2") |
| HD | - | High Definition TV - שידורי טלוויזיה ברזולוציה (הפרדה) גבוהה |
| UHD / 4k | - | Ultra Hi Definition - טכנולוגיית שידור המוגדרת בתקינה הבינלאומית, בהשוואה לגודל תמונה בפיקסלים. בשיטת שידור זו כמות הפיקסלים גדולה פי 4 (3840x2160) לעומת שידור HD (1920x1080) |
| HSPA | - | High Speed Packet Access - טכנולוגיה סלולארית המהווה המשך לתקן ה-UMTS המאפשר העברת נתונים בקצבים גבוהים ("דור 3.5") |
| IBC | - | חברת איי.בי.סי איזראל ברודבנד קומפני (2013) בע"מ |
| IP | - | Internet Protocol - פרוטוקול אינטרנט. השימוש בפרוטוקול זה מאפשר לכידות בין שירותי קול (Voice) נתונים (Data) וחוזי (Video) באמצעות אותה רשת |
| IPVPN | - | רשת פרטית וירטואלית (Virtual Private Network) המבוססת על פרוטוקול אינטרנט (IP) אשר מוקמת על גבי הרשת הציבורית, ובאמצעותה ניתן: (א) לאפשר למשתמשי הקצה להתחבר לרשת הארגונית ולבצע עבודה מרחוק (remote access); וכן - (ב) לבצע חיבור בין סניפי הארגון (intranet) |
| ISP | - | Internet Service Provider - בעל רישיון מיוחד למתן שירותי גישה לאינטרנט (ספק לאינטרנט). ספק הגישה לאינטרנט הוא הגוף המאפשר למשתמש הקצה להתחבר לפרוטוקול IP/TCP המקשר בינו לבין רשת האינטרנט העולמית |
| LTE | - | Long Term Evolution - תקן לתקשורת אלחוטית מהירה של מכשירים ניידים כדוגמת טלפון סלולארי |
| MVNO | - | Mobile Virtual Network Operator - מפעיל סלולארי וירטואלי, אשר עושה שימוש בתשתיות התקשורת הקיימות של מפעילי הסלולאר ללא צורך בתשתית משל עצמו |
| NGN | - | Next Generation Network - רשת התקשורת של החברה המתבססת על ארכיטקטורת IP |
| UMTS | - | Universal Mobile Telecommunications System - תקן בינלאומי לתקשורת סלולארית שהינו התפתחות של תקן ה- GSM ("דור 3") |
| VoB | - | Voice Over Broadband - שירותי טלפוניה ושירותים נלווים בטכנולוגיית IP באמצעות שירותי גישה רחבת פס נייחת |
| VoC | - | Voice over Cellular Broadband - שירותי טלפוניה על גבי ערוץ תקשורת נתונים סלולארי ("שירותי VoB ניידים") |

| | | |
|--|---|--------------|
| שירותי טלויזיה לפי דרישה של המנוי - Video on Demand | - | VOD |
| טכנולוגיה המאפשרת העברת מסרי קול (אספקת שירותי טלפוניה) באמצעות פרוטוקול IP - Voice over Internet Protocol | - | VoIP |
| גישה אלחוטית לרשת האינטרנט במרחב המקומי - Wireless Fidelity | - | Wi-Fi |

7. נספח ב' - מדדים פיננסיים ומדדי ביצוע תפעוליים (Key Performance Indicators)**כללי**

המדדים שלהלן, המצוינים בפרקי הדוח התקופתי של החברה, הינם מדדים פיננסיים שאינם מוגדרים או מפורטים בכללי חשבוונאות מקובלים הכלולים בדוחות הכספיים. הגדרת המדדים ו/או אופן חישובם עשויה להשתנות מעת לעת, הם אינם מהווים תחליף למדדים המבוססים על כללי חשבוונאות מקובלים והם אף עשויים שלא להיות מחושבים באופן זהה למדדים מקבילים בחברות אחרות.

להלן יובאו פרטים ביחס למדדים האמורים, לרבות בהתאם לעדכון החלטת רשות ניירות ערך 6-99 בעניין שימוש במדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבוונאות מקובלים.

מדדים פיננסיים**EBITDA**

EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) מוגדר כרווח לפני ריבית, מסים, פחת והפחתות. מדד ה- EBITDA הינו מדד מקובל בתחום פעילות החברה אשר מנטרל היבטים הנובעים משוונות במבנה ההון, היבטים מיסויים שונים ואופן ותקופת ההפחתה של נכסים קבועים ובלתי מוחשיים. ה- EBITDA של החברה מחושב כרווח תפעולי לפני 'פחת, הפחתות וירידת ערך' (הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים). החל מיום 1.1.2019, ולצורך הצגה נאותה של הפעילות הכלכלית, החברה מציגה הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בדי.בי.אס ובואלה במסגרת סעיף פחת והפחתות, וכן הפסדים מתמשכים מירידת ערך זכויות שידור במסגרת סעיף הוצאות הפעלה וכלליות (בדוח רווח והפסד).

תזרים חופשי (Free Cash Flow - FCF)

התזרים החופשי של החברה מחושב כמזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בניכוי מזומנים לרכישת/ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (נטו) והחל משנת 2018, עם יישום תקן IFRS16, מנוכים גם תשלומים בגין חכירות. מדד התזרים החופשי הינו מדד מקובל בתחום פעילות החברה ובכלל והוא מייצג את המזומנים שהחברה מסוגלת לייצר לאחר השקעה הדרושה לשמירת או הרחבת בסיס נכסיה.

מדדי ביצוע תפעוליים (Key Performance Indicators)**ARPU (Average Revenue Per User)**

מדד ה-ARPU משקף את ההכנסה החודשית הממוצעת לקו/מנוי / בית אב והוא מחושב כחלוקת הממוצע החודשי של סך ההכנסות הרלוונטיות לתקופה במצבת הקווים / מנויים / בתי אב הפעילים הממוצעת באותה תקופה, לפי העניין. יובהר כי לקבוצה ארבעה תחומי פעילות עיקריים המקבילים לחלוקה התאגידית בין חברות הקבוצה והגדרת מנוי פעיל שונה בין תחומי הפעילות.

שיעור נטישה (churn rate)

שיעור הנטישה משקף את יכולת החברה לשמר את בסיס לקוחותיה והוא מחושב כחלוקת מספר הקווים/מנויים/ בתי אב שהתנתקו משירותי החברה בתקופה במצבת הקווים/מנויים/ בתי אב הפעילים הממוצעת באותה התקופה, לפי העניין. יובהר כי לקבוצה ארבעה תחומי פעילות עיקריים המקבילים לחלוקה התאגידית בין חברות הקבוצה והגדרת מנוי פעיל שונה בין תחומי הפעילות.

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020



הננו מתכבדים בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "החברה") וחברות הקבוצה במאוחד (החברה והחברות המאוחדות יכוננו ביחד להלן: "הקבוצה"), לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

באשר לחקירת רשות ניירות ערך והמשטרה, ראו ביאור 1.3 בדוחות הכספיים. רואי החשבון היפנו את תשומת הלב לכך בחוות דעתם על הדוחות הכספיים.

באשר להצגה מחדש, ראו ביאור 1.5 בדוחות הכספיים.

באשר להשפעות משבר הקורונה ראו פרק 1.6 להלן.

הקבוצה מדווחת על ארבעה מגזרי פעילות עיקריים בדוחותיה הכספיים כלהלן:

1. תקשורת פנים ארצית נייחת

2. תקשורת סלולארית

3. שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר

4. טלוויזיה רב ערוצית

יצוין, כי בנוסף קיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה מגזר "אחרים" אשר כולל בעיקר שירותי מוקדים ללקוחות (באמצעות "בזק און ליין") וכלל עד לחודש דצמבר 2020 גם שירותי תוכן בתחום האינטרנט (באמצעות "וואלה").

ביום 27.12.2020 הושלמה עסקה של החברה למכירת כל החזקות החברה בוואלה, ראו ביאור 13.4 בדוחות הכספיים. פעילות מגזר "אחרים" אינה מהותית ברמת הקבוצה.

להלן תוצאות הקבוצה:

| | גידול (קיטון) | | 2019 | 2020 | |
|--|---------------|-------------|-------------|-------------|------------------|
| | % | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| | - | 1,990 | (1,194) | 796 | רווח (הפסד) לשנה |
| | 19.2 | 530 | 2,762 | 3,292 | EBITDA* |
| | (0.8) | (29) | 3,688 | 3,659 | מתואם EBIDT* |

* מדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים, ראו להלן

העליה ברווח נבעה בעיקר מהרישומים להלן בשנה המקבילה אשר השפיעו על הרווח התפעולי – הפסד מירידת ערך מוניטין במגזר התקשורת הסלולארית בסך 951 מיליון ש"ח, אשר קוזז בחלקו בשל רווח הון בסך 403 מיליון ש"ח ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה".

בנוסף, השינוי ברווח נבע גם ממחיקת נכס המס בגין הפסדים בחברת די.בי.אס בסך 1,166 מיליון ש"ח בשנה המקבילה וירידה בהוצאות המימון. למידע נוסף ראו פרק 1.2.1 להלן.

*** מדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים**

למועד הדוח, הנהלת הקבוצה נעזרת במדדי ביצוע פיננסיים שאינם מבוססים על כללי החשבונאות המקובלים לבחינת והצגת הביצועים הכספיים של הקבוצה. מדדים אלה, אינם מהווים תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים של החברה.

להלן פירוט המדדים:

| המדד | פירוט אופן החישוב ומטרות המדד |
|---|---|
| EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) | מוגדר כרווח לפני ריבית, מסים, פחת והפחתות. מדד ה- EBITDA הינו מדד מקובל בתחום פעילות הקבוצה אשר מנטרל היבטים הנובעים משונות במבנה ההון, היבטים מיסויים שונים ואופן ותקופת ההפחתה של נכסים קבועים ובלתי מוחשיים. ה- EBITDA של הקבוצה מחושב כרווח תפעולי לפני 'פחת, הפחתות וירידת ערך' (כולל הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים כמתואר בביאור 3.10.2 ו- 11.5 בדוחות הכספיים). |
| EBIDTA מתואם | מחושב כמדד EBIDTA בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו והפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך והוצאות אופציות לעובדים. המדד מאפשר השוואות ביצועים תפעוליים בין תקופות שונות תוך נטרול השפעות חד פעמיות של הוצאות/הכנסות חריגות. יצוין כי אין להשוות את המדד EBITDA מתואם למדדים המכונים בכינוי דומה המדווחים על ידי חברות אחרות עקב שוני אפשרי באופן חישוב המדד. |

להלן פירוט חישוב המדדים:

| | 2020 מיליוני ש"ח | 2019 מיליוני ש"ח |
|--|---------------------|---------------------|
| רווח תפעולי | 1,455 | 850 |
| בנטרול פחת, הפחתות וירידת ערך | 1,837 | 1,912 |
| EBITDA | 3,292 | 2,762 |
| בנטרול הפסד מירידת ערך | 293 | 1,147 |
| בנטרול הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו | 74 | (221) |
| EBIDTA מתואם | 3,659 | 3,688 |

1. הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי, תזרימי מזומנים ונושאים נוספים

1.1 המצב הכספי

| הסבר |
|---|
| למידע נוסף ראו פרק 1.4 להלן. |
| הירידה נבעה בעיקר ממגזר תקשורת פנים ארצית נייחת בשל קיטון ביתרות חייבים בגין מכירת נדל"ן בקיזוז עליה ביתרות לקוחות וכן ממגזר התקשורת הסלולארית בשל ירידה ביתרות הלקוחות בקיזוז מענק תדרים לקבל (ראו ביאור 11.1 בדוחות הכספיים). |
| העליה נבעה ממגזר תקשורת פנים ארצית נייחת וממגזר תקשורת סלולארית בשל הסכמי חכירה חדשים עקב מעבר למשרדים חדשים, ראו ביאור 9.5 בדוחות הכספיים. |
| העליה נבעה ממגזר תקשורת פנים ארצית נייחת, בקיזוז ירידה במגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר בשל הכרה בהפסדים מירידת ערך נכסים, ראו ביאור 11.6 בדוחות הכספיים. |
| העליה נבעה בעיקר מרישום עלות תדרי דור 5 במגזר התקשורת הסלולארית, ראו ביאור 11.1 בדוחות הכספיים. העליה קוזה בשל הכרה בהפסדים מירידת ערך נכסים במגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר, ראו ביאור 11.6 בדוחות הכספיים. |
| הירידה נבעה בעיקר מהכרה בהפסדים מירידות ערך הוצאות מראש לזמן ארוך עבור קיבולות והוצאות מראש נוספות במגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר בסך כ- 151 מיליון ₪ (ראו ביאור 11.6 בדוחות הכספיים). |
| העליה נבעה בעיקר מהכרה לראשונה של נכס מס נדחה בגין הפסד לצורכי מס ממכירת חברת וואלה (ראו ביאור 7 בדוחות הכספיים). |

| | 31.12.2019 | | 31.12.2020 | | |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------------|
| | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| גידול (קיטון) % | | | | | |
| | (1.9) | 1,595 | 1,564 | | מזומנים והשקעות שוטפות |
| | (7.3) | 2,496 | 2,313 | | לקוחות וחייבים שוטפים ושאינם שוטפים |
| | (24.0) | 96 | 73 | | מלאי |
| | (76.7) | 43 | 10 | | נכסים מוחזקים למכירה |
| | 13.6 | 59 | 67 | | זכויות שדור |
| | 37.9 | 496 | 1,308 | 1,804 | נכסי זכויות שימוש |
| | 1.5 | 92 | 6,039 | 6,131 | רכוש קבוע |
| | 1.4 | 13 | 916 | 929 | נכסים בלתי-מוחשיים |
| | (32.4) | 358 | 242 | | הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות |
| | 33.3 | 27 | 81 | 108 | נכסי מסים נדחים |
| | 1.9 | 250 | 12,991 | 13,241 | סה"כ נכסים |

1.1. המצב הכספי (המשך)

| הסבר |
|--|
| הירידה בחוב נבעה מפירעון (לרבות פירעון מוקדם) של הלוואות ופירעון אג"ח, בקיזוז הנפקת והרחבת אג"ח סדרות 11 ו-12 במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת (למידע נוסף ראו ביאור 14 בדוחות הכספיים). |
| העליה נבעה ממגזר תקשורת פנים ארצית נייחת וממגזר תקשורת סלולארית בשל הסכמי חכירה חדשים עקב מעבר למשרדים חדשים, ראו ביאור 9.5 בדוחות הכספיים. |
| העליה נבעה בעיקר ממגזר תקשורת פנים ארצית נייחת, בין היתר בשל גידול ביתרת התחייבות בגין מסים. |
| הירידה נבעה מתשלומים בגין פרישת עובדים ותוכניות התייעלות בקבוצה, בקיזוז הוצאה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת בחברה בסך 65 מיליון ש"ח, ראו ביאור 17.5.1 בדוחות הכספיים. |
| הגידול נבע בעיקר מהתחייבות לזמן ארוך במגזר התקשורת הסלולארית בגין זכייה במכרז תדרים, ראו ביאור 11.1 בדוחות הכספיים. |
| הגרעון בהון מהווה כ- 1.1% מכלל המאזן, לעומת גרעון בהון שהיווה כ-7.2% מכלל המאזן ב- 31.12.2019. |

| | גידול (קיטון) | | 31.12.2019 | 31.12.2020 | |
|--|---------------|-------------|-------------|-------------|------------------------------------|
| | % | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| | (12.1) | (1,158) | 9,558 | 8,400 | חוב למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח |
| | 37.7 | 522 | 1,385 | 1,907 | התחייבויות בגין חכירות |
| | 9.0 | 145 | 1,614 | 1,759 | ספקים וזכאים |
| | (19.1) | (193) | 1,010 | 817 | הטבות לעובדים |
| | 42.7 | 521 | 356 | 508 | התחייבויות אחרות |
| | (3.8) | (532) | 13,923 | 13,391 | סה"כ התחייבויות |
| | (83.9) | 782 | (932) | (150) | סה"כ גרעון בהון |

1.2 תוצאות הפעילות

1.2.1 עיקרי התוצאות

| הסבר | גידול (קיטון) | | 2019 | 2020 | |
|--|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------------|
| | % | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| הירידה נבעה בעיקר ממגזר תקשורת סלולארית, בעיקר בשל השפעת משבר הקורונה אשר הביאה לירידה בהכנסות משירותי נדידה וכן ממגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר ומגזר טלוויזיה רב ערוצית, בקיזו עליה בהכנסות מגזר תקשורת פנים ארצית ניחת. | (2.3) | (206) | 8,929 | 8,723 | הכנסות |
| הירידה נבעה מקיטון בהוצאות בכל מגזרי הקבוצה העיקריים, מלבד מגזר תקשורת פנים ארצית ניחת וכן מקיטון בהפסד מירידת ערך זכויות שידור בחברת די.בי.אס לעומת השנה המקבילה, ראו ביאור 11.5 בדוחות הכספיים. | (4.1) | (135) | 3,308 | 3,173 | הוצאות הפעלה וכלליות |
| הירידה נבעה בעיקר ממגזר תקשורת סלולארית וכן ממגזר טלוויזיה רב ערוצית ומגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר, בעיקר בשל קיטון במספר המשרות. הירידה קווצה חלקית בעיקר בשל עליה בהוצאות שחר במגזר "אחרים" - בחברת בזק אונליין. | (2.2) | (42) | 1,933 | 1,891 | שחר עבודה |
| הירידה נבעה ממגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר, ממגזר התקשורת הסלולארית וכן מקיטון בהפסד מירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים ורכוש קבוע בחברת די.בי.אס, ראו ביאור 11.5 בדוחות הכספיים, בקיזו עליה במגזר תקשורת פנים ארצית ניחת. | (3.9) | (75) | 1,912 | 1,837 | פחת, הפחתות וירידת ערך |
| בשנה הנוכחית הוכר הפסד מירידת ערך נכסים ביחידה מניבת מזומנים שירותי אינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר בסך כ- 307 מיליון ש"ח (ראו ביאור 11.6 בדוחות הכספיים) לעומת 196 מיליון ש"ח בשנה המקבילה. כמו כן, בעקבות הסכם למכירת כל אחזקות החברה בחברת וואלה, הוכר רווח מביטול ירידת הערך שהוכרה בעבר בסך כ-14 מיליון ש"ח (ראו ביאור 13.4 ו-11.2 בדוחות הכספיים). בשנה המקבילה הוכר הפסד מירידת ערך מוניטין המיוחס ליחידת מניבת מזומנים תקשורת סלולארית בסך 951 מיליון ש"ח. | (74.5) | (854) | 1,147 | 293 | הפסד מירידת ערך |
| השינוי נבע ממגזר תקשורת פנים ארצית ניחת, בעיקר בשל רווח הון ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה" שהוכר בשנה המקבילה בסך 403 מיליון ש"ח. השינוי האמור קווצה חלקית בעיקר בשל הוצאות שהוכרו בשנה המקבילה בגין סיום יחסי עובד מעביד בפרישה מוקדמת והסכם התייעלות בשאר מגזרי הקבוצה, ראו ביאור 25 בדוחות הכספיים. | - | 295 | (221) | 74 | הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו |
| | 71.2 | 605 | 850 | 1,455 | רווח תפעולי |
| הירידה בהוצאות מימון נטו נבעה בעיקר ממגזר תקשורת פנים ארצית ניחת, ראו ביאור 26 בדוחות הכספיים. | (32.4) | (178) | 549 | 371 | הוצאות מימון, נטו |
| | (100) | 2 | (2) | - | חלק בהפסדי חברות מוחזקות |
| הירידה במסים על הכנסה נבעה בעיקר בשל הכרה בהוצאות מס בשנה המקבילה בסך 1,166 מיליון ממחיקת נכס המס בגין הפסדי די.בי.אס. בשנה הנוכחית נרשמה מחיקת נכס מס במגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר בסך 31 מיליון ש"ח. מנגד הוכר נכס מס נדחה בגין הפסד לצורך מס ממכירת חברת וואלה במגזר תקשורת פנים ארצית ניחת בסך 37 מיליון ש"ח, ראו ביאור 7 בדוחות הכספיים. | (80.7) | (1,205) | 1,493 | 288 | מיסים על הכנסה |
| | - | 1,990 | (1,194) | 796 | רווח (הפסד) לשנה |

1.2.2. מגזרי פעילות

א. להלן נתונים בדבר ההכנסות והרווח התפעולי בהתאם למגזרי הפעילות של הקבוצה:

| שנת 2019 | | שנת 2020 | | הכנסות לפי מגזרי פעילות |
|--------------|-------------|--------------|-------------|--|
| מסד % הכנסות | מיליוני ש"ח | מסד % הכנסות | מיליוני ש"ח | |
| 45.6 | 4,073 | 47.7 | 4,159 | תקשורת פנים ארצית נייחת |
| 26.4 | 2,362 | 25.1 | 2,186 | תקשורת סלולארית |
| 15.0 | 1,339 | 14.6 | 1,271 | שירותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר |
| 15.1 | 1,345 | 14.7 | 1,287 | טלויזיה רב ערוצית |
| (2.1) | (190) | (2.1) | (180) | אחרים והתאמות |
| 100 | 8,929 | 100 | 8,723 | סה"כ |

| שנת 2019 | | שנת 2020 | | רווח (הפסד) תפעולי לפי מגזרי פעילות |
|-----------------|-------------|-----------------|-------------|--|
| מהכנסות המגזר % | מיליוני ש"ח | מהכנסות המגזר % | מיליוני ש"ח | |
| 52.6 | 2,142 | 41.0 | 1,705 | תקשורת פנים ארצית נייחת |
| (4.2) | (99) | (3.8) | (84) | תקשורת סלולארית |
| (14.6) | (196) | (19.0) | (241) | שירותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר |
| (10.0) | (135) | (3.3) | (42) | טלויזיה רב ערוצית* |
| - | (862)** | - | 117 | אחרים והתאמות |
| 9.5 | 850 | 16.7 | 1,455 | רווח תפעולי מאוחד/ אחוז מהכנסות הקבוצה |

* תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל משנת 2018. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף, ראו ביאור 31.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

** הפסד מירידת ערך מוניטין המיוחס ליחידת מניבת מזומנים תקשורת סלולארית בשנת 2019 מוצג במסגרת "אחרים והתאמות".

1.2.2. מגזרי פעילות

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית נייחת

| | 2019 | | 2020 | |
|-------------------------------------|-------------|--------|-------------|---|
| | מיליוני ש"ח | % | מיליוני ש"ח | % |
| אינטרנט-תשתית | 1,578 | 2.8 | 1,622 | |
| טלפוניה קווית | 1,039 | (3.0) | 1,008 | |
| תמסורת, תקשורת נתונים ואחרים | 1,182 | 5.0 | 1,241 | |
| שירותי ענן ודיגיטל | 274 | 5.1 | 288 | |
| סך הכל | 4,073 | 2.1 | 4,159 | |
| הוצאות הפעלה וכלליות | 565 | 4.4 | 590 | |
| שכר עבודה | 911 | 0.9 | 919 | |
| פחת והפחתות | 861 | 1.9 | 877 | |
| הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו | (406) | - | 68 | |
| רווח תפעולי | 2,142 | (20.4) | 1,705 | |
| הוצאות מימון, נטו | 569 | (29.2) | 403 | |
| מיסים על הכנסה | 381 | (31.2) | 262 | |
| רווח המגזר | 1,192 | (12.8) | 1,040 | |

| הסבר |
|---|
| העליה נבעה בעיקר מגידול בהכנסה הממוצעת ממנוי קמעונאי ועדכון תעריפי שירותי האינטרנט הסיטונאיים. בנוסף, ישנו גידול במספר קווי האינטרנט בקמעונאות בעיקר בשל השפעת משבר הקורונה. העליה מותנה בשל קיטון במספר קווי האינטרנט בסיטונות. |
| הירידה נבעה מקיטון במצבת הקווים והיא מותנה בשל עליה בהכנסה הממוצעת לקו טלפון בשל עליה בהכנסות משיחות על רקע משבר הקורונה. |
| העליה נבעה בין היתר מגידול בהכנסות משירותי תמסורת לספקיות אינטרנט ולעסקים וממכירת ציוד קצה סלולארי. |
| העליה נבעה בין היתר משירותי מרכזיות וירטואליות. |
| העליה חלה בעיקר בקישוריות למפעילי תקשורת עקב גידול בצריכה, בהוצאות שרותי קבלני משנה, הוצאות הפרשה לחובות מסופקים, פרסום ועלויות ציוד קצה, בקיזוז ירידה בהוצאות אחזקת מבנים, בעיקר בשל זיכויי תשלומי ארנונה עקב משבר הקורונה וכן ירידה באחזקת כלי רכב. |
| הגידול בשכר נבע בעיקר מעליית שכר והפרשות אקטואריות, בקיזוז פרישת עובדים וגידול בייחוס שכר להשקעה. |
| השינוי נבע מקיטון ברווחי הון ממכירת נדל"ן, בעיקר בשל רווח הון ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה" שהוכר בשנה המקבילה בסך 403 מיליון. כמו כן השנה המדווחת כוללת הוצאות מענק חד פעמי לעובדים בסך 40 מיליון ש"ח. מנגד, חל קיטון בהוצאות שהוכרו בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרשה מוקדמת ובנוסף, הוכר רווח הון ממכירת חברת וואלה בסך 22 מיליון ש"ח, ראו ביאורים 13.4, 17.5 ו-25 בדוחות הכספיים. |
| הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות מימון בגין הטבות לעובדים, ירידה בהוצאות ריבית עקב פירעון (לרבות פירעון מוקדם) של הלוואות, קיטון בהפרשי הצמדה בגין אג"ח עקב ירידת מדד המחירים לצרכן וכן עלויות פירעון מוקדם של הלוואות נמוכות יותר בשנה המדווחת מעלויות פירעון מוקדם של הלוואות ואג"ח שהוכרו בשנה המקבילה, ראו ביאורים 14.2 ו-26 בדוחות הכספיים. |
| בשנה המדווחת הוכר נכס מס נדחה בגין הפסד לצורך מס ממכירת חברת וואלה בסך 37 מיליון ש"ח (ראו ביאור 7 בדוחות הכספיים). |

1.2.2. מגזרי פעילות

ג. מגזר תקשורת סלולארית

| הסבר | גידול (קיטון) | | 2019 | 2020 | |
|---|---------------|-------------|-------------|-------------|----------------------------|
| | % | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| הירידה נבעה בעיקר מהשפעת משבר הקורונה אשר הביאה לירידה בהכנסות משירותי נדידה אשר קוזה חלקית בשל עליה בהכנסות מזמן אויר נכנס. בנוסף ישנו המשך מעבר לקוחות קיימים לחבילות זולות יותר הכוללות נפח גלישה רחב ואשר תואמות את מחירי השוק הנוכחיים. ירידה זו קוזה בחלקה על ידי צמיחה במצבת מנויי הפוסט פייד. | (6.9) | (118) | 1,709 | 1,591 | שירותים |
| הירידה נבעה בעיקר מקיטון במכירות בקמעונאות בשל סגירת נקודות המכירה כתוצאה מהסגרים בעקבות משבר הקורונה. הירידה קוזה בחלקה בעליה במכירות מסיטונאות. | (8.9) | (58) | 653 | 595 | מכירת ציוד קצה ללקוח |
| | (7.5) | (176) | 2,362 | 2,186 | סך ההכנסות |
| הירידה נבעה בעיקר מקיטון בעלות המכר והוצאות שירותי נדידה עקב משבר הקורונה וכן המשך צמצום והתייעלות בהוצאות התפעול, אשר קוזה בשל גידול בדמי השלמת שיחה כתוצאה מעליה בכמות המנויים ועליה בשימושים עקב השפעת משבר הקורונה. | (3.2) | (44) | 1,373 | 1,329 | הוצאות הפעלה וכלליות |
| הירידה נבעה בעיקר מהמשך הקיטון במספר המשרות כחלק מתוכנית התייעלות ומהוצאת עובדים לחל"ת על רקע משבר הקורונה. | (13.1) | (49) | 373 | 324 | שכר עבודה |
| | (5.4) | (34) | 633 | 599 | פחת והפחתות |
| הירידה נבעה בעיקר מרישום הוצאות בשנת 2019 בגין חידוש ההסכם הקיבוצי, הכולל הליכי התייעלות וסינרגיה. | (78.0) | (64) | 82 | 18 | הוצאות תפעוליות אחרות, נטו |
| | (15.2) | 15 | (99) | (84) | הפסד תפעולי |
| | 23.1 | (9) | (39) | (48) | הכנסות מימון, נטו |
| | (15.4) | 2 | (13) | (11) | (הכנסות) מסים על הכנסה |
| | (46.8) | 22 | (47) | (25) | הפסד המגזר |

למידע בנוגע לירידת ערך במגזר התקשורת הסלולארית ראו ביאור 11.3 בדוחות הכספיים.

1.2.2. מגזרי פעילות

ד. שירותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר

| הסבר |
|---|
| הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהכנסות אינטרנט, מכירת ציוד ורישוי לעסקים והכנסות משיחות בני"ל. הירידה קוזה מעט בשל עליה בהכנסות משירותים עסקיים. |
| הירידה נבעה מקיטון בהוצאות ציוד ורישוי לעסקים, בהוצאות שיחות בינלאומיות והוצאות תפעוליות אחרות. הירידה קוזה חלקית בשל עליה בהוצאות בגין שירותי תקשורת ומחשוב לעסקים וקיבולת מקומית. |
| הירידה נבעה מהמשך קיטון במצבת עובדי החברה כחלק מתכנית ההתייעלות. |
| הירידה נבעה מירידות ערך נכסים שהוכרו ליום 31.12.2019 וליום 30.9.2020. |
| בשנה הנוכחית הוכר הפסד מירידת ערך נכסים בסך כ- 307 מיליון ש"ח, לעומת כ- 196 מיליון ש"ח בשנה המקבילה, ראו ביאור 11.6 בדוחות הכספיים. כמו כן בשנה המקבילה הוכרו עלויות בגין הסכם קיבוצי ועדכון הפרשה לתביעות משפטיות. |
| בשנה הנוכחית נרשמה מחיקת נכסי מיסים נדחים כתוצאה מסבירות נמוכה ליצירת רווחים עתידיים לצרכי מס בשנים הקרובות. |

| | 2019 | | 2020 | |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| הכנסות | (5.1) | (68) | 1,339 | 1,271 |
| הוצאות הפעלה וכלליות | (3.0) | (25) | 827 | 802 |
| שכר עבודה | (5.0) | (13) | 261 | 248 |
| פחת והפחתות | (21.6) | (41) | 190 | 149 |
| הוצאות תפעוליות אחרות | 21.8 | 56 | 257 | 313 |
| הפסד תפעולי | 23.0 | (45) | (196) | (241) |
| הוצאות מימון, נטו | (66.7) | (4) | 6 | 2 |
| הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה | - | 77 | (45) | 32 |
| הפסד המגזר | 75.2 | (118) | (157) | (275) |

1.2.2. מגזרי פעילות

ה. טלוויזיה רב ערוצית*

| | גידול (קיטון) | | 2019 | 2020 | |
|--------------------------------|---------------|-------------|-------------|-------------|--|
| | % | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| הכנסות | (4.3) | (58) | 1,345 | 1,287 | |
| הוצאות הפעלה וכלליות | (6.4) | (57) | 895 | 838 | |
| שכר עבודה | (6.7) | (14) | 209 | 195 | |
| פחת והפחתות | (7.2) | (24) | 334 | 310 | |
| הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות | - | (56) | 42 | (14) | |
| (הפסד) תפעולי | (68.9) | 93 | (135) | (42) | |
| הוצאות מימון, נטו | 8.3 | 1 | 12 | 13 | |
| מיסים על הכנסה | - | - | 2 | 2 | |
| הפסד המגזר | (61.7) | 92 | (149) | (57) | |

| הסבר |
|--|
| הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהכנסה הממוצעת למנוי, כתוצאה משינוי תמהיל המנויים מפרימיום לדיסקאונט, בקיזוז הכנסות ממכירת תכנים לגופים חיצוניים. |
| הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות תוכן ושיווק וכן התייעלות בהוצאות תפעוליות. |
| הירידה נבעה בעיקר מהמשך ירידה במספר המשרות כחלק מתכנית ההתייעלות וכן מהוצאות עובדים לחלי"ת בשל משבר הקורונה. |
| הקיטון נבע בעיקר מירידה בהשקעות רכוש קבוע. |
| השינוי נבע בעיקר מרישום הוצאות בגין הסדר לפרישת עובדים בשנה המקבילה. |

* תוצאות מגזר טלוויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול השפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל משנת 2018. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. למידע נוסף ראו ביאורים 11.5 ו-28 בדוחות הכספיים. בנוסף ראו ביאור 31.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

1.3. נתונים עיקריים מדוחות רווח והפסד רבעוניים מאוחדים של הקבוצה (במיליוני ש"ח)

| הסבר | שנת 2020 | רבעון 4 2020 | רבעון 3 2020 | רבעון 2 2020 | רבעון 1 2020 | |
|--|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------------------|
| | 8,723 | 2,203 | 2,178 | 2,155 | 2,187 | הכנסות |
| הרבעון השלישי כולל הפסד מירידת ערך נכסים במגזר שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר בסך 282 מיליון ש"ח והרבעון הרביעי כולל הפסד נוסף במגזר זה בסך 25 מיליון ש"ח, ראו ביאור 11.6 בדוחות הכספיים. | 7,268 | 1,907 | 1,989 | 1,644 | 1,728 | הוצאות תפעוליות |
| הרבעון הרביעי כולל הוצאות בגין סיום יחסי עובד- מעביד בפרישה מוקדמת בסך 65 מיליון ש"ח וכן הוצאות מענק חד פעמי לעובדים בסך 40 מיליון ש"ח במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת, ראו ביאור 17.5 בדוחות הכספיים. | 1,455 | 296 | 189 | 511 | 459 | רווח תפעולי |
| החברה הכירה ברבעון השני בהוצאות מימון בגין תשלום עמלת פירעון מוקדם בסך של כ- 51 מיליון ש"ח בשל פירעון מוקדם של הלוואה. | 371 | 98 | 80 | 159 | 34 | הוצאות מימון, נטו |
| | 1,084 | 198 | 109 | 352 | 425 | רווח לאחר הוצאות מימון, נטו |
| | 288 | 24 | 83 | 83 | 98 | מסים על הכנסה |
| | 796 | 174 | 26 | 269 | 327 | רווח לתקופה |

* רבעון רביעי 2020 מול רבעון רביעי 2019

הרווח לרבעון הרביעי עומד על 174 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך 87 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. השינוי נבע בעיקר מכך שהרבעון המקביל כלל הפסד מירידת ערך נכסים במגזר שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר בסך 196 מיליון ש"ח (לעומת 25 מיליון ש"ח ברבעון הנוכחי) וכן הוצאות גבוהות יותר בגין סיום יחסי עובד- מעביד בפרישה מוקדמת במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת בסך 137 מיליון ש"ח ובמגזר התקשורת הסלולארית בסך 77 מיליון ש"ח.

1.4. תזרים מזומנים

| הסבר | שינוי | | 2019 | 2020 | |
|--|-------------|--------|-------------|-------------|-------------------------------|
| | מיליוני ש"ח | % | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| העליה בתזרים נטו מפעילות שוטפת נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת בעיקר כתוצאה מגידול ברווח וקיטון במס הכנסה ששולם. | 296 | 10.1 | 2,924 | 3,220 | תזרים נטו שנבע מפעילות שוטפת |
| בשנה המדווחת ישנה בעיקר עליה בתמורה, נטו מפירעון פקדונות בבנקים ואחרים במגזר התקשורת הפנים ארצית נייחת וכן ישנה תמורה, נטו ממכירת חברת וואלה בסך 44 מיליון ש"ח, אשר קוזזו בשל תקבולים, נטו ממכירת מתחם סקיה הכלולים בשנה המקבילה. | 44 | (5.0) | (883) | (839) | תזרים נטו ששימש מפעילות השקעה |
| הירידה בתזרים נטו ששימש לפעילות מימון נבעה בעיקר מקיטון בפירעון הלוואות ואג"ח ובריבית ששולמה, בעיקר בשל פירעון מוקדם של הלוואות ואג"ח בשנה המקבילה במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת, בקיזוז ירידה בקבלת הלוואות והנפקת אג"ח. כמו כן ישנה ירידה בעלויות בגין פירעון מוקדם. למידע נוסף ראו ביאור 14 בדוחות הכספיים. | 590 | (23.3) | (2,531) | (1,941) | תזרים נטו ששימש לפעילות מימון |
| | 930 | - | (490) | 440 | עליה (ירידה) נטו במזומנים |

היקף ממוצע בשנה המדווחת

התחייבויות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) למוסדות פיננסיים ומחזיקי אג"ח: כ- 9,363 מיליון ש"ח. אשראי מספקים: כ- 955 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן קצר: כ- 1,678 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן ארוך: כ- 283 מיליון ש"ח.

1.4. תזרים מזומנים (המשך)

הון חוזר

הגרעון בהון החוזר של הקבוצה ליום 31.12.2020 הסתכם בכ- 113 מיליון ש"ח, לעומת גרעון בהון החוזר בסך כ- 63 מיליון ש"ח ליום 31.12.2019. לחברה (לפי הדוחות הכספיים "סולו") גרעון בהון החוזר ליום 31.12.2020 בסך כ- 82 מיליון ש"ח, לעומת גרעון בהון החוזר בסך כ- 44 מיליון ש"ח ליום 31.12.2019. העליה בגרעון בהון החוזר של הקבוצה והחברה נבעה מקיטון בנכסים שוטפים, בעיקר בחייבים בגין מכירת מבנים והשקעות שוטפות, בקיזוז קיטון בהתחייבויות שוטפות בעיקר בשל פירעון הלוואות ואג"ח במקביל לגיוס חוב במח"מ ארוך יותר (ראו ביאור 14 בדוחות הכספיים) וכן בשל תשלומי פרישה לעובדים.

לענין תזרים מזומנים חזוי ראו פרק 1.5 להלן.

דירקטוריון החברה בחן, בין היתר, את מקורות וצרכי המזומנים הקיימים והצפויים בטווח הנראה לעין של החברה והקבוצה, את צרכי ההשקעות של החברה והקבוצה, את מקורות האשראי הזמינים לחברה ולקבוצה וכן בחן ניתוחי רגישות למקרי הרעה בלתי צפויים בעסקי החברה והקבוצה. בהתייחס לכך, קבע דירקטוריון החברה, כי אין בקיומו של גרעון בהון החוזר כאמור כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה ובקבוצה וכי אין חשש סביר שהחברה והקבוצה לא תעמודנה בהתחייבויותיהן הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן. לחברה ולקבוצה יכולת לעמוד בצרכי המזומנים הקיימים והצפויים בטווח הנראה לעין, גם בתרחיש של הרעה בלתי צפויה בעסקיהן, הן באמצעות יתרות המזומנים שברשותן, הן באמצעות יצירת מזומנים מפעילות, הן באמצעות מקורות נזילות (נטו) מחברות בנות והן באמצעות גיוס ומיחזור חוב בהיקפים משמעותיים ממקורות בנקאיים וחץ-בנקאיים.

המידע לעיל כולל מידע הצופה פני עתיד, המתבסס על הערכות החברה ביחס לנזילות. הנתונים בפועל עשויים להיות שונים באופן מהותי מההערכה לעיל אם יחול שינוי באחד מהגורמים שהובאו בחשבון בהערכות אלו.

1.5 גילוי בדבר תזרים המזומנים החזוי של החברה

על פי תקנה 10(ב)(14) לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ובהתקיים סימן האזהרה – גירעון בהון העצמי- בדוח החברה (סולו) וכן בדוח המאוחד, מובא להלן דוח תזרים מזומנים החזוי לחברה ובו פירוט המקורות והשימושים הכספיים לתקופה החל ביום 1.1.2021 ועד ליום 31.12.2022.

| תזרימי מזומנים חזויים | מיום 1 בינואר 2021 עד ליום 31 בדצמבר 2021 | מיום 1 בינואר 2022 עד ליום 31 בדצמבר 2022 |
|--|---|---|
| חברה- סולו | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה | 431 * | 794 |
| מקורות-חברה | | |
| סה"כ מזומנים נטו מפעילות שוטפת | 1,876 | 2,009 |
| תמורה ממכירת רכוש קבוע | 260 | 67 |
| תמורה מפירעון פקדונות בבנקים ואחרים | 754 | 434 |
| שונים | 8 | 3 |
| סה"כ מזומנים מפעילות השקעה | 1,022 | 504 |
| הנפקת אג"ח וקבלת הלוואות | 300 | 650 |
| סה"כ מזומנים מפעילות מימון | 300 | 650 |
| סה"כ מקורות - חברה | 3,198 | 3,163 |
| מקורות מחברות מוחזקות | | |
| קבלת הלוואות מחברות מוחזקות | 300 | 259 |
| שונים | 22 | - |
| סה"כ מזומנים מחברות מוחזקות | 322 | 259 |
| סה"כ מקורות | 3,520 | 3,422 |
| התחייבויות צפויות (שימושים צפויים)-חברה | | |
| רכישת רכוש קבוע והשקעה בנכסים בלתי מוחשיים | (1,105) | (1,027) |
| השקעה בפקדונות בנקים ואחרים | (464) | - |
| סה"כ מזומנים לפעילות השקעה | (1,569) | (1,027) |
| פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים | ** (402) | ** (306) |
| פירעון אגרות חוב (ציבורי) | (558) | (864) |
| פירעון אגרות חוב פרטיות ואשראי חוץ בנקאי | (98) | (77) |
| תשלומי קרן וריבית בגין חכירות | (115) | (130) |
| תשלומי ריבית והוצאות מימון אחרות | (276) | (254) |
| שונים | (40) | (47) |
| סה"כ מזומנים לפעילות מימון | (1,489) | (1,678) |
| סה"כ שימושים-חברה | (3,058) | (2,705) |

* נכון למועד הדו"ח, לחברה יתרת השקעות בפקדונות וקרנות כספיות בסך 724 מיליון ש"ח, הניתנים למימוש בטווח הקצר.

** לאור הערכתה המעודכנת של החברה, התחזית של הנפקת האג"ח וקבלת הלוואות וכן התחזית של פירעון (מוקדם) של הלוואות מתאגידים בנקאיים, אגרות חוב פרטיות ואשראי חוץ בנקאי כוללות הנחה של המשך התוכנית להארכת מח"מ החוב בשנים 2021-2022. עיתוי הפירעונות המוקדמים הינו משוער ועשוי להשתנות בין השנים.

1.5 גילוי בדבר תזרים המזומנים החזוי של החברה (המשך)

| תזרימי מזומנים חזויים (המשך) | מיום 1 בינואר 2021 עד ליום 31 בדצמבר 2021 | מיום 1 בינואר 2022 עד ליום 31 בדצמבר 2022 |
|---|---|---|
| חברה - סולו | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| שימושים לחברות מוחזקות | | |
| השקעה בחברה בת | (63) | (45) |
| פירעון הלוואות מחברות בנות | - | (160) |
| תשלום ריבית | (36) | (43) |
| סה"כ מזומנים לחברות מוחזקות | (99) | (248) |
| סה"כ שימושים | (3,157) | (2,953) |
| מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה | 794 | 1,263 |

1.5 גילוי בדבר תזרים המזומנים החזוי של החברה (המשך)

להלן טבלת ההשוואה בין התחזית שניתנה במסגרת דוח הדירקטוריון לשנת 2019 לבין תזרים המזומנים בפועל בתקופה מיום 1.1.2020 עד ליום 31.12.2020 :

| השוואה - תזרימי מזומנים, סולו | ביצוע בפועל 1-12.2020 | תחזית 1-12.2020 | פער | הסבר לפער |
|---|--------------------------|--------------------|-------------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| מזומנים שווי מזומנים לתחילת התקופה | 134 | 134 | - | |
| מקורות סולו | | | | |
| מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת | 2,106 | 1,833 | 273 | הפער נובע מביקוש לשירותי בזק בתקופת הקורונה, שינויים בתשלומים לפרישת עובדים ופערי עיתוי |
| תמורה ממכירת רכוש קבוע | 614 | 290 | (144) | פערי עיתוי במכירת נכסים |
| תמורה מפירעון פקדונות בבנקים ואחרים | 1,785 | 1,139 | 646 | פועל יוצא של ניהול תזרים המזומנים השוטף של החברה |
| שונים | 72 | 58 | 14 | |
| סה"כ מזומנים מפעילות השקעה | 2,003 | 1,487 | 516 | |
| הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות | 718 | 550 | 168 | גיוס גבוה מהתחזית הראשונית לאור תנאי שוק מיטיבים |
| סה"כ מזומנים מפעילות מימון | 718 | 550 | 168 | |
| סה"כ מקורות - סולו | 4,827 | 3,870 | 957 | |
| קבלת הלוואות מחברות בנות | 45 | 90 | (45) | ירידה בהלוואות כתוצאה מפגיעה ברווחיות בחברות הבנות |
| פירעון הלוואות מחברות בנות | 48 | 48 | - | |
| שונים | * 21 | 1 | 20 | |
| מזומנים שנבעו מחברות בנות | 114 | 139 | (25) | |
| סה"כ מקורות | 4,941 | 4,009 | 932 | |

* שינוי סיווג

1.5 גילוי בדבר תזרים המזומנים החזוי של החברה (המשך)

| השוואה – תזרימי מזומנים, סולו | ביצוע בפועל 1-12.2020 מיליוני ש"ח | תחזית 1-12.2020 מיליוני ש"ח | פער | הסבר לפער |
|---|---|-----------------------------------|----------------|--|
| התחייבויות צפויות (שימושים צפויים), סולו | | | | |
| רכישת רכוש קבוע והשקעה בנכסים בלתי מוחשיים | (910) | (854) | (56) | בעיקר גידול ברכש ציוד קצה ללקוחות החברה |
| השקעה בפקדונות בבנקים ואחרים | (1,335) | (100) | (1,235) | פועל יוצא של ניהול תזרים המזומנים השוטף של החברה |
| סה"כ מזומנים ששימשו לפעילות השקעה | (2,245) | (954) | (1,291) | |
| פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים | (704) | (344) | (360) | פירעון מוקדם של הלוואות |
| פירעון אגרות חוב (ציבורי) | (555) | (564) | 9 | |
| פירעון אגרות חוב פרטיות ואשראי חוץ בנקאי | (562) | (562) | - | |
| תשלומי קרן וריבית בגין חכירות | (111) | (112) | 1 | |
| תשלומי ריבית והוצאות מימון אחרות | (378) | (355) | (23) | |
| שונים | (57) | (14) | (43) | תשלומים בגין עסקאות גידור |
| סה"כ מזומנים ששימשו לפעילות מימון | (2,367) | (1,951) | (416) | |
| סה"כ שימושים - סולו | (4,612) | (2,905) | (1,707) | |
| שימושים לחברות בנות (פעילות השקעה/מימון) | | | | |
| השקעה בחברת בת | *- | (101) | 101 | ירידה בצרכי המזומן של חברת בת |
| תשלום ריבית | (32) | (32) | - | |
| מזומנים ששימשו לחברות בנות | (32) | (133) | 101 | |
| סה"כ שימושים | (4,644) | (3,038) | (1,606) | |
| מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה | 431 | 1,105 | (674) | בנוסף ל-431 מ' ש"ח מזומנים ושווי מזומנים, לחברה יתרות בהשקעות לזמן קצר ליום 31.12.2020 בסך 724 מ' ש"ח ובסך הכל 1,155 מ' ש"ח. |

* שינוי סיווג

1.5 גילוי בדבר תזרים המזומנים החוזי של החברה (המשך)

1. להלן ההנחות שבבסיס תחזית תזרימי המזומנים

תחזית החברה לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת ולתזרימי מזומנים לפעילות השקעה:

א. תחזית תזרימי המזומנים של החברה ושל החברות המוחזקות לשנים 2021 ו- 2022 מתבססת על הערכות עדכניות לשנים הנדונות.

ב. תחזית תזרימי המזומנים של החברה ושל החברות המוחזקות נשענת, בין היתר, על ביצועי החברה והחברות המוחזקות בשנים האחרונות והערכות לגבי המגמות הצפויות בשוק התקשורת בשנתיים הבאות, ובכלל זה הערכות בדבר רמת התחרות, רמת המחירים, העדפות הצרכנים, הסדרה רגולטורית, התפתחויות טכנולוגיות והמצב הכלכלי במשק. הוצאות התפעול, המכירה, השיווק וההשקעות הותאמו להיקף הפעילות החוזי ובכלל זה כוללת התחזית הנחות בנוגע להתייעלות במצבת עובדי החברה והחברות המוחזקות והוצאות הפרישה והשכר הנגזרות מהן.

תחזית תזרימי המזומנים של החברה כוללת אף הערכות בקשר עם ביצוע פירעונות מוקדמים וגיוס מקורות לביצועם. אלה עלולות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי לפי שיקול דעת החברה.

ג. השפעת התפשטות מגיפת הקורונה - תחזית המקורות של החברה מפעילותה השוטפת ומהחברות המוחזקות כוללת הערכות בדבר השפעות אפידמיית ה"קורונה". למועד הדוחות, הקבוצה צופה כי השלכות מגיפת הקורונה על פעילותה יתבטאו בעיקר בפגיעה בהכנסות פלאפון משירותי נדידה, כפועל יוצא של השפעות המגיפה על מגזרי התעופה והתיירות הבינלאומית.

הערכות החברה כאמור לעיל עשויות להשתנות בהתאם להתפתחויות שונות בנוגע למגיפת הקורונה והשפעותיה, ובפרט משך האירוע והיקפו, אופי והיקף ההגבלות הכלכליות והאחרות הנלוות אליו, וכן יוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתתפתח כתוצאה ממנו.

ד. התחזיות אינן כוללות השפעות של ביטול הפרדה המבנית בקבוצה והליכי המיזוג עם החברות הבנות וכל הכרוך בהם, אם וככל שיתרחשו בתקופת התחזית.

2. התחייבויות מהותיות שעתידות להיפרע במהלך ששת החודשים הראשונים לתקופת תזרים המזומנים החוזי

פירעונות קרן וריבית לתקופה שמיום 1.1.2021 ועד ליום 30.6.2021 על בסיס לוחות הסילוקין של החברה:

מרץ 2021 – סך של כ-5 מיליון ש"ח תשלומי ריבית.
יוני 2021 – סך של כ-40 מיליון ש"ח פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים וסך של כ-63 מיליון ש"ח פירעון הלוואות מגופים מוסדיים וכן סך של כ-123 מיליון ש"ח תשלומי ריבית.

מקורות לפירעון ההתחייבויות

לחברה מקורות מספקים לפירעון התחייבויותיה, הן באמצעות יצירת מזומנים מפעילות שוטפת, הן באמצעות יתרות מזומנים והשקעות בפקדונות וקרנות כספיות הניתנים למימוש בטווח הקצר והן באמצעות גיוס חוב ממקורות בנקאיים וחוץ בנקאיים.

3. הדירקטוריון בחן ואישר את המקורות שנכללו בגילוי בדבר תזרים המזומנים החוזי לאחר שנמצאו סבירים בדבר ההיקף הכספי של כל מקור והעיתוי הצפוי לקבלתו. בנוסף, הדירקטוריון בחן את קיומן של מגבלות על קבלת הלוואות והחזרי הלוואות מחברות מוחזקות והניח את דעתו כי קבלתם במועד המתוכנן צפויה.

האמור לעיל במסגרת הגילוי על תזרים המזומנים החוזי הינו בגדר מידע צופה פני עתיד. ההנחות והאומדנים של החברה בדבר תזרים המזומנים החוזי, בדבר מקורות הפירעון להתחייבויות הקיימות והצפויות של החברה, ובדבר ההנחות שבבסיס תחזית תזרימי המזומנים מבוססים על הנתונים שבידי החברה לתאריך הדוח, ובהנחה של המשך פעילותה במהלך העסקים הרגיל. אין כל וודאות כי הנחות ואומדנים אלה יתממשו במלואם או בחלקם, הואיל והם תלויים גם בגורמים חיצוניים שאין לחברה יכולת השפעה עליהם או שיכולתה להשפיע עליהם הינה מוגבלת, וכן לנוכח אי הוודאות ששורת כיום בשוק התקשורת. הנתונים בפועל עשויים להיות שונים באופן מהותי מההערכה לעיל אם יחול שינוי באחד מהגורמים שהובאו בחשבון בהערכות אלו.

1.6 משבר הקורונה והשפעתו על הפעילות העסקית של הקבוצה

בתחילת שנת 2020 החלה בעולם התפרצות של נגיף ה"קורונה" (COVID-19) המהווה אירוע בעל השלכות רבות, כולל מאקרו כלכליות. בעקבות האפידמיה, מדינות רבות, בכללן ישראל, נוקטות בצעדים משמעותיים בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, כגון הגבלות על תנועת אזרחים, התכנסויות, הגבלות תחבורתיות על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות, וכיוצא באלה. כנגזרת מכך, יש לאירוע ולפעולות הננקטות כאמור השלכות משמעותיות גם על כלכלות רבות וכן על שוקי ההון בעולם.

במהלך שנת 2020, כתוצאה ממשבר מגיפת הקורונה חלה פגיעה בעיקר בהכנסות משירותי נדידה בפלאפון וכן פגיעה מסוימת בהכנסות מהמגזר העסקי בכל חברות הקבוצה, כאשר סך ההשפעה של המגיפה על המצב הכספי ומצב העסקים של חברות הקבוצה הייתה מעורבת תוך שהעלייה בפעילות החברה לצד פעולות בהן נקטו חברות הקבוצה נוכח השלכות האירוע קיזזו את מרבית הפגיעה בהכנסות משירותי נדידה.

יצויין כי מבחינות שביצעו חברות הקבוצה, עולה, כי בשלב זה, למשבר הקורונה לא הייתה השפעה מהותית על יכולת חברות הקבוצה לעמוד בפירעון התחייבויות, על מדידת נכסים והתחייבויות, ירידות ערך נכסים והכרה בהפסדי אשראי צפויים. בנוסף לא חלה השפעה מהותית על אומדנים ושיקולי דעת קריטיים.

למועד אישור דוחות כספיים אלה, הנחת העבודה של קבוצת בזק לעניין המשך התפשטות מגיפת הקורונה הינה כי צעדים להגבלת התפשטות הנגיף יימשכו בעצימות משתנה גם במהלך שנת 2021 לצד התאוששות ארוכה והדרגתית בענפי התעופה והתיירות הבינלאומית. בהתאם, ובכפוף להנחות שלעיל, הקבוצה צופה כי השלכות מגיפת הקורונה על פעילותה יתבטאו בעיקר בפגיעה בהכנסות פלאפון משירותי נדידה, כפועל יוצא של השפעות התפשטות המגיפה על מגזרי התעופה והתיירות הבינלאומית, ללא השפעות שליליות מהותיות בתחומי פעילות אחרים.

יחד עם זאת, מדובר באירוע משתנה אשר אינו בשליטת החברה, ועל כן הימשכות המשבר או החרפתו מעבר להנחות הקבוצה כמפורט לעיל, ככל שיתרחשו, עשויים להשפיע מהותית לרעה על תוצאות הקבוצה. השפעות אלה עשויות לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בפגיעה, מעבר להערכות כאמור לעיל, בהכנסות משירותי נדידה, ובפגיעה אף בהכנסות חברות הקבוצה מהמגזר העסקי, בהכנסות ממכירת ציוד קצה סלולארי, זמינות העובדים, פעילות מערכי שירות הלקוחות והטכנאים, שרשרת האספקה, וסכומי ומועדי הגבייה מלקוחות הקבוצה.

הערכות החברה כאמור לעיל עשויות להשתנות בהתאם להתפתחויות שונות בנוגע למגיפת הקורונה והשפעותיה, ובפרט משך האירוע והיקפו, אופי והיקף ההגבלות הכלכליות והאחרות הנלוות אליו, וכן עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתפתח כתוצאה ממנו.

למידע נוסף ראו ניתוח תוצאות פעילות מגזר תקשורת סלולארית ומגזר תקשורת פנים ארצית ניחת בפרק 1.2.2 סעיפים ב-ו ג.

2. היבטי ממשל תאגידי

2.1. מעורבות חברות הקבוצה בקהילה ותרומות

בהתאם למדיניות תרומה לקהילה שאושרה ע"י הדירקטוריון בזק תורמת לקהילה מתוך מחויבותה העמוקה לנושא האחריות החברתית, באמצעות תרומות כספיות, תרומות של שירותים ותשתיות תקשורת ועידוד התנדבות של עובדים במגוון פעילויות למען הקהילה. את עיקר תרומותיה הכספיות בזק ממקדת בתכניות בנושא חינוך וצמצום הפער הדיגיטלי בישראל.

בשנת 2020 תרמה הקבוצה סך של כ- 3.7 מיליון ש"ח.

בנוסף, בזק סייעה לעמותות ונזקקים בסכום של כ- 2 מיליון ש"ח בעבור שירותי תקשורת.

להלן פירוט היקף תרומותיה של החברה לגופים מקבלי התרומות, אשר קיים קשר בינם ובין החברה, דירקטור, מנהל כללי, בעל שליטה בה או קרובו, שסכומן עולה על חמישים אלף ש"ח:

| מקבל התרומה | שווי התרומה של החברה בש"ח | טיב הקשרים בין מקבל התרומה ובין החברה, דירקטור, מנהל כללי, בעל השליטה בה או קרובו |
|----------------------------|---------------------------|--|
| מרכז רפואי שיבא – תל השומר | 70,000 | תאגידים בבעלות מר דוד פורר והגב' מיכל פורר, מבעלי היתר השליטה בחברה, תרמו למרכז רפואי שיבא - תל השומר. |

2.2. גילוי בדבר שכר רואה חשבון מבקר

להלן הוצאות שכר הטרחה לרואי החשבון של החברות העיקריות המאוחדות בקבוצה בגין שרותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת:

| שם החברה | רואה החשבון המבקר | פרטים | שנת 2020 | | שנת 2019 | |
|------------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------------|--------|----------------------|--------|
| | | | שכר טרחה (באלפי ש"ח) | שעות | שכר טרחה (באלפי ש"ח) | שעות |
| בזק" - החברה הישראלית לתקשורת בע"מ | סומך חייקין | ביקורת ונלווה לביקורת | 1,700 | 15,250 | 1,700 | 15,500 |
| | | שרותים אחרים ¹ | 951 | 3,485 | 596 | 1,898 |
| פלאפון תקשורת בע"מ | סומך חייקין | ביקורת ונלווה לביקורת | 670 | 6,350 | 670 | 6,500 |
| | | שרותים אחרים ¹ | 520 | 1,259 | 327 | 778 |
| בזק בינלאומי בע"מ | סומך חייקין | ביקורת ונלווה לביקורת | 1,166 | 8,250 | 417 | 4,630 |
| | | שרותים אחרים ¹ | 122 | 435 | 133 | 423 |
| די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ | סומך חייקין | ביקורת ונלווה לביקורת | 680 | 5,200 | 580 | 5,400 |
| | | שרותים אחרים ¹ | 52 | 162 | 26 | 66 |

שכר הטרחה לרואי החשבון נדון בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של הדירקטוריון ואושר ע"י דירקטוריון החברה והדירקטוריון של כל אחת מחברות הקבוצה. שכר הטרחה נקבע תוך התייחסות לשעות ולתעריף שעה בשנה הקודמת תוך התאמתם לשינויים ואירועים שחלו בשנה המדווחת.

¹ "שרותים אחרים" שניתנו לחברות עיקריות בקבוצה בשנים 2020 ו-2019 כללו בין היתר שרותי יעוץ בנושאי מס וחשבונאות ואישורים מיוחדים.

2.3. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים

פרטים בדבר דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים נכללים בסעיפים 2 ו-9 בשאלון הממשל התאגידי ובסעיף 14 בפרק ד' לדוח התקופתי.

2.4. גילוי בדבר מבקר פנימי בתאגיד מדווח

| | ריכוז הפרטים |
|---|--------------------------------|
| ליאור סגל | שם המבקר הפנימי |
| 24.1.2011 | מועד תחילת כהונה |
| המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, ובהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות. | עמידה בהוראות דין |
| עובד החברה. | מתכונת העסקה |
| <p align="center"><u>אופן המינוי ותמצית הנימוקים לאישור המינוי:</u></p> <p>המינוי אושר על ידי הדירקטוריון ביום 24.1.2011, לאחר המלצת ועדת הביקורת. המבקר הועסק עובר למינויו בתפקיד מנהל תהליכים ובקורות פנים וכקצין ציות ממשל תאגידי. המינוי נעשה על בסיס כישוריו וניסיונו המקצועיים.</p> <p align="center"><u>חובות, סמכויות ותפקידים המוטלים על המבקר:</u></p> <p>הסמכות והאחריות של המבקר הפנימי בחברה קבועות בנוהל הביקורת הפנימית בחברה שאושר על ידי ועדת הביקורת. על פי הנוהל תפקידי המבקר וסמכויותיו הינם:</p> <p>בדיקת תקינותן של פעולות החברה ופעולותיהם של נושאי המשרה וממלאי התפקידים בה, בדיקת אמיתותן ושלמותן של המידע הכספי והתפעולי, בחינת ניהול הכספים וההתחייבויות ובחינת מערכות המידע הממוחשבות של החברה ומערך אבטחת המידע בחברה. כן אחראי המבקר הפנימי על בדיקת תלויות עובדים בהתאם להסדרים שנקבעו על ידי ועדת ביקורת בהתאם לסעיף 117(6) לחוק החברות, התשנ"ט-1999.</p> <p>סמכויותיו הינן לקבל כל מידע, הסבר ומסמך הדרושים למילוי תפקידו, לקבל זכות גישה לכל מאגר מידע רגיל או ממוחשב של החברה, לכל בסיס נתונים ולכל תכנית עבודה של עיבוד נתונים אוטומטי או שאינו אוטומטי של החברה ויחידותיה ולקבל רשות כניסה לכל נכס של החברה. כן זכאי המבקר הפנימי להיות מוזמן לכל ישיבות ההנהלה, הדירקטוריון וועדותיו.</p> | דרך המינוי |
| ב-3.2.2020 החליט דירקטוריון החברה לשנות את כפיפותו הארגונית של המבקר הפנימי, כך שהממונה הארגוני עליו הוא מנכ"ל החברה וב-10.12.2020 הושבה הכפיפות הארגונית ליו"ר הדירקטוריון. | הממונה הארגוני על המבקר הפנימי |
| <p>תכנית העבודה בשנת 2020 הייתה שנתית, אשר נגזרה מתוך תכנית עבודה המתאימת לשנים 2020-22.</p> <p align="center"><u>השיקולים בקביעת תכנית העבודה של הביקורת הפנימית</u></p> <p>העיקרון המנחה בבניית תכנית העבודה של הביקורת הפנימית הוא הסיכון הטמון בתהליכים ובפעילויות של החברה. לשם הערכת סיכונים אלו, הביקורת הפנימית התייחסה לסקר הסיכונים שנערך בחברה על ידי מנהלת הסיכונים, וכן למקורות אחרים שהשפיעו על הערכת הסיכון בתהליכים אלו, כגון שיחות עם ההנהלה, ממצאי ביקורות קודמות ופעילויות רלבנטיות אחרות.</p> <p>השיקולים העיקריים המובאים בחשבון בבניית תכנית העבודה הם:</p> <p>כיסוי סביר של מירב תחומי הפעילות של החברה בהתאם לחשיפה לסיכונים מהותיים, תוך התחשבות בבקורות קיימות בתחומי פעילותה של החברה ובמצאי ביקורות קודמות.</p> <p align="center"><u>גורמים מעורבים בקביעת תכנית העבודה</u></p> <p>המבקר הפנימי, ההנהלה, המנכ"ל, ועדת הביקורת של הדירקטוריון ויו"ר הדירקטוריון.</p> | תוכנית העבודה |

2.4 גילוי בדבר מבקר פנימי בתאגיד מדווח (המשך)

| ריכוז הפרטים | |
|---|--|
| תוכנית העבודה | <p>הגורם המקבל את תכנית העבודה ומאשר אותה</p> <p>ועדת הביקורת של הדירקטוריון, לאחר שהנושא נדון עם יו"ר הדירקטוריון.</p> <p>שיקול דעת המבקר לסטות מתכנית העבודה</p> <p>יושב ראש הדירקטוריון או יושב ראש ועדת הביקורת רשאים להציע נושאים בעניינים שבהם מתעורר הצורך לערוך בדיקה דחופה וכן להמליץ על צמצום או הפסקת בדיקה בנושא שאושר בתוכנית העבודה. למבקר הפנימי שיקול הדעת לסטות מתוכנית העבודה.</p> <p>בחינת עסקאות מהותיות</p> <p>המבקר הפנימי נוכח בדיוני הדירקטוריון בהם מאושרות עסקאות מהותיות וסוקר את החומר הרלבנטי הנשלח במסגרת דיונים אלו.</p> |
| התייחסות הביקורת לתאגידים מוחזקים מהותיים | <p>תכנית העבודה של יחידת הביקורת הפנימית של החברה אינה כוללת ביקורת בתאגידים מוחזקים מהותיים.</p> <p>בתאגידים המוחזקים המהותיים מועסק מבקר פנימי אחד (אשר הינו עובד פלאפון ונותן שירותים גם לים ובזק בינלאומי) וזאת במסגרת איחוד תהליכי הביקורת הפנימית של תאגידים מוחזקים אלו. דוחות הביקורת של התאגידים המוחזקים נדונים בדירקטוריונים של תאגידים אלו, שבהם מכהנים דירקטורים המכהנים בחברה. המבקר הפנימי רשאי, על פי נוהל הביקורת הפנימית של החברה, לקבל לפי שיקול דעתו את דוחות הביקורת של החברות הבנות ועליו לקיים, אחת לשנה לפחות, ישיבת עבודה עם כל אחד מהמבקרים הפנימיים של החברות הבנות לדיון בתוכנית הביקורת בחברה הבת ואופן יישומה.</p> <p>המבקר הפנימי מבצע פגישות אלה ומקבל את דוחות הביקורת ממבקר חברות הבנות באופן שוטף.</p> |
| היקף העסקה | <p>בשנת 2020 היה היקף העסקה של הביקורת הפנימית בחברה כ-8,100 שעות, הכוללות את שעות העבודה של עובדי יחידת הביקורת כולל המבקר הפנימי וכן שעות של גורמים מחוץ לארגון.</p> <p>תקינת הביקורת הפנימית עמדה בשנת 2020 על ארבעה מבקרים פנימיים במשרה מלאה, בנוסף למבקר הפנימי. היקף העסקה נקבע בהתאם לתוכנית עבודת הביקורת, שנקבעה בהתאם להיקפן ומורכבותן של פעילויות החברה השונות. בפועל, בשנת 2020 היה היקף העסקה נמוך יותר בהשוואה לשנת 2019, בין היתר בשל השפעת מגפת הקורונה, בחלקה שהו מרבית עובדי יחידת הביקורת הפנימית בחל"ת.</p> <p>בשלהי שנת 2020 החליטה ועדת ביקורת כי בנקודת זמן זו תופחת כמות העובדים ביחידת הביקורת הפנימית לשלושה מבקרים במשרה מלאה, בנוסף למבקר הפנימי. זאת לאור צמצומי כח אדם בכל החברה. כמו כן, החליטה הוועדה כי תתבצע התאמה של תוכנית העבודה וכי במידת הצורך ייעזר המבקר במיקור חוץ.</p> <p>היקף פעילות הביקורת הפנימית בחברות המוחזקות המהותיות של החברה בשנת 2020:</p> <p>פלאפון - כ-2,600 שעות; בזק בינלאומי - כ-2,600 שעות;</p> <p>די.בי.אס - כ-2,600 שעות.</p> |
| עריכת הביקורת | <p>הביקורת הפנימית נערכת בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 וחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 והיא מבוצעת על-פי תקנים מקצועיים מקובלים של לשכת המבקרים הפנימיים העולמית (IIA).</p> <p>המבקר הפנימי מוסמך כסוקר מערך הביקורת הפנימית (QAR) וכמבקר פנימי מוסמך (CIA), מטעם לשכת המבקרים הפנימיים העולמית (IIA), והנו בעל היכרות מעמיקה עם תקני הביקורת הפנימית.</p> <p>כמו כן, נערכות הערכות תקופתיות של פעילות הביקורת הפנימית.</p> <p>המבקר הפנימי עדכן את ועדת הביקורת ואת הדירקטוריון בדבר התקנים שעל פיהם פועלת הביקורת הפנימית.</p> |
| גישה למידע | <p>למבקר הפנימי הומצאו מסמכים ומידע כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית וניתנה לו גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של התאגיד, לרבות נתונים כספיים.</p> |

2.4 גילוי בדבר מבקר פנימי בתאגיד מדווח (המשך)

| ריכוז הפרטים | |
|---|--|
| <p>דין וחשבון המבקר הפנימי</p> | <p>המבקר הפנימי מגיש את דוחות הביקורת בכתב באופן שוטף במהלך שנת הדיווח ליו"ר הדירקטוריון, למנהל הכללי, ליו"ר ועדת הביקורת ולחברי הוועדה. הדוחות מוגשים לקראת מועד הדיון בוועדה (בדרך כלל כשלושה ימים לפני מועד זה).</p> <p>ועדת הביקורת דנה בדוחות ביקורת במועדים הבאים: 9.1.20, 9.2.20, 29.3.20, 6.5.20, 10.6.20, 16.8.20, 19.8.20, 6.9.20, 9.9.20, 20.10.20, 22.11.20, 23.12.20 ו-28.12.20.</p> <p>בנוסף לדוחות ביקורת הגיש המבקר לוועדת הביקורת סקירות ודיווחים בנושאים שונים לבקשת הוועדה ועדכון על ביצוע ההחלטות בדוחות הביקורת, אשר נדונו בוועדה (חלקם בישיבות נוספות מעבר למה שצוין).</p> <p>לפרטים בדבר עיקרי הנושאים שנבדקו על ידי הביקורת ראו שאלון ממשל תאגידי.</p> |
| <p>הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי</p> | <p>הדירקטוריון סבור כי היקף הביקורת, אופי הפעילות של המבקר הפנימי ורציפותה וכן תכנית העבודה הם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להשיג את מטרות הביקורת.</p> |
| <p>תגמול</p> | <p>תנאי העסקת המבקר הפנימי נדונו ואושרו ע"י ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ב- 20.3.2017 וב- 29.3.2017 בהתאמה ועודכנו כדלהלן:</p> <p>שכר כולל בגובה 50 אלף ש"ח לחודש ומענק שנתי על בסיס יעדים שייקבעו מראש ע"י ועדת הביקורת באישור הדירקטוריון בגובה של עד 62.5% מהשכר השנתי ללא נלוות.</p> <p>כמו כן, בתאריך 14.2.2021 הוקצו למבקר הפנימי 300,000 כתבי אופציות.</p> <p>ביום 24.3.2021 אישר דירקטוריון החברה את הבונוס למבקר הפנימי של החברה לשנת 2020 בסך של כ- 336 אלפי ש"ח (כ-56% מהשכר השנתי).</p> <p>לדעת הדירקטוריון, להיקף התגמול של המבקר הפנימי לא הייתה השפעה על שיקול דעתו המקצועי.</p> |

3. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

3.1. גילוי בדבר הערכות שווי

להלן פרטים אודות הערכות שווי מהותיות מאוד והערכת שווי מהותית בהתאם לתקנה 8ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. הערכת השווי של חברת בזק בינלאומי ליום 30.9.2020 מוכללת בדוחות כספיים אלה על דרך הפניה לדוחות הכספיים של החברה ליום 30.9.2020 אשר פורסמו ביום 30.11.2020. הערכת השווי של חברת פלאפון ליום 31.12.2020 מצורפת לדוחות כספיים אלה, אף שאינה עולה כדי הערכת שווי מהותית מאוד, לנוכח העובדה שבעלת השליטה בחברה מחויבת לדווח. הערכת שווי מהותית מאוד של החברה (בזק קווי) ליום 31.12.2020 אינה מצורפת לדוח מאחר שהונחה דעת החברה שלא מתקיימים סממנים לירידת ערך של היחידה מניבת המזומנים.

| חברת פלאפון- הערכת שווי מהותית ליום 31.12.2020 (מצורפת לדוחות הכספיים ליום 31.12.2020). ראו סעיף 3.1.4 להלן | חברה-בזק קווי - הערכת שווי מהותית מאוד ליום 31.12.2020 ראו סעיפים 3.1.2 ו- 3.1.4 להלן | חברת די.בי.אס - הערכת שווי מהותית מאוד ליום 31.12.2020 (מצורפת לדוחות הכספיים ליום 31.12.2020). ראו סעיף 3.1.1 להלן | חברת בזק בינלאומי - הערכת שווי מהותית מאוד ליום 30.9.2020 (צורפה לדוחות הכספיים ליום 30.9.2020). ראו סעיף 3.1.1 להלן |
|--|---|---|---|
| זיהוי נושא ההערכה | שווי שימוש חברת בזק קווי לצורך בדיקת ירידת ערך מוניטין שנזקף בגינה בדוחותיה הכספיים של החברה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 36. | שווי שימוש חברת די.בי.אס שרותי לוויין (1988) בע"מ לצורך בדיקת ירידת ערך נכסים של החברה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 36 וערך מימוש נטו של נכסי די.בי.אס לצורך בדיקת ירידת ערך נכסים בלתי שוטפים. | שווי שימוש חברת בזק בינלאומי לצורך בדיקת ירידת ערך. |
| עיתוי ההערכה | 31.12.2020 הערכת השווי נחתמה ביום 24.3.2021 | 31.12.2020 הערכת השווי נחתמה ביום 24.3.2021 | 30.9.2020 הערכת השווי נחתמה ביום 30.11.2020 |
| שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה | 1,020 מליון ש"ח ערך פנקסני של הנכסים התפעוליים נטו של חברת פלאפון (*) (76 מליון ש"ח- יתרת מוניטין). | 5,440 מליון ש"ח ערך פנקסני של הנכסים התפעוליים נטו של חברת בזק קווי (265 מליון ש"ח - יתרת מוניטין). | 405 מליון ש"ח ערך פנקסני של הנכסים התפעוליים נטו של חברת בזק בינלאומי. |

| חברת פלאפון- הערכת שווי מהותית ליום 31.12.2020 (מצורפת לדוחות הכספיים ליום 31.12.2020). ראו סעיף 3.1.4 להלן | חברה-בזק קווי - הערכת שווי מהותית מאוד ליום 31.12.2020 (מצורפת לדוחות הכספיים ליום 31.12.2020). ראו סעיפים 3.1.2 ו- 3.1.4 להלן | חברת די.בי.אס - הערכת שווי מהותית מאוד ליום 31.12.2020 (מצורפת לדוחות הכספיים ליום 31.12.2020). ראו סעיף 3.1.1 להלן | חברת בזק בינלאומי - הערכת שווי מהותית מאוד ליום 30.9.2020 (צורפה לדוחות הכספיים ליום 30.9.2020). ראו סעיף 3.1.1 להלן | |
|---|---|--|---|---|
| כ- 2,332 מיליון ש"ח. החברה הגיעה למסקנה כי לא קיימת ירידת ערך הדורשת הפחתה בסכום המוניטין הרשום בספרי החברה. | כ- 14,615 מיליון ש"ח. החברה הגיעה למסקנה כי לא קיימת ירידת ערך הדורשת הפחתה בסכום המוניטין הרשום בספרי החברה. | כ- 123 מיליון ש"ח. החברה הכירה בהפסד מירידת ערך נכסים בסך 282 מיליון ש"ח. | כ- 123 מיליון ש"ח. החברה הכירה בהפסד מירידת ערך נכסים בסך 282 מיליון ש"ח. | שווי נוסא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה |
| פרומתאוס ייעוץ כלכלי בע"מ. העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח גדעון פלץ, בוגר החוג לחשבונאות וכלכלה באוניברסיטת תל אביב. רו"ח פלץ בעל ניסיון רב בביצוע הערכות שווי, ניתוח דוחות כספיים, הכנת חוות דעת מומחה וביצוע עבודות ייעוץ כלכלי מסוגים שונים עבור חברות ועסקים. למעריך השווי לא קיימת תלות בחברה. החברה התחייבה לשפות את מעריך השווי בגין סכומי נזק העולים על פי שלושה משכר טרחתו, למעט אם פעל בזדון או ברשלנות רבתי. | | | | זיהוי המעריך ואפיונו |
| שיטת היוון תזרים המזומנים (DCF). | שיטת היוון תזרים המזומנים (DCF). | שיטת היוון תזרים המזומנים (DCF). | שיטת היוון תזרים המזומנים (DCF). | מודל ההערכה |
| שיעור היוון- 10.3% (אחרי מס). שיעור הצמיחה הפרמננטית- 2.5%. אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע בהערכה כ- 83.9%. | שיעור היוון- 7.5% (אחרי מס). שיעור הצמיחה הפרמננטית- 0%. אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע בהערכה כ- 72%. | שיעור היוון- 8.5% (אחרי מס). שיעור הצמיחה הפרמננטית- 0%. אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע – לא רלוונטי | שיעור היוון- 9.7% (אחרי מס). שיעור הצמיחה הפרמננטית- 0.8%. אחוז ערך גרט מסך השווי שנקבע בהערכה - 76%. | ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה |

(* נכסים תפעוליים נטו של חברת פלאפון אינם כוללים יתרות חוב לקוחות בגין מכירת ציוד קצה בתשלומים המוצגים בערך נוכחי

3.1 גילוי בדבר הערכות שווי (המשך)

3.1.1 התקופה שחלפה מאז תאריך התוקף של הערכת השווי של חברת בזק בינלאומי ליום 30.9.2020 ועד למועד אישור דוח זה עולה על 90 ימים.

ליום 31.12.2020 בוצעה הערכת שווי פעילות בזק בינלאומי נוספת בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 36, אשר אינה מהווה הערכת שווי מהותית בהתאם להוראות עמדת רשות ניירות ערך מספר 105-23. למידע נוסף ראו ביאור 11.6 בדוחות הכספיים.

3.1.2 על אף שווי הפעילות השלילי של די.בי.אס החברה תומכת בדי.בי.אס באמצעות אישור מסגרות אשראי או השקעה בהון די.בי.אס (ראו ביאור 13.2.2 בדוחות הכספיים). תמיכת החברה כאמור בדי.בי.אס נובעת, בין היתר, מהתרומה הנוכחית והצפויה של פעילות הטלוויזיה הרב ערוצית לכלל פעילות קבוצת בזק.

3.1.3 בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31.12.2020 עמד שווי מגזר הפעילות "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ, מגזר הפעילות פלאפון תקשורת בע"מ, מגזר הפעילות די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ ומגזר הפעילות בזק בינלאומי בע"מ על מעל 25% מסך נכסיה. בהתאם, פרומתאוס ייעוץ כלכלי בע"מ נחשב למעריך שווי מהותי מאוד על פי עמדת סגל משפטית 105-30 של רשות ניירות ערך ("עמדת הסגל"). לפרטים אודות מעריך השווי כנדרש על פי עמדת הסגל ראו הערכות השווי המצורפות לדוחות הכספיים.

3.1.4 מידע לפי תקנה 10(ב)(8) לתקנות תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970

א. לעניין הערכת שווי חברת פלאפון ליום 30.6.2019 אשר צורפה לדוח הרבעון השני של שנת 2019, החברה בחנה את הנתונים בפועל בשנת 2020 לגבי תזרימי המזומנים החופשיים של חברת פלאפון² בהשוואה לתחזית 2020 שנכללה בהערכת השווי כאמור ומצאה כי תזרימי המזומנים החופשיים של פלאפון, על פי דוחותיה הכספיים לשנת 2020, גבוהים באופן משמעותי מהתחזית בהערכת השווי האמורה. עיקר הפער נובע מהפרשי עיתוי בהשקעות לרכישת תדרים. למידע נוסף ראו נספח ג' בהערכת השווי המצורפת של פלאפון ליום 31.12.2020.

ב. לעניין הערכת שווי חברת די.בי.אס ליום 31.12.2019 אשר צורפה לדוחות הכספיים של שנת 2019, החברה בחנה את הנתונים בפועל בשנת 2020 לגבי תזרימי המזומנים החופשיים בהשוואה לתחזית 2020 שנכללה בהערכת השווי כאמור ומצאה כי תזרימי המזומנים החופשיים של די.בי.אס, על פי דוחותיה הכספיים לשנת 2020, גבוהים באופן משמעותי מהתחזית בהערכת השווי האמורה. עיקר הפער נובע מהוצאות תפעול נמוכות ביחס לחזוי, (חלקן בעקבות השפעות משבר הקורונה) ומהפרשי עיתוי בהשקעות הנדסה וטכנולוגיה בקיזוז שינויים בהון החוזר. למידע נוסף ראו נספח ו' בהערכת השווי המצורפת של די.בי.אס ליום 31.12.2020.

3.1.5 למידע נוסף ראו ביאור 11 בדוחות הכספיים

3.2 בשל מהותיות התביעות שהוגשו נגד הקבוצה ואשר בשלב זה לא ניתן להעריך או שלא ניתן לחשב חשיפה בגינן, היפנו רואי החשבון את תשומת הלב לכך בחוות דעתם על הדוחות הכספיים.

3.3 אירועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים

לענין אירועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים - ראו ביאור 32 בדוחות הכספיים.

² תזרימי המזומנים החופשיים לעניין זה הינם תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת בניכוי השקעות הוניות ובניכוי שינויים בחוב לקוחות נושא ריבית בגין מכירת ציוד קצה בתשלומים (מכשיר פיננסי)

4. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות

להלן נתונים אודות אגרות החוב של החברה שבמחזור, נכון ליום 31.12.2020 :

| | אג"ח סדרה 12 | אג"ח סדרה 11 | אג"ח סדרה 10 | אג"ח סדרה 9 | אג"ח סדרה 7 | אג"ח סדרה 6 | |
|----|---|---|---|--|---|---|--|
| א | 10.7.2019 | 10.7.2019 | 15.10.2015 | 15.10.2015 | 3.7.2011 | 3.7.2011 | מועד הנפקה (ללא הרחבות) |
| ב | 1,269,240,000 ש"ח | 834,766,000 ש"ח | 881,683,808 ש"ח | 2,144,968,000 ש"ח | 733,759,000 ש"ח | 2,999,981,609 ש"ח | סך שוויה הנקוב במועד ההנפקה (ע.נ.) (כולל הרחבות) |
| ג | 1,269,240,000 ש"ח | 834,766,000 ש"ח | 881,683,808 ש"ח | 2,144,968,000 ש"ח | 71,415,793 ש"ח | 999,992,644 ש"ח | השווי הנקוב (ע.נ.) |
| ד | 1,269,240,000 ש"ח | 834,766,000 ש"ח | 883,350,190 ש"ח | 2,144,968,000 ש"ח | 71,415,793 ש"ח | 1,036,665,374 ש"ח | השווי הנקוב משוערך למועד הדו"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן) |
| ה | 1,798,090 ש"ח | 2,226,043 ש"ח | 1,619,475 ש"ח | 6,524,278 ש"ח | 85,223 ש"ח | 3,196,385 ש"ח | סכום הריבית שנצברה משוערכת למועד הדו"ח |
| ו | 1,350,471,360 ש"ח | 910,479,276 ש"ח | 955,833,416 ש"ח | 2,342,305,056 ש"ח | 71,987,120 ש"ח | 1,089,491,985 ש"ח | השווי ההוגן כפי שנכלל בדוחות הכספיים |
| ז | 1,350,471,360 ש"ח | 910,479,276 ש"ח | 955,833,416 ש"ח | 2,342,305,056 ש"ח | 71,987,120 ש"ח | 1,089,491,985 ש"ח | השווי הבורסאי |
| ח | קבועה בשיעור 1.7% | קבועה בשיעור 3.2% | קבועה בשיעור 2.2% | קבועה בשיעור 3.65% | משתנה - מק"מ לשנה בתוספת מרווח בשיעור 1.4% | קבועה בשיעור 3.7% | סוג הריבית |
| ט | ביום 1 ביוני של כל אחת מן השנים 2026-2030 | ביום 1 ביוני של כל אחת מן השנים 2026-2030 | ביום 1 בדצמבר של כל אחת מן השנים 2022-2025 | ביום 1 בדצמבר של כל אחת מן השנים 2022-2025 | ביום 1 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2018-2022 | ביום 1 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2018-2022 | מועדי תשלום הקרן |
| י | ביום 1 ביוני וביום 1 בדצמבר של כל שנה החל ב-1.12.2019 עד 106.2030 | ביום 1 ביוני וביום 1 בדצמבר של כל שנה החל ב-1.12.2019 עד 106.2030 | ביום 1 ביוני וביום 1 בדצמבר של כל שנה החל ב-1.12.2015 עד 1.12.2025 | ביום 1 ביוני וביום 1 בדצמבר של כל שנה החל ב-1.12.2015 עד 1.12.2025 | ביום 1 במרץ, 1 ביוני, 1 בספטמבר וביום 1 בדצמבר של כל שנה, החל ב-1.9.2011 עד 1.12.2022 | ביום 1 ביוני וביום 1 בדצמבר של כל שנה, החל ב-1.12.2011 עד 1.12.2022 | מועדי תשלום הריבית |
| יא | הקרן והריבית צמודות לעליה במדד המחירים לצרכן (מדד בסיס מאי 2019) | לא צמוד | הקרן והריבית צמודות לעליה במדד המחירים לצרכן (מדד בסיס אוגוסט 2015) | לא צמוד | לא צמוד | הקרן והריבית צמודות לעליה במדד המחירים לצרכן (מדד בסיס מאי 2011) | הצמדה |

4. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות (המשך)

| אג"ח סדרה 12 | אג"ח סדרה 11 | אג"ח סדרה 10 | אג"ח סדרה 9 | אג"ח סדרה 7 | אג"ח סדרה 6 | | |
|---|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------------------------------|----|
| מהותי | מהותי | מהותי | מהותי | לא מהותי | מהותי | סך התחייבות ביחס לסך התחייבויות חברה | יב |
| חברת הנאמנות - רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ. שם האחראי בחברת הנאמנות - רו"ח יוסי רוניק דואר אלקטרוני yossi@rpn.co.il, טלפון 03-6389200, פקס 03-6389222 כתובת- רח' יד חרוצים 14, תל אביב. | | | | | | פרטי נאמן | יג |
| אגרות החוב (סדרות 6, 7, 9, 10, 11 ו-12) של החברה מדורגות על-ידי סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ בדירוג il/AA-/Stable ועל ידי מידרוג בע"מ בדירוג Aa3.il באופק דירוג יציב. ביום 22.12.2020 הודיעה מידרוג כי היא מציבה את דירוג החברה תחת בחינה עם השלכות שליליות (ראו דיווח מידי אסמכתא 2020-01-138669). לדוחות הדירוג העדכניים ולהסטוריית הדירוגים של אגרות החוב, ראו דיווחים מידיים (מידרוג) מיום 22.4.2020 (אסמכתא 2020-01-036094) ומיום 26.5.2020 (אסמכתא 2020-01-046375) וכן ראו דיווחים מידיים (מעלות) מיום 4.5.2020 (אסמכתא 2020-01-039514) ומיום 26.5.2020 (אסמכתא 2020-01-046354). דוחות הדירוג מצורפים לדוח הדירקטוריון על דרך ההפניה. | | | | | | דירוג | יד |
| בתאריך 31.12.2020 החברה הנפיקה לנאמנים של אגרות החוב מסדרות 6,7,9,10,11 ו-12 אישורים בדבר עמידתה בתנאי שטרות הנאמנות לשנת 2020. | | | | | | עמידה בתנאי שטרי הנאמנות | טו |
| ביחס לאגרות החוב סדרות 6,7,9,10,11 ו-12 החברה התחייבה שלא ליצור שעבודים נוספים על נכסיה אלא אם כן תתקבל מראש הסכמת מחזיקי אגרות החוב, בהחלטה מיוחדת, המתירה לחברה ליצור את השעבוד לטובת הצד השלישי או החברה תיצור בעת ובעונה אחת שעבודים לטובת מחזיקי אגרות החוב והתאגידים הבנקאיים המלווים (שעבוד שלילי) ובכפוף לחריגים שנקבעו כמתואר בביאור 14.4.1 בדוחות הכספיים. | | | | | | שעבודים | טז |

5. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של התאגיד המדווח והחברות המאוחדות בדוחותיו הכספיים ליום 31.12.2020, ראו טופס דיווח שידווח ע"י החברה במגנ"א ביום 25.3.2021.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

דודו מזרחי
מנהל כללי

גיל שרון
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה: 24 במרס 2021

פרק ג'

דוחות כספיים מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020



דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020

| תוכן העניינים | עמוד |
|---|-----------|
| דוחות רואי החשבון המבקרים | 4 |
| הדוחות הכספיים | |
| דוחות מאוחדים על המצב הכספי | 7 |
| דוחות מאוחדים על רווח והפסד | 9 |
| דוחות מאוחדים על הרווח הכולל | 9 |
| דוחות מאוחדים על השינויים בהון | 10 |
| דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים | 11 |
| ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים | 13 |
| 1 כללי | |
| 2 בסיס עריכת הדוחות הכספיים | |
| 3 עיקרי המדיניות החשבונאית | |
| 4 מזומנים ושווי מזומנים | |
| 5 השקעות | |
| 6 לקוחות וחייבים | |
| 7 מסים על הכנסה | |
| 8 זכויות שידור בניכוי זכויות שנוצלו | |
| 9 חכירות | |
| 10 רכוש קבוע | |
| 11 נכסים בלתי מוחשיים | |
| 12 הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות | |
| 13 חברות מוחזקות | |
| 14 אגרות חוב, הלוואות ואשראי | |
| 15 ספקים וזכאים אחרים | |
| 16 הפרשות | |
| 17 הטבות לעובדים | |
| 18 התחייבויות תלויות | |
| 19 התקשרויות | |
| 20 בטחונות, שעבודים וערבויות | |
| 21 הון | |
| 22 הכנסות | |
| 23 הוצאות הפעלה וכלליות | |
| 24 שכר עבודה | |
| 25 הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו | |
| 26 הוצאות (הכנסות) מימון, נטו | |
| 27 רווח למניה | |
| 28 דיווח מגזרי | |
| 29 עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים | |
| 30 מכשירים פיננסיים | |
| 31 תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של פלאפון תקשורת בע"מ, בזק בינלאומי בע"מ ודי.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ | |
| 32 אירועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים | |

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-1% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"לג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, והדוח שלנו מיום 24 במרס 2021 כלל חוות דעת שלילית על אותם רכיבים בשל קיומן של חולשות מהותיות.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1.3 בדבר חקירת רשות ניירות ערך בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות בין היתר לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר והודעת פרקליטות מחוז תל אביב (מיסוי וכלכלה) בדבר שקילת העמדה לדין של החברה והזמנתה לשימוע בגין חשדות לעבירת מתן שוחד ועבירת דיווח במטרה להטעות משקיע סביר, וכן לאמור בביאור זה בדבר הגשת כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בחברה בעבירות שונות, בין היתר, בעבירות של מתן שוחד ושל גרימת פרט מטעה בדיווח מיידי וכן בדבר הגשת כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בחברה ונושאי משרה בכירים לשעבר בקבוצת בזק המייחס לנאשמים עבירות קבלת דבר במרמה בנסיבות מחמירות, מרמה והפרת אמונים בתאגיד, ועבירות דיווח לפי חוק ניירות ערך. כמו כן, בהמשך לפתיחת החקירה כאמור, נפתחו מספר הליכים משפטיים אזרחיים כנגד החברה, נושאי משרה בעבר בחברה וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה בחברה בעבר, ובכללם בקשות לאישור תביעות ייצוגיות. כאמור בביאור הנ"ל, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל.

בנוסף, מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 19 בדבר תביעות שהוגשו כנגד החברה ואשר בשלב זה לא ניתן להעריך או לחשב את החשיפה בגין.

סומך חייקין
רואי חשבון

24 במרס 2021

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי בהתאם לסעיף 99 (ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד - "החברה") ליום 31 בדצמבר 2020. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן - "תקן ביקורת (ישראל) 911"). רכיבים אלה הינם:

- (1) בקרות ברמת הארגון, לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקרות כלליות של מערכות מידע;
- (2) בקרות על תהליך ההכנסות;
- (3) בקרות על תהליך השכר;
- (4) בקרות על תהליך רכוש קבוע;
- (5) בקרות על תהליך הרכש;

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קויימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

חולשה מהותית היא ליקוי, או צירוף של ליקויים, בבקרה פנימית על דיווח כספי, עד כדי כך שקיימת אפשרות סבירה כי הצגה מוטעית מהותית בדוחות כספיים שנתיים או רבעוניים של החברה לא תימנע או תתגלה במועד.

החולשות המהותיות הבאות ברכיבי הבקרה המבוקרים זהו ונכללו בהערכת הדירקטוריון וההנהלה:

חולשות מהותיות בבקרה הפנימית על דיווח כספי בבקורות ברמת הארגון ובבקורות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי, אשר הביאו לאי הכרה בהוצאות באופן נאות, כמתואר בהערכת הדירקטוריון וההנהלה של החברה.

חולשות מהותיות אלו הובאו בחשבון בקביעת המהות, העיתוי וההיקף של נהלי הביקורת שיושמו בביקורתנו את המידע הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ודוח זה אינו משפיע על הדוח שלנו על הדוחות הכספיים האמורים.

לדעתנו, בשל השפעת החולשות המהותיות שזוהו לעיל על השגת מטרות הבקרה, החברה לא קיימה באופן אפקטיבי את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2020.

כמתואר בדוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ליום 31 בדצמבר 2020 של בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – "התאגיד"), באשר לחקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל, כמפורט בסעיף 1.1.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח זה, לתאגיד אין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות אלו, תוכן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין. בהתאם, עדיין אין ביכולתו של התאגיד להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 והדוח שלנו, מיום 24 במרס 2021, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים, בהתבסס על ביקורתנו ועל דוחות רואי החשבון המבוקרים האחרים, וכן הפניות תשומת לב לאמור בביאור 1.3 בדבר חקירת רשות ניירות ערך בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות בין היתר לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר והודעת פרקליטות מחוז תל אביב (מיסוי וכלכלה) בדבר שקילת העמדה לדין של החברה והזמנתה לשימוע בגין חשדות לעבירת מתן שוחד ועבירת דיווח במטרה להטעות משקיע סביר, וכן לאמור בביאור זה בדבר הגשת כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בחברה בעבירות שונות, בין היתר, בעבירות של מתן שוחד ושל גרימת פרט מטעה בדיווח מידי וכן בדבר הגשת כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בחברה ונושאי משרה בכירים לשעבר בקבוצת בזק המייחס לנאשמים עבירות קבלת דבר במרמה בנסיבות מחמירות, מרמה והפרת אמונים בתאגיד, ועבירות דיווח לפי חוק ניירות ערך. כמו כן, בהמשך לפתיחת החקירה כאמור, נפתחו מספר הליכים משפטיים אזרחיים כנגד החברה, נושאי משרה בעבר בחברה וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה בחברה בעבר, ובכללם בקשות לאישור תביעות ייצוגיות. וכן הפניית תשומת לב לאמור בביאור 19 בדבר תביעות שהוגשו כנגד החברה ואשר בשלב זה לא ניתן להעריך או לחשב את החשיפה בגינן.

סומך חייקין
רואי חשבון

24 במרס 2021

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020

| דוחות מאוחדים על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר | | | |
|--|--------|---------------------|---------------------|
| נכסים | ביאור | 2020 מיליוני ש"ח | 2019 מיליוני ש"ח |
| מזומנים ושווי מזומנים | 4,3.3 | 840 | 400 |
| השקעות | 5,3.3 | 724 | 1,195 |
| לקוחות | 6,3.3 | 1,621 | 1,677 |
| חייבים אחרים | 6,3.3 | 178 | 342 |
| מלאי | 3.9 | 73 | 96 |
| נכסים מוחזקים למכירה | | 10 | 43 |
| סך הכל נכסים שוטפים | | 3,446 | 3,753 |
| לקוחות וחייבים | 6,3.3 | 514 | 477 |
| זכויות שידור | 8,3.4 | 67 | 59 |
| נכסי זכויות שימוש | 9,3.7 | 1,804 | 1,308 |
| רכוש קבוע | 10,3.5 | 6,131 | 6,039 |
| נכסים בלתי-מוחשיים | 11,3.6 | 929 | 916 |
| הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות | 12 | 242 | 358 |
| נכסי מסים נדחים | 7,3.16 | 108 | 81 |
| סך הכל נכסים שאינם שוטפים | | 9,795 | 9,238 |
| סך הכל נכסים | | 13,241 | 12,991 |

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020

| דוחות מאוחדים על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר (המשך) | | | |
|---|-------------|---------|---|
| 2019 | 2020 | ביאור | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | | |
| 1,007 | 786 | 14,3.3 | אגרות חוב, הלוואות ואשראי |
| 416 | 415 | 9,3.7 | חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות |
| 1,614 | 1,759 | 15 | ספקים וזכאים |
| 654 | 482 | 17,3.11 | הטבות לעובדים |
| 125 | 117 | 16,3.12 | הפרשות |
| 3,816 | 3,559 | | סך הכל התחייבויות שוטפות |
| 8,551 | 7,614 | 14,3.3 | הלוואות ואגרות חוב |
| 969 | 1,492 | 9,3.7 | התחייבויות בגין חכירות |
| 356 | 335 | 17,3.11 | הטבות לעובדים |
| 139 | 307 | 15 | נגזרים והתחייבויות אחרות |
| 43 | 32 | 7,3.16 | התחייבויות מסים נדחים |
| 49 | 52 | 16,3.12 | הפרשות |
| 10,107 | 9,832 | | סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות |
| 13,923 | 13,391 | | סך הכל התחייבויות |
| (932) | (150) | 21 | סך הכל גרעון בהון |
| 12,991 | 13,241 | | סך הכל התחייבויות והון |

עמית קורלנד
חשב

דודו מזרחי
מנהל כללי

גיל שרון
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 24 במרס 2021

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020

| דוחות מאוחדים על רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|---|-------------|-------------|------------|
| 2018 | 2019 | 2020 | ביאור |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 9,321 | 8,929 | 8,723 | 3.13,22 |
| הכנסות | | | |
| הוצאות הפעילות | | | |
| 3,413 | 3,308 | 3,173 | 23 |
| הוצאות הפעלה וכלליות | | | |
| 1,992 | 1,933 | 1,891 | 24 |
| שכר עבודה | | | |
| 2,189 | 1,912 | 1,837 | 9,10,11,12 |
| פחת, הפחתות וירידת ערך | | | |
| 1,675 | 1,147 | 293 | 11 |
| הפסד מירידת ערך | | | |
| 634 | (221) | 74 | 25 |
| הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו | | | |
| 9,903 | 8,079 | 7,268 | |
| סך הוצאות הפעילות | | | |
| (582) | 850 | 1,455 | |
| רווח (הפסד) תפעולי | | | |
| הוצאות מימון | | | |
| 516 | 624 | 416 | 3.15,26 |
| הוצאות מימון | | | |
| (81) | (75) | (45) | |
| הכנסות מימון | | | |
| 435 | 549 | 371 | |
| הוצאות מימון, נטו | | | |
| (1,017) | 301 | 1,084 | |
| רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו | | | |
| (3) | (2) | - | |
| חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני | | | |
| (1,020) | 299 | 1,084 | |
| רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה | | | |
| 72 | 1,493 | 288 | 3.16,7 |
| מסים על הכנסה | | | |
| (1,092) | (1,194) | 796 | |
| רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלים של החברה | | | |
| רווח (הפסד) למניה (בש"ח) | | | |
| (0.39) | (0.43) | 0.29 | 27 |
| רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה | | | |
| דוחות מאוחדים על רווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| (1,092) | (1,194) | 796 | |
| רווח (הפסד) לשנה | | | |
| 16 | (33) | (9) | |
| מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס | | | |
| 26 | 1 | (5) | |
| פריטי רווח (הפסד) כולל אחר נוספים, נטו ממס | | | |
| (1,050) | (1,226) | 782 | |
| סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנה מיוחס לבעלים של החברה | | | |

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| הון מניות מיליוני ש"ח | פרמיה על מניות מיליוני ש"ח | קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה מיליוני ש"ח | קרנות אחרות מיליוני ש"ח | יתרת גרעון מיליוני ש"ח | סך הכל מיליוני ש"ח | |
|--------------------------|----------------------------------|--|----------------------------|---------------------------|-----------------------|---|
| 3,878 | 384 | 390 | (85) | (2,537) | 2,030 | יתרה ליום 1 בינואר 2018 |
| - | - | - | - | (1,092) | (1,092) | הפסד לשנת 2018 |
| - | - | - | 26 | 16 | 42 | רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס |
| - | - | - | 26 | (1,076) | (1,050) | סך הכל הפסד כולל לשנת 2018 |
| - | - | - | - | (686) | (686) | עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון |
| - | - | - | - | (686) | (686) | דיבידנד לבעלי המניות בחברה (ביאור 21) |
| 3,878 | 384 | 390 | (59) | (4,299) | 294 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2018 |
| - | - | - | - | (1,194) | (1,194) | הפסד לשנת 2019 |
| - | - | - | 1 | (33) | (32) | רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס |
| - | - | - | 1 | (1,227) | (1,226) | סך הכל הפסד כולל לשנת 2019 |
| 3,878 | 384 | 390 | (58) | (5,526) | (932) | יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 |
| - | - | - | - | 796 | 796 | רווח לשנת 2020 |
| - | - | - | (5) | (9) | (14) | הפסד כולל אחר לשנה, נטו ממס |
| - | - | - | (5) | 787 | 782 | סך הכל רווח כולל לשנת 2020 |
| 3,878 | 384 | 390 | (63) | (4,739) | (150) | יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 |

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020

| דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|---|-------------|-------------|--|
| 2018 | 2019 | 2020 | ביאור |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת | | | |
| (1,092) | (1,194) | 796 | רווח (הפסד) לשנה |
| התאמות: | | | |
| 2,189 | 1,912 | 1,837 | 9,10,11,12 פחת והפחתות |
| 1,675 | 1,147 | 293 | 11 הפסד מירידת ערך נכסים |
| (15) | (508) |)40(| 25 רווח הון, נטו |
| 3 | 2 | - | הפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| 445 | 497 | 403 | 26 הוצאות מימון, נטו |
| 72 | 1,493 | 288 | 7 הוצאות מסים על הכנסה |
| 269 | 103 | 57 | 6 שינוי בלקוחות וחייבים אחרים |
| (5) | (19) | 13 | שינוי במלאי |
| (132) | (77) | 17 | 15 שינוי בספקים וזכאים אחרים |
| 81 | (49) | (8) | 16 שינוי בהפרשות |
| 489 | (50) |)2(19 | 17 שינוי בהטבות לעובדים |
| - | (8) | (1) | שינוי בהחייבויות אחרות |
| (467) | (325) | (243) | מס הכנסה ששולם, נטו |
| 3,512 | 2,924 | 3,220 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת |
| תזרימי מזומנים לפעילות השקעה | | | |
| (1,216) | (1,095) | (1,133) | 10 רכישת רכוש קבוע |
| (390) | (382) |)66(3 | 11,12 השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות |
| (2,338) | (2,067) | (1,335) | השקעה בפקדונות בבנקים ואחרים |
| 1,244 | 2,297 | 861,7 | תמורה מפרעון פקדונות בבנקים ואחרים |
| 160 | 76 | 148 | תמורה ממכירת רכוש קבוע |
| - | - | 44 | 13.4 מכירת חברת וואלה, נטו |
| 155 | 328 | - | תקבולים ממכירת מתחם סקיה |
| (121) | (74) | - | תשלום דמי היתר, היטל השבחה ומס רכישה* |
| (80) | 5 | - | תקבול (תשלום) מס שבח* |
| 34 | 29 | 17 | שונים |
| (2,552) | (883) | (839) | מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה |

* בגין מכירת מתחם סקיה

| דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (המשך) | | | |
|--|----------------|----------------|---|
| 2018 | 2019 | 2020 | ביאור |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| תזרימי מזומנים לפעילות מימון | | | |
| 891 | 1,865 | 718 | 14 הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות |
| (1,567) | (3,447) | (1,828) | 14 פרעון אגרות חוב והלוואות |
| (422) | (414) | (391) | 9 תשלומי קרן וריבית בגין חכירות |
| (686) | - | - | 21 דיבידנד ששולם |
| (421) | (392) | (314) | 14 ריבית ששולמה |
| - | (93) | (65) | 14 עלויות בגין פרעון מוקדם של הלוואות ואג"ח |
| (36) | (46) | (57) | תשלום עבור עסקאות גידור שפקעו |
| (10) | (4) | (4) | שונים |
| (2,251) | (2,531) | (1,941) | מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון |
| עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים | | | |
| (1,291) | (490) | 440 | מזומנים ושווי מזומנים ליום 1 בינואר |
| 2,181 | 890 | 400 | מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה |
| 890 | 400 | 840 | |

ביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

1. כללי

1.1. הישות המדווחת

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("החברה") הינה חברה רשומה בישראל ומניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31.12.2020, כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה ("הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות. הקבוצה הינה ספק מרכזי של שרותי תקשורת במדינת ישראל (ראו גם ביאור 28 - דיווח מגזרי).

1.2. השליטה בחברה

החל מיום 14.4.2010 בעלת היתר השליטה בחברה הינה חברת בי קומיוניקיישנס בע"מ ("בי קומיוניקיישנס"), אשר הייתה מצויה בשליטתה העקיפה של חברת יורקום תקשורת בע"מ עד לשנת 2019.

ביום 2.12.2019 דיווחה בי קומיוניקיישנס לחברה על השלמת העסקה עם Searchlight II BZQ L.P ותאגיד בשליטת משפחת פורר (ט.נ.ר. השקעות בע"מ) במסגרתה הועברה השליטה בבי קומיוניקיישנס ובחברה לגופים אלה, וזאת לאחר הליך פירוק של יורקום תקשורת בע"מ במסגרתו נמכרו החזקות חברת הבת שלה, אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ, בבי קומיוניקיישנס.

בי קומיוניקיישנס הינה חברה ציבורית ישראלית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ונסחרו עד ליום 9.9.2020 בבורסת ה-Nasdaq.

1.3. חקירת רשות ניירות ערך והמשטרה

1.3.1. במהלך שנים 2017 ו-2018 רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל ניהלו חקירות בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין, תשל"ז – 1977 ("חוק העונשין"), הנוגעות לעסקאות הקשורות לבעל השליטה הקודם בחברה ויו"ר דירקטוריון החברה לשעבר, מר שאול אלוביץ ("אלוביץ") בעניין רכישת מניות די.בי.אס ומתן שירותי תקשורת לווינית לדי.בי.אס, התנהלות משרד התקשורת מול החברה ("תיק די.בי.אס") וכן חשדות להפעלת סמכויות על ידי ראש הממשלה, בנימין נתניהו, לקידום נושאים הנוגעים לעסקיו של אלוביץ ולאינטרסים כלכליים שלו ושל קבוצת בזק. ("תיק 4000"). בהמשך לחקירות הוגשו כתבי אישום והתקבלו הודעות כדלהלן:

1.3.1.1. ביום 28.1.2020 הוגש לבית המשפט המחוזי בירושלים כתב אישום נגד אלוביץ בעבירות שונות, בין היתר, בעבירות של מתן שוחד ושל גרימת פרט מטעה בדיווח מיידי בקשר עם חשדות להפעלת סמכויות על ידי ראש הממשלה, בנימין נתניהו, לקידום נושאים הנוגעים לעסקיו של אלוביץ ולאינטרסים כלכליים שלו ושל קבוצת בזק.

1.3.1.2. ביום 23.12.2020 התקבלה בחברה הודעת פרקליטות מחוז תל אביב (מיסוי וכלכלה) בדבר שקילת העמדה לדין של החברה והזמנתה לשימוע בתיק 4000 ("ההודעה") לפיה:

- א. לאחר בחינת חומר הראיות שהובא בפניו, שוקל היועץ המשפטי לממשלה להגיש נגד החברה כתב אישום בגין חשדות לעבירת מתן שוחד (עבירה לפי סעיף 291 לחוק העונשין ביחד עם סעיף 23 לחוק העונשין), ועבירת דיווח במטרה להטעות משקיע סביר (עבירה לפי סעיף 53(א) לחוק ניירות ערך ביחד עם סעיף 23 לחוק העונשין).
- ב. בהתאם להודעה, על פי החשד, אחריותה הפלילית של החברה לעבירת מתן השוחד נובעת ממעשיו וממחשבתו הפלילית של אלוביץ שהיה אורגן שלה בתקופה הרלוונטית לחשדות.
- ג. כמו כן, בהתאם להודעה, על פי החשד, אחריותה הפלילית של החברה לעבירת הדיווח נובעת ממעשיו וממחשבתו הפלילית של אלוביץ שהיה אורגן שלה בתקופה הרלוונטית לחשדות, וממעשיה וממחשבתה הפלילית של סטלה הנדלר (מנכ"ל החברה לשעבר), שהייתה אורגן של החברה בתקופה הרלוונטית (ראו ביאור 1.3.1.3 ב'). על פי הנטען בהקשר זה, החברה דיווחה על מכתב מנכ"ל משרד התקשורת שכלל על

פי הנטען מצג מטעה (אשר אלוביץ וסטלה הנדלר היו מודעים לו), ורק לאחר התערבות של גורמים בכירים במערך הייעוץ המשפטי לממשלה תוקן המכתב והתיקון דווח על ידי החברה לציבור.

ד. בהתאם להודעה, בטרם יקבל היועץ המשפטי לממשלה החלטה סופית בעניין העמדת החברה לדין פלילי, וככל שברצונה של החברה לטעון נגד אפשרות העמדתה לדין פלילי, עליה לתאם תוך 30 יום מועד השימוע אשר יתקיים תוך 90 ימים מיום ההודעה, ולהעביר עיקרי טעון בכתב שבועיים לפני מועד השימוע שייקבע.

יצויין, כי גם וואלה (חברה בת לשעבר של החברה), קיבלה הודעה דומה לפיה, לאחר בחינת חומר הראיות שהובא בפניו, שוקל היועץ המשפטי לממשלה להגיש גם נגד וואלה כתב אישום בגין חשדות לעבירת מתן שוחד (עבירה לפי סעיף 291 לחוק העונשין ביחד עם סעיף 23 לחוק העונשין) כאשר על פי החשד, אחריותה הפלילית של וואלה לעבירת מתן השוחד נובעת ממעשיו וממחשבתו הפלילית של אלוביץ שהיה אורגן שלה בתקופה הרלוונטית לחשדות.

החברה וואלה קיבלו את ליבת חומר החקירה הנוגעת לחשדות לעיל, הן לומדות את ההודעות ונערכות לשימוע, ובכוונתן לטעון בשימוע נגד אפשרות העמדתן לדין פלילי.

1.3.1.3 ביום 23.12.2020 פורסמה למיטב ידיעת החברה הודעת הפרקליטות אשר לפיה, בין השאר, פרקליטות מיסוי וכלכלה הגישה באותו יום למחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל-אביב כתב אישום נגד אלוביץ, וכן נגד נושאי משרה בכירים לשעבר בקבוצת בזק ובדי.בי.אס, אור אלוביץ, עמיקם שורר, לינור ויכלמן, רון איילון ומיקי נימן בתיק די.בי.אס. בהתאם לפירסום:

א. כתב האישום מייחס לנאשמים עבירות קבלת דבר במרמה בנסיבות מחמירות, מרמה והפרת אמונים בתאגיד, ועבירות דיווח לפי חוק ניירות ערך, ומתייחס לשתי פרשות: מרמה ביחס לתשלום התמורה עבור רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה, ומרמה ביחס להתנהלות הוועדות הבלתי תלויות שהוקמו בחברה לצורך בחינת עסקאות של החברה שלאוביץ היה עניין אישי בהן.

ב. פרקליטות מיסוי וכלכלה התקשרה בהסדר הפסקת הליכים מותנית בתנאים לפי חוק ניירות ערך עם סטלה הנדלר אשר במסגרתו הודתה סטלה הנדלר בעובדות שלפיהן הייתה מעורבת בהכללת פרט מטעה בדיווחי החברה. בהתאם למצויין בהסדר, נסגר בעניינה של סטלה הנדלר תיק די.בי.אס.

ג. נסגרו תיקי החקירה של חשודים נוספים שנחקרו בפרשות שהוזכרו לעיל, לרבות כנגד סמנכ"ל רגולציה לשעבר בחברה, וכן כנגד אור אלוביץ ועמיקם שורר (ביחס לשניהם - למעט בכל הנוגע לתיק די.בי.אס כמצויין ברישא סעיף זה).

1.3.1.4 בכל הנוגע לדי.בי.אס אשר ביום 20.11.2017 קיבלה "מכתב יידוע לחשוד" לפיו תיק החקירה בו נחקרה כחשודה הועבר לעיון הפרקליטות - בהתאם להודעת הפרקליטות שהתקבלה בדי.בי.אס, לאחר שתיק רשות ניירות ערך, בו היא נחקרה כחשודה, נבחן בפרקליטות, הוחלט ביום 11.1.2021 על גניזתו של התיק נגדה, מבלי להגיש בו כתב אישום.

1.3.2 יצויין, כי בהמשך לפתיחת החקירות כאמור, נפתחו מספר הליכים משפטיים אזוריים כנגד החברה ודי.בי.אס, נושאי משרה בחברה בתקופה הרלוונטית וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה לשעבר בחברה, ובכללם בקשות לאישור תביעות ייצוגיות ובקשות לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת. לפרטים ביחס להליכים אלה ראו ביאור 18.

1.3.3 לחברה אין עדיין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות, תוכנן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין (הגם שבחודש ינואר 2021 התקבלה בחברה ליבת חומר החקירה בקשר עם תיק 4000 וזאת בהמשך להזמנת החברה לשימוע בעניין זה כמפורט בסעיף 1.3.1.2 לעיל). בהתאם, עדיין אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות של

החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל. עם הסרת המניעה לביצוע בדיקות ובקורות הקשורות לנושאים שעלו במסגרת החקירות, יושלמו ככל הנדרש הבדיקות בכל הנוגע לעניינים שעלו במסגרת אותן חקירות.

1.4. אפידמיה – התפרצות מחלת הקורונה

בתחילת שנת 2020 החלה בעולם התפרצות של נגיף ה"קורונה" (COVID-19) המהווה אירוע בעל השלכות רבות, כולל מאקרו כלכליות. בעקבות האפידמיה, מדינות רבות, בכללן ישראל, נוקטות בצעדים משמעותיים בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, כגון הגבלות על תנועת אזרחים, התכנסויות, הגבלות תחבורתיות על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות, וכיוצא באלה. כנגזרת מכך, יש לאירוע ולפעולות הננקטות כאמור השלכות משמעותיות גם על כלכלות רבות וכן על שוקי ההון בעולם.

במהלך שנת 2020, כתוצאה ממשבר מגיפת הקורונה חלה פגיעה בעיקר בהכנסות משירותי נדידה בפלאפון וכן פגיעה מסוימת בהכנסות מהמגזר העסקי בכל חברות הקבוצה, כאשר סך ההשפעה של המגיפה על המצב הכספי ומצב העסקים של חברות הקבוצה הייתה מעורבת תוך שהעלייה בפעילות החברה לצד פעולות בהן נקטו חברות הקבוצה נוכח השלכות האירוע קיזזו את מרבית הפגיעה בהכנסות משירותי נדידה.

יצויין כי מבחינות שביצעו חברות הקבוצה, עולה, כי בשלב זה, למשבר הקורונה לא הייתה השפעה מהותית על יכולת חברות הקבוצה לעמוד בפירעון התחייבויות, על מדידת נכסים והתחייבויות, ירידות ערך נכסים והכרה בהפסדי אשראי צפויים. בנוסף לא חלה השפעה מהותית על אומדנים ושיקולי דעת קריטיים.

למועד אישור דוחות כספיים אלה, הנחת העבודה של קבוצת בזק לעניין המשך התפשטות מגיפת הקורונה הינה כי צעדים להגבלת התפשטות הנגיף יימשכו בעצימות משתנה גם במהלך שנת 2021 לצד התאוששות ארוכה והדרגתית בענפי התעופה והתיירות הבינלאומית. בהתאם, ובכפוף להנחות שלעיל, הקבוצה צופה כי השלכות מגיפת הקורונה על פעילותה יתבטאו בעיקר בפגיעה בהכנסות פלאפון משירותי נדידה, כפועל יוצא של השפעות התפשטות המגיפה על מגזרי התעופה והתיירות הבינלאומית, ללא השפעות שליליות מהותיות בתחומי פעילות אחרים.

יחד עם זאת, מדובר באירוע משתנה אשר אינו בשליטת החברה, ועל כן הימשכות המשבר או החרפתו מעבר להנחות הקבוצה כמפורט לעיל, ככל שיתרחשו, עשויים להשפיע מהותית לרעה על תוצאות הקבוצה. השפעות אלה עשויות לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בפגיעה, מעבר להערכות כאמור לעיל, בהכנסות משירותי נדידה, ובפגיעה אף בהכנסות חברות הקבוצה מהמגזר העסקי, בהכנסות ממכירת ציוד קצה סלולארי, זמינות העובדים, פעילות מערכי שירות הלקוחות והטכנאים, שרשרת האספקה, וסכומי ומועדי הגבייה מלקוחות הקבוצה.

הערכות החברה כאמור לעיל עשויות להשתנות בהתאם להתפתחויות שונות בנוגע למגיפת הקורונה והשפעותיה, ובפרט משך האירוע והיקפו, אופי והיקף ההגבלות הכלכליות והאחרות הנלוות אליו, וכן עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתפתח כתוצאה ממנו.

1.5. הצגה מחדש

במסגרת הכנת הדוח הרבעוני ליום 30.9.2020 מצאה בזק בינלאומי כי קיימים פערים בין הנכסים וההתחייבויות הרשומים בספריה לבין הנכסים וההתחייבויות בפועל, הנובעים, בין היתר, מאי זקיפה של עלויות משנים קודמות בגין תשלום מקדמות לספקים לדוח רווח והפסד ומהכרה לא נאותה של הוצאות מראש.

לאור הממצאים כאמור לעיל, פרסמה החברה מחדש, ביום 21.12.2020, את דוחותיה הכספיים לשנת 2019 ולרבעונים הראשון והשני לשנת 2020 (לרבות נתוני ההשוואה הכלולים בהם), וזאת על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת תיקון הפערים כאמור.

נתוני השוואה אשר נכללים במסגרת דוחות כספיים אלה הינם הנתונים לאחר ההצגה מחדש.

1.6. הגדרות

| | |
|---------------------|--|
| בדוחות כספיים אלה - | |
| החברה - | "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ. |
| הקבוצה - | "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ והחברות המאוחדות שלה כדלהלן: |
| חברות מאוחדות - | חברות שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה כמפורט בביאור 13. |
| חברות כלולות - | חברות, שהשקעת הקבוצה בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני. |
| חברות מוחזקות - | חברות מאוחדות או חברות כלולות. |
| צד קשור - | כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 בדבר צדדים קשורים. |
| בעלי עניין - | כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968. |

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

2.1. הצהרה על עמידה בתקני דיוח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים המאוחדים הוכנו על ידי הקבוצה בהתאם לתקני דיוח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS") ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.
הדוחות הכספיים המאוחדים אושרו על ידי הדירקטוריון ביום 24 במרס 2021.

2.2. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בשקל חדש, שהינו מטבע הפעילות של הקבוצה ומעוגלים למיליון הקרוב. השקל הינו המטבע המייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת הקבוצה.

2.3. בסיס המדידה

הדוחות הכספיים המאוחדים נערכו על בסיס העלות ההיסטורית למעט הפריטים הבאים:

- * מכשירים פיננסיים נגזרים, הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
- * מלאי הנמדד כנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו
- * נכסי והתחייבויות מסים נדחים
- * הפרשות
- * נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים

למידע נוסף בדבר אופן המדידה של נכסים והתחייבויות אלו, ראו ביאור 3 בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.

2.4. תקופת המחזור התפעולי

המחזור התפעולי של הקבוצה אינו עולה על שנה. לפיכך, הרכוש השוטף וההתחייבויות השוטפות כוללים פריטים המיועדים והצפויים להתמשך תוך שנה ממועד הדוחות הכספיים.

2.5. מתכונת ניתוח הוצאות שהוכרו בדוח רווח והפסד

עלויות והוצאות בדוח רווח והפסד מוצגות ומנותחות לפי שיטת סיווג המבוססת על מהות הוצאות. הסיווג כאמור מתאים להבנת עסקיה של הקבוצה, העוסקת במגוון רחב של שירותים הניתנים באמצעות תשתית משותפת. כלל העלויות וההוצאות משמשות למתן השירותים.

2.6. שימוש באומדנים ובשיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת הקבוצה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה עודכנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

להלן מידע בדבר אומדנים ושיקולי דעת משמעותיים, אשר לשינוי בהערכות ובהנחות לגביהם קיים פוטנציאל של השפעה מהותית על הדוחות הכספיים:

| נושא | הנחות עיקריות | השלכות אפשריות | הפניה |
|---|---|---|--------------------|
| מדידת הסכומים בני ההשבה של יחידות מניבות מזומנים | הנחת תזרימי המזומנים הצפויים מהיחידות מניבות מזומנים | הכרה בהפסד מירידת ערך או ביטול ירידת ערך | ביאור 11 |
| אורך חייים וצפי להפעלת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונכסים אחרים לזמן ארוך | הנחות בדבר אורך החיים השימושי של קבוצות רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונכסים נוספים | שינוי בערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים ונכסים נוספים ובהוצאות פחת והפחתות | ביאורים 10 ו-11 |
| קביעת תקופת החכירה | לצורך קביעת תקופת החכירה, הקבוצה לוקחת בחשבון את התקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, לרבות אופציות הארכה שוודאי באופן סביר שימומשו ו/או אופציות לביטול שוודאי באופן סביר שלא ימומשו | גידול או קיטון במדידה של נכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה ובהוצאות הפחת והמימון בתקופות עוקבות | ביאור 9 |
| עמדות מס לא וודאיות | מידת אי הוודאות לעניין קבלת עמדות המס של הקבוצה (uncertain tax positions) והסיכון כי הוצאות המס והריבית יהיו גבוהות או נמוכות מההוצאות הכלולות בדוחות. זאת, בהתבסס על ניתוח של מספר גורמים, לרבות פרשנויות של חוקי המס וניסיון העבר של הקבוצה | הכרה או ביטול הוצאות מסים על הכנסה | ביאור 7 |
| הפרשות והתחייבויות תלויות, לרבות היטלים | הערכת סיכוי התביעות נגד חברות הקבוצה ומדידת ההתחייבויות הפוטנציאליות המתייחסות לתביעות | ביטול או יצירת הפרשה בגין תביעה, הכרה בהכנסות/הוצאות והכרה ברווח או הפסד בגין שינוי כאמור, בהתאמה | ביאור 16 וביאור 18 |
| הטבות עובדים | הערכות החברה לאומדן התשלום לרשויות בגין היטלים על נכס מקרקעין במתחם "סקיה" | שינוי ברווח הון ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה" | ביאור 6.6 |
| מיסים נדחים | הנחות אקטואריות כגון שיעור היוון, שיעור עליית שכר עתידית ושיעור עזיבות | גידול או קיטון במחויבויות להטבות עובדים והתחייבות לפרישה מוקדמת | ביאור 17 |
| עלויות בלתי נמנעות של חוזה | הנחה לגבי צפי למימוש הטבת המס בעתיד, לרבות הנחה כי יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי הפסדים מועברים שנצברו בחברת די.בי.אס לצורך מס לא ינוצלו | הכרה בנכס מס נדחה | ביאור 7 |
| עלויות בלתי נמנעות של חוזה | הנחה כי ההטבות הכלכליות יעלו על העלויות הבלתי נמנעות של החוזה | הכרה בהפרשה בגין חוזה מכביד | ביאור 3.12.3 |

2.7. קביעת שווי הוגן

לצורך הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת הקבוצה לקבוע את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות מסוימים. מידע נוסף לגבי ההנחות ששימשו בקביעת ערכי השווי ההוגן ניתן בביאור 30.7 בדבר שווי הוגן.

3.

עיקרי המדיניות החשבונאית

כללי המדיניות החשבונאית המפורטים להלן יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות מאוחדים אלה על ידי ישויות הקבוצה.

בביאור זה, במקומות שהקבוצה בחרה בחלופות חשבונאיות, שהותרו בתקני חשבונאות ו/או במדיניות חשבונאית בנושא שבו לא קיימת הוראה מפורשת בתקני חשבונאות, הגילוי האמור מוצג **בהדגש**. אין בסימן ההדגשה האמור כדי לייחס חשיבות יתר בהשוואה ליתר המדיניות החשבונאית שלא הודגשה.

3.1 איחוד הדוחות הכספיים

3.1.1 חברות בנות

חברות בנות הינן ישויות הנשלטות על ידי החברה. הדוחות הכספיים של חברות בנות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום אובדן השליטה.

שליטה מתקיימת כאשר הקבוצה חשופה, או בעלת זכויות, לתשואות משתנות ממעורבותה בנרכשת ויש לה את היכולת להשפיע על תשואות אלה באמצעות כוח ההשפעה שלה בנרכשת. בבחינת שליטה נלקחות בחשבון זכויות ממשיות המוחזקות על ידי הקבוצה ועל ידי אחרים.

3.1.2 עסקאות שבוטלו באיחוד

יתרות הדדיות בקבוצה והכנסות והוצאות, הנובעות מעסקאות בין חברתיות, בוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

3.1.3 תמורה מותנית בגין צירופי עסקים

לאחר מועד הרכישה, הקבוצה מכירה בשינויים בשווי ההוגן של תמורה מותנית שהוכרה במסגרת צירופי עסקים, המסווגת כהתחייבות פיננסית, **בדוח רווח והפסד במסגרת סעיף הוצאות מימון**.

3.2 עסקאות במטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבע הפעילות של הקבוצה לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף באותו מועד.

3.3 מכשירים פיננסיים

3.3.1 נכסים פיננסיים שאינם נגזרים

נכסים פיננסיים שאינם נגזרים כוללים בעיקר השקעות בפקדונות, לקוחות וחייבים אחרים ומזומנים ושווי מזומנים.

הקבוצה מכירה לראשונה בנכסים פיננסיים במועד בו הקבוצה הופכת לצד להוראות החוזיות של המכשיר, משמע המועד בו הקבוצה התחייבה לקנות או למכור את הנכס.

נכס פיננסי נמדד לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה של הנכס הפיננסי. לקוחות שאינם כוללים רכיב מימון משמעותי נמדדים לראשונה לפי מחיר העסקה.

נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות החוזיות של הקבוצה לתזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי פוקעות, או כאשר הקבוצה מעבירה את הזכויות לקבל את תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי בעסקה בה כל הסיכונים וההטבות מהבעלות על הנכס הפיננסי עוברים למעשה.

סיווג נכסים פיננסיים לקבוצות והטיפול החשבונאי בכל קבוצה

במועד ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת; או שווי הוגן דרך רווח והפסד.

נכס פיננסי נמדד בעלות מופחתת אם הוא מקיים את שני התנאים המצטברים להלן
וכן אינו מיועד למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

א. מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו להחזיק בנכסים כדי לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים; וכן

ב. התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

כל הנכסים הפיננסיים בקבוצה שאינם מסווגים למדידה בעלות מופחתת נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

הקבוצה מסווגת נכסים פיננסיים כדלהלן:

מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים כוללים יתרות מזומנים הניתנים לשימוש מיידי ופקדונות לפי דרישה. שווי המזומנים כולל השקעות לזמן קצר (כאשר משך הזמן ממועד ההפקדה המקורי ועד למועד הפדיון הינו עד 3 חודשים), ברמת נזילות גבוהה אשר ניתנת להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי.

לקוחות, חייבים ופקדונות

לקבוצה יתרות לקוחות, חייבים אחרים ופיקדונות המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו גביית תזרימי המזומנים החוזיים. תזרימי המזומנים החוזיים בגין נכסים פיננסיים אלו, כוללים אך ורק תשלומי קרן וריבית אשר משקפת תמורה עבור ערך הזמן של הכסף וסיכון האשראי. בהתאם לכך, נכסים פיננסיים אלו נמדדים בעלות מופחתת.

מדידה עוקבת ורווחים והפסדים

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת נמדדים תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפסדים מירידת ערך. הכנסות ריבית, רווחים או הפסדים מהפרשי שער וירידת ערך מוכרים ברווח והפסד. רווח או הפסד כלשהו הנובע מגריעה, מוכר אף הוא ברווח והפסד.

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד נמדדים בתקופות עוקבות בשווי הוגן. רווחים והפסדים נטו, לרבות הכנסות ריבית או דיבידנדים, מוכרים ברווח והפסד.

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים

3.3.2

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים כוללות: אגרות חוב שהונפקו על ידי הקבוצה, הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, ספקים וזכאים אחרים.

הקבוצה מכירה לראשונה במכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם. שאר ההתחייבויות הפיננסיות מוכרות במועד קשירת העסקה. התחייבויות פיננסיות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בניכוי כל עלויות העסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות נמדדות בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

התחייבויות פיננסיות נגרעות כאשר מחויבות הקבוצה, כמפורט בהסכם, פוקעת או כאשר היא סולקה או בוטלה.

שינוי תנאים של מכשירי חוב

החלפת מכשירי חוב, בעלי תנאים שונים באופן מהותי, בין לווה לבין מלווה קיימים מטופלת כסילוק ההתחייבות הפיננסית המקורית והכרה בהתחייבות פיננסית חדשה בשווי הוגן. ההפרש בין העלות המופחתת של ההתחייבות הפיננסית המקורית לבין השווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסית החדשה מוכר ברווח והפסד בסעיף הכנסות או הוצאות מימון.

התנאים שונים באופן מהותי אם הערך הנוכחי המהוון של תזרימי המזומנים לפי התנאים החדשים, כולל עמלות כלשהן ששולמו, בניכוי עמלות כלשהן שהתקבלו ומהוון באמצעות שיעור הריבית האפקטיבי המקורי, הינו שונה לפחות בעשרה אחוזים מהערך הנוכחי המהוון של תזרימי המזומנים הנותרים של ההתחייבות הפיננסית המקורית.

בנוסף למבחן הכמותי כאמור, הקבוצה בוחנת, בין היתר, האם חלו שינויים גם בפרמטרים כלכליים שונים הגלומים במכשירי החוב המוחלפים.

במקרה של שינוי תנאים (או החלפה) של מכשיר חוב בריבית קבועה שאינו מהותי, תזרימי המזומנים החדשים מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי, כאשר ההפרש בין הערך הנוכחי של ההתחייבות הפיננסית בעלת התנאים החדשים לבין הערך הנוכחי של ההתחייבות הפיננסית המקורית מוכר ברווח והפסד **בסעיף "הוצאות (הכנסות) מימון"**.

הקבוצה בחרה במדיניות חשבונאית, לפיה כאשר נפרע/מוחלף פורטפוליו של התחייבויות פיננסיות בעלות מאפיינים זהים, חישוב רווח/או הפסד מגריעה/החלפה יתבצע בשיטת FIFO.

3.3.3 נכסים והתחייבויות צמודי מדד שאינם נמדדים לפי שווי הוגן

ערכם של נכסים והתחייבויות פיננסיים צמודי מדד, שאינם נמדדים לפי שווי הוגן, משוערך בכל תקופה בהתאם לשעור עליית/ירידת המדד בפועל.

3.3.4 קניזו מכשירים פיננסיים

נכס פיננסי והתחייבות פיננסית מקוזזים והסכומים מוצגים בנטו בדוח על המצב הכספי כאשר לקבוצה קיימת באופן מיידי (currently) זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו וכן כוונה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו-זמנית.

3.3.5 א. חשבונאות גידור

הקבוצה מחזיקה במכשירים פיננסיים נגזרים לצרכי גידור תזרים מזומנים בגין סיכוני שינויים עתידיים במדד המחירים לצרכן בקשר לאגרות החוב שהונפקו על ידי הקבוצה.

במועד יצירת יחסי הגידור הקבוצה מתעדת את מטרת ניהול הסיכונים והאסטרטגיה שלה לביצוע הגידור. הקבוצה גם מתעדת את הקשר הכלכלי בין הפריט המגודר לבין המכשיר המגדר, ובכלל זה האם השינויים בתזרימי המזומנים של הפריט המגודר ושל המכשיר המגדר צפויים לקזז אחד את השני.

נגזרים מוכרים לראשונה בשווי הוגן. עלויות עסקה הניתנות לייחוס נקפות לרווח והפסד עם התהוותן. לאחר ההכרה לראשונה, נמדדים הנגזרים בשווי הוגן, כאשר החלק האפקטיבי של השינויים בשווי ההוגן של הנגזר נזקף לקרן גידור במסגרת לרווח כולל אחר. החלק האפקטיבי של השינויים בשווי ההוגן של נגזר, אשר נזקף לרווח כולל אחר, מוגבל לשינוי המצטבר בשווי ההוגן של הפריט המגודר (לפי ערך נוכחי), ממועד יצירת הגידור. החלק שאינו אפקטיבי, נזקף השינוי בשווי ההוגן לרווח והפסד באופן מיידי.

ב. גידור כלכלי

בנוסף הקבוצה מחזיקה במכשירים פיננסיים נגזרים לצרכי גידור תזרים מזומנים בגין סיכוני מטבע חוץ. חשבונאות גידור אינה מיושמת לגבי מכשירים אלה. מכשירים נגזרים כאמור מוכרים לפי שווי ההוגן; השינויים בשווי ההוגן נזקפים באופן מיידי לדוח רווח והפסד, **כהכנסות או הוצאות מימון.**

3.4. זכויות שידור

זכויות השידור מוצגות לפי העלות, בניכוי זכויות שנוצלו והפסדים מירידת ערך.
 עלויות של זכויות שידור קנויות לשידור תכנים כוללות את הסכומים המשולמים לספקי הזכויות בתוספת עלויות ישירות שהוצאו לצורכי התאמת הזכויות לשידור.
 בחינת ירידת ערך של זכויות שידור נעשית כחלק מיחידה מניבת המזומנים אליה זכויות השידור משויכות (ראו גם ביאור 11).
השינוי נטו בזכויות השידור מוצג כהתאמות לרווח כחלק מהפעילות השוטפת במסגרת הדוח על תזרימי המזומנים.

3.5. רכוש קבוע

3.5.1. הכרה ומדידה

הקבוצה בחרה למדוד את פריטי רכוש קבוע לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך.

עלות כוללת עלויות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים, שכר עבודה ישיר ועלויות מימון, כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, וכן אומדן עלויות פירוק ופינוי הפריטים ושיקום האתר בו ממוקם הפריט במקרים בהם לקבוצה מחוייבות לפנות ולשקם את האתר. עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד המתייחס, מוכרת כחלק מעלות ציוד זה.

חלקי חילוף, ציוד עזר וציוד גיבוי מסווגים כרכוש קבוע כאשר הם עומדים בהגדרת רכוש קבוע בהתאם ל- IAS 16, אחרת הם מסווגים כמלאי.

כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש הקבוע.

רווח או הפסד מגריעת פריט רכוש קבוע נקבעים על ידי השוואת התמורה מגריעת הנכס לערכו בספרים. **רווח או הפסד ממכירת רכוש קבוע נכלל בסעיף הכנסות אחרות או הוצאות אחרות, לפי העניין, בדוח רווח והפסד.**

3.5.2. עלויות עוקבות

עלות החלפת חלק מפריט רכוש קבוע מוכרת כחלק מהערך בספרים של אותו פריט אם צפוי כי התועלת הכלכלית העתידית הגלומה בחלק החדש תזרום אל הקבוצה ואם עלותו ניתנת למדידה באופן מהימן. עלויות תחזוקה שוטפות של פריט רכוש קבוע נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

3.5.3. פחת

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר.

נכס מופחת כאשר הוא זמין לשימוש, דהיינו, כאשר הוא הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

שיפורים במבנים שכורים מופחתים ככלל על פני התקופה הקצרה מבין תקופת השכירות, הכוללת את תקופת האופציות להארכה שבידי הקבוצה שבכוונתה לממשן ואורח החיים השימושיים של השיפורים במושכר.

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה השוטפת הינו כדלקמן :

| שנים | |
|-------------------|---|
| 4-12 | ציוד רשת קווית ובינלאומית (מיתוג, תמסורת וכח) |
| 12-33 | רשת קווית |
| 1-7 | ציוד ותשתית טלוויזיה רב-ערוצית |
| 4-8 | ציוד מנויים והתקנות |
| 6-7 | כלי רכב |
| 5-10 | ציוד משרדי וכללי |
| 3-7 | ציוד אלקטרוני, מחשבים ומערכות תקשורת פנימיים |
| 4-10 | רשת סלולרית |
| עד 31 בדצמבר 2037 | ציוד רדיו פאסיבי באתרי הרשת הסלולרית |
| 25 | מבנים |
| 4-25 (בעיקר 25) | כבל תת-ימי |

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושי וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

3.6. נכסים בלתי מוחשיים

3.6.1. מוניטין

מוניטין שנוצר כתוצאה מרכישה של חברות בנות, נכלל במסגרת סעיף נכסים בלתי מוחשיים. לאחר ההכרה לראשונה, מוניטין נמדד לפי עלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. מוניטין נבחן לפחות אחת לשנה לצורך בדיקת ירידת ערך. ראו גם ביאור 11.

3.6.2. עלויות פיתוח תוכנה

עלויות פיתוח תוכנה מוכרות כנכס בלתי מוחשי אך ורק אם: אפשר למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח; התוכנה ישימה מבחינה טכנית ומסחרית; צפויה הטבה כלכלית עתידית מהפיתוח, ולקבוצה כוונה ומקורות מספיקים להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. העלויות שהוכרו כנכס בלתי מוחשי כוללות את עלות החומרים, שכר עבודה ישיר והוצאות תקורה שניתן ליחסן ישירות להכנת הנכס לשימוש המיועד. עלויות פיתוח אחרות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

עלויות פיתוח שהונו נמדדות לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו.

3.6.3. תוכנות

תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מהחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רשיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספות לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

3.6.4. זכויות לתדרים

3.6.5. זכויות בתדרים מתייחסות לתדרים שהוקצו לפלאפון לקיום פעילות סלולארית, בעקבות זכייתה במכרזים ייעודיים שערך משרד התקשורת. הפחת בגין הנכס נזקף לרווח והפסד לפי שיטת "הקו הישר" מופחת על פני תקופת הקצאת התדרים, שתחילתה במועד השימוש בהם. תדרי דור 4 (LTE) ותדרי דור 3 (UMTS/HSEA) מופחתים עד לתאריך 22 באוגוסט 2028. תדרי דור 5 יופחתו עד לחודש ספטמבר 2032.

הפחתת זכויות בתדרים נזקפת לסעיף פחת והפחתות בדוח רווח והפסד.

3.6.6. נכסים בלתי מוחשיים אחרים

נכסים בלתי מוחשיים אחרים שנרכשו על ידי הקבוצה, בעלי אורך חיים מוגדר, נמדדים לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו.

3.6.7 עלויות עוקבות

עלויות עוקבות מוכרות כנכס בלתי מוחשי אך ורק כאשר הן מגדילות את ההטבה הכלכלית העתידית הגלומה בנכס בגינו הן הוצאו. יתר העלויות, לרבות הקשורות למוניטין או מותגים שפותחו באופן עצמי, נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

3.6.8 הפחתה

הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, (למעט האמור להלן בעניין הפחתת קשרי לקוחות), על פני אומדן אורך החיים השימושיים בנכסים הבלתי מוחשיים מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש. מוניטין אינו מופחת באופן שיטתי, אלא נבחן לפחות אחת לשנה לצורך בדיקת ירידת ערך. אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה הנוכחית הינו:

| סוג רכוש | תקופת ההפחתה |
|-------------------------------------|--|
| זכויות שימוש בתדרים | על פני תקופת הרישיון עד 2032 |
| תוכנות מחשב ורשיונות לשימוש בתוכנות | 3-7 שנים בהתאם לתקופת הרישיון או על פני אומדן משך שימוש בתוכנה |

האומדנים בדבר שיטת הפחת ואורך החיים השימושי נבחנים מחדש לפחות בכל שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

3.7 **נכסים חכורים**

3.7.1 **קביעה אם הסדר מכיל חכירה**

במועד ההתקשרות בחכירה, הקבוצה קובעת אם ההסדר הוא חכירה או מכיל חכירה, תוך בחינה האם ההסדר מעביר זכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן בתמורה לתשלום. בעת ההערכה האם הסדר מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה, הקבוצה מעריכה לאורך תקופת החכירה אם יש לה את שתי הזכויות הבאות:

- (א) הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה; וכן
- (ב) הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה

עבור חוזי חכירה הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון שירותים או תחזוקה, הקשורים לרכיב חכירה, **הקבוצה בחרה לטפל בחוזה כרכיב חכירה אחד ללא הפרדת הרכיבים.**

3.7.2 **נכסים חכורים והתחייבויות בגין חכירה**

חוזים המקנים לקבוצה שליטה בשימוש בנכס מזוהה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. בעת ההכרה לראשונה הקבוצה מכירה בהתחייבות בסכום הערך הנוכחי של דמי החכירה המינימאליים העתידיים (תשלומים אלו אינם כוללים תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או, שינוי בשיעור ריבית כלשהוא או שינוי בשער חליפין), ובמקביל מכירה הקבוצה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו, ובתוספת עלויות ישירות שהתהוו בחכירה.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה לא ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה (שיעור הריבית שהקבוצה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה).

לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס בהתאם למודל העלות, ומופחת לאורך תקופת החכירה או אורך חייו השימושיים של הנכס (המוקדם מבניהם).

3.7.3 **תקופת החכירה**

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, וכוללת את התקופות שלגביהן קיימת אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהקבוצה תממש את האופציות להארכת החכירה ולא תממש את האופציה לביטול החכירה.

3.7.4. תשלומי חכירה משתנים

תשלומי חכירה שצמודים למדד מחירים לצרכן, נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים במועד תחילת החכירה ונכללים במדידה של התחייבות החכירה. כאשר חל שינוי בתזרים המזומנים של דמי חכירה עתידיים הנובע מהשינוי במדד, יתרת ההתחייבות מעודכנת כנגד נכס זכות השימוש.

3.7.5. הפחתת נכס זכות שימוש

לאחר מועד תחילת החכירה, נכס זכות שימוש נמדד בשיטת העלות, בניכוי פחת מצטבר ובניכוי הפסדים מצטברים מירידות ערך ומתואם בגין מדידות מחדש של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת מחושב על בסיס קו-ישר על פני אורך החיים השימושיים או תקופת החכירה החוזית, כמוקדם מבניהם כדלקמן:

| סוג רכוש | ממוצע משוקלל של תקופת ההסכמים ליום 31.12.2020 (שנים) |
|----------------------|--|
| אתרי תקשורת סלולארית | 6.4 |
| מבנים | 14.8 |
| כלי רכב | 2.3 |

3.7.6. חכירות משנה

בחכירות בהן החברה מחכירה את נכס הבסיס בחכירת משנה, החברה בוחנת את סיווג חכירת המשנה כחכירה מימונית או תפעולית ביחס לזכות השימוש שהתקבלה בחכירה הראשית. החברה בחנה חכירות משנה הקיימות במועד היישום לראשונה בהתאם ליתרת תנאיהן החוזיים נכון לאותו מועד.

3.8. זכויות שימוש בקיבולות

עסקאות לרכישת זכות שימוש בלתי הדירה ("IRU" Indefeasible Right of Use) בקיבולות כבלים תת ימיים טופלו כעסקאות קבלת שירות. סכום ההוצאה ששולמה מראש מופחתת בקו ישר בהתאם לתקופה הנקובה בהסכם ולא יותר מאומדן אורך החיים השימושיים הצפוי של אותן קיבולות. קיבולות אשר ניתן לזהותן ומשמשות באופן בלעדי את הקבוצה, הוצגו בסעיף רכוש קבוע. הנכס מופחת בקו ישר בהתאם לתקופה הנקובה בהסכם ולא יותר מאומדן אורך החיים השימושיים הצפוי של אותן קיבולות. זכויות שימוש בקיבולות מוצגות בניכוי הפסדים מצטברים מירידת ערך.

3.9. מלאי

עלות המלאי כוללת את העלויות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הקיימים. מלאי נמדד כנמוך מבין העלות וערך המימוש נטו. **הקבוצה בחרה לקבוע את עלות המלאי לפי שיטת ממוצע משוקלל נע.** מלאי כולל ציוד קצה ואביזרים נלווים המיועדים למכירה ושרות וכן חלקי חילוף המשמשים לצורך תיקונים במסגרת שרות התיקונים המסופק ללקוחות. מלאי ציוד קצה, אביזרים וחלקי חילוף אשר צריכתם איטית מוצגים בניכוי הפרשה לירידת ערך.

3.10. ירידת ערך

3.10.1. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים

הקבוצה בחרה למדוד את הפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין לקוחות וחייבים בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר.

הפסדי אשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר הינם הפסדי אשראי חזויים הנובעים מכל אירועי הכשל האפשריים לאורך כל חיי המכשיר הפיננסי.

הפסדי אשראי חזויים מהווים אומדן משוקלל-הסתברויות של הפסדי אשראי. הפסדי אשראי נמדדים לפי הערך הנוכחי של הפער בין תזרימי המזומנים שהקבוצה זכאית להם לפי החוזה לבין תזרימי המזומנים שהקבוצה צופה לקבל ומהוונים לפי הריבית האפקטיבית של הנכס הפיננסי.

בחינת הפסדי אשראי צפויים עבור יתרות לקוחות וחייבים בסכומים מהותיים, נעשית על בסיס כל נכס בנפרד. עבור יתר הנכסים הפיננסיים נבחנים הפסדי אשראי צפויים באופן קולקטיבי, לפי קבוצות בעלות מאפייני סיכוני אשראי דומים, בהתחשב גם בניסיון העבר.

הפרשה להפסדי אשראי חזויים מוצגת בניכוי מהערך בספרים ברטו של הלקוחות.

לגבי הפיקדונות בבנקים, עבורם סיכון האשראי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה, הקבוצה מודדת את ההפרשה להפסדי אשראי חזויים בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים בגין אירוע כשל בתקופה של 12 חודשים.

בעת ההערכה האם סיכון האשראי של נכס פיננסי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה וההערכה של הפסדי אשראי חזויים, הקבוצה מביאה בחשבון מידע סביר וניתן לביסוס, שהינו רלוונטי וניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים. מידע כאמור כולל מידע כמותי ואיכותי, וכן ניתוח, בהתבסס על ניסיון העבר של הקבוצה והוא כולל מידע צופה פני עתיד.

3.10.2 נכסים שאינם פיננסיים

עיתוי בחינת ירידת ערך

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של הקבוצה, שאינם מלאי ונכסי מס נדחים, נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים, כאמור, מחושב אומדן סכום בר ההשבה של הנכס.

הקבוצה מבצעת אחת לשנה בתאריך קבוע, הערכה של הסכום בר ההשבה של המוניטין, או באופן תכוף יותר, אם קיימים סימנים לירידת ערך.

מדידת סכום בר השבה

הסכום בר ההשבה של נכס או של יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי השימוש והשווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה. בקביעת שווי השימוש, מהוות הקבוצה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שעור ההיוון, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס או ליחידה מניבת מזומנים (אשר בגינם לא הותאמו תזרימי המזומנים העתידיים).

קביעת יחידות מניבות מזומנים

למטרת בחינת ירידת ערך, הנכסים מקובצים יחד לקבוצת הנכסים הקטנה ביותר אשר מניבה תזרימי מזומנים משימוש מתמשך, אשר הינם בלתי תלויים בעיקרם בנכסים ובקבוצות אחרות ("יחידה מניבת מזומנים"). ראו ביאור 11.

הקצאת מוניטין ליחידות מניבות מזומנים

למטרת בחינת ירידת ערך של מוניטין, יחידות מניבות מזומנים אליהן הוקצה מוניטין מקובצות כך שהרמה בה נבחנת ירידת הערך משקפת את הרמה הנמוכה ביותר בה המוניטין נתון למעקב למטרת דיווח פנימי אך בכל מקרה אינה גדולה ממגזר פעילות. מוניטין שנרכש במסגרת צירופי עסקים מוקצה למטרת בחינת ירידת ערך ליחידות מניבות מזומנים אשר צפויות להניב הטבות מהסינרגיה של הצרוף.

הכרה בהפסד מירידת ערך

הפסד מירידת ערך יחידת מניבת מזומנים מוכר כאשר הערך בספרים של היחידה מניבת מזומנים, כולל המוניטין, ככל שרלוונטי, עולה על הסכום בר ההשבה שלה ונוקף לרווח והפסד. הפסד מירידת ערך שהוכר לגבי יחידת מניבת מזומנים, מוקצה תחילה להפחתת הערך בספרים של מוניטין שיוחס ליחידה ולאחר מכן להפחתת הערך בספרים של הנכסים האחרים ביחידה מניבת המזומנים. לצורך הקצאת ההפסד מירידת ערך, ערכם של הנכסים לא מופחת מתחת לגבוה מבין שווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש ושווי השימוש שלהם (אם ניתן לקביעה) או אפס.

הפסד מירידת ערך נכסים הנוצר כתוצאה מעדכון חד פעמי של תחזיות לשנים הקרובות, מסווג בדוח רווח והפסד לסעיף הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות. לעומת

זאת, הפסד מירידת ערך נכסים הנובע מהתאמה מתמשכת של נכסים לא שוטפים של חברות הקבוצה לשווים ההוגן בניכוי עלויות מימוש (הנוצר לאור צפי להמשך תזרים מזומנים שלילי ושווי פעילות שלילי של אותן חברות), מסווג בדוח רווח והפסד תחת אותם סעיפים בהם סווגו ההוצאות השוטפות בגין נכסים אלו. הסיווג כאמור תואם יותר לשיטת ההצגה המבוססת על מהות ההוצאה וכן מתאים יותר להבנת עסקיה של הקבוצה.

בהתאם לכך בדוח רווח והפסד, מוצגת ירידת הערך המתמשכת של זכויות שידור בדי.בי.אס כחלק מ"הוצאות הפעלה וכלליות" ואילו ירידת הערך המתמשכת של פריטי רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים מוצגת כחלק מהוצאות "פחת, הפחתות וירידת ערך". ראו גם ביאור 11.

3.11. הטבות לעובדים

3.11.1. הטבות לאחר סיום העסקה

בקבוצה קיימות מספר תכניות הטבה לאחר סיום העסקה. התכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתכניות הפקדה מוגדרת וכן כתכניות הטבה מוגדרת.

א. תכניות להפקדה מוגדרת
תכנית להפקדה מוגדרת הינה תכנית לאחר סיום העסקה שלפיה הקבוצה משלמת תשלומים קבועים לישות נפרדת מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים.
מחויבויות הקבוצה להפקיד בתכנית הפקדה מוגדרת, נזקפות כהוצאה לרווח והפסד בתקופות שבמהלכן סיפקו העובדים את השירותים.

ב. תכניות להטבה מוגדרת
מחויבות נטו של הקבוצה, המתייחסת לתכנית הטבה מוגדרת בגין הטבות לאחר סיום העסקה, מחושבת לגבי כל תכנית בנפרד על ידי אומדן הסכום העתידי של ההטבה שתגיע לעובד בתמורה לשירותיו בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הטבה זו מוצגת לפי ערך נוכחי בניכוי השווי ההוגן של נכסי התכנית. החישובים נערכים מידי שנה על ידי אקטואר מוסמך. שיעור ההיוון נקבע בהתאם לתשואה במועד הדיווח על אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה, שהמטבע שלהן זהה למטבע שבו ההטבה משולמת או צמודה לו, ושמועד פירעוןן דומה לתנאי המחויבות של הקבוצה.
עלויות הריבית נטו בגין תוכנית להטבה מוגדרת מחושבות על ידי הכפלת ההתחייבות נטו בשיעור ההיוון ששימש למדידת המחויבות בגין הטבה מוגדרת, כפי שנקבע בתחילת תקופת הדיווח השנתית.

הקבוצה בחרה להציג את עלויות הריבית שנוקפו לרווח והפסד, במסגרת סעיף הוצאות מימון.

מדידה מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת כוללת רווחים והפסדים אקטואריים ואת תשואה על נכסי תוכנית (למעט ריבית). מדידות מחדש נזקפות מיידית, דרך רווח כולל אחר ישירות לעודפים.

כאשר חל שיפור או צמצום בהטבות שמעניקה הקבוצה לעובדים, חלק מההטבות המוגדרות או המצומצמות המתייחס לשירותי עבר של העובדים מוכר מיידית כרווח או הפסד כאשר מתרחש התיקון או הצמצום של התכנית.

3.11.2. הטבות אחרות לעובדים לטווח ארוך

המחויבות של הקבוצה בגין הטבות לעובדים לטווח ארוך (כגון מחויבות בגין ימי חופשה ומחלה צבורים), שאינן מתייחסות לתכניות הטבה לאחר סיום העסקה, היא בגין סכום ההטבה העתידית המגיעה לעובדים בגין שירותים שהוענקו בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. סכום הטבות אלו מוצג בערכו הנוכחי. שיעור ההיוון נקבע בהתאם לתשואה במועד הדיווח על אגרות חוב קונצרניות צמודות באיכות גבוהה שהמטבע שלהן הינו שקל, ומועד פירעוןן דומה לתנאי המחויבות של הקבוצה. שינויים אקטואריים נזקפים לדוח רווח והפסד בתקופה בה הם נוצרו. השינויים האקטואריים הנובעים משינוי בשיעור ההיוון נזקפים לסעיף הוצאות/הכנסות מימון, ואילו יתר ההפרשים נזקפים להוצאות שכו.

3.11.3

הטבות בגין פרישה מוקדמת ופיטורין

הטבות בגין פיטורין מוכרות כהוצאה כאשר הקבוצה התחייבה באופן מובהק, ללא אפשרות ממשית לביטול, לפיטורי עובדים, לפני הגיעם למועד הפרישה המקובל על פי תכנית פורמאלית מפורטת. הטבות הניתנות לעובדים בפרישה מרצון נזקפות כהוצאה כאשר הקבוצה הציעה לעובדים תכנית המעודדת פרישה מרצון והעובדים קיבלו את ההצעה או כאשר החברה אינה יכולה לחזור עוד מהצעתה.

ההוצאות בגין פרישה מוקדמת ופיטורין שנוקפו לרווח והפסד, מוצגות בסעיף הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות. השינויים האקטואריים הנובעים משינוי בשיעור ההיוון הטבות בגין פרישה מוקדמת ופיטורין לזמן ארוך, נזקפים לסעיף הוצאות מימון, ואילו יתר השינויים האקטואריים נזקפים להוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות.

3.11.4

הטבות לטווח קצר

מחויבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר נמדדות על בסיס לא מהוון, וההוצאה נזקפת בעת שניתן השירות המתייחס. מחויבות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר בגין בונוס במזומן, מוכרת בגובה הסכום הצפוי להיות משולם, כאשר לקבוצה יש מחויבות נוכחית משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את המחויבות.

סיווג הטבות לעובדים, לצרכי מדידה, כהטבות לטווח קצר או כהטבות אחרות לטווח ארוך נקבע בהתאם לתחזית מועד סילוק המלא של ההטבות.

סיווג הטבות לעובדים כהטבות שוטפות או כהטבות בלתי שוטפות לצורך הצגתן בדוח על המצב הכספי מתבצע בהתאם למועד בו ההתחייבות עומדת לתשלום.

3.12. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה יש מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, הניתנת לאמידה בצורה מהימנה, וכאשר צפוי כי תידרש זרימת הטבות כלכליות לסילוק המחויבות.

3.12.1

תביעות משפטיות

הטיפול בתביעות משפטיות תלויות הינו בהתאם ל-IAS37 וההוראות הנלוות אליו. על פי ההוראות, התביעות מסווגות לפי קבוצות בעלות מאפיינים דומים, בהתאם לתחומי ההסתברות להתממשות החשיפות לסיכון כמפורט להלן:

- א. צפוי - הסתברות מעל ל- 50%.
- ב. אפשרי - הסתברות יותר מקלושה וקטנה או שווה ל- 50%.
- ג. קלוש - הסתברות קטנה או שווה ל- 10%.

בגין תביעות לגביהן קיימת לקבוצה מחויבות משפטית או מחייבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר שסבירות התממשותן צפויה, נכללות בדוחות הכספיים הפרשות אשר לדעת הנהלות הקבוצה, בהתבסס, בין היתר, על יועציה המשפטיים המטפלים באותן תביעות, הן נאותות בנסיבות כל מקרה ומקרה וזאת למרות שהתביעות הנ"ל מוכחשות על ידי חברות הקבוצה. בנוסף קיימים מספר מצומצם של הליכים משפטיים, שרובם נתקבלו לאחרונה, שבשלב זה לא ניתן להעריך את סיכוייהם, ומהטעם האמור לא בוצעה בגינם הפרשה.

בביאור 18 ניתנו פרטים בדבר סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות תלויות אשר סבירות התממשותן אפשרית.

3.12.2

עלויות פרוק וסילוק אתרים

ההפרשה בגין מחויבות לפירוק וסילוק אתרים מוכרת בגין אותם הסכמי שכירות בהם קיימת לפלאפון מחויבות להחזיר את הנכס השכור בתום תקופת השכירות לקדמותו, לאחר פירוק והעברת האתר וכן שיקום המקום בעת הצורך. ההפרשה נמדדת על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים בריבית היוון חסרת סיכון המשקפת את משך הזמן עד המועד הצפוי של סיום החוזה שמכוחו פלאפון נדרשה לפרק את האתר. הערך בספרים של ההפרשה מותאם בכל תקופה על מנת לשקף את חלוף הזמן שמוכר בהוצאות מימון.

3.12.3. חוזים מכבידים

כאשר הקבוצה צופה שהעלויות הבלתי נמנעות בגין חוזה יעלו על ההטבות הכלכליות הצפויות להתקבל מהחוזה, מוכרת הפרשה לחוזה מכביד. ההפרשה נמדדת על פי הנמוך מבין הערך הנוכחי של העלות החזויה לביטול החוזה, והערך הנוכחי של העלויות הבלתי נמנעות (נטו מההכנסות) לקיום החוזה. **עלויות בלתי נמנעות הינן עלויות שהקבוצה אינה יכולה להימנע מהן מכיוון שהיא כפופה לחוזה (קרי, עלויות תוספתיות).**

3.13. הכנסות

3.13.1. הקבוצה מכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו. ההכנסה נמדדת לפי סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים.

המודל להכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות, כולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה:

- א. זיהוי החוזה עם הלקוח
- ב. זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה
- ג. קביעת מחיר העסקה
- ד. הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות
- ה. הכרה בהכנסה עם קיום מחויבויות הביצוע

3.13.2. זיהוי חוזה

הקבוצה מטפלת בחוזה עם לקוח רק כאשר מתקיימים כל התנאים הבאים:

1. הצדדים לחוזה אישרו את החוזה (בכתב, בעל פה או בהתאם לפרקטיקות עסקיות נהוגות אחרות) והם מחויבים לקיים את המחויבויות המיוחדות להם
2. הקבוצה יכולה לזהות את הזכויות של כל צד לגבי המוצרים או השירותים אשר יועברו
3. הקבוצה יכולה לזהות את תנאי התשלום עבור הסחורות או השירותים אשר יועברו
4. לחוזה יש מהות מסחרית (כלומר הסיכון, העיתוי והסכום של תזרימי המזומנים העתידיים של הישות חזויים להשתנות כתוצאה מהחוזה) וכן
5. צפוי שהקבוצה תגבה את התמורה לה היא זכאית עבור הסחורות או השירותים אשר יועברו ללקוח

3.13.3. זיהוי מחויבות ביצוע

הקבוצה מעריכה במועד ההתקשרות בחוזה את הסחורות או השירותים שהובטחו במסגרת חוזה עם לקוח ומזהה כמחויבות ביצוע כל הבטחה להעביר ללקוח אחד מהשניים הבאים:

- (1) סחורה או שירות (או חבילה של סחורות או שירותים) שהם נפרדים; או
- (2) סדרה של סחורות או שירותים נפרדים שהם למעשה זהים ויש להם אותו דפוס העברה ללקוח.

3.13.4. קביעת מחיר העסקה

מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים. בעת קביעת מחיר העסקה הקבוצה מביאה בחשבון את ההשפעות של כל הבאים: תמורה משתנה, קיומו של רכיב מימון משמעותי בחוזה, תמורה שלא במזומן ותמורה שיש לשלם ללקוח.

3.13.5 קיומו של רכיב מימון משמעותי

לצורך מדידת מחיר העסקה, הקבוצה מתאימה את סכום התמורה שהובטחה בגין השפעות של ערך הזמן של הכסף אם עיתוי התשלומים שהוסכם בין הצדדים מספק ללקוח או לקבוצה הטבה משמעותית של מימון. במקרים אלו החוזה מכיל רכיב מימון משמעותי. בהערכה אם חוזה מכיל רכיב מימון משמעותי, בוחנת הקבוצה, בין היתר, את אורך הזמן החזוי בין המועד בו הקבוצה מעבירה את הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח לבין המועד בו הלקוח משלם עבור סחורות או שירותים אלה, וכן ההפרש, אם קיים, בין הסכום של התמורה שהובטחה לבין מחיר המכירה במזומן של הסחורות או השירותים שהובטחו.

כאשר קיים רכיב מימון משמעותי בחוזה, **הקבוצה מכירה בסכום התמורה תוך שימוש בשיעור ההיוון שישתקף בעסקת מימון נפרדת בינה לבין הלקוח במועד ההתקשרות**. רכיב המימון מוכר כהכנסות או כהוצאות ריבית במהלך התקופה המחושבות בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

במקרים בהם הפער בין מועד קבלת התשלום לבין מועד העברת הסחורה או השירות ללקוח הינו שנה או פחות, **הקבוצה מיישמת את ההקלה הפרקטית הקבועה בתקן ואינה מפרידה רכיב מימון משמעותי**.

3.13.6 קיום מחויבות ביצוע

הכנסות מוכרות כאשר הקבוצה מקיימת מחויבות ביצוע על ידי העברת שליטה על סחורה או שירות שהובטחו ללקוח.

3.13.7 עלויות חוזה

עלויות תוספתיות של השגת חוזה עם לקוח כגון עמלות מכירה המשולמות למשווקים ולאנשי מכירות עובדי הקבוצה בגין מכירות ושדרוגים, מוכרות כנכס כאשר צפוי כי הקבוצה תשיב עלויות אלו. עלויות להשגת חוזה שהיו מתהוות ללא קשר אם החוזה הושג מוכרות כהוצאה בעת התהוותן, אלא אם ניתן לחייב את הלקוח בגין עלויות אלה.

עלויות שהווננו כנכס מופחתות לדוח רווח והפסד על בסיס שיטתי בהתאם לאורך החיים הצפוי של המנויים ובהתאם לקצב נטישה ממוצע צפוי שלהם לפי סוג המנוי והשירות אותו הוא מקבל (בעיקר בטווח שבין 2.6 עד 4 שנים).

בכל תקופת דיווח הקבוצה בוחנת האם הערך בספרים של הנכס שהוכר כאמור עולה על יתרת הסכום של התמורה שהישות מצפה לקבל בתמורה לסחורות או השירותים אליהם מתייחס הנכס, בניכוי העלויות המתייחסות במישרין להספקת סחורות או שירותים אלה אשר לא הוכרו כהוצאות, ובמידת הצורך, מוכר הפסד מירידת ערך ברווח או הפסד.

3.13.8 ספק עיקרי או סוכן

כאשר צד אחר מעורב בהספקת סחורות או שירותים ללקוח, הקבוצה בוחנת האם מהות ההבטחה שלה היא מחויבות ביצוע לספק את הסחורות או השירותים המוגדרים בעצמה, כלומר הקבוצה היא ספק עיקרי ולכן מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה, או לפעול כדי שצד אחר יספק סחורות או שירותים אלה, כלומר הקבוצה היא סוכן ולכן מכירה בהכנסה בסכום העמלה נטו.

הקבוצה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת על הסחורה או השירות שהובטחו טרם העברתם ללקוח. אינדיקטורים לכך שהקבוצה שולטת על הסחורה או השירות לפני העברתם ללקוח כוללים, בין היתר, את הבאים: הקבוצה היא האחראית העיקרית לקיום ההבטחות בחוזה; לקבוצה יש סיכון מלאי לפני שהסחורה או השירות הועברו ללקוח; וכן, לקבוצה יש שיקול דעת בקביעת מחירים עבור הסחורה או השירות.

3.14 מענקי ממשלה

מענקי ממשלה מוכרים לראשונה בשווי הוגן כאשר קיים ביטחון סביר שהם יתקבלו ושהקבוצה תעמוד בתנאים המזכים בקבלתם. מענקי ממשלה המתקבלים לצורך רכישת נכס, **מוצגים כהכנסה נדחית בדוח על המצב הכספי ומופשרת לדוח רווח והפסד, לאורך תקופת החיים השימושיים של הנכס**.

3.15. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות בעיקר הכנסות ריבית שנצברו בשיטת הריבית האפקטיבית בגין מכירת ציוד קצה בתשלומים, הכנסות ריבית מפקדונות ושינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

הוצאות מימון כוללות בעיקר הוצאות ריבית והצמדה על הלוואות שנתקבלו ואגרות חוב שהונפקו, הוצאות בגין פרעון מוקדם של החוב וכן הוצאות מימון בגין הטבות לעובדים.

דוחות על תזרימי מזומנים, ריבית שהתקבלה מוצגת במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה. הקבוצה בחרה להציג את הריבית והפרשי ההצמדה ששולמו בגין הלוואות ואגרות חוב במסגרת תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון.

3.16. הוצאות מסים על ההכנסה

הוצאות מסים על ההכנסה כוללות מסים שוטפים ונדחים. הוצאות מסים על ההכנסה נוקפות לדוח רווח והפסד או לרווח כולל אחר במידה ונובעות מפריטים אשר מוכרים ברווח כולל אחר.

מסים שוטפים

המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שעורי המס החלים לפי החוקים שנחקקו או נחקקו למעשה למועד הדוח. מסים שוטפים כוללים גם שינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות.

עמדות מס לא וודאיות

הפרשה בגין עמדות מס לא וודאיות, לרבות הוצאות מס וריבית נוספות, מוכרת כאשר יותר צפוי מאשר לא כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות.

מסים נדחים

ההכרה במסים נדחים הינה, בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מסים. הקבוצה לא מכירה במסים נדחים בגין ההפרשים הזמניים הבאים:

1. הכרה לראשונה במוניטין
2. הפרשים הנובעים מהשקעה בחברות בנות ובחברות כלולות, במידה ואין זה צפוי שהם יתהפכו בעתיד הנראה לעין ובמידה והקבוצה שולטת במועד היפוך ההפרש.

המסים הנדחים נמדדים לפי שעורי המס הצפויים לחול על ההפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה למועד הדיווח.

נכס מס נדחה מוכר בספרים בגין הפסדים מועברים, הטבות מס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי, כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל אותם. נכסי המסים הנדחים נבדקים בכל מועד דיווח, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתייחסות תתממשנה, הם מופחתים (ראו גם ביאור 7).

קיצוז נכסי והתחייבויות מסים נדחים

הקבוצה מקזזת נכסי והתחייבויות מסים נדחים במידה וקיימת זכות משפטית הניתנת לאכיפה לקיצוז נכסי והתחייבויות מסים נדחים, והם מיוחסים לאותה הכנסה חייבת במס הממוסה על ידי אותה רשות מס באותה חברה נישומה, אשר בכוונתן לסלק נכסי והתחייבויות מסים נדחים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המסים הנדחים מיושבים בו זמנית.

הצגת הוצאות המס במסגרת דוח תזרים מזומנים

תזרימי מזומנים הנובעים ממסים על הכנסה מסווגים בדוח תזרים מזומנים כתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, אלא אם כן ניתן לזהותם ספציפית עם פעילויות השקעה ופעילויות מימון.

3.17. דיבידנד

התחייבות המתייחסת לדיבידנד שהוצע או הוכרז לאחר מועד הדוחות הכספיים, מוכרת רק בתקופה בה נעשתה ההכרזה (אישור האסיפה הכללית). בדוחות על תזרימי מזומנים, **דיבידנד ששולם מוצג במסגרת פעילות מימון.**

3.18. תקנים חדשים שטרם אומצו:

3.18.1. תיקון לתקן IAS 1 "הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות"

התיקון מחליף דרישת סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. התיקון ייכנס לתוקף בתקופות דיווח המתחילות ביום 1.1.2023. יישום מוקדם אפשרי. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה. הקבוצה בוחנת את ההשלכות של יישום התיקון על הדוחות הכספיים.

3.18.2. תיקון לתקן IAS 37 "הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים" בעניין חוזים מכבידים

התיקון קובע כי בבחינת העלויות לקיום חוזה, יש צורך להתחשב גם בעלויות עקיפות בנוסף לעלויות תוספתיות (ראו ביאור 3.12.3).

מועד היישום לראשונה של התיקון נקבע ליום 1.1.2022, והוא יבוצע בדרך של התאמת יתרת העודפים בגין ההשפעה המצטברת למועד זה. לתיקון עשויות להיות השפעות על הזיהוי והמדידה של חוזים מכבידים בקבוצה, שעשויות אף להתבטא ביצירת הפרשות מהותיות, אשר אין באפשרות החברה להעריך בשלב זה. החברה לומדת את התיקון ונערכת ליישומו במועד.

4. מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים ליום 31.12.2020 כוללת בעיקר פקדונות בבנקים לתקופה של עד 90 ימים וכן יתרות בחשבונות עו"ש.

5. השקעות

| 31 בדצמבר 2019 | 31 בדצמבר 2020 | |
|----------------|----------------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 842 | 665 | פקדונות שקליים בבנקים (1) |
| - | 59 | פקדונות במטבע חוץ בבנקים (2) |
| 312 | - | השקעה בקרנות כספיות ובניירות ערך סחירים נוספים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ואחרים |
| 41 | - | פקדון המשמש לביטחון בגין עסקאות גידור |
| 1,195 | 724 | |

- (1) פיקדונות בשקלים בבנקים עומדים לפרעון עד לחודש דצמבר 2021.
 (2) פיקדונות בדולר ארה"ב בבנקים, עומדים לפרעון עד לחודש דצמבר 2021.

6. לקוחות וחייבים אחרים

6.1. הרכב לקוחות וחייבים אחרים

| 31 בדצמבר 2019 | 31 בדצמבר 2020 | |
|--|----------------|--|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| לקוחות* | | |
| 729 | 656 | חובות פתוחים והמחאות לגביה |
| 415 | 405 | כרטיסי אשראי |
| 146 | 224 | הכנסות לקבל |
| 382 | 332 | חלויות שוטפות של לקוחות זמן ארוך |
| 5 | 4 | צדדים קשורים ובעלי עניין |
| 1,677 | 1,621 | |
| חייבים אחרים ונכסי מסים שוטפים* | | |
| 56 | 42 | נכסי מסים שוטפים |
| 247 | 105 | חייבים אחרים ורשויות (בעיקר בגין מכירות נדל"ן) |
| 39 | 31 | הוצאות מראש |
| 342 | 178 | |
| לקוחות וחייבים אחרים לזמן ארוך* | | |
| 304 | 256 | לקוחות – חובות פתוחים |
| 173 | 185 | חייבים ורשויות לזמן ארוך (בגין מכירות נדל"ן)** |
| - | 73 | מענק תדרים לקבל (ראו ביאור 11.1) |
| 477 | 514 | |
| 2,496 | 2,313 | |

* יתרות לקוחות וחייבים מוצגות בניכוי הפרשה לחובות מסופקים.

** ראו ביאור 6.6.

6.2. שעורי ריבית ההיוון של לקוחות לזמן ארוך הינם בהתאם לאומדן סיכון האשראי של הלקוחות. שעורי הריבית ששימשו את הקבוצה להיוון בשנת 2020 הינם 3.26%-8.5% (בשנת 2019 3.5%-5.6%).

6.3. מועדי מימוש צפויים של לקוחות וחייבים לזמן ארוך:

| מועדי פרעון צפויים | 31 בדצמבר 2020 |
|--------------------|----------------|
| | מיליוני ש"ח |
| 2022 | 266 |
| 2023 | 114 |
| 2024 ואילך | 134 |
| | 514 |

6.4. גיול חובות הלקוחות למועד הדיווח :

| 31 בדצמבר 2019 | 31 בדצמבר 2019 | 31 בדצמבר 2020 | 31 בדצמבר 2020 | |
|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------------------|
| הפרשה לחובות מסופקים | יתרת לקוחות ברוטו | הפרשה לחובות מסופקים | יתרת לקוחות ברוטו | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| (5) | 1,800 | (5) | 1,732 | אינם בפיגור |
| (32) | 185 | (37) | 165 | פיגור של עד שנה |
| (14) | 34 | (15) | 30 | פיגור בין שנה לשנתיים |
| (29) | 42 | (23) | 30 | פיגור מעל שנתיים |
| (80) | 2,061 | (80) | 1,957 | |

6.5. התנועה בהפרשה לחובות מסופקים במשך השנה היא כדלקמן :

| 31 בדצמבר 2019 | 31 בדצמבר 2020 | |
|----------------|----------------|-----------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 87 | 80 | יתרה ליום 1 בינואר |
| 13 | 26 | הפסד שהוכר מירידת ערך |
| (20) | (22) | חובות אבודים |
| - | (4) | יציאה מאיחוד |
| 80 | 80 | יתרה ליום 31 בדצמבר |

6.6. יתרת חייבים ורשויות לזמן ארוך כוללים יתרת חייבים בסך 106 מיליון ש"ח בגין סכומים ששילמה החברה לרשות מקרקעי ישראל ורשות מקומית אור יהודה בגין מכירת מתחם סקיה בשנת 2019 :

ביום 21.1.2018 התקשרה החברה בהסכם למכירת נכס מקרקעין בסקיה (נכס ליד צומת מסובים שלחברה הייתה בו זכות חכירה מהוונת) וביום 5.5.2019 הושלמה העסקה, כאשר התמורה הכוללת שקיבלה החברה בעד הנכס (כולל הפרשי הצמדה וריבית בהתאם להוראות ההסכם) הסתכמה בסך של 511 מיליון ש"ח, בתוספת מע"מ.

ביום 21.5.2018 קיבלה החברה דרישה מרמ"י ("רשות מקרקעי ישראל") לתשלום דמי היתר בסך של כ- 148 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, בגין תוכנית להשבחת הנכס שאושרה קודם לחתימת ההסכם ("הדרישה"). החברה הגישה השגה בטענה משפטית על הדרישה. ביום 20.1.2019 דחתה רמ"י את כל טענות החברה בהשגה המשפטית, ואולם, הצדדים קיימו מגעים במסגרת מנגנון יישוב הסכסוכים הקבוע בהסכם הפשרה (ההסכם משנת 2003 בין החברה לבין מנהל מקרקעי ישראל [כיום - רשות מקרקעי ישראל] והמדינה בעניין מרבית נכסי המקרקעין, לרבות המקרקעין במתחם "סקיה", שהועברו לחברה במסגרת הסכם העברת הנכסים שנחתם עובר לתחילת פעילותה העסקית של החברה). במקביל, הגישה החברה השגה שמאית על הדרישה.

ביום 5.8.2018 קיבלה החברה דרישה מהוועדה המקומית לתכנון ובניה אור יהודה לתשלום היטל השבחה בסך של כ-143.5 מיליון ש"ח עקב מימוש הנכס בדרך של מכר ("דרישת היטל השבחה"). ביום 17.9.2018 הגישה החברה ערר על דרישת היטל השבחה, ושלחה לרמ"י דרישה לתשלום מלוא היטל השבחה על פי התחייבות הרשות בהסכם הפשרה. ביום 20.1.2019 דחתה רמ"י את דרישת החברה לתשלום היטל השבחה כאמור. עם השלמת עסקת המכר כאמור לעיל וקבלת מלוא התמורה, שילמה החברה מחצית מהיטל השבחה בסכום של 75 מיליון ש"ח והעמידה ערבות בנקאית על המחצית השנייה של ההיטל, וזאת מבלי שיהא בכך כדי לגרוע או לפגוע בהליכים שנקטה או שתנקוט החברה על מנת לגרום לביטול או להפחתת היטל זה. יצוין, כי סכום דמי היתר שייקבע בסופם של ההליכים יכול להשפיע גם על סכום היטל השבחה שיהיה על החברה לשלם לוועדת התכנון. להערכת החברה, סכום דמי היתר

והיטל ההשבחה שהיא תידרש לשלם צפוי להיות נמוך וייתכן שאף נמוך מהותית מסכום הדרישות הכולל.

בחודש מרץ 2021 קיבלה החברה הודעה מהחשב הכללי ומרשות מקרקעי ישראל, כי בהתחשב בפערי העמדות המשמעותיים הקיימים בין הצדדים אשר לא נראה כי ניתן יהיה לגשר עליהם, הם מקבלים את בקשת החברה לסיים את הליך יישוב הסכסוכים ולאפשר את העברת המחלוקת לדיון בערכאות המשפטיות. בנסיבות אלה, בכוונת החברה להגיש בהקדם כנגד רשות מקרקעי ישראל תובענה להשבת מלוא הכספים ששילמה כדמי היתר והיטל השבחה.

החברה הכירה בדוחותיה הכספיים לשנת 2019 ברווח הון לפני מס בסך 403 מיליון ש"ח. ההכרה ברווח ההון מתבססת על הערכות החברה בדבר הסכום הסופי שישולם לרשויות. יצוין כי ככל שהערכות הנהלת החברה לא יתממשו, רווח ההון הסופי לפני מס ינוע בסכומים של בין כ- 250 מיליון ש"ח לכ- 450 מיליון ש"ח.

7. מסים על הכנסה

7.1 שיעור מס חברות

המסים השוטפים לתקופות המדווחות ויתרות מסים נדחים ליום 31.12.2020 מחושבים בהתאם לשיעור המס הרלוונטי לקבוצה אשר הינו 23%.

7.2 שומות מס סופיות

7.2.1 לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת 2018.

ביום 15.9.2016, במקביל לחתימת הסכם שומה שסיים את המחלוקת בין החברה לפקיד שומה לגבי הכנסות מימון בגין הלוואות הבעלים לדי.בי.אס, נתנה רשות המיסים אישור לצרכי מס לביצוע מיזוג של די.בי.אס עם ולתוך החברה, בהתאם להוראות סעיף 103ב לפקודת מס הכנסה. על פי האישור, הפסדי די.בי.אס למועד המיזוג יותרו בקיזוז כנגד רווחי החברה הקולטת ובלבד שבכל שנת מס, לא יותר לקיזוז כאמור סכום העולה על כ- 12.5% (פריסה על פני 8 שנים) מסך ההפסדים של החברה המעבירה והחברה הקולטת או על 50% מהכנסתה החייבת של החברה הקולטת באותה שנת מס לפני קיזוז ההפסד משנים קודמות, והכל לפי הנמוך שביניהם.

האישור ניתן בהתאם לדיני המס החלים בעת נתינתו. מבלי לגרוע מסכום ההפסדים שנקבע בהסכם השומה, במידה ויחול שינוי בדיני המס החלים, רשות המיסים תיבחן מחדש את החלטת המיסוי על פי דיני המס שיחולו במועד המיזוג. עם זאת, הובהר כי תוקף האישור הינו עד ליום 31.12.2019. רשות המיסים תאריך את תוקף האישור בשנה נוספת מידי שנה בכפוף להצהרת החברה ודי.בי.אס כי לא חל שינוי מהותי בעסקיהן ובתנאי החלטת המיסוי, ובכפוף לפרשנות שניתנה לדיני המס, ובלבד שפרשנות כאמור פורסמה בכתב. שינוי בדיני המס שאינו מחייב שינוי באישור לא יגרום לשינוי בו. בהמשך לכך הוארך תוקף החלטת המיסוי, בשלב זה, עד ליום 31.12.2021.

יתרת הפסדי די.בי.אס לצרכי מס עומדת, ליום 31.12.2020, על סך של כ- 5.2 מיליארד ש"ח. ראו ביאור 7.6 להלן בדבר מסים נדחים שלא הוכרו בגין הפסדים הניתנים להעברה.

7.2.2 לפלאפון שומות מס סופיות עד וכולל שנת 2018.

7.2.3 לבזק בינלאומי שומות מס סופיות עד וכולל שנת 2015.

7.2.4 לדי.בי.אס שומות מס סופיות עד וכולל שנת 2014.

7.2.5 לבזק און ליין שומות מס סופיות עד וכולל שנת 2018.

7.3. מרכיבי הוצאות מסים על הכנסה

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|--|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| הוצאות מסים שוטפים | | | |
| 303 | 391 | 273 | הוצאות בגין השנה השוטפת |
| - | - | 53 | התאמות בגין שנים קודמות על פי הסכם שומות |
| (24) | (11) | 4 | התאמות בגין שנים קודמות |
| 279 | 380 | 330 | סך הכל הוצאות מסים שוטפים |
| הוצאות מסים נדחים | | | |
| - | - | (53) | התאמות בגין שנים קודמות על פי הסכם שומות |
| - | - | 18 | היפוך הפרשים זמניים על פי הסכם שומות |
| (93) | (53) | 30 | יצירה והיפוך הפרשים זמניים אחרים |
| - | - | (37) | יצירת מיסים נדחים בגין הפסדים לצורכי מס ממכירת חברה בת |
| - | 1,166 | - | מחיקת נכס מס נדחה בגין הפסדים מועברים בחברת די.בי.אס (ראו ביאור 7.6) |
| (114) | - | - | מחיקה של עתודה למס בשל ירידת ערך |
| (207) | 1,113 | (42) | סך הכל הוצאות (הכנסות) מסים נדחים |
| 72 | 1,493 | 288 | הוצאות מסים על הכנסה |

7.4. התאמה בין המס התיאורטי על הרווח לפני מיסים על הכנסה לבין הוצאות המיסים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|---|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| (1,020) | 299 | 41,08 | רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה |
| 23% | 23% | 23% | שעור המס הסטטוטורי |
| (235) | 69 | 249 | מיסים על ההכנסה לפי שעור המס הסטטוטורי |
| 253 | - | 54 | הפרשים זמניים בגין ירידת ערך נכסים שלא נוצרו בגינם נכסי מסים נדחים |
| 54 | 42 | (9) | הוצאות שאינן מוכרות לצרכי מס ואחרות וכן הפסדים שלא נוצרו בגינם נכסי מסים נדחים, נטו |
| - | - | (37) | יצירת מיסים נדחים בגין הפסדים לצורכי מס ממכירת חברה בת |
| - | - | 31 | מחיקת נכס מס עקב אי צפייה לרווחים עתידיים |
| - | 1,166 | - | מחיקת נכס מס נדחה בגין הפסדים מועברים בחברת די.בי.אס (ראו ביאור 7.6) |
| - | 219 | - | ירידת ערך מוניטין מגזר תקשורת סלולרית שבגינה לא נוצרו מסים נדחים |
| - | (3) | - | יצירת מסים נדחים בגין הפסדים והטבות משנים קודמות שבגינם לא נרשמו מסים נדחים בעבר |
| 72 | 1,493 | 288 | הוצאות מסים על ההכנסה |

7.5. נכסי מס והתחייבויות מסים נדחים שהוכרו והשינויים בהם

| סך הכל | מסכים נדחים אחרים | מס מוכרזת חברה בת | התחייבויות מסים נדחים בגין רכוש קבוע | | נכסי מסים נדחים בגין תוכניות הטבה לעובדים | נכס מס נדחה בגין הפסדים בחברת די.בי.אס |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|--|
| | | | מס בגין הפסד לצורכי מס ממכירת חברה בת | מס בגין רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים | | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| 1,149 | 27 | - | (312) | 268 | 1,166 | יתרה ליום 1 בינואר 2019 |
| שינויים שנזקפו לרווח והפסד: | | | | | | |
| 53 | (10) | - | 35 | 28 | - | יצירה והיפוך של הפרשים זמניים מחיקה של עתודה למס בשל ירידת ערך (ראו ביאור 7.6) |
| (1,166) | - | - | - | - | (1,166) | שינויים אשר נזקפו להון |
| 2 | - | - | - | 2 | - | |
| 38 | 17 | - | (277) | 298 | - | יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 |
| שינויים שנזקפו לרווח והפסד: | | | | | | |
| 42 | 44 | 37 | (3) | (36) | - | יצירה והיפוך של הפרשים זמניים |
| (4) | (3) | - | - | (1) | - | שינויים אשר נזקפו להון |
| 76 | 58 | 37 | (280) | 261 | - | יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 |

| ליום 31 בדצמבר | | הערך בספרים |
|----------------|-------------|-----------------------|
| 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 81 | 108 | נכסי מסים נדחים |
| (43) | (32) | התחייבויות מסים נדחים |
| 38 | 76 | יתרה ליום 31 בדצמבר |

7.6. נכסים והתחייבויות מסים נדחים שלא הוכרו

בעקבות רכישת שליטה על ידי החברה בחברת די.בי.אס בשנת 2015 (כמתואר בביאור 13.2.1 להלן), הכירה החברה בנכס מס נדחה בגין הפסדים מועברים לצרכי מס די.בי.אס, שיתרתו ליום 31.12.2018 עמדה על סך של 1,166 מיליוני ש"ח. לחברה אישור רשות המסים לניצול הפסדים מועברים לצורך מס, מותנה בקבלת אישור משרד התקשורת לביטול ההפרדה המבנית בין שתי החברות, ומחייב את הארכת תוקפו של אישור רשות המסים בשנה נוספת מידי שנה עד המיזוג בפועל, כמתואר בביאור 7.2.1 לעיל.

בשנת 2019 החברה מחקה את נכס המס בדרך של שינוי אומדן והכירה בהוצאות מס בסך של 1,166 מיליון ש"ח במסגרת דוח רווח והפסד וזאת לאחר שהערכת החברה בדבר ההסתברות לניצול נכס המס לא עמדה יותר בסף של יותר סביר מאשר לא (more likely than not).

למועד הדוחות הכספיים לא הוכרו מסים נדחים בגין הפסדים המועברים לצורך מס של די.בי.אס בסך של כ- 5.2 מיליארד ש"ח ולא מובאים בחשבון מסים נדחים בגין הפסד מירידת ערך נכסים די.בי.אס (ראו ביאור 11.5) זאת הואיל וניצולם אינו צפוי בהתאם לאומדן החברה למועד הדוחות הכספיים.

בנוסף בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעה בחברות בנות וכלולות, מאחר ובכוונת וביכולת הקבוצה להחזיק בהשקעות אלו. לא מובאים בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים בחברות בנות וכלולות זאת מאחר והדיבידנדים אינם חייבים במס.

8. זכויות שידור

| 2019 בדצמבר 31 מיליוני ש"ח | 2020 בדצמבר 31 מיליוני ש"ח | |
|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| 1,242 | 1,441 | עלות |
| (578) | (599) | בניכוי זכויות שנוצלו |
| (605) | (775) | הפסד מירידת ערך (ראו ביאור 11.5) |
| 59 | 67 | |

ראו גם ביאור 19 "התקשרויות" בדבר התקשרויות הקבוצה לזכויות השידור

9. חכירות

במסגרת הסכמי החכירה, הקבוצה חוכרת בעיקר את אתרי תקשורת סלולארית, מבנים (כולל משרדים, מחסנים, חדרי תקשורת ונקודות מכירה) וכלי רכב.

9.1 נכסי זכות שימוש

| סך הכל מיליוני ש"ח | רכבים מיליוני ש"ח | מבנים מיליוני ש"ח | אתרי תקשורת מיליוני ש"ח | |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| עלות | | | | |
| 1,877 | 286 | 625 | 966 | יתרה ליום 1 בינואר 2019 |
| 208 | 28 | 34 | 146 | תוספות * |
| (111) | (27) | (13) | (71) | גריעות בגין הסכמים שהסתיימו או בוטלו |
| 1,974 | 287 | 646 | 1,041 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 |
| 927 | 118 | 609 | 200 | תוספות * |
| (277) | (80) | (146) | (51) | גריעות בגין הסכמים שהסתיימו או בוטלו |
| (14) | - | (14) | - | יציאה מאיחוד |
| 2,610 | 325 | 51,09 | 1,190 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 |
| הפחתות והפסדים מירידת ערך | | | | |
| 373 | 89 | 115 | 169 | יתרה ליום 1 בינואר 2019 |
| 415 | 110 | 120 | 185 | הפחתה לשנה |
| (95) | (25) | (5) | (65) | גריעות בגין הסכמים שהסתיימו או בוטלו |
| (27) | (21) | (2) | (4) | שינויים בהסכמים ואחרים |
| 666 | 153 | 228 | 285 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 |
| 397 | 102 | 116 | 179 | הפחתה לשנה |
| (249) | (83) | (121) | (45) | גריעות בגין הסכמים שהסתיימו או בוטלו |
| (8) | (2) | (2) | (4) | שינויים בהסכמים ואחרים |
| 3 | 3 | - | - | ירידת ערך |
| (3) | - | (3) | - | יציאה מאיחוד |
| 806 | 173 | 218 | 415 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 |
| הערך בספרים | | | | |
| 1,504 | 197 | 510 | 797 | יתרה ליום 1 בינואר 2019 |
| 1,308 | 134 | 418 | 756 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 |
| 1,804 | 152 | 877 | 775 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 |

* תוספות בגין הסכמים חדשים ושינויים בהסכמים קיימים

9.2. התחייבויות בגין חכירות

| סך הכל מיליוני ש"ח | רכבים מיליוני ש"ח | מבנים מיליוני ש"ח | אתרי תקשורת מיליוני ש"ח | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| 1,551 | 222 | 519 | 810 | יתרה ליום 1 בינואר 2019 |
| 235 | 53 | 32 | 150 | תוספות * |
| (16) | (2) | (8) | (6) | גריעות |
| 29 | 4 | 9 | 16 | הוצאות מימון בגין התחייבויות חכירה |
| (414) | (110) | (124) | (180) | תשלומים בגין חכירה |
| 1,385 | 167 | 428 | 790 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 |
| 927 | 117 | 607 | 203 | תוספות * |
| (34) | (2) | (23) | (9) | גריעות |
| 30 | 2 | 10 | 18 | הוצאות מימון בגין התחייבויות חכירה |
| (391) | (105) | (117) | (169) | תשלומים בגין חכירה |
| (10) | - | (10) | - | יציאה מאיחוד |
| 1,907 | 179 | 895 | 833 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 |
| הערך בספרים ליום 31 בדצמבר 2019 | | | | |
| 416 | 96 | 123 | 197 | חלויות שוטפות של התחייבות חכירה |
| 969 | 71 | 305 | 593 | התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה |
| 1,385 | 167 | 428 | 790 | סה"כ יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 |
| הערך בספרים ליום 31 בדצמבר 2020 | | | | |
| 415 | 88 | 97 | 230 | חלויות שוטפות של התחייבות חכירה |
| 1,492 | 91 | 798 | 603 | התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה |
| 1,907 | 179 | 895 | 833 | סה"כ יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 |

* תוספות בגין הסכמים חדשים ושינויים בהסכמים קיימים

9.3. ניתוח מועדי פירעון של התחייבויות בגין חכירה של הקבוצה (כולל קרן וריבית שתשולם)

| מועדי פירעון צפויים | 31 בדצמבר 2020 מיליוני ש"ח |
|---------------------|-------------------------------|
| עד שנה | 433 |
| בין שנה לחמש שנים | 897 |
| מעל חמש שנים | 803 |
| סך הכל | 2,133 |

9.4. אופציות לסיום או להארכה של חכירה

במרבית חכירותיה הקבוצה הניחה כי וודאי באופן סביר כי תנוצל אופציית הארכה הקיימת בהסכמים ולפיכך לא קיימות התחייבויות מהותיות בגין חכירות שלא הוצגו בדוחות הכספיים. מרבית הסכמי החכירה כוללים אופציה לביטול ההסכם תוך מתן הודעה מראש ואו תשלום קנס בהתאם לנקבע בהסכמים. הקבוצה הניחה כי וודאי באופן סביר כי אופציות הביטול לא ימומשו.

9.5. מידע לגבי הסכמי חכירה מהותיים שנכללו לראשונה במדידה של הנכסים וההתחייבות בגין חכירה

- בחודש אוקטובר 2020 פינתה החברה את משרדי הנהלת החברה במגדלי עזריאלי בתל-אביב ועברה למשרדה החדשים בחולון.
- בחודש נובמבר 2020 עברו משרדי הנהלת חברת פלאפון למשרדים חדשים בפתח תקווה.

10. רכוש קבוע

| | קרקע ומבנים | ציוד רשת קווית ובינלאומית (מיתוג, תמסורת, כח) | כבלים ותשתית תקשורת רשת ניידת ובינלאומית | רשת סלולרית | ציוד ותשתיות לטלוויזיה רב-ערוצית | ציוד משרדי, מחשבים וכלי רכב | סך הכל | |
|--|-------------|---|--|-------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------|--|
| | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| עלות | | | | | | | | |
| יתרה ליום 1 בינואר 2019 | 1,449 | 2,800 | 11,799 | 2,929 | 1,429 | 797 | 22,569 | |
| תוספות | 63 | 186 | 202 | 173 | 147 | 63 | 1,156 | |
| גריעות | (119) | (169) | (159) | (6) | (42) | (51) | (659) | |
| העברה לנכסים מוחזקים למכירה | (113) | - | - | - | - | - | (113) | |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 | 1,280 | 2,817 | 11,842 | 3,096 | 1,534 | 809 | 22,953 | |
| תוספות | 35 | 233 | 222 | 181 | 120 | 97 | 1,248 | |
| גריעות | (31) | (174) | (119) | (2) | (61) | (40) | (494) | |
| יציאה מאיחוד | (20) | - | - | - | - | (53) | (73) | |
| העברה מנכסים מוחזקים למכירה | 47 | - | - | - | - | - | 47 | |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 | 1,311 | 2,876 | 11,945 | 3,275 | 1,593 | 813 | 23,681 | |
| פחת והפסדים מירידת ערך | | | | | | | | |
| יתרה ליום 1 בינואר 2019 | 1,096 | 1,479 | 8,980 | 2,211 | 1,314 | 588 | 16,355 | |
| פחת לשנה | 35 | 231 | 201 | 202 | 26 | 65 | 1,009 | |
| ירידת ערך | 19 | 5 | 43 | - | 106 | 16 | 204 | |
| גריעות | (59) | (169) | (159) | (3) | (39) | (50) | (584) | |
| העברה נכסים מוחזקים למכירה | (70) | - | - | - | - | - | (70) | |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 | 1,021 | 1,546 | 9,065 | 2,410 | 1,407 | 619 | 16,914 | |
| פחת לשנה | 25 | 230 | 180 | 185 | 36 | 69 | 983 | |
| גריעות | (32) | (174) | (119) | (1) | (54) | (38) | (469) | |
| ירידת ערך (ביטול ירידת ערך) (ראו ביאור 11) | (5) | 9 | 19 | - | 101 | 18 | 175 | |
| יציאה מאיחוד | (15) | - | - | - | - | (51) | (66) | |
| העברה מנכסים מוחזקים למכירה | 13 | - | - | - | - | - | 13 | |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 | 1,007 | 1,611 | 9,145 | 2,594 | 1,490 | 617 | 17,550 | |
| הערך בספרים | | | | | | | | |
| ליום 1 בינואר 2019 | 353 | 1,321 | 2,819 | 718 | 115 | 209 | 6,214 | |
| ליום 31 בדצמבר 2019 | 259 | 1,271 | 2,777 | 686 | 127 | 190 | 6,039 | |
| ליום 31 בדצמבר 2020 | 304 | 1,265 | 2,800 | 681 | 103 | 196 | 6,131 | |

10.1. ערך השייר של כבלי הנחושת של הקבוצה נקבע על פי הערכת שווי בתום כל רבעון. ערך השייר עומד על סך של כ- 191 מיליון ש"ח ליום 31.12.2020 וכ- 159 מיליון ש"ח ליום 31.12.2019.

10.2. חברות הקבוצה בחנו את אורך החיים של הרכוש הקבוע במסגרת ועדות פחת, על מנת לקבוע את אומדן אורך החיים של הציוד שלהן. לשינוי כאמור לא הייתה השפעה מהותית על הוצאות הפחת בקבוצה. בעקבות ממצאי ועדות הפחת בוצעו שינויים לא מהותיים באומדן אורך החיים של נכסים מסוימים.

10.3 מרבית נכסי המקרקעין שבשימוש החברה הינם בחכירה מהוונת ממנהל מקרקעי ישראל החל משנת 1993 לתקופה של 49 שנים עם אופציה להארכה ב- 49 שנים נוספות. זכויות החכירה מופחתות על פני תקופת החכירה.

10.4 החברה עסקה החל משנת 2013 בהקמתה של רשת סיבים אופטיים שיגיעו עד לחצר הלקוח וזאת כבסיס להספקה עתידית של שירותי תקשורת מתקדמים ורוחבי פס גדולים מאלה המסופקים ללקוחותיה כיום. במהלך שנת 2017 היקף פריסת הסיבים הגיע למצב הדרוש על מנת שיוכלו לפעול לכשיוחלט על הטכנולוגיה בה יעשה שימוש, והחברה החלה בהפחתת הרשת. ביום 14.9.2020 אישר דירקטוריון החברה יציאה לדרך והתנעה של תוכנית החברה לפרישה של רשת הסיבים. בהמשך להחלטת הדירקטוריון, החלה החברה בפרישת סיבים למבנים, לרבות פרישת ציוד ורטיקלי בבניינים וביום 14.3.2021 הכריזה על השקת שירותים ללקוחותיה על גבי רשת הסיבים. יצוין כי חיבור הלקוחות יבוצע באופן הדרגתי.

10.5 בהתאם לצו התקשורת (בזק ושידורים) (קביעת שירות חיוני שנותנת "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ), התשנ"ז-1997 נדרש אישור ראש הממשלה ושר התקשורת להקניית זכויות בנכסים מסוימים של החברה (בין היתר מתגים, רשת כבלים, רשת תמסורת ומאגרי נתונים ומידע).

10.6 באשר לשעבודים בקשר עם הלוואות ואשראי ראו ביאור 14. בדבר שעבודים נוספים, ראו ביאור 20.

10.7 להתקשרויות לרכישת רכוש קבוע ראו ביאור 19.

11. נכסים בלתי מוחשיים

| מוניטין מיליוני ש"ח | תוכנות ורישיונות מחשב מיליוני ש"ח | זכות שימוש בתדרי תקשורת סלולארית (ראו 11.1 להלן) מיליוני ש"ח | קשרי לקוחות ומותג - טלוויזיה רב ערוצית מיליוני ש"ח | אחרים מיליוני ש"ח | סך הכל מיליוני ש"ח |
|----------------------------------|---|--|--|----------------------|-----------------------|
| עלות | | | | | |
| 1,431 | 2,060 | 480 | 1,137 | 140 | 5,248 |
| יתרה ליום 1 בינואר 2019 | | | | | |
| - | 234 | - | - | - | 234 |
| רכישות או תוספות מפיתוח עצמי | | | | | |
| - | (39) | - | - | (21) | (60) |
| גריעות | | | | | |
| 1,431 | 2,255 | 480 | 1,137 | 119 | 5,422 |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 | | | | | |
| - | 220 | 86 | - | - | 306 |
| רכישות או תוספות מפיתוח עצמי | | | | | |
| (10) | (11) | - | - | (119) | (140) |
| יציאה מאיחוד | | | | | |
| - | (36) | - | - | - | (36) |
| גריעות | | | | | |
| 1,421 | 282,4 | 566 | 1,137 | - | 5,552 |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 | | | | | |
| הפחתות והפסדים מירידת ערך | | | | | |
| 133 | 1,632 | 291 | 1,137 | 136 | 3,329 |
| יתרה ליום 1 בינואר 2019 | | | | | |
| - | 175 | 19 | - | 2 | 196 |
| הפחתה לשנה | | | | | |
| 957 | 84 | - | - | - | 1,041 |
| ירידת ערך | | | | | |
| - | (39) | - | - | (21) | (60) |
| גריעות | | | | | |
| 1,090 | 1,852 | 310 | 1,137 | 117 | 4,506 |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 | | | | | |
| - | 153 | 21 | - | 2 | 176 |
| הפחתה לשנה | | | | | |
| - | 112 | - | - | - | 112 |
| ירידת ערך (ראו להלן) | | | | | |
| (10) | (6) | - | - | (119) | (135) |
| יציאה מאיחוד | | | | | |
| - | (36) | - | - | - | (36) |
| גריעות | | | | | |
| 1,080 | 752,0 | 331 | 1,137 | - | 4,623 |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 | | | | | |
| הערך בספרים | | | | | |
| 1,298 | 428 | 189 | - | 4 | 1,919 |
| ליום 1 בינואר 2019 | | | | | |
| 341 | 403 | 170 | - | 2 | 916 |
| ליום 31 בדצמבר 2019 | | | | | |
| 341 | 353 | 235 | - | - | 929 |
| ליום 31 בדצמבר 2020 | | | | | |

11.1. זכות שימוש בתדרי תקשורת סלולארית

בחודש אוגוסט 2020 זכתה פלאפון במקבץ תדרים וזאת בהמשך להשתתפותה במכרז לשירותי רט"ן ברוחבי פס מתקדמים. הזכייה של פלאפון בהקצאת התדרים הינה בעלות כוללת של 88.2 מיליון ש"ח (נכון לתאריך המאזן סכום מהוון 86 מיליון ש"ח), כשמועד התשלום נקבע לחודש ספטמבר 2022.

בהתאם למפורט בתנאי המכרז, כדי לקדם ולהאיץ את פיתוח רשתות הרט"ן, בין היתר לשם הקדמת פרישת טכנולוגיית דור 5, החברות הזוכות במכרז יהיו זכאיות למענק אם עמדו בתנאי ההנדסי של פרישה והפעלה של 250 מוקדי רדיו תאיים במערכת דור 5 וכן הפעלה של רוחב פס מינימלי כמפורט בתנאי המכרז, אשר גובהו של המענק, לכלל הזוכים בו, יכול להגיע עד לסכום כולל של 200 מיליון ש"ח.

המענקים יחולקו בין הזוכים הזכאים בהתאם לחלוקה הבאה :
 זוכה זכאי ראשון יהיה זכאי ל- 41% מהמענק (82 מיליוני ש"ח), זוכה זכאי שני יהיה זכאי ל- 33% מהמענק (66 מיליוני ש"ח) וזוכה זכאי שלישי יהיה זכאי ל- 26% מהמענק (52 מיליוני ש"ח). במידה ויש שני זוכים זכאים ראשונים יחולק המענק לזוכים אלה כממוצע בין הסכומים (כ- 74 מיליוני ש"ח). במידה ויש שלושה זוכים זכאים ראשונים יחולק ביניהם המענק באופן שווה.
 נכון למועד הדוחות הכספיים, להערכת פלאפון היא עומדת בתנאי הזכאות למענק וצופה, כי תהיה זכאית למענק בסך של כ-74 מיליוני ש"ח (נכון לתאריך המאזן סכום מהוון 73 מיליון ש"ח) אשר הוכר בדוח על המצב הכספי במסגרת סעיף לקוחות וחייבים אחרים תחת נכסים שאינם שוטפים.
 בתאריך 29.9.2020, עם קבלת התדרים, פלאפון החלה להפעיל את תדרי דור 5 באתרי השידור ששודרגו על ידה.

11.2. בדיקת ירידת ערך יחידות מניבות מזומנים

11.2.1 לצורך בדיקת ירידת ערך, יוחס המוניטין למגזרי פעילות של הקבוצה כדלהלן :

| 31 בדצמבר 2019 מיליוני ש"ח | 31 בדצמבר 2020 מיליוני ש"ח | |
|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| 76 | 76 | תקשורת סלולארית (פלאפון) (11.3) |
| 265 | 265 | תקשורת פנים ארצית נייחת (בזק) (11.4) |
| 341 | 341 | |

11.2.2 להלן הרכב הפסד מירידת ערך שהוכר על ידי הקבוצה במהלך שנים 2018 - 2020 :

| שנת 2018 מיליוני ש"ח | שנת 2019 מיליוני ש"ח | שנת 2020 מיליוני ש"ח | |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---|
| - | 196 | 307 | הפסד מירידת ערך במגזר שרותי אינטרנט ותקשורת בינלאומית (ראו ביאור 11.6 להלן) |
| 37 | - | (14) | הפסד (ביטול הפסד) מירידת ערך בגין חברת וואלה (ראו ביאור 13.4) |
| - | 951 | - | הפסד מירידת ערך במגזר תקשורת סלולארית |
| 1,638 | - | - | הפסד מירידת ערך במגזר טלוויזיה רב ערוצית |
| 1,675 | 1,147 | 293 | |

11.3. בדיקת ירידת ערך מוניטין תקשורת סלולארית (פלאפון)

יתרת המוניטין המיוחסת ליחידת מניבת מזומנים תקשורת סלולארית הינה 76 מיליון ש"ח. לפיכך, החברה בחנה את סכום בר-ההשבה של יחידת מניבת מזומנים תקשורת סלולארית למועד 31.12.2020.

שווי השימוש לקבוצת בזק של יחידה מניבת מזומנים תקשורת סלולארית ליום 31.12.2020, חושב בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים (DCF) בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים מהפעילות לתקופה בת חמש שנים מתום התקופה השוטפת ובתוספת ערך גרט. תחזית תזרימי המזומנים נשענת, בין היתר, על ביצועי חברת פלאפון בשנים האחרונות והערכות לגבי המגמות הצפויות בשוק הסלולר בשנים הבאות (רמת התחרות, רמת המחירים, רגולציה והתפתחויות טכנולוגיות). הנחה מרכזית בבסיס התחזית הינה כי התחרות השוררת בשוק תימשך בעצימות גבוהה בטווח הקצר וכי התייצבות ועליה מסוימת ברמת המחירים תתרחש בטווח הבינוני-ארוך. תחזית ההכנסות נשענת על הנחות בנוגע למצבת מנויי פלאפון, ההכנסה הממוצעת למנוי והיקף מכירות ציוד קצה. תחזית ההוצאות וההשקעות נשענת, בין היתר, על הנחות בנוגע למצבת עובדי פלאפון והוצאות השכר הנגזרות מהן תוך שיתר הוצאות ההפעלה ורמת ההשקעות הותאמו להיקף הפעילות החזוי של פלאפון.

עוד יוסבר כי התחזית כוללת הערכות בדבר השפעת מגיפת הקורונה על ביצועי פלאפון לשנים קדימה ולפיהן המגיפה תשפיע מהותית לרעה על הכנסות החברה משירותי נדידה בשנת 2021. התחזית אף מניחה פגיעה מסוימת בהכנסות משירותי נדידה בשנים המאוחרות יותר לאור הצפי להתאוששות ארוכה והדרגתית של ענפי התעופה והתיירות הבינלאומית.

מחיר ההון הנומינלי ששימש בהערכת השווי הינו 10.3% (אחרי מס) (זהה לשנת 2019). כמו כן, הונח שיעור צמיחה פרמננטית בשיעור של 2.5% (זהה לשנת 2019).

הערכת השווי רגישה לשינויים בשיעור הצמיחה הפרמננטית ובשיעור ההיוון. כמו כן, הערכת השווי רגישה לתזרים הנקי בשנה המייצגת בכלל, ולהערכת רמת ה-ARPU (הכנסה ממוצעת למנוי) ומצבת המנויים בקצה טווח התחזית בפרט (שינוי של 1 ש"ח ב-ARPU לאורך שנות התחזית מביא לשינוי בשווי הפעילות בסך של כ-387 מיליון ש"ח, שינוי של 50 אלף מנויים לאורך שנות התחזית מביא לשינוי בשווי הפעילות בסך של כ-445 מיליון ש"ח).

הערכת השווי נערכה על ידי מעריך שווי חיצוני. בהתבסס על הערכת השווי כמוסבר לעיל, שווי הפעילות של פלאפון הסתכם בכ-2,332 מיליון ש"ח, בהשוואה לשווי בספרי החברה בסך של 1,020 מיליון ש"ח. לפיכך, הקבוצה לא נדרשה לבצע הפחתה בגין ירידת ערך של יחידת מניבת מזומנים תקשורת סלולארית.

11.4. בדיקת ירידת ערך מוניטין תקשורת פנים ארצית נייחת (בזק)

יתרת המוניטין המיוחסת ליחידת מניבת מזומנים תקשורת פנים ארצית נייחת הינה 265 מיליון ש"ח. לפיכך, החברה בחנה את סכום בר-ההשבה של יחידת מניבת מזומנים תקשורת פנים ארצית נייחת ליום 31.12.2020.

שווי השימוש לקבוצת בזק של יחידה מניבת מזומנים תקשורת פנים ארצית נייחת, חושב בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים (DCF) בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים מהפעילות לתקופה בת חמש שנים מתום התקופה השוטפת ובתוספת ערך גרט.

תחזית תזרימי המזומנים נשענת, בין היתר, על ביצועי החברה בשנים האחרונות והערכות לגבי המגמות הצפויות בשוק הנייח בשנים הבאות (רמת התחרות, רמות המחירים בקמעונות ובסיטונות, היבטי רגולציה והתפתחויות טכנולוגיות).

ההנחות המרכזיות בבסיס התחזית הינן: ירידה בהכנסות מטלפוניה (ירידה במצבת הקווים, שחיקה בצריכה דקות שיחה לקו וירידת תעריפים על רקע השימוע בעניין קביעת תעריפים מרביים לשירותי הטלפוניה הקמעונאיים של החברה), שחיקה בהכנסות מאינטרנט בטווח הקצר מאוד וחזרה למתווה צמיחה בטווח הבינוני והארוך (נתמך ע"י צמיחת השוק, התבססות שירותי אינטרנט ע"ג רשת הסיבים וצפי לביטול ההפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט), יציבות בהכנסות מתקשורת נתונים ותמסורת וצמיחה מתונה בהכנסות ענן ודיגיטל. הוצאות התפעול, המכירה, השיווק וההשקעות הותאמו להיקף פעילות המגזר ובכלל זה כללו התחזיות הנחות בנוגע לירידה הדרגתית במצבת עובדי החברה והוצאות הפרישה והשכר הנגזרות מהן והנחות בנוגע לעיתוי השקת שירותים המבוססים על רשת סיבים ובנוגע לקצב פריסת תשתית הסיבים.

מחיר ההון הנומינלי ששימש בהערכת השווי הינו 7.5% (אחרי מס) (זהה לשנת 2019). כמו כן, הונח שיעור צמיחה פרמננטית בשיעור של 0% (זהה לשנת 2019).

הערכת השווי נערכה על ידי מעריך שווי חיצוני. בהתבסס על הערכת השווי כמוסבר לעיל, הקבוצה לא נדרשה לבצע הפחתה בגין ירידת ערך של יחידת מניבת מזומנים תקשורת פנים ארצית נייחת.

11.5. בדיקת ירידת ערך מוניטין טלוויזיה רב ערוצית (די.בי.אס)

שווי השימוש לקבוצת בזק של יחידה מניבת מזומנים טלוויזיה רב ערוצית ליום 31.12.2020, חושב בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים (DCF) בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים של די.בי.אס עד וכולל שנת 2026 ובתוספת ערך גרט. תקופת התחזית נבחרה כך שהשנה המייצגת הינה השנה שלאחר המועד המשווער להשלמת המתווה המתוכנן של ההגירה לשידור טלוויזיה באמצעות רשת האינטרנט במקום לוויין, כאמור להלן. מחיר ההון הנומינלי ששימש בהערכת השווי הינו 8.5% (אחרי מס) (זהה לשנת 2019). כמו כן, הונח שיעור צמיחה פרמננטית בשיעור של 0% (זהה לשנת 2019).

תחזית תזרימי המזומנים התבססה, בין היתר, על ביצועי די.בי.אס בשנים האחרונות והערכות לגבי המגמות הצפויות בשוק הטלוויזיה לשנים קדימה ובכלל זה, התפתחות הטכנולוגיה, העדפות הצרכנים, המתחרים ורמת התחרות, רמת המחירים ומחויבויות רגולטוריות.

הנחה מרכזית בבסיס התחזית הינה כי הטכנולוגיה העתידית הרלוונטית תהיה אינטראקטיבית ודו סטרית וכי המוצר הלווייני יוחלף במוצר IP (שידורי טלוויזיה באמצעות רשת האינטרנט) בהדרגה בשל הפער המתרחב בחוויית הלקוח. כפועל יוצא, משקפת התחזית הרב שנתית מתווה מתוכנן של מהלך הגירה הדרגתי (משידור לווייני להפצת שידורים על בסיס רשת האינטרנט) ובהתאם, הונחה אף החלפה הדרגתית של ממירי הלוויין בממירי IP, שדרוג תשתיות השידור, בניית מערך תומך בשירות הלקוחות והתאמת חוזי התוכן לשידורי OTT (Over The Top). כאמור לעיל, תקופת התחזית משקפת את תקופת המעבר משידור לווייני להפצת שידורים על בסיס רשת האינטרנט עד לירידה מוחלטת מהלוויין. נסיבות אלה, לצד צפי להמשך רמת תחרות גבוהה לאורך כל תקופת התחזית ומבנה הוצאות קשיח יחסית, גזרו צפי להפסדים תפעוליים ותזרימי מזומנים שליליים משמעותיים בשנים הבאות ותזרים מזומנים חיובי נמוך, צפוי בסוף תקופת התחזית עם השלמת השינוי במודל הטכנולוגי והעסקי של די.בי.אס. יצוין, כי יישום המתווה בפועל מתבצע ויתבצע תוך בחינה שוטפת של תנאי השוק, התחרות והסביבה הטכנולוגית וביצוע ההתאמות שיידרשו עקב כך.

הערכת השווי נערכה על ידי מעריך שווי חיצוני. בהתבסס על הערכת השווי כמוסבר לעיל, סך שווי הפעילות של די.בי.אס ליום 31.12.2020 שלילי בסך של כ- 145 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.2019 סך שווי פעילות שלילי בסך 581 מיליוני ש"ח). לאור השווי השלילי של הפעילות, ליום 31.12.2020 נקבע שווים של נכסיה הבלתי שוטפים של די.בי.אס כגבוה מבין שווים ההוגן ואפס וזאת בדומה לתום 2019 ולתום 2018.

בהתאם, הקבוצה הכירה בשנת 2020 בהפסד בגין ירידת ערך בסך של כ- 324 מיליון ש"ח. ההפסד מירידת ערך יוחס לנכסי די.בי.אס כמפורט להלן, ונכלל בסעיף הוצאות פחת, הפחתות וירידת ערך וכן בסעיף הוצאות הפעלה וכלליות בדוח רווח והפסד כאמור בביאור 3.10.2 לעיל. להלן פירוט הקצאת הפסד מירידת הערך לנכסי הקבוצה:

| שנת 2018 | שנת 2019 | שנת 2020 | |
|-------------|-------------|-------------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 403 | 202 | 170 | זכויות שידור - בניכוי זכויות שנוצלו (ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות הפעלה וכלליות) |
| 559 | 117 | 112 | רכוש קבוע (ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת וירידת ערך) |
| 106 | 44 | 29 | נכסים בלתי מוחשיים (ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת וירידת ערך) |
| - | - | 13 | הוצאות נדחות (ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות הפעלה וכלליות) |
| 505 | - | - | קשרי לקוחות ומותג |
| 33 | - | - | מוניטין |
| 29 | - | - | הרכשת מנויים |
| 3 | (1) | - | זכויות שימוש בנכסים חכורים (הקטנת ההוצאה שהוצגה במסגרת הוצאות פחת, הפחתות וירידת ערך) |
| 1,638 | 362 | 324 | סך ירידת ערך שהוכרה |

להלן מידע בדבר האופן בו קבעה די.בי.אס את השווי ההוגן (ברמה 3) של הנכסים שחלה בהם ירידת הערך כמפורט לעיל:

זכויות שידור - השווי ההוגן של זכויות השידור חושב תוך התחשבות במגבלות משפטיות על מכירתן ובהתבסס על שלב ההפקה, ההסתברות למכירה ושיעור ההשבה הצפוי של ההשקעה בהן.

רכוש קבוע - השווי ההוגן של פריטי הרכוש הקבוע הניתנים למכירה למשתתף שוק (בעיקר ממירים) התבסס על אומדן הסכום שבו ניתן למכרם ביום ביצוע ההערכה ובניכוי עלויות שיידרשו לצורך ביצוע המכירה.

נכסים בלתי מוחשיים - לא יוחס שווי הוגן מהותי לנכסים בלתי מוחשיים של די.בי.אס מאחר ועיקר התוכנות והרישיונות של די.בי.אס הותאם באופן ייחודי לדי.בי.אס ולפיכך אין להם ערך מהותי בעסקה בין קונה מרצון למוכר מרצון.

זכויות שימוש בנכסים חכורים - שווים ההוגן של נכסי זכות שימוש מושפע מהיכולת להחכיר את הנכס נשוא החכירה לצד ג', דמי החכירה של הנכס בשוק וקנסות היציאה בחוזה החכירה.

11.6. בדיקת ירידת ערך בזק בינלאומי בע"מ (בזק בינלאומי)

א. הערכת שווי ליום 30.9.2020

למועד הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2020 זיהתה בזק בינלאומי סימנים לירידת ערך אפשרית נוכח היעדר פער בין שווי הפעילות שלה לבין הערך הפנקסני של נכסיה התפעוליים נטו כפי שנמדד ליום 31.12.2019, ובעקבות היערכותה, גם בהמשך להמלצת משרד התקשורת בפנייתו מהימים 10.9.2020 ו- 8.11.2020 למפעילים בשוק לפעול במתווה יידוע וטיפול בלקוחות המשלמים לבזק בינלאומי מכוח הסכם ולא עושים שימוש במשך תקופה ממושכת בשירותי ISP (כמתואר בביאור 13.3). בשל האמור, אמדה הקבוצה את הסכום בר ההשבה של יחידה מניבת מזומנים שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר ליום 30.9.2020. שווי השימוש חושב בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים (DCF) בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים מהפעילות לתקופה בת ארבע שנים מתום שנת 2020 ובתוספת ערך גרט.

הערכת השווי נערכה על ידי מעריך שווי חיצוני. בהתבסס על הערכת השווי כמוסבר לעיל, הסכום בר ההשבה של בזק בינלאומי הסתכם בכ- 123 מיליוני ש"ח, בהשוואה לשווי פנקסני בספרי הקבוצה בסך של 405 מיליוני ש"ח. לפיכך, הכירה הקבוצה בדוחות הכספיים ליום 30.9.2020 בהפסד מירידת ערך המיוחס למגזר שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומי ונס"ר בסך של כ- 282 מיליוני ש"ח. מאחר ולבזק בינלאומי אין צפי לרווחים עתידיים לצרכי מס, לא הוכר נכס מס. בנוסף, מחקה הקבוצה את יתרת נכס המס הנדחה אשר היה קיים בספריה בסכום של 28 מיליון ש"ח.

ב. הערכת שווי ליום 31.12.2020

בתום שנת 2020 עדכנה בזק בינלאומי את תחזיותיה לשנים הבאות בשים לב למגמות ולשינויים בסביבת פעילותה. בשל האמור, ולנוכח היעדר פער בין שווי הפעילות לבין הערך הפנקסני של הנכסים התפעוליים נטו של בזק בינלאומי כפי שנמדד לימים 31.12.2019 ו- 30.9.2020, ובעקבות היערכות לשימוע שפרסם משרד התקשורת ביום 4.10.2020 ולשימוע המשני שפורסם ביום 24.2.2021, לבחינת הפרדה בין שירות תשתית לבין שירות גישה (כמתואר בביאור 13.3), אמדה הקבוצה את הסכום בר-השבה של יחידה מניבת מזומנים שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר ליום 31.12.2020.

שווי השימוש של יחידה מניבת מזומנים שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר חושב בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים (DCF) בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים מהפעילות לתקופה בת חמש שנים מתום שנת 2020 ובתוספת ערך גרט.

תחזית תזרימי המזומנים התבססה, בין היתר, על ביצועי בזק בינלאומי בשנים האחרונות והערכות לגבי המגמות הצפויות בשוקים בהן היא פועלת לשנים קדימה (רמת התחרות, רמת המחירים, רגולציה והתפתחויות טכנולוגיות).

תחזית ההכנסות נשענת על הנחות בנוגע למצבת מנויי האינטרנט של בזק בינלאומי וההכנסה הממוצעת למנוי (בכללן הנחות בנוגע ליידוע והפסקת חיובים של מנויים שאינם עושים שימוש בשירותי ISP ו בנוגע להשפעות השימוע לבחינת הפרדה בין שירות תשתית לשירות גישה), הנחות בנוגע לפעילות בזק בינלאומי בשוק התקשורת הבינלאומית והערכות בנוגע להתפתחות בתחום שירותי תקשורת לעסקים.

הוצאות התפעול, המכירה, השיווק וההשקעות הותאמו להיקף פעילות המגזר ובכלל זה כללו התחזיות הנחות בנוגע להיקף הירידה במצבת עובדי בזק בינלאומי והוצאות השכר הנגזרות מהן ועל הנחות בנוגע להתפתחות עלויות התעבורה בתחום האינטרנט (תעריפים קמעונאיים וסיטונאיים והתפתחות תחום שידורי הטלוויזיה באינטרנט בכלל והמיגרציה הצפויה של די.בי.אס משידורי טלוויזיה באמצעות לוויין לשידורי טלוויזיה באמצעות האינטרנט בפרט). הנחות אלה, ובעיקר השינויים העמוקים הצפויים בתחום פעילות האינטרנט של בזק בינלאומי, גזרו צפי להפסדים תפעוליים ותזרימי מזומנים שליליים בשנים הבאות. מחיר ההון הנומינלי ששימש בהערכת השווי הינו 9.7% (אחרי מס) (זהה לשנת 2019). כמו כן, בהיעדר תוחלת בהגדלת

ההפסדים והתזרימים השליליים הונחה צמיחה פרמננטית בשיעור של 0% (בספטמבר 2020- 0.8% ובשנת 2019 – 0.7%).

הערכת השווי רגישה לתזרים הנקי בשנה המייצגת בכלל, ולעצמת השינויים בתחום פעילות האינטרנט בפרט (מנויים, ARPU ועלויות תעבורה). רגישות הערכת השווי לשינויים בשיעור הצמיחה הפרמננטית ובשיעור ההיוון נמוכה לאור הצפי לתזרימים (שליליים) בהיקפים נמוכים.

הערכת השווי נערכה על ידי מעריך שווי חיצוני. בהתבסס על הערכת השווי כמוסבר לעיל, שווי הפעילות של בזק בינלאומי הסתכם בסך שלילי של כ- 145 מיליוני ש"ח. לאור השווי השלילי של הפעילות, נקבע שווים של נכסיה הבלתי שוטפים של בזק בינלאומי ליום 31.12.2020 כגבוה מבין שווים ההוגן בניכוי עלויות מימוש ואפס.

בהתאם, השווי ההוגן של בזק בינלאומי בניכוי עלויות מימוש ליום 31.12.2020 הינו כ- 28 מיליון ש"ח והקבוצה הכירה ברבעון רביעי בהפסד נוסף מירידת ערך בסך של כ- 25 מיליוני ש"ח. מאחר ולבזק בינלאומי אין צפי לרווחים עתידיים בשנים הקרובות, לא הוכר נכס מס.

ג. להלן פירוט הקצאת סך ההפסד מירידת הערך לנכסי בזק בינלאומי בשנים 2019 ו- 2020:

| שנת 2019 מיליוני ש"ח | שנת 2020 מיליוני ש"ח | |
|-------------------------|-------------------------|--|
| 128 | 154 | רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים |
| 67 | 150 | הוצאות מראש לזמן ארוך עבור קיבולות והוצאות מראש נוספות |
| 1 | 3 | זכויות שימוש בנכסים חכורים |
| 196 | 307 | סך ירידת ערך שהוכרה |

בזק בינלאומי הקצתה את ההפסד מירידת הערך לנכסיה על בסיס יחסי ערך בספרים והגבילה את ההקצאה לשווי ההוגן של כל אחד מנכסיה, כפי שנקבע במסגרת הערכת השווי שנערכה על בסיס שיטת השווי הנכסי הנקי, כאמור לעיל.

להלן מידע בדבר האופן בו קבעה בזק בינלאומי את השווי ההוגן (ברמה 3) של הנכסים בניכוי עלויות מימוש:

רכוש קבוע - השווי ההוגן של פריטי הרכוש הקבוע הניתנים למכירה למשתתף שוק התבסס על גישת העלות בה נלקחים בחשבון עלות החלפה בצידוד חדש בניכוי עלויות בלאי פיזי והתיישנות טכנולוגית בניכוי עלויות שיידרשו לצורך ביצוע המכירה.

נכסים בלתי מוחשיים - לא יוחס שווי הוגן מהותי לנכסים בלתי מוחשיים מאחר ועיקר התוכנות והרישיונות של הותאם באופן ייחודי לבזק בינלאומי ולפיכך אין להם ערך מהותי בעסקה בין קונה מרצון למוכר מרצון.

קיבולת בינלאומית - לאור טיבם של ההסכמים שנחתמו, שאינם מאפשרים להמחות את זכויות אלה פרט לחברה או לחברה אחות של בזק בינלאומי, שאינם נחשבים משתתף שוק (צד ג') לצורך חישוב שווי הוגן על פי תקן חשבונאות בינלאומי IFRS 13, אין לזכויות אלה ערך בשווי הוגן.

הוצאות מראש זמן קצר וזמן ארוך - לא יוחס שווי הוגן מהותי להוצאות מראש בגין תחזוקת המערכות שלה מאחר ועיקר הסכמי התחזוקה הותאם באופן ייחודי לבזק בינלאומי ולפיכך אין להם ערך מהותי בעסקה בין קונה מרצון למוכר מרצון.

זכויות שימוש בנכסים חכורים - שווים ההוגן של נכסי זכות שימוש מושפע מהיכולת להחכיר את הנכס נשוא החכירה לצד ג', דמי החכירה של הנכס בשוק וקנסות היציאה בחוזה החכירה.

12. הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות

| 31 בדצמבר 2019 מיליוני ש"ח | 31 בדצמבר 2020 מיליוני ש"ח | |
|-------------------------------|-------------------------------|--|
| 160 | 165 | נכס הרכשת מנויים, נטו (ראו 12.1 להלן) |
| 30 | 37 | הוצאות נדחות (ראו 12.2 להלן) |
| 45 | 36 | פקדון בבנק המשמש למתן הלוואות לעובדי החברה (ראו 12.3 להלן) |
| 117 | - | זכויות שימוש בקיבולות (ראו 12.4 להלן) |
| 6 | 4 | השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |
| 358 | 242 | |

12.1 להלן פירוט בדבר נכסי הרכשת מנויים:

| נכסי הרכשת מנויים מיליוני ש"ח | |
|----------------------------------|---------------------------------|
| | עלות |
| 333 | יתרה ליום 1 בינואר 2019 |
| 130 | תוספות |
| (25) | גריעות |
| 438 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 |
| 137 | תוספות |
| (98) | גריעות |
| 477 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 |
| | הפחתה והפסדים מירידת ערך |
| 191 | יתרה ליום 1 בינואר 2019 |
| 112 | פחת |
| (25) | גריעות |
| - | הפסד מירידת ערך |
| 278 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 |
| 132 | פחת |
| (98) | גריעות |
| 312 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 |
| | הערך בספרים |
| 142 | ליום 1 בינואר 2019 |
| 160 | ליום 31 בדצמבר 2019 |
| 165 | ליום 31 בדצמבר 2020 |

12.2 יתרת הוצאות נדחות ליום 31.12.2020 מוצגת בניכוי ירידת ערך נכסים בסך 14 מיליון ש"ח. ראו ביאור 11.6 בדבר ירידת ערך בבזק בינלאומי).

12.3 פקדון בבנק למתן הלוואות לעובדי החברה ללא מועד פרעון.

12.4 עסקאות לרכישת זכות שימוש בלתי הדירה ("Indefeasible right of use" IRU) בקיבולות כבלים תת ימיים על ידי בזק בינלאומי טופלו כעסקאות קבלת שירות. בהתאם לחוזה, לבזק בינלאומי זכות שימוש בקיבולות עד לשנת 2022 עם אופציה להארכה עד לשנת 2027. יתרת התחייבות בזק בינלאומי בגין ההסכם ליום 31.12.2020 הינה 8.4 מיליון דולר. בחודש פברואר 2021 חתמה בזק בינלאומי על הסכם הארכה של תקופות השימוש בקיבולות עד יולי 2030. בגין זכויות השימוש האמורות משלמת בזק בינלאומי תשלום הנפרס לתשלומים שנתיים לאורך תקופת השימוש בקיבולות.

יתרת זכויות שימוש בקיבולות ליום 31.12.2020 וליום 31.12.2019, מוצגת בניכוי ירידת ערך נכסים בסך 196 מיליון ש"ח ו-67 מיליון ש"ח, בהתאמה (ראו ביאור 11.6 בדבר ירידת ערך בחברת בזק בינלאומי).

13. חברות מוחזקות

13.1. חברות מאוחדות

13.1.1. מקום התאגדות של החברות המוחזקות במישרין על ידי החברה הינו ישראל. להלן פירוט החברות המוחזקות במישרין על ידי החברה:

- א. פלאפון תקשורת בע"מ
- ב. די.בי.אס שירותי לוויין (1998) בע"מ (ראו ביאור 13.2 להלן)
- ג. בזק בינלאומי בע"מ (ראו ביאור 13.3 להלן)
- ד. בזק אונליין בע"מ

זכויות החברה בהון החברות המאוחדות המצוינות לעיל ליום 31.12.2020 וליום 31.12.2019 הינן 100%. לחברות מאוחדות של החברה השקעות לא מהותיות בחברות מאוחדות נוספות. בנוסף, עד ליום 27.12.2020 החזיקה החברה ב-100% מהון המניות חברת וואלה! תקשורת בע"מ. ראו ביאור 13.4 להלן לפרטים בדבר מכירת וואלה.

13.1.2. בחינת תכנית לשינוי מבני בחברות הבנות

ביום 24.3.2021 אימץ דירקטוריון החברה את החלטות דירקטוריוני החברות הבנות לבחון את העמקת הסינרגיה וההתייעלות התפעולית של החברות הבנות, בהתבסס על עיקרי מתווה שיכלול מיזוג מלא וסטטוטורי של בזק בינלאומי עם ולתוך די.בי.אס (בכפוף לאישורים הרגולטוריים הנדרשים), וזאת לאחר פיצול פעילות האינטגרציה של בזק בינלאומי לתאגיד נפרד חדש בקבוצה, תוך בחינת העמקת הסינרגיה בין החברות הבנות בדרך של אספקת שירותי מטה מסוימים לחברות הבנות על ידי פלאפון. ממצאי הבחינה ותכנית ביצוע לשינוי הנבחן יובאו לדיון ואישור (ככל שיידרש) בדירקטוריון החברה.

13.2. די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ

13.2.1. עד ליום 25.3.2015 החזיקה החברה בכ-49.78% ממניות די.בי.אס וכן היו בבעלותה כתבי אופציה אשר הקנו לה זכות לכ-8.6% ממניות די.בי.אס ואשר נמנע מהחברה לממשם עד לאותו מועד. יתרת מניות די.בי.אס הוחזקה על-ידי יורוקום די.בי.אס בע"מ (החברה שהייתה בשליטתם (בעקיפין) של בעלי השליטה בחברה באותה עת). ביום 25.3.2015 מימשה החברה את כתבי האופציה שהוקנו לה, ללא תשלום, וביום 24.6.2015 השלימה החברה עסקה במסגרתה רכשה את מלוא החזקות יורוקום די.בי.אס בדי.בי.אס, וכן את כל הלוואות הבעלים אשר יורוקום העמידה לדי.בי.אס ("עסקת הרכישה").

במעמד ההשלמה העבירה החברה ליורוקום די.בי.אס את תמורת המזומן בגין עסקת הרכישה בסך של 680 מיליון ש"ח.

בהתאם לתנאי עסקת הרכישה, בנוסף לתמורת המזומן בסך 680 מיליון ש"ח, כללה התמורה גם שתי תמורות מותנות נוספות כדלקמן: תמורה נוספת אחת בסך של עד 200 מיליון ש"ח שתשולם בהתאם לסינרגיית המס על פי התנאים שהוגדרו בהסכם הרכישה ("תמורה מותנית ראשונה"); ותמורה נוספת בסך של עד 170 מיליון ש"ח, שתשולם על פי תוצאותיה העסקיות של די.בי.אס בשנים 2015 - 2017 ("תמורה מותנית שנייה"). עם השלמת עסקת הרכישה כאמור הפכה די.בי.אס להיות חברה בת בבעלות מלאה (100%) של החברה. החברה מאחדת את הדוחות הכספיים של די.בי.אס החל מיום 23.3.2015.

מרבית התמורה המותנית הראשונה שולמה לאחר התקשרות החברה בהסכם שומה והחלטת מיסוי עם רשות המיסים בעניין הכנסות מימון, הלוואות בעלים, הפסדי די.בי.אס ומיזוגה (ראו גם ביאור 7).

על חשבון התמורה המותנית השנייה החברה שילמה מקדמות בסך של כ- 119 מיליון ש"ח. בהתאם לתוצאות הכספיות של די.בי.אס לשנת 2017 ומאחר שהסכום הסופי של התמורה המותנית השנייה היה נמוך מסכום המקדמות ששילמה החברה ליורוקום די.בי.אס בגין אותה תמורה, על יורוקום די.בי.אס להחזיר לחברה את ההפרש. במסגרת זו, הצטרפה החברה כנושה להליך הפירוק של יורוקום תקשורת. כמו כן, בהמשך לדרישה של החברה מיורוקום די.בי.אס לשלם לחברה את סכום המקדמה על חשבון התמורה הנוספת השנייה בצרוף ריבית כקבוע בהסכם, וזאת לאחר שהיעדים המזכים את יורוקום די.בי.אס בתמורה זו לא הושגו, ביום 22.4.2018 ניתן על ידי בית המשפט המחוזי בתל אביב, לבקשת החברה, צו לפירוק יורוקום די.בי.אס ובא כוח החברה מונה למפרק יורוקום די.בי.אס. על פי הערכת החברה ליום 31.12.2020, בהתחשב בהערכת יכולת הפירעון של יורוקום די.בי.אס, לא צפוי החזר של המקדמות.

13.2.2. נכון ליום 31.12.2020 לדי.בי.אס גרעון בהון העצמי בסך של כ- 81 מיליון ש"ח וכן גרעון בהון חוזר בסך של כ- 260 מיליון ש"ח. בהתאם לתחזיות די.בי.אס, היא צופה להמשיך לצבור הפסדים תפעוליים בשנים הבאות ולפיכך לא תוכל לעמוד בהתחייבויותיה ולהמשיך לפעול כעסק חי ללא התמיכה של החברה. במהלך שנת 2020 אישר דירקטוריון החברה, אחת לרבעון, מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון, כאשר האישור האחרון ניתן בחודש נובמבר 2020 בסך של עד 150 מיליון ש"ח לתקופה של 15 חודשים עד ליום 31.12.2021. יצויין, כי במהלך שנת 2020 לא נעשה על ידי די.בי.אס ניצול כלשהו של מסגרת זו.

בחודש מרס 2021 אישר דירקטוריון החברה מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של עד 150 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 1.1.2021 ועד ליום 31.3.2022, זאת במקום ההתחייבות מחודש נובמבר 2020.

13.2.3. להערכת הנהלת די.בי.אס, מקורות המימון העומדים לרשותה הכוללים, בין היתר, את הגרעון בהון החוזר ואת מסגרת האשראי וההשקעות בהון מהחברה כאמור בסעיף 13.2.2 לעיל, יספקו את צרכי פעילות די.בי.אס לשנה הקרובה.

13.3. בזק בינלאומי בע"מ

13.3.1. המלצת משרד התקשורת לצמצום תופעת מנויים לא פעילים

ביום 10.9.2020 פנה משרד התקשורת לבזק בינלאומי (ולמפעילי תקשורת נוספים) במכתב בו הוא מעלה חשש כי חלק מהמנויים לשירותי האינטרנט או שירותים אחרים כדוגמת תיבת דוא"ל, אינם עושים בהם שימוש ואף אינם מודעים לכך. המשרד ממליץ בפנייתו לפעול ליידוע והפסקת חיוב מנויים שלא עושים שימוש בשירותים אלה, וכן מבקש דוחות תקופתיים בעניין, במהלך 6 החודשים הבאים. ביום 8.11.2020 התקבל מכתב נוסף בעניין ממשרד התקשורת לפיו המשרד מצפה כי בנקודת הדיווח הבאה (שנקבעה ליום 17.12.2020) ישקפו הנתונים שידווחו למשרד על ידי מפעילי התקשורת את צמצום התופעה באופן משמעותי ביותר וכי יש להעביר במועד זה התייחסות לשאלה כיצד פועל בעל הרישיון למנוע את הישנות התופעה. עוד נכתב כי המשרד ישקול בעתיד אם לקבוע הוראות מחייבות בעניין, היה ופעולות יזומות לא תבאנה לצמצום משמעותי בעניין זה. ראו בהקשר זה ביאור 11.6 (א) בדבר ירידת ערך בחברת בזק בינלאומי.

13.3.2. שימוע לבחינת הפרדה בין שירות תשתית לבין שירות גישה (ISP)

ביום 4.10.2020 פורסם "שימוע לבחינת הפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP)" ("השימוע הראשון"), לפיו בכוונת משרד התקשורת לנקוט בצעדי המדיניות הכוללים, בין השאר, תיקון רישיונותיהם של בעלי התשתית - החברה ו"הוט טלקום" כך שהחל מיום 1.1.2022 הם יהיו רשאים לספק ללקוחות קצה שירות אינטרנט אחוד הכולל את הרכיבים הידועים כיום כ"שירות גישה רחבת-פס לספקי ISP" ו"שירות ISP", בתנאים המפורטים בשימוע.

ביום 24.2.2021 פורסם באתר משרד התקשורת שימוע משני באותו עניין ("השימוע המשני") הכולל תיקונים מהותיים למתווה שהוצע בשימוע הראשון. בהתאם לעמדת המשרד הוא איתן בדעתו כי יש להמשיך ולקדם את איחוד שירות האינטרנט הקמעונאי

לכדי מוצר אחד, וזאת לצד קיומו של שוק תחרותי. ראו בהקשר זה ביאור 11.6 (ב) בדבר ירידת ערך בחברת בזק בינלאומי.

13.4. וואלה! תקשורת בע"מ

ביום 27.12.2020 הושלמה עסקה של החברה עם ג'רוזלם פוסט בע"מ ("הרוכשת") למכירת כל החזקות החברה בוואלה, בתמורה לסך כולל של 65 מיליון ש"ח, מתוכם סך של 55 מיליון ש"ח במזומן והיתרה באמצעות זכאות של החברה לקבל מהרוכשת, וואלה (וגופים הקשורים לה) שטחי פרסום לתקופה של עד 7 שנים ממועד השלמת העסקה וזאת לאחר קבלת האישורים הרגולטוריים למכירה. בהתאם, החל מהמועד האמור הפסיקה החברה לאחד את דוחותיה הכספיים של וואלה בדוחות הקבוצה. יצויין, כי בהסכם המכר נכללה התחייבות של החברה לשיפוי הרוכשת בנסיבות מסויימות. עם השלמת עסקת המכירה, הכירה החברה ברווח הון לפני מס בסך של כ- 22 מיליון ש"ח.

14. אגרות חוב, הלוואות ואשראי

14.1. ההרכב:

| 31 בדצמבר 2019 מיליוני ש"ח | 31 בדצמבר 2020 מיליוני ש"ח | |
|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| התחייבויות שוטפות | | |
| 590 | 584 | חלויות שוטפות של אגרות חוב |
| 417 | 202 | חלויות שוטפות של הלוואות |
| 1,007 | 786 | |
| התחייבויות שאינן שוטפות | | |
| 5,582 | 5,707 | אגרות חוב |
| 2,969 | 1,907 | הלוואות |
| 8,551 | 7,614 | |
| 9,558 | 8,400 | סך הכל אגרות חוב, הלוואות ואשראי |

14.2. שינויים בהרכב החוב בשנת 2020:

14.2.1. גיוסי החוב

ביום 7.4.2020 פרסמה החברה תשקיף רישום למסחר ושחרור מחסימה ותשקיף מדף של החברה נושא תאריך 8.4.2020. בהמשך לפרסום התשקיף, ביום 26.4.2020 נמחקו אגרות החוב סדרות 11 ו-12 ממסחר ברשימת "רצף מוסדיים" והחלו להיסחר באותו מועד ברשימה הראשית של הבורסה. שיעור הריבית שתשולם בגין יתרת קרן אגרות החוב החל ממועד רישומן למסחר ברשימה הראשית בבורסה, הופחת ב- 0.4%, זאת בהתאם לתנאי אגרות החוב.

בחודש מאי 2020 השלימה החברה הנפקה על פי דוח הצעת מדף מיום 26.5.2020, אשר פורסם על פי התשקיף (כאמור לעיל), של אגרות חוב (סדרות 11 ו-12) של החברה בדרך של הרחבת הסדרות הרשומות למסחר ברשימה הראשית של הבורסה. התמורה הכוללת (ברוטו) שהתקבלה בגין ההנפקה הסתכמה בסך של 724.4 מיליון ש"ח.

14.2.2. פרעונות מוקדמים

במהלך שנת 2020 החברה פרעה בפירעון מוקדם הלוואה פרטית מגוף מוסדי בסך של 500 מיליון ש"ח והלוואה מתאגיד בנקאי בסך של 360 מיליון ש"ח.

כתוצאה מהפירעונות המוקדמים החברה הכירה בעלויות מימון בסך של כ- 65 מיליון ש"ח.

14.3. תנאי אגרות חוב והלוואות

| | 31 בדצמבר 2019 | | 31 בדצמבר 2020 | | |
|--|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-----------------|
| | ערך נקוב מיליוני ש"ח | יתרה בספרים מיליוני ש"ח | ערך נקוב מיליוני ש"ח | יתרה בספרים מיליוני ש"ח | |
| הלוואות מתאגידים בנקאים: | | | | | |
| הלוואות לא צמודות, נושאות ריבית קבועה | 1,580 | 1,593 | 1,057 | 1,062 | 4.3% - 3.2% |
| הלוואות לא צמודות, נושאות ריבית קבועה | 243 | 243 | 56 | 56 | 6.85% - 5% |
| סה"כ הלוואות מתאגידים בנקאים | 1,823 | 1,836 | 1,113 | 1,118 | - |
| הלוואות ממוסדות פיננסים: | | | | | |
| הלוואות לא צמודות, נושאות ריבית קבועה | 1,520 | 1,517 | 975 | 974 | 4% - 3.22% |
| הלוואות לא צמודות, נושאות ריבית קבועה | 33 | 33 | 17 | 17 | 5.25% |
| סה"כ הלוואות ממוסדות פיננסים | 1,553 | 1,550 | 992 | 991 | - |
| סה"כ הלוואות | 3,376 | 3,386 | 2,105 | 2,109 | - |
| אגרות חוב שהונפקו לציבור: | | | | | |
| סדרה 6 - צמודות למדד המחירים לצרכן, נושאות ריבית קבועה | 1,500 | 1,600 | 1,000 | 1,055 | 3.70% |
| סדרה 7 - לא צמודות, נושאות ריבית משתנה | 107 | 107 | 71 | 71 | מק"מ לשנה +1.4% |
| סדרה 9 - לא צמודות, נושאות ריבית קבועה | 2,145 | 2,197 | 2,145 | 2,186 | 3.65% |
| סדרה 10 - צמודות למדד המחירים לצרכן, נושאות ריבית קבועה | 882 | 902 | 882 | 894 | 2.20% |
| סדרה 11* - לא צמודות, נושאות ריבית הבנויה | 603 | 605 | 835 | 841 | 3.20% |
| סדרה 12* - צמודות למדד המחירים לצרכן, נושאות ריבית קבועה | 799 | 761 | 1,269 | 1,244 | 1.70% |
| סה"כ אג"ח שהונפקו לציבור | 6,036 | 6,172 | 6,202 | 6,291 | - |
| סה"כ הלוואות ואגרות חוב | 9,412 | 9,558 | 8,307 | 8,400 | - |

* ביום 26.4.2020 נמחקו אגרות החוב סדרות 11 ו-12 ממסחר ברשימת "רצף מוסדיים" והחלו להיסחר באותו מועד ברשימה הראשית של הבורסה. שיעור הריבית שתשולם בגין יתרת קרן אגרות החוב החל ממועד רישומן למסחר ברשימה הראשית בבורסה, הופחת ב-0.4%, זאת בהתאם לתנאי אגרות החוב.

14.4. הלוואות ואגרות חוב שהונפקו על ידי החברה

להלן פירוט התנאים שהחברה התחייבה להם ביחס להלוואות שנתקבלו ואגרות החוב שהונפקו:

- 14.4.1. ביחס לחוב החברה הכולל נכללו עילות מקובלות לפרעון מיידי של אגרות החוב והלוואות, לרבות אירועי הפרה, חדלות פרעון, הליכי פירוק או כינוס נכסים וכיוצ"ב. כמו כן נקבעה זכות להעמדה לפרעון מיידי במקרה בו מלווה צד ג' העמיד לפרעון מיידי חובות של החברה כלפיו בסכום העולה על סכום שנקבע.
- בנוסף, החברה התחייבה לא ליצור שעבודים נוספים על נכסיה אלא אם כן תתקבל מראש הסכמת מחזיקי אגרות החוב, בהחלטה מיוחדת, המתירה לחברה ליצור את השעבוד לטובת הצד השלישי או החברה תיצור בעת ובעונה אחת שעבודים לטובת כלל המלווים (שעבוד שלילי). השעבוד כולל חריגים, בין השאר, לעניין שעבוד נכסים שיירכשו או יורחבו על ידי החברה, אם ההתחייבויות אשר להבטחתן ניתן השעבוד נוצרו לשם רכישת או הרחבת הנכסים האמורים ולעניין שעבוד סמלי.
- 14.4.2. ביחס לאגרות החוב הציבוריות של החברה, להלוואות מתאגידים בנקאים שיתרתן ליום 31.12.2020 הינה כ- 1.1 מיליארד ש"ח, וביחס להלוואות ממוסדות פיננסיות שיתרתן ליום 31.12.2020 הינה כ-1 מיליארד ש"ח, החברה התחייבה כי במקרה בו תתחייב כלפי גורם כלשהו בהתחייבות בקשר עם עמידה באמות מידה פיננסיות, תתחייב החברה גם כלפי המלווים האמורים בהתחייבות זהה (בכפוף לחריגים מסוימים).
- 14.4.3. ביחס לאגרות החוב הציבוריות של החברה, וכן ביחס להלוואות ממוסדות פיננסיות בסך של כ-1 מיליארד ש"ח נכללה עילה לפרעון מיידי במקרה שתחום התקשורת יחדל מלהיות תחום הפעילות המרכזי של הקבוצה.
- 14.4.4. ביחס לאגרות החוב הציבוריות של החברה, וביחס להלוואות ממוסדות פיננסיות בסך של כ-1 מיליארד ש"ח, החברה התחייבה כלפי המלווים לפעול לכך שככל שהדבר בשליטתה, אגרות חוב כאמור יהיו במעקב דירוג על ידי חברה מדרגת אחת לפחות, כל עוד קיימות במחזור אגרות חוב מאותה סדרה או יתרה בהלוואות, בהתאמה.
- 14.4.5. ביחס לאגרות חוב מסדרות 9-12, וכן ביחס להלוואות ממוסדות פיננסיות בסך של כ-1 מיליארד ש"ח נכללה עילה לפרעון מיידי במקרה של שינוי בשליטה שכתוצאה ממנו יחדלו בעלי השליטה בחברה (כהגדרתם בהסכמים האמורים) להיות בעלי שליטה בה ויעבירו את השליטה לצד ג' ("הנעבר"), למעט: (1) העברת שליטה לנעבר שקיבל אישור לשליטה בחברה בהתאם להוראות חוק התקשורת ו/או לצו התקשורת או (2) העברת שליטה בה הנעבר מחזיק בשליטה ביחד עם בעלי השליטה בחברה ובתנאי ששיעור החזקתם של בעלי השליטה בחברה במניות החברה לא פחת מ-50.01% מסך מניות החברה המוחזקות בידי בעלי השליטה המחזיקים יחד או (3) שינוי שליטה שיאושר על ידי אסיפת מחזיקי אגרות החוב / המלווים.
- 14.4.6. בנוסף ביחס לאגרות חוב סדרה 9-12, וביחס להלוואות ממוסדות פיננסיות בסך של כ-1 מיליארד ש"ח נכללו עילות לפרעון מיידי של אגרות החוב במקרה שתירשם הערת "עסק חיי" בדוחות הכספיים של החברה למשך תקופה של שני רבעונים רצופים, במקרה של הרעה מהותית בעסקי החברה לעומת מצבה במועד ההנפקה, וקיים חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את אגרות החוב / הלוואות במועדן (כאמור בסעיף 1ט35(א)(1) לחוק ניירות ערך).
- נכון ליום 31.12.2020 ולמועד אישור הדוחות הכספיים החברה עמדה בכל התחייבויותיה כאמור, לא התקיימו עילות להעמדת אשראי לפרעון מיידי ולא נקבעו אמות מידה פיננסיות כמפורט לעיל.

14.5. אשראי בר דיווח

להלן פרטים בנוגע לאשראי בר דיווח של הקבוצה, בהתאם לעמדה משפטית מספר 15-104: אירוע אשראי בר דיווח, שפורסמה על ידי רשות ניירות ערך ביום 30.10.2011 וכפי שתוקנה ביום 19.3.2017 (בהתאם לנתוני הקבוצה, סדרות אגרות חוב והלוואות בהיקף מעל 800 מיליון ש"ח). אגרות החוב הונפקו על ידי הקבוצה ללא יעוד ספציפי. פירעון קרן אגרות החוב בתשלומים תקופתיים שווים שמספרם כמפורט בטבלה, ותשלום הריבית על יתרת הקרן הבלתי מסולקת.

| אגרות חוב סדרה 12 | אגרות חוב סדרה 11 | אגרות חוב סדרה 10 | אגרות חוב סדרה 9 | אגרות חוב סדרה 6 | |
|----------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|---|
| 10.7.2019 | 10.7.2019 | 15.10.2015 | 15.10.2015 | 3.7.2011 | מועד הנפקת אגרות החוב |
| 1.6.2030 | 1.6.2030 | 1.12.2025 | 1.12.2025 | 1.12.2022 | מועד פירעון סופי |
| שקלי צמוד מדד בריבית קבועה | שקלי לא צמוד ריבית קבועה | שקלי צמוד מדד בריבית קבועה | שקלי לא צמוד בריבית קבועה | שקלי צמוד מדד בריבית קבועה | סוג ההלוואה |
| 1,269 | 835 | 882 | 2,145 | 3,000 | סכום ההלוואה המקורי או ערך נקוב (במיליוני ש"ח) |
| 1,271 | 837 | 885 | 2,151 | 1,040 | יתרת קרן משוערכת (בתוספת ריבית לשלם) ליום 31.12.2020 (במיליוני ש"ח) |
| 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | מספר תשלומי קרן בשנה |
| 2026 | 2026 | 2022 | 2022 | 2018 | תשלום הקרן החל משנת |
| 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | מספר תשלומי ריבית בשנה |
| 1.70% | 3.20% | 2.20% | 3.65% | 3.70% | שיעור ריבית ליום 2020 |
| 1,350 | 910 | 956 | 2,342 | 1,089 | שווי הוגן של ההתחייבות ליום 31.12.2020 (במיליוני ש"ח) |
| 0.83% | 1.93% | 0.04% | 1.19% | 0.31% | ריבית אפקטיבית גלומה בשווי הוגן ליום 31.12.2020 |
| 1.24% | 2.69% | 0.52% | 1.75% | (0.2%) | ריבית אפקטיבית גלומה בשווי הוגן ליום 31.12.2019 |
| ראו ביאור 14.4 | ראו ביאור 14.4 | ראו ביאור 14.4 | ראו ביאור 14.4 | ראו ביאור 14.4 | תנאים מיוחדים |
| כן | כן | כן | לא | לא | קיומה של זכות לפירעון מוקדם |

14.6. תנועה בהתחייבויות הנובעת מפעילויות מימון

| סך הכל מיליוני ש"ח | הלוואות (כולל ריבית שנצברה) מיליוני ש"ח | אגרות חוב (כולל ריבית שנצברה) מיליוני ש"ח | |
|-----------------------|---|---|--|
| 11,214 | 4,738 | 6,476 | יתרה ליום 1 בינואר 2019 |
| | | | שינויים כתוצאה מתזרימי מזומנים מפעילות מימון |
| 1,865 | 800 | 1,065 | תמורה מהנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות, בניכוי עלויות עסקה |
| (3,447) | (2,131) | (1,316) | פרעון אגרות חוב והלוואות |
| (392) | (172) | (220) | ריביות ששולמו |
| (1,974) | (1,503) | (471) | סך מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון |
| 348 | 166 | 182 | הוצאות מימון שנוקפו לדוח רווח והפסד |
| 9,588 | 3,401 | 6,187 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 |
| | | | שינויים כתוצאה מתזרימי מזומנים מפעילות מימון |
| 718 | - | 718 | תמורה מהנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות, בניכוי עלויות עסקה |
| (1,828) | (1,273) | (555) | פרעון אגרות חוב והלוואות |
| (314) | (114) | (200) | ריביות ששולמו |
| (1,424) | (1,387) | (37) | סך מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון |
| 260 | 103 | 157 | הוצאות מימון שנוקפו לדוח רווח והפסד |
| 48,42 | 2,117 | 76,30 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 |

15. ספקים וזכאים

| 2019 31 בדצמבר מיליוני ש"ח | 2020 31 בדצמבר מיליוני ש"ח | |
|----------------------------------|----------------------------------|--|
| ספקים | | |
| 925 | 940 | חובות פתוחים והוצאות לשלם* |
| 2 | - | שטרות לפירעון |
| 927 | 940 | סך הכל ספקים |
| זכאים שוטפים לרבות נגזרים | | |
| 356 | 397 | התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת |
| 136 | 168 | הכנסה נדחית |
| 5 | 80 | התחייבויות מסים שוטפים |
| 66 | 66 | מוסדות |
| 55 | 51 | מכשירים נגזרים |
| 30 | 24 | ריבית שנצברה |
| 39 | 33 | אחרים |
| 687 | 819 | סך הכל זכאים שוטפים לרבות נגזרים |
| 1,614 | 1,759 | סך הכל ספקים וזכאים שוטפים |
| זכאים שאינם שוטפים | | |
| - | 86 | התחייבות לתשלום בגין תדריס** |
| - | 72 | הכנסה נדחית בגין מענק ממשלתי** |
| 69 | 75 | הכנסה נדחית |
| 66 | 66 | מכשירים נגזרים |
| 4 | 8 | אחרים |
| 139 | 307 | סה"כ זכאים שאינם שוטפים |
| 1,753 | 2,066 | סה"כ ספקים וזכאים שוטפים ואינם שוטפים |

* מתוכם יתרת ספקים שהם צדדים קשורים ובעלי עניין ליום 31.12.2020 הינה 3 מיליון ש"ח (ליום 31.12.2019 - 2 מיליון ש"ח).
** ראו ביאורים 11.1 ו- 3.14 בדבר מכרז תדריס ומענק ממשלתי.

16. הפרשות

| סך הכל מיליוני ש"ח | פירוק וסילוק אתרי סלולר ואחריות מיליוני ש"ח | תביעות משפטיות נוספות מיליוני ש"ח | תביעות לקוחות מיליוני ש"ח | |
|---------------------------------|---|---|------------------------------|--------------------------|
| 174 | 54 | 9 | 111 | יתרה ליום 1 בינואר 2020 |
| 9 | 3 | - | 6 | הפרשות שנוצרו |
| (12) | - | (8) | (4) | הפרשות שנוצלו |
| (2) | (1) | - | (1) | הפרשות שבוטלו |
| 169 | 56 | 1 | 112 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 |
| מוצג בדוח על המצב הכספי כדלקמן: | | | | |
| 117 | 4 | 1 | 112 | הפרשות שוטפות |
| 52 | 52 | - | - | הפרשות בלתי שוטפות |
| 169 | 56 | 1 | 112 | |

לפרטים בדבר תביעות משפטיות ראו ביאור 18.

17. הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות בגין פיטורין, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך, והטבות לטווח קצר.

17.1. הרכב ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים

| 2019 | 2020 | ביאור |
|--|-------------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| התחייבויות שוטפות בגין: | | |
| 120 | 122 | חופשה |
| 152 | 161 | 17.4 מחלה |
| 139 | 87 | 17.5.1 הפרשה לתוכנית פרישה מוקדמת בחברת בזק |
| 170 | 62 | 17.5.2 הפרשה לפרישה מוקדמת עובדים שהועברו משרות המדינה בחברת בזק |
| 66 | 43 | 17.5.3 הפרשה לתוכנית התייעלות בחברות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס |
| 7 | 7 | 17.3.3 חלות שוטפת של ההטבות לגמלאים |
| 654 | 482 | סך התחייבויות שוטפות בגין הטבות לעובדים |
| התחייבויות שאינן שוטפות בגין: | | |
| 137 | 140 | 17.3.3 התחייבות בגין הטבות לגמלאים |
| 94 | 108 | 17.5.2 הפרשה לפרישה מוקדמת עובדים שהועברו משרות המדינה |
| 65 | 58 | 17.3.1 פיצויי פיטורין, נטו (ראו הרכב להלן) |
| 29 | 29 | 17.3.2 הודעה מוקדמת ופנסיה |
| 31 | - | הפרשה לתוכנית התייעלות בחברות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס |
| 356 | 335 | סך התחייבויות שאינן שוטפות בגין הטבות לעובדים |
| 1,010 | 817 | סך התחייבויות בגין הטבות לעובדים |
| להלן הרכב התחייבות בגין פיצויי פיטורין: | | |
| 230 | 214 | מחויבות בגין פיצויי פיטורין |
| (165) | (156) | שווי הוגן של נכסי התוכנית |
| 65 | 58 | |

17.2. תוכניות להפקדה מוגדרת

17.2.1. התחייבות להטבות לעובדים בגיל פרישה בגין תקופת שרותם בחברה ובחברות המאוחדות ובגין העובדים אשר חל לגביהם סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג – 1963 ("חוק פיצויי פיטורין"), מכוסות במלואן על ידי תשלומים שוטפים לקופות פנסיה ולחברות ביטוח.

| 2018 | 2019 | 2020 |
|--|-------------|-------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| 232 | 223 | 221 |
| הפקדות שהוכרו כהוצאה בגין תוכנית להפקדה מוגדרת | | |

17.2.2. כלפי חלק מהעובדים קיימת לקבוצה התחייבות להשלמת פיצויי פיטורין מעבר לסכום שנצבר בקופת הפיצויים על שם העובדים (ראו סעיף 17.3.1 להלן).

17.3 תוכניות להטבה מוגדרת

התחייבויות בגין תוכניות להטבה מוגדרת בקבוצה כוללות את ההתחייבויות הבאות:

- 17.3.1. ההתחייבות לפיצויי פיטורין בגין יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי הפקדות ו/או פוליסות ביטוח בהתאם להסכמי העבודה הקיימים וחוק פיצויי פיטורין. בגין חלק זה של ההתחייבות קיימת יעודה המופקדת על שם חברות הקבוצה בקרנות פנסיה וחברות ביטוח. היעודות בקרנות פנסיה ובחברות ביטוח כוללות הפרשי הצמדה וריבית שנצברו. משיכת כספי היעודות מותנית בקיום ההוראות המפורטות בחוק פיצויי פיטורין.
- 17.3.2. התחייבות על פי הסכמי העסקה אישיים של עובדים בכירים בקבוצה, לתשלום הטבה בגין הודעה מוקדמת עם סיום יחסי עובד-מעביד. בנוסף לחברה התחייבות למספר עובדים בכירים, הזכאים לתנאי פרישה מוקדמת (פנסיה ומענקי פרישה) שאינם תלויים בהסכמי הפרישה הקיימים לכלל העובדים.
- 17.3.3. גמלאי החברה מקבלים, פרט לתשלומי הפנסיה, הטבות שעיקרן שי לחג (צמוד לשער החליפין של הדולר), מימון אחזקת מועדוני הגמלאים ופעילויות חברתיות. התחייבות החברה בגין עלויות אלו נצברת בתקופת העבודה. החברה כוללת בדוחותיה הכספיים את ההתחייבות בגין העלויות הצפויות בתקופה שלאחר תקופת ההעסקה.

17.4. הפרשה למחלה

בדוחות נכללה הפרשה בגין פדיון וניצול ימי מחלה. הזכות לצבירת ימי מחלה נלקחה בחשבון עבור כל עובדי הקבוצה והזכות לפדיון ימי מחלה רק עבור עובדים הזכאים בהתאם לתנאים הקבועים בהסכמי העבודה. הפרשה חושבה על בסיס חישוב אקטוארי הכולל הנחת צבירה חיובית של ימים אצל מרבית העובדים וניצול ימים בשיטת "נכנס אחרון יוצא ראשון" (LIFO).

17.5. הטבות בגין פרישה מוקדמת ופיטורין

17.5.1. בהתאם להסכם הקיבוצי בין החברה לבין ארגון העובדים והסתדרות העובדים הכללית החדשה מחודש דצמבר 2006 ובהתאם לתיקון מספר 5 להסכם מחודש אוגוסט 2015, החברה הייתה רשאית, לפי שיקול דעתה, לסיים את עבודתם של עד 163 עובדים קבועים וותיקים בכל אחת מהשנים 2021 - 2015 (זכותה של החברה הייתה מצטברת על פני השנים).

ביום 16.12.2020 נחתם תיקון מספר 6 להסכם המאריך את הסדר הפרישה שבהסכם עד ליום 31.12.2026. בהתאם לתיקון, תהיה החברה רשאית על פי שיקול דעתה לסיים עבודתם של עד 50 עובדים קבועים בכל שנה (וזאת בנוסף למכסת פרישה של כ-300 עובדים קבועים שנותרה מההסכם הקודם, אשר החברה תוכל לסיים העסקתם בסוף תקופת ההסכם).

החברה מכירה בהוצאה בגין פרישה מוקדמת כאשר החברה התחייבה באופן מובהק, ללא אפשרות ממשית לביטול, לפיטורי עובדים לפני הגיעם למועד הפרישה המקובל, על פי תכנית מוגדרת. ההסכם הקיבוצי מקנה לחברה זכות לפיטורי עובדים, אך אינו יוצר לחברה מחויבות באופן מובהק ללא אפשרות ממשית לביטול. לפיכך ההוצאות בגין פרישה מוקדמת מוכרות בספרי החברה במועד אישור התוכנית.

ביום 10.12.2020 אישר דירקטוריון החברה במסגרת מימוש תכנית התייעלות בחברה, פרישה של כ- 50 עובדים קבועים וותיקים במסלול פנסיה מוקדמת בעלות כוללת של כ- 68 מיליון ש"ח. לאור האמור, רשמה החברה בדוחותיה הכספיים לרבעון הרביעי של שנת 2020 הוצאה בסך של כ-65 מיליון ש"ח.

17.5.2. ביום 16.12.2018 אושרה תכנית פרישה מוקדמת, עד סוף שנת 2021, לכל עובדי החברה אשר הועברו לחברה ממשדד התקשורת (94 עובדים). יתרת הפרשה בגין התחייבות לפרישת העובדים כאמור ליום 31.12.2020 הינה 170 מיליון ש"ח.

17.5.3. החברות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס קשורות בהסכמים קיבוציים בינן לבין הסתדרות העובדים וועדי העובדים. במסגרת ההסכמים משנת 2019 נקבעו, בין השאר,

הליכי התייעלות וסינרגיה הכוללים זכות לחברות הנ"ל לסיים את העסקת עובדים, בהתאם לכללים שנקבעו בהסכמים. יתרת ההפרשה להתייעלות בגין הסכמים אלו ליום 31.12.2020 הינה כ- 43 מיליון ש"ח.

17.6. הנחות אקטואריות

ההנחות האקטואריות העיקריות לגבי תוכניות להטבה מוגדרת למועד הדיווח הינן:

17.6.1. שעורי התמותה מבוססים על השעורים שפורסמו בחוזר פנסיה 6-3-2017 של רשות שוק ההון. ירידות עתידיות בשיעורי התמותה מבוססים על השעורים שפורסמו בחוזר 2019-1-10.

17.6.2. שעורי העזיבות נקבעו על בסיס ניסיון העבר של החברה והחברות המאוחדות תוך הבחנה בין אוכלוסיות העובדים השונות ובהתאם לשנות הוותק. שעורי עזיבות כוללים הבחנה בין עזיבות המקנות זכאות לפיצויי פיטורין מלאים ועזיבות שאינן מקנות פיצויי פיטורין מלאים.

17.6.3. שער ההיוון (הנומינאלי) מבוסס על תשואה של אגרות חוב קונצרניות צמודות באיכות גבוהה שיש להן משך חיים דומה למשך החיים של ההתחייבות ברוטו.

להלן שיעורי היוון עיקריים:

| שער היוון ממוצע | 31 בדצמבר 2020 | 31 בדצמבר 2019 |
|-----------------|----------------|----------------|
| פיצויי פיטורין | 2.7% | 2.40% |
| הטבות לגמלאים | 2.8% | 2.9% |

17.6.4. הנחות לגבי עדכוני שכר לצורך חישוב ההתחייבויות הונחו על בסיס הערכות ההנהלה תוך הבחנה בין קבוצות העובדים. עיקרי ההנחות (במונחים נומינליים) בדבר עדכוני שכר של קבוצות עובדים עיקריות הינם:

| הנחת גידול שכר שנתי | |
|--------------------------------------|--|
| עובדים קבועים וותיקים בחברה | החישוב התבסס על הנחות פרטניות לגבי גידול שכר צפוי לשנים 2021 עד 2026, הנובע מהסכם הקיבוצי שנחתם בחודש אוגוסט 2015 ובחודש דצמבר 2020. |
| עובדים קבועים חדשים בחברה | עדכון ממוצע של 3.2% לעובדים צעירים יורד בהדרגה ל-1.4% בגיל 66. |
| עובדי החברה שאינם קבועים | 6.4% לעובדים צעירים יורד בהדרגה ל-0.1%, 2% (במונחים ריאליים) לעובדים בכירים. |
| עובדי פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס | שיעורי עליות השכר נקבעו על סמך ההסכמים הקיבוציים שנחתמו. שיעור גידול השכר השנתי הממוצע הינו 2%. |

17.6.5. פרוט משך החיים הממוצע המשוקלל של התחייבויות בגין הטבות לאחר העסקה עיקריות:

| שנים | 31 בדצמבר 2020 | 31 בדצמבר 2019 |
|----------------|----------------|----------------|
| פיצויי פיטורין | 11.9 | 10.8 |
| הטבות לגמלאים | 16.4 | 16.6 |

17.7. ניתוח רגישות להנחות אקטואריות עיקריות

להלן ניתוח ההשפעה האפשרית של השינויים בהנחות אקטואריות עיקריות על התחייבויות להטבות לעובדים. החישוב נערך ביחס לכל הנחה בנפרד, בהנחה שייתר ההנחות נותרות ללא שינוי.

| 31 בדצמבר 2019 מיליוני ש"ח | 31 בדצמבר 2020 מיליוני ש"ח | |
|-------------------------------|-------------------------------|--|
| (42) | (35) | שיעור היוון – תוספת של 0.5% |
| 35 | 34 | שעור עליות שכר עתידיות – תוספת של 0.5% |
| (25) | (20) | שיעור עזיבת עובדים – תוספת של 5% |
| (4) | (3) | הנחת שיעור תמותה – גידול ב- 5% |

18. התחייבויות תלויות

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד חברות הקבוצה תביעות משפטיות או תלויים ועומדים נגדה הליכים משפטיים שונים (להלן בסעיף זה: "תביעות משפטיות"). לדעת הנהלות חברות הקבוצה המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות (כפי שמפורט בביאור 16), במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלות חברות הקבוצה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 31.12.2020, בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד חברות הקבוצה בנושאים שונים ואשר ההסתברות להתממשותן אינה צפויה, הסתכם בסך כולל של כ- 3.8 מיליארד ש"ח. בנוסף, קיימת חשיפה נוספת בסך של כ- 3.7 מיליארד ש"ח בגין תביעות אשר בשלב זה טרם ניתן להעריך את סיכוייהן.

כמו כן, הוגשו כנגד חברות הקבוצה בקשות להכיר בתביעות כתובענות ייצוגיות שלא צוין בתביעה סכום תביעה מדויק, אשר בגינן קיימת לקבוצה חשיפה נוספת מעבר לאמור לעיל.

סכומי החשיפה הנוספת בביאור זה הינם נומינליים.

לעדכונים לעניין שינויים לאחר תאריך הדוח ראו סעיף 18.2 להלן.

18.1. להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 31.12.2020 מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים :

| סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן | סכום החשיפה הנוספת | יתרת ההפרשה | מהות התביעות | קבוצת תביעות |
|--|--------------------|-------------|---|---|
| | | | | |
| | | | בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות (ותביעות מכוחן) שעניינן טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים המסופקים על ידי חברות הקבוצה. | תביעות לקוחות |
| 1,792 ⁽¹⁾ | 3,126 | 112 | | |
| | | | תביעות משפטיות בהן נטען לאחריות של חברות הקבוצה בקשר עם פעולתן ו/או השקעותיהן. | תביעות מיזמים וחברות |
| 1,873 ⁽³⁾ | 687 ⁽²⁾ | - | | |
| | | | בעיקר תביעות משפטיות פרטניות שהוגשו על ידי עובדים ועובדים לשעבר של הקבוצה שעניינן תשלומים שונים. | תביעות עובדים ועובדים לשעבר של חברות הקבוצה |
| - | - | - | | |
| | | | הליכים משפטיים שונים מצד מדינת ישראל, גופים שלטוניים שונים ורשויות המדינה (להלן: "הרשויות"). מדובר בעיקר בהליכים בתחום הרגולציה החלה על חברות הקבוצה ומחלוקות כספיות שונות בנוגע לכספים המשולמים על ידי חברות הקבוצה לרשויות (לרבות תשלומי ארנונה). ראו גם ביאור 6.6. | תביעות מדינה ורשויות |
| - | 5 | 1 | | |
| | | | תביעות משפטיות אחרות, לרבות תביעות נזיקין (למעט תביעות שאין מחלוקת לגבי קיומו של כיסוי ביטוחי לגביהן), נדל"ן, תשתיות וכיוצא ב"ב. | שונות |
| 14 | 12 | - | | |
| 3,679 | 3,830 | 113 | | סה"כ תביעות משפטיות נגד החברה והחברות המאוחדות |

(1) כולל חשיפה בסך כ- 0.9 מיליארד ש"ח בגין בקשה לאישור תביעה ייצוגית שהוגשה נגד החברה בחודש מאי 2020 ועניינה חבילות פרסום באינטרנט באמצעות אתר B144 (סכום החשיפה צוין בכתב יד ולא נכלל הסבר או תחשיב ביחס אליו).

(2) חשיפה בגין תביעה ייצוגית של בעלת מניות נגד החברה ונושאי משרה בחברה בה נטען למחדלי דיווח של החברה בעניין רפורמת השוק הסיטונאי.

(3) שתי בקשות לאישור תביעה ייצוגית בהיקף כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח שהוגשו בחודש יוני 2017 כנגד החברה, נושאי משרה בקבוצה וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה דאז בחברה בעניין עסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה מיורוקום די.בי.אס בע"מ. בהתאם להחלטת בית משפט צפויה הגשת בקשה מאוחדת חלף שתי בקשות אלה. ההליך מעוכב לנוכח החקירה ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה עד ליום 6.9.2021 (כמתואר בביאור 1.3).

18.2. לאחר תאריך הדוחות הכספיים הוגשו כנגד חברות הקבוצה שתי בקשות לאישור תביעה ייצוגית ללא ציון סכום מדויק. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם ניתן להעריך את סיכויי הבקשות. כמו כן הסתיימו תביעות שהחשיפה בגינן הייתה כ- 372 מיליון ש"ח.

19. התקשרויות

19.1. די.בי.אס קשורה בהסכמים לרכישת מקטעי חלל (כמפורט בביאור 19.2. להלן), תוכן וזכויות יוצרים, עד לתום שנת 2026. סכומי ההתקשרויות העתידיות בגין חוזים אלו ליום 31.12.2020 הינם כדלקמן:

| שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | מקטעי חלל מיליוני ש"ח | תוכן וזכויות יוצרים מיליוני ש"ח | סך הכל מיליוני ש"ח |
|-----------------------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| 2021 | 73 | 379 | 452 |
| 2022 | 60 | 262 | 322 |
| 2023 | 58 | 80 | 138 |
| 2024 | 58 | 8 | 66 |
| 2025 ואילך | 67 | - | 67 |
| | 316 | 729 | 1,045 |

19.2. על פי הסכם עם חלל תקשורת בע"מ ("חללי") משנת 2013, כפי שתוקן, חוכרת די.בי.אס מקטעי חלל בלוויינים מסדרת "עמוס" ("הסכם חללי").

בהתאם להוראות הסכם חלל, חוכרת די.בי.אס מקטעי חלל בלוויינים "עמוס 3" (שתום חייו המשוער הינו בראשית שנת 2026), וכן בלוויין "עמוס 7", אשר חלל הינה בעלת הזכות להחכיר בו מקטעי חלל על פי הסכם בינה ובין בעלת הזכויות בלוויין זה, ואשר הוחכר לדי.בי.אס עד לפברואר 2022 (לאחר מימוש אופצית הארכה).

על פי הסכם חלל, חלל התחייבה לנקוט במיטב המאמצים הסבירים להציב לוויין חדש, "עמוס 8", עד לחודש פברואר 2021, כאשר במקרה כזה תחכור די.בי.אס מקטעי חלל החל מאותו המועד ב"עמוס 3" וב"עמוס 8" והחל מתום חייו "עמוס 3" - ב"עמוס 8" בלבד. ככל ש"עמוס 8" לא יוצב עד לפברואר 2022, תחכור די.בי.אס מקטעי חלל ב"עמוס 3" עד לתום חייו, ותעמוד לה הזכות, אם תבחר בכך, לחכור מקטעי חלל גם ב"עמוס 8", ככל שיוצב מאוחר יותר. להערכת די.בי.אס, בשים לב בין היתר לכך שחלל לא הודיעה על התקשרות בהסכם לבניית "עמוס 8" ולפי המידע שנמסר מחלל (על פי דיווחי חלל, הסכם לבניית "עמוס 8" בוטל על ידי חלל בשנת 2018), הצבת "עמוס 8" אינה צפויה להתממש עד לפברואר 2022, אם בכלל. לפיכך, אף שתקופת הסכם חלל המקורית הינה עד לשנת 2028, בהתאם להוראות הסכם חלל, יבוא הסכם חלל לסיומו המוקדם בתום חייו הלוויין "עמוס 3", אשר למיטב ידיעתה של די.בי.אס צפוי להיות בראשית 2026, ללא תשלום פיצוי ובתנאים שנקבעו בהסכם (זאת בכפוף לאפשרויות סיום מוקדם נוספות).

מקטעי החלל החכורים - על פי הסכם חלל, במהלך תקופת ההתקשרות (ובכפוף לאירועי אי זמינות) די.בי.אס תחכור מחלל 12 מקטעי חלל, בהתאם לחלוקה בין הלוויינים הרלבנטיים שנקבעה בהסכם בהתאם לתקופות השונות, כאשר החל מתום חכירת הלוויין "עמוס 7" צפויה די.בי.אס לחכור עשרה מקטעי חלל ב"עמוס 3". ההסכם אף מסדיר העמדת מקטעי גיבוי למקטעי החלל החכורים במהלך תקופת ההסכם, בתנאים ובמגבלות שנקבעו בו.

סיום מוקדם של ההסכם - בהסכם חלל נקבעה זכות לסיום מוקדם ללא עילה, בכפוף להודעה מוקדמת בת 12 חודשים ותשלום התמורה בהתאם למנגנון הקבוע בו.

19.3. ציוד התשתית הסלולארית ברשתות ה-UMTS/HSPA וה-LTE ודור 5 הינו מתוצרת חברת ל.מ.אריקסון ישראל בע"מ ("אריקסון"), המשמשת כספק של פלאפון לפרישת רשת רדיו דור 4 (LTE) ודור 5. כמו כן, אריקסון הינה ספק מהותי של פלאפון בתחום תמסורת המיקרוגל. לפלאפון הסכמים רב שנתיים לתחזוקה, תמיכה ושדרוגי תוכנה לרשת ה-UMTS/HSPA וכן הסכם לרכש ציוד דור 4 (LTE) ודור 5 עם אריקסון, ולדעתה היא עשויה להיות תלויה בה בקשר לתמיכה ברשת והרחבתה. ליום 31.12.2020 לפלאפון התקשרויות מול אריקסון לרכישת ציוד קצה וקבלת שירותים כאמור בסכום כולל של כ-10 מיליון ש"ח.

19.4. לחברות הקבוצה התקשרויות ליום 31.12.2020 לרכישת ציודי קצה, רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונכסים נוספים בסך של כ- 383 מיליוני ש"ח וכן התקשרויות נוספות לקבלת שירותים שונים בעתיד בסך של כ- 101 מיליוני ש"ח.

19.5. למידע בדבר התקשרויות עם צדדים קשורים ראו ביאור 29.

20. בטחונות, שעבודים וערבויות

מדיניות הקבוצה היא לספק ערבויות מכרז, ביצוע וערבויות על פי חוק. כמו כן, החברה מספקת בהתאם לצורך ערבויות בנקאיות להתחייבויות בנקאיות של חברות מאוחדות.

20.1. חברות הקבוצה העמידו ערבויות למשרד התקשורת בקשר להבטחת תנאי רישיונותיהן בסך כולל של כ- 129 מיליון ש"ח (מתוכם כ- 52 מיליון צמודים למדד המחירים לצרכן).

20.2. חברות הקבוצה העמידו ערבויות בנקאיות לצדדים שלישיים בסך כולל של כ- 195 מיליון ש"ח (כולל ערבות בסך של כ- 118 מיליון ש"ח בגין מתחם סקיה. לפרטים ראו ביאור 6.6).

20.3. מגבלות על יצירת שעבודים על נכסי חברות הקבוצה

20.3.1. בהתאם לרישיון החברה, הרישיון וכל חלק ממנו אינו ניתן להעברה, לשעבוד או לעיקול. העברה, שעבוד או עיקול של נכס מנכסי הרישיון שלא הותרו במפורש ברישיון טעונים אישור השר אשר רשאי, במקרים מיוחדים, להתיר העברת רישיון אגב שינויים מבניים, אם שוכנע שמתקיימים בבעל הרישיון הנעבר כל התנאים שהתקיימו במעבר. כמו כן, ככל שמוקנות לצד שלישי זכויות בנכס מהנכסים המשמשים לשם מתן שירותי החברה, על החברה להבטיח כי לא ייווצר מצב בו עלול מימוש הזכויות בנכס כאמור לפגוע בביצוע התחייבויותיה של החברה על-פי הרישיון.

20.3.2. בהתאם לרישיון הרט"ן של פלאפון היא אינה רשאית למכור, להשכיר, או למשכן נכס מהנכסים המשמשים לביצוע הרישיון ("נכסי הרישיון"), אלא אם כן ניתנה לכך הסכמתו של שר התקשורת, לאחר שהניח דעתו שמימוש הזכויות בידי הצד השלישי לא יגרום לפגיעה במתן השירותים לפי הרישיון, למעט:

א. שעבוד נכס מנכסי הרישיון לטובת תאגיד בנקאי הפועל כדין בישראל, לשם קבלת אשראי בנקאי, ובלבד שמסרה למשרד התקשורת הודעה בדבר השעבוד שבכוונתה לרשום, לפיה נכלל בהסכם השעבוד סעיף המבטיח כי בכל מקרה לא יגרום מימוש הזכויות בידי התאגיד הבנקאי לפגיעה כלשהי במתן השירותים לפי הרישיון.

ב. מכירת פריטי ציוד בעת ביצוע הליך של שדרוג, לרבות מכירת ציוד בשיטת ה- Trade in.

ג. מכירה, השכרה, משכון או העברה של נכסי הרישיון לבעל רישיון תשתית רדיו סלולרית שפלאפון היא לקוחה שלו.

20.3.3. בהתאם לרישיון בזק בינלאומי היא אינה רשאית למכור, להשכיר או למשכן נכס מהנכסים הדרושים להבטחת שירותי בעל הרישיון, אלא אם כן ניתנה לכך הסכמתו של שר התקשורת לאחר שהניח דעתו שמימוש הזכויות בידי הצד השלישי לא יגרום לפגיעה במתן השירותים לפי הרישיון. על אף האמור בזק בינלאומי רשאית לשעבד נכס מנכסי הרישיון לטובת תאגיד בנקאי הפועל כדין בישראל, לשם קבלת אשראי בנקאי, ובלבד שתמסור הודעה מראש בדבר השעבוד שבכוונתה לעשות, ובהסכם השעבוד נכלל סעיף שמבטיח כי מימוש הזכויות בידי התאגיד הבנקאי לא יגרום לפגיעה במתן שירותים לפי הרישיון.

20.3.4. ביחס לרישיון השידורים של די.בי.אס, חוק התקשורת והוראות הרישיון קובעים מגבלות ביחס להעברה, עיקול ושעבוד של הרישיון ושל נכסים מנכסי הרישיון. רישיון השידורים מחייב קבלת אישור השר ביחס לשינויים מסויימים באחזקת אמצעי שליטה בדי.בי.אס ומטיל חובות דיווח בנוגע למחזיקים באמצעי השליטה; קיימות מגבלות מסויימות גם ביחס לרישיון לביצוע פעולות uplink (העברת שידורים ממוקד שידורי די.בי.אס אל לווין השידורים וביצוע פעולות הקמה והפעלה נלוות).

20.4. באשר לתנאים שהתחייבה החברה בקשר עם הלוואות ואשראי ראו ביאור 14.

21. הון

21.1. הון מניות

| הון מניות מונפק ונפרע מספר מניות ליום 31 בדצמבר 2020 ו- 2019 | הון מניות רשום מספר מניות ליום 31 בדצמבר 2020 ו- 2019* | |
|--|--|----------------------------------|
| 2,765,485,753 | 2,825,000,000 | מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב |

* ראו ביאור 32.1 בדבר אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר מועד הדוחות הכספיים, להגדלת ההון הרשום של החברה וכן בדבר תוכנית תגמול הוני.

21.2. דיבידנדים

להלן פירוט חלוקות שהחברה ביצעה במהלך השנים 2018-2020:

| 2018 | 2019 | 2020 | סכום למניה שחולק (בש"ח) | תאריך החלוקה |
|-------------|-------------|-------------|----------------------------|--------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | | |
| 368 | - | - | 0.133 | 10.5.2018 |
| 318 | - | - | 0.115 | 10.10.2018 |
| 686 | - | - | | |

מדיניות חלוקת דיבידנד

עד ליום 6.3.2018 לחברה הייתה מדיניות חלוקת דיבידנד, אשר על פיה תחלק החברה לבעלי מניותיה, מדי כחצי שנה, דיבידנד בשיעור של 100% מתוך הרווח החצי שנתי (לאחר מס) (רווח לתקופה מיוחס לבעלים של החברה) על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. ביום 6.3.2018 החליט דירקטוריון החברה לעדכן את מדיניות חלוקת הדיבידנד, באופן בו תחלק החברה לבעלי מניותיה, מדי כחצי שנה, דיבידנד בשיעור של 70% מתוך הרווח החצי שנתי (לאחר מס) על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, וזאת החל מהחלוקה העוקבת למועד ההחלטה.

ביום 27.3.2019 החליט דירקטוריון החברה לבטל את מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה. ההחלטה התקבלה מתוך נקיטת עמדה של בהירות ושל שקיפות מול בעלי המניות ובנסיבות שנוצרו על רקע חוסר האפשרות לחלוקת דיבידנד בשל צפי לאי עמידה במבחן הרווח בשנתיים העוקבות להחלטה. בהתאם, הדירקטוריון החליט שלא יהיה נכון לשמר מדיניות דיבידנד כאשר בפועל היא אינה אפקטיבית.

אין בביטול המדיניות כאמור כדי למנוע מדירקטוריון החברה לבחון מעת לעת חלוקת דיבידנדים לבעלי מניות החברה, בהתחשב, בין היתר, בהוראות הדין, במצב עסקי החברה ובמבנה ההון שלה, ותוך שמירת איזון בין הבטחת איתנותה הפיננסית ויציבותה של החברה, לרבות רמת החוב ודירוג האשראי שלה, לבין המשך השאת ערך לבעלי המניות של החברה באמצעות חלוקת דיבידנד שוטפת, והכל בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לגבי כל חלוקה ספציפית וזאת כקבוע בתקנון החברה.

22. הכנסות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---|-------------|-------------|
| 2018 | 2019 | 2020 |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| תקשורת פנים ארצית נייחת – בזק קווי | | |
| 1,525 | 1,497 | 1,537 |
| אינטרנט – תשתית | | |
| 1,130 | 1,017 | 981 |
| טלפוניה קווית | | |
| 769 | 745 | 785 |
| תמסורת ותקשורת נתונים | | |
| 260 | 273 | 288 |
| שרותי ענן ודיגיטל | | |
| 199 | 225 | 222 |
| שרותים אחרים | | |
| 3,883 | 3,757 | 3,813 |
| תקשורת סלולארית - פלאפון | | |
| 1,713 | 1,674 | 1,550 |
| שרותי סלולאר וציוד קצה | | |
| 688 | 642 | 577 |
| מכירת ציוד קצה | | |
| 2,401 | 2,316 | 2,127 |
| טלוויזיה רב ערוצית - די.בי.אס | | |
| 1,473 | 1,344 | 1,286 |
| שרותי אינטרנט (ISP), תקשורת בינלאומית ונס"ר - בזק בינלאומי | | |
| 1,338 | 1,283 | 1,217 |
| אחרים | | |
| 226 | 229 | 280 |
| 9,321 | 8,929 | 8,723 |

23. הוצאות הפעלה וכלליות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|--------------|--------------|---|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 789 | 757 | 776 | קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת בארץ ובח"ל |
| 771 | 806 | 747 | ציוד קצה וחומרים |
| 653 | 644 | 589 | עלויות תוכן |
| 555 | 489 | 462 | שיווק וכלליות |
| 286 | 271 | 246 | אחזקת מבנים ואתרים |
| 277 | 270 | 303 | שירותים ואחזקה על ידי קבלני משנה |
| 82 | 71 | 50 | אחזקת כלי רכב* |
| 3,413 | 3,308 | 3,173 | |

* הוצאות הפעלה וכלליות מוצגות בניכוי הוצאות שנוקפו בשנת 2020 להשקעות ברכוש קבוע ובנכסים בלתי-מוחשיים בסך של 38 מיליון ש"ח (בשנים 2019 כ- 43 מיליון ש"ח ובשנת 2018 כ- 46 מיליון ש"ח).

24. שכר עבודה

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|--------------|--------------|--|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 2,571 | 2,472 | 2,439 | סך הכל משכורות והוצאות נלוות |
| (579) | (539) | (548) | בניכוי שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע ובנכסים בלתי-מוחשיים |
| 1,992 | 1,933 | 1,891 | |

25. הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|--------------|-------------|--|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| (1) | (508) | (18) | רווח הון (בעיקר מימוש נדל"ן) |
| (14) | - | (22) | רווח ממכירת חברה מוחזקת (ראו ביאור 13.4) |
| - | - | (9) | תקבולים מהסכם פשרה |
| 547 | 109 | 64 | הוצאה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת בחברה (ראו ביאור 17.5.1) |
| - | - | 40 | הפרשה למענק חתימת הסכם קיבוצי (ראו ביאור 17.5.1) |
| 12 | 167 | 9 | הוצאות בגין סיום יחסי עובד מעביד בפרישה מוקדמת והסכם התייעלות בחברות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס (ראו ביאור 17.5.3) |
| 91 | 10 | 11 | הפרשה לתביעות |
| (1) | 1 | (1) | הוצאות (הכנסות) אחרות |
| 634 | (221) | 74 | הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו |

26. הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|--|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 370 | 349 | 273 | הוצאות ריבית בגין התחייבויות פיננסיות |
| - | 93 | 65 | עלויות בגין פרעון מוקדם של הלוואות ואג"ח (ראו ביאור 14) |
| 26 | 29 | 30 | הוצאות מימון בגין התחייבויות בגין חכירות |
| 63 | 43 | 22 | הפרשי הצמדה ושער |
| - | 9 | 11 | שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד |
| 9 | 89 | 8 | הוצאות מימון בגין הטבות לעובדים |
| 5 | 12 | 7 | הוצאות מימון אחרות |
| 43 | - | - | שינוי בהתחייבות לתמורה מותנית בגין צירוף עסקים |
| 516 | 624 | 416 | סך הוצאות מימון |
| 30 | 29 | 30 | הכנסה בגין אשראי הגלום במכירות |
| 27 | 32 | 15 | הכנסות מימון אחרות |
| - | 14 | - | הכנסות בגין החלפת אג"ח |
| 24 | - | - | שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד |
| 81 | 75 | 45 | סך הכנסות מימון |
| 435 | 549 | 371 | הוצאות מימון, נטו |

27. רווח למניה

| 2018 | 2019 | 2020 | |
|---------|---------|-------|-------------------------------|
| (1,092) | (1,194) | 796 | רווח (הפסד) נקי (מיליוני ש"ח) |
| 2,765 | 2,765 | 2,765 | מספר המניות (מיליוני מניות) |
| (0.39) | (0.43) | 0.29 | רווח (הפסד) למניה (בש"ח) |

28. דיווח מגזרי

28.1. הקבוצה פועלת בארבעה מגזרים שונים בענף התקשורת באופן שכל חברה בקבוצה פועלת במגזר עסקי נפרד. כל חברה מספקת שירותים במגזר בו היא פועלת באמצעות הרכוש הקבוע והתשתיות שבבעלותה (ראו גם ביאור 22). התשתית של כל חברה משמשת למתן שרותיה. חלק מחברות הקבוצה עושות שימוש בתשתית בבעלות חברות אחרות בקבוצה. מתכונת הדיווח הראשית, לפי מגזרים עסקיים, מבוססת על מבנה הדיווח הניהולי והפנימי של הקבוצה.

המגזרים העסקיים של קבוצת בזק הינם כדלקמן:

1. "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ – תקשורת פנים ארצית נייחת;
2. פלאפון תקשורת בע"מ – תקשורת סלולארית;
3. בזק בינלאומי בע"מ – שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומיים ונס"ר
4. די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ – טלויזיה רב ערוצית.

שאר חברות הקבוצה מוצגות בסעיף "אחרים". פעילויות אחרות כוללות את שרותי המוקדים ללקוחות (חברת בזק און-ליין) ושירותי תוכן בתחום האינטרנט (באמצעות וואלה). פעילויות אלו אינן מדווחות כמגזרים בני דיווח מאחר ואינן מקיימות את הספים הכמותיים בשנים המדווחות.

תמחור בין-מגזרי נקבע על פי המחיר שנקבע בעסקאות במהלך העסקים הרגיל.

תוצאות, נכסים והתחייבויות של מגזר כוללים פריטים שניתן להקצותם באופן ישיר למגזר כמו גם כאלה שניתן להקצותם באופן סביר. תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול סך השפעת ירידת ערך נכסים המתוארת בביאור 11.5. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזרים ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזרים כאמור. ההוצאה ההונית של מגזר הינה סך העלות שהתהוותה במהלך התקופה בגין רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים.

28.2. מגזרי פעילות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 | | | | | | | |
|-----------------------------------|-------------|-------------|---------------------|----------------------------------|-------------|--------------|---------------------------------------|
| מאוחד | התאמות | אחרים | טלויזיה רב ערוצית * | שירותי אינטרנט ותקשורת בינלאומית | תקשורת פנים | תקשורת ניידת | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 8,723 | - | 280 | 1,286 | 1,217 | 2,127 | 3,813 | הכנסות ממימון |
| - | (466) | 6 | 1 | 54 | 59 | 346 | הכנסות בין מגזרים |
| 8,723 | (466) | 286 | 1,287 | 1,271 | 2,186 | 4,159 | סך הכל הכנסות |
| 1,837 | (112) | 14 | 310 | 149 | 599 | 877 | פחת והפחתות |
| 1,455 | 73 | 44 | (42) | (241) | (84) | 1,705 | תוצאות המגזר - רווח (הפסד) תפעולי |
| 416 | (42) | 1 | 15 | 5 | 18 | 419 | הוצאות מימון |
| (45) | 42 | - | (2) | (3) | (66) | (16) | הכנסות מימון |
| 371 | - | 1 | 13 | 2 | (48) | 403 | סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו |
| 1,084 | 73 | 43 | (55) | (243) | (36) | 1,302 | רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה |
| 288 | (1) | 4 | 2 | 32 | (11) | 262 | מיסים על הכנסה |
| 796 | 74 | 39 | (57) | (275) | (25) | 1,040 | תוצאות המגזר - רווח (הפסד) נקי |
| 12,896 | (2,188) | 96 | 1,365 | 781 | 4,371 | 8,471 | נכסי המגזר |
| 4 | - | - | - | 4 | - | - | השקעה בחברות כלולות |
| 341 | 341 | - | - | - | - | - | מוניטין |
| 13,391 | (1,242) | 42 | 505 | 580 | 1,742 | 11,764 | התחייבויות המגזר |
| 1,712 | - | 12 | 165 | 123 | 437 | 975 | השקעות ברכוש קבוע ובלתי מוחשי |

* תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל משנת 2018. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף ראו ביאור 31.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

28.2. מגזרי פעילות (המשך)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 | | | | | | | |
|-----------------------------------|-------------|-------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------------|--|
| מאוחד | התאמות | אחרים | טלויזיה רב ערוצית ** | שירותי אינטרנט ותקשורת בינלאומית | תקשורת סלולארית * | תקשורת פנים ארצית נייחת | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 8,929 | - | 229 | 1,344 | 1,283 | 2,316 | 3,757 | הכנסות מחיצוניים |
| - | (428) | 9 | 1 | 56 | 46 | 316 | הכנסות בין מגזריות |
| 8,929 | (428) | 238 | 1,345 | 1,339 | 2,362 | 4,073 | סך הכל הכנסות |
| 1,912 | (120) | 14 | 334 | 190 | 633 | 861 | פחת והפחתות |
| 850 | (863) | 1 | (135) | (196) | (99) | 2,142 | תוצאות המגזר - רווח (הפסד) תפעולי |
| 624 | (33) | 1 | 17 | 8 | 23 | 608 | הוצאות מימון |
| (75) | 33 | - | (5) | (2) | (62) | (39) | הכנסות מימון |
| 549 | - | 1 | 12 | 6 | (39) | 569 | סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו |
| 301 | (863) | - | (147) | (202) | (60) | 1,573 | רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו |
| (2) | - | (2) | - | - | - | - | חלק בהפסדי חברות כלולות |
| 299 | (863) | (2) | (147) | (202) | (60) | 1,573 | רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה |
| 1,493 | 1,168 | - | 2 | (45) | (13) | 381 | מיסים על הכנסה |
| (1,194) | (2,031) | (2) | (149) | (157) | (47) | 1,192 | תוצאות המגזר - רווח (הפסד) נקי |
| 12,644 | (2,255) | 149 | 1,491 | 1,080 | 4,088 | 8,091 | נכסי המגזר |
| 6 | - | 2 | - | 4 | - | - | השקעה בחברות כלולות |
| 341 | 341 | - | - | - | - | - | מוניטין |
| 13,923 | (1,236) | 79 | 576 | 604 | 1,434 | 12,466 | התחייבויות המגזר |
| 1,590 | - | 9 | 222 | 110 | 335 | 914 | השקעות ברכוש קבוע ובלתי מוחשי |

* הפסד מירידת ערך מגזר תקשורת סלולארית מוצג במסגרת ההתאמות.

** תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל משנת 2018. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף ראו ביאור 31.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

28.2. מגזרי פעילות (המשך)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 | | | | | | | |
|-----------------------------------|-------------|-------------|---------------------|----------------------------------|-------------|--------------|--|
| מאוחד | התאמות | אחרים | טלויזיה רב ערוצית * | שירותי אינטרנט ותקשורת בינלאומית | תקשורת פנים | תקשורת ניידת | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 9,321 | - | 226 | 1,473 | 1,338 | 2,401 | 3,883 | הכנסות מחיצוניים |
| - | (423) | 15 | - | 53 | 42 | 313 | הכנסות בין מגזריות |
| 9,321 | (423) | 241 | 1,473 | 1,391 | 2,443 | 4,196 | סך הכל הכנסות |
| 2,189 | 146 | 21 | 323 | 194 | 655 | 850 | פחת והפחתות |
| (582) | (1,789) | (36) | (56) | 77 | (2) | 1,224 | תוצאות המגזר-רווח (הפסד) תפעולי |
| 516 | (35) | - | 16 | 11 | 22 | 502 | הוצאות מימון |
| (81) | 35 | - | (27) | (1) | (56) | (32) | הכנסות מימון |
| 435 | - | - | (11) | 10 | (34) | 470 | סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו |
| (1,017) | (1,789) | (36) | (45) | 67 | 32 | 754 | רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו |
| (3) | - | (4) | - | 1 | - | - | חלק ברווחי (הפסדי) חברות בלבד |
| (1,020) | (1,789) | (40) | (45) | 68 | 32 | 754 | רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה |
| 72 | (143) | - | 3 | 17 | 8 | 187 | מיסים על הכנסה |
| (1,092) | (1,646) | (40) | (48) | 51 | 24 | 567 | תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי |

* תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול הפסד מירידת ערך המפורט בביאור 11.5. הפסד מירידת הערך כאמור מוצג במסגרת ההתאמות. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף ראו ביאור 31.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

28.3. התאמות בגין מגזרים בני דיווח של הכנסות, רווח והפסד, נכסים והתחייבויות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|---|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| הכנסות | | | |
| 9,503 | 9,119 | 8,903 | הכנסות מגזרים בני דיווח |
| 241 | 238 | 286 | הכנסות מגזרים אחרים |
| (423) | (428) | (466) | ביטול הכנסות ממכירות בין מגזריות |
| 9,321 | 8,929 | 8,723 | הכנסות במאוחד |
| רווח והפסד | | | |
| 1,243 | 1,712 | 1,338 | רווח תפעולי בגין מגזרים בני דיווח |
| (435) | (549) | (371) | הוצאות מימון, נטו |
| - | 80 | 81 | התאמות בגין מגזר טלוויזיה רב ערוצית |
| (31) | 9 | 36 | הפסד בגין פעילויות המסווגות בקטגוריית אחרים והתאמות אחרות |
| (3) | (2) | - | חלק בהפסדי חברות כלולות |
| (1,638) | (951) | - | הפסד מירידת ערך נכסים |
| (156) | - | - | הפחתת עודפי עלות |
| (1,020) | 299 | 1,084 | רווח (הפסד) מאוחד לפני מסים על הכנסה |

| 2019 | 2020 | |
|-------------------|-------------|--|
| 31 בדצמבר | 31 בדצמבר | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| נכסים | | |
| 14,754 | 14,992 | נכסי מגזרים בני דיווח |
| 151 | 96 | נכסים המשויכים לפעילויות המסווגות בקטגוריית אחרים |
| 341 | 341 | מוניטין שאינו מיוחס למגזר פעילות |
| (2,255) | (2,188) | בניכוי הפסד מירידת ערך נכסים (ראו ביאור 11), נכסים בין מגזריים והתאמות אחרות |
| 12,991 | 13,241 | הנכסים במאוחד |
| התחייבויות | | |
| 15,080 | 14,591 | התחייבויות מגזרים בני דיווח |
| 79 | 42 | התחייבויות המשויכות לפעילויות המסווגות בקטגוריית אחרים |
| (1,236) | (1,242) | בניכוי התחייבויות בין מגזריות |
| 13,923 | 13,391 | ההתחייבויות במאוחד |

29. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

29.1. זהות בעלי עניין וצדדים קשורים

בעלי העניין והצדדים הקשורים של החברה כהגדרתם בחוק ניירות ערך ובתקן חשבונאות בינלאומי 24 בדבר צדדים קשורים, הינם בעיקר בי קומיוניקיישנס, צדדים קשורים של בי קומיוניקיישנס (לרבות גורמים אשר היו צדדים קשורים של בי קומיוניקיישנס בתקופת הדוח אולם אינם צדדים קשורים של בי קומיוניקיישנס נכון למועד הדוח), חברות כלולות, דירקטורים ואנשי מפתח ניהוליים של החברה או של בי קומיוניקיישנס וחבר קרוב של משפחתו של אדם כלשהו הנמנה על הנזכרים לעיל.

יצוין כי העסקאות המתוארות להלן עם בעלי עניין וצדדים קשורים אינן כוללות התייחסות לאמור בביאור 1.3 בדבר חקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל או להשלכות אפשריות שלה.

29.2. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|-------------|---|
| 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 5 | 2 | לקוחות וחייבים – חברות כלולות |
| (1) | (1) | צדדים קשורים, נטו |
| 99 | 99 | יורקום די.בי.אס בע"מ בגין עודף מקדמות ששולמו בגין תמורה מותנית (לא כולל ריבית) (ראו ביאור 13.2.1) |

29.3. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|---|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| | | | הכנסות |
| 31 | 13 | 12 | מצדדים קשורים |
| 6 | 1 | 2 | מחברות כלולות |
| | | | הוצאות |
| *54 | 20 | 28 | לצדדים קשורים |
| 5 | - | 2 | לחברות כלולות |
| | | | רכוש קבוע |
| 1 | - | - | צדדים קשורים |
| **43 | -- | - | עדכון יתרת עודף מקדמות בגין רכישת די.בי.אס (ראו ביאור 13.2.1) |

* ההוצאות לצדדים קשורים כוללות גם סכומים ששלמה די.בי.אס לחלל עד ליום 3.5.2018. יצויין כי לאחר מועד זה, לעמדת החברה, בהתבסס על מידע שהתקבל בידיה, חדלה חלל להיות צד קשור. לפרטים נוספים לעניין זה ראו סעיף 29.3.2 להלן. הסך הכולל של התשלומים של די.בי.אס לחלל בשנת 2018 הסתכם בסך של כ-74 מיליון ש"ח.

** עדכון התחייבות לתמורה מותנית בגין צירוף עסקים עם די.בי.אס ועדכון אומדן השווי ההוגן של הסכום שצפוי שיוחזר לחברה מעודף המקדמות ששלמה הוצג כהכנסות מימון, נטו.

פרטים בדבר עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

29.3.1.

נוהל זניחות

ביום 7 במרס 2011 החליט דירקטוריון החברה לאמץ קווים מנחים וכללים לסיווגה של עסקה של החברה או חברה מאוחדת עם בעל עניין בה כעסקה זניחה כקבוע בתקנה 41(א3) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע – 2010 (להלן – "תקנות דוחות כספיים"), כללים וקווים מנחים אלו, כפי שעודכנו ו/או יעודכנו מעת לעת, ישמשו גם לבחינת היקף הגילוי בדוח התקופתי ובתשקיף (לרבות בדוחות הצעת מדף) לגבי עסקה של החברה, תאגיד בשליטתה וחברה מאוחדת או כלולה שלה עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש באישורה עניין אישי כקבוע בתקנה 22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל – 1970 (להלן – "תקנות דוחות תקופתיים") ובתקנה 54 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט – 1969. סוגי העסקאות הקבועים בתקנות דוחות כספיים, בתקנות דוחות תקופתיים ובתקנות פרטי תשקיף הנזכרים לעיל יכוננו להלן – "עסקאות בעל עניין". קווים מנחים אלו ישמשו את החברה גם לצורך בחינת היות עסקת בעל עניין משום "עסקה שאינה זניחה", כמשמעה בסעיף 117(א2) לחוק החברות, התשנ"ט – 1999.

החברה וחברות מאוחדות שלה מתקשרות מעת לעת בעסקאות זניחות, שאינן חריגות, עם נושאי משרה בחברה ובעל השליטה בה (להלן ביחד – "בעלי עניין בחברה") (או שלבעל עניין יש בהן עניין אישי), מן הסוגים ובעלות מאפיינים כמפורט להלן:

1. מכירת שירותי ומוצרי תקשורת על ידי חברות הקבוצה – לרבות, בין היתר: שירותי תקשורת בסיסיים שונים (טלפוניה, תמסורת ו - PRI) ואירוח בחוות שרתים; אספקת שירותים סולאריים ושירותי ערך מוסף ומכירה ושדרוג של ציוד קצה סולארי; שירותי גישה לאינטרנט, שירותי טלפוניה בינלאומית, שירותי אירוח ושירותי תקשורת נתונים; שירותי טלוויזיה.
 2. הסכמי שכירות, ניהול ורכישת נדל"ן, לרבות, בין היתר: שכירות שטחים המשמשים למתקני תקשורת ומחסנים.
- בהעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקה הנעשית במהלך העסקים הרגיל, בתנאי שוק ושאינן לה השפעה מהותית על החברה תחשב לעסקה זניחה במידה ומתקיימים בה כל הפרמטרים הבאים:
- א. היקף ההתקשרות הנקוב בה לא יעלה על 10 מיליון ש"ח.
 - ב. החברה אינה נדרשת לדווח בדיווח מיידי על העסקה בהתאם לתקנה 36 ותקנה 37א' לתקנות דוחות תקופתיים או על פי דין אחר.
 - ג. העסקה אינה כוללת תנאי כהונה והעסקה (כהגדרתם בחוק החברות, התשנ"ט – 1999 (להלן – "חוק החברות")) של בעל עניין או קרובו, או אינה מהווה התקשרות כאמור בסעיף 270(4) לחוק החברות (התקשרות של חברה ציבורית עם בעל השליטה בה או עם קרובו, במישרין או בעקיפין, לרבות באמצעות חברה שבשליטתו, לעניין קבלת שירותים ממנו בידי החברה וכן אם הוא גם נושא משרה בה – באשר לתנאי כהונתו והעסקתו, ואם הוא עובד החברה ואינו נושא משרה בה – באשר להעסקתו בחברה).

בכפוף להוראות חוק החברות, כפי שיהיו מעת לעת, אחת לשנה, לפני פרסום הדוחות הכספיים השנתיים תבחן ועדת הביקורת את הפרמטרים המפורטים לעיל והצורך בעדכוןם. ככלל כל עסקה תיבחן בנפרד לצורך בחינת קריטריון הזניחות לעיל. אולם, למרות האמור לעיל, עסקאות נפרדות המהוות חלק מאותה התקשרות או עסקאות מתמשכות או עסקאות דומות מאוד המתבצעות באופן תדיר וחוזר, יבחנו כעסקה אחת על בסיס שנתי לצורך בחינת קריטריון הזניחות ובלבד שהיקף ההתקשרויות כאמור לעיל, לא יעלה על 10 מיליון ש"ח.

הדירקטוריון רשאי מעת לעת ועל פי שיקול דעתו, לשנות את הפרמטרים הנ"ל לעסקה זניחה. שינוי כאמור ידווח כנדרש על פי דין.

29.3.2. להלן עסקאות המנויות בסעיף 270 (4) לחוק החברות שאינן נחשבות לעסקאות זניחות

| מהות העניין האישי | סכום העסקה | מהות העסקה | מועד אישור האסיפה הכללית (לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת/ התגמול ודירקטוריון החברה), אלא אם צוין אחרת |
|-------------------|--|---|---|
| סעיף א' להלן | עלות נומינלית כוללת של עד כ- 263 מיליון דולר למשך כל תקופת ההתקשרות (עד 31.12.2028) המשקפת עלות שנתית ממוצעת של כ- 21.9 מיליון דולר לשנה. ראו פרטים נוספים לעניין הסכם חלל בבאור 19.1 ו- 19.2. | אישור הצבעת החברה באסיפה הכללית של די.בי.אס בעד התקשרות די.בי.אס עם חלל תקשורת בע"מ ("חלל" ו"הצדדים" בהתאמה) בתיקון/ תוספת להסכם הקיים בין הצדדים מיום 4.11.2013 לחכירת מקטעי לוויין בלווייני חלל ("ההתקשרות"), לרבות בעד שכלולה של ההתקשרות והוצאתה לפועל. | 3.4.2017 |

א. לבי קומיוניקיישנס היה עניין אישי בעסקה במועד אישורה, לאור העובדה שנכון למועד העסקה האמורה, הייתה חלל מצויה בשליטת יורוקום תקשורת שהייתה באותו מועד בעלת השליטה (בשרשרת) בבי קומיוניקיישנס. למיטב ידיעת החברה ובהתאם למידע שנמסר לחברה מיורוקום תקשורת, החל מיום 3.5.2018 נותקה הזיקה בין יורוקום תקשורת לבין חלל והחברה חדלה לראות בחלל צד קשור.

לעסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות שעניינן ביטוח והתחייבות לשיפוי דירקטורים ונושאי משרה, ראו ביאור 29.6 להלן.

29.4. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים

הטבות בגין העסקת אנשי מפתח ניהוליים בשנים 2018-2020 כוללות:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|----------|----------|--|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| 7 | 3 | 4 | מספר אנשי מפתח ניהוליים * |
| 7,568 | 5,485 | 6,919 | שכר ** |
| 5,453 | 3,834 | 4,995 | מענק |
| 2,508 | 2,400 | 1,919 | דמי ניהול ליו"ר הדירקטוריון לשעבר*** |
| 372 | - | - | גמול לממלא מקום יו"ר הדירקטוריון לשעבר |
| 15,901 | 11,719 | 13,833 | |

* אנשי מפתח ניהוליים בקבוצה בשנת הדוח כוללים את יו"ר הדירקטוריון לשעבר אשר הגמול בגין שירותיו שולם לחברת ניהול אשר 50% מאמצעי השליטה בה מוחזקים על ידו, את יו"ר הדירקטוריון הנוכחי, את מנכ"ל החברה וכן את מנכ"ל פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס.

** בשנת 2020 השינויים בהפרשות אחרות (הכלולים בסך השכר) כוללים בעיקר הפרשה בגין הודעה מוקדמת ובגין תקופת אי-תחרות ליו"ר הדירקטוריון בסך של כ- 0.9 מיליון ש"ח.

בשנת 2019 השינויים בהפרשות אחרות (הכלולים בסך השכר) כוללים בעיקר גידול בהפרשה להודעה מוקדמת חופשה ומחלה למנכ"ל החברה בסך של כ- 0.6 מיליון ש"ח.

בשנת 2018 השינויים בהפרשות אחרות (הכלולים בסך השכר ודמי הניהול) כוללים קיטון בהפרשה בעיקר בשל תשלום הודעה מוקדמת וחופשה למנכ"ל החברה לשעבר בסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח ולמנכ"ל די.בי.אס לשעבר בסך של כ- 2.1 מיליון ש"ח ומנגד גידול בגין יצירת הפרשה להודעה מוקדמת ולחופשה למנכ"ל החברה בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח וליו"ר הדירקטוריון לשעבר בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח.

*** ביום 3.5.2019 הודיע יו"ר הדירקטוריון לשעבר לחברה על הפחתת דמי הניהול בשיעור של 20% בגין כל שנת 2019.

למידע בדבר תגמול מבוסס מניות ראו ביאור 32.1

29.5. הטבות לדירקטורים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|------------------------------|-------|-------|
| 2018 | 2019 | 2020 |
| 5,689 | 2,890 | 2,212 |
| 13 | 13 | 7 |
| 641 | 626 | 624 |
| 1 | 1 | 2 |
| 800 | - | - |

29.5.1 דמי הניהול בגין שירותי יו"ר הדירקטוריון לשעבר והגמול ליו"ר הדירקטוריון הנוכחי אינם נכללים בסעיף זה ונכללים בסעיף 29.4 לעיל לנוכח היות יו"ר הדירקטוריון איש מפתח ניהולי.

29.5.2 השכר ששולם לדירקטורים מקרב העובדים בשנת הדוח הינו בגין עבודתם בחברה ולא כולל כל תשלום נוסף בגין כהונתם כדירקטורים. השכר שצוין בטבלה כולל רק את התקופה בה כיהנו כדירקטורים וקיבלו שכר בהתאם.

29.6. הטבות נוספות לדירקטורים ונושאי משרה

| מועד אישור האסיפה הכללית (לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה), אלא אם צוין אחרת | מהות העסקה | סכום העסקה |
|---|--|--|
| 14.6.2020 | אישור התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לכיסוי אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שלה, בהתאם למדיניות התגמול של החברה לתקופה שעד 14.6.2020 (ועד בכלל). | גבול אחריות של עד 130 מיליון דולר לתביעה ובסה"כ לכל שנת הביטוח ובנוסף גבול אחריות בסך 20 מיליון דולר מעבר לפוליסת הבסיס בגין כיסוי עבור הדירקטורים בלבד (Side A) ובנוסף הוצאות משפטיות סבירות. סך הפרמיה השנתית הינו בהתאם למגבלות הסכומים הקבועים במדיניות התגמול. סכום ההשתתפות העצמית לחברה הינו עד 250,000 דולר למקרה. |
| 17.1.2007 | התחייבות לשיפוי נושאי משרה בחברה, בהתאם לכתבי השיפוי, כפי שתוקנו ביום 26.10.2011 וביום 3.5.2016. | עד לגובה של 25% מההון העצמי של החברה לפי הדוחות האחרונים של החברה שפורסמו לפני מתן השיפוי בפועל. |
| 6.2.2020 | תיקון כתב ההתחייבות לשיפוי ופטור לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה לעניין סכום השיפוי המרבי, החל מיום 30.6.2019. | עד לגובה של 25% מההון העצמי של החברה לפי הדוחות האחרונים של החברה שפורסמו לפני מתן השיפוי בפועל או לסך של 400 מיליוני ש"ח, לפי הגבוה מבניהם. |

30. מכשירים פיננסיים

30.1. כללי

הקבוצה חשופה לסיכונים הבאים הנובעים משימוש במכשירים פיננסיים:

- א. סיכון אשראי
- ב. סיכון נזילות
- ג. סיכון שוק (הכולל סיכון מטבע, סיכון ריבית וסיכונים מדד המחירים לצרכן).

בביאור זה ניתן מידע כמותי ואיכותי בדבר החשיפה של הקבוצה לכל אחד מהסיכונים לעיל, הסבר על אופן ניהול הסיכונים ותהליכי המדידה.

30.2. המסגרת לניהול סיכונים פיננסיים

האחריות המקיפה לבסס את מסגרת ניהול הסיכונים הפיננסיים של הקבוצה ולפקח עליה מצויה בידי הדירקטוריון. ניהול הסיכונים הפיננסיים בקבוצה מטרתו להגדיר ולקבוע באופן שוטף אחר הסיכונים השונים ולקבוע את רמת החשיפה לסיכון שצריך לעמוד בה ואת ההשפעות האפשריות הנובעות מחשיפה זו בהתאם להערכותיו וציפיותיו של הדירקטוריון.

מדיניות הקבוצה הינה לנהל על פי כללים שנקבעו בדירקטוריון, את החשיפה הנובעת מתנודות בשערי מטבע חוץ, שינויים בשיעורי ריבית ושינויים במדד המחירים לצרכן.

30.3. סיכון אשראי

ההנהלה מקיימת מעקב שוטף אחר חשיפת הקבוצה לסיכונים אשראי. מזומנים והשקעות בפקדונות ובניירות ערך מופקדים בתאגידים בנקאיים בעלי דרוג גבוה.

לקוחות וחייבים אחרים

הנהלת הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחר חובות הלקוחות ובדוחות הכספיים נכללות הפרשות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק. בנוסף קיים פיזור רב של יתרות הלקוחות.

השקעות בנכסים פיננסיים

ככל שמבוצעות השקעות בניירות ערך, הן מתבצעות בניירות ערך נזילים, סחירים ובסיכון נמוך. עסקאות בהן מעורבים נגזרים נערכות עם גופים בעלי דרוג אשראי גבוה. למועד הדיווח לא קיים ריכוז משמעותי של סיכונים אשראי.

30.4. סיכון נזילות

מדיניות הקבוצה לניהול הנזילות שלה היא להבטיח, ככל הניתן, נזילות מספקת למילוי התחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן, בתרחיש עסקים רגיל ובתנאי קיצון, מבלי שיגרמו לה הפסדים בלתי רצויים או פגיעה במוניטין. יתרות המזומנים המוחזקות על ידי הקבוצה, מנוהלות בעיקר באפיקי השקעה נזילים, בכפוף לצרכי מימון הפעילות השוטפת ושירות החוב. הקבוצה בוחנת באופן שוטף את צרכי המזומנים הקיימים והצפויים בטווח הנראה לעין, גם בתרחיש של הרעה בלתי צפויה בעסקיה. תחזיות אלה מביאות בחשבון, בין היתר, גיוס ומחזור חוב ממקורות בנקאיים וחוץ בנקאיים. בהתאם למסקנות מתבצעת פעילות אקטיבית למזעור הסיכון.

לעניין תנאי אגרות חוב שהונפקו על ידי חברות הקבוצה והלוואות שנתקבלו ראו ביאור 14 לעיל.

לקבוצה קיימות מחויבות חוזיות לרכישות, רכוש קבוע, ציוד קצה ושירותים שוטפים אחרים. למידע נוסף לגבי ההתקשרויות ראו ביאור 19, בדבר התקשרויות.

להלן מועדי הפרעון החוזיים של התחייבויות פיננסיות אשר נתקבלו בפועל עד ליום 31.12.2020, כולל אומדן תשלומי ריבית (בהתבסס על נתוני מדד מחירים לצרכן וריבית הידועים ליום 31.12.2020):

| ליום 31 בדצמבר 2020 | | | | | | |
|--|--------------------|-------------------|------------------|-------------|--------------|-------------|
| הערך בספרים | תזרים מזומנים חזוי | מחצית ראשונה 2021 | מחצית שנייה 2021 | 2022 | עד 2023 2025 | 2026 ואילך |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים | | | | | | |
| ספקים וזכאים | 1,541 | 1,541 | 39 | 1,502 | - | - |
| הלוואות | 2,109 | 12,45 | 129 | 135 | 948 | 1,092 |
| אגרות חוב | 6,291 | 157,0 | 646 | 77 | 3,045 | 2,225 |
| | 9,941 | 11,007 | 814 | 1,714 | 3,993 | 3,317 |
| התחייבויות פיננסיות בגין מכשירים נגזרים | | | | | | |
| | 117 | 117 | 8 | 43 | 44 | 10 |

הקבוצה צופה כי לא תידרש לפרוע את ההתחייבויות כמפורט לעיל מוקדם יותר או בסכומים שונים, באופן מהותי.

30.5. סיכוני שוק

מטרת ניהול סיכוני השוק הינה לנהל ולפקח על החשיפה לסיכוני שוק במסגרת פרמטרים מקובלים למניעת חשיפות משמעותיות לסיכוני שוק שישפיעו על תוצאות הקבוצה, התחייבויותיה ותזרים המזומנים שלה.

במסגרת מדיניות ניהול החשיפות בקבוצה, הוחלט לקבוע תמהיל של חשיפת החוב לריבית ולהצמדה וכן על צמצום החשיפה למט"ח. בהתאם, במהלך עסקיה הרגילים מבצעת הקבוצה פעולות גידור מלא או חלקי ולקחת בחשבון את ההשפעות של החשיפה בשיקוליה בקביעת סוג ההלוואות שהינה לוקחת ובניהול תיק ההשקעות שלה.

30.5.1. חשיפה לסיכון מדד המחירים לצרכן ומטבע חוץ

סיכון מדד המחירים לצרכן

שינויים בשיעור האינפלציה משפיעים על רווחיות הקבוצה ועל תזרימי המזומנים העתידיים שלה, בעיקר בשל התחייבויותיה צמודות המדד. במסגרת יישום מדיניות לצמצום החשיפה המדדית, הקבוצה מבצעת עסקאות אקדמה כנגד המדד. עסקאות ההגנה מבוצעות כנגד לוחות הסילוקין של החוב המגודר. החברה מיישמת חשבונאות גידור לעסקאות האקדמה הללו.

חלק ניכר מיתרות המזומנים מושקע בפקדונות שקליים החשופים לשינוי בשוויים הריאלי כתוצאה משינויים בשער מדד המחירים לצרכן.

סיכון מטבע חוץ

הקבוצה חשופה לסיכוני מטבע חוץ בעיקר בשל תשלומים עבור רכישת ציוד קצה ורכוש קבוע הנקובים או צמודים בחלקם לדולר ולאירו. בנוסף, הקבוצה מספקת שרותים ללקוחות ומקבלת שרותים מספקים ברחבי העולם במטבע חוץ, בעיקר בדולר. מדיניות הקבוצה לצמצם ככל הניתן הסכמי רכישה במטבע חוץ, וכן לבצע גידור חלקי של החשיפה הדולרית באמצעות עסקאות אקדמה כנגד הדולר וניהול פקדונות בדולר.

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020

להלן דוח על המצב הכספי לפי בסיסי הצמדה ליום 31.12.2020 :

| ליום 31 בדצמבר 2020 | | | | | |
|---------------------------|-----------------|-----------------------------------|-------------------|--------------|---|
| סך הכל יתרות | יתרות לא כספיות | במטבע חוץ או צמוד לו (בעיקר דולר) | צמוד למדד המחירים | ללא הצמדה | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| נכסים שוטפים | | | | | |
| 840 | - | 65 | - | 775 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 724 | - | 59 | - | 665 | השקעות |
| 1,621 | - | 13 | 16 | 1,592 | לקוחות |
| 178 | 38 | - | 90 | 50 | חייבים אחרים |
| 73 | 73 | - | - | - | מלאי |
| 10 | 10 | - | - | - | נכסים מוחזקים למכירה |
| נכסים שאינם שוטפים | | | | | |
| 514 | - | - | 191 | 323 | לקוחות וחייבים אחרים |
| 67 | 67 | - | - | - | זכויות שידור |
| 1,804 | 1,804 | - | - | - | נכסי זכויות שימוש |
| 6,131 | 6,131 | - | - | - | רכוש קבוע |
| 929 | 929 | - | - | - | נכסים בלתי-מוחשיים |
| 242 | 206 | - | - | 36 | הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות |
| 108 | 108 | - | - | - | נכסי מסים נדחים |
| 13,241 | 9,366 | 137 | 297 | 3,441 | סך הכל נכסים |
| התחייבויות שוטפות | | | | | |
| 786 | - | - | 518 | 268 | אגרות חוב, הלוואות ואשראי חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות |
| 415 | - | - | 413 | 2 | ספקים וזכאים |
| 1,759 | 167 | 179 | 126 | 1,287 | הטבות לעובדים |
| 482 | - | 3 | - | 479 | הפרשות |
| 117 | - | - | 2 | 115 | התחייבויות שאינן שוטפות |
| 7,614 | - | - | 2,671 | 4,943 | הלוואות ואגרות חוב |
| 1,492 | - | - | 1,488 | 4 | התחייבויות בגין חכירות |
| 335 | - | 49 | - | 286 | הטבות לעובדים |
| 307 | 152 | - | 66 | 89 | נגזרים והתחייבויות אחרות |
| 32 | 32 | - | - | - | התחייבויות מסים נדחים |
| 52 | - | - | - | 52 | הפרשות |
| 13,391 | 351 | 231 | 2845, | 7,525 | סך הכל התחייבויות |
| (150) | 159,0 | (94) | (4,987) | (4,084) | סך הכל החשיפה בדוח על המצב הכספי |
| - | - | 262 | 1,215 | (1,477) | עסקאות אקדמה |

להלן דוח על המצב הכספי לפי בסיסי הצמדה ליום 31.12.2019 :

| ליום 31 בדצמבר 2019 | | | | | |
|--------------------------------|-----------------|-----------------------------------|-------------------|-------------|---|
| סך הכל יתרות | יתרות לא כספיות | במטבע חוץ או צמוד לו (בעיקר דולר) | צמוד למדד המחירים | ללא הצמדה | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| נכסים שוטפים | | | | | |
| 400 | - | 8 | - | 392 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 1,195 | - | 41 | - | 1,154 | השקעות |
| 1,677 | - | 21 | 20 | 1,636 | לקוחות |
| 342 | 47 | - | 251 | 44 | חייבים אחרים |
| 96 | 96 | - | - | - | מלאי |
| 43 | 43 | - | - | - | נכסים מוחזקים למכירה |
| נכסים שאינם שוטפים | | | | | |
| 477 | - | - | 173 | 304 | לקוחות וחייבים אחרים |
| 59 | 59 | - | - | - | זכויות שידור |
| 1,308 | 1,308 | - | - | - | נכסי זכויות שימוש |
| 6,039 | 6,039 | - | - | - | רכוש קבוע |
| 916 | 916 | - | - | - | נכסים בלתי-מוחשיים |
| 358 | 313 | - | - | 45 | הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות |
| 81 | 81 | - | - | - | נכסי מסים נדחים |
| 12,991 | 8,902 | 70 | 444 | 3,575 | סך הכל נכסים |
| התחייבויות שוטפות | | | | | |
| 1,007 | - | - | 521 | 486 | אגרות חוב, הלוואות ואשראי |
| 416 | - | - | 395 | 21 | חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות |
| 1,614 | 101 | 159 | 65 | 1,289 | ספקים וזכאים |
| 654 | - | 3 | - | 651 | הטבות לעובדים |
| 125 | - | - | 92 | 33 | הפרשות |
| התחייבויות שאינן שוטפות | | | | | |
| 8,551 | - | - | 2,731 | 5,820 | הלוואות ואגרות חוב |
| 969 | - | 1 | 962 | 6 | התחייבויות בגין חכירות |
| 356 | - | 49 | - | 307 | הטבות לעובדים |
| 139 | 73 | - | 66 | - | נגזרים והתחייבויות אחרות |
| 43 | 43 | - | - | - | התחייבויות מסים נדחים |
| 49 | - | - | - | 49 | הפרשות |
| 13,923 | 217 | 212 | 4,832 | 8,662 | סך הכל התחייבויות |
| (932) | 8,685 | (142) | (4,388) | (5,087) | סך הכל החשיפה בדוח על המצב הכספי |
| - | - | 190 | 1,555 | (1,745) | עסקאות אקדמה |

30.5.2. נתונים לגבי מדד המחירים לצרכן:
 בשנת 2020 ירד מדד המחירים לצרכן הידוע ב- 0.6% (בשנת 2019 עליה של 0.3%, ובשנת 2018 עליה של 1.2%).

30.5.3. ניתוחי רגישות ביחס לשינוי במדד המחירים לצרכן לשינוי בשער החליפין של הדולר
 גידול/קיטון של 1% במדד המחירים לצרכן במועד הדיווח לא היה משפיע על הרווח הנקי ועל ההון באופן מהותי.
 גידול/קיטון של 10% בשער החליפין של הדולר במועד הדיווח לא היה משפיע על הרווח ועל ההון באופן מהותי.

30.5.4. סיכון ריבית
 ליום 31.12.2020 החשיפה לסיכון שעורי ריבית בשל התחייבות בגין מכשירי חוב נושאי ריבית משתנה הינה זניחה.

א. סוג ריבית
 להלן פירוט בדבר סוג הריבית של המכשירים הפיננסיים נושאי ריבית של הקבוצה.

| הערך בספרים | | |
|-----------------------------|-------------|--|
| 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| מכשירים בריבית קבועה | | |
| 1,786 | 1,547 | נכסים פיננסיים (בעיקר פקדונות ולקוחות) |
| (9,451) | (8,329) | התחייבויות פיננסיות (הלוואות ואגרות חוב) |
| (7,665) | (6,782) | |
| מכשירים בריבית משתנה | | |
| (107) | (71) | התחייבויות פיננסיות (אגרות חוב) |

ב. ניתוח רגישות השווי ההוגן לגבי מכשירים בריבית קבועה
 נכסים והתחייבויות בריבית קבועה של הקבוצה אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. לפיכך, לשינוי בשעורי ריבית במועד הדיווח לא תהייה כל השפעה על רווח והפסד.

ג. ניתוח רגישות תזרים המזומנים לגבי מכשירים בשעורי ריבית משתנה
 גידול/קיטון של 1% בשעורי הריבית במועד הדיווח היה משפיע באופן זניח על הרווח ועל ההון.

30.6. גידור

30.6.1. חשבונאות גידור תזרים מזומנים

החברה התקשרה בעסקאות אקדמה (Forward), כמפורט בטבלה להלן, לצורך הקטנת החשיפה לשינויים במדד המחירים לצרכן בגין אגרות חוב צמודות מדד. עסקאות אלו מגדרות תזרים מזומנים ספציפי של חלק מאגרות החוב ומוכרות חשבונאית כגידור תזרימי מזומנים. מועד פקיעתן של עסקאות אלה תואם ללוחות הסילוקין של אגרות החוב עליהן יועדו להגן. השווי ההוגן של עסקאות האקדמה נקבע על ידי שימוש בנתונים נצפים בשוק (רמה 2 בהיררכית שווי הוגן).

| פריט מגודר | מועדי פרעון | מספר עסקאות | ערך נקוב מיליוני ש"ח | שווי הוגן מיליוני ש"ח | יתרת קרן הון מיליוני ש"ח |
|----------------------------|--------------------|-------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|
| ליום 31 בדצמבר 2020 | | | | | |
| אג"ח סדרה 6 | 12.2021 עד 12.2022 | 3 | 665 | (78) | (9) |
| אג"ח סדרה 10 | 12.2022 עד 12.2025 | 4 | 300 | (15) | (6) |
| אג"ח סדרה 12 | 6.2030 עד 6.2026 | 5 | 250 | (10) | (5) |
| | | 12 | 1,215 | (103) | (20) |
| ליום 31 בדצמבר 2019 | | | | | |
| אג"ח סדרה 6 | 12.2020 עד 12.2022 | 4 | 1,005 | (112) | (10) |
| אג"ח סדרה 10 | 12.2022 עד 12.2025 | 4 | 300 | (5) | (2) |
| אג"ח סדרה 12 | 6.2030 עד 6.2026 | 5 | 250 | (1) | (1) |
| | | 13 | 1,555 | (118) | (13) |

30.6.2. גידור כלכלי

- א. במהלך שנת 2020 התקשרה החברה בעסקאות אקדמה לצורך הקטנת החשיפה לשינויים בשער הדולר. השווי ההוגן נטו של עסקאות אלו ליום 31.12.2020 הינו התחייבות של כ- 2 מיליון ש"ח.
- ב. די.בי.אס קשורה בעסקאות אקדמה לצורך הקטנת החשיפה לשינויים בשער הדולר. השווי ההוגן נטו של עסקאות אלו ליום 31.12.2020 הינו התחייבות של כ- 12 מיליון ש"ח (ליום 31.12.2019 התחייבות של כ- 4 מיליון ש"ח).

30.7. מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

30.7.1. הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן :

| 31 בדצמבר 2019 | 31 בדצמבר 2020 | |
|----------------|----------------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 312 | - | רמה 1 - השקעה בניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (ראו 30.7.2) |
| (122) | (117) | רמה 2 - חוזי אקדמה (ראו 30.7.3) |

30.7.2. השווי ההוגן של ניירות ערך סחירים נקבע תוך התייחסות למחיר המכירה המוצע המצוטט שלהם בסגירת המסחר, למועד הדיווח (רמה 1).

30.7.3. השווי ההוגן של חוזי אקדמה (Forward) על מדד מחירים לצרכן או מטבע חוץ מבוסס על היוון ההפרש בין המחיר הנקוב בחוזה האקדמה לבין המחיר של חוזה האקדמה הנוכחי בגין יתרת התקופה של החוזה עד לפדיון, תוך שימוש בשיעור ריבית מתאים (רמה 2). ההערכה מתבצעת תחת הנחה כי משתתף שוק מביא בחשבון את סיכוני האשראי של הצדדים בתמחור חוזים כאמור.

30.8. מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי בלבד

הטבלה שלהלן מפרטת את ההבדלים בין הערך בספרים והשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות. השווי ההוגן של אגרות חוב שהונפקו לציבור נקבע לפי מחיר הרכישה המצוטט שלהן בסגירת המסחר, למועד הדיווח (רמה 1).

השווי ההוגן של הלוואות ואגרות חוב הלא נסחרות, נמדד על בסיס הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בגין מרכיב הקרן והריבית, המהוונים על פי שער ריבית השוק המתאימה להתחייבויות דומות בתוספת ההתאמות הנדרשות בגין פרמיית סיכון ואי-סחירות נכון לתאריך הדוחות הכספיים (רמה 2).

| 31 בדצמבר 2019 | | 31 בדצמבר 2020 | | | |
|------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------------|---|
| שיעור היזון (ממוצע משוקלל) % | שווי הוגן מיליוני ש"ח | הערך בספרים מיליוני ש"ח | שיעור היזון (ממוצע משוקלל) % | שווי הוגן מיליוני ש"ח | הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה) מיליוני ש"ח |
| 2.39 | 3,561 | 3,401 | 1.97 | 2,252 | 2,118 |
| 0.05 | 2,647 | 2,508 | 0.44 | 3,394 | 3,199 |
| 1.75 | 2,335 | 2,204 | 1.40 | 3,253 | 3,036 |
| 1.24 | 855 | 762 | - | - | - |
| 2.69 | 646 | 607 | - | - | - |
| | 10,044 | 9,482 | | 8,899 | 8,353 |

30.9. קיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

לקבוצה הסכמים עם חברות תקשורת שונות להספקה ולקבלה של שירותי תקשורת. על פי חלק מההסכמים, קיימת לכל צד זכות קיזוז של הסכומים שכל צד חייב. הטבלה להלן מציגה את הערך בספרים של יתרות שקוזזו כפי שהוצגו בדוח על המצב הכספי:

| 2019 בדצמבר 31 | 2020 בדצמבר 31 | |
|----------------|----------------|--|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 90 | 93 | יתרת לקוחות וחייבים אחרים ברוטו |
| (81) | (84) | סכומים שקוזזו |
| 9 | 9 | יתרת לקוחות וחייבים המוצגים בדוח על המצב הכספי |
| 100 | 102 | יתרת ספקים ברוטו |
| (81) | (84) | סכומים שקוזזו |
| 19 | 18 | יתרת ספקים המוצגים בדוח על המצב הכספי |

31. תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של פלאפון תקשורת בע"מ, בזק בינלאומי בע"מ ודי.בי.אס שירותי לוויין (1998) בע"מ

31.1. פלאפון תקשורת בע"מ

נתונים מתוך הדוח על המצב הכספי:

| 31 בדצמבר 2019 | 31 בדצמבר 2020 | |
|----------------|----------------|-------------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 843 | 899 | רכוש שוטף |
| 3,245 | 3,472 | רכוש שאינו שוטף |
| 4,088 | 4,371 | |
| 667 | 720 | התחייבויות שוטפות |
| 767 | 1,022 | התחייבויות שאינן שוטפות |
| 1,434 | 1,742 | סך הכל התחייבויות |
| 2,654 | 2,629 | הון עצמי |
| 4,088 | 4,371 | |

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|---------------------------------------|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| הכנסות | | | |
| 1,755 | 1,709 | 1,591 | הכנסות משרותים |
| 688 | 653 | 595 | הכנסות ממכירת ציוד קצה |
| 2,443 | 2,362 | 2,186 | סך ההכנסות משרותים ומכירות |
| הוצאות הפעילות | | | |
| 1,402 | 1,373 | 1,329 | הוצאות הפעלה וכלליות |
| 379 | 373 | 324 | שכר עבודה |
| 655 | 633 | 599 | פחת והפחתות |
| 2,436 | 2,379 | 2,252 | סך הכל הוצאות תפעוליות |
| 9 | 82 | 18 | הוצאות תפעוליות אחרות, נטו |
| (2) | (99) | (84) | הפסד תפעולי |
| הוצאות (הכנסות) מימון | | | |
| 22 | 23 | 18 | הוצאות מימון |
| (56) | (62) | (66) | הכנסות מימון |
| (34) | (39) | (48) | הכנסות מימון, נטו |
| 32 | (60) | (36) | רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה |
| 8 | (13) | (11) | הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה |
| 24 | (47) | (25) | רווח (הפסד) לשנה |

31.2. בזק בינלאומי בע"מ

נתונים מתוך הדוח על המצב הכספי :

| 2019 31 בדצמבר | 2020 31 בדצמבר | |
|----------------|----------------|-------------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 482 | 443 | רכוש שוטף |
| 602 | 342 | רכוש שאינו שוטף |
| 1,084 | 785 | |
| 461 | 432 | התחייבויות שוטפות |
| 143 | 148 | התחייבויות שאינן שוטפות |
| 604 | 580 | סך הכל התחייבויות |
| 480 | 205 | הון עצמי |
| 1,084 | 785 | |

נתונים מתוך דוח רווח והפסד :

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|---|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 1,391 | 1,339 | 1,271 | הכנסות |
| | | | הוצאות הפעילות |
| 812 | 827 | 802 | הוצאות הפעלה וכלליות |
| 300 | 261 | 248 | שכר עבודה |
| 194 | 190 | 149 | פחת והפחתות |
| 8 | 257 | 313 | הוצאות תפעוליות אחרות, נטו |
| 1,314 | 1,535 | 1,512 | סך הכל הוצאות תפעוליות |
| 77 | (196) | (241) | רווח (הפסד) תפעולי |
| | | | הוצאות (הכנסות) מימון |
| 11 | 8 | 5 | הוצאות מימון |
| (1) | (2) | (3) | הכנסות מימון |
| 10 | 6 | 2 | הוצאות מימון, נטו |
| 1 | - | - | חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני - |
| 68 | (202) | (243) | רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה |
| 17 | (45) | 32 | הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה |
| 51 | (157) | (275) | רווח (הפסד) לשנה |

31.3. די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ

נתונים מתוך הדוח על המצב הכספי:

| 2019 | 2020 | |
|-------------|-------------|-------------------------|
| 31 בדצמבר | 31 בדצמבר | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 203 | 176 | רכוש שוטף |
| 268 | 248 | רכוש שאינו שוטף |
| 471 | 424 | |
| 485 | 436 | התחייבויות שוטפות |
| 91 | 69 | התחייבויות שאינן שוטפות |
| 576 | 505 | סך הכל התחייבויות |
| (105) | (81) | גרעון בהון |
| 471 | 424 | |

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|--|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 1,473 | 1,345 | 1,287 | הכנסות |
| | | | הוצאות הפעילות |
| 956 | 923 | 857 | הוצאות הפעלה וכלליות |
| 233 | 216 | 203 | שכר עבודה |
| 323 | 219 | 203 | פחת והפחתות |
| 1,100 | - | - | הפסד מירידת ערך |
| 17 | 42 | (15) | הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו |
| 2,629 | 1,400 | 1,248 | סך הכל הוצאות תפעוליות |
| (1,156) | (55) | 39 | רווח (הפסד) תפעולי |
| | | | הוצאות (הכנסות) מימון |
| 16 | 17 | 15 | הוצאות מימון |
| (27) | (5) | (2) | הכנסות מימון |
| (11) | 12 | 13 | הוצאות (הכנסות) מימון, נטו |
| (1,145) | (67) | 26 | רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה |
| 3 | 2 | 2 | הוצאות מסים על ההכנסה |
| (1,148) | (69) | 24 | רווח (הפסד) לשנה |

32. אירועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים

32.1. תגמול מבוסס מניות

ביום 10.12.2020 אישר דירקטוריון החברה תכנית תגמול הוני ("התכנית"). במסגרת האישור, אושרה הקצאה של עד 58,735,000 אופציות לעד 117 נושאי משרה, מנהלים ועובדים בכירים בחברה ובחברות בנות, לרבות הענקת 12,000,000 אופציות ליו"ר דירקטוריון החברה וכן הענקת 9,000,000 אופציות למנכ"ל החברה והענקת 9,000,000 אופציות למנכ"ל חברות פלאפון, די.בי.אס ובזק בינלאומי.

ביום 18.1.2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את הגדלת ההון הרשום של החברה על מנת לאפשר יכולת הקצאה עתידית של גמול הוני מכוח התכנית. כמו כן האסיפה הכללית אישרה את הענקת האופציות ליו"ר דירקטוריון החברה ולמנכ"ל החברה כאמור לעיל.

השווי ההוגן של האופציות שהוענקו, אשר נאמד על ידי מעריך שווי חיצוני תוך יישום מודל מונטה קרלו, הינו כ- 45 מיליון ש"ח, זאת בהתאם לתקופת ההבשלה ותנאי המימוש של האופציות כפי שנקבעו בתוכנית (האופציות כוללות ארבע מנות עם תקופת ההבשלה של שנה עד ארבע שנים). מתוך סכום זה, השווי ההוגן למועד הענקה של האופציות שהוענקו ליו"ר הדירקטוריון הינו כ- 9.3 מיליון ש"ח. השווי ההוגן למועד הענקה של האופציות שהוענקו למנכ"ל החברה ולמנכ"ל חברות פלאפון, די.בי.אס ובזק בינלאומי הינו כ- 6.9 מיליון ש"ח לכל אחד.

32.2. מכירת נדל"ן

ביום 25.2.2021 התקשרה החברה בהסכם למכירת נכס מקרקעין בתל-אביב ("הנכס"). החברה צפויה לרשום בדוחותיה הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2021 רווח הון בסכום של כ-125 מיליון ש"ח לפני מס בגין מכירת הנכס.

32.3. ראו ביאור 13.1.2 לעניין החלטת הדירקטוריון מיום 24.3.2021 בדבר בחינת תכנית לשינוי מבני בחברות הבנות.

**מידע כספי נפרד לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2020**



| עמוד | תוכן עניינים |
|------|-----------------------------|
| 2 | דוח רואי החשבון המבקרים |
| | המידע הכספי הנפרד |
| 3 | נתונים על המצב הכספי |
| 5 | נתוני רווח והפסד ורווח כולל |
| 6 | נתונים על תזרימי המזומנים |
| 8 | ביאורים למידע הכספי הנפרד |

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

לכבוד
בעלי המניות של בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ
א.ג.,

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-20 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019, וחלקה של הקבוצה בהפסדיהן הינו כ-14 מיליוני ש"ח וכ-44 מיליוני ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללים בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות הצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 12 אשר מפנה לביאור 1.3 בדוחות המאוחדים, בדבר חקירת רשות ניירות ערך בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות בין היתר לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר והודעת פרקליטות מחוז תל אביב (מיסוי וכלכלה) בדבר שקילת העמדה לדין של החברה והזמנתה לשימוע בגין חשדות לעבירת מתן שוחד ועבירת דיווח במטרה להטעות משקיע סביר, וכן לאמור בביאור זה בדבר הגשת כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בחברה בעבירות שונות, בין היתר, בעבירות של מתן שוחד ושל גרימת פרט מטעה בדיווח מידי וכן בדבר הגשת כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בחברה ונושאי משרה בכירים לשעבר בקבוצת בזק המייחס לנאשמים עבירות קבלת דבר במרמה בנסיבות מחמירות, מרמה והפרת אמונים בתאגיד, ועבירות דיווח לפי חוק ניירות ערך. כמו כן, בהמשך לפתיחת החקירה כאמור, נפתחו מספר הליכים משפטיים אזרחיים כנגד החברה, נושאי משרה בעבר בחברה וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה בחברה בעבר, ובכללם בקשות לאישור תביעות ייצוגיות. כאמור בביאור הנ"ל, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל.

בנוסף, מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 11 בדבר תביעות שהוגשו כנגד החברה ואשר בשלב זה לא ניתן להעריך או לחשב את החשיפה בגינן.

סומך חייקין
רואי חשבון

24 במרס 2021

נתונים על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר

| 2019 | 2020 | | |
|--------------|-------------|--------|----------------------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | ביאור | |
| נכסים | | | |
| 134 | 431 | | מזומנים ושווי מזומנים |
| 1,180 | 724 | 3.1 | השקעות |
| 671 | 773 | 3.3 | לקוחות |
| 238 | 76 | 3.3 | חייבים ויתרות חובה |
| 43 | 10 | | נכסים המוחזקים למכירה |
| 17 | - | 10.2.2 | הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות |
| 2,283 | 2,014 | | סך הכל נכסים שוטפים |
| 200 | 214 | 3.3 | לקוחות וחייבים |
| 4,962 | 5,154 | 5 | רכוש קבוע |
| 233 | 237 | | נכסים בלתי-מוחשיים |
| 265 | 265 | | מוניטין |
| 3,178 | 2,878 | 9.2 | השקעה בחברות מוחזקות |
| 32 | - | 10.2.2 | הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות |
| 236 | 628 | | נכסי זכויות שימוש |
| 92 | 111 | 3.2 | השקעות שאינן שוטפות ואחרות |
| 53 | 113 | 4.2 | נכסי מיסים נדחים |
| 9,251 | 9,600 | | סך הכל נכסים שאינם שוטפים |
| 11,534 | 11,614 | | סך הכל נכסים |

| 2019 | 2020 | ביאור | |
|-------------------|-------------|--------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | | |
| התחייבויות | | | |
| 1,000 | 786 | 3.5 | אגרות חוב, הלוואות ואשראי |
| 603 | 768 | 3.4 | ספקים וזכאים |
| 532 | 384 | | הטבות לעובדים |
| 106 | 79 | | חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות |
| 86 | 79 | 11 | הפרשות |
| 2,327 | 2,096 | | סך הכל התחייבויות שוטפות |
| הון | | | |
| 8,551 | 7,614 | 3.5 | אגרות חוב והלוואות |
| 1,020 | 1,065 | 10.2.1 | הלוואה מחברה בת |
| 288 | 303 | | הטבות לעובדים |
| 146 | 566 | | התחייבויות בגין חכירה |
| 134 | 120 | | נזרים והתחייבויות אחרות |
| 10,139 | 9,668 | | סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות |
| 12,466 | 11,764 | | סך הכל התחייבויות |
| הון | | | |
| 3,878 | 3,878 | | הון מניות |
| 384 | 384 | | פרמיה על הון מניות |
| 332 | 327 | | קרנות |
| (5,526) | (4,739) | | יתרת גרעון |
| (932) | (150) | | סך הכל (גרעון הון) |
| 11,534 | 11,614 | | סך הכל התחייבויות והון |

עמית קורלנד
חשב

דודו מזרחי
מנהל כללי

גיל שרון
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 24 במרס 2021

הביאורים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

| 2018 | 2019 | 2020 | |
|---|-------------|-------------|--|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | ביאור |
| 4,196 | 4,073 | 4,159 | 6 |
| הכנסות | | | |
| הוצאות הפעילות | | | |
| 912 | 911 | 919 | |
| שכר עבודה | | | |
| 850 | 861 | 877 | |
| פחת והפחתות | | | |
| 596 | 565 | 590 | 7 |
| הוצאות הפעלה וכלליות | | | |
| 614 | (406) | 68 | 8 |
| הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו | | | |
| 2,972 | 1,931 | 2,454 | |
| סך הוצאות הפעילות | | | |
| 1,224 | 2,142 | 1,705 | |
| רווח תפעולי | | | |
| הוצאות (הכנסות) מימון | | | |
| 502 | 608 | 419 | |
| הוצאות מימון | | | |
| (32) | (39) | (16) | |
| הכנסות מימון | | | |
| 470 | 569 | 403 | |
| הוצאות מימון, נטו | | | |
| 754 | 1,573 | 1,302 | |
| רווח לאחר הוצאות מימון, נטו | | | |
| (1,659) | (2,386) | (244) | |
| חלק בהפסדי חברות מוחזקות, נטו | | | |
| (905) | (813) | 1,058 | |
| רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה | | | |
| 187 | 381 | 262 | 4.1 |
| מסים על הכנסה | | | |
| (1,092) | (1,194) | 796 | |
| רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלים של החברה | | | |
| נתונים על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| (1,092) | (1,194) | 796 | רווח (הפסד) לשנה |
| 42 | (32) | (14) | פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס |
| (1,050) | (1,226) | 782 | סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנה המיוחס לבעלים של החברה |

הביאורים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

| נתונים על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|--|-------------|-------------|---|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת | | | |
| (1,092) | (1,194) | 796 | רווח (הפסד) לשנה |
| התאמות: | | | |
| 850 | 861 | 877 | פחת והפחתות |
| 1,659 | 2,386 | 244 | חלק בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות, נטו |
| 447 | 462 | 368 | הוצאות מימון, נטו |
| (11) | (513) | (35) | רווח הון, נטו |
| 187 | 381 | 262 | הוצאות מיסים על הכנסה |
| (16) | 20 | (94) | שינוי בלקוחות ואחרים |
| 30 | (44) | 69 | שינוי בספקים וזכאים אחרים |
| 73 | (45) | (8) | שינוי בהפרשות |
| 487 | (144) | (136) | שינוי בהטבות לעובדים |
| 5 | (9) | (18) | שונים |
| 19 | 4 | 24 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות בנות |
| (432) | (318) | (243) | מס הכנסה ששולם, נטו |
| 2,206 | 1,847 | 2,106 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת |
| תזרימי מזומנים מפעילות השקעה | | | |
| (113) | (123) | (139) | השקעה בנכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות |
| 152 | 74 | 146 | תקבולים על חשבון מכירת רכוש קבוע |
| 155 | 328 | - | תמורה ממכירת מתחם סקיה |
| (2,324) | (2,067) | (1,335) | השקעה בפקדונות בבנקים ואחרים |
| 1,233 | 2,295 | 1,785 | תמורה מפרעון פקדונות בבנקים ואחרים |
| (742) | (684) | (771) | רכישת רכוש קבוע |
| (121) | (74) | - | תשלום דמי היתר ומס רכישה בגין מתחם סקיה |
| (80) | 5 | - | תשלום מס שבח בגין מכירת מתחם סקיה |
| (100) | (145) | - | השקעה בחברה בת – ראו ביאור 12.3 |
| 20 | 29 | 17 | שונים |
| - | - | 55 | תמורה ממכירת חברה וואלה, נטו |
| 146 | 149 | 70 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה עם חברות בנות |
| (1,774) | (213) | (172) | מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה |

| נתונים על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (המשך) | | | |
|---|-------------|-------------|--|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| תזרימי מזומנים מפעילות מימון | | | |
| 891 | 1,865 | 718 | הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות |
| (1,544) | (3,425) | (1,821) | פרעון אגרות חוב והלוואות |
| - | (93) | (65) | תשלום עמלות בפרעון מוקדם |
| (686) | - | - | דיבידנד ששולם |
| (419) | (419) | (346) | ריבית ששולמה |
| (99) | (114) | (111) | תשלום קרן וריבית בגין חכירה |
| (36) | (46) | (57) | תשלום עבור עסקאות גידור שפקעו |
| (1) | - | - | שונים |
| 220 | 205 | 45 | מזומנים נטו ששימשו לפעילות שנבעו מפעילות מימון בגין עסקאות עם חברות בנות |
| (1,674) | (2,027) | (1,637) | מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון |
| (1,242) | (393) | 297 | עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים |
| 1,769 | 527 | 134 | מזומנים ושווי מזומנים ליום 1 בינואר |
| 527 | 134 | 431 | מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה |

הביאורים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

1. ביאור כללי

להלן נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31.12.2020 (להלן - "דוחות מאוחדים"), המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "מידע כספי נפרד"), המוצגים בהתאם לתקנה 9ג (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית (להלן - "התוספת העשירית") לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד.

יש לקרוא את המידע הכספי הנפרד ביחד עם הדוחות המאוחדים.

במידע כספי נפרד זה -

"החברה" - "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

"חברה כלולה", "חברה מאוחדת", "הקבוצה", "חברה מוחזקת", "בעל עניין": כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה לשנת 2020.

2. ביאור עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד

כללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו בדוחות המאוחדים יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות במידע הכספי הנפרד על ידי החברה, לרבות האופן בו סווגו הנתונים הכספיים במסגרת הדוחות המאוחדים בשינויים המתחייבים מהאמור להלן:

2.1 הצגת הנתונים הכספיים

הנתונים על המצב הכספי, רווח והפסד, רווח והפסד כולל ותזרימי המזומנים, כוללים מידע הכלול בדוחות המאוחדים והמיוחס לחברה עצמה. יתרות ההשקעה ותוצאות הפעולות של חברות מוחזקות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני. תזרימי מזומנים בגין פעילות שוטפת, פעילות השקעה ופעילות מימון בגין עסקאות עם חברות מוחזקות מוצגים בנפרד בנטו, במסגרת הפעילות הרלוונטית בהתאם למהות העסקה.

2.2 עסקאות בין החברה לחברות מוחזקות

2.2.1 הצגה

יתרות הדדיות בקבוצה והכנסות והוצאות הנובעות מעסקאות הדדיות, אשר בוטלו במסגרת הכנת הדוחות המאוחדים, הוצגו בנפרד מהיתרה בגין חברות מוחזקות והרווח בגין חברות מוחזקות, וביחד עם יתרות דומות מול צדדים שלישיים.

2.2.2 מדידה

עסקאות שבוצעו בין החברה לחברות מאוחדות שלה, נמדדו בהתאם לעקרונות ההכרה והמדידה הקבועים בתקני דיווח כספי בינלאומיים ("IFRS"). עקרונות אלו מתווים את הטיפול החשבונאי בעסקאות שנעשות מול צדדים שלישיים.

2.3 הצגה מחדש

בתחילת חודש נובמבר 2020, במסגרת הכנת הדוח הרבעוני ליום 30.9.2020 מצאה בזק בינלאומי כי קיימים פערים בין הנכסים וההתחייבויות הרשומים בספריה לבין הנכסים וההתחייבויות בפועל, הנובעים, בין היתר, מאי זקיפה של עלויות משנים קודמות בגין תשלום מקדמות לספקים לדוח רווח והפסד ומהכרה לא נאותה של הוצאות מראש. לאור הממצאים כאמור לעיל, פרסמה החברה מחדש ביום 21.12.2020 את דוחותיה הכספיים לשנת 2019 ולרבעונים הראשון והשני לשנת 2020 (לרבות נתוני ההשוואה הכלולים בהם), וזאת על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת תיקון הפערים כאמור. נתוני השוואה אשר נכללים במסגרת דוחות כספיים אלה הינם הנתונים לאחר ההצגה מחדש.

2.4 תקנים חדשים שטרם אומצו

לעניין תקנים חדשים שטרם אומצו ראו ביאור 3.18 בדוחות המאוחדים.

3. ביאור מכשירים פיננסיים

3.1 השקעות

| 31 בדצמבר 2019 | 31 בדצמבר 2020 | |
|----------------|----------------|--|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 842 | 665 | פיקדונות שקליים בבנק (1) |
| - | 59 | פיקדונות במטבע חוץ בבנק (2) |
| 297 | - | השקעות בניירות ערך סחירים |
| 41 | - | פיקדון המשמש לביטחון בגין עסקאות גידור |
| 1,180 | 724 | |

(1) הפיקדונות עומדים לפירעון עד לחודש דצמבר 2021.

(2) הפיקדונות בדולר ארה"ב, עומדים לפירעון עד לחודש דצמבר 2021.

3.2 השקעות שאינן שוטפות ואחרות

| 31 בדצמבר 2019 | 31 בדצמבר 2020 | |
|----------------|----------------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 44 | 36 | פיקדון בבנק המשמש למתן הלוואות לעובדי החברה (1) |
| 48 | 66 | נכס הרכשת לקוחות, נטו |
| - | 9 | הוצאות נידחות |
| 92 | 111 | |

(1) פיקדון בבנק למתן הלוואות לעובדי החברה ללא מועד פירעון.

3.3 לקוחות וחייבים ויתרות חובה

| סך הכל מיליוני ש"ח | צמוד למדד המחירים מיליוני ש"ח | ללא הצמדה מיליוני ש"ח | מועדי מימוש | |
|------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-------------|-----------------------------|
| 31 בדצמבר 2020 | | | | |
| נכסים שוטפים | | | | |
| 773 | - | 773 | 2021 | לקוחות |
| 76 | 48 | 28 | 2021 | חייבים, ויתרות חובה ורשויות |
| 849 | 48 | 801 | | סה"כ נכסים שוטפים |
| נכסים לא שוטפים | | | | |
| 214 | 170 | 44 | 2022-2023 | |
| 31 בדצמבר 2019 | | | | |
| נכסים שוטפים | | | | |
| 671 | - | 671 | 2020 | לקוחות |
| 238 | 207 | 31 | 2020 | חייבים, ויתרות חובה ורשויות |
| 909 | 207 | 702 | | סה"כ נכסים שוטפים |
| נכסים לא שוטפים | | | | |
| 200 | 155 | 45 | 2021-2022 | לקוחות וחייבים אחרים |

3.4 ספקים וזכאים אחרים לרבות נגזרים

| סך הכל מיליוני ש"ח | במטבע חוץ או צמוד לו (בעיקר דולר) מיליוני ש"ח | צמוד למדד המחירים מיליוני ש"ח | ללא הצמדה (כולל פריטים לא כספיים) מיליוני ש"ח | |
|-----------------------|--|-------------------------------------|--|--------------|
| 31 בדצמבר 2020 | | | | |
| 768 | 23 | 114 | 631 | ספקים וזכאים |
| 31 בדצמבר 2019 | | | | |
| 603 | 5 | 60 | 538 | ספקים וזכאים |

3.5 אגרות חוב והלוואות

3.5.1 הרכב

| 2019 בדצמבר 31 | 2020 בדצמבר 31 | |
|----------------|----------------|--------------------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| | | התחייבויות שוטפות |
| 590 | 584 | חלויות שוטפות של אגרות חוב |
| 410 | 202 | חלויות שוטפות של הלוואות |
| 1,000 | 786 | |
| | | התחייבויות שאינן שוטפות |
| 5,582 | 5,707 | אגרות חוב |
| 2,969 | 1,907 | הלוואות |
| 8,551 | 7,614 | |
| 9,551 | 8,400 | |

3.5.2 תנאים וטבלת החזר חובות

| 2019 בדצמבר 31 | | 2020 בדצמבר 31 | | |
|----------------|-------------|----------------|-------------|--|
| ערך נקוב | יתרה בספרים | ערך נקוב | יתרה בספרים | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 1,816 | 1,829 | 1,113 | 1,118 | סה"כ הלוואות מבנקים לא צמודות, נושאות ריבית קבועה |
| 1,553 | 1,550 | 992 | 991 | סה"כ הלוואות ממוסדות פיננסים לא צמודות, נושאות ריבית קבועה |
| 3,369 | 3,379 | 2,105 | 2,109 | סה"כ הלוואות |
| | | | | אגרות חוב שהונפקו לציבור: |
| 6,036 | 6,172 | 6,202 | 6,291 | סה"כ אג"ח סדרות 6-12 שהונפקו לציבור |
| 6,036 | 6,172 | 6,202 | 6,291 | סה"כ אג"ח |
| 9,405 | 9,551 | 8,307 | 8,400 | סה"כ התחייבויות נושאות ריבית |

לפרטים נוספים ראה ביאור 14 בדוחות המאוחדים, אגרות חוב, הלוואות ואשראי.

3.6 סיכון נזילות

להלן מועדי הפרעון החזויים של התחייבויות פיננסיות, כולל אומדן תשלומי ריבית (בהתבסס על נתוני מדד מחירים לצרכן וריבית הידועים ליום 31.12.2020):

| 31 בדצמבר 2020 | | | | | | |
|---|--------------------|-------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|
| הערך בספרים | תזרים מזומנים חוזי | מחצית ראשונה 2021 | מחצית שנייה 2021 | 2022 | 2023-2025 | 2026 ואילך |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים | | | | | | |
| 628 | 628 | 613 | 15 | - | - | - |
| ספקים וזכאים | | | | | | |
| 1,065 | 1,287 | 4 | 26 | 167 | 789 | 301 |
| הלוואה מחברת בת | | | | | | |
| 2,109 | 2,451 | 135 | 129 | 147 | 948 | 1,092 |
| הלוואות | | | | | | |
| 6,291 | 7,015 | 77 | 646 | 1,022 | 3,045 | 2,225 |
| אגרות חוב | | | | | | |
| 10,093 | 11,381 | 829 | 816 | 1,336 | 4,782 | 3,618 |
| סה"כ | | | | | | |
| התחייבויות פיננסיות מכשירים נגזרים | | | | | | |
| 105 | 105 | 2 | 37 | 44 | 12 | 10 |
| חוזי אקדמה (על מדד המחירים לצרכן) | | | | | | |

3.7 סיכויי מטבע וסיכון מדד

לפרטים בדבר עסקאות הגנה על המדד שביצעה החברה במהלך שנת 2020, ראה ביאור 30.6 לדוחות המאוחדים. עסקאות אלה מוכרות חשבונאית כגידור תזרימי מזומנים.

4. ביאור מסים על הכנסה

4.1 כללי

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| 2018 | 2019 | 2020 |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| הוצאות מסים שוטפים | | |
| 275 | 386 | 273 |
| | | |
| - | - | 53 |
| | | |
| 275 | 386 | 326 |
| הוצאות מסים נדחים | | |
| (88) | (5) | (29) |
| | | |
| - | - | (53) |
| | | |
| - | - | 18 |
| | | |
| (88) | (5) | (64) |
| סה"כ הוצאות מסים על הכנסה | | |
| 187 | 381 | 262 |

4.2 שינויים במשך השנה בנכסי מס והתחייבויות מסים נדחים שהוכרו

להלן ההרכב והשינויים שחלו במהלך השנה בנכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים:

| יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 | נזקף להון | נזקף לרווח והפסד | יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 | נזקף להון | נזקף לרווח והפסד | יתרה ליום 1 בינואר 2019 | |
|--------------------------------|----------------|---------------------|--------------------------------|----------------|---------------------|-------------------------------|--|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 245 | (1) | (19) | 265 | 2 | 17 | 246 | תכניות הטבות לעובדים |
| (208) | - | 11 | (219) | - | (5) | (214) | רכוש קבוע |
| 37 | - | 37 | - | - | - | - | נכס מס בגין הפסד לצורכי מס ממכירת חברה בת |
| 39 | (3) | 35 | 7 | 1 | (7) | 13 | הפרשות ואחרים |
| 113 | (4) | 64 | 53 | 3 | 5 | 45 | |

5. ביאור רכוש קבוע

| 2019 | 2020 | |
|-------------|-------------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| | | עלות |
| 16,628 | 16,697 | יתרה ליום 1 בינואר |
| 741 | 837 | תוספות |
| (113) | 47 | העברה מנכסים מיועדים למכירה (לנכסים מיועדים למכירה) |
| (559) | (351) | גריעות |
| 16,697 | 17,230 | יתרה ליום 31 בדצמבר |
| | | פחת |
| 11,635 | 11,735 | יתרה ליום 1 בינואר |
| 669 | 678 | פחת לשנה |
| (70) | 15 | העברה מנכסים מיועדים למכירה (לנכסים מיועדים למכירה) |
| (499) | (352) | גריעות |
| 11,735 | 12,076 | יתרה ליום 31 בדצמבר |
| 4,962 | 5,154 | עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר |

למידע נוסף, ראה ביאור 10 לדוחות המאוחדים, רכוש קבוע.

6. ביאור הכנסות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|-----------------------|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 1,596 | 1,578 | 1,622 | אינטרנט תשתית |
| 1,156 | 1,039 | 1,008 | טלפוניה קווית |
| 977 | 948 | 1,011 | תמסורת ותקשורת נתונים |
| 260 | 274 | 288 | שירותי ענן ודיגיטל |
| 207 | 234 | 230 | שרותים אחרים |
| 4,196 | 4,073 | 4,159 | |

7. ביאור הוצאות הפעלה וכלליות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|----------------------------------|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 143 | 132 | 113 | אחזקת מבנים ואתרים |
| 183 | 146 | 159 | שיווק וכלליות |
| 108 | 97 | 115 | קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת |
| 83 | 82 | 94 | שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה |
| 37 | 35 | 29 | אחזקת כלי רכב |
| 42 | 73 | 80 | ציוד קצה וחומרים |
| 596 | 565 | 590 | |

8. ביאור הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|--|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| (11) | (513) | (13) | רווח ממימוש רכוש קבוע (בעיקר נדל"ן) |
| 547 | 109 | 64 | הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרשה מוקדמת |
| - | - | 40 | הפרשה למענק לעובדים |
| - | - | (22) | רווח ממימוש חברה מאוחדת |
| 78 | (2) | (1) | הוצאות (הכנסות) אחרות (בעיקר הפרשות לתביעות) |
| 614 | (406) | 68 | |

9. ביאור חברות מאוחדות

9.1 למידע בדבר השקעת החברה בחברת די.בי.אס ראה ביאור 13.2 בדוחות הכספיים המאוחדים.

9.2 חברות מאוחדות המוחזקות במישרין על ידי החברה:

| השקעה בחברות מאוחדות (לפי שיטת השווי המאזני) ליום | | | |
|---|----------------|-------------------|------------------------------------|
| 31 בדצמבר 2019 | 31 בדצמבר 2020 | זכויות החברה בהון | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | | |
| 2,723 | 2,698 | 100% | פלאפון תקשורת בע"מ |
| 486 | 205 | 100% | בזק בינלאומי בע"מ |
| 51 | 53 | 100% | בזק אונליין בע"מ |
| 20 | - | 100% | וואלה! תקשורת בע"מ |
| (102) | (78) | 100% | די.בי.אס שירותי לוויין (1998) בע"מ |
| 3,178 | 2,878 | | |

לעניין רישום ירידות ערך בהשקעות בחברות הקבוצה ראה ביאורים 11.3, 11.5 ו-11.6 בדוחות המאוחדים.

לחברות מאוחדות של החברה השקעות לא מהותיות בחברות מאוחדות נוספות. לפרוט בדבר הלוואות שהתקבלו וניתנו לחברות מוחזקות ראה ביאור 10.2 להלן.

10. ביאור התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות

10.1 ערבויות

10.1.1 החברה ערבה כלפי בנקים בקשר לאשראי לבזק בינלאומי עד לגובה של 65 מיליון ש"ח במידה ויוענק.

10.1.2 החברה העמידה ערבות בנקאית לדי.בי.אס בגין הערבות שדי.בי.אס העמידה לטובת מדינת ישראל בהתאם לתנאי רישיון די.בי.אס. הערבות הינה בהתאם לשיעור החזקותיה העדכני בדי.בי.אס (100%) עד לגובה של כ-32 מיליון ש"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן).

10.1.3 למידע בדבר ערבויות שהעמידה החברה לגופים שונים, ראה ביאור 20 לדוחות המאוחדים, בטחונות שעבודים וערבויות.

10.1.4 למידע בדבר מסגרת אשראי או השקעות בהון שהעמידה החברה בסכום כולל של 150 מיליון ש"ח הניתנים למשיכה על ידי די.בי.אס לתקופה של 15 חודשים ראה ביאור 12.3 להלן.

10.2 הלוואות בין חברות הקבוצה

10.2.1 הלוואות מחברות מוחזקות

להלן פירוט תנאי ההלוואות שנתקבלו מחברות מוחזקות (כפי שמוצגים בנתונים על המצב הכספי):

| יתרה מיליוני ש"ח | מועדי פירעון | מספר תשלומים | שיעור ריבית |
|---------------------|--------------|--------------|-------------|
| פלאפון | | | |
| 815 | 2022-2025 | 4 | 3.41% |
| 20 | 2026-2030 | 5 | 3.62% |
| 185 | 2026-2030 | 5 | 3.41% |
| 15 | 2026-2030 | 5 | 2.94% |
| 1,035 | | | |
| בינלאומי | | | |
| 30 | 2022 | 1 | 2.24% |
| 1,065 | | | |

10.2.2 הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות

להלן ריכוז יתרות ההלוואות שניתנו לחברות מוחזקות:

| 31 בדצמבר 2019 מיליוני ש"ח | 31 בדצמבר 2020 מיליוני ש"ח |
|--|-------------------------------|
| הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות | |
| 17 | - |
| 17 | - |
| הלוואות שאינן שוטפות | |
| 32 | - |
| 32 | - |
| 49 | - |

10.3 הסכמים למתן שרותים

מתוקף היות החברה והחברות המוחזקות, ספקיות תקשורת, הן קשורות בהסכמים והסדרים למתן וקבלת שרותים שונים בתחום התקשורת כגון:

הסכמי תמסורת, הסכמי קישוריות גומלין, הסכמי חיוב גביה, הסכמים שונים להסדרת שרותי תקשורת הניתנים על ידי שתי חברות במשותף, תחזוקת ציוד תקשורת, הסכמי משווקים, הסכמים לרכישת ציוד תקשורת, הסכמי שכירות (בעיקר של מתקני תקשורת), הסכמי שיתופי פעולה ופרסום באתרי אינטרנט של חברות מאוחדות ועוד.

תנאי ההסכמים למתן שרותים כאמור נקבעו על פי תעריפי שוק מקובלים לשרותים מסוג זה.

להלן פרוט העסקאות והיתרות המאזניות הכלולות בספרי החברה :

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|---------------|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| עסקאות | | | |
| הכנסות | | | |
| | | | פלאפון |
| 81 | 81 | 84 | |
| 225 | 230 | 255 | בזק בינלאומי |
| 4 | 3 | 4 | די.בי.אס |
| 3 | 2 | 3 | אחרים |
| 313 | 316 | 346 | סך הכל |
| הוצאות | | | |
| | | | פלאפון |
| 33 | 30 | 38 | |
| 21 | 18 | 10 | בזק בינלאומי |
| 3 | - | - | אחרים |
| 57 | 48 | 48 | סך הכל |

| 2019 בדצמבר 31 | 2020 בדצמבר 31 | |
|------------------------|----------------|---------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| יתרות חוב לחברה | | |
| | | פלאפון |
| 8 | 8 | |
| 73 | 81 | בזק בינלאומי |
| 1 | 2 | די.בי.אס |
| 82 | 91 | סך הכל |

למידע נוסף, ראה ביאור 29 לדוחות המאוחדים, עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים.

10.4 דיבידנדים

פרטים בדבר דיבידנדים מתברות מאוחדות שנתקבלו:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|--------------------|
| 2018 | 2019 | 2020 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 61 | - | - | פלאפון תקשורת בע"מ |
| 102 | - | - | בזק בינלאומי בע"מ |
| 163 | - | - | |

11. ביאור התחייבויות תלויות

11.1 במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד החברה תביעות משפטיות או תלויים ועומדים נגדה הליכים משפטיים שונים (להלן בסעיף זה: "תביעות משפטיות"). לדעת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך של כ- 79 מיליוני ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור. בנוסף, הוגשו כנגד החברה בקשות להכיר בתביעות כתובענות ייצוגיות אשר בגינן קיימת לחברה חשיפה נוספת מעבר לאמור לעיל, לנוכח העובדה שלא צוין בתביעה סכום תביעה מדויק.

ליום 31.12.2020:

| יתרת ההפרשה מיליוני ש"ח | סכום החשיפה הנוספת * מיליוני ש"ח | סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן * מיליוני ש"ח |
|----------------------------|-------------------------------------|---|
| 79 | (1) 1,364 | (2) 3,525 |

* נומינלי

(1) הסך כולל חשיפה בהיקף 687 מיליון ש"ח בגין תביעה ייצוגית של בעלת מניות נגד החברה ונושאי משרה בחברה בה נטען למחדלי דיווח של החברה בעניין רפורמת השוק הסיטונאי.

(2) החשיפה כוללת:

א. שתי בקשות לאישור תביעה ייצוגית בהיקף כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח שהוגשו בחודש יוני 2017 כנגד החברה, נושאי משרה בקבוצה וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה לשעבר בחברה בעניין עסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה מיורקום די.בי.אס בע"מ. בהתאם להחלטת בית המשפט צפויה הגשת בקשה מאוחדת חלף שתי בקשות אלה. ההליך מעוכב לנוכח החקירה המתוארת בביאור 1.3 בדוחות הכספיים המאוחדים ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה עד ליום 6.9.2021.

ב. חשיפה בסך כ- 0.9 מיליארד ש"ח בגין בקשה לאישור תביעה ייצוגית שהוגשה נגד החברה בחודש מאי 2020 ועניינה חבילות פרסום באינטרנט באמצעות אתר B144 (סכום החשיפה צוין בכתב יד ולא נכלל הסבר או תחשיב ביחס אליו).

11.2 לאחר תאריך הדוחות הכספיים הוגשו נגד החברה שתי בקשות לאישור תביעה ייצוגית ללא סכום מדויק. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם ניתן להעריך את סיכויי התביעות כאמור. כמו כן, הסתיימה תביעה שהחשיפה בגינה הייתה כ- 43 מיליון ש"ח.

למידע נוסף בדבר התחייבויות תלויות ראה ביאור 18 בדוחות המאוחדים.

12. אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריה

- 12.1 בדבר חקירת רשות ניירות ערך והמשטרה ראה ביאור 1.3 בדוחות המאוחדים
- 12.2 לעניין הפסד מירידת ערך בגין החברות בזק בינלאומי ודי.בי.אס ובדיקת ירידת ערך מוניטין בפלאפון ובבזק קווי ראו ביאור 11 בדוחות המאוחדים.
- 12.3 במהלך שנת 2020 אישר דירקטוריון החברה, אחת לרבעון, מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון, כאשר האישור האחרון ניתן בחודש נובמבר 2020 בסך של 150 מיליון ש"ח לתקופה של 15 חודשים עד ליום 31.12.2021. יצויין, כי במהלך שנת 2020 לא נעשה על ידי די.בי.אס ניצול כלשהו של מסגרת זו.
- בחודש מרס 2021 אישר דירקטוריון החברה מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 150 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 1.1.2021 ועד ליום 31.3.2022, זאת במקום ההתחייבות מחודש נובמבר 2020. ראו ביאור 13.2 בדוחות המאוחדים
- 12.4 לעניין התקשרות החברה בהסכם למכירת נכס מקרקעין "סקיה" ראו ביאור 6.6 בדוחות המאוחדים.
- 12.5 ראו ביאור 7.6 בדוחות המאוחדים בדבר מחיקת נכס המס בגין הפסדי די.בי.אס בדרך של שינוי אומדן.
- 12.6 למידע בדבר פרישת עובדים ובדבר תיקון ההסכם הקיבוצי ראו ביאור 17.5 בדוחות המאוחדים.
- 12.7 למידע בנושא השפעות התפרצות מחלת קורונה ראו ביאור 1.4 בדוחות המאוחדים
- 12.8 לעדכון בנושא מכירת חברת הבת וואלה ראו ביאור 13.4 בדוחות המאוחדים
- 12.9 לעדכון בנושא תגמול מבוסס מניות ראו ביאור 32.1 בדוחות המאוחדים
- 12.10 לעדכון בדבר מכירת נדל"ן ראו ביאור 32.2 בדוחות המאוחדים
- 12.11 לעדכון בדבר שינוי מבני ראו ביאור 13.1.2. בדוחות המאוחדים

**פרק ד'
פרטים נוספים על התאגיד
ושאלון ממשל תאגידי
לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020**



תקנה 10א: תמצית דו"חות על הרווח הכולל לכל אחד מהרבעונים לשנת הדיווח
ראו סעיף 1.3 לדוח הדירקטוריון המצורף בחלק השני של דוח זה.

1. תקנה 10ג: שימוש בתמורת ניירות ערך

- א. ביום 26.4.2020 נרשמו למסחר ברשימה הראשית של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה"), 602,860,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה 11) של החברה, רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("אגרות חוב (סדרה 11)"), וכך 799,240,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה 12) של החברה, רשומות על שם, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("אגרות חוב (סדרה 12)"), (אגרות חוב (סדרה 11) ואגרות חוב (סדרה 12) ייקראו ביחד: "אגרות חוב (סדרות 11 ו-12)") על פי תשקיף רישום למסחר ושחרור מחסימה ותשקיף מדף של החברה הנושא תאריך 8.4.2020 שפורסם ביום 7.4.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-032716) ("תשקיף המדף" או "התשקיף"), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה, לאחר שהונפקו על ידי החברה במספר הנפקות פרטיות במהלך שנת 2019 למשקיעים מוסדיים (כהגדרתם בתקנון הבורסה) ונרשמו למסחר במערכת רצף מוסדיים של הבורסה. הרישום למסחר לא כלל הנפקה בגינה נתקבלה תמורה בחברה.
- ב. ביום 27.5.2020, נרשמו למסחר ברשימה הראשית של הבורסה 231,906,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה 11) של החברה, וכך 470,000,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה 12) של החברה, בדרך של הרחבת סדרות קיימות הרשומות למסחר ברשימה הראשית של הבורסה, שהונפקו באמצעות דוח הצעת מדף של החברה מיום 26.5.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-046438) ("דוח הצעת המדף"), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה, שפורסם על פי תשקיף המדף ("ההנפקה"). בגין הנפקת אגרות חוב (סדרה 11) של החברה התקבלה תמורה (ברוטו) על סך של 243,919,000 ש"ח, ובגין הנפקת אגרות חוב (סדרה 12) של החברה, התקבלה תמורה (ברוטו) על סך של 480,481,000 ש"ח ("תמורת ההנפקה").
- ג. בהתאם ליעוד התמורה כפי שנקבע בדוח הצעת המדף, שימשה תמורת ההנפקה את החברה למחזור חוב קיים.

2. תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בת לתאריך הדוח על המצב הכספי¹

| שם החברה | שם המחזיק | סוג המניה | מס' מניות מוחזקות | סה"כ ע.ג. | שעור ההחזקה בהון המונפק ובזכויות הצבעה | שעור ההחזקה בזכות למנות דירקטורים | ערך בדוח הכספי הנפרד של החברה (מיליוני ש"ח) |
|---|-----------|---------------------|-------------------|-------------|--|-----------------------------------|---|
| פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון") | החברה | רגילות 1 ש"ח | 302,460,000 | 302,460,000 | 100% | 100% | 2,698 |
| בזק בינלאומי בע"מ ("בזק בינלאומי") | החברה | רגילות 0.1 ש"ח | 1,136,986,301 | 113,698,630 | 100% | 100% | 205 |
| די.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ ("די.בי.אס") | החברה | רגילות 1 ש"ח | 36,117 | 36,117 | 100% | 100% | (78) |
| וואלה תקשורת בע"מ ("וואלה") ² | - | - | - | - | - | - | - |
| בזק אונליין בע"מ ("בזק אונליין") | החברה | רגילות ללא ערך נקוב | 1,170,000 | - | 100% | 100% | 53 |

¹ לפירוט בדבר חברות מאוחדות נוספות המוחזקות במישרין או בעקיפין על ידי החברה ראו באור 13 לדוחות הכספיים המצורפים לדוח.
² ביום 27.12.2020 הושלמה עסקה של החברה עם גירוזלם פוסט בע"מ למכירת כל החזקות החברה בוואלה. לפרטים נוספים בדבר עסקת מכירה זו ראו באור 13.4 לדוחות הכספיים.

3. תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת תקופת הדו"ח³

| תאריך השינוי | מהות השינוי ⁴ | שם החברה | סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח) |
|--------------|--|--------------|-------------------------------|
| 31.3.2020 | פירעון הלוואות שהעמידה החברה לבזק בינלאומי | בזק בינלאומי | 33 |
| 16.12.2020 | פירעון הלוואות שהעמידה החברה לבזק בינלאומי | בזק בינלאומי | 16 |
| 30.6.2020 | פירעון שטר הון של חברת בזק און ליין | בזק און ליין | 10 |
| 31.12.2020 | פירעון שטר הון של חברת בזק און ליין | בזק און ליין | 8 |
| 27.12.2020 | השלמת מכירת כל החזקות החברה בחברת וואלה | וואלה | 65 |

4. תקנה 13: הכנסות של חברות בנות והכנסות התאגיד מהן לתאריך הדוח על המצב הכספי (במיליוני ש"ח)

| שם החברה | רווח (הפסד) לתקופה | רווח (הפסד) כולל לתקופה | דיבידנד | דמי ניהול | הכנסות ריבית |
|--------------|--------------------|-------------------------|---------|-----------|--------------|
| פלאפון | (25) | (25) | - | 0.17 | - |
| בזק בינלאומי | (275) | (275) | - | 0.09 | 1 |
| די.בי.אס | 24 | 24 | - | 0.09 | - |
| וואלה | (18) | (18) | - | 0.1 | - |
| בזק אונליין | 19 | 19 | - | 0.03 | 1 |

5. תקנה 20: מסחר בבורסה

- א. בתקופת הדוח, נרשמו למסחר ברשימה הראשית של הבורסה אגרות חוב (סדרות 11 ו-12) של החברה כמפורט לעיל תחת תקנה 10ג.
- ב. למיטב ידיעתה של החברה, בתקופת הדוח, לא חלה הפסקה במסחר בניירות הערך של החברה הרשומים למסחר, למעט הפסקת מסחר קצובה ביום 16.3.2020 בשל תנועה חדה במדד, והפסקת מסחר קצובה ביום 15.12.2020 עקב הודעת החברה בדבר פרסום שימוע על ידי משרד התקשורת בעניין קביעת תעריפים מרביים לשירותי הטלפוניה הקמעונאיים של החברה.

7. תקנה 21: תגמולים לבעלי ענין ולנושאי משרה בכירה

להלן פירוט התגמולים בגין 2020, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2020, לכל אחד מבעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד שבשליטתה, ואשר ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד שבשליטתה (עלות מעביד ועל בסיס שנתי). יודגש, כי הסכומים המצוינים בטבלה הם הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2020, אך חלק מהתשלומים בפועל לחלק מנושאי המשרה כוללים סכומים שהוכרו בדוחות כספיים קודמים וחלקם מותנים בתנאים כמפורט להלן.

³ לפרטים בדבר רישום ירידות ערך בהשקעה בחברות בת ראו באורים 11.2 ו-11.5-11.6 לדוחות הכספיים. לפרטים בדבר מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון שטרם נוצלה ראו באור 13.2.2 לדוחות הכספיים.

⁴ סכומי הפירעון המפורטים בתקנה זו מתייחסים לסכומי הקרן בלבד. לפירוט בדבר הלוואות שנתקבלו על ידי החברה מחברות מוחזקות, ראו באור 10.2 למידע כספי נפרד המצורף לדוח. נכון ליום 31.12.2020 יתרת קרן הלוואות אלו מסתכמת לסך של 1,065 מיליוני ש"ח.

| סעיף להלן | סה"כ (באלפי ש"ח) | תגמולים (באלפי ש"ח) | | | | פרטי מקבל התגמולים | | | | |
|-----------|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-----------|-----|--------------------------------------|------------|
| | | אחר (דמי ניהול) | תשלום מבוסס מניות | מענק ⁶ | שכר ⁵ | שיעור החזקה בהון התאגיד | היקף משרה | מין | תפקיד | שם |
| א | 5,209 | - | - | 2,695 | 2,514 | - | מלאה | זכר | מנכ"ל החברה | דודו מזרחי |
| ב | 4,754 | - | - | 2,300 | 2,454 | - | מלאה | זכר | מנכ"ל פלאפון, די.בי.אס ובזק בינלאומי | רן גוראון |
| ג | 2,960 | - | - | 2,025 | 935 | - | מלאה | זכר | מנכ"ל וואלה | עידו אשד |
| ד | 1,951 | - | - | - | 1,951 ⁷ | - | מלאה | זכר | יו"ר הדירקטוריון | גיל שרון |
| ה | 1,944 | - | - | 781 | 1,163 | - | מלאה | זכר | סמנכ"ל החטיבה הפרטית בחברה | אודי עטר |

* יצוין כי, לאור תיקון הטעות בדוחות הכספיים כמפורט בבאור 1.5 לדוח הכספי לדוחות לשנת 2019 שפורסמו מחדש, חלו שינויים בשיעורי העמידה ביעדים למענקים השנתיים של חלק מנושאי המשרה בקבוצה בהווה ובעבר בגין שנים שדוחותיהן הוצגו מחדש על ידי החברה במסגרת הדוחות הכספיים לשנת 2019 שפורסמו מחדש. סכום הפער בין סכום המענק ששולם בפועל בגין השנים שדוחותיהן הוצגו מחדש לבין סכום המענק כשהוא מחושב על פי הדוחות הכספיים המתוקנים לאותן שנים לכלל נושאי המשרה בקבוצה עומד על סכומים של עד מספר מאות אלפי שקלים במצטבר, שאינם מהותיים לקבוצה. החברה עודנה בוחנת את תחשיב הפער ואת אופן הטיפול במענקים ששולמו בגין שנים שדוחותיהן הכספיים הוצגו מחדש.

להלן פירוט אודות תנאי ההתקשרות עם בעלי העניין ונושאי המשרה המופיעים בטבלה שלעיל:

א. דודו מזרחי

מועסק כמנכ"ל החברה החל מיום 1.9.2018, במסגרת הסכם העסקה אישי מיום 4.10.18 (בסעיף זה: "הסכם העסקה"). משכורתו החודשית הכוללת (ברוטו) עומדת על סך של 150 אלפי ש"ח. ההתקשרות הינה לתקופה בלתי מוגבלת, עם זכות לכל צד להביאה לקיצה בכל עת בהודעה מוקדמת של 6 חודשים מראש על ידי מי מהצדדים.

יעדי הבונוס של מר מזרחי לשנת 2020 כמנכ"ל החברה נקבעו מראש ע"י דירקטוריון החברה בחודש דצמבר 2019, לאחר אישור ועדת התגמול של החברה וכללו: יעד EBITDA מתואם⁸ לחברה (סולו) שמשקלו 50% בחישוב הבונוס; יעד רווח לאחר מס של החברה (סולו) שמשקלו 25%; ויעד תזרים חופשי מתואם (FCF)⁹ לחברה (סולו) שמשקלו 25%. תנאי הסף לקבלת הבונוס היה כי תוצאות ה-FFO¹⁰ לחברה (סולו) לשנת 2020 (כ- 1,230.5 מליון ש"ח), לא ירדו ביותר מ-20% מהיעד שנקבע לכך בתקציב החברה (סולו) לשנת 2020 (1,227.7 מליון ש"ח) – תנאי זה התקיים. שיעור עמידת מנכ"ל החברה במכלול יעדי הבונוס לשנת 2020 עמד על כ-119.04%. בהתאם, הבונוס שיוענק למנכ"ל החברה בגין שנת 2020, הינו בהיקף של כ-119.04% מהשכר השנתי. מר דודו מזרחי יהיה זכאי ל-40% מהגמול בגין עמידה ביעד ה-EBITDA המתואם לחברה (סולו) בשנת 2020 רק בשנת 2022 (לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים לשנת 2021) ורק אם יושג יעד ה-EBITDA המתואם המינימאלי לחברה (סולו) שנקבע ביחס לשנת התקציב 2021. יצוין, כי לאחר שנת הדוח אושר למר דודו מזרחי, בהתאם למדיניות התגמול של החברה,

⁵ סכומי השכר כוללים את עלות השכר (עלות מעביד) והרכיבים הנלווים לשכר, לרבות הטבות ותנאים סוציאליים, כגון כיסוי הוצאות טלפון, רכב צמוד מסוג הנהוג בקבוצה (עלות לייסוג או הוצאות פחת רכב וכן החזר הוצאות חלף שימוש ברכב חברה), קרן השתלמות (ביחס לחלק מהמנהלים), הפקדה בקרן פנסיה והפקדות בשל סיום יחסי עובד-מעביד (לגבי עובדים הכפופים לסעיף 14 לחוק הפיצויים), החזר הוצאות ומכסת ימי חופשה, מחלה והבראה שנתית כמקובל, הוצאות בגין שי לחג לעובד (הסכום המגולם), אגרות בגין חברות בארגונים מקצועיים ששולמו בעבוד העובד (שלא בתחום העיסוק של העובד) וכן, ככל שהועמדה הלוואה לעובד – שווי ההטבה הגלומה בריבית שנושאת ההלוואה.

⁶ סכומי המענק המופיעים בטבלה הינם כפי שהוכרו בדוחות לשנת 2020 וכוללים מענק מותנה ביצועים וכן מענקים מיוחדים (לפרטים ביחס לכל אחד מנושאי המשרה ר' פירוט בסעיפים א'-ו' שאחרי הטבלה להלן), הכל בהתאם למדיניות התגמול של החברה. המענק תלוי הביצועים המופיע בטבלה הינו בגין שנת 2020 (טרם שולם לנושאי המשרה הבכירה למועד הדוח) והוא כולל חלק מותנה שישולם בפועל לנושאי המשרה הנ"ל ע"פ החלוקה המתוארת באזורים לטבלה. במהלך 2020 שולמו לחלק מנושאי המשרה הנ"ל מענקים בגין שנת 2019, אשר סכומם [לרבות חלק מותנה שלא שולם בפועל בשנת 2020, אלא ישולם בפועל בשנת 2021 (ככל שישנו)] נכלל בטבלה המקבילה בדו"ח השנתי של החברה לשנת 2019 (כפי שפורסם מחדש ביום 21.12.2020).

⁷ סכום רכיב השכר של מר גיל שרון הכלול בטבלה, כולל יצירת הפרשה בגין הודעה מוקדמת ובגין תקופת אי תחרות.

⁸ EBITDA מתואם לצרכי קביעת התגמול – מחושב כ-EBITDA בניכוי הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות (נטו), הפסדים/רווחים מירידת/עליית ערך (ובכלל זה הפסדים מירידת ערך מתמשכת) והשפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS16 "הכירות".

⁹ תזרים חופשי (FCF) מתואם – מחושב כמזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בניכוי מזומנים לרכישת/ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (נטו), ובניכוי תשלומים בגין חכירות.

¹⁰ FFO (funds from operation) מקורות מפעילות – מחושב כתזרים מזומנים מפעילות שוטפת (כהגדרתו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה) לפני שינויים בהון חוזר ולפני שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות אחרים ובניכוי תשלומים בגין חכירות.

תשלום מענק מיוחד בגין שנת 2020 בסך של כ-539 אלפי ש"ח (הכלול בטבלה לעיל ברכיב המענק בגין שנת 2020) וזאת בגין השקעת מאמצים חריגים ויוצאי דופן בקידום והוצאה לפועל של מספר פרויקטים ומהלכים מרכזיים של החברה במספר תחומים, ובראשם קידום פרויקט פריסת הסיבים של החברה, קידום מספר מהלכים רגולטוריים משמעותיים, פרויקט ניהול ההתמודדות עם משבר הקורונה אשר בוצע בהצלחה רבה, וכן פרויקטים של גיוס וצמצום נטישת לקוחות.

ביום 18.1.2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור דירקטוריון החברה מיום 10.12.2020 וועדת התגמול של החברה מיום 9.12.2020, תיקון למדיניות התגמול לנושאי המשרה של החברה והענקת 9,000,000 אופציות למנכ"ל החברה. לפרטים אודות תנאי האופציות, ראו דוח מתקן בדבר מתאר להענקת אופציות לעובדים ודוח הצעה פרטית מהותית מיום 14.1.2021 (אסמכתא: 20201-01-006340). שוויין ההוגן של האופציות למועד הענקתן (מחושב בהתאם למודל מונטה קרלו) הנו כ - 6.9 מיליון ש"ח.

ב. רן גוראון

החל מיום 1.1.2019, עומדת משכורתו החודשית הכוללת (ברוטו), עבור כהונתו כמנכ"ל שלוש החברות הבנות המהותיות: פלאפון, בזק בינלאומי ו-די.בי.אס (להלן ביחד בסעיף זה: "**החברות הבנות**"), על סך של 150 אלפי ש"ח. ההתקשרות הינה לתקופה בלתי מוגבלת, עם זכות לכל צד להביאה לקיצה בכל עת בהודעה מוקדמת של 6 חודשים מראש על ידי מי מהצדדים.

יעדי הבונוס של מר גוראון לשנת 2020 כמנכ"ל החברות הבנות נקבעו מראש ע"י דירקטוריון החברה בחודש דצמבר 2019, לאחר אישור ועדת התגמול של החברה וכללו: יעד EBITDA מתואם¹¹ לחברות הבנות שמשקלו 70% בחישוב הבונוס; יעד הוצאות שכר חברות הבנות (ללא היוונים) שמשקלו 10%; יעד תזרים מזומנים חופשי (FCF)¹² מתואם לחברות הבנות שמשקלו 10%; ויעד רווח נקי חברות בנות שמשקלו 10%. תנאי הסף לקבלת הבונוס היה כי תוצאות ה-EBITDA המתואם¹³ לחברות הבנות לשנת 2020 (697 מיליון ש"ח), לא ירדו ביותר מ-40% מהיעד שנקבע לכך בתקציב החברות הבנות לשנת 2019 (785 מיליון ש"ח) – תנאי זה התקיים. שיעור עמידת מנכ"ל החברות הבנות במכלול יעדי הבונוס לשנת 2020 עמד על כ-93.7%. בהתאם, הבונוס שיוענק למנכ"ל החברה בגין שנת 2020, הינו בהיקף של כ-93.7% מהשכר השנתי. מר רן גוראון יהיה זכאי ל-40% מהגמול בגין עמידה ביעד ה-EBITDA המתואם המשוקלל בשנת 2022 (לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים לשנת 2021) ורק אם יושג יעד ה-EBITDA המתואם המינימאלי שנקבע ביחס לשנת התקציב 2021. יצוין, כי בשנת הדוח אושר למר רן גוראון, בהתאם למדיניות התגמול של החברה, תשלום מענק מיוחד מותנה ביצוע בגין הוצאה לפועל של תכנית סינרגיה והתייעלות בחברות הבנות ("**תכנית אלפא 1**") בגין שנת 2020 בסך 603.6 אלפי ש"ח (הכלול בטבלה לעיל ברכיב המענק בגין שנת 2020) וזאת בגין הוצאה לפועל של תכנית אלפא 1 - אירוע חריג, יוצא דופן ומשמעותי מאד הכרוך בהשקעת מאמץ חריג על ידי מנכ"ל החברות הבנות, והמביא לחסכון משמעותי בהוצאות ולתוספת ערך משמעותית לקבוצה, לשמר את מנכ"ל החברות הבנות המהותיות כבעל תפקיד מפתח בחברות ובפיתוח תכנית אלפא 1 ולתמרצו להמשיך ולהשקיע מאמצים חריגים ויוצאי דופן על מנת לקדמה. כמו כן, מתווה המענק המיוחד הינו ראוי ובעל קשר הדוק להצלחת תכנית אלפא 1.

* לאור תיקון הטעות בדוחות הכספיים של בזק בינלאומי לשנת 2019, חל שינוי בשיעורי העמידה ביעדים למענק השנתי למר גוראון בגין 2019. סכום הפער בין סכום המענק ששולם בפועל בגין שנת 2019 לבין סכום המענק כשהוא מחושב על פי הדוחות הכספיים המתוקנים לשנת 2019 עומד על סך של עד 160 אלפי ש"ח. החברה עודנה בוחנת את תחשיב הפער ואת אופן הטיפול במענקים ששולמו בגין שנים שדוחותיהן הכספיים הוצגו מחדש.

ביום 10.12.2020 אישרו דירקטוריון החברה ודירקטוריון החברות הבנות, לאחר אישור ועדת התגמול של החברה מיום 9.12.2020, הענקת 9,000,000 אופציות למנכ"ל החברות הבנות. ביום 18.1.2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה תיקון למדיניות התגמול לנושאי המשרה של החברה אשר היווה תנאי להענקת האופציות. לפרטים אודות תנאי האופציות, ראו דוח מתקן בדבר מתאר להענקת אופציות לעובדים ודוח הצעה פרטית מהותית מיום 14.1.2021 (אסמכתא: 20201-01-006340). שוויין ההוגן של האופציות למועד הענקתן (מחושב בהתאם למודל מונטה קרלו) הנו כ - 6.9 מיליון ש"ח.

ג. עידו אשד

הועסק כמנכ"ל החברה הבת, וואלה! תקשורת בע"מ ("**וואלה!**"), החל מיום 11.6.2019, במסגרת הסכם העסקה אישי מיום 1.4.1996 (בסעיף זה: "**הסכם ההעסקה**"). החל מיום 1.1.2020, עמדה משכורתו החודשית הכוללת (ברוטו) של מנכ"ל וואלה על סך של 60 אלפי ש"ח.

יצוין, כי בשנת הדוח אושר למנכ"ל וואלה מענק מיוחד בגין מכירת וואלה בסך 2,025 אלפי ש"ח (הכלול בטבלה לעיל ברכיב המענק בגין שנת 2020). יצוין כי, מתאריך 27.12.2020, וואלה לא מוחזקת על ידי

¹¹ ר' הייש 8 לעיל.
¹² ר' הייש 9 לעיל.
¹³ ר' הייש 8 לעיל.

החברה, ובהתאם, הסכומים המפורטים בטבלה לעיל לא כוללים סכומים שאושרו לתשלום לאחר המועד האמור, ככל שישנם סכומים כאמור, בגין שנת 2020.

יצוין, כי מדיניות התגמול של נושאי המשרה של החברה חלה בהתאם להוראותיה ביחס למנכ"לים בחברה ובחברות הבנות המהותיות (כהגדרתן במדיניות התגמול) ולסמנכ"לים בחברה. וואלה אינה מוגדרת כחברה בת מהותית ולפיכך הגמול למנכ"ל וואלה אינו כפוף למדיניות התגמול של החברה.

ד. גיל שרון

מועסק כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה וכן כיו"ר דירקטוריון כל החברות הבנות בקבוצה החל מיום 27.8.2020, במסגרת הסכם העסקה אישי מיום 10.12.2020 (בסעיף זה: "הסכם העסקה") ובמסגרת זו, בכפוף ובהתאם להחלטות הדירקטוריון כפי שתהינה מעת לעת, אף כיו"ר דירקטוריון חברות בנות של החברה במשרה מלאה, ובתוך כך יעניק את השירותים כדלקמן: (1) ניווט החברה והתוויית אסטרטגית הפעולה שלה, תוך יישום האסטרטגיה שנקבעה על ידי דירקטוריון החברה; (2) קידום החברה ופיתוחה ו- (3) יבצע, בין היתר, את התפקידים המוטלים עליו בהתאם לסמכויות יו"ר הדירקטוריון ותפקידיו, בהתאם להוראות כל דין, לרבות תקנון החברה ונהלי החברה כפי שיעודכנו מעת לעת. משכורתו החודשית הכוללת (ברוטו) עומדת על סך של כ-170 אלפי ש"ח. ההתקשרות הינה לתקופה בלתי מוגבלת, עם זכות לכל צד להביאה לקיצה בכל עת ומכל סיבה שהיא בהודעה מוקדמת של 3 חודשים מראש על ידי מי מהצדדים (ככל שמר גיל שרון יועסק פחות משנה בתפקיד תעמוד תקופת ההודעה המוקדמת על 2 חודשים). לפרטים נוספים בדבר תנאי כהונתו והעסקתו של מר גיל שרון כיו"ר דירקטוריון החברה ראו דוח זימון אסיפה כללית, כפי שפורסם ביום 12 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא 10.12.2020-01-134595), המובא בזאת על דרך ההפניה.

ביום 18.1.2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור דירקטוריון החברה מיום 10.12.2020 וועדת התגמול של החברה מיום 9.12.2020, תיקון מדיניות התגמול לנושאי המשרה של החברה והענקת 12,000,000 אופציות ליו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים אודות תנאי האופציות, ראו דוח מתקן בדבר מתאר להענקת אופציות לעובדים ודוח הצעה פרטית מהותית מיום 14.1.2021 (אסמכתא: 10.12.2020-01-006340). שוויין ההגון של האופציות למועד הענקתן (מחושב בהתאם למודל מונטה קרלו) הנו כ- 9.3 מיליון ש"ח.

ה. אודי עטר

מועסק כסמנכ"ל החטיבה הפרטית בחברה החל מיום 15.10.2018, במסגרת הסכם העסקה אישי מיום 15.10.18 (בסעיף זה: "הסכם העסקה"). משכורתו החודשית הכוללת (ברוטו) עומדת על סך של 70 אלפי ש"ח. ההתקשרות הינה לתקופה בלתי מוגבלת, עם זכות לכל צד להביאה לקיצה בכל עת בהודעה מוקדמת של 3 חודשים מראש על ידי מי מהצדדים.

יעדי הבונוס של מר עטר לשנת 2020 כסמנכ"ל החטיבה הפרטית בחברה נקבעו מראש ע"י דירקטוריון החברה בחודש דצמבר 2019 וכללו: יעד EBITDA מתואם¹⁴ לחברה (סולו) שמשקלו 50% בחישוב הבונוס; יעד הכנסות חטיבה פרטית (בניכוי העברות לעסקי) שמשקלו 20%; יעד נטו משולב אינטרנט טלפוניה ותקשוב שמשקלו 20%; ויעד הוצאות שכר חטיבה פרטית שמשקלו 10%. שיעור עמידת סמנכ"ל החטיבה הפרטית בחברה במכלול יעדי הבונוס לשנת 2020 עמד על 119.27%. בהתאם, הבונוס שיוענק לסמנכ"ל החטיבה הפרטית בחברה בגין שנת 2020, הינו בהיקף של כ-59.63% מהשכר השנתי. מר עטר יהיה זכאי ל-40% מהגמול בגין עמידה ביעד ה-EBITDA המתואם לחברה (סולו) בשנת 2020 רק בשנת 2022 (לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים לשנת 2021) ורק אם יושג יעד ה-EBITDA המתואם המינימאלי לחברה (סולו) שנקבע ביחס לשנת התקציב 2021. יצוין, כי לאחר שנת הדוח אושר למר עטר, בהתאם למדיניות התגמול של החברה, תשלום מענק מיוחד בגין שנת 2020 בסך של 280 אלפי ש"ח (הכלול בטבלה לעיל ברכיב המענק בגין שנת 2020) וזאת בגין השקעת מאמצים חריגים ויוצאי דופן בקידום והוצאה לפועל של מספר פרויקטים ומהלכים מרכזיים של החברה במספר תחומים, ובראשם פרויקט ניהול ההתמודדות עם משבר הקורונה אשר בוצע בהצלחה רבה, וכן פרויקטים של גיוס וצמצום נטישת לקוחות.

* לאור תיקון הטעות בדוחות הכספיים של בזק בינלאומי כמפורט בביאור 1.5 לדוח הכספי לשנת 2019 שפורסם מחדש, חלו שינויים בשיעורי העמידה ביעדים למענקים השנתיים למר עטר בגין השנים שדוחותיהן הוצגו מחדש על ידי החברה בדצמבר 2020 בהן כיהן מר עטר בתפקיד סמנכ"ל אגף לקוחות פרטי בבזק בינלאומי. סכום הפער בין סכום המענק ששולם בפועל בגין שנים אלו לבין סכום המענק כשהוא מחושב על פי הדוחות הכספיים המתוקנים לאותן שנים עומד על סך של עד 150 אלפי ש"ח. החברה עודנה בוחנת את תחשיב הפער ואת אופן הטיפול במענקים ששולמו בגין שנים שדוחותיהן הכספיים הוצגו מחדש.

ביום 10.12.2020 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול של החברה מיום 9.12.2020, הענקת 1,500,000 אופציות לסמנכ"ל החטיבה הפרטית. ביום 18.1.2021 אישרה האסיפה הכללית של

¹⁴ ר"י הי"ש 8 לעיל.

החברה תיקון למדיניות התגמול לנושאי המשרה של החברה אשר היווה תנאי להענקת האופציות. לפרטים אודות תנאי האופציות, ראו דוח מתקן בדבר מתאר להענקת אופציות לעובדים ודוח הצעה פרטית מהותית מיום 14.1.2021 (אסמכתא: 20201-01-006340). שוויין ההוגן של האופציות למועד הענקתן (מחושב בהתאם למודל מונטה קרלו) הנו כ- 1.1 מיליון ש"ח.

ו. בהתאם להוראות סעיף 7.2.1.6.3 למדיניות התגמול לנושאי המשרה של החברה, להלן פרטים אודות תנאי הסף לקבלת המענק השנתי תלוי הביצועים של מנכ"ל החברה ומנכ"ל החברות הבנות, כפי שאושרו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה:

תנאי הסף לקבלת בונוס בידי מנכ"ל החברה, מר דודו מזרחי, בגין שנת 2021 הוא כי תוצאות ה-EBITDA המתואם¹⁵ לחברה (סולו) לשנת 2021, לא ירדו ביותר מ-40% מתוצאות ה-EBITDA המתואם¹⁶ לחברה (סולו) בשנת 2020.

תנאי הסף לקבלת בונוס בידי מנכ"ל החברות הבנות, מר רן גוראון, בגין שנת 2021 הוא כי תוצאות ה-EBITDA המתואם של החברות הבנות במצרפי לשנת 2021, לא ירדו ביותר מ-40% מתוצאות ה-EBITDA המתואם של החברות הבנות במצרפי בשנת 2020.

בעלי ענין נוספים אשר קיבלו בשנת הדוח תגמולים מן החברה:

ז. חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ (שירותי ניהול באמצעות מר שלמה רודב)

חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ ("ספנות"), אשר בתקופת ההתקשרות בינה ובין החברה 50% מאמצעי השליטה בה היו מוחזקים על ידי מר שלמה רודב, סיפקה לחברה שירותי ניהול, באמצעות מר שלמה רודב ("מר רודב") החל מיום 30.4.2018 ועד ליום 22.6.2020 בו הגיש מר רודב את התפטרותו. בגין מתן שירותי הניהול, במסגרתם כיהן מר רודב כיו"ר דירקטוריון החברה והחברות הבנות בהיקף של 75% משרה, שילמה החברה לספנות דמי ניהול בסך השווה ל-3 (שלושה) מיליוני ₪ בשנה, בתוספת מע"מ כדין. הסכום אותו שילמה החברה לספנות מכח הסכם הניהול בגין התקופה שבין ה-1.1.2020 ועד ה-22.6.2020, לרבות תשלום בגין חודשיים תקופת הודעה מוקדמת, עמד על סך של 1,919 אלפי ש"ח.

ח. **רמי נומקין**, כיהן בשנת הדוח ועד ליום 12.1.2020 כדירקטור מקרב העובדים (נבחר לכהן כדירקטור ע"י האסיפה הכללית החל ביום 17.1.07). הועסק בחברה בשנת הדוח בתחום התרומה לקהילה בחטיבת משאבי ניהול ופרש מהחברה ב-30.9.2020. עובד מועבר ממשרד התקשורת משנת 1966. שכרו הכולל של מר נומקין כעובד החברה בתקופה שבה כיהן כדירקטור בחברה בשנת 2020 (12 יום) עמד על סך של כ-16 אלפי ש"ח והינו צמוד לטבלאות השכר המקצועיות. שכר זה אינו כולל בונוס בגין תקופת העסקתו בחברה בשנת 2020 בין ה-1.1.2020 וה-30.9.2020 בסך של כ-15 אלפי ש"ח, אשר נקבע בהתאם לקריטריונים לכלל עובדי החברה המבוססים על תוצאות EBITDA מתואם¹⁷, וכן מענק חתימה בהתאם להסכם הקיבוצי בסך של כ-22 אלפי ש"ח, אשר טרם שולמו במועד הדוח.

ט. **יוסי אברג'יל**, החל לכהן כדירקטור מקרב העובדים מיום 14.1.2020¹⁸. שכרו הכולל של מר אברג'יל כעובד החברה בתקופה שבה כיהן כדירקטור בחברה בשנת 2020 עמד על סך של כ-596 אלפי ש"ח והינו צמוד לטבלאות השכר המקצועיות. שכר זה אינו כולל בונוס בגין שנת 2020 בסך של כ-25 אלפי ש"ח, אשר נקבע בהתאם לקריטריונים לכלל עובדי החברה המבוססים על תוצאות EBITDA מתואם¹⁹, וכן מענק חתימה בהתאם להסכם הקיבוצי בסך של 21 אלפי ש"ח, אשר טרם שולמו במועד הדוח. כל התגמולים ששולמו למר אברג'יל כמפורט לעיל הינם בגין היותו עובד החברה בתקופת כהונתו כדירקטור מקרב העובדים, ולא בגין כהונתו כדירקטור בחברה.

י. **גמול הדירקטורים החיצוניים, הדירקטורים הבלתי תלויים והדירקטורים שאינם חיצוניים ו/או בלתי תלויים** (תוך הבחנה בין דירקטור מומחה לדירקטור שאינו מומחה ביחס לאחרונים) הינו בהתאם לתעריפים המרביים הקבועים בתוספת הרביעית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול") ביחס לדירקטור חיצוני מומחה, צמוד למדד קבוע באותן תקנות. סך הגמול ששולם לדירקטורים החיצוניים ולדירקטורים הבלתי תלויים בגין כהונתם בדירקטוריון, בוועדות הדירקטוריון ובדירקטוריונים של חברות בנות (לפי הענין) בשנת 2020 הינו כ-1,589 אלפי ש"ח (לא כולל מע"מ).

¹⁵ EBITDA מתואם לצרכי קביעת התגמול - מחושב כ-EBITDA בניכוי הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות (נטו), הפסדים/רווחים מירידת/עליית ערך (ובכלל זה הפסדים מירידת ערך מתמשכת) והשפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS16 "חכירות" ובניכוי הוצאות בגין תשלומים מבוססי מניות.

¹⁶ ר' הי"ש 15 לעיל.

¹⁷ ר' הי"ש 8.

¹⁸ לפירוט נוסף בעניין זה ראו הי"ש 26 להלן.

¹⁹ לתיאור הוראות נוספות מצו התקשורת החלות על החברה, ראו סעיף 2.16.3 לפרק א' לדוח התקופתי.

8. תקנה 21א: בעל השליטה בתאגיד

למיטב ידיעת החברה, 714,169,560 ממניות החברה, הינן בבעלות בי תקשורת (אס פיל) בע"מ ("בי תקשורת 2"), חברה פרטית, הרשומה בישראל, המצויה בבעלות ובשליטה מלאה של חברת בי תקשורת (אס פיל) בע"מ, חברה פרטית הרשומה בישראל. בי תקשורת (אס פיל) בע"מ מצויה בבעלות ובשליטה מלאה של חברת בי קומיוניקיישנס בע"מ ("בי קומיוניקיישנס"), חברה ציבורית ישראלית אשר מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. בנוסף לאמור לעיל, 24,784,153 מניות ממניות החברה הינן בבעלות ישירה של בי קומיוניקיישנס.

למיטב ידיעת החברה, בעלות השליטה בבי קומיוניקיישנס, הינן Searchlight II BZQ L.P, שותפות מוגבלת המאוגדת באיי קיימן ("סרצ'לייט") וט.נ.ר. השקעות בע"מ ("ט.נ.ר.") חברה פרטית המאוגדת בישראל.

השותף הכללי הסופי של סרצ'לייט הינה Searchlight Capital Partners II GP, LLC, חברה באחריות מוגבלת המאוגדת במדינת דלוור, המוחזקת על ידי מספר יחידים ובכללם ה"ה Eric Zinterhofer, Erol Uzumeri ו-Oliver Harmaann, כאשר האחרונים נמנים על היחידים שקיבלו את היתר השליטה מאת משרד התקשורת.

ט.נ.ר. הינה בבעלות ובשליטה מלאה של מר דוד פורר (50%) והגברת מיכל פורר (50%).

כפי שנמסר לחברה, בהתאם להגדרת המונח "בעל שליטה" בסעיף 268 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, סרצ'לייט וט.נ.ר. נחשבות בעלות שליטה בבי קומיוניקיישנס מכוח היתר השליטה מיום 11.11.2019 ומכוח הסכם הצבעה ביניהן המעניק להן החזקה מצטברת, נכון למועד פרסום דוח זה, של כ- 72% מזכויות ההצבעה בביקום. בנוסף, חברת ט.נ.ר. נכסי מקרקעין בע"מ אשר למיטב ידיעת החברה נמצאת בשליטת מר דוד פורר (50%) והגברת מיכל פורר (50%) מחזיקה ב- 2,546,320 ממניות החברה. לפרטים נוספים ר' דיווח מידי של החברה מיום 2.12.19 מספר אסמכתא 2019-01-118051.

היתר השליטה מכוח חוק התקשורת וצו התקשורת

ביום 11.11.2019 הוענקו על ידי שר התקשורת בתוקף סמכות ראש הממשלה שהועברה אליו ("השרים") היתרים לשליטה בחברה על פי סעיף 44 לחוק התקשורת וסעיף 3 לצו התקשורת, כדלקמן:

א. היתר שליטה לתאגידים בי תקשורת 2, בי תקשורת 1, בי קומיוניקיישנס, ט.נ.ר., לסרצ'לייט ולתאגידים מקבוצת סרצ'לייט²⁰ ("ההיתר לתאגידים").

ב. היתר להחזקת אמצעי שליטה בחברה ולשליטה בה לה"ה מיכל פורר, דוד פורר, Oliver Harmaann, Eric Zinterhofer, Erol Uzumeri ו-Darren Glatt²¹ ("ההיתר ליחידים"). ההיתר לתאגידים וההיתר ליחידים יכוננו, יחד - "היתרי השליטה". הגורמים להם הוענקו היתרים כאמור יכוננו - "בעלי ההיתר".

היתרי השליטה ניתנו לשליטה ולהחזקת אמצעי שליטה בחברה, באמצעות בי תקשורת 2, בי תקשורת 1 ובי קומיוניקיישנס, בשיעור שלא יפחת מ- 25% ("השיעור המזערי")²². היתרי השליטה מתירים לבעלי ההיתר להיות בעלי השליטה בחברה במישרין ובעקיפין (בהתאם למבנה החזקות שאושר) וכן הם מתירים לסרצ'לייט ולט.נ.ר. לעשות "מינוי משותף" כהגדרתו בצו התקשורת, בחברה ובבי קומיוניקיישנס.

היתרי השליטה מסדירים, בין היתר, גם העברת אמצעי שליטה בין בעלי ההיתר לבין עצמם (בכפוף למגבלות הקבועות בהם), וכן אוסרים על העברת אמצעי שליטה לגורמים שאינם נמנים על בעלי ההיתר ללא אישור השרים.

בנוסף, מטילים היתרי השליטה על בעלי ההיתר חובות דיווח לשרים בנושאים המפורטים בהם. עוד קובעים היתרי השליטה הוראות לעניין שיעור החזקות המינימאלי של "גורם ישראלי" (כהגדרתו בצו

20 SC II BZQ, L.P., Searchlight II BZQ GP, Ltd (Cayman) ("Aggregator GP"), Searchlight II BZQ, L.P. (Cayman ELP) ("Aggregator LP") SC II BZQ Holdings, Ltd. (Cayman Corp.), SC II PV BZQ L.P. (Cayman ELP) ("PV Fund Splitter"), (Cayman ELP) ("Main fund Splitter") SC II PV BZQ Holdings GP, Ltd. (Cayman), SC II PV BZQ Holdings L.P. (Cayman ELP) ("PV Fund Blocker GP"), ("Main Fund Blocker") Searchlight Capital II, PV L.P. (Cayman ELP), Searchlight Capital II, L.P. (Cayman ELP) ("Main Fund"), Corp.) ("PV Fund Blocker GP") Searchlight Capital Partners II GP, LLC (DE LLC), Searchlight Capital Partners II GP, L.P. (Cayman ELP) ("General Partner"), ("PV Fund") ("Upper GP")

21 מר Darren Glatt הנו דירקטור בחברה. כפי שנמסר לחברה על ידי בי קומיוניקיישנס, מר Glatt אינו נחשב "בעל שליטה" בחברה כמשמעו בחוק ניירות ערך ובחוק החברות.

22 השיעור המזערי מוגדר כ- 25% מכל סוג של אמצעי שליטה בחברה, או שיעור נמוך יותר לפי אישור השרים מכוח סעיף 3(א) לצו התקשורת. יצוין כי השיעור המזערי עשוי להשתנות, במקרה שבו שיוכח להנחת דעתו של שר התקשורת כי מתקיימים התנאים הקבועים בסעיף 3(א) לצו התקשורת.

התקשורת) בחברה²³. לפרטים אודות שימוע מיום 8.3.2020 בדבר שינוי הדרישה לאחזקת שיעור מזערי של אמצעי שליטה בבעל רישיון כללי בידי גורם ישראלי, ראו סעיף 2.16.3.6 לפרק א' לדוח התקופתי.

כמו כן, נקבעו בהיתר לתאגידים הוראות לעניין תיקון תקנוניהן של החברה, בי קומיוניקיישנס וחברות הבת של החברה שהן בעלות רישיון מכוח חוק התקשורת (בסעיף זה: "חברות הבת"), כדלקמן: (1) על תקנוניהן של החברה, בי קומיוניקיישנס וחברות הבת לכלול הוראות לפיהן: (א) לא תשונה שיטת מינוי הדירקטורים ללא אישור מראש ובכתב מאת שר התקשורת; (ב) החברה תדווח לשרים על מחזיק אמצעי שליטה בה המחזיק החזקות חורגות מיד עם היוודע לה על קיום החזקות חורגות כאמור; (ג) החברה תדווח לשרים על הפיכתו של בעל מניות בה לבעל עניין בחברה תוך 48 שעות מהמועד שנודע לחברה על שינוי; (2) על התקנונים של חברות הבת לכלול הוראות בנוגע לזכויות הגורם הישראלי, כהגדרתו בצו התקשורת, למינוי דירקטורים בהן, בהתאם לסעיף 4(א)/(ב)/(2) לצו התקשורת (ראו סעיף 2.16.3 לפרק א' לדוח התקופתי); (3) נקבעו הוראות כי נדרש שייכללו בתקנון בי קומיוניקיישנס, בהתאם להוראות היתר השליטה וצו התקשורת. בהיתר השליטה נקבע כי ככל שתקנוני בי קומיוניקיישנס, החברה וחברות הבת אינם כוללים הוראות כאמור במועד מתן ההיתר, יש לעגן תוך 60 ימים ממועד מתן האישור וכי אי-עיון ההוראה כנדרש בתוך 60 ימים ממועד מתן היתר השליטה או שינוי ההוראות שנקבעו בתקנונים כאמור יהיו עילה לביטול היתר השליטה.

בהקשר זה, ביום 25.2.2020 נתקבלה בחברה פניית בי קומיוניקיישנס בבקשה להוסיף לסדר יומה של האסיפה השנתית של החברה הצעה לתיקון תקנון החברה בנושאים המנויים בפסקה (1) לעיל. בי קומיוניקיישנס הודיעה לחברה כי הפניה היא בידעת משרד התקשורת ונוסח תיקון התקנון שהוצע אושר על ידי משרד התקשורת. לצורך בחינת הפניה הוקמה על ידי דירקטוריון החברה ועדת אד-הוק המונה את שלושת הדירקטורים החיצוניים בחברה.

ביום 2.4.2020 פרסמה החברה זימון לאסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה שעל סדר יומה, בין השאר, אישור תיקון לתקנון החברה בהתאם לפניית בי קומיוניקיישנס. בזימון נכללה עמדת הדירקטוריון שאימצה את המלצת ועדת אד-הוק שהוקמה על ידי הדירקטוריון לצורך בחינת העניין ולפיה, בין השאר, לא נמצא שהשינויים המבוקשים בתקנון החברה הינם לטובתה של החברה וכלל בעלי מניותיה, וכי תיקון תקנון החברות הבנות הצפוי להיות מוגש בעתיד כמפורט בהודעתה של בי קומיוניקיישנס, עשוי אף לעלות לכדי קיפוח יתר בעלי המניות של החברה, ולפיכך עלול להימצא שאינו חוקי. מאוחר יותר באותו היום (2.4.2020) פירסמה החברה את התייחסות בי קומיוניקיישנס בקשר לדוח זימון האסיפה ולפיה, בין השאר, התערבות הדירקטוריון בענייני האסיפה הכללית אינה מעוגנת בדין או בתקנון החברה, המלצת ועדת הדירקטוריון לגופה היא חסרת בסיס בדין, ותיקון תקנון החברה הינו לטובת החברה בהיותו משקף הוראות שניתנו ע"י משרד התקשורת מכוח צו התקשורת שהוראותיו חלות על החברה והיא מחויבת לציית להן, בין השאר, להבטחת המשך החזקת רישיונה. ביום 14.5.2020 החליטה האסיפה הכללית שלא לאשר את תיקון תקנון החברה. כאמור, בהיתר השליטה נקבע, בין השאר, כי אי-עיון ההוראות כאמור בתקנונים יהווה עילה לביטול היתר השליטה. כמו כן, כמצוין בדיווח המידי של החברה מיום 2.4.2020, טענת בי קומיוניקיישנס לפיה קיימת חובה רגולטורית לקיומה של שליטה בחברה לא נתקבלה על-ידי החברה. לעניין זה ראו גם שני דיווחים מידיים של החברה מיום 2.4.2020 בעניין זה וכן דיווח מידי של החברה מיום 14.5.2020 על תוצאות האסיפה, הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

יצוין, כי בהתאם לדיווח של בי קומיוניקיישנס, ביום 28.10.2020 פנתה בי קומיוניקיישנס אל משרד התקשורת על מנת שיבוטל התנאי הקבוע בהיתר השליטה שניתן לה בקשר עם החזקותיה במניות החברה, לביצוע תיקונים בתקנון החברה ובתקנוני החברות הבנות של החברה, וזאת לאחר שהאסיפה הכללית של החברה דחתה את תיקון התקנון כאמור. בין יתר הנימוקים, טוענת בי קומיוניקיישנס כי התיקונים המבוקשים מעגנים הוראות אשר ממילא קיימות בצו התקשורת ובדינים אחרים, ולפיכך אינם יוצרים דין חדש ואינם נדרשים.

ההיתר ניתן לבעלי ההיתר על פי הרכב השליטה בהם²⁴. כמו כן, היתרי השליטה אינם כוללים היתר לביצוע הצעת רכש מלאה למניות החברה.

על פי היתרי השליטה, אם יתברר לשרים כי חל שינוי לעומת המצב העובדתי שהיה בפניהם בעת שקילת הבקשה להיתר, אשר לדעתם יש בו כדי לפגוע בביטחון המדינה, ובכלל כך היכולת לשמור על ענייניה

²³ היתרי השליטה ניתנו בכפוף לכך שה"ה דוד ומיכל פורר הם אזרחי ותושבי ישראל ונקבע בהם, כי כל עוד צו התקשורת מחייב החזקה באמצעי שליטה בחברה של גורם ישראלי, כהגדרתו בצו התקשורת, ט.נ.ר. /או ה"ה מיכל פורר ודוד פורר, לא יעבירו אמצעי שליטה בחברה ללא אישור השרים מראש ובכתב, אם יש בהעברה כאמור להפחית את החזקותיהם, לפי העניין, באמצעי שליטה מסוג כלשהו בחברה לשיעור הנמוך מהשיעור המינימאלי על פי צו התקשורת. כן נקבע, כי כל שינוי באזרחות ובתושבות ישראל של ה"ה מיכל פורר ודוד פורר, תהווה עילה לביטול היתר השליטה.

²⁴ ההיתרים מאפשרים, בתנאים מסוימים, העברת אמצעי שליטה בחברה בין בעלי ההיתר לבין עצמם.

הביטחוניים, צורכי ציבור חיוניים או אספקת השירות החיוני בידי החברה, יהיו השרים רשאים, לאחר התייעצות עם שר הביטחון, לבטל את ההיתר.

בהיתרי השליטה נקבעו מקרים נוספים²⁵ בהם, אם ראו השרים כי קיים חשש ממשי לפגיעה במתן השירות החיוני על ידי החברה או בעילה לקביעתו כשירות חיוני, יהיו השרים רשאים לפעול כאמור בצו התקשורת, לרבות לעניין מתן הוראות וביטול ההיתר. ממועד ביטול היתרי השליטה, יהפכו כל ההחזקות שנרכשו על פי היתרי השליטה כאמור להחזקות חורגות כמשמען בצו התקשורת.

לעניין עילה לפרעון מידי הקבועה באגרות חוב ובהלוואות ממוסדות פיננסיים של החברה במקרה של שינוי בשליטה בחברה (כהגדרת מונח זה שם), ראו באור 14 לדוחות 2020.

היתר השעבוד

ביום 11 בנובמבר 2019 הוענק לרזניק פז נבו נאמנויות בע"מ כנאמן עבור מחזיקי אגרות חוב שהנפיקה בי קומיוניקיישנס ("הנאמן") על ידי השרים, היתר להחזקת אמצעי שליטה בחברה בדרך של שעבוד על מלוא מניות החברה המוחזקות על ידי בי קומיוניקיישנס, במישרין או בעקיפין, על פי סעיף 44 לחוק התקשורת וסעיף 3 לצו התקשורת ("היתר השעבוד").

בהיתר השעבוד נקבע כי הוא אינו מהווה היתר להחזקת אמצעי שליטה בחברה או להפעלתם, אלא בדרך של שעבוד, וכן אינו מהווה היתר לשליטה או להעברת שליטה בחברה. בנוסף, נקבע כי אין לראות בזכויות שהוקנו לנאמן ולכל מי שמחזיק באג"ח אשר במסגרתה שועבדו לטובת הנאמן אמצעי שליטה בחברה, משום העברת בעלות באמצעי שליטה בחברה, אלא שעבוד כבטוחה בלבד.

כמו כן, היתר השעבוד כולל מגבלות על הליכי מימוש השעבוד מכוחו, בהתחשב בין היתר בהוראות צו התקשורת, ובכלל זה הוראות לפיהן מימוש השעבוד יבוצע רק בדרך של מינוי כונס נכסים ונאמן שזהותם אושרה בידי השרים על פי פרמטרים שונים המפורטים בהיתר. בנוסף, בדומה להיתרי השליטה כמפורט לעיל ובשינויים המחויבים, גם היתר השעבוד כולל הוראות המתירות למשרד התקשורת לבטלו, לרבות בנסיבות של חשש לפגיעה בביטחון המדינה או בצרכי ציבור חיוניים וכן מקרים נוספים²⁶ בהם, אם ראו השרים כי קיים חשש ממשי לפגיעה במתן השירות החיוני על ידי החברה או בעילה לקביעתו כשירות חיוני, יהיו השרים רשאים לפעול כאמור בצו התקשורת, לרבות לעניין מתן הוראות וביטול ההיתר.

9. תקנה 22: עסקאות עם בעל השליטה

לפרטים, למיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעל השליטה בחברה, או שלבעל השליטה בחברה יש עניין אישי באישורה, אשר החברה, חברות בשליטתה או חברות קשורות שלה, התקשרו בה בשנת הדוח או במועד מאוחר לסוף שנת הדוח ועד מועד הגשת דוח זה, או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח, וכן לפרטים אודות נוהל הזניחות של החברה, ראו באור 29 לדוחות הכספיים.

10. תקנה 24: החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

פירוט החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה של החברה, מובא בדוח זה בדרך של הפניה לדוח מתקן על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה של התאגיד, מיום 29.12.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-134434), וכן בדרך של הפניה לעדכון לו בדבר שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה מיום 14.2.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-017847).

11. תקנה 24א: הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

ההון הרשום של החברה נכון למועד פרסום הדוח התקופתי הינו 2,849,485,753 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א ("מניות רגילות").

ההון המונפק והנפרע של החברה, נכון למועד פרסום הדוח התקופתי הינו 2,765,485,753 מניות רגילות.

לפרטים אודות מצבת ההון של החברה נכון למועד פרסום הדוח, ראו דיווח מידי של החברה מיום 14.2.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-017850), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

²⁵ ביניהם – אי נכונות נתונים שנמסרו בבקשה להיתר, אי מסירת דיווח כנדרש על ידי בעלי ההיתר או שינוי מהותי בפרטים שנמסרו על ידי בעלי ההיתר, אי עיגון הוראה בתקנון או שינוייה שלא בהתאם להיתר, וכן בקשה לפתיחת הליכים לפי חוק חדלות פירעון או לפתיחת הליך לפי פקודת החברות.
²⁶ ביניהם – אי נכונות נתונים שנמסרו בבקשה להיתר, אי מסירת דיווח כנדרש על ידי הנאמן או שינוי מהותי בפרטים שנמסרו על ידי הנאמן, וכן אי פניה של הנאמן בשם מחזיקי האג"ח בבקשות למינוי כונס נכסים ונאמן במועדים הקבועים על פי ההיתר.

12. תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות

מרשם בעלי המניות של החברה מובא בדוח זה בדרך של הפניה לדוח מצבת הון, הענקת זכויות לרכישת מניות ומרשמי ניירות הערך של התאגיד ושינויים בה מיום 14.2.2021 (מס' אסמכתא: 017850-01-2021).

13. תקנה 25א: מען רשום של התאגיד

כתובת: רח' המנור 7, קומה 5, חולון
טלפון 1: 03-6262200 טלפון 2: 03-6262201 פקס: 03-6262209
דואר אלקטרוני: Shelly.Bainhoren@bezeq.co.il (מזכירת הקבוצה והממונה על האכיפה הפנימית)

14. תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד

בטבלה זו מפורטים הדירקטורים אשר מכהנים בדירקטוריון החברה נכון למועד פרסום הדוח, ולאחריה פרטים על דירקטורים אשר כיהנו בשנת הדוח אך סיימו כהונתם לפני מועד פרסום הדוח.²⁷

א. דירקטורים אשר כיהנו נכון למועד פרסום הדוח

| שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות | מען להמצאת כתבי בית דין | חברות בוועדות דירקטוריון כהונה כדירקטור חיצוני או בלתי תלוי | עובד החברה, חברת בת או בעל עניין בחברה (למעט כהונה כדירקטור בחברות בנות) | מועד תחילת כהונה | השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור (מלבד בחברה) | קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה | האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית |
|---|-------------------------|---|---|------------------|--|-----------------------------------|---|
| גיל שרון 058381351 12.9.1963 ישראלית | דרזנר 37, ת"א | יו"ר דירקטוריון החברה יו"ר ועדת בטחון הדירקטור אינו דירקטור חיצוני | לא, כיהן בעבר בין השנים 2005-2015, כמנכ"ל פלאפון תקשורת בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה. | 27.8.2020 | <u>השכלה:</u> BA בוגר כלכלה ומנהל עסקים, האוניברסיטה העברית, ירושלים. MBA בוגר מנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב. <u>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</u> יו"ר ומנכ"ל גולן טלקום בע"מ 2017-2020; מנכ"ל פלאפון תקשורת בע"מ 2005-2015 <u>דירקטור בתאגידים הבאים:</u> טלית בע"מ Telit PLC. עמותת חינוך לפסגות (חבר בוועד המנהל). | לא | כן |

²⁷ למצבת נושאי משרה עדכנית למועד הדוח ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25.3.2021 המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

| שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות | מען להמצאת כתבי בית דין | חברות בוועדות דירקטוריון כהונה כדירקטור חיצוני או בלתי תלוי | עובד החברה, חברת בת או חברה קשורה או של בעל עניין בחברה (למעט כהונה כדירקטור בחברות בנות) | מועד תחילת כהונה | השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור (מלבד בחברה) | קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה | האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית |
|--|---|---|---|------------------|---|-----------------------------------|---|
| תומר ראב"ד 036864288 18.4.1985 ישראלית | אבשלום חביב 7, דירה 2, תל אביב, 6949507 | ועדת בטחון הדירקטור אינו דירקטור חיצוני | כן | 14.5.2020 | <p>השכלה: BA בוגר כלכלה, אוניברסיטת תל אביב. LLB בוגר משפטים, אוניברסיטת תל אביב. MBA בוגר מנהל עסקים בהתמחות חשבונאות ומימון, NYU Stern School of Business.</p> <p><u>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</u> מנכ"ל ודירקטור, בי קומיוניקיישנס בע"מ, בין השנים 2020 ועד היום. דירקטור וסגן נשיא, בנק ההשקעות Royal Bank of Canada, בין השנים 2020-2016. Associate Director, בנק ההשקעות UBS בין השנים 2016-2014.</p> | לא | כן |
| דארן גלאט 549871770 18.11.1975 אמריקאית | אבא הילל 16, רמת גן (אצל משרד עו"ד מיתר, ליקוורניק, גבע, לשם, טל ושות') | הדירקטור אינו דירקטור חיצוני | לא | 1.12.19 | <p>השכלה: BACCY, אוניברסיטת George Washington. MBA, בית הספר למנהל עסקים באוניברסיטת Harvard.</p> <p><u>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</u> שותף בקרן הון פרטית Searchlight Capital Partners וראש תחום ההשקעות בתשתיות, תקשורת, מדיה וטכנולוגיה. דירקטור בחברת PatientPoint. יו"ר דירקטוריון בי קומיוניקיישנס, החל מדצמבר 2019. כיהן בעבר כחבר דירקטוריון בחברות – Charter Communications, Ocean Outdoor, 160over90, PlayPower, Core ו- Veritable Maritime Media.</p> <p><u>דירקטור בתאגידים הבאים:</u> יו"ר דירקטוריון בי קומיוניקיישנס בע"מ.</p> | לא | כן |

| שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות | מען להמצאת כתבי בית דין | חברות בוועדות דירקטוריון | עובד החברה, חברת או של בעל עניין בחברה (למעט כהונה כדירקטור בחברות בנות) | מועד תחילת כהונה | השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור (מלבד בחברה) | קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה | האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית |
|---|---------------------------------------|---|--|------------------|--|-----------------------------------|--|
| דוד גרנות 045333739 30.1.1947 ישראלית | רח' השומר 26, רעננה 60850 | ועדת בטחון, ועדה לבחינת הדוחות הכספיים, ועדת ביקורת, ועדת תגמול הדירקטור אינו דירקטור חיצוני הדירקטור אינו דירקטור בלתי תלוי | לא | 9.5.17 | השכלה: תואר ראשון בכלכלה (B.A) מהאוניברסיטה העברית בירושלים, תואר שני במנהל עסקים (M.A) מהאוניברסיטה העברית בירושלים. <u>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</u> מ"מ זמני של יו"ר דירקטוריון בזק החל מחודש יוני 2017 ועד לחודש אפריל 2018 ובין התאריכים 23.6.2020 ו-16.8.2020. חבר דירקטוריון בהראל ביטוח ובהראל השקעות ושירותים פיננסיים (הסתיים ב-2017). חבר דירקטוריון בחברת אלרוב וחברת מבנה תעשייה (הסתיים ב-2019). יו"ר וועדת השקעות בחברת הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ (הסתיים ב-2017). יועץ פיננסי לחברת סקורפיו בע"מ. חבר בוועד המנהל עמותת ידידי המרכז הרפואי מאיר, יו"ר ועדת הלוואות קרדיטו בע"מ. יו"ר ועדת השקעות באוניברסיטת תל אביב. דירקטור בטמפו משקאות בע"מ (הסתיים ב-2021). יו"ר דירקטוריון זמני של בזק בין התאריכים -16.8.2020 ו-23.6.2020. חבר במועצת המנהלים של אקרשטיין. יו"ר מועצת המנהלים של פריץ בע"מ (פרטית). <u>דירקטור בתאגידים הבאים:</u> יו"ר דירקטוריון חברת מלרן בע"מ. דירקטור בלתי תלוי באורמת טכנולוגיות, דירקטור בלתי תלוי בחברת Protalix. דירקטור בסונול ובחברת ג.ד גורן. | לא | כן |
| זאב וורמברנד 050772672 19.6.1951 ישראלית | רח' קלמן מגן 5, תל-אביב 6107077 | יו"ר הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, ועדת ביקורת, יו"ר ועדת תגמול הדירקטור אינו דירקטור חיצוני | לא | 3.9.17 | השכלה: מהנדס תעשייה וניהול (B.Sc) בהצטיינות, המכון הטכנולוגי לישראל <u>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</u> החל מחודש מאי 2013 ועד ה-9.2.19 מנכ"ל קופ"ח מאוחדת. חבר בחבר הנאמנים של אוניברסיטת בר אילן (יו"ר ועדת המחשוב). <u>תאגידים בהם מכהן כדירקטור:</u> דירקטור ביאלון (הרחבה 1983) בע"מ (חברת בת של מאוחדת); דירקטור חיצוני ויו"ר וועדת ביקורת ישרס חברה להשקעות בע"מ. יו"ר דירקטוריון חברת לגין בע"מ. | לא | כן. כמו כן, החברה רואה את הדירקטור כדירקטור חיצוני מומחה |
| עידית לוסקי 50163567 16.8.1950 ישראלית | רח' קהילת קובנה 6, תל-אביב 6940065 | יו"ר ועדת ביקורת, ועדה לבחינת הדוחות הכספיים, ועדת תגמול, ועדת בטחון הדירקטורית הינה דירקטורית חיצונית | לא | 26.4.18 | השכלה: BA בכלכלה וסטטיסטיקה, אוניברסיטת ת"א, MA בכלכלה, אוניברסיטת ת"א <u>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</u> דירקטורית חיצונית בבנק דיסקונט, דירקטורית חיצונית ברכבת ישראל, דירקטורית בסלקום. חברה בחבר הנאמנים של עמותת מחשבה טובה. <u>תאגידים בהם מכהנת כדירקטורית:</u> דירקטורית חיצונית במבטח שמיר אחזקות בע"מ. דירקטורית ברפאל – מערכות לחימה מתקדמות בע"מ. | לא | כן. כמו כן, החברה רואה את הדירקטורית כדירקטורית חיצונית מומחית |

| שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות | מען להמצאת כתבי בית דין | חברות בוועדות דירקטוריון | כהונה כהונה | מועד תחילת | השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור (מלבד בחברה) | קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה | האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית | |
|--|---|---|---|--------------|--|---|---|---|
| רן פורר 066522772 02.09.1984 ישראלית | רח' היסעור 2 רמת השרון 4703012 | ועדת בטחון הדירקטור אינו דירקטור חיצוני | כן | 1.12.19 | השכלה: LL.B. משפטים, המרכז הבינתחומי הרצליה; B.A. מנהל עסקים, המרכז הבינתחומי הרצליה; LL.M. משפט מסחרי (בהצטיינות), אוניברסיטת תל אביב; M.Sc. ניהול כללי, ביה"ס למוסמכים במנהל עסקים באוניברסיטת Stanford, קליפורניה, ארה"ב; סמסטר במשפטים בביה"ס למשפטים של אוניברסיטת Berkeley, קליפורניה, ארה"ב. חבר בלשכת עורכי הדין בישראל (עו"ד מוסמך). <u>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</u> סמנכ"ל פיתוח עסקי בקבוצת ניאופרם, חבר דירקטוריון ב – A.D.O. Group, עוזר עסקי ליו"ר בקבוצת ניאופרם, מנהל פיתוח עסקי ב – Celgene Corporation. | הדירקטור מכהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי בקבוצת ניאופרם, אשר בעלי השליטה בה, דוד ומיכל פורר, הינם גם בעלי שליטה בחברת ט.נ.ר. השקעות בע"מ, שהיא בעלת גרעין השליטה בחברת בי קומיוניקיישנס, חברת אם של התאגיד. | כן | מכהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי בקבוצת ניאופרם, אשר הוריו, דוד ומיכל פורר, הינם בעלי השליטה בה ובחברת ט.נ.ר. השקעות בע"מ, שהיא בעלת גרעין השליטה בחברת בי קומיוניקיישנס, חברת אם של התאגיד. |
| יוסי אברגיל 027045863 15.07.1958 ישראלית | רח' איתם 13 ראשון לציון 7568313 | לא הדירקטור אינו דירקטור חיצוני | כן, מנהל מחלקת תחזוקה וטיב שירות – אגף תפעול ארצי בזק | 28.14.1.2020 | השכלה: MBA מנהל עסקים, אוניברסיטת בן גוריון B.Sc הנדסת חשמל ומחשבים, אוניברסיטת בן גוריון <u>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</u> מנהל מחלקת תחזוקה וטיב שירות – אגף תפעול ארצי, בזק | לא | כן | |
| פיליפ בקל ²⁹ HP037044 13.09.1985 קנדית | אבא הילל 16 רמת גן (אצל משרד עו"ד מיתר, ליקוורניק, גבע, לשם, טל ושות') | לא הדירקטור אינו דירקטור חיצוני | כן, ראו פירוט עיסוק בחמש השנים האחרונות | 1.12.19 | השכלה: HBA, ביה"ס למנהל עסקים Richard Ivey באוניברסיטת Western Ontario <u>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</u> דירקטור, Roots Corporation דירקטור, The Octave Group מנהל ושותף מוגבל, Searchlight Capital Partners מכהן כדירקטור בבי קומיוניקיישנס, החל מדצמבר 2019. | לא | כן | |

²⁸ מר אברגיל מונה על ידי דירקטוריון החברה לראשונה כדירקטור מקרב העובדים ביום 14.1.2020. בהתאם לתקנון החברה, דירקטור שמונה כאמור, יכהן לתקופה שלא תעלה על 6 חודשים ממועד מינויו או עד לאסיפה הכללית הקרובה, אז יוכל להיבחר, לפי המוקדם. ביום 6.2.2020 התקיימה אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה שעל סדר יומה לא עמד מינויו של מר אברגיל כדירקטור בחברה ומשכך פקע מינויו. ביום 13.2.2020 מינה דירקטוריון החברה את מר אברגיל מחדש כדירקטור מקרב העובדים. כאמור, בהתאם לתקנון החברה, מינוי זה הינו לתקופה שלא תעלה על 6 חודשים ממועד מינויו או עד לאסיפה הכללית הקרובה, אז יוכל להיבחר, לפי המוקדם. ביום 18.3.2020 אישרה האסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של החברה בחירה על ידי האסיפה של מר יוסי אברגיל כדירקטור בדירקטוריון החברה.

²⁹ מר פיליפ בקל מונה כדירקטור חליף למר דארן גלאט, בישיבות הדירקטוריון בהן ייצר ממר גלאט להשתתף, וזאת החל ממועד המינוי כאמור ועד להודעה אחרת.

| שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות | מען להמצאת כתבי בית דין | חברות בוועדות דירקטוריון | כהונה כהונה | מועד תחילת | השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור (מלבד בחברה) | קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה | האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית |
|---|------------------------------|------------------------------------|-------------|--|---|--|---|
| טל פורר ³⁰ 034521344 15.12.1977 ישראלית | לח"י 15 רמת השרון 4704114 | לא הדירקטור אינו דירקטור חיצוני | 1.12.19 | הדירקטור מכהן כסמנכ"ל פיתוח בקבוצת ניאופרם, אשר בבעלות דוד ומיכל פורר, אשר הינם בעלי השליטה בחברת ט.נ.ר. השקעות בע"מ, שהיא בעלת גרעין השליטה במשותף בחברת בי קומיוניקיישנס, בעלת השליטה בתאגיד. מכהן בתאגיד כדירקטור חליף של אחיו, מר רן פורר. | השכלה: MBA מימון וחשבונאות, אסטרטגיה ויזמות, באוניברסיטת תל אביב M.Sc. ביוטכנולוגיה, אוניברסיטת תל אביב B.Sc. ניהול וביולוגיה, אוניברסיטת תל אביב <u>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</u> מנהל/נושא משרה ב- W 103 COOP LLC, יו"ר דירקטוריון קבוצת מבנה נדל"ן (כ.ד.) בע"מ, דירקטור בביראד – בר אילן חברה למחקר ופיתוח בע"מ, דירקטור בכלכלית ירושלים בע"מ, דירקטור בסימפלסקסיסי בע"מ, דירקטור בשל דו פיתוחי נדל"ן (יו קיל) בע"מ, מנהל עסקים ראשי וסמנכ"ל פיתוח עסקי ותאגידי בקבוצת ניאופרם בע"מ, מנהל בחברת אבבא השקעות בע"מ. <u>דירקטור בתאגידים הבאים:</u> דירקטור בביראד – חברה למחקר ופיתוח בע"מ. | הדירקטור מכהן כסמנכ"ל פיתוח בקבוצת ניאופרם, אשר בבעלות דוד ומיכל פורר, אשר הינם בעלי השליטה בחברת ט.נ.ר. השקעות בע"מ, שהיא בעלת גרעין השליטה במשותף בחברת בי קומיוניקיישנס, בעלת השליטה בתאגיד. מכהן בתאגיד כדירקטור חליף של אחיו, מר רן פורר, המכהן כדירקטור רגיל בתאגיד. | כן |

ב. דירקטורים אשר כיהנו בשנת הדוח אך סיימו כהונתם לפני מועד פרסום הדוח:
במהלך שנת הדוח כיהנו בחברה הדירקטור רמי נומקין עד ליום 12.1.2020, יו"ר הדירקטוריון שלמה רודב עד ליום 22.6.2020 והדירקטור החיצוני אמנון דיק עד ליום 2.12.2020.

15. תקנה 26א: נושאי משרה בכירה

בטבלה זו מפורטים נושאי משרה בכירה אשר מכהנים בחברה נכון למועד פרסום הדוח, ולאחריה פרטים על נושאי משרה בכירה אשר כיהנו בחברה בשנת הדוח אך סיימו כהונתם לפני מועד פרסום הדוח.³¹

א. נושאי משרה בכירה אשר כיהנו בשנת הדוח ונכון למועד פרסום הדוח

| שם | מספר ת.ז. | תאריך לידה | מועד תחילת כהונה | התפקיד שהוא ממלא בתאגיד | האם הוא בעל ענין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל ענין בחברה | השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות |
|------------|-----------|------------|------------------|-------------------------|--|--|
| דודו מזרחי | 024810368 | 28.1.70 | 1.9.18 | מנהל כללי | כן. בעל ענין בתאגיד מכוח כהונתו כסמנכ"ל החברה | BA כלכלה, האוניברסיטה העברית, ירושלים |
| גיא הדס | 029654472 | 8.9.72 | 9.12.07 | סמנכ"ל תקשורת תאגידית | לא | BA כלכלה ותקשורת, אוניברסיטת ת"א MBA מנהל עסקים, אוניברסיטת ת"א קורס דירקטורים – המרכז הבינתחומי בהרצליה |

³⁰ מר טל פורר מונה כדירקטור חליף למר רן פורר, בישיבות הדירקטוריון בהן ייצג ממר רן פורר להשתתף, וזאת החל ממועד המינוי כאמור ועד להודעה אחרת.
³¹ למצבת נושאי משרה עדכנית למועד הדוח ראו דיווח מידי של החברה מיום 25.3.2021. המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

| שם | מספר ת.ז. | תאריך לידה | מועד תחילת כהונה | התפקיד שהוא ממלא בתאגיד | האם הוא בעל ענין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל ענין בחברה | השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות |
|-----------------|-----------|------------|------------------|---|--|--|
| אודי עטר | 033287541 | 1.9.76 | 15.10.18 | סמנכ"ל, מנהל החטיבה הפרטית | לא | הנדסאי תוכנה – המסלול האקדמי המכללה למנהל BA מנהל עסקים – אוניברסיטת דרבי קורס דירקטורים וניהול בכיר - הפקולטה לניהול ע"ש קולר, אוניברסיטת תל אביב |
| ניר דוד | 024226474 | 14.2.69 | 18.3.20 | סמנכ"ל, מנהל החטיבה העסקית | לא | B.A מדעי החברה בהדגשת ניהול, האוניברסיטה הפתוחה תעודת הוראה למקצועות הטכנולוגיים, המכון הממשלתי להכשרה בטכנולוגיה ומדע הנדסאי חשמל, סמ"ת חיפה 2019 – 2020 – ממלא מקום מנהל החטיבה העסקית ומנהל אגף אינטגרציה וקשרי לקוחות, 'בזק' החברה הישראלית לתקשורת בע"מ 2011 – 2018 – מנהל אגף קשרי לקוחות, 'בזק' החברה הישראלית לתקשורת בע"מ |
| שלי ביינהורן | 066240045 | 14.11.82 | 18.2.18 | מזכירת הקבוצה והממונה על האכיפה הפנימית | לא | LLB בוגרת משפטים מאוניברסיטת בר אילן (בהצטיינות) BA בוגרת מדעי המדינה ותקשורת מאוניברסיטת בר אילן (בהצטיינות) עורכת דין מוסמכת יוני 2017 – פברואר 2018 – מ"מ מזכירת הקבוצה 'בזק' החברה הישראלית לתקשורת בע"מ יוני 2013 – יוני 2017 – ס. מזכירת הקבוצה 'בזק' החברה הישראלית לתקשורת בע"מ |
| אמיר נחליאלי | 23012313 | 30.5.67 | 1.1.09 | סמנכ"ל, יועץ משפטי | לא | MBA (התמחות מורחבת מימון), אוניברסיטת ת"א BA כלכלה, האוניברסיטה העברית LL.B, האוניברסיטה העברית |
| עמית קורלנד | 028044204 | 17.1.71 | 16.7.19 | חשב החברה ומנהל אגף חשבות | לא | BA כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת תל אביב רואה חשבון מוסמך משנת 2000 חבר ועד מנהל וחבר ועדת הביקורת – עמותת פורשי ירוקום (בהתנדבות) 2017 – CFO קבוצת יעיל נוע 2009 – CFO סמנכ"ל כספים רכש ותחבורה נביעות טבע הגליל בע"מ |
| איציק בן אליעזר | 028059202 | 25.9.70 | 1.10.18 | סמנכ"ל חטיבת טכנולוגיות מידע ורשת | לא | BA – כלכלה ומנהל עסקים (בהצטיינות) האוניברסיטה העברית MBA – התמחות במימון האוניברסיטה העברית בוגר מכללת בזק, ירושלים – טכנאי מוסמך אלקטרוניקה ותקשורת |
| אייל קמיל | 057248999 | 30.8.61 | 5.12.06 | סמנכ"ל תפעול ולוגיסטיקה | לא | בוגר הנדסה תעשייה וניהול, אוניברסיטת ת"א מוסמך מנהל עסקים, אוניברסיטת ת"א |
| ליאור סגל | 025695701 | 9.9.73 | 24.1.11 | מבקר פנימי | לא | MBA מימון וחשבונאות, אסטרטגיה ויזמות, LL.B במשפטים, B.A. בחשבונאות ובוגר לימודי תעודה בחשבונאות – כל אלו באוניברסיטת תל-אביב. בוגר לימודי תעודה מקיפים בביקורת פנימית וציבורית מטעם המ"ל. הוסמך לעריכת דין ולראיית חשבון בישראל. הוסמך כסוקר הבטחת איכות מערך הביקורת הפנימית (QAR) וכמבקר פנימי מוסמך (C.I.A.) ובהבטחת ניהול סיכונים (CRMA) מטעם לשכת המבקרים הפנימיים העולמית (IIA) וכמהנדס פתרונות פרטיות (CDPSE) מטעם ISACA (Information System Audit and Control Association) העולמית. דירקטור בלשכת המבקרים הפנימיים IIA ישראל, אשר הוקמה בשנת 2020 על ידי איחוד שני ארגוני מבקרים, כאשר באחד מהם, IIA ישראל – איגוד מבקרים פנימיים, כיהן כדירקטור עד שנת 2019 (בשני הגופים – הכהונה בהתנדבות). חבר ועדת ביקורת באק"ם אפטרופסות (בהתנדבות). |
| קרן לייזרוביץ | 031583156 | 9.10.78 | 1.12.18 | סמנכ"ל שיווק וחדשנות | לא | BA- תקשורת ופסיכולוגיה, אוניברסיטת חיפה (בהצטיינות) MBA התמחות בשיווק ואסטרטגיה, אוניברסיטת תל אביב |

| שם | מספר ת.ז. | תאריך לידה | מועד תחילת כהונה | התפקיד שהוא ממלא בתאגיד | האם הוא בעל ענין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל ענין בחברה | השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות |
|------------|-----------|------------|------------------|--|--|---|
| ארוז חסדאי | 022760599 | 21.5.67 | 15.2.19 | סמנכ"ל כלכלה ורגולציה | לא | BA – כלכלה אוניברסיטת תל אביב MBA – התמחות במימון Florida Internatonaal University 2011-14.2.19 – סגן סמנכ"ל כספים קבוצת בזק |
| רן גוראון | 024113268 | 25.12.68 | 8.11.15 | מנכ"ל החברות הבנות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס. | לא | BA כלכלה ומנהל עסקים, אוניברסיטה עברית MBA מנהל עסקים, אוניברסיטה עברית 8.11.15 – 9.1.06 משנה למנכ"ל וסמנכ"ל שיווק בחברה |

ב. נושאי משרה שמונו לאחר תום שנת הדוח ומכהנים במועד הדוח:

| שם | מספר ת.ז. | תאריך לידה | מועד תחילת כהונה | התפקיד שהוא ממלא בתאגיד | האם הוא בעל ענין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל ענין בחברה | השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות |
|-----------|-----------|------------|------------------|-------------------------|--|--|
| מורן קיטה | 033424607 | 8.2.1977 | 21.2.2021 | סמנכ"ל משאבי אנוש | לא | B.A בסטטיסטיקה ולימודי אקטואריה, אוניברסיטת חיפה. MBA במנהל עסקים, התמחות במשאבי אנוש, אוניברסיטת אריאל. תכנית פיתוח עתודה ניהולית בכירה, בזק בשיתוף אוניברסיטת בר אילן. פברואר 2016 – פברואר 2021 - מנהלת אגף משאבי אנוש, שכר ויחסי עבודה, חברת בזק. |

ג. נושאי משרה אשר כיהנו בשנת הדוח אך סיימו כהונתם לפני מועד פרסום הדוח:

במהלך שנת הדוח כיהנו בחברה מר יהלי רוטנברג בתפקיד סמנכ"ל כספים בזק ומנהל כספים ראשי קבוצה עד ליום 30.11.2020 וכן מר אהוד מזומן בתפקיד סמנכ"ל משאבי אנוש, אשר סיים עבודתו בפועל בחברה ביום 3.1.2021 (והינו בתקופת הודעה מוקדמת ביחסי עובד מעביד עד ליום 31.3.2021).

16. תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד

משרד סומך חייקין, רואי חשבון.
כתובת: הארבעה 17, מגדל המילניום KPMG, תל-אביב 6473917
טל: 03-6848000

17. תקנה 29(א): המלצות והחלטות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית והחלטותיהם שאינן טעונות אישור אסיפה כללית בעניינים המפורטים בתקנה 29(א)

- לעניין עסקאות חריגות ראו באור 29 לדוחות הכספיים.
- החלטה מיום 17.11.2019 – להמליץ לאסיפה הכללית של בעלי המניות לאשר את תיקון תקנה 114.2 לתקנון החברה, בתוקף החל מיום 30.6.2019 ביחס לשיפוי נושאי משרה בחברה כמפורט בסעיף 7(ג) להלן.
- החלטה מיום 1.4.2020 – בהמשך לבקשת בי קומיוניקיישנס מדירקטוריון החברה להכללת ההצעה לאישור תיקון תקנון החברה בנושא שעל סדר יומה של האסיפה כמפורט בסעיף 1.11 לדוח זימון אסיפה כללית של בעלי המניות שפרסמה החברה ביום 2.4.2020 (מס' אסמכתא: 031045-01-2020), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה, המלצה שלא לאשר את שינוי תקנון החברה כמפורט בסעיף 7(ג) להלן.
- החלטה מיום 10.12.2020 – להמליץ לאסיפה הכללית של בעלי המניות לאשר את הגדלת הון המניות הרשום של החברה ב- 24,485,753 מניות רגילות נוספות, כך שיעמוד על 2,849,485,753 ש"ח המחולק ל- 2,849,485,753 מניות רגילות, ותיקון נוסח תקנה 8 לתקנון החברה וסעיף 2ב לתזכיר החברה, בהתאם.

18. **תקנה 29(ג): החלטות של אסיפה כללית מיוחדת**

- א. אישור תיקון כתב התחייבות לשיפוי ופטור לדירקטורים בחברה המכהנים במועד דוח זימון האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 2.1.2020 ו/או אשר יכהנו בחברה מעת לעת (כולל אלו הנמנים על בעל השליטה בחברה ו/או קרוביו ו/או נושאי משרה בחברות של בעל השליטה), בתוקף החל מיום 30.6.2019, בנוסח כמפורט בדוח זימון האסיפה כאמור (החלטה מיום 6.2.2020).
- ב. אישור תיקון סעיף 2.2 לכתב התחייבות לשיפוי ופטור למנכ"ל החברה המכהן במועד דוח זימון האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 2.1.2020 ו/או אשר יכהן בחברה מעת לעת (כולל זה הנמנה על בעל השליטה בחברה ו/או קרוביו ו/או נושאי משרה בחברות של בעל השליטה), בתוקף החל מיום 30.6.2019, בנוסח כמפורט בדוח זימון האסיפה כאמור (החלטה מיום 6.2.2020).
- ג. אישור תיקון תקנון החברה, בתוקף החל מיום 30.6.2019, בנוסח כמפורט בדוח זימון האסיפה מיום 2.1.2020 (החלטה מיום 6.2.2020).
- ד. אישור תיקון סעיף 8.2 למדיניות התגמול של נושאי המשרה של החברה, בתוקף החל מיום 30.6.2019, וכן אישור תיקונים נוספים שונים למדיניות התגמול של נושאי המשרה של החברה, בתוקף החל מיום 16.12.2020, בנוסח כמפורט בדוח זימון האסיפה מיום 2.1.2020 (החלטה מיום 6.2.2020).
- ה. אישור חידוש מינויים של ה"ה דארן גלאט ורן פורר כדירקטורים בחברה, החל מיום 6.2.2020 ועד למועד האסיפה הכללית השנתית הבאה (החלטה מיום 6.2.2020).
- ו. אישור מתן כתב התחייבות לשיפוי ופטור בנוסח המקובל בחברה לרבות התיקון כמפורט בסעיף 17(ב) לעיל, לדירקטורים ה"ה דארן גלאט ורן פורר, החל מיום 1.12.2019, מועד תחילת כהונתם כדירקטורים בחברה (החלטה מיום 6.2.2020).
- ז. אישור מינוי משרד רואי חשבון סומך חייקין KPMG כמשרד רואה החשבון המבקר של החברה לשנת 2020 עד למועד האסיפה הכללית השנתית הבאה ולהסמיך את הדירקטוריון לקבוע את שכרו לשנת 2020 (החלטה מיום 14.5.2020).
- ח. אישור חידוש מינויים של הדירקטורים הבאים, החל מיום 14.5.2020 ועד למועד האסיפה הכללית השנתית הבאה: דירקטורים רגילים – מר שלמה רודב, מר דארן גלאט ומר רן פורר; דירקטורים בלתי תלויים – מר דוד גרנות (החלטה מיום 14.5.2020).
- ט. אישור מינויו של דירקטור מקרב העובדים, מר יוסי אברג'יל, לכהונה בדירקטוריון החברה עד לאסיפה השנתית הבאה של בעלי המניות של החברה (החלטה מיום 14.5.2020).
- י. אישור מינויו של דירקטור רגיל לדירקטוריון החברה, מר תומר ראב"ד, בהתאם לבקשת בי קומיוניקיישנס, עד לאסיפה השנתית הבאה של בעלי המניות של החברה (החלטה מיום 14.5.2020).
- יא. אישור מתן כתב התחייבות לשיפוי ופטור למועמד לכהונת דירקטור מקרב העובדים בנוסח הזהה לכתבי ההתחייבות לשיפוי ופטור שאושרו לכל יתר הדירקטורים בחברה באסיפה הכללית של החברה ביום 6.2.2020 (החלטה מיום 14.5.2020).
- יב. אישור ביצוע תיקונים ועדכונים למדיניות התגמול הקיימת של החברה, כפי שאושרה ביום 23.5.2019 לתקופה בת שלוש שנים, על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, ותוקנה ביום 6.2.2020 כמפורט בסעיף 1.10 לדוח זימון אסיפה כללית של בעלי המניות שפרסמה החברה ביום 2.4.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-031045), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה (החלטה מיום 14.5.2020).
- יג. לא לאשר את תיקון תקנון החברה לבקשת בי קומיוניקיישנס להכללת נושא זה בסדר היום כמפורט בסעיף 1.14 א' לדוח זימון אסיפה כללית של בעלי המניות שפרסמה החברה ביום 2.4.2020 (החלטה מיום 14.5.2020).
- יד. אישור מינויו של דירקטור רגיל לדירקטוריון החברה, מר גיל שרון, עד לאסיפה השנתית הבאה של בעלי המניות של החברה (החלטה מיום 6.9.2020).
- טו. אישור מינויו מחדש של מר זאב וורמברנד לתקופת כהונה נוספת (שניה) של שלוש שנים כדירקטור חיצוני בחברה, וזאת החל מיום 6.9.2020 ועד ליום 2.9.2023 (החלטה מיום 6.9.2020).
- טז. אישור מתן כתב התחייבות לשיפוי ופטור לדירקטור מר תומר ראב"ד בנוסח הזהה לכתבי ההתחייבות לשיפוי ופטור שאושרו לכל יתר הדירקטורים בחברה באסיפות הכלליות של החברה מתאריכים 6.2.2020 ו- 14.5.2020, החל מיום 14.5.2020 (מועד תחילת כהונתו כדירקטור) (החלטה מיום 6.9.2020).

יז. אישור הגדלת הון המניות הרשום של החברה ב – 24,485,753 מניות רגילות נוספות, כך שההון הרשום של החברה יעמוד על 2,849,485,753 ש"ח המחולק ל – 2,849,485,753 מניות רגילות, ותיקון נוסח תקנה 8 לתקנון החברה וסעיף 22 לתזכיר החברה, בהתאם (החלטה מיום 18.1.2021).

יח. אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר גיל שרון כיו"ר דירקטוריון החברה, אשר יחולו רטרואקטיבית מיום 27 באוגוסט 2020, מועד תחילת כהונתו בפועל, כמפורט בסעיף 2.2 לדוח זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות שפרסמה החברה ביום 12.12.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-134595), וכפי שתוקן ביום 14.1.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-006319), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה (החלטה מיום 18.1.2021).

יט. אישור הקצאת 9,000,000 אופציות הניתנות למימוש לעד 9,000,000 מניות רגילות בהתאם לתכנית התגמול ההוני של החברה, למר דודו מזרחי, מנכ"ל החברה, כמפורט בסעיף 2.3 לדוח זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות שפרסמה החברה ביום 12.12.2020 וכפי שתוקן ביום 14.1.2021 (החלטה מיום 18.1.2021).

כ. אישור ביצוע תיקונים ועדכונים למדיניות התגמול לנושאי המשרה של החברה, כמפורט בסעיף 2.4 לדוח זימון אסיפה כללית של בעלי המניות שפרסמה החברה ביום 12.12.2020 וכפי שתוקן ביום 14.1.2021 (החלטה מיום 18.1.2021).

19. תקנה 29א(4): פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושאי משרה

לפרטים בנוגע לפטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושאי משרה, ראו באור 29.6 לדוחות הכספיים.

24.3.2021

תאריך

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

שם החותמים ותפקידם:
גיל שרון, יו"ר הדירקטוריון
דודו מזרחי, המנהל הכללי

שאלון ממשל תאגידי¹

עצמאות הדירקטוריון

| לא נכון | נכון | |
|---------|------|---|
| | √ | <p>1. בכל שנת הדיווח כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר.</p> <p>בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו שני דירקטורים חיצוניים אינה עולה על 90 ימים, כאמור בסעיף 363א(ב)(10) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר בשנת הדיווח (ובכלל זה גם תקופת כהונה שאושרה בדיעבד, תוך הפרדה בין הדירקטורים החיצוניים השונים):</p> <p>דירקטור א': 0.</p> <p>דירקטור ב': 0.</p> <p>מספר הדירקטורים החיצוניים המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 2. ר' הערה בסוף השאלון.</p> |

¹ פורסם במסגרת הצעות חקיקה לשיפור הדוחות ביום 16.3.2014.

| | | | |
|---|---|--|----|
| | | <p>שיעור² הדירקטורים הבלתי תלויים³ המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 3/8. <u>ר' הערה בסוף השאלון</u>.</p> <p>שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים שנקבע בתקנון⁴ התאגיד⁵: _____.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> לא רלוונטי (לא נקבעה הוראה בתקנון).</p> | 2. |
| | √ | <p>בשנת הדיווח נערכה בדיקה עם הדירקטורים החיצוניים (והדירקטורים הבלתי תלויים) ונמצא כי הם קיימו בשנת הדיווח את הוראת סעיף 240(ב) ו-1(ו) לחוק החברות לעניין היעדר זיקה של הדירקטורים החיצוניים (והבלתי תלויים) המכהנים בתאגיד וכן מתקיימים בהם התנאים הנדרשים לכהונה כדירקטור חיצוני (או בלתי תלוי). <u>ר' הערה בסוף השאלון</u>.</p> | 3. |
| | √ | <p>כל הדירקטורים אשר כיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, אינם כפופים⁶ למנהל הכללי, במישרין או בעקיפין (למעט דירקטור שהוא נציג עובדים, אם קיימת בתאגיד נציגות לעובדים).</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, הדירקטור כפוף למנהל הכללי כאמור) - יצוין שיעור הדירקטורים שלא עמדו במגבלה האמורה: _____.</p> | 4. |
| √ | | <p>כל הדירקטורים שהודיעו על קיומו של ענין אישי שלהם באישור עסקה שעל סדר יומה של הישיבה, לא נכחו בדיון ולא השתתפו בהצבעה כאמור (למעט דיון ו/או הצבעה בנסיבות המתקיימות לפי סעיף 278(ב) לחוק החברות):</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" -</p> <p>האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו בהתאם להוראות סעיף 278(א) סיפה:</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> כן <input type="checkbox"/> לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה).</p> <p>יצוין שיעור הישיבות בהם דירקטורים כאמור נכחו בדיון ו/או השתתפו בהצבעה למעט בנסיבות כאמור בס"ק א: _____.</p> | 5. |

² בשאלון זה, "שיעור" - מספר מסוים מתוך הסך הכל. כך לדוגמה 3/8.

³ לרבות "דירקטורים חיצוניים" כהגדרתם בחוק החברות.

⁴ לענין שאלה זו - "תקנון" לרבות על פי הוראת דין ספציפית החלה על התאגיד (לדוגמה בתאגיד בנקאי - הוראות המפקח על הבנקים).

⁵ חברת איגרות חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.

⁶ לעניין שאלה זו - עצם כהונה כדירקטור בתאגיד מוחזק הנמצא בשליטת התאגיד, לא ייחשב כ"כפיפות", מאידך, כהונת דירקטור בתאגיד המכהן כנושא משרה (למעט דירקטור) ו/או עובד בתאגיד המוחזק שבשליטת התאגיד ייחשב כ"כפיפות" לעניין שאלה זו.

| | | | |
|--|---|---|--|
| | √ | <p>6. בעל השליטה (לרבות קרובו ו/או מי מטעמו), שאינו דירקטור או נושא משרה בכירה אחר בתאגיד, לא נכח בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל שליטה ו/או קרובו ו/או מי מטעמו שאינו חבר דירקטוריון ו/או נושא משרה בכירה בתאגיד נכח בישיבות הדירקטוריון כאמור) – יצוינו הפרטים הבאים לגבי נוכחות כל אדם נוסף בישיבות הדירקטוריון כאמור:</p> <p>זהות: _____.</p> <p>תפקיד בתאגיד (ככל וקיים): _____.</p> <p>פירוט הזיקה לבעל השליטה (אם מי שנכח אינו בעל השליטה עצמו): _____.</p> <p>האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו: <input type="checkbox"/> כן <input type="checkbox"/> לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה).</p> <p>שיעור נוכחותו⁷ בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח לשם הצגת נושא מסוים על ידו: _____, נוכחות אחרת: _____.</p> <p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).</p> | |
|--|---|---|--|

⁷ תוך הפרדה בין בעל השליטה, קרובו ו/או מי מטעמו.

כשירות וכישורי הדירקטורים

| לא נכון | נכון | | | |
|---------|------|---|----|----|
| √ | | בתקנון התאגיד לא קיימת הוראה המגבילה את האפשרות לסיים מיידית את כהונתם של כלל הדירקטורים בתאגיד, שאינם דירקטורים חיצוניים (לעניין זה – קביעה ברוב רגיל אינה נחשבת מגבלה) ⁸ . אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, קיימת מגבלה כאמור) יצוין – | | 7. |
| | | <u>פרק הזמן שנקבע בתקנון לכהונת דירקטור: לגבי דירקטור שאינו דירקטור חיצוני – ממועד המינוי ועד למועד האסיפה הכללית השנתית הבאה, לגבי דירקטור חיצוני – בהתאם להוראות חוק החברות.</u> | א. | |
| | | <u>הרוב הדרוש שנקבע בתקנון לסיום כהונתם של הדירקטורים: רוב מיוחד (הרוב הדרוש לצורך אישורה של עסקה חריגה עם בעל שליטה, בהתאם להוראות חוק החברות).</u> | ב. | |
| | | <u>מנין חוקי שנקבע בתקנון באסיפה הכללית לשם סיום כהונתם של הדירקטורים: מניין רגיל – שני חברים המחזיקים או המייצגים 25% ומעלה מכח ההצבעה של החברה.</u> | ג. | |
| | | הרוב הדרוש לשינוי הוראות אלו בתקנון: <u>רוב רגיל.</u> | ד. | |
| | √ | התאגיד דאג לעריכת תוכנית הכשרה לדירקטורים חדשים, בתחום עסקי התאגיד ובתחום הדין החל על התאגיד והדירקטורים, וכן דאג לעריכת תכנית המשך להכשרת דירקטורים מכהנים, המותאמת, בין השאר, לתפקיד שהדירקטור ממלא בתאגיד. אם תשובתכם הינה "נכון" – יצוין האם התוכנית הופעלה בשנת הדיווח: <input checked="" type="checkbox"/> כן <input type="checkbox"/> לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה) | | 8. |

⁸ חברת איגרות חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.

| | | | | |
|-------|-------|---|-----|--|
| | √ | <p>ב.א. בתאגיד נקבע מספר מזערי נדרש של דירקטורים בדירקטוריון שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין המספר המזערי שנקבע: <u>לפחות שליש מבין חברי הדירקטוריון (בתוכם לפחות דירקטור חיצוני אחד).</u></p> | 9. | |
| _____ | _____ | <p>ב. מספר הדירקטורים שכהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית⁹: 8. בעלי כשירות מקצועית¹⁰: 1. במקרה שהיו שינויים במספר הדירקטורים כאמור בשנת הדיווח, יינתן הנתון של המספר הנמוך ביותר (למעט בתקופת זמן של 60 ימים מקרות השינוי) של דירקטורים מכל סוג שכהנו בשנת הדיווח.</p> | | |
| | √ | <p>ב.א. בכל שנת הדיווח כלל הרכב הדירקטוריון חברים משני המינים. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין פרק הזמן (בימים) בו לא התקיים האמור: ____. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו דירקטורים משני המינים אינה עולה על 60 ימים, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד דירקטורים משני המינים: ____.</p> | 10. | |
| _____ | _____ | <p>ב. מספר הדירקטורים מכל מין המכהנים בדירקטוריון התאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: גברים: 7, נשים: 1.</p> | | |

⁹ לאחר הערכת הדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו – 2005.
¹⁰ ר"ה"ש 9.

| | | ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית) | |
|---------|-------|--|---------------|
| לא נכון | נכון | | |
| _____ | _____ | <p>מספר ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו במהלך כל רבעון בשנת הדיווח:</p> <p>רבעון ראשון (שנת 2020): <u>7</u>.</p> <p>רבעון שני: <u>8</u>.</p> <p>רבעון שלישי: <u>6</u>.</p> <p>רבעון רביעי: <u>12</u>.</p> | <p>11. א.</p> |
| _____ | _____ | <p>לצד כל אחד משמות הדירקטורים שכיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, יצוין שיעור¹¹ השתתפותו בישיבות הדירקטוריון (בס"ק זה - לרבות ישיבות ועדות הדירקטוריון בהן הוא חבר, וכמצוין להלן) שהתקיימו במהלך שנת הדיווח (ובהתייחס לתקופת כהונתו): <u>ר' הערה בסוף השאלון</u>.</p> <p>(יש להוסיף שורות נוספות לפי מספר הדירקטורים).</p> | <p>ב.</p> |

¹¹ ר' הי"ש 2.

| | | שיעור השתתפותו בישיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הועדה) | שיעור השתתפותו בישיבות ועדת תגמול ¹⁴ | שיעור השתתפותו בישיבות הועדה לבחינת הדוחות כספיים ¹³ | שיעור השתתפותו בישיבות ועדת ביקורת ¹² | שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון | שם הדירקטור | | | |
|--|--|---|--|---|--|---|-------------|--|--|--|
| | | | | | | 13/13 | שלמה רודב | | | |
| | | | | | | 13/13 | גיל שרון | | | |
| | | | | | | 32/32 | יוסי אברגיל | | | |
| | | | | | | 31/32 | דארן גלאט | | | |
| | | ועדת בטחון 1/1 | 21/21 | 8/8 | 16/18 | 32/32 | דוד גרנות | | | |
| | | | 18/18 | 9/9 | 16/16 | 27/27 | אמנון דיק | | | |

¹² לגבי דירקטור החברה בוועדה זו.

¹³ לגבי דירקטור החברה בוועדה זו.

¹⁴ לגבי דירקטור החברה בוועדה זו.

| | | | | | | | | | | |
|---|--|---|-------|-------|-------|--|--------------|--|--|-----|
| | | | 23/23 | 10/10 | 18/18 | 32/32 | זאב וורמברנד | | | |
| | | ועדת בטחון - 1/1 | 23/23 | 10/10 | 18/18 | 32/32 | עידית לוסקי | | | |
| | | | | | | 0/0 - כיהן במהלך שנת הדוח ועד ליום 12.1.2020 (עד אותו מועד לא התקיימה ישיבת דירקטוריון) | רמי נומקין | | | |
| | | | | | | 32/32 | רן פורר | | | |
| | | ועדת ביטחון - 1/1 | | | | 23/23 | תומר ראב"ד | | | |
| √ | | בשנת הדיווח קיים הדירקטוריון דיון אחד לפחות לעניין ניהול עסקי התאגיד בידי המנהל הכללי ונושאי המשרה הכפופים לו, בלא נוכחותם וניתנה להם הזדמנות להביע את עמדתם. | | | | | | | | 12. |

| הפרדה בין תפקידי המנהל הכללי ויושב ראש הדירקטוריון | | | |
|--|-------|--|-----|
| לא נכון | נכון | | |
| | √ | בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון אינה עולה על 60 ימים כאמור בסעיף 363א(2) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון כאמור: 10. ר' הערה בסוף השאלון. | 13. |
| | √ | בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד מנהל כללי. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל אינה עולה על 90 ימים כאמור בסעיף 363א(6) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל כאמור: 0. | 14. |
| | | בתאגיד בו מכהן יו"ר הדירקטוריון גם כמנכ"ל התאגיד ו/או מפעיל את סמכויותיו, כפל הכהונה אושר בהתאם להוראות סעיף 121(ג) לחוק החברות ¹⁵ . <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (ככל שלא מתקיים בתאגיד כפל כהונה כאמור). | 15. |
| | √ | המנכ"ל אינו קרוב של יו"ר הדירקטוריון. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, המנכ"ל הנו קרוב של יו"ר הדירקטוריון) – | 16. |
| _____ | _____ | א. תצוין הקרבה המשפחתית בין הצדדים: _____. | |

¹⁵ בחברת איגרות חוב – אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.

| | | | | | |
|--|---|--|----|--|-----|
| | | <p>הכהונה אושרה בהתאם לסעיף 121(ג) לחוק החברות¹⁶ :</p> <p><input type="checkbox"/> כן</p> <p><input type="checkbox"/> לא</p> <p><i>(יש לסמן x במשבצת המתאימה)</i></p> | ב. | | |
| | √ | <p>בעל שליטה או קרובו אינו מכהן כמנכ"ל או כנושא משרה בכירה בתאגיד, למעט כדירקטור.</p> <p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).</p> | | | 17. |

| ועדת הביקורת | | | | | |
|--------------|------|---|--|--|--|
| לא נכון | נכון | | | | |
| | | <p>18. בוועדת הביקורת לא כיהן בשנת הדיווח -</p> | | | |
| | √ | <p>א. בעל השליטה או קרובו.</p> <p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).</p> | | | |
| | √ | <p>ב. יו"ר הדירקטוריון.</p> | | | |

¹⁶ בחברת איגרות חוב – אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.

| | | | | |
|--|---|---|--|-----|
| | √ | ג. דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו. | | |
| | √ | ד. דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע. | | |
| | √ | ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). | | |
| | √ | מי שאינו רשאי להיות חבר בוועדת ביקורת, ובכלל זה בעל שליטה או קרובו, לא נכח בשנת הדיווח בישיבות ועדת הביקורת, למעט בהתאם להוראות סעיף 115(ה) לחוק החברות. | | 19. |
| | √ | מנין חוקי לדיון ולקבלת החלטות בכל ישיבות ועדת הביקורת שהתקיימו בשנת הדיווח היה רוב של חברי הועדה, כאשר רוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ואחד מהם לפחות היה דירקטור חיצוני. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין שיעור הישיבות בהן לא התקיימה הדרישה כאמור : _____. | | 20. |
| | √ | ועדת הביקורת קיימה בשנת הדיווח ישיבה אחת לפחות בנוכחות המבקר הפנימי ורואה החשבון המבקר ובלא נוכחות של נושאי משרה בתאגיד שאינם חברי הועדה, לעניין ליקויים בניהול העסקי של התאגיד. | | 21. |
| | √ | בכל ישיבות ועדת הביקורת בה נכח מי שאינו רשאי להיות חבר הועדה, היה זה באישור יו"ר הועדה ו/או לבקשת הועדה (לגבי היועץ המשפטי ומזכיר התאגיד שאינו בעל שליטה או קרובו). | | 22. |
| | √ | בשנת הדיווח היו בתוקף הסדרים שקבעה ועדת הביקורת לגבי אופן הטיפול בתלונות של עובדי התאגיד בקשר לליקויים בניהול עסקיו ולגבי ההגנה שתינתן לעובדים שהתלוננו כאמור. | | 23. |
| | √ | ועדת הביקורת (ו/או הועדה לבחינת הדוחות הכספיים) הניחה את דעתה כי היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ושכר טרחתו ביחס לדוחות הכספיים בשנת הדיווח, היו נאותים לשם ביצוע עבודת ביקורת וסקירה ראויים. | | 24. |

| תפקידי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן - הועדה) בעבודתה המקדימה לאישור הדוחות הכספיים | | | |
|---|-------|---|--------|
| לא נכון | נכון | | |
| _____ | _____ | יצוין פרק הזמן (בימים) אותו קבע הדירקטוריון כזמן סביר להעברת המלצות הועדה לקראת הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: <u>3 ימים בעת אישור הדוחות התקופתיים ו-2 ימים בעת אישור הדוחות הרבעוניים.</u> | א. 25. |
| _____ | _____ | מספר הימים שחלפו בפועל בין מועד העברת ההמלצות לדירקטוריון למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון ראשון (שנת 2020): <u>3 ימים.</u> דוח רבעון שני: <u>3 ימים.</u> דוח רבעון שלישי: <u>0 ימים.</u> ר' הערה בסוף השאלון. דוח שנתי: <u>3 ימים.</u> | ב. |
| | | מספר הימים שחלפו בין מועד העברת טיוטת הדוחות הכספיים לדירקטורים למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון ראשון (שנת 2020): <u>5 ימים.</u> דוח רבעון שני: <u>3 ימים.</u> דוח רבעון שלישי: <u>1 ימים.</u> דוח שנתי: <u>5 ימים.</u> | ג. |

| | | |
|-------|-------|---|
| | √ | 26. רואה החשבון המבקר של התאגיד השתתף בכל ישיבות הוועדה והדירקטוריון, בה נדונו הדוחות הכספיים של התאגיד המתייחסים לתקופות הנכללות בשנת הדיווח. אם תשובתכם הינה "לא נכון", יצוין שיעור השתתפותו : _____ |
| _____ | _____ | 27. בועדה התקיימו בכל שנת הדיווח ועד לפרסום הדוח השנתי, כל התנאים המפורטים להלן : |
| | √ | א. מספר חברה לא פחת משלושה (במועד הדיון בועדה ואישור הדוחות כאמור). |
| | √ | ב. התקיימו בה כל התנאים הקבועים בסעיף 115(ב) ו-(ג) לחוק החברות (לענין כהונת חברי ועדת ביקורת). |
| | √ | ג. יו"ר הוועדה הוא דירקטור חיצוני. |
| | √ | ד. כל חברה דירקטורים ורוב חברה דירקטורים בלתי תלויים. |
| | √ | ה. לכל חברה היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים ולפחות אחד מהדירקטורים הבלתי תלויים הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. |
| | √ | ו. חברי הוועדה נתנו הצהרה עובר למינוים. |
| | √ | ז. המניין החוקי לדיון ולקבלת החלטות בוועדה היה רוב חברה ובלבד שרוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ובהם דירקטור חיצוני אחד לפחות. |
| _____ | _____ | אם תשובתכם הנה "לא נכון" לגבי אחד או יותר מסעיפי המשנה של שאלה זו, יצוין ביחס לאיזה דוח (תקופתי/רבעוני) לא התקיים התנאי האמור וכן התנאי שלא התקיים. |

ועדת תגמול

| לא נכון | נכון | | | |
|---------|------|--|----|-----|
| | √ | הועדה מנתה, בשנת הדיווח, לפחות שלושה חברים והדירקטורים החיצוניים היוו בה רוב (במועד הדיון בועדה). <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (לא התקיים דיון). | | .28 |
| | √ | תנאי כהונתם והעסקתם של כל חברי ועדת התגמול בשנת הדיווח הינם בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. | | .29 |
| — | — | בועדת התגמול לא כיהן בשנת הדיווח - | | .30 |
| | √ | בעל השליטה או קרובו. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). | א. | |
| | √ | יו"ר הדירקטוריון. | ב. | |
| | √ | דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו. | ג. | |
| | √ | דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע. | ד. | |

| | | | | | |
|--|---|---|----|--|-----|
| | √ | <p>דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה.</p> <p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).</p> | ה. | | |
| | √ | <p>בעל שליטה או קרובו לא נכחו בשנת הדיווח בישיבות ועדת התגמול, למעט אם קבע יו"ר הועדה כי מי מהם נדרש לשם הצגת נושא מסוים.</p> | | | 31. |
| | √ | <p>ועדת התגמול והדירקטוריון לא עשו שימוש בסמכותם לפי סעיפים 267א(ג), 272(ג) ו-272(ג1)(1) לאישור עסקה או מדיניות תגמול, למרות התנגדותה של האסיפה הכללית.</p> <p>אם תשובתכם הנה "לא נכון" יצוין –</p> <p>סוג העסקה שאושרה כאמור: _____</p> <p>מספר הפעמים בהן נעשה שימוש בסמכותם בשנת הדיווח: _____</p> | | | 32. |

מבקר פנים

| לא נכון | נכון | |
|---------|------|---|
| | √ | 33. יו"ר הדירקטוריון או מנכ"ל התאגיד הוא הממונה הארגוני על המבקר הפנימי בתאגיד. |
| | √ | 34. יו"ר הדירקטוריון או ועדת הביקורת אישרו את תכנית העבודה בשנת הדיווח. בנוסף, יפורטו נושאי הביקורת בהם עסק המבקר הפנימי בשנת הדיווח: המשכיות עסקית, ציות, אמצעי תשלום, ממשל תאגידי, אבטחת מידע, רכש, תשתית, ניהול ידע, גיוס, מעקבי המלצות, ועוד. (יש לסמן x במשבצת המתאימה). |
| — | — | 35. היקף העסקת המבקר הפנימי בתאגיד בשנת הדיווח (בשעות ¹⁷): כ-8,100 שעות (ר' הערה בסוף השאלון). היקף פעילות הביקורת הפנימית בחברות הבנות פלאפון, די.בי.אס ובזק בינלאומי (להלן: "החברות הבנות המהותיות") בשנת 2020: פלאפון- כ-2600 שעות; בזק בינלאומי- כ-2600 שעות; די.בי.אס- כ-2600 שעות. |
| | √ | בשנת הדיווח התקיים דיון (בועדת הביקורת או בדירקטוריון) בממצאי המבקר הפנימי. |
| | √ | 36. המבקר הפנימי אינו בעל ענין בתאגיד, קרובו, רו"ח מבקר או מי מטעמו וכן אינו מקיים קשרים עסקיים מהותיים עם התאגיד, בעל השליטה בו, קרובו או תאגידים בשליטתם. |

¹⁷ כולל שעות עבודה שהושקעו בתאגידים מוחזקים ובביקורת מחוץ לישראל, ולפי העניין, הן על ידי המבקר הפנימי של החברה והן על ידי המבקרים הפנימיים בחברות הבנות של החברה.

עסקאות עם בעלי עניין

| לא נכון | נכון | |
|---------|------|--|
| | √ | <p>37. בעל השליטה או קרובו (לרבות חברה שבשליטתו) אינו מועסק על-ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל השליטה או קרובו מועסק על ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול) יצוין – מספר הקרובים (לרבות בעל השליטה) המועסקים על-ידי התאגיד (לרבות חברות שבשליטתם ו/או באמצעות חברות ניהול):</p> <p>- האם הסכמי העסקה ו/או שירותי הניהול כאמור אושרו בידי האורגים הקבועים בדין:</p> <p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> כן</p> <p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> לא</p> <p style="text-align: right;">(יש לסמן x במשבצת המתאימה)</p> <p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). _____.</p> |
| | √ | <p>38. למיטב ידיעת התאגיד, לבעל השליטה אין עסקים נוספים בתחום פעילותו של התאגיד (בתחום אחד או יותר). ר' הערה בסוף השאלון.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" – יצוין האם נקבע הסדר לתיחום פעילויות בין התאגיד ובעל השליטה בו:</p> <p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> כן <input type="checkbox"/> לא</p> <p style="text-align: right;">(יש לסמן x במשבצת המתאימה)</p> <p style="text-align: right;"><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).</p> |

הערות סיום לשאלון:

1. עצמאות הדירקטוריון

סעיף 1 - בתאריך 18.3.2021 זומנה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת שעל סדר יומה, בין היתר, מינוי דח"צית נוספת בדירקטוריון החברה.

סעיף 2 - במרבית שנת הדוח, עד 2.12.2020, כיהנו בדירקטוריון החברה ארבעה דירקטורים בלתי תלויים.

סעיף 3 - לעניין סיווג ע"י ועדת הביקורת של קשר עסקי של דירקטור בלתי תלוי כזניח ולעמדת החברה בעניין התקשרויות שאינן מהוות קשר עסקי לעניין הגדרת "זיקה" ר' הערות שוליים 4, 5 ו-6 לדוח מיידי על כינוס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 18.3.2021.

2. ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית)

סעיף 11ב – יצוין כי בעמודת שיעור ההשתתפות בישיבות ועדות דירקטוריון נוספות ההתייחסות הינה לוועדות דירקטוריון קבועות בלבד ולא כולל ועדות לא קבועות שהוקמו אד-הוק לצורך נושאים מסוימים. יצוין כי מר שלמה רודב סיים את כהונתו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה ביום 22.6.2020. בין התאריכים 23.6.2020 ו-16.8.2020 כיהן הדירקטור הבלתי תלוי, מר דוד גרנות, כיו"ר דירקטוריון זמני, וביום 27.8.2020 החל מר גיל שרון לכהן כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה. בנוסף, יצוין כי ביום 2.12.2020 סיים הדירקטור החיצוני מר אמנון דיק את כהונתו בחברה. יצוין כי במניין ישיבות הדירקטוריון וועדותיו הובאו בחשבון הישיבות שהתקיימו במהלך שנת הדוח, בהתייחס לתקופת כהונתו של כל אחד מהדירקטורים בדירקטוריון ובכל אחת מן הוועדות, לפי העניין. כמו כן, יצוין כי בשנת הדוח התקיימה ישיבת דירקטוריון שעל סדר יומה עמד רק נושא בו היו הדירקטורים דארן גלאט ורן פורר מנועים להשתתף בעקבות עניין אישי, וכן ישיבת דירקטוריון נוספת שעל סדר יומה עמד רק נושא בו היו הדירקטורים דוד גרנות, אמנון דיק, זאב וורמברנד ועידית לוסקי מנועים להשתתף. בשתי הישיבות הנ"ל, בהתאם להוראות החוק, לא השתתפו הדירקטורים הנ"ל (בהתאמה) ועל כן ישיבות אלו לא הובאו במניין הישיבות שנמנו עבורם.

3. הפרדה בין תפקידי המנהל הכללי ויושב ראש הדירקטוריון

סעיף 13 – מר שלמה רודב סיים את כהונתו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה ביום 22.6.2020. בין התאריכים 23.6.2020 ו-16.8.2020 כיהן הדירקטור הבלתי תלוי, מר דוד גרנות, כיו"ר דירקטוריון זמני, וביום 27.8.2020 החל מר גיל שרון לכהן כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה.

4. תפקידי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים

סעיף 25 – לאור האירועים שאירעו בחברה בסמוך למועד אישור דוחות רבעון 3, 2020 (בטיפול במאזני החברה הבת בזק בינלאומי בע"מ) ועל מנת לעמוד בלוי"ז לפרסום הדוחות התקופתיים בהתאם לדין, התקיימו ישיבות עוקבות של הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ושל הדירקטוריון לאישור דוחות רבעון 3, 2020, באופן שהמלצת הוועדה לדירקטוריון נשלחה בתום ישיבת הוועדה ולפני תחילת ישיבת הדירקטוריון. בנוגע לסעיף 25 ג, יצוין בנוסף כי טיוטת הדוחות הכספיים הועברה לדירקטורים יום לפני מועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים, כאשר התקבל אישור הדירקטורים להעברת החומרים בסמיכות זו וכי קראו את החומרים עד מועד הישיבה.

5. מבקר פנים

סעיף 35 – לעניין שעות הביקורת הפנימית בחברה, יצוין כי שעות אלה כוללות שעות ביקורת פנימית של גורמים מחוץ לארגון, ושל עובדי יחידת הביקורת הפנימית של החברה, אשר מנתה בחלק מהשנה ארבעה מבקרים פנימיים במשרה מלאה, בנוסף למבקר הפנימי. להרחבה בדבר משאבי הביקורת ראה את הגילוי בדבר מבקר פנימי בתאגיד מדווח בדוח הדירקטוריון. היקף ההעסקה נקבע בהתאם לתוכנית עבודת הביקורת, שנקבעה בהתאם להיקפן ומורכבותן של פעילויות החברה השונות. החל ביום 7.1.2019 פועל בחברות הבנות המהותיות מבקר פנימי אחד (אשר הנו עובד החברות הבנות המהותיות) וזאת במסגרת איחוד תהליכי הביקורת הפנימית של החברות הבנות המהותיות. שעות הביקורת הפנימית בחברות הבנות המהותיות כוללות שלושה עובדים נוספים, בנוסף למבקר הפנימי של החברות הבנות המהותיות.

6. עסקאות עם בעלי עניין

סעיף 38 – כפי שנמסר לחברה, לבי קומיוניקיישנס אין פעילויות נוספות בתחום פעילותה של החברה או בכל תחום אחר ופעילותה היחידה היא החזקתה במניות בזק. לקבוצת סרצ'לייט המחזיקה בבי קומיוניקיישנס, יש החזקות בחברות רבות בתחום התקשורת ברחבי העולם (בעיקר בארה"ב). כאמור בסעיף 1.8 לפרק א' לדוח זה, אסטרטגיית קבוצת בזק נכון למועד זה הינה הובלת שוק התקשורת בישראל.

יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים: _____

יו"ר ועדת הביקורת: _____

יו"ר הדירקטוריון: _____

פרק ה'

**דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על
הדיווח הכספי ועל הגילוי לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2020**



(1) דוח בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9(ב)א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל – 1970:

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – "התאגיד" או "החברה"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. דודו מזרחי, מנהל כללי;
2. מורן קיטה, סמנכ"ל חטיבת משאבי אנוש¹;
3. אודי עטר, סמנכ"ל חטיבה פרטית;
4. אייל קמיל, סמנכ"ל חטיבת תפעול ולוגיסטיקה;
5. איציק בן אליעזר, סמנכ"ל חטיבת טכנולוגיות ורשת;
6. אמיר נחליאלי, יועץ משפטי;
7. ארז חסדאי, סמנכ"ל חטיבת כלכלה ורגולציה;
8. גיא הדס, סמנכ"ל תקשורת תאגידית;
9. ניר דוד, סמנכ"ל החטיבה העסקית;
10. קרן לייזרוביץ, סמנכ"ל חטיבת השיווק והחדשנות;

בנוסף לחברי ההנהלה כאמור, בחברה מכהנים:

1. ליאור סגל, המבקר הפנימי;
2. עמית קורלנד, חשב;
3. שלי בינהורן, מזכירת הקבוצה והממונה על האכיפה הפנימית.

¹ החלה כהונתה כסמנכ"ל חטיבת משאבי אנוש ביום 10.2.2021. עד למועד זה כיהן אהוד מזומן כסמנכ"ל החטיבה.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי² ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, אשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה;

הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה:

1. מיפוי וזיהוי היחידות העסקיות הרלוונטיות, החשבונות והתהליכים אשר התאגיד רואה כמהותיים מאוד לדיווח הכספי ולגילוי;
2. בחינה ועדכון של סיכוני הדיווח והגילוי;
3. עדכון תיעוד הבקרות הנותנות מענה לסיכונים אשר זוהו וכן תיעוד בקרות חדשות;
4. בדיקת והערכת אפקטיביות התפקוד של הבקרות כאמור;
5. הערכה כוללת של אפקטיביות הבקרה הפנימית.

² לעניין נטילת סמכויות המנהל הכללי בכל הקשור לתאגידי המוחזקים על ידי החברה והעברתן לדירקטוריון - ראו סעיף 1.1.3 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח זה.

מודל הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי הושתת על ארבעת הרכיבים להלן:

1. בקרות ברמת הארגון (Entity Level Controls);
2. תהליך עריכה וסגירת הדוחות;
3. בקרות כלליות על מערכות המידע (ITGC);
4. תהליכים מהותיים מאוד לדיווח הכספי והגילוי: הכנסות, רכש, רכוש קבוע ושכר.

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בביקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2020 אינה אפקטיבית, בשל חולשות מהותיות שזוהו בבקרות ברמת הארגון ובתהליך עריכה וסגירת הדוחות, אשר הביאו לאי הכרה בהוצאות באופן נאות, כמפורט להלן.

להלן פירוט בדבר החולשות המהותיות הקיימות בבקרה הפנימית: במסגרת הכנת הדוח הרבעוני ליום 30.9.2020 וכחלק מביצוע בקרות תהליך עריכה וסגירת הדוחות הכספיים, מצאה בזק בינלאומי כי קיימים פערים בין הנכסים וההתחייבויות הרשומים בספריה לבין הנכסים וההתחייבויות בפועל, הנובעים, בין היתר, מאי זקיפה של עלויות משנים קודמות בגין תשלום מקדמות לספקים לדוח רווח והפסד ומהכרה לא נאותה של הוצאות מראש.

הנהלת בזק בינלאומי פתחה בבדיקה מיידית של הנושא, בין היתר באמצעות מבקר הפנים של בזק בינלאומי.

בחודש נובמבר 2020 עודכן דירקטוריון החברה בממצאי ביניים ראשוניים של מבקר הפנים של בזק בינלאומי אשר ביצע בדיקתו בשיתוף אגף הביטחון של בזק בינלאומי ובליווי מומחה חיצוני בלתי תלוי. ממצאי הביניים העלו, בין היתר, כי לאורך שנים התקיימו טעויות מקצועיות (טיפול ורישום חשבונאי שגויים וכשלים באופן ביצוע הבקרות) וכן התנהלות לקויה וייתכן שאף מודעת של עובדים בבזק בינלאומי.

סך ההשפעה של תיקוני הפערים שנתגלו בבזק בינלאומי במסגרת הבדיקות ליום 30.6.2020 הייתה הקטנה של הון הקבוצה לפי הפירוט הבא:

1. הקטנה של הון הקבוצה ליום 1.1.2018 בסך של כ- 114 מיליון ש"ח בגין יתרות עבר מהשנים 2002-2017 כאשר רוב הסכום (כ- 80 מיליון ש"ח) מקורו בשנים 2002-2003.

2. הקטנה של רווחי הקבוצה (נטו ממס) בסך מצטבר של כ- 72 מיליון ש"ח בגין התקופה מיום 1.1.2018 עד ליום 30.6.2020.

3. בעקבות ממצאי הבדיקה, עדכנה בזק בינלאומי את תחזיותיה לשנים הבאות וביצעה הערכת שווי מעודכנת ליום 31.12.2019, אשר בעקבותיה הוכר הפסד נוסף מירידת ערך בסך 94 מיליון ש"ח (72 מיליון ש"ח נטו ממס) וזאת כתוצאה מעדכון שווי הפעילות והערך הפנקסני של בזק בינלאומי ליום 31.12.2019.

לאור ממצאי הבדיקות כאמור, פרסמה החברה מחדש, ביום 21.12.2020, את דוחותיה הכספיים לשנת 2019 ולרבעונים הראשון והשני 2020 (לרבות נתוני ההשוואה הכלולים בהם), וזאת על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת תיקון הפערים כאמור.

ביום 23.11.2020 מינה דירקטוריון החברה בודק חיצוני עצמאי ובלתי תלוי (להלן: "הבודק החיצוני") לצורך בירור מעמיק של הנושא, לרבות הנסיבות שהובילו להיווצרות הפערים וכן את התהליכים והבקורות שאמורים היו למנוע את קיומם.

ביום 4.2.2021 הציג הבודק החיצוני בפני דירקטוריון החברה את ממצאיו, במסגרת דוח הבדיקה שנערך על ידיו (להלן: "דוח הבדיקה"). להלן עיקרי הממצאים והמסקנות כפי שעלו בדוח הבדיקה:

1. יתרות ספקים בחובה אשר נוצרו כתוצאה מתשלומים בהוראות קבע אשר לא נרשמו כהוצאות בשנים 2001-2003 אלא הצטברו לחובת כרטיס הנהלת חשבונות כללי. מרביתן של יתרות הספקים בחובה שנמצאו הינן למול החברה האם "בזק" כצד קשור. חלף אי רישום ההוצאות כאמור, בוצע רישום הוצאות בתקופת החתך החשבונאית בהתבסס על חישוב מצטבר מוערך וחלקי, שלא תאם בהכרח לתשלומים שבוצעו בפועל. רישום זה בוצע למול כרטיס הוצאות לשלם אשר שימש גם הוא כמעין כרטיס הנהלת חשבונות כללי.

במסגרת הבדיקה נמצא כי במהלך כל השנים נשוא הבדיקה, דרך ההצגה ואופן הניתוח של סעיף הספקים ע"י אגף הכספים בבזק בינלאומי התבצע בנטו ובכך הקשה על מערך הבקרה של החברה לזהות את יתרות הספקים בחובה כאמור.

בנוסף, נמצא כי חלק מעובדי אגף הכספים בחברת בזק בינלאומי ידעו על קיומן של יתרות החובה הבלתי מוסברות אך לא פעלו כדי לברר את מקורן ולטפל בהן בזמן אמת. כמו כן, עובדים אלה לא העלו את הסוגיה בפני הנהלת בזק בינלאומי ובפני רואה החשבון המבקר.

2. היעדר הכרה בהוצאות בהקבלה להכנסות בהסכמי שירות מול לקוחות בין השנים 2018-2019: רישום הוצאות בחסר עקב טעויות שנעשו בהבחנה בין רכיבי ההסכמים ובאופן רישום ההוצאות.

3. שיבוש נתונים שהוצגו לרואה החשבון המבקר: לאורך מספר שנים, הרכב סעיף הספקים הוצג לרואה החשבון המבקר בנטו, ללא פירוט של כל אחת מהיתרות שנוצרו בחשבונות

בספר הראשי ואשר הרכיבו את סעיף הספקים נטו. באופן זה טושטשו בפני רואה החשבון המבקר יתרות החובה הבלתי מוסברות. בנוסף, לאורך מספר שנים, בוצעה השמטה מכוונת של שורות (המשקפות חשבוניות) באחד מכרטיסי הנהלת חשבונות ספקים על מנת לשקף התאמה לכאורה לסעיף יתרת הספקים נטו שהוצגה. במסגרת הבדיקה נמצא כי חלק מעובדי אגף הכספים בחברת בזק בינלאומי ידעו ולקחו חלק בשיבוש הנתונים לרואה החשבון המבקר.

עוד יצוין כי מדוח הבדיקה ומהמדגמים שערך הבודק החיצוני, לא אותרו אינדיקציות המעלות חשד להתרחשותו של אירוע מעילה בתקופה הנבדקת.³

הנהלת בזק בינלאומי, דירקטוריון בזק בינלאומי ודירקטוריון החברה ביצעו פעולות, בדיקות ונהלים מפצים, תוך השקעת מאמצים ומשאבים רבים, כמפורט להלן, כדי להבטיח כי על אף קיומן של חולשות מהותיות בבקרה הפנימית, הדוחות ערוכים בהתאם להוראות הדין, והכל כמפורט להלן:

1. בזק בינלאומי חישה מחדש יתרות מסוימות בדוחות על המצב הכספי שלה לשנים 2016-2019 ולתקופות ביניים לשנים 2019 ו-2020 ללא הסתמכות על רישומי העבר ועל התהליכים הקיימים בהנהלת החשבונות וזאת ביחס לסעיפים המאזניים שבהם התגלו הטעויות.
2. לצורך ביצוע עבודת תיקון הדוחות והצגתם מחדש תוגבר צוות אגף הכספים בבזק בינלאומי בעובדים ומנהלים מאגפי הכספים של חברות הבנות מקבוצת בזק. בנוסף, בזק בינלאומי ביצעה בדיקות ובקורות על חישוב היתרות מחדש תוך הסתייעות במומחה חיצוני בלתי תלוי.
3. במסגרת הכנת הדוחות הכספיים לשנת 2020 של בזק בינלאומי, מופו כלל הבקורות שבוצעו ע"י עובדים ומנהלים בבזק בינלאומי אשר נמצאו מעורבים באירועים נשוא הבדיקה. הבקורות כאמור נבדקו ע"י עובדים ומנהלים בחברות בנות מקבוצת בזק, וכן על ידי גורמים בלתי תלויים אשר הינם בעלי מיומנות מקצועית רלוונטית הכוללים בין היתר יועצים מקצועיים חיצוניים שונים.
4. דירקטוריון החברה ודירקטוריון בזק בינלאומי החליטו לאמץ את תוכנית תיקון הליקויים שהנהלת בזק בינלאומי החלה לבצע ואשר כוללת גם את המלצות הבודק החיצוני בדוח הבדיקה.
5. הנהלת חברת בזק בינלאומי ודירקטוריון החברה שכרו את שירותיהם של יועצים מקצועיים שונים על מנת לסייע להם בתהליך תיקון הליקויים.

³ יצוין כי בהתאם לדוח הבדיקה, בשל כמות הרישומים החשבונאיים, היעדר תיעוד ושלמות במסמכים והיעדר קבלת הסברים מלאים בנושא ע"י עובדי אגף הכספים באותן שנים שנתרו בחברה, לא ניתן לשלול חשד לאירוע מעילה בשנים אלו באופן חד משמעי.

6. דירקטוריון החברה הסמיך את ועדת הביקורת של דירקטוריון החברה להמשיך לדון בממצאי דוח הבדיקה ובהמלצותיו, ובכלל זה מעקב אחר הטמעת ההמלצות, דיון בהשלכות על נושאי הביקורת והבקרה ובחינת הצורך בהסקת מסקנות ונקיטת צעדים נוספים.

7. יודגש כי תהליך תיקון הליקויים טרם הושלם. ועדת הביקורת, דירקטוריון בזק בינלאומי ודירקטוריון בזק עוקבים באופן תדיר אחר תוכנית תיקון הליקויים וסטטוס התקדמות התוכנית. דירקטוריון החברה הנחה את הנהלת בזק בינלאומי להמשיך ולפעול לתיקון החולשות המהותיות מוקדם ככל האפשר, ובכל מקרה לא יאוחר ממועד הדוחות הכספיים לרבעון ראשון 2021.

עיקרי תוכנית תיקון הליקויים:

1. סביבת בקרה:

- דירקטוריון בזק בינלאומי החליט לפעול על פי דין לסיום העסקתם של מספר עובדים באגף הכספים בבזק בינלאומי שהיו מעורבים באירועים נשוא הבדיקה (שאינם נושאי משרה בה).
- הנהלת בזק בינלאומי החליטה על שינויים במבנה הארגוני של אגף הכספים.
- בזק בינלאומי פועלת לאיוש המשרות של העובדים שהעסקתם צפויה להסתיים. נכון למועד אישור הדוחות לשנת 2020, חלק מהעובדים החדשים החלו העסקתם בחברה, אולם תהליך הגיוס טרם הסתיים.
- בזק בינלאומי תבצע לעובדי אגף הכספים הדרכת ריענון תקופתית ייעודית בנושא הקוד אתי.
- בזק בינלאומי תפעל לשיפור מנגנון הדיווח האנונימי שלה.

2. תהליכים:

- מופו תהליכי העבודה בהם זוהו הכשלים.
- בזק בינלאומי החלה בעדכון הליכי העבודה בהם זוהו הכשלים, לרבות חיזוק והרחבת בקרות קיימות ויצירת בקרות חדשות.
- בזק בינלאומי החלה לפתח דוחות מערכת חדשים וכן צפויה לבצע פיתוחים בדוחות קיימים על מנת לתמוך בתהליכי העבודה המעודכנים.
- בוטלו כרטיסי הנהלת חשבונות כלליים בבזק בינלאומי ובמקביל נפתחו כרטיסי הנהלת חשבונות ייעודיים. כמו כן, בזק בינלאומי בעיצומו של תהליך טיוב כלל כרטיסי הנהלת החשבונות.
- בזק בינלאומי מעדכנת את שיטות ונהלי העבודה של מערך הנהלת החשבונות בחברה.

גילוי בדבר הפערים המהותיים בין הנכסים וההתחייבויות הרשומים בספרי בזק בינלאומי לבין הנכסים וההתחייבויות בפועל ניתן לראשונה על ידי החברה במסגרת דיווח מיידי מיום 9.11.2020. החברה המשיכה לעדכן בנושא במסגרת דיווחים מיידיים נוספים שפורסמו בחודשים נובמבר ודצמבר 2020 ובחודש פברואר 2021.

באשר לחקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל, כמפורט בסעיף 1.1.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח זה, לתאגיד אין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות אלו, תוכנן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין (הגם שבחודש ינואר 2021 התקבלה בחברה ליבת חומר החקירה בקשר עם תיק 4000, וזאת בהמשך להזמנת החברה לשימוע בעניין זה כמפורט בסעיף 1.1.5.2 לפרק תיאור עסקי התאגיד). בהתאם, עדיין אין ביכולתו של התאגיד להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על התאגיד וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל. עם הסרת המניעה לביצוע בדיקות ובקורות הקשורות לנושאים שעלו במסגרת החקירות, יושלמו ככל הנדרש הבדיקות בכל הנוגע לעניינים שעלו במסגרת אותן חקירות.

(2) הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9(ב)(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל – 1970:

אני, דודו מזרחי, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח התקופתי של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2020, אשר תואם בדרך של הצגה מחדש (להלן – "הדוחות");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת ובחינת הדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 24 במרץ, 2021

דודו מזרחי, מנהל כללי

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9(ד)2 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל – 1970:

אני, עמית קורלנד, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – "התאגיד") לשנת 2020, אשר תואמו בדרך של הצגה מחדש (להלן – "הדוחות");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת ובחינת הדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון וההנהלה ומשולבות בדוח זה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 24 במרץ, 2021

עמית קורלנד, חשב