

דוח תקופתי לשנת 2023



בזק

דבר יו"ר קבוצת בזק | תומר ראב"ד

בפתח הדברים, אני מבקש להביע את הערכתי לעובדי קבוצת בזק ולמילואימניקים שלנו, שמאז ה-7 באוקטובר עושים לילות כימים בחזית הלחימה ובעורף, במטרה להמשיך לספק ולתמוך בשירותים חיוניים המוענקים לכלל אזרחי מדינת ישראל, ותוך התמודדות לא פשוטה עם אתגרים אישיים ולאומיים הנובעים מהמצב. כאחת הקבוצות העסקיות הגדולות במשק, **אנו רואים עצמנו כחלק בלתי נפרד ממאמצי התקומה הישראלית, ונמשיך לפעול ללא לאות בתחום הפעילות שלנו כדי לאפשר זאת.**

במהלך ארבע השנים האחרונות, במסגרת תפקידי כדירקטור בקבוצת בזק, ומתוך מעורבות עמוקה בפעילות דירקטוריון החברה, למדתי להכיר היטב את החברות בקבוצה ואת הפוטנציאל הגדול הטמון בהן. אני מודע היטב לגודל האחריות המוטל עלי מתוקף תפקידי כיו"ר, ואפעל כך שנוביל יחד עם הדירקטוריון, הנהלות החברות וכל עובדי קבוצת בזק המעולים להמשיך צמיחה והצלחה.

על-פי הערכות, עד שנת 2050 צפויה אוכלוסיית ישראל להכפיל את עצמה. נתון זה מחייב יותר ויותר גופים עסקיים ומוסדות ציבוריים לבצע התאמות לעולם המשתנה ולהעביר את עסקיהם ושירותיהם לעולם הדיגיטלי. בטרנספורמציה דיגיטלית זו לוקחים חלק מוסדות החינוך, הבריאות התחבורה ושורה ארוכה של מגזרים בעלי השפעה מהותית על אזרחי ישראל, כולל הסקטור הביטחוני והטכנולוגי.

עם כניסתה של בזק לעולם הסיבים ולדור ה-5 בסלולר לפני ארבע שנים, **הפכה החברה לתשתית התקשורת המרכזית שמניעה את המהפכה הדיגיטלית בישראל ומאפשרת את חיבורה המהיר והרציף לעולם.** הדחיפה לפריסת סיבים כלל ארצית מהירה, הביאה לשיפור מעמדה הגלובלי של ישראל בתחום התקשורת וכעת, בראיה רטרוספקטיבית, מוכיחה את עצמה כחיונית ברמה הלאומית.

במקביל, **פעלנו ליצירת סינרגיה בין זרועות הפעילות השונות של הקבוצה והמרנו את מרבית לקוחות הטלוויזיה שלנו (yes) מתשתית לוויינית לתשתית האינטרנט שלנו,** לצד המשך תמיכה בהפקת תכני מקור מובילים בארץ ובעולם אשר מייחדים את הצעת הערך שלנו בעולם התוכן.

אנו שמחים על כך שבשנים האחרונות צמח בישראל שוק תקשורת תחרותי ובריא לצד סביבה רגולטורית מקצועית ועניינית שמבינה את הערך בהשקעות המשמעותיות של חברות התקשורת עבור המדינה ותומכת בכך, תוך שמירה על סביבה תחרותית בכל הזירות.

הדוחות השנתיים הנוכחיים בהחלט מעידים על עוצמתה של בזק, עם צמיחה בהכנסות ובכל מדדי הרווחיות, כולל EBITDA מתואם של כ-3.8 מיליארד שקל ורווח נקי מתואם של כ-1.3 מיליארד שקל. קבוצת בזק מצליחה להציג תוצאות מצוינות, לצד הבטחת עתידה בזכות ירידה משמעותית של החוב והשקעות גדולות ומשמעותיות בתשתיות של מעל ל-1.7 מיליארד שקל ב-2023.

המצפן הערכי והעסקי של בזק הוא שהוביל אותנו בשנים האחרונות והוא שצפוי להוביל אותנו ב-2024 ובשנים הקרובות להמשך צמיחה, יציבות והשאת ערך. אנו נמצאים בתקופת שיא של השקעות ובארבע השנים האחרונות השקענו מעל 6 מיליארד שקל, ובאותה עת המשכנו להקטין מינוף פיננסי ואף חזרנו לחלוקת דיבידנדים לבעלי מניותינו עם מדיניות מעודכנת שעומדת היום על 70% מהרווח הנקי. בזק הוכיחה יציבות, חדשנות וצמיחה בשנים של קורונה, אינפלציה, מלחמה וסביבה גאופוליטית מורכבת. אנחנו נמשיך לבצע השקעות חכמות למען העתיד של הקבוצה ומדינת ישראל תוך שמירה על תזרים חופשי משמעותי אשר החברה תשאף בשנים הקרובות לגידול שלו ב-7%-9% בממוצע, שמירה על שיעור EBITDA של 42%-44% וירידה הדרגתית בהשקעות, וכן יציאה לתוכנית מצוינות תפעולית עם מיקוד במנועי הצמיחה של הקבוצה.

אני מאחל לכולנו ימים שקטים ובטוחים,

תומר ראב"ד, יו"ר קבוצת בזק



בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2023

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 2023



פרק א' | תיאור עסקי התאגיד – תוכן העניינים

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 1 | תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה | .1 |
| 1 | פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה | 1.1 |
| 4 | תחומי פעילות | 1.2 |
| 5 | השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו | 1.3 |
| 5 | חלוקת דיבידנדים | 1.4 |
| 7 | מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של הקבוצה | 1.5 |
| 15 | תחזית ושאיפות לטווח הבינוני ביחס לקבוצה | 1.6 |
| 15 | סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה | 1.7 |
| 22 | אסטרטגיה עסקית קבוצת בזק | 1.8 |
| 23 | כניסה לתחום אספקת החשמל | 1.9 |
| 24 | אחריות תאגידית (ESG) | 1.10 |
| 25 | בזק - תקשורת פנים-ארצית נייחת | .2 |
| 25 | מידע כללי על תחום הפעילות | 2.1 |
| 28 | מוצרים ושירותים | 2.2 |
| 30 | פילוח הכנסות מוצרים ושירותים | 2.3 |
| 31 | לקוחות | 2.4 |
| 31 | שיווק, הפצה ושירות | 2.5 |
| 31 | תחרות | 2.6 |
| 36 | רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים | 2.7 |
| 40 | נכסים לא מוחשיים | 2.8 |
| 40 | הון אנושי | 2.9 |
| 43 | ציוד וספקים | 2.10 |
| 43 | הון חוזר | 2.11 |
| 43 | השקעות | 2.12 |
| 44 | מימון | 2.13 |
| 45 | מיסוי | 2.14 |
| 45 | סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם | 2.15 |
| 46 | מגבלות ופיקוח על פעילות החברה | 2.16 |
| 55 | הסכמים מהותיים | 2.17 |
| 56 | הליכים משפטיים | 2.18 |
| 61 | יעדים ואסטרטגיה עסקית | 2.19 |
| 62 | דיון בגורמי סיכון | 2.20 |
| 66 | פלאפון – רדיו-טלפון נייד (טלפניה סלולארית) | .3 |
| 66 | מידע כללי על תחום הפעילות | 3.1 |
| 68 | שירותים ומוצרים | 3.2 |

| | | |
|-----------|--|----------|
| 69 | פילוח הכנסות ממוצרים ושירותים | 3.3 |
| 69 | לקוחות | 3.4 |
| 70 | שיווק, הפצה ושירות | 3.5 |
| 70 | תחרות | 3.6 |
| 71 | רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים | 3.7 |
| 73 | נכסים לא מוחשיים | 3.8 |
| 75 | הון אנושי | 3.9 |
| 76 | ספקים | 3.10 |
| 76 | הון חוזר | 3.11 |
| 77 | מיסוי | 3.12 |
| 77 | סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם | 3.13 |
| 78 | מגבלות ופיקוח על פעולות פלאפון | 3.14 |
| 80 | הסכמים מהותיים | 3.15 |
| 81 | הליכים משפטיים | 3.16 |
| 82 | יעדים ואסטרטגיה עסקית | 3.17 |
| 82 | צפי להתפתחות בשנה הקרובה | 3.18 |
| 83 | דיון בגורמי סיכון | 3.19 |
| 87 | בזק בינלאומי - שירותי אינטרנט, תקשורת בין-לאומית ופתרונות ICT | 4 |
| 87 | כללי | 4.1 |
| 88 | מוצרים ושירותים | 4.2 |
| 89 | פילוח הכנסות מוצרים ושירותים | 4.3 |
| 89 | לקוחות | 4.4 |
| 90 | שיווק, הפצה ושירות | 4.5 |
| 90 | תחרות | 4.6 |
| 91 | רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים | 4.7 |
| 92 | הון אנושי | 4.8 |
| 93 | ספקים | 4.9 |
| 94 | מיסוי | 4.10 |
| 94 | מגבלות ופיקוח על פעילות בזק בינלאומי | 4.11 |
| 95 | הליכים משפטיים | 4.12 |
| 95 | יעדים, אסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחות | 4.13 |
| 95 | דיון בגורמי סיכון | 4.14 |
| 99 | yes - טלוויזיה רב-ערוצית | 5 |
| 99 | מידע כללי על תחום הפעילות | 5.1 |
| 101 | מוצרים ושירותים | 5.2 |
| 103 | לקוחות | 5.3 |
| 103 | שיווק והפצה | 5.4 |
| 103 | תחרות | 5.5 |
| 105 | כושר ייצור | 5.6 |
| 105 | רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים | 5.7 |
| 106 | נכסים לא מוחשיים | 5.8 |
| 106 | זכויות שידור | 5.9 |

| | | |
|----------|----------------------|------|
| 107..... | הון אנושי | 5.10 |
| 108..... | ספקים | 5.11 |
| 108..... | מימון | 5.12 |
| 108..... | מיסוי | 5.13 |
| 108..... | מגבלות ופיקוח על yes | 5.14 |
| 110..... | הסכמים מהותיים | 5.15 |
| 111..... | הליכים משפטיים | 5.16 |
| 113..... | יעדים ואסטרטגיה | 5.17 |
| 113..... | דיון בגורמי סיכון | 5.18 |

6. נספח א' - מילון מונחים 120

7. נספח ב' - מדדים פיננסיים ומדדי ביצוע תפעוליים (Key Performance Indicators) 124

| | | |
|----------|--|-----|
| 124..... | כללי | 7.1 |
| 124..... | מדדים פיננסיים | 7.2 |
| 124..... | מדדי ביצוע תפעוליים (Key Performance Indicators) | 7.3 |

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". לנחות הקריאה, מובא **בנספח א' (סעיף 6)** 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

למועד פרסום דוח תקופתי זה, קבוצת בזק הינה ספק מרכזי של שירותי תקשורת במדינת ישראל. קבוצת בזק מספקת מגוון רחב של שירותי בזק ושירותים אחרים, ובכלל זה, שירותי תקשורת פנים-ארציים נייחים, שירותי תשתית וגישה לאינטרנט, שירותי רדיו-טלפון נייד (רטי"ן - טלפוניה סולארית), שירותי תקשורת בין-לאומיים, שירותי טלוויזיה רב-ערוצית באמצעות לוויין ועל גבי רשת האינטרנט (OTT), שירותי מוקדים טלפוניים, אחזקה ופיתוח של תשתיות תקשורת, 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 החזקות בחברה והחזקותיה בחברות הבנות העיקריות, נכון למועד אישור הדוח (12.3.2024):



^(*) לעניין בי קומיוניקיישנס והשליטה בחברה – ראו סעיף 1.1.2 וכן סעיף 8 בפרק ד' בדוח תקופתי זה. שיעור החזקות בי קומיוניקיישנס בדילול מלא הינו 26.65%.

^(**) ביום 23.4.2023 שונה שמה של yes מדי.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ ל-יס שרותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ.

1.1.2 השליטה בחברה

ביום 2.12.2019 דיווחה בי קומיוניקיישנס לחברה על השלמת עסקה עם Searchlight II BZQ L.P ותאגיד בשליטת משפחת פורר (ט.נ.ר. השקעות בע"מ) במסגרתה הועברה השליטה בבי קומיוניקיישנס ובחברה לגופים אלה, זאת לאחר הליך פירוק יורקום תקשורת במסגרתו נמכרו החזקות החברה הבת שלה, אינטרנט זהב, בבי קומיוניקיישנס המחזיקה במניות החברה¹. לעניין זה ראו גם דיווח מיידי של החברה מיום 2.12.2019 בדבר הודעת בי קומיוניקיישנס על השלמת העסקה האמורה וכן דיווחים מיידיים של החברה מיום 2.1.2020 בעניין החזקות בעלי עניין ומי שנעשה בעל עניין בתאגיד, המוכללים בדוח זה על דרך הפניה.

בהתאם לצו התקשורת, העברה או רכישה של שליטה בחברה טעונות אישור השרים בממשלה ("היתר שליטה"), לפרטים נוספים אודות היתר השליטה בחברה ראו סעיף 8 לפרק ד' לדוח התקופתי.

יצויין, 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 ביום 14.5.2020 את תיקון התקנון כאמור בהמשך לעמדת דירקטוריון החברה לפיה לא נמצא שהשינויים המבוקשים בתקנון החברה הינם לטובתה של החברה וכלל בעלי מניותיה. בין יתר הנימוקים, טענה בי קומיוניקיישנס כי התיקונים המבוקשים מעגנים הוראות אשר ממילא קיימות בצו התקשורת ובדינים אחרים, ולפיכך אינם יוצרים דין חדש ואינם נדרשים.

ביום 19.9.2023 פורסם ברשומות ונכנס לתוקף תיקון לצו התקשורת (בזק ושידורים) (קביעת שירות חיוני שנותנת בזק, החברה הישראלית לתקשורת בע"מ) (תיקון), התשפ"ד-2023 ("ההיתר לצו") המאפשר לבעל שליטה, בכפוף לקבלת אישור ראש הממשלה ושר התקשורת לאחר שהתייעצו עם שר הביטחון, להעביר אמצעי שליטה לגורם אחר אם כתוצאה מההעברה יחדל להיות בעל שליטה. התיקון לצו כולל תיקונים נוספים בצו התקשורת, ובכלל זה, בין היתר:

א. הוספת אפשרות לבעל שליטה להחליף את דרישת הישראליות בהוראות מטעם שירות הביטחון הכללי מכוח סעיף 13 לחוק התקשורת.

ב. מתן אפשרות למשקיע מוסדי (ישראלי) לעלות להחזקה של עד 7.5% באמצעי שליטה מסוג מסוים ללא צורך באישור השרים.

ג. ביטול סעיף 7(ז) לצו התקשורת הקובע חובות דיווח, תנאים ומגבלות על כל גורם המחזיק ב-2.5% ויותר בסוג כלשהו של אמצעי שליטה בחברה במצב בו למעלה מ-75% ממניות החברה יהיו מוחזקות בידי הציבור.

1.1.3 העברת סמכויות מנכ"ל לדירקטוריון

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 (פלואפון, בזק בינלאומי, yes ובזק און ליין) הועברו לדירקטוריון.

1.1.4 שינויים מבניים - שינוי מבני בחברות הבנות

בהמשך להחלטות קודמות בעניין תוכנית לשינוי מבני אשר במסגרתה הייתה אמורה הפעילות הפרטית של בזק בינלאומי להתמוגג עם ולתוך yes ופעילות ה-ICT של בזק בינלאומי להתפצל לחברה חדשה בבעלותה המלאה של החברה ("תוכנית המיזוג/פיצול"), החליט דירקטוריון החברה ודירקטוריוני החברות בזק בינלאומי ו-yes ביום 16.3.2022, לבטל את תוכנית המיזוג/פיצול ולאשר מתווה חלופי לפיו תצומצם פעילות ה-ISP של בזק בינלאומי במגזר הפרטי, בעקבות ביטול ההפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP), ותוקם פעילות ISP ב-yes לצורך מכירת חבילות "טריפל" ללקוחות ("המתווה החלופי"), תוך שאיפה להשיג, ככל הניתן, את התכליות האסטרטגיות, העסקיות והכלכליות שעמדו בבסיס ההחלטה על קידום השינוי המבני ובכללן התאמת הפעילות למבנה הענף ולרגולציה המשתנה, מיקוד בהגדלת הכנסות וצמיחה, והגברת הסינרגיה התפעולית וההתייעלות.

לפי המתווה החלופי, תושגנה התכליות העסקיות שהיו בבסיס תוכנית הפיצול/מיזוג, שכן yes צפויה להפוך לזרוע מכירת "טריפל" המשלב סיבים וטלוויזיה, ובסוף המהלך בזק בינלאומי תהפוך לחברת ICT ממוקדת צמיחה. כמו כן, במתווה החלופי טמון פוטנציאל לצמצום משמעותי בהוצאות ובהשקעות בזק בינלאומי בתחום ה-ISP במקביל לצמצום מואץ בפעילות זו.

¹ למיטב ידיעת החברה, ביום 11.10.2021 הועברו להחזקה ישירה של בי קומיוניקיישנס כל מניות החברה שהוחזקו על ידי בי תקשורת (אס פי) בע"מ (חברה בבעלות ובשליטה מלאה של בי תקשורת (אס פי) בע"מ אשר בבעלות ובשליטה מלאה של בי קומיוניקיישנס) ונכון ליום 12.3.2024 עומד מספרן על 752,411,708 ממניות החברה. בי קומיוניקיישנס הינה חברה ציבורית ישראלית אשר מניותיה נסחרות בבורסה. למיטב ידיעת החברה, בעלות השליטה בבי קומיוניקיישנס, 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"ה Oliver Harmaann ו-Eric Zinterhofer, Erol Uzumeri 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-79% 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).

בחודש יוני 2022 התקבל ב-yes, בהמשך לבקשתה למשרד התקשורת, רישיון מיוחד לשירותי גישה לאינטרנט (ISP) והיא החלה לספק שירותים כאמור תוך התמקדות במכירת חבילות משולבות של אינטרנט וטלוויזיה ללקוחות. בהמשך לאמור בסעיף 1.7.4 בעניין שינוי מתכונת האסדרה בתחום הבזק, החל מיום 2.10.2022 חלות על פעילות ה-ISP של yes הוראות תקנות היתר כללי, חלף הוראות הרישיון האמור.

1.1.5.1 אישומים בקשר עם עסקאות בעל השליטה הקודם ונושאי משרה לשעבר בחברה ו"תיק 4000"

בהמשך לחקירות של רשות ניירות ערך מחודש יוני 2017 ושל רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל מחודש פברואר 2018 בחשדות לביצוע עבירות לפי חוק ניירות ערך וחוק העונשין, תש"ז-1977 ("חוק העונשין"), הנוגעות לעסקאות הקשורות לבעל השליטה הקודם בחברה ויו"ר דירקטוריון החברה לשעבר, מר שאול אלוביץ' ("אלוביץ'"), בעניין רכישת מניות yes² ומתן שירותי תקשורת לוויינט ל-yes ("תיק yes"), וכן התנהלות משרד התקשורת מול החברה וחשדות להפעלת סמכויות על ידי ראש הממשלה, מר בנימין נתניהו, לקידום נושאים הנוגעים לעסקיו של אלוביץ' ולאינטרסים כלכליים שלו ושל קבוצת בזק ("תיק 4000") -

1.1.5.1 ביום 28.1.2020 הוגש לבית המשפט המחוזי בירושלים כתב אישום בתיק 4000, בין היתר נגד אלוביץ', בעבירות שונות, ביניהן עבירות מתן שוחד וגרימת פרט מטעה בדיווח מיידי בקשר עם חשדות להפעלת סמכויות על ידי ראש הממשלה, מר בנימין נתניהו, לקידום נושאים הנוגעים לעסקיו של אלוביץ' ולאינטרסים כלכליים של אלוביץ' ושל קבוצת בזק.

1.1.5.2 בהמשך להודעת פרקליטות מחוז תל אביב (מיסוי וכלכלה) מיום 23.12.2020 בדבר שקילת העמדה לדין של החברה והזמנתה לשימוע בתיק 4000 בעניין חשדות לעבירת מתן שוחד (עבירה לפי סעיף 291 לחוק העונשין, התש"ז-1977 ("חוק 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, ביום 1.2.2024 נחתם בין מדינת ישראל (באמצעות פרקליטות מחוז תל אביב (מיסוי וכלכלה) לבין החברה הסדר להפסקת הליכים מותנית בתנאים בהתאם לסימן ב' לפרק ט'1 לחוק ניירות ערך ("ההסדר").

בהתאם להסדר, מדינת ישראל לא תגיש כתב אישום בעניינה של החברה בקשר לאיזה מן החשדות שנחקרו בתיק החקירה, וזאת בכפוף לכך שהחשודה תמלא את התחייבויותיה על פי ההסדר כדלקמן: (1) תשלום סכום בסך של 800,000 ש"ח; (2) הימנעות מכל הצהרה שביודעין אינה מתיישבת או סותרת את ההסדר ואת העובדות שבהן הודתה החברה במסגרת ההסדר.

במסגרת ההסדר גם הודיעה מדינת ישראל לחברה כי החליטה לסגור את תיק החקירה בעניינה של חברת וואלה (חברה שהיתה בבעלות מלאה של בזק בזמנים הרלבנטיים לחשדות וקיבלה הודעה דומה בנוגע לשקילת הגשת כתב אישום נגדה בגין חשדות לעבירת מתן שוחד).

במסגרת ההסדר הודתה החברה בעובדות המפורטות בהסדר ואלה הן:

א) בתקופה הרלבנטית, בין השנים 2012 ו-2016, היה שאול אלוביץ' ("אלוביץ'") בעל השליטה בקבוצת בזק. וואלה, שהיתה בתקופה הרלבנטית חברה בת בבעלות מלאה של החברה, הפעילה את אתר האינטרנט "וואלה NEWS".

ב) אלוביץ' ונציגים אחרים מטעם החברה פעלו מול מנכ"ל משרד התקשורת שלמה פילבר לקידום סוגיית ביטול ההפרדה המבנית בקבוצת בזק.

ג) ביום 22.12.2016, שלח שלמה פילבר ("פילבר") לחברה מכתב שכותרתו "ביטול חובת ההפרדה המבנית בקבוצת בזק", אשר נוסח על ידו בתיאום עם נציגי החברה, בידיעת אלוביץ' ומנכ"לית החברה באותו מועד, סטלה הנדלר ("הנדלר").³ המכתב כלל פרט מטעה, לפיו הושמטה ממנו העובדה בדבר חובת קיום שימוע לפני ביטול ההפרדה התאגידית בחברה, והוצג מצג מטעה לפיו הן ביטול ההפרדה התאגידית הן ביטול ההפרדה המבנית מצויים בשלב מתקדם והם בעלי היתכנות גבוהה מזו שהתקיימה בפועל.

ד) ביום 23.12.2016 דיווחה החברה בדיווח מיידי לציבור על העברת המכתב ועל תוכנו. דיווח זה כלל את הפרט המטעה הכלול במכתב משרד התקשורת. אלוביץ' והנדלר ידעו שבמכתב משרד התקשורת כלול הפרט המטעה וכי הוא ידווח לציבור. למחרת, פרסם משרד התקשורת הבהרה לפיה ביטול ההפרדה התאגידית ייעשה לאחר הליך של שימוע ובעקבות כך פרסמה החברה דיווח מבהיר לחלק זה בדיווח הקודם.

יצוין, כי כפי שעולה מההסדר, החשדות כנגד החברה נובעים מכוח מעשיהם ו/או מחדליהם של אלוביץ' והנדלר שהיו מעורבים בביצוע המעשים המתוארים בהסדר ואשר אינם מכהנים עוד בחברה.

לעניין זה ראו גם דיווח מיידי של החברה מיום 1.2.2024 הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

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

² החל מיום 24.6.2015 מחזיקה החברה בכל מניות yes לאחר שהשלימה באותו מועד את רכישת מלוא החזקות יורוקום די.בי.אס ב-yes ("עסקת הרכישה"). מאחר שהסכום הסופי של התמורה המותנית השניה בעסקת הרכישה היה נמוך מסכום המקדמות ששילמה החברה ליורוקום די.בי.אס בגין אותה תמורה, היה על יורוקום די.בי.אס להחזיר לחברה את ההפרש. נסיונות של החברה לגביית ההפרש לא צלחו לנוכח כניסתן לפירוק של החברות יורוקום די.בי.אס ויורוקום תקשורת ודחיית הוכחת חוב שהגישה החברה למפרק יורוקום תקשורת.

³ יצוין, כי במסגרת ההסדר צוין על ידי החברה, כי אין לה כיום ידיעה על מודעותם של אלוביץ' והנדלר בזמן אמת לפרט זה או אחר.

נגד נושאי משרה בכירים לשעבר בקבוצת בזק וב-yes, אור אלוביץ', עמיקם שורר, לינור יוכלמן, רון איילון ומיקי ניימן בתיק yes. בהתאם לפרסום:

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 yes 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 לפיהן הייתה מעורבת בהכללת פרט מטעה בדיווחי החברה. בהתאם למצויין בהסדר נסגר בעניינה של סטלה הנדלר תיק yes.

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

ביום 20.7.2022 פורסמה החלטת המחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי תל-אביב-יפו בבקשה של חלק מהנאשמים לביטול אישומים בתיק, לפיה בוטלו האישומים השני והשלישי בכתב האישום (מרמה ביחס להתנהלות הוועדות הבלתי תלויות בעסקת "בזק-יס" ובעסקת "יס-חלל") נגד כל הנאשמים באישומים אלה: אלוביץ', נושאי משרה לשעבר בחברה - אור אלוביץ', עמיקם שורר ולינור יוכלמן, וכן נגד החברות הנאשמות באותם אישומים - חברות מקבוצת "יורוקום". עוד נקבע בהחלטה, בין השאר, כי לא ניתן לקבל את טענתו של אלוביץ' לפיה כתב האישום אינו מגלה אשמה בקשר לאישום הראשון (קבלה במרמה של מקדמות על חשבון התמורה המותנית השנייה בעסקת "בזק-יס"). הודגש בהחלטה, כי אין בה כדי להשליך באופן כלשהו על הפן האזרחי, וההליכים התלויים ועומדים בהקשר זה (לעניין הליכים אזרחיים נגד החברה ו/או נושאי משרה לשעבר בה ראו סעיף 1.1.5.5). ביום 13.7.2023 ניתן פסק הדין של בית המשפט העליון בערעור שהגישה המדינה על ההחלטה האמורה אשר לפיו ערעור המדינה לגבי כל המשיבים (למעט יורוקום אחזקות (1979) בע"מ) התקבל והתיק הוחזר לבית המשפט המחוזי להמשך בירור ראייתי.

1.1.5.4 לחברה אין עדיין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות (בעיקר בנוגע לתיק yes), תוכן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין (הגם שבחודש ינואר 2021 התקבלה בחברה ליבת חומר החקירה בקשר עם תיק 4000 והגם שביום 1.2.2024 נחתם בין מדינת ישראל לבין החברה הסדר להפסקת הליכים מותנית בתנאים כמפורט בסעיף 1.1.5.2). בהתאם, עדיין אין ביכולתה של החברה להעריך את כל ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה ועל הדוחות הכספיים שלה. לענין זה ראו ביאור 1.3 לדוחות 2023.

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

1.1.5.6 בכל הנוגע ל-yes, אשר ביום 20.11.2017 קיבלה "מכתב יידוע לחשוד" לפיו תיק החקירה בו נחקרה כחשודה הועבר לעיון הפרקליטות, בהתאם להודעת הפרקליטות שהתקבלה ב-yes, הוחלט ביום 11.1.2021 על גניזת 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 2023):

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 טלפוניה, שירותי אינטרנט (ובכלל זה שירות על גבי סיבים ושירותי 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")

תחום זה כולל אספקת שירותי רדיו-טלפון תאי נייח (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 ופתרונות ICT

למועד הדוח תחום זה כולל אספקת שירותי אינטרנט למנויים קיימים בשירות פרטי ואינו כולל שיווק שירות זה למנויים חדשים/מחדשים. למועד הדוח בזק בינלאומי מתמקדת בשירותים עסקיים ובכלל זה שירותי אינטגרציה, אינטרנט לעסקים ועוד (לעניין שינוי מבני ראו סעיף 1.1.4). כמו כן כולל תחום זה שירותי תקשורת בין-לאומיים, שירותי אירוח וענן ופתרונות ICT (ביחד "שירותי בזק בינלאומי"). פעילות בזק בינלאומי מתוארת בסעיף 4 לדוח זה.

1.2.4 yes - טלוויזיה רב-ערוצית

תחום זה כולל אספקת שירותי שידורי טלוויזיה דיגיטאליים רב ערוציים למנויים באמצעות לוויין (DBS) וכן על גבי רשת האינטרנט (OTT) ואספקת שירותי ערך מוסף למנויים ושירותי אינטרנט (רכיב תשתית באמצעות שוק סיטונאי). פעילות yes מתוארת בסעיף 5 לדוח זה.

יצוין כי בנוסף קיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה מגזר "אחרים" אשר כולל שירותי מוקדים ללקוחות באמצעות בזק און ליין ואינו מהותי ברמת הקבוצה.

1.3 השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניות

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

להלן פירוט של רכישות של מניות החברה בשנתיים האחרונות על ידי בי קומיוניקיישנס בהתאם לדיווחיה לחברה:

| תאריך | כמות מניות | תמורה כוללת (במיליוני ש"ח) | מחיר ממוצע למניה (בש"ח) |
|------------|------------|-------------------------------|----------------------------|
| 28.12.2022 | 2,530,000 | כ-15 | 5.95 |
| 3.4.2023 | 2,100,000 | כ-10 | 4.75 |
| 28.5.2023 | 1,417,995 | כ-6.8 | 4.77 |
| 30.5.2023 | 2,090,000 | כ-10 | 4.79 |
| 28.6.2023 | 1,100,000 | כ-5 | 4.54 |
| 29.6.2023 | 1,100,000 | כ-5 | 4.57 |
| 31.1.2024 | 3,120,000 | כ-15 | 4.82 |

בהמשך לתיקון לצו התקשורת (כמפורט בסעיף 1.1.2), המאפשר, בין השאר, למשקיע מוסדי ישראלי לעלות להחזקה של עד 7.5% באמצעי שליטה מסוג מסוים בחברה ללא צורך באישור השרים, בחודשים ספטמבר-אוקטובר 2023 הגופים כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ, הראל השקעות בביטוח ושירותים ופיננסים בע"מ ומגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ דיווחו לחברה על כך שהפכו להיות בעלי עניין בחברה לאחר ששיעור האחזקות שלהם עלה מעבר ל-5% ממניות החברה.

1.4 חלוקת דיבידנדים

1.4.1 מדיניות דיבידנד

ביום 12.3.2024 החליט דירקטוריון החברה לעדכן את מדיניות הדיבידנד של החברה כך שהחברה תחלק מידי חצי שנה 70% מהרווח החצי שנתי (לאחר מס) על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה החל מהחלוקה בגין המחצית השנייה של שנת 2023, וזאת לנוכח מגמת השיפור בתוצאות העסקיות, והמשך הירידה בהיקף החוב של החברה, ובהתאם לתחזיות החברה ביחס לתוצאות העסקיות לשנים הבאות.

כמו כן, החברה תשאף להגדיל את הדיבידנד בעתיד, בכפוף לשמירה על דירוג האשראי של החברה בקבוצת ה-AA. יישום מדיניות חלוקת הדיבידנד כפוף להוראות כל דין לרבות מבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות, והכל בשים לב לתזרים הצפוי, צרכי החברה והתחייבויותיה, יתרות המזומנים של החברה, תוכניותיה ומצבה כפי שיהיו מעת לעת ובכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לגבי כל חלוקה ספציפית וזאת כקבוע בתקנון החברה.

אין באישור מדיניות הדיבידנד של החברה כאמור כדי לחייב את החברה לחלק דיבידנד לבעלי המניות של החברה וכל חלוקה ספציפית תיבחן לגופה בהתאם לתנאי יישום מדיניות חלוקת הדיבידנד כאמור לעיל. כמו כן, אין באישור המדיניות כאמור כדי למנוע מדירקטוריון החברה לבחון מעת לעת את מדיניות חלוקת הדיבידנד לבעלי מניות החברה, בהתחשב, בין היתר, בהוראות הדין, במצב עסקי החברה ותוכניותיה 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.

הדירקטוריון רואה חשיבות בשמירה על האיזון שבין הבטחת איתנותה הפיננסית ויציבותה של החברה, תוך שמירה על דירוג בקבוצת הדירוג הנוכחית של החברה [AA] לאורך זמן, לבין המשך השאת ערך לבעלי מניותיה באמצעות חלוקת דיבידנד שוטפת. בפני דירקטוריון החברה הוצגו, בין היתר, תחזיותיה של החברה והקבוצה, וכן ניתוחי רגישות למקרי הרעה בלתי צפויים בעסקי החברה והקבוצה. לאחר שדירקטוריון החברה בחן את כל הנ"ל, קבע הדירקטוריון, כי החלטה זו משקפת את האיזון הנכון שבין צרכים אלו כמתואר לעיל.

1.4.2. חלוקת דיבידנד

לפרטים בנוגע לחלוקות דיבידנד שביצעה החברה בשנים 2022 ו-2023 ראו ביאור 20 לדוחות 2023. יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה לתאריך הדוח הינה כ-1,257 מיליון ש"ח (היתרה כאמור מורכבת מעודפים שנצברו בשנתיים האחרונות לאחר הפחתת סכומי הדיבידנד ששולמו בשנתיים האחרונות).

לעניין המלצת הדירקטוריון מיום 12.3.2024 לאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה בנוגע לחלוקת דיבידנד בגין רווחי המחצית השניה של שנת 2023 ראו ביאור 20 לדוחות 2023.

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 2023

| מאוחד | התאמות למאוחד (2) | אחרים | טלויזיה רב ערוצית (3) | שירותי בזק בינלאומי | תקשורת סלולארית (רט"ן) | תקשורת פנים ארצית נייחת | סך ההכנסות: |
|--------|----------------------|-------|-----------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------------------|--|
| 9,103 | - | 190 | 1,308 | 1,139 | 2,309 | 4,157 | מחיצוניים |
| - | (370) | 2 | 1 | 73 | 39 | 255 | מתחומי פעילות אחרים בתאגיד |
| 9,103 | (370) | 192 | 1,309 | 1,212 | 2,348 | 4,412 | סך הכול הכנסות |
| | | | | | | | סך העלויות המיוחסות: |
| | | 165 | 385 | 744 | 734 | 656 | עלויות משתנות המיוחסות לתחום פעילות (1) |
| | | 28 | 928 | 429 | 1,418 | 2,305 | עלויות קבועות המיוחסות לתחום הפעילות (1) |
| 7,324 | (468) | 193 | 1,313 | 1,173 | 2,152 | 2,961 | סך הכול עלויות |
| 7,324 | (109) | 190 | 1,293 | 984 | 2,053 | 2,913 | עלויות אשר אינן מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר (3) |
| - | (359) | 3 | 20 | 189 | 99 | 48 | עלויות המהוות הכנסות של תחומי פעילות אחרים |
| 7,324 | (468) | 193 | 1,313 | 1,173 | 2,152 | 2,961 | סך הכול עלויות |
| 1,779 | 98 | (1) | (4) | 39 | 196 | 1,451 | רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה |
| 13,878 | (584) | 88 | 1,231 | 1,000 | 2,832 | 9,311 | סך נכסים המיוחסים לפעילות ליום 31 בדצמבר 2023 |
| 11,681 | (210) | 30 | 445 | 779 | 1,448 | 9,189 | סך ההתחייבויות המיוחסות לתחום פעילות ליום 31 בדצמבר 2023 |

(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) אחרות של כל חברה.

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

(3) ראו בביאורים 10 ו-28 בדוחות 2023 בדבר נטרול הפסד מירידת ערך נכסים במגזר וטלויזיה רב ערוצית. ההפסד מירידת הערך במגזר זה מוצג במסגרת ההתאמות.

1.5.2. שנת 2022

| מאוחד | התאמות למאוחד (2) | אחרים | טלויזיה רב ערוצית (3) | שירותי בזק בינלאומי | תקשורת סלולארית (רט"ן) | תקשורת פנים ארצית נייחת | |
|-----------------------------|----------------------|-------|-----------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------------------|---|
| סך ההכנסות: | | | | | | | |
| 8,986 | - | 187 | 1,277 | 1,183 | 2,359 | 3,980 | מחיצוניים |
| - | (428) | 6 | - | 56 | 40 | 326 | מתחומי פעילות אחרים בתאגיד |
| 8,986 | (428) | 193 | 1,277 | 1,239 | 2,399 | 4,306 | סך הכול הכנסות |
| סך העלויות המיוחסות: | | | | | | | |
| | | 159 | 382 | 759 | 852 | 606 | עלויות משתנות המיוחסות לתחום פעילות (1) |
| | | 28 | 943 | 510 | 1,354 | 2,240 | עלויות קבועות המיוחסות לתחום הפעילות (1) |
| 7,349 | (484) | 187 | 1,325 | 1,269 | 2,206 | 2,846 | סך הכול עלויות |
| 7,349 | (67) | 183 | 1,305 | 1,009 | 2,114 | 2,805 | עלויות אשר אינן מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר (3) |
| - | (417) | 4 | 20 | 260 | 92 | 41 | עלויות המהוות הכנסות של תחומי פעילות אחרים |
| 7,349 | (484) | 187 | 1,325 | 1,269 | 2,206 | 2,846 | סך הכול עלויות |
| 1,637 | 56 | 6 | (48) | (30) | 193 | 1,460 | רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה |
| 13,412 | (1,787) | 87 | 1,249 | 760 | 4,080 | 9,023 | סך נכסים המיוחסים לפעילות ליום 31 בדצמבר 2022 |
| 11,788 | (1,314) | 32 | 469 | 570 | 1,563 | 10,468 | סך ההתחייבויות המיוחסות לתחום פעילות ליום 31 בדצמבר 2022 |

(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 בראשונים 10 ו-28 בדוחות 2023 בדבר נטרול הפסד מירידת ערך נכסים במגזר וטלויזיה רב ערוצית. ההפסד מירידת הערך במגזר זה מוצג במסגרת ההתאמות.

1.5.3. שנת 2021

| מאוחד | התאמות למאוחד ⁽²⁾ | אחרים | טלויזיה רב ערוצית ⁽³⁾ | שירותי בזק בינלאומי | תקשורת סלולארית (רט"ן) | תקשורת פנים ארצית נייחת | |
|-----------------------------|---------------------------------|-------|-------------------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------------------|--|
| סך ההכנסות: | | | | | | | |
| 8,821 | - | 271 | 1,270 | 1,186 | 2,249 | 3,845 | מחיצוניים |
| - | (434) | 6 | - | 51 | 40 | 337 | מתחומי פעילות אחרים בתאגיד |
| 8,821 | (434) | 277 | 1,270 | 1,237 | 2,289 | 4,182 | סך הכול הכנסות |
| סך העלויות המיוחסות: | | | | | | | |
| | | 215 | 369 | 723 | 982 | 369 | עלויות משתנות המיוחסות לתחום הפעילות⁽¹⁾ |
| | | 35 | 942 | 492 | 1,265 | 2,065 | עלויות קבועות המיוחסות לתחום הפעילות⁽¹⁾ |
| 6,951 | (506) | 250 | 1,311 | 1,215 | 2,247 | 2,434 | סך הכול עלויות |
| 6,951 | (72) | 246 | 1,291 | 944 | 2,153 | 2,389 | עלויות אשר אינן מהוות הכנסות בתחום פעילות אחר⁽³⁾ |
| - | (434) | 4 | 20 | 271 | 94 | 45 | עלויות המהוות הכנסות של תחומי פעילות אחרים |
| 6,951 | (506) | 250 | 1,311 | 1,215 | 2,247 | 2,434 | סך הכול עלויות |
| 1,870 | 72 | 27 | (41) | 22 | 42 | 1,748 | רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה |
| 13,934 | (1,939) | 100 | 1,293 | 783 | 4,452 | 9,245 | סך נכסים המיוחסים לפעילות ליום 31 בדצמבר 2021 |
| 12,838 | (1,407) | 37 | 474 | 566 | 1,753 | 11,415 | סך ההתחייבויות המיוחסות לתחום פעילות ליום 31 בדצמבר 2021 |

(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 בראשונים 10 ו-28 בדוחות 2023 בדבר נטרול הפסד מירידת ערך נכסים במגזר טלויזיה רב ערוצית. ההפסד מירידת הערך במגזר זה מוצג במסגרת ההתאמות.

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 2022 ו-2023.

1.5.4.1 בזק קווי (פעילות החברה כמפ"א)

| | | | | | | | | נתונים כספיים (במיליוני ₪) | | |
|------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------------------|----------|--|
| רבעון ראשון 2022 | רבעון שני 2022 | רבעון שלישי 2022 | רבעון רביעי 2022 | רבעון ראשון 2023 | רבעון שני 2023 | רבעון שלישי 2023 | רבעון רביעי 2023 | שנת 2022 | שנת 2023 | |
| 1,096 | 1,067 | 1,086 | 1,057 | 1,111 | 1,130 | 1,084 | 1,087 | 4,306 | 4,412 | הכנסות |
| 386 | 393 | 388 | 293 | 403 | 418 | 310 | 320 | 1,460 | 1,451 | רווח תפעולי |
| 239 | 248 | 252 | 266 | 245 | 256 | 258 | 260 | 1,005 | 1,019 | פחת והפחתות |
| 625 | 641 | 640 | 559 | 648 | 674 | 568 | 580 | 2,465 | 2,470 | רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ⁽¹⁾ |
| 218 | 243 | 235 | 153 | 249 | 261 | 192 | 199 | 849 | 901 | רווח נקי |
| 634 | 541 | 427 | 628 | 608 | 602 | 586 | 584 | 2,230 | 2,380 | תזרים מפעילות שוטפת |
| 285 | 279 | 294 | 277 | 312 | 281 | 239 | 290 | 1,135 | 1,122 | תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות |
| 14 | 5 | 8 | 9 | 29 | 1 | - | 3 | 36 | 33 | תקבולים ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים |
| 36 | 33 | 34 | 35 | 40 | 35 | 37 | 46 | 138 | 158 | תשלומים בגין חכירות |
| 327 | 234 | 107 | 325 | 285 | 287 | 310 | 251 | 993 | 1,133 | תזרים חופשי ⁽²⁾ |
| נתונים תפעוליים | | | | | | | | | | |
| 1,563 | 1,542 | 1,522 | 1,503 | 1,488 | 1,473 | 1,454 | 1,442 | 1,503 | 1,442 | מספר קווי מנוי טלפוניה פעילים בסוף התקופה (באלפים) ⁽³⁾ |
| 47 | 41 | 41 | 40 | 41 | 39 | 34 | 33 | 42 | 37 | הכנסה חודשית ממוצעת לקו טלפוניה (ש"ח) (ARPL) ⁽⁴⁾ |
| 801 | 726 | 740 | 682 | 705 | 658 | 677 | 652 | 2,949 | 2,692 | מספר דקות שימוש יוצאות (במיליונים) |
| 1,080 | 951 | 986 | 921 | 918 | 852 | 874 | 829 | 3,938 | 3,473 | מספר דקות שימוש נכנסות (במיליונים) |
| 3.0% | 2.6% | 2.8% | 2.5% | 2.5% | 2.6% | 2.8% | 2.3% | 10.9% | 10.2% | שיעור נטישת מנויי טלפוניה (rate Churn) ⁽⁶⁾ |
| 1,519 | 1,511 | 1,505 | 1,504 | 1,505 | 1,505 | 1,500 | 1,495 | 1,504 | 1,495 | סה"כ מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה (באלפים) ⁽⁷⁾ |
| 124 | 160 | 212 | 267 | 351 | 424 | 506 | 565 | 267 | 565 | מתוכם מספר מנויים מחוברים לרשת הסיבים בסוף התקופה (באלפים) ⁽¹⁰⁾ |
| 1,024 | 1,021 | 1,024 | 1,032 | 1,031 | 1,028 | 1,029 | 1,028 | 1,032 | 1,028 | מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה - בקמעונאות (באלפים) ⁽⁷⁾ |
| 93 | 118 | 157 | 198 | 246 | 289 | 335 | 367 | 198 | 367 | מזה מספר מנויים מחוברים לרשת הסיבים בסוף התקופה - בקמעונאות (באלפים) ⁽⁸⁾⁽⁷⁾ |
| 495 | 490 | 481 | 472 | 474 | 477 | 471 | 467 | 472 | 467 | מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה - בסיטונות (באלפים) ⁽⁷⁾ |
| 31 | 42 | 55 | 69 | 105 | 135 | 171 | 198 | 69 | 198 | מזה מספר מנויים מחוברים לרשת הסיבים בסוף התקופה - בסיטונות (באלפים) ⁽⁷⁾ |
| 110 | 113 | 116 | 117 | 120 | 122 | 124 | 125 | 114 | 123 | הכנסה חודשית ממוצעת למנוי אינטרנט (ש"ח) - קמעונאות (ARPU) ⁽⁹⁾ |
| 1,193 | 1,308 | 1,442 | 1,526 | 1,689 | 1,835 | 1,970 | 2,070 | 1,526 | 2,070 | פריסת רשת סיבים אופטיים בסוף התקופה (אלפי משקי בית אשר זמינים לחיבור) ⁽¹⁰⁾ |

| נתונים כספיים (במיליוני ₪) | | | | | | | | | | |
|----------------------------|----------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|---|
| שנת 2022 | שנת 2023 | רבעון ראשון 2022 | רבעון שני 2022 | רבעון שלישי 2022 | רבעון רביעי 2022 | רבעון ראשון 2023 | רבעון שני 2023 | רבעון שלישי 2023 | רבעון רביעי 2023 | |
| 220 | 341 | 151 | 164 | 192 | 220 | 250 | 278 | 315 | 341 | קצב חבילה ממוצע למנוי אינטרנט - קמעונאות (מס"ש) ⁽⁵⁾ |
| 764 | 831 | 688 | 708 | 733 | 764 | 786 | 801 | 819 | 831 | מצבת נתיבי Be המשמשים את לקוחות החברה (אלפים) |
| 416 | 442 | 374 | 386 | 402 | 416 | 425 | 430 | 438 | 442 | מספר משפרי טווח קליטה של רשת האינטרנט הביתית מסוג Be Spot ו-Be Mesh (אלפים) |

- (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 מנטרל היבטים הנובעים משונויות במבנה ההון, היבטים מיסויים 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 תוצאות הפעילות או תזרימי 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. לצורך הצגה נאותה של הפעילות הכלכלית, החברה מציגה הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים ב-yes ובזק בינלאומי במסגרת סעיף פחת והפחתות, וכן הפסדים מתמשכים מירידת ערך זכויות שידור במסגרת סעיף הוצאות הפעלה וכלליות (בדוח רווח והפסד). לעניין זה ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים וסעיף 7.
- (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, מנוכים 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 ובנכסים קבועים ונכסים בלתי מוחשיים אחרים. לעניין זה ראו סעיף 7.
- (3) מנויים שאינם פעילים הינם מנויים אשר קווי הבזק שלהם נותקו פיזית (לא כולל מנוי שלא שילם במועד את חובו לחברה בשלושת החודשים הראשונים (בקירוב) של הליכי גבייה).
- (4) מחושב לפי ממוצע הקווים לתקופה. לעניין זה ראו גם סעיף 7.
- (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.
- (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) ברבעון רביעי 2023 חלה ירידה מסוימת בקצב חיבור מנויים קמעונאיים לרשת הסיבים של החברה בשל האטה בפעילות קבלנים עקב מחלוקת זמנית עם נציגות העובדים ועקב מלחמת חרבות ברזל (ראו סעיף 1.7.9).
- (9) הכנסות משירותי אינטרנט בקמעונאות מחולקות במספר הלקוחות הקמעונאיים הממוצע בתקופה. לעניין זה ראו גם סעיף 7. החל מרבעון שני 2022 הנתון כולל גם הכנסות בגין שירות גישה לאינטרנט (ISP).
- (10) נכון למועד פרסום הדוח, פריסת רשת סיבים אופטיים - כ-2.16 מיליון משקי בית זמינים לחיבור, מתוכם כ-619 אלף מנויים מחוברים לרשת הסיבים (מתוכם 397 אלף קמעונאי ו-222 אלף סיטונאי).

1.5.4.2 פלאפון

| נתונים כספיים (במיליוני ש"ח) | | | | | | | | | |
|------------------------------|----------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| שנת 2023 | שנת 2022 | רבעון רביעי 2023 | רבעון שלישי 2023 | רבעון שני 2023 | רבעון ראשון 2023 | רבעון רביעי 2022 | רבעון שלישי 2022 | רבעון שני 2022 | רבעון ראשון 2022 |
| 1,756 | 1,791 | 409 | 450 | 452 | 445 | 441 | 467 | 446 | 437 |
| 371 | 427 | 79 | 79 | 102 | 111 | 102 | 106 | 106 | 113 |
| 1,385 | 1,364 | 330 | 371 | 350 | 334 | 339 | 361 | 340 | 324 |
| 592 | 608 | 153 | 135 | 133 | 171 | 151 | 141 | 153 | 163 |
| 2,348 | 2,399 | 562 | 585 | 585 | 616 | 592 | 608 | 599 | 600 |
| 1,977 | 1,972 | 483 | 506 | 483 | 505 | 490 | 502 | 493 | 487 |
| 196 | 193 | 37 | 59 | 49 | 51 | 17 | 60 | 52 | 64 |
| 549 | 532 | 138 | 143 | 135 | 133 | 135 | 139 | 136 | 122 |
| 745 | 725 | 175 | 202 | 184 | 184 | 152 | 199 | 188 | 186 |
| 159 | 165 | 26 | 48 | 41 | 44 | 13 | 50 | 46 | 56 |
| 713 | 874 | 240 | 242 | 98 | 133 | 149 | 203 | 244 | 278 |
| 310 | 295 | 90 | 81 | 82 | 57 | 0 | 157 | 66 | 72 |
| 270 | 228 | 94 | 57 | 49 | 70 | 62 | 58 | 47 | 61 |
| 133 | 351 | 56 | 104 | (33) | 6 | 87 | (12) | 131 | 145 |
| נתונים תפעוליים | | | | | | | | | |
| 2,202 | 2,149 | 2,202 | 2,187 | 2,166 | 2,159 | 2,149 | 2,137 | 2,122 | 2,093 |
| 416 | 431 | 416 | 431 | 427 | 426 | 431 | 538 | 514 | 490 |
| 2,618 | 2,580 | 2,618 | 2,618 | 2,593 | 2,585 | 2,580 | 2,675 | 2,636 | 2,583 |
| 1,034 | 784 | 1,034 | 961 | 898 | 834 | 784 | 738 | 677 | 605 |
| 56 | 57 | 52 | 57 | 58 | 57 | 57 | 58 | 57 | 57 |
| 44 | 43 | 42 | 47 | 45 | 43 | 44 | 45 | 43 | 42 |
| 24.5% | 24.1% | 5.9% | 6.0% | 5.9% | 6.7% | 6.1% | 5.7% | 5.5% | 6.8% |

- לעניין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי, ראו הערות (1) ו- (2) בטבלת בזק קווי.
- 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 פריפיד 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 ("יקווי") אחד. מצבת המנויים כוללת מנויים הצורכים שירותים שונים (כדוגמת דאטה למערכות מדיה לרכב), אשר ההכנסה הממוצעת מהם נמוכה משמעותית ביחס ליתר המנויים. נכון למועד פרסום הדוח לפלאפון כ-1.075 מיליון מנויים בחבילות דור 5.
- ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי (פוסטפייד ופריפיד). המדד מחושב על-ידי חלוקת הממוצע החודשי של סך ההכנסות המאוחדות לרבות משירותי סלולאר הן ממנויי פלאפון והן ממפעילי תקשורת אחרים, כולל הכנסות המתקבלות ממפעילים סלולאריים העושים שימוש ברשת פלאפון, שירותי תיקונים ואחריות מורחבת בתקופה במצבת המנויים הפעילים הממוצעת באותה תקופה. ראו גם סעיף 7.
- שיעור נטישת מנויים מחושב על פי היחס של המנויים שהתנתקו משירותי פלאפון והמנויים שהפכו ללא-פעילים במהלך התקופה לממוצע המנויים הפעילים במהלך התקופה. ראו גם סעיף 7.
- בבחינה שביצעה פלאפון למצבת מנויי הפריפיד במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2022 נמצא כי כ-96 אלף מנויים נכללו במצבת המנויים על אף שלא עמדו בהגדרת מנוי פעיל. בהתאם לכך גרעה החברה באופן חד פעמי מנויים אלו. גריעת המנויים כאמור הביאה לעלייה של כ-2 ש"ח ב-ARPU לרבעון הרביעי וללא שינוי בשיעור נטישת המנויים ברבעון זה.
- הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ARPU) בנטרול הכנסות מקשרי גומלין - הרפורמה לשינוי משטר תעריפי הקש"ג שתחול באופן הדרגתי החל מחודש יוני 2023 ועד לחודש יוני 2025, צפויה להביא לירידה בהכנסות מקשרי גומלין ופריפיד ב-ARPU ולכן בחרה פלאפון להציג את ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי (ARPU). בניכוי רכיב ההכנסות מקשרי גומלין, וזאת בנוסף ל-ARPU המלא.

1.5.4.3 בזק בינלאומי

| נתונים כספיים (במיליוני ש"ח) | | | | | | | | | | |
|------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------|----------|--|
| רבעון ראשון 2022 | רבעון שני 2022 | רבעון שלישי 2022 | רבעון רביעי 2022 | רבעון ראשון 2023 | רבעון שני 2023 | רבעון שלישי 2023 | רבעון רביעי 2023 | שנת 2022 | שנת 2023 | |
| 307 | 302 | 311 | 319 | 312 | 293 | 303 | 304 | 1,239 | 1,212 | הכנסות |
| (4) | 17 | 17 | (60) | 14 | 16 | 20 | (11) | (30) | 39 | רווח (הפסד) תפעולי |
| 38 | 29 | 32 | 35 | 30 | 33 | 29 | 45 | 134 | 137 | פחת והפחתות |
| 34 | 46 | 49 | (25) | 44 | 49 | 49 | 34 | 104 | 176 | רווח (הפסד) תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ⁽¹⁾ |
| (5) | 15 | 16 | (58) | 13 | 13 | 17 | (14) | (32) | 29 | רווח (הפסד) נקי |
| 112 | 37 | 5 | 56 | 19 | 57 | 36 | 45 | 210 | 157 | תזרים מפעילות שוטפת |
| 26 | 27 | 23 | 17 | 10 | 20 | 26 | 37 | 93 | 93 | תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו ⁽²⁾ |
| 9 | 9 | 9 | 9 | 10 | 9 | 9 | 10 | 36 | 38 | תשלומים בגין חכירות |
| 77 | 1 | (27) | 30 | (1) | 28 | 1 | (2) | 81 | 26 | תזרים חופשי ⁽¹⁾ |
| נתונים תפעוליים | | | | | | | | | | |
| 7.3% | 12.9% | 12.4% | 15.0% | 14.7% | 10.0% | 11.0% | 9.0% | 46.5% | 45.6% | שיעור נטישת מנויים (rate Churn) ⁽³⁾ |

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

(2) הסעיף כולל גם השקעות בנכסים לזמן ארוך.

(3) כמות מנויי אינטרנט שנטשו את בזק בינלאומי במהלך התקופה חלקי ממוצע מנויי אינטרנט הרשומים בתקופה. ראו גם סעיף 7.

yes 1.5.4.4

| רבעון ראשון 2022 | רבעון שני 2022 | רבעון שלישי 2022 | רבעון רביעי 2022 | רבעון ראשון 2023 | רבעון שני 2023 | רבעון שלישי 2023 | רבעון רביעי 2023 | שנת 2022 | שנת 2023 | נתונים כספיים (במיליוני ש"ח) |
|------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------|----------|--|
| 316 | 316 | 315 | 330 | 329 | 336 | 328 | 316 | 1,277 | 1,309 | הכנסות |
| 10 | (2) | 0 | 0 | 0 | 26 | 35 | 33 | 8 | 94 | רווח (הפסד) תפעולי |
| 50 | 46 | 46 | 57 | 50 | 46 | 41 | 29 | 199 | 166 | פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת |
| 60 | 44 | 46 | 57 | 50 | 72 | 76 | 62 | 207 | 260 | רווח תפעולי לפני פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (EBITDA) ⁽¹⁾ |
| 10 | 2 | 0 | 1 | 5 | 30 | 40 | 27 | 13 | 102 | רווח נקי |
| 78 | 43 | 9 | 56 | 92 | 31 | 66 | 26 | 186 | 215 | תזרים מפעילות שוטפת |
| 46 | 49 | 39 | 44 | 30 | 60 | 59 | 30 | 178 | 179 | תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו |
| 6 | 6 | 6 | 7 | 6 | 6 | 7 | 6 | 25 | 25 | תשלומים בגין חכירות |
| 26 | (12) | (36) | 5 | 56 | (35) | 0 | (10) | (17) | 11 | תזרים חופשי ⁽¹⁾ |
| נתונים תפעוליים | | | | | | | | | | |
| 564 | 567 | 575 | 579 | 580 | 579 | 576 | 574 | 579 | 574 | מספר מנויי טלוויזיה (באלפים) ⁽²⁾ |
| 253 | 280 | 307 | 329 | 348 | 364 | 377 | 392 | 329 | 392 | מתוכם מנויי IP ⁽³⁾ |
| 89 | 94 | 101 | 104 | 108 | 111 | 116 | 120 | 104 | 120 | מתוכם מנויי STING+ |
| 186 | 184 | 182 | 181 | 185 | 185 | 182 | 175 | 183 | 182 | הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ARPU) (בש"ח) ⁽⁴⁾ |
| 3.7% | 2.9% | 3.2% | 3.0% | 3.5% | 3.3% | 3.9% | 3.1% | 12.8% | 13.8% | שיעור נטישת מנויים (Churn rate) ⁽⁵⁾ |
| | | 2 | 7 | 14 | 21 | 29 | 37 | 7 | 37 | מספר מנויים המחוברים לרשת הסיבים (באלפים) ⁽⁶⁾ |

- (1) לענין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי ראו הערות (1) ו-(2) בטבלת בוק קווי.
- (2) מנוי טלוויזיה – משק בית אחד או לקוח עסקי קטן. במקרה של לקוח עסקי שברשותו מעל מספר מפענחים מסויים (כגון בית מלון או חדר כושר) מתבצע ככלל תיקון של מספר המנויים. מספר המנויים שנרשם בגין 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) מספר מנויי טלוויזיה העושים שימוש בשירותי STING+ yes-1 המועברים באמצעות רשת האינטרנט (כאמור בסעיפים 5.2.1.2 א) ו-5.2.1.2 ב)). נכון למועד פרסום הדוח הינו כ-408 אלף לקוחות המהווים כ-71% מכלל מנויי הטלוויזיה של yes. כמות מנויי ה-IP והשיעור האמור כוללים גם מנויים העושים שימוש במקביל גם בשירותי הלוויין.
- (4) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי טלוויזיה מחושבת על ידי חלוקת כלל הכנסות yes (למעט הכנסות ממכירת תוכן לגופי שידור חיצוניים, הכנסות מצידוד קצה והכנסות משירותי ISP) בממוצע הלקוחות בתקופה. ראו גם סעיף 7.
- (5) כמות מנויי טלוויזיה שנטשו את yes במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי טלוויזיה הרשומים בתקופה. ראו גם סעיף 7.
- (6) מספר מנויים המחוברים לרשת הסיבים נכון למועד פרסום הדוח הינו כ-44 אלף.

1.6 תחזית ושאיפות לטווח הבינוני ביחס לקבוצה

1.6.1 תחזית לשנת 2024

להלן תחזית הקבוצה לשנת 2024 בהתבסס על המידע הידוע לקבוצת בזק כיום:

- הרווח הנקי המתואם⁴ לבעלי מניות צפוי להיות כ-1.2 מיליארד ש"ח
- ה-EBITDA המתואם⁵ צפוי להיות כ-3.8 מיליארד ש"ח
- ה-CAPEX⁶ צפוי להיות בין 1.8-1.9 מיליארד ש"ח
- החברה תדווח, ככל שיידרש, על סטיות של $\pm 10\%$ ומעלה מהנתונים שצוינו בתחזיות לעיל
- היקף פריסת רשת הסיבים של החברה - הגעה לכ-2.5 מיליון משקי בית
- יציבות פיננסית - שמירה על דירוג אשראי גבוה, בקבוצת ה-AA

1.6.2 שאיפות לטווח הבינוני

- EBITDA מתואם - צמיחה ממוצעת לשנה (במונחי CAGR) של כ-1.5%-2% עם שיעור EBITDA מתואם מההכנסות בטווח 44%-42%
- CAPEX - ירידה לטווח של 16%-18% ביחס CAPEX/Sales
- Adj. EBITDA פחות CAPEX - שיפור של כ-400-500 מיליון ש"ח
- תזרים חופשי⁷ - צמיחה ממוצעת לשנה (במונחי CAGR) של כ-7%-9%
- שימוש ברשת הסיבים של החברה - הגעה ל-Take Up תשתית של כ-40%
- מדיניות דיבידנד - החברה תשאף להגדיל את הדיבידנד בעתיד, בכפוף לשמירה על דירוג האשראי של החברה בקבוצת ה-AA
- יציבות פיננסית - שמירה על דירוג אשראי גבוה, בקבוצת ה-AA
- ARPU - מנוי אינטרנט קימעונאי - מעל 140 ש"ח, מנוי סלולר - 45-50 ש"ח (בנטרול קש"ג) ומנוי טלוויזיה - 155-160 ש"ח
- החברה אינה מתחייבת לעדכן באופן שוטף או אחר את שאיפותיה או שינויים כלשהם שיחולו בשאיפות או בתוצאות בפועל ביחס לשאיפות

1.6.3 מידע צופה פני עתיד

תחזיות ושאיפות החברה המפורטות בסעיף זה הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. התחזיות והשאיפות מבוססות על הערכות, הנחות וציפיות של החברה, ובין היתר, על הערכות הקבוצה ביחס למבנה התחרות בשוק התקשורת ולהסדרה הרגולטורית של התחום, על המצב הכלכלי הנוכחי במשק, ובהתאם לכך על יכולתה של הקבוצה להוציא אל הפועל את תוכניתיה לשנת 2024 ולטווח הבינוני, לפי העניין, וכך 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 2023. כמו כן, התחזית יכולה להשתנות בהתאם למשך, עוצמה והיקף מלחמת חרבות ברזל.

בכל הנוגע לשאיפות החברה, בשים לב לכך שמדובר בהתייחסות לטווח הבינוני ולקושי לחזות את התוצאות וביצועי החברה בפועל בטווח הבינוני, אין כל ודאות כי שאיפות החברה יתקיימו באופן מלא או חלקי, וסטייה בין התוצאות וביצועי החברה בפועל לשאיפות עשויה להיות משמעותית ומהותית. יתרה מכך, שאיפות מטבען אינן מתיימרות להיות תחזיות ויש לקוראן ככאלה.

1.7 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

ענף התקשורת בעולם ובמשק הישראלי מתאפיין בקצב התפתחות מהיר ושינויים תכופים, הן מבחינה טכנולוגית, הן 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.

נוכח הגיוון בתחומי פעילות התקשורת של הקבוצה, התפתחויות רגולטוריות ואחרות עשויות לעיתים 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-5.18), כלומר שינויים בהסדרה הרגולטורית ובגורמים נוספים המשפיעים לרעה על תחום אחד עשויים להשפיע לטובה על תחום אחר. במקרים מסוימים עשויות השפעות מנוגדות על תחומי הפעילות להתקזז חלקית אחת מול אחרת ברמת הקבוצה.

⁴ רווח נקי מתואם ו-EBITDA מתואם - בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו והפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך, והוצאות בגין תוכנית תגמול הוני. יצוין כי ה-EBITDA המתואם והרווח הנקי המתואם לשנת 2023 היו כ-3.817 מיליארד ש"ח וכ-1.328 מיליארד ש"ח, בהתאמה.

⁵ ראו הערת שוליים 4.

⁶ CAPEX - תשלומים (ברוטו) בגין השקעה ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים. ההשקעות במסגרת התחזית לשנת 2024 כוללות גידול חד פעמי לטובת שני פרויקטים - הקמת חוות שרתים קבוצתית ושדרוג יכולות רשתות הליבה. יצוין כי ה-CAPEX לשנת 2023 היה כ-1.708 מיליארד ש"ח.

⁷ להגדרת תזרים חופשי ראו סעיף 7.2.2.

1.7.1 תחרות בשוק התקשורת

בשוק התקשורת קיימת תחרות ערה במרבית תחומי פעילות הקבוצה:

בתחום שירותי האינטרנט קיימת תחרות ערה מול חברות בעלות תשתית, לרבות תשתית סיבים למשקי בית, וכן מול חברות המציעות שירותים באמצעות השוק הסיטונאי (ראו סעיף 1.7.5 וסעיף 2.16.4). בנוסף ניכרת התרחבות התחרות האזורית לאור מתן אפשרות למי שאינם בעלי רשיון כללי לספק שירותי אינטרנט סיבים באמצעות תשתית פס רחב בין בתשתית עצמאית ובין באמצעות שימוש בתשתיות הפאסיביות של החברה.

בתחום הטלפוניה הסלולארית, ריבוי המתחרים מביא לתחרות ערה המביאה למחירים נמוכים ולניידות מוגברת של לקוחות. בתחום הטלפוניה הנייחת מביאה התחרות, לרבות מצד חברות הסלולר, לירידה בצריכת דקות טלפוניה נייחת וכן לנטישת שירותי טלפוניה נייחת (ובכלל זה ניכר מספר הולך וגדל של לקוחות ללא קו ביתי נייח). תופעות אלה פוגעות בתוצאות הקבוצה.

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

על מנת לצמצם את הפגיעה הנובעת מהאמור, נוקטות חברות הקבוצה בצעדי התייעלות וכן במהלכים לשיפור השירותים שהן מספקות ובידולן מהמתחרים.

1.7.2 קבוצות תקשורת בשוק הישראלי

השוק מתאפיין בתחרות בין קבוצות תקשורת (קבוצת בזק, קבוצת הוט, קבוצת סלקום) (הכוללת גם את גולן טלקום הפועלת בתחום הסלולר) וקבוצת פרטנר) הפועלות במקביל במספר מגזרים של שוק התקשורת (טלפוניה נייחת וסלולרית, שירותי אינטרנט נייח וסלולרי, טלוויזיה רב-ערוצית ושיחות בינלאומיות)⁸.

סלקום והוט מחזיקות יחד עם קרן תש"י (כ-23% כל אחת) וחברת החשמל (30%) ב- IBC הפורסת תשתית סיבים אופטיים והמספקת בעיקר שירותים לספקי תקשורת (CARRIER'S CARRIER).

קבוצות התקשורת משווקות חבילות שירותי תקשורת שונים של תאגידי כל קבוצה, כך שניתן להציע ללקוח פתרון כולל המייתר את הצורך להתקשר במקביל עם מספר ספקים שונים, וכן להציע ללקוח תעריפים אטרקטיביים לעומת התעריף שניתן להציע בגין רכישת כל שירות בנפרד (במקרים מסוימים תוך "סבסוד צולב" בין הרכיבים הכלולים בסל). כמו כן, שירותי סיטונאי BSA (ראו סעיף 2.16.4.2) מאפשר גם למפעילים שאינם בעלי תשתית, לרבות מפעילים שאינם חלק מקבוצת תקשורת, להציע חבילת שירותי אינטרנט אחוד ללקוחותיהם (כולל תשתית). החל מיום 3.4.2022 רשאת החברה כבעלת תשתית, ומאוחר יותר גם הוט, לספק בעצמן למנויים בשירות פרטי שירות גישה לאינטרנט יחד עם שירות התשתית שלהן, זאת לאחר שבוטלה חובת הפרדה בין שירות תשתית לבין שירות גישה לאינטרנט.

בשוק פועלות גם מתחרות שאינן חלק מקבוצת תקשורת (כגון אקספון ומפעילי MVNO בתחום הסלולאר, ובכללן ספקי אינטרנט הנותנים שירות במסגרת השוק הסיטונאי). כמו כן, התרחב כאמור מספרם של ספקי השירותים הקטנים (שאינם חלק מקבוצה), אשר מספקים שירותי אינטרנט רחב פס, כולל תשתית (ראו סעיף 1.7.6).

על קבוצת בזק חלות, נכון למועד הדוח, מגבלות נוקשות יותר בשיווק חבילות שירותים מאשר על קבוצות התקשורת האחרות. פעילות קבוצת בזק כקבוצת תקשורת כפופה, נכון למועד הדוח, למגבלות רגולטוריות הנוגעות ליצירת שיתופי פעולה בין חברות הקבוצה, לרבות חובת הפרדה מבנית בין החברה לבין חברות הבת שלה וכן מגבלות על שיווק משותף ושיווק סלי שירותים משותפים הכוללים שירותים של החברה ושל החברות הבנות.

על רקע האתגרים עמם מתמודדת הקבוצה והצרכים בסביבת שוק התקשורת, במקביל לפעילות החברה לביטול ההפרדה המבנית, מיושמת תכנית אסטרטגית מקיפה וכוללת לקבוצה כקבוצת תקשורת בתוך המגבלות הרגולטוריות המורכבות המוטלות על הקבוצה (ראו סעיף 1.8).

1.7.3 פיקוח רגולטורי - חובת הפרדה המבנית

בהתאם לחוק התקשורת לשר התקשורת 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 רשיון לבין מתן שירותים למנוי, והוראות בדבר מימוש ההפרדה.

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 ההפרדה המבנית מציבות את הקבוצה בעמדת נחיתות תחרותית אשר הולכת ומחריפה עם הזמן מול קבוצות התקשורת האחרות אשר אינן כפופות למגבלות בהיקף דומה. בנוסף גורמות מגבלות ההפרדה המבנית לתקורות גבוהות.

1.7.3.1 ביטול ההפרדה המבנית

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

לעמדת החברה יש לבטל את ההפרדה המבנית החלה עליה. יצוין, כי בהמשך לדו"ח צוות בין אגפי לבחינת עדכון חובות ההפרדה המבנית בקבוצות בזק והוט שהוקם על ידי המדינה והגיש את המלצותיו לשר התקשורת בשנת 2020 בוטלה ההפרדה שהיתה קיימת בין שירות התשתית לשירות ה-ISP (ראו סעיף 1.7.5.1). החברה ממשיכה לפעול מול משרד התקשורת לביטול מלא של חובת ההפרדה המבנית החלה עליה ובמסגרת זו היא הגיעה להסכמות עם נציגות העובדים בנוגע לקידום הטיפול בביטול ההפרדה המבנית כמפורט בסעיף 2.9.6.

1.7.3.2 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 ברישיון 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 המשווה 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 המשווה על ידי חברה בת והכולל רק שירות גישה רחבת פס לספקי 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, למיטב ידיעת החברה, מגבלות הולכות ומצטמצמות של קבוצת הוט).

בעקבות תיקון תנאי המיזוג של החברה ו-yes בהתאם להחלטה מיום 12.4.2021 של הממונה על התחרות, התאפשר ל-yes למכור חבילות תקשורת הכוללות שירותי אינטרנט ושירותי טלוויזיה ללא חובה למכור את שירותי הטלוויזיה במחיר פריק שיהיה אחיד לרוכשי חבילות ולמי שאינם רוכשים חבילות - ראו סעיף 2.16.9.3.

סלים של החברה עם yes - בשנים האחרונות דחה המשרד בקשות שונות של החברה לספק שירותי אינטרנט שלה יחד עם שירותי טלוויזיה של yes (לרבות על גבי רשת האינטרנט).

1.7.3.3 מגבלות נוספות על שיתופי פעולה והעדפה בין החברה והחברות הבנות

קיימות מגבלות נוספות על שיתופי פעולה בין החברה לבין החברות הבנות שלה, הן מכוח דיני התחרות ותנאים שנקבעו על ידי הממונה על התחרות באישורי מיזוג בין החברה לבין חברות בקבוצה, האוסרים על הפליה לטובה של החברות הבנות במתן שירותים מסוימים (ראו סעיף 2.16.9), והן מכוח הוראות רישיונה של החברה, המחייבות אותה לתת את שירותיה באופן שוויוני. להגבלות נוספות ראו גם סעיף 5.14.3.

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.

1.7.4 שינוי מתכונת האסדרה - תיקון 76 לחוק התקשורת

ביום 4.7.2022 פורסם תיקון 76 לחוק התקשורת ("התיקון לחוק"). בהתאם לתיקון לחוק, שנכנס ברובו לתוקף ביום 2.10.2022, שונתה, בין השאר, מתכונת האסדרה הקיימת בתחום הבזק באופן שבוטלה החובה לקבל מראש רישיון ספציפי כתנאי למתן שירות בזק, שהיה הכלי המרכזי לאסדרת מתן שירותי תקשורת בישראל, ובמקום זאת ברירת המחדל לאסדרה כאמור הינה באמצעות רישום במרשם. באופן זה, מאפשר תיקון החוק לכל גורם המעוניין לתת שירות בזק לדעת מראש מהם התנאים לפעילותו ולהתחיל לפעול מבלי לבקש ומבלי לקבל רישיון. המרשם מנוהל על ידי המנהל הכללי של משרד התקשורת. בתיקון לחוק נקבעו מקרים בהם בכל זאת תמשיך לחול חובת קבלת רישיון כאשר מדובר ב-(א) שירות בזק הניתן באמצעות מערכת רט"ן; (ב) שירות בזק הניתן באמצעות רשת בזק שמספר המשתמשים או המנויים בה או מספר נקודות סיום הרשת או נקודות הקצה בה, עולה על מספר שקבע השר, למעט שירות בזק הניתן באמצעות רשת בזק כאמור על ידי ספק מורשה אחר (בתקנות לעניין זה נקבע כי רישיון יידרש ממי שמספק שירות בזק באמצעות רשת גישה ניידה⁹ שמספר המשתמשים בה 100,000 לפחות או באמצעות רשת גישה ניידה שמספר המנויים שלו שמקבלים שירות גישה לאינטרנט 500,000 לפחות); (ג) שירות בזק הניתן באמצעות רשת בזק שמתקיים בה אחד מאלה: (1) היא כוללת תחנת קרקע קבועה או ניידת בישראל לתקשורת עם לוויין; (2) היא כוללת לוויין הנמצא במיקום או עושה שימוש במסלול הרשום על שם מדינת ישראל באיגוד הבזק הבין-לאומי (ITU); (ד) ביצוע פעולת בזק במתקן בזק קרקעי המחובר בין נקודה בישראל לבין נקודה מחוץ לישראל (למעט יו"ש). כמו כן, רשות מקומית (לרבות חברה עירונית או חברה בת עירונית) לא תספק שירות בזק בין אם הוא טעון רישום במרשם ובין אם הוא טעון רישיון, אלא אם כן בידה רישיון ובהתאם לתנאי הרישיון; לשר סמכות לקבוע, באישור ועדת כלכלה של הכנסת, שירותי בזק נוספים שהעיסוק בהם יהיה טעון רישיון וכן נותני שירות נוספים שתחול עליהם חובת הרישוי. כמו כן השר רשאי, בשל אחד או יותר מהשיקולים המנויים לעיל, להורות לספק שירותי בזק שרשום במרשם, כי אספקת שירותי הבזק על ידו תהיה טעונה קבלת רישיון לגבי כל שירותי בזק שהוא מספק או לגבי שירותי בזק מסוג שיחלטי.

⁹ רשת גישה לעניין זה - מיתקני בזק המשמשים לקישור בין מרכזות ובין נקודת סיום רשת, באמצעות תשתית קווית, תשתית אלחוטית או שילוב של שתיהן.

"שירות בזק" מוגדר בתיקון לחוק כשירות הניתן לציבור הרחב או לחלק ממנו באמצעות רשת בזק שהוא אחד מאלה: שירות העברת נתונים, שירות גישה לאינטרנט, שירות טלפוניה, שירות אחר המנוי בתוספת הראשונה לחוק (נכון למועד הדוח אין פירוט בתוספת לחוק).

בהמשך לכך, ביום 2.10.2022 פורסמו תקנות המיישמות את מתכונת האסדרה אשר לפיה רבים מהגורמים שמספקים שירותי בזק כיום יועברו מאסדרה באמצעות רישיון לאסדרה באמצעות רישום במרשם ייעודי ובהתאם לתקנות. בהתאם לקבוע בתקנות הן לא יחולו על בעלי רישיון מסויימים, ובכללם, על החברה ועל החברות הבנות פלאפון, בזק בינלאומי, ו-yes למעט ביחס לשירות ה-ISP ש-yes מספקת. יחד עם זאת, כפי שעולה מדברי ההסבר לתקנות, בכוונת משרד התקשורת לבצע מיפוי של הרישיונות ולבטל באופן אקטיבי את ההוראות שברישיונות שמוסדרות בתקנות וכן לבחון ההצדקות לקביעת הסדרים שונים במסגרת הרישיונות. לעניין חובה לנתק מנויים דרומים שנקבעה בתקנות, ראו סעיף 1.7.7.7.

ביום 29.3.2023 התקבלה החלטת משרד התקשורת (בהמשך לשימוע מיום 22.11.2022) המאפשרת לכלל הספקים המורשים לעשות שימוש בתשתית הפאסיביות באופן הדדי ובכלל זה בתשתיות הפיזיות של החברה לא רק באזורי התמרוץ, וזאת בכפוף לעמידה בהוראות ביטחוניות, בהתאם להוראות כפי שתוקנו בנספח הרלוונטי לתיק השירות ולהוראת המנהל.

כמו כן, נכון למועד פרסום הדוח טרם התקבלה החלטה בשימוע "לעדכון תקנות השוק הסיטונאי ותיקי השירות - התאמה לאסדרה החדשה" שפרסם המשרד ביום 8.12.2022 לפיו שוקל המשרד לתקן את תיקי השירות של השירותים הסיטונאיים (BSA+Telephony; שימוש הדדי בתשתיות פאסיביות; שירות תשתיות פיזיות ונספח מס' 2 "תיעוד עבודות בתשתיות פסיביות") כך שיתאימו ללשון החוק לאחר כניסת תיקון 76 לתוקף, וללשון תקנות התקשורת החדשות שהותקנו מכוחו. על פי השימוע, השינויים הנשקלים הם בין היתר נגזרת של תקנות השוק הסיטונאי וביטול ההבחנות לפי סוגי רישיונות שונים וכן שינוי מונחים.

עוד פורסמה בדצמבר 2022 טיוטת תיקון לתקנות השימוש, שגם בה נכללו התאמות בעקבות תיקון 76 לחוק. נכון לתאריך הדוח התקנות טרם תוקנו.

השפעת תיקון חוק התקשורת והתקנות על חברות הקבוצה תלויה, בין היתר, באופן יישומם על ידי משרד התקשורת ובכלל זאת תיקון הרשיונות של בעלי רישיונות קיימים.

לעניין שימוש בתשתיות פאסיביות בשירות סיטונאי ראו סעיף 2.16.4.

1.7.5. התפתחויות מרכזיות בתקופת הדו"ח (כולל שנים שקדמו לתקופת הדוח)

1.7.5.1 שירות אינטרנט אחוד

החל מיום 3.4.2022 החברה משווקת ומספקת שירות אינטרנט אחוד פרטי, תשתית וגישה לאינטרנט, הן על גבי רשת מסורתית (נחושת) והן על גבי רשת מתקדמת (סיבים), ממועד זה החברה אינה רשאית לשווק סל ("בנדל") הכולל שירות פרטי של תשתית לאינטרנט עם שירות גישה של בזק בינלאומי או של בעל רשיון אחר.

מימוש המהלך ויכולתה של החברה להציע שירות אחוד משפיעים באופן חיובי על עסקיה. בנוגע לבזק בינלאומי, המהלך הביא לצמצום משמעותי של מצבת לקוחות האינטרנט שלה ולשינוי המבני המתואר בסעיף 1.1.4, כך שבזק בינלאומי אינה משווקת שירותי אינטרנט ללקוח בשירות פרטי, והחל מהמחצית השנייה של שנת 2022 yes היא ספק מורשה למתן שירותי גישה לאינטרנט, ומספקת שירותי אינטרנט על גבי סיבים (רכיב תשתית באמצעות שירות סיטונאי). סך ההשפעה על הקבוצה בשנים הבאות צפוי להיות חיובי.

1.7.5.2 ריבוי מפעילים קטנים

בעקבות שינויים באסדרה, התרחב, בפועל ובפוטנציאל, מספרם של ספקי שירות קטנים המספקים שירותי אינטרנט רחב פס כולל תשתית, לרבות באמצעות ביטול הצורך ברישיונות (למעט חריגים) ומעבר למתן שירותי תקשורת (לרבות אך לא רק תשתית פס רחב) באמצעות רישום במרשם בלבד ובכפוף לתקנות ההיתר מכוח תיקון 76 לחוק התקשורת (ראו סעיף 1.7.4). ספקים מורשים כאמור אינם נדרשים להליך הנפקת רשיון על מנת לתת שירות בזק. כמו כן, התנאים שספקים מורשים כפופים להם על פי תקנות ההיתר.

1.7.6. שוק סיטונאי

החל משנת 2015 מיושם מודל של "שוק סיטונאי" בישראל, במסגרתו הוטלו חובות על בעלות תשתיות הגישה הנייחות הכלל ארציות בישראל (החברה והוט) לאפשר למפעילי תקשורת אחרים לעשות שימוש בתשתיותיהן במחיר שלא יעלה על התעריפים המירביים שנקבעו בתקנות.

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

1.7.6.1 שירות סיטונאי BSA

שירות זה מאפשר לספקי שירות אינטרנט שאינם בעלי תשתית להציע ללקוחותיהם שירות אינטרנט מלא הכולל הן שירות קישור לאינטרנט (של ספק השירות) והן שירות תשתית אינטרנט (המבוסס על רשת החברה

או רשת הוט - הן על גבי הרשת המסורתית והן על גבי רשת הסיבים). מאז השקת השירות, עברו מאות אלפי לקוחות בישראל לקבל שירות באמצעות ספקי שירות כאמור.

1.7.6.2 שירות סיטונאי שימוש בתשתיות פאסיביות

שירות זה מאפשר לספקים להשתמש בתשתית פאסיבית של החברה למעבר כבלי תקשורת ולספקים מסויימים לעשות שימוש בסיב אפל בתעריפים הקבועים בתקנות. להרחבה ראו סעיף 2.16.4.

גם לחברה ניתנה זכות לעשות שימוש בתשתיות פאסיביות של חברות אחרות, אלא שתעריפיהן (למעט הוט) אינם קבועים בתקנות.

1.7.6.3 שירות סיטונאי טלפוניה

שירות זה מאפשר לספקי שירות שאינם בעלי תשתית להציע ללקוחותיהם שירות טלפוניה בתעריפים סיטונאיים באמצעות רשת החברה. נכון להיום אין לקוחות בשירות. לעניין זה ראו סעיף 2.16.4.4.

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

1.7.7 היבטים רגולטוריים נוספים שהינם רלוונטיים לכלל הקבוצה או למספר חברות בה

1.7.7.1 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 ותשלום ממפעילי 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 מקזזת ברמת הקבוצה לאור השפעתם על הוצאות או הכנסות החברה והחברות הבנות באותו עניין.

ביום 28.6.2022 פורסם תיקון לתקנות קישור גומלין כך שתופסק העברת התשלומים בעד קישור גומלין בגין שיחות טלפוניה המסתיימות ברשתות של מפעילי רט"ן ומפ"א במתווה הפחתה הדרגתית על פני שלוש שנים כדלקמן (לנוכח מנגנוני הצמדה היסטוריים התעריפים בפועל כפי שנקבעו בתקנות גבוהים יותר):

א) ביום 15.6.2023: עבור שיחה המסתיימת ברשת רט"ן תעריף מירבי של 4 אגורות לדקה, ועבור שיחה שמסתיימת ברשת מפ"א 0.7 אגורות לדקה, ועבור שיחה בינלאומית יוצאת - בהתאם לרשת ממנה יצאה (מפ"א או רט"ן).

ב) ביום 15.6.2024: עבור שיחה שמסתיימת ברשת רט"ן תעריף מירבי של 2 אגורות לדקה, ועבור שיחה שמסתיימת ברשת מפ"א - 0.4 אגורות לדקה, ועבור שיחה בינלאומית יוצאת - בהתאם לרשת ממנה יצאה (מפ"א או רט"ן).

ג) ביום 15.6.2025 ייכנס לתוקפו הסדר נלווה לפיו כל מפעיל תקשורת יישא בעלויותיו ולא תהיה עוד העברת תשלומים בין בעלי רישיונות מפ"א ורט"ן בעד שירות קישור גומלין בכל הנוגע לדקות שיחה, לעניין שיחות המסתיימות ברשתות של מפעילי רט"ן וכן ברשתות מפ"א (Bill and Keep), ומפעיל בינלאומי לא ישלם בעבור שינוע שיחה בינלאומית יוצאת.

בעד שיחות בינלאומיות נכנסות לרשת מפ"א או רט"ן, התשלום שישלם מפעיל בינלאומי יהיה לפי דרישת מפ"א או רט"ן בהתאמה (בתוקף מיום 28.7.2022).

בשלב זה לא שונה משטר תעריפי קש"ג בשירות מסרונים.

1.7.7.2 הגבלת דמי היציאה שרשאי בעל רישיון לגבות ממנוי

בהתאם להוראות חוק התקשורת, בעלי רישיונות מפ"א, מב"ל (מפעיל בינלאומי) ושידורים (ובכלל זה החברה, בזק בינלאומי ו-yes), 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 סלולאריים (ובכלל זה פלאפון) אינם רשאים לגבות דמי יציאה מלקוחות המחזיקים עד 100 קווי טלפון או לקשור בין התקשרות לקבלת שירותי סלולאר להתקשרות לרכישה, השכרה או שאילה של ציוד קצה ("ניתוק זיקה").

1.7.7.3 מוקדים

ברישיונות החברה, פלאפון, בזק בינלאומי ו-yes נקבעו הוראות לעניין חובת ניתוב שיחות בעניינים מסויימים למענה אנושי מקצועי, זמני מענה וכן הוראות לעניין שעות איוש מוקדים, הקלטה ותיעוד של שיחות וחובות דיווח, וזאת בהמשך לתיקון לחוק הגנת הצרכן העוסק, בין היתר, במשך ההמתנה למענה אנושי.

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

1.7.7.4 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. 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 1.1.2023 נכנסו לתוקף הוראות חוק הגנת הצרכן אשר אוסרות על עוסק או מי מטעמו לפנות באמצעות שיחה טלפונית (לרבות שיחה בתקשורת אלקטרונית) בפנייה שיווקית לצרכן שמספר הטלפון שלו רשום במאגר המוקם על ידי הרשות להגנת הצרכן במטרה להתקשר בעסקה (בכפוף לחריגים שנקבעו בחוק). בהתאם לתיקון, במאגר יירשמו מספרי טלפון של צרכנים המעוניינים להגביל פניות שיווקיות כאמור אליהם. הוראות החוק כאמור עלולות ליצור מגבלה על פעילויות שיווק ומידת השפעתן תהיה תלויה בהיקף ההצטרפות למאגר.

כמו כן, פעילות חברות הקבוצה מושפעת מהוראות חוק הגנת הפרטיות ותקנותיו לעניין ניהול והחזקה של מאגרי מידע ואבטחת המידע הכלול בהם.

1.7.7.5 אכיפה ועיצומים כספיים

חוק התקשורת, חוק התחרות הכלכלית, חוק ניירות ערך, חוק הגנת הצרכן, חוק להגברת האכיפה של דיני העבודה, תשע"ב-2011 ופקודת הטלגרף מעניקים לרגולטורים סמכויות אכיפה, פיקוח והטלת עיצומים כספיים מדורגים משמעותיים בגין הפרות של החוקים האמורים או תקנות והוראות מכוחם.

בתיקון 76 לחוק התקשורת ניתנה למנהל הכללי של משרד התקשורת סמכות להטיל עיצום כספי בשיעור של עד פי 10 מהסכום הבסיסי הקבוע בחוק התקשורת בגין הפרת הוראת רשיון לעניין החובה לפרוס רשת מתקדמת או לספק על גביה שירות.

לעיצומים כספיים שהוטלו על ידי משרד התקשורת בעניין שירותים סיטונאיים ראו סעיף 2.16.4.2 (ה"ש 30), לעיצומים שהוטלו על ידי רשות התחרות בעניין תשתיות פאסיביות ראו סעיף 2.16.9.5.

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. באפריל 2022 הוטל על החברה עיצום כספי על סך של כ-6.9 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. ביום 2.4.2023 ניתן פסק דין בערר שהגישה החברה על הטלת העיצום המאשר הסכמה של הצדדים לפיה סכום העיצום הכספי יעמוד על סכום מופחת של כ-3.4 מיליון ש"ח, ובהתאם הרשות להגנת הצרכן השיבה לחברה סך של כ-3.7 מיליון ש"ח (כולל הפרשי הצמדה וריבית).

1.7.7.6 חוק הריכוזיות

חוק הריכוזיות שנחקק בשנת 2013 קובע מגבלות ביחס להעמדת אשראי לקבוצות עסקיות, הפרדה בין תאגידים ריאליים משמעותיים וגופים פיננסיים משמעותיים (החברה ותאגידים בשליטתה מוגדרים כתאגידים ריאליים משמעותיים על פי חוק הריכוזיות) ושקילת שיקולי ריכוזיות ככל משקית בהקצאת זכויות - מגבלות על הקצאת זכויות בתשתית חיונית ל"גורם ריכוזי". לעניין זה, הוגדרה רשימה של תחומים אשר ייחשבו ל"תחומי תשתית חיונית", וביניהם פעילויות בתחום שלגביו נדרשים רשיונות תקשורת מסוימים. החברה ותאגידים שבשליטתה כלולים ברשימה שפורסמה על ידי רשות התחרות ונחשבים ל"גורם ריכוזי". לחוק עלולות להיות השפעות לרעה על יכולת הקבוצה לפעול בתחומי פעילות חדשים ואף על פעילותה בתחומי הפעילות הקיימים שלה.

1.7.7.7 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 למפעילים לפעול ליידוע והפסקת חיוב מנויים שלא עושים שימוש בשירותים אלה, וכן ביקש דוחות תקופתיים בעניין. עוד נכתב כי המשרד ישקול בעתיד אם לקבוע הוראות מחייבות בעניין ככל שפעולות יזומות לא תבאנה לצמצום משמעותי בעניין זה. לעניין טיפול והשלכות פניית משרד התקשורת על בזק בינלאומי ראו סעיף 4.4 וכן ביאור 10.6 לדוחות 2023. ביום 14.1.2021 נשלחה גם ל-yes 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 yes 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. יצוין, כי בתקנות ההיתר אשר חלות על שירותי הגישה לאינטרנט של yes (ולא על יתר חברות הקבוצה), נקבעה חובה לנתק "מנויים רדומים" בשירותי גישה לאינטרנט (מנוי שלא עשה שימוש בשירות גישה לאינטרנט במשך שישה חודשים רצופים לפחות), למעט ביחס לשירות למנוי עסקי בינוני-גדול כהגדרתו בתקנות.

1.7.8 מגבלות על יצירת שעבודים על נכסי חברות הקבוצה

לשם הנוחות, להלן יובאו במרכז הפניות לסעיפים בדוח התקופתי לשנת 2023 המתייחסים למגבלות החלות על חברות הקבוצה בשעבוד נכסיהן ועיקרי המגבלות:

1.7.8.1 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 הרטיין 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, 4.11.2 ו-5.14.1.7.

1.7.8.2 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 13.3 לדוחות 2023.

1.7.9 מצב מלחמה - חרבות ברזל

החל מיום 7.10.2023 מצויה מדינת ישראל במצב של מלחמה באזור רצועת עזה וכן במצב של לוחמה מוגבלת באזור גבול הצפון. מצב המלחמה יוצר השפעות שונות על חברות הקבוצה הבאות לידי ביטוי מחד בגידול בביקושים לחלק מהשירותים, בתנועת האינטרנט ובשימוש בטלפוניה הקווית ומאידך בירידה בפעילות הנדידה, קיטון במכירת מכשירים סלולריים והסרה/הקפאה של קווים עסקיים בתחומים אשר נפגעים מהמלחמה. כן, פרץ המלחמה, לנוכח גיוס עובדים למילואים וירידה בפעילות קבלנים, חלה האטה בפעילות פריסה והתקנות ברשת החברה. כמו כן בוצעו מספר מהלכים רגולטוריים כחלק מהתמודדות מדינת ישראל עם מצב המלחמה ובכללם חוק לדחיית מועדי תשלום לזכאים והקלות על חיובי שיחות טלפון לרבות שיחות הקשורות ללימודים מרחוק. יצויין, כי חלק מחברות הקבוצה נקטו מיוזמתן בהקלות בחיובים כלפי יישובים בעוטף עזה ובגבול הצפון.

חברות הקבוצה המספקות, בין השאר, שירותי תקשורת חיוניים ללקוחות פרטיים, עסקיים ומוסדיים, לרבות מוסדות המדינה, כוחות הביטחון ומערכת הבריאות, נערכות בהתאם ונותנות מענה לצרכים השונים, ובכלל זה טיפול בתקלות, הגברת עירנות ומוכנות במערכי הסייבר וסיוע לקהילה בדרכים מגוונות. כמו כן, חברות הקבוצה בוחנות באופן שוטף ועוקבות מקרוב אחר ההתפתחויות הקשורות במלחמה.

בשלב זה השפעות המלחמה והשלכותיה כפי שתוארו לעיל אינן בעלות השפעה מהותית על פעילות הקבוצה ותוצאותיה העסקיות. כמו כן מצב הנזילות ומצבה הפיננסי של הקבוצה מאפשר לה לתפקד היטב בתקופת המלחמה. היקף ומשך המלחמה והשלכותיה על מצב הכלכלה והמשק הישראלי וכן על חברות הקבוצה בלתי נצפים וקשים לחיזוי ותלויים, בין השאר, באופן ובהיקף התפתחות המלחמה ואפשרות גלישת המשק למיתון כתוצאה מכך. בהקשר זה מופנית תשומת הלב גם לגורמי הסיכון הרלבנטיים שפורטו בדוח התקופתי (סעיפים 2.20.11, 2.20.15, 3.19.2.9, 4.14.8, 5.18.1.2 ו-5.18.1.4).

חלק מהמידע הכלול בסעיף זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות, הנחות וציפיות של החברה אשר עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, כתלות באופן ובהיקף התפתחות המלחמה ומצב המשק בכללותו.

1.7.10 ניהול ההגנה בסייבר

1.7.10.1 חברות הקבוצה מיישמות מדיניות הגנה בסייבר הכוללת מערכות אבטחה להגנה על תשתיותיהן ומערכותיהן אשר נועדו למנוע ולצמצם אפשרות של ניצול נתוני החברות 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 ומערכות החברות. לפרטים נוספים ביחס לכל תחום פעילות וסיכוני סייבר ראו סעיפים 2.20.12, 3.19.2.8, 4.14.7 ו-5.18.3.9.

1.7.10.2 כמו כן, ביום 12.5.2022 תוקנו רישיונות החברה פלאפון ובזק בינלאומי בתיקון המסדיר את נושא היערכות לניהול ההגנה בסייבר. תיקון זה הוחלף ביום 26.12.2022 בהוראת מנהל הזהה לו בעיקרה. עיקרי תיקון הוראת המנהל עוסקים, בין היתר, בהגנה על רשת התקשורת, שמירה על רלוונטיות ועדכניות מערכות, התמודדות בעל הרישיון עם אירועי סייבר ובמצבים בהם נדרש בעל הרישיון לדווח ולשתף מידע.

1.7.11 התפתחויות רגולטוריות נוספות בתקופת הדוח ועיקרי המגבלות החלות על תחומי הפעילות של הקבוצה

לתיאור בעניינים אלה ראו סעיפים 2.16, 3.14, 4.11 ו-5.14.

¹¹ הנכסים הדרושים להבטחת מתן השירותים בידי בעל הרישיון.

1.8. אסטרטגיה עסקית קבוצת בזק

1.8.1. חזון הקבוצה

קבוצת בזק - קבוצת התקשורת הגדולה והמובילה בישראל, תוביל ותקדם את המהפכה הדיגיטלית בישראל באמצעות תשתיות ושירותים מתקדמים למגזר הפרטי והעסקי, תוך חתירה למצוינות תפעולית ולשיפור מתמיד בתוצאות העסקיות.

1.8.2. אסטרטגיית הקבוצה

1.8.2.1 מיקודים אסטרטגיים - מיקוד בבניית תשתיות ומנועי צמיחה

- (א) פריסה מואצת של סיבים אופטיים לרבות שידרוג מהירויות גלישה באמצעות הסיבים, ומעבר לחבילת אינטרנט אחוד יהוו מנוע צמיחה בבזק קווי
- (ב) פעילות האינטרנט למגזר הפרטי של בזק בינלאומי מצומצמת והפיכת פעילות ה-ISP ב-yes לזרוע מכירת "טריפל" המשלב סיבים וטלוויזיה
- (ג) פלאפון תמנף את המעבר ל-5G להגדלת ההכנסות וה-ARPU
- (ד) בזק בינלאומי תהפוך לחברת ICT ממוקדת צמיחה

1.8.2.2 מיקוד אסטרטגיית צמיחה לפי זירות

- (א) שירותי תקשורת, מידע ותוכן למשקי בית - השקעה ומיקוד מאמצים בצמיחה וחיזוק המעמד התחרותי בזירה, עיני הצעת סל שירותים רחב ככל האפשר והעמקת החדירה למשקי בית
- (ב) שירותי תקשורת לעסקים - שמירה וחיזוק המעמד המוביל בזירה באמצעות הצעת ערך מוסף ללקוחות המתבסס על שירות איכותי ומוצרים מתקדמים
- (ג) שירותי סלולר - שימור וחיזוק המעמד התחרותי תוך חתירה להגדלת הכנסות ושיפור הרווח
- (ד) שירותי ICT לעסקים - השקעה בבניית יכולות שיאפשרו צמיחה משמעותית

1.8.2.3 מהלכים אסטרטגיים נוספים

הקבוצה תפעל לאיתור השקעות בתחומים משיקים ומשלימים לפעילות הקבוצה וליכולותיה התחרותיות (כדוגמת כניסה לתחום אספקת החשמל כמפורט בסעיף 1.9). פעילות השקעות ורכישות יזומה תאפשר הגדלת התשואה לבעלי המניות באמצעות כניסה לתחומי פעילות בעלי צמיחה גבוהה מתחומי הליבה המסורתיים של הקבוצה. גיוון הפורטפוליו יאפשר פיזור הסיכון, והקטנת התלות בסיכונים רגולציה.

1.8.2.4 מעבר למהלכים האסטרטגיים

הקבוצה שוקדת על חיזוק היסודות שיאפשרו המשך צמיחה בטווח הבינוני, חתירה למצוינות תפעולית באמצעות הרחבת הטרינספורמציה הדיגיטלית, התייעלות בבסיס העלויות, שיפור זמני תגובה לשוק וגמישות לשינויים וחתירה לביטול ההפרדה המבנית. לצורך העניין נקבעו תוכניות רב שנתיות קונקרטיות ליישום בחברות הקבוצה הכוללות, בין השאר, יעדים לצמצום הוצאות והשקעות.

1.8.2.5 ניהול אופטימלי של התזרים וההון

השאת ערך לבעלי המניות תוך שמירה על דירוג אשראי בקבוצת AA - הקבוצה שמה לה למטרה לשמור על דירוג אשראי גבוה, בקבוצת AA, תוך התאמת עומס פירעונות החוב לכושר יצור המזומנים העצמי ושמירה על נזילות משמעותית, במקביל לחלוקת דיבידנד לבעלי המניות.

1.8.2.6 ESG

כמו כן, הקבוצה שואפת להיות אחת החברות המובילות בתחום ה-ESG.

סעיף זה כולל מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, לרבות תחזיות, יעדים, אסטרטגיה עסקית, הערכות, שאיפות ואומדנים, הן לגבי פעילות החברה והחברות המוחזקות על ידיה והן לגבי השווקים בהם הן פועלות, וכן לגבי כל מידע אחר המתייחס לאירועים או עניינים עתידיים אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה ("מידע צופה פני עתיד"). למרות שהחברה מאמינה כי המידע צופה פני עתיד מבוסס על הערכות הגיוניות, הרי שהמידע כאמור נתון לסיכונים מסוימים ולא-ודאויות. מידע צופה פני עתיד מטבעו כפוף לסיכונים אי-התממשות והוא בלתי ודאי והחברה אינה מתחייבת באופן כלשהו כי הערכותיה, ציפיותיה, שאיפותיה, תכנוניה ויעדיה יתממשו בפועל. בהתאם, אין להתייחס למידע צופה פני עתיד כהבטחה לכך שהוא אכן יתממש בפועל. מימוש ו/או שינויים אחרים במידע צופה פני עתיד תלויים בגורמים שאין בהכרח אפשרות לדעת אותם מראש, ואינם בהכרח נמצאים בשליטת החברה, כולל גורמי סיכון ואופי הפעילות שלה, התפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים חיצוניים והרגולציה שמשפיעה על פעילויותיה וגורמים נוספים. תוצאותיה והישגיה של קבוצת בזק בעתיד עשויים להיות שונים מהותית מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד שהוצג בסעיף זה.

1.8.3. מהלכי התייעלות וקידום הטמעת סינרגיות בין החברות הבנות

פלאפון ו-yes יישמו ומיישמות מהלכים משמעותיים לקידום והטמעת הסינרגיה ביניהן, ובכלל זה התקשרות בהסכמים קיבוציים הכוללים הליכי התייעלות וסינרגיה, קיום הנהלות בהרכב דומה תוך ייעול תהליכי קבלת ההחלטות לצד חיטון בהוצאות, יישום מהלכי התייעלות וחיטון בהוצאות התפעוליות, מכירת שירותים בערוצי

ההפצה של החברות, הטמעת מערכת לניהול לקוחות (CRM) משותפת על גבי פלטפורמה מתקדמת בענן, העמקת הרכש המשותף ושימוש במשאבים משותפים. לעניין זה ראו גם סעיף 1.1.4.

גם בזק בינלאומי המצויה בתהליך של מעבר לחברת ICT ממוקדת צמיחה נוקטת במהלכי התייעלות, ובכלל זה חתימת הסכם קיבוצי הכולל התייעלות, וכן מהלכי התייעלות וחיסכון בהוצאותיה. כמו כן צימצום פעילות ה-ISP בבזק בינלאומי משתלבת עם הסינרגיה בקבוצה.

לפרטים אודות יעדים אסטרטגיים נוספים ביחס לכל אחת מחברות הקבוצה, ראו סעיפים 2.19, 3.17, 4.13 ו- 5.16.2. לעניין החלטות דירקטוריון החברה ודירקטוריון yes בעניין מתווה למעבר מדורג משידורי לווין לשידור באמצעות רשת האינטרנט (OTT) ראו סעיף 5.17.1.

ההערכות המתוארות בסעיף זה הן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, 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- 5.18.

1.9. כניסה לתחום אספקת החשמל

1.9.1. כניסת החברה לתחום אספקת החשמל

ביום 25.1.2024 אישר דירקטוריון החברה את כניסתה של החברה לתחום אספקת החשמל ואת התקשרותה של החברה עם חברת פאוורג'ן בע"מ ("פאוורג'ן")¹², חברה בבעלות מלאה של קרן ג'יריישן קפיטל בע"מ אשר מרכזת את פעילות האנרגיה של הקרן, במזכר הבנות לא מחייב בנוגע לשיתוף פעולה אסטרטגי והקמת מיזם משותף בתחום אספקת החשמל ("מזכר ההבנות"). חתימת מזכר ההבנות כאמור הינה בהתאם לאסטרטגיית החברה הכוללת איתור הזדמנויות להתרחבות בתחומים משיקים ומשלימים לפעילות הקבוצה, וכניסה לתחומי פעילות בעלי צמיחה גבוהה מתחומי הליבה של החברה תוך גיוון הפורטפוליו והקטנת התלות בסיכוני רגולציה (לעניין זה ראו סעיף 1.8.2.3).

1.9.2. רקע בנוגע לרפורמה במשק החשמל בישראל

כחלק מהרפורמה במשק החשמל בישראל, נקבע בשנת 2018 כי מקטע האספקה המתייחס לרכישה של חשמל ומכירתו לצרכנים ובכלל זה קביעת המחיר לצרכן, הפקת חשבונות וכדומה ייפתח לתחרות באופן הדרגתי. בעוד שפעילות החלוקה, לפחות ברמה האזורית, נשלטת כמעט כולה על ידי חברת החשמל לישראל בע"מ ("חברת החשמל") וממילא יכולה להיעשות על ידי מחלק אחד בלבד (מונופול טבעי), פעילות האספקה יכולה להיות פתוחה לתחרות. מקטע האספקה היה פתוח לתחרות עבור צרכנים גדולים והחל משנת 2021 הוא נפתח בהדרגה לתחרות גם עבור צרכנים ביתיים. התחרות במקטע האספקה מאפשרת לצרכנים להתקשר עם מספק פרטי חלף המשך רכישת חשמל מחברת החשמל. על פי החלטות רשות החשמל, ניתן כיום להעביר לקוחות שלהם מותקן מונה חכם (מונה רציף המאפשר קריאת נתונים מרחוק) מחברת החשמל למספקים שאין ברשותם אמצעי ייצור, ובכך נפתח לתחרות שוק בהיקף משמעותי מאוד כאשר חברת החשמל מנועה מלהציע הנחות ללקוחות עד שתאבד 40% נתח שוק במתח נמוך. לפי חברת הייעוץ BDO Consulting, נתח השוק שעשוי לעבור למתחרי חברת החשמל עד שנת 2030 מוערך בכ-10 מיליארד ש"ח.

1.9.3. עיקרי מזכר ההבנות

- 1.9.3.1 מזכר ההבנות מסדיר את עקרונות שיתוף הפעולה בין החברה לבין פאוורג'ן בתחום אספקת החשמל ללקוחות ביתיים וללקוחות עסקיים קטנים ובינוניים ("תחום הפעילות").
- 1.9.3.2 לצורך שיתוף הפעולה תוקם חברה בבעלות משותפת של החברה (50%) ושל פאוורג'ן (50%) ("המיזם"), אשר תחזיק ברישיון אספקה למספקים שאין ברשותם אמצעי ייצור, מכוח האסדרה שפרסמה רשות החשמל.
- 1.9.3.3 החברה, באמצעות שירותים שתעניק למיזם, תהיה אחראית על שיווק, מכירה, הרכשה ושימור לקוחות, וכן על מתן שירותי תפעול מערך חשבונות ללקוחות, לרבות שירותי גביה וקשר עם הלקוח. פאוורג'ן תהיה אחראית על העמדת הספקי חשמל לטובת המיזם, הן באמצעות מתקני ייצור ואגירת חשמל אשר שייכים לתאגידים המוחזקים על ידה, והן באמצעות המשך ייזום, הפעלה ומימון פרויקטים להקמה והפעלה של מתקני ייצור ואגירת חשמל, בעצמה או באמצעות תאגידים בשליטתה. יובהר כי ההשקעות בגין פרויקטים אלו יתבצעו, במישרין או בעקיפין, על ידי קבוצת פאוורג'ן בלבד, וקבוצת בזק או המיזם אינם צפויים לבצע השקעות מהותיות בקשר עם פעילות המיזם. כן תעניק פאוורג'ן בתקופה הראשונה לפעילות המיזם שירותי סחר ואופטימיזציה בחשמל למיזם, בתנאים מסוימים כפי שבא לידי ביטוי במזכר ההבנות.
- 1.9.3.4 פאוורג'ן תציע למיזם את החשמל שהיא מייצרת, במישרין ובעקיפין, והמיזם ירכוש ממנה את החשמל (בתנאים מסוימים), כל עוד הוא נדרש לו, וזאת במסגרת התקשרויות ארוכות טווח עם התחייבויות לרכישת

¹² פאוורג'ן בע"מ (לשעבר ג'יריישן אנרגיה בע"מ) מרכזת את פעילות האנרגיה של ג'יריישן קפיטל בע"מ וברשות תאגידים בשליטתה מתקנים לייצור חשמל בהיקף משמעותי, וכן עוסקת במישרין ובאמצעות תאגידים בשליטתה בייזום פרויקטים להקמה והפעלה של מתקני ייצור ואגירת חשמל.

החשמל במנגנונים שונים לעניין קביעת המחיר. במסגרת התקשרויות עם מתקני פאוורג'ן באנרגיה מתחדשת, הזכאות בגין ייצור חשמל "ירוק", לרבות הזכאות להנפקת תעודות ירוקות, תהיה שייכת למיזם. עם הקמת המיזם הצדדים יעמידו לו, בחלקים שווים, את הסכום הנדרש למימון פעילותו בשנה הראשונה (יובהר כי מדובר בסכום לא מהותי ביחס לקבוצת בזק).

1.9.3.5
1.9.3.6
כל צד מבין החברה ופאוורג'ן ימנה מחצית מחברי דירקטוריון המיזם. יו"ר דירקטוריון המיזם יהיה מנכ"ל החברה (בזק). כל ההחלטות בדירקטוריון המיזם יתקבלו במשותף, אך לדירקטורים שימונו על-ידי החברה יהיה קול עודף בדירקטוריון המיזם בנושאים שעיקרם החלטות הנוגעות לעסקאות עם קבוצת פאוורג'ן, אסטרטגיית השיווק ואופן יישומה.

בהמשך לחתימת מזכר ההבנות הצדדים פועלים להתקשרות בהסכם מפורט על בסיס העקרונות המפורטים במזכר ההבנות לקראת השקת המיזם שצפויה ברבעון השני של שנת 2024. בהתאם לתוכנית העסקית שנכללה במזכר ההבנות, המיזם שואף להגיע לנתח שוק של כ-400 אלף לקוחות חשמל ביתיים ועשרות אלפי לקוחות עסקיים, עד לסוף שנת 2030. כניסתה של החברה לתחום אספקת החשמל וכניסתו לתוקף של מזכר ההבנות טעונים תיקון של סעיף המטרות בתזכיר ההתאגדות של החברה. ביום 3.3.2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה תיקון תזכיר ההתאגדות כאמור¹³.

החברה בוחנת את הטיפול החשבונאי הצפוי בגין המיזם בדוחותיה הכספיים. על פי המסתמן בשלב זה, הטיפול יבוצע לפי שיטת השווי המאזני, וחלק החברה ברווחי (הפסדי) המיזם ירשם כחלק מהפעילות העסקית השוטפת של החברה ויוצג כחלק מהרווח התפעולי ומה-EBITDA של החברה.

חלק מהמידע הכלול בדיווח מיידי זה כולל מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והוא מבוסס, בין השאר, על הערכות לגבי התפתחויות עתידיות בנוגע למשק החשמל, התנהגות וצרכי לקוחות החשמל, מדיניות רגולטורית, אסטרטגיית שיווקית של מתחרים וכיוצ"ב. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, בתלות במשתנים שצויינו לעיל.

1.10. אחריות תאגידית (ESG)

ביום 24.2.2022 אישר דירקטוריון החברה את הרחבת פעילותה של החברה בתחום האחריות התאגידית (ESG - Environment, Social and Governance), וזאת בהמשך לפעילות הקיימת של החברה בתחום. במסגרת זו אישר הדירקטוריון חזון קיימות לחברה - "בזק מחברת את ישראל לעתיד בר קיימא", וכן קביעת יעדי ESG ובכלל זה יעדים לטווח הארוך הכוללים בתחום האחריות הסביבתית הפחתת פליטות גזי חממה נטו לאפס עד לשנת 2050 (Net zero 2050), ובתחום האחריות החברתית הגדלת שיעור ייצוג נשים בדרגי הניהול של עובדי החברה ל-50% עד לשנת 2030 (בדירקטוריון החברה לפחות 40%) והגדלת שיעור אוכלוסיות גיוון ל-20% עד לשנת 2030. כן אישר הדירקטוריון באותו מועד ובסמוך לו מסמכי מדיניות אחריות תאגידית של החברה בנושאים שונים. בחודש פברואר 2023 אושרה החלטת יעדי ה-ESG האמורים גם בחברות הבנות פלאפון, בזק בינלאומי ו-yes. בחודש מרץ 2023 הצטרפה החברה ליוזמת השוויון המגדרי של ארגון הנשים של האו"ם (WEPs).

בנוסף, במהלך שנת 2023 המשיכה החברה בקיום שיתופי פעולה עם ארגוני חברה אזרחית לצמצום הפער הדיגיטלי ועידוד התנדבות עובדיה לטובת מגוון רחב של מטרות חברתיות וכן בהשקעת משאבים לשיפור מתמיד של הממשל התאגידי בקבוצה, הכולל אימוץ נורמות ניהוליות וניהול תוכניות ציות מתקדמות.

החברה מפרסמת דוחות אחריות תאגידית בהלימה לסטנדרט הדיווח של יוזמת הדיווח הגלובלית (GRI) וכן החל משנת 2022 החברה מגישה דיווח לארגון CDP הבינלאומי העוסק בניהול מערכת מקצועית של דיווח, תיעוד ודירוג טיב ניהול ההשפעות הסביבתיות של גופים שונים.

¹³ יובהר כי בהתאם לפקודת החברות, אישר תיקון תזכיר ההתאגדות של החברה בעניין מטרות החברה, ייכנס לתוקפו בתוך 21 ימים ממועד קבלת ההחלטה באסיפה, בכפוף ובהתאם להוראות סעיף 25 לפקודת החברות.

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 וגישה 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 ממעמדה כבעלת רישיון כללי לפי חוק התקשורת, הכפופה להוראות חוק התקשורת, להוראות, תקנות, צווים וכללים שהותקנו על פיו, להוראות רישיון המפ"א ולחוקים נוספים. לעניין זה ולמגבלות על פעילות החברה ושינויים בהקשר זה, בין היתר בעניין קביעת תעריפים, הפרדה מבנית, אישורים לשירותים חדשים וסלי שירותים וכן שוק סיטונאי ראו סעיף 1.7.3 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 2.16.9).

2.1.2.3. דיני איכות הסביבה ודיני התכנון והבניה

חלק מפעילות החברה כרוך בשימוש בתדרי אלחוט ובהפעלת מתקנים הפולטים קרינה אלקטרומגנטית הכפופים לפקודת הטלגרף (ראו סעיף 2.16.10), לחוק הקרינה הבלתי מייננת (ראו סעיף 2.15.2) ולתוכניות מתאר ארצי ("תמ"א") 36 ו-56 (ראו סעיף 2.16.11).

2.1.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו והתפתחויות בשוק ובמאפייני הלקוחות

לנתונים מרכזיים אודות היקף הפעילות בתחום התקשורת הפנים הארצית הנייחת ורווחיותו בשנים 2022 ו-2023, ראו סעיף 1.5.4.1. להלן תיאור השינויים המרכזיים בהיקף הפעילות בתחום בתקופת הדוח¹⁴:

2.1.3.1. שוק סיטונאי

בתחילת שנת 2015 החלה החברה לספק שירותי סיטונאי BSA לספקי שירות, כאשר נכון לסוף שנת 2023 מספר קווי אינטרנט בסיטונות על גבי רשת החברה עמד על כ- 467 אלף המהווים כ-31% 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).

כמו כן החברה מספקת שירותי סיטונאי המאפשר למתחרות שימוש בתשתיות פאסיביות של החברה.

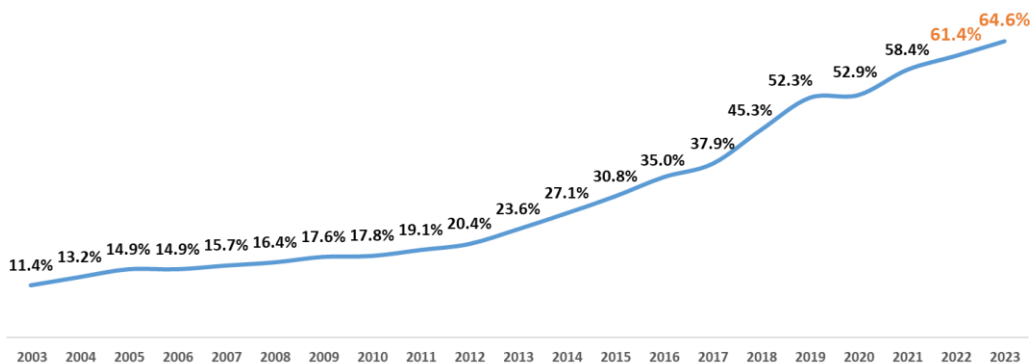
לעניין השירותים הסיטונאיים ראו סעיף 2.16.4.

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 אישיים, סלולאריים חכמים, מחבילות דקות שיחה רחבות היקף שהחברות הסלולאריות משווקות בשנים האחרונות באופן נרחב ומירידת מחירים בתחום, וכן מעלייה בכמות השיחות על גבי רשת האינטרנט (ראו סעיף 2.1.4). בשנת 2023 נרשמה ירידה של כ-4% במספר הקווים של החברה בהשוואה לשנת 2022.

¹⁴ לפירוט הנתונים וכן הגדרות מנוי והכנסה ממוצעת, ראו הביאורים לטבלה שבסעיף 1.5.4.1.

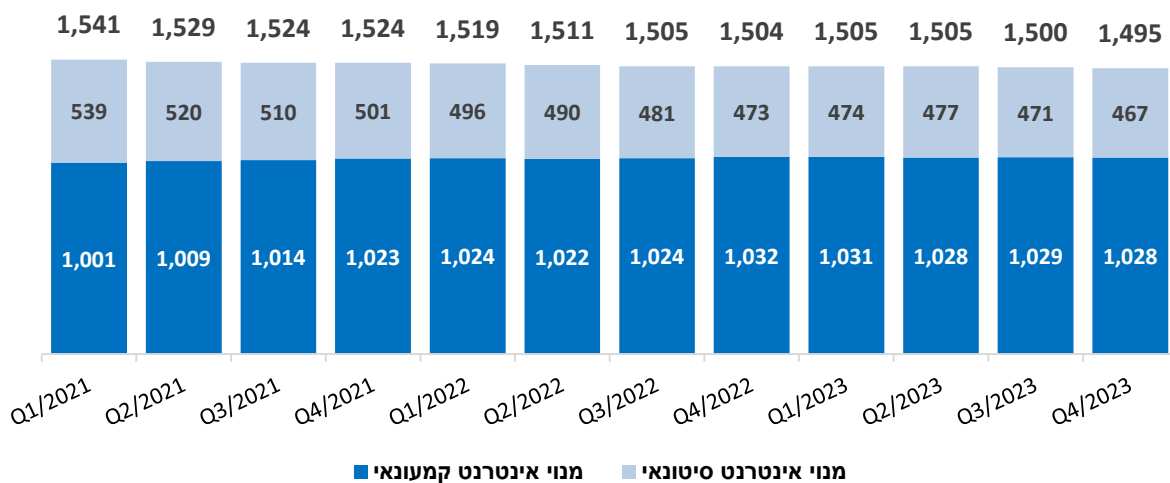
תרשים - שיעור משקי בית ללא קו טלפון ביתי נייח¹⁵



2.1.3.3 תחום הגישה לאינטרנט

בשוק האינטרנט נרשמה עלייה משמעותית ברוחבי הפס וקצבי הגלישה, בעיקר עם פריסת תשתית סיבים ואימוץ שירותים מתקדמים ויישומי ערך מוסף. כמו כן, בשנים האחרונות נמשכת המגמה של צמיחה במונחי מספר הלקוחות. במהלך שנת 2023 חלו להערכת החברה השינויים הבאים ביחס לשנת 2022: גידול של כ-1% בכמות מנויי האינטרנט הקווי בישראל וירידה של כ-0.6% במספר הכולל של מנויי האינטרנט של החברה (ירידה הן בקימעונאי והן בסיטונאי). מבחינת קצבי גלישה, החברה מספקת שירות באמצעות סיבים בקצבים של עד 300Mbps, 600Mbps, 1Gb, 2.5Gb באזורים בהם היא פורסת את הסיבים (לאזורי הבחירה של החברה ראו סעיף 2.7.2.2). כן מספקת החברה מהירות בקצב של עד 200 מגה על גבי רשת הנחושת שלה.

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 מחד בגידול מהיר בצורכי רוחב הפס של הלקוחות ומאידך בירידה במחיר לנפח תעבורה נתון, אשר נובעת הן מהתפתחות הטכנולוגיה, המאפשרת הגדלת רוחב הפס בעלויות נמוכות מבעבר, והן מהגברת התחרות בתחום (ראו סעיף 2.6.4). כמו כן, ניכר מעבר לשימוש בתשתיות עצמיות של ספקיות התקשורת. לעניין זה ראו סעיף 2.16.4.3.

2.1.3.5 חבילות שירותים

לעניין גידול בשיעור צריכת חבילות וסלי שירותים ראו סעיף 1.7.1 ולעניין סלי שירותים משותפים של החברה ראו סעיף 1.7.5.1.

2.1.4 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

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

¹⁵ הנתונים נלקחו מפרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (סקר הוצאות משקי בית לשנת 2021. מתאריך 31.12.2023). ביחס לנתוני השנים 2022-2023 - בהתאם להערכה של החברה על בסיס סקרי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה משנים קודמות.

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'), שירותי ענן ושירותים בענן. התפתחויות אלה מובילות לגידול בביקוש לרוחב פס על ידי לקוחות תשתית האינטרנט, תמסורת ותקשורת נתונים של החברה. התפתחויות טכנולוגיות וירידת מחירי הציוד עשויות לאפשר למפעילים אחרים לספק שירותים דומים לשירותים שמספקת החברה אף 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 2.6.3.1). 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 הן יוכלו לספק אינטרנט אולטרה מהיר גם בבית הלקוח.

במגזר העסקי כניסה של ספקי שירותי ענן גלובליים גדולים לשוק הישראלי כגון AWS, MICROSOFT, GOOGLE עלולה לאיים על שירותים מסויימים של החברה כגון V.CLOUD, DR. מצד שני, שיתוף פעולה איתם מהווה הזדמנות לצמיחה של החברה וכניסה לתחומים חדשים.

התפתחות טכנולוגיית SD WAN¹⁶ והשימוש הגובר בה במגזר העסקי הכולל שילוב הטכנולוגיה ברשתות התקשורת של החברה מהווה הזדמנות להעשרת השירותים העסקיים המוצעים על ידי החברה והגדלת הכנסותיה.

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 מתאימים. לעניין שינוי מתכונת ההסדרה ומעבר למתן שירותי תקשורת באמצעות רישום במרשם בלבד ראו סעיף 1.7.4.

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 פחתו 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-2.16.5), הקלות רגולטוריות המוענקות למתחרים חדשים, החובה לאפשר שימוש בתשתיות ושירותים של החברה (והוט) לרבות במסגרת שוק סיטונאי, וכן שימוש בטכנולוגיית VoB שמאפשרת מתן שירותי טלפוניה על גבי תשתית גישה רחבת פס של מפעיל אחר, ללא צורך בתשתית טלפוניה קווית עצמית.

חסמי היציאה העיקריים נובעים מאלה: מחויבותה של החברה, הקבועה ברישיונה, לספק את שירותיה על בסיס אוניברסלי (לכלל הציבור בישראל, למעט ביחס לסיבים כמפורט בסעיף 2.16.5); כפיפותה להוראות צו התקשורת, תקנות מכוח חוק התקשורת, וכן הוראות מכוח סעיף 13 לחוק התקשורת בנוגע לפעילות בשעת חירום; מחויבותה לחלק מעובדיה המועסקים על-פי הסכמים קיבוציים; השקעות גדולות הדורשות זמן ארוך להחזר השקעה; ומחויבות לפרעון אגרות חוב והלוואות 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 2.6.3.1), והן בתחום האינטרנט (ראו סעיף 2.6.2), התמסורת ותקשורת הנתונים. התפתחויות טכנולוגיות (דוגמת דור 4 ו-5 בסלולאר, תשתיות מבוססות סיבים אופטיים, גלים מילימטריים ופרוטוקולים מתקדמים של אינטרנט בכבלים) מאפשרות הספקת שירותים חדשים בקצבים גבוהים ובמחירים תחרותיים.

¹⁶ SD-WAN הינו פתרון ממשפחת software defined networking – מימוש רשתבתוכנה חכמה מעל חומרה אחידה. ב-SD-WAN תוכנה מרכזית חכמה מנהלת נתבי קצה באתרי לקוח ומאפשרת תקשורת ואבטחת מידע אחידים לארגון בניהול מרכזי קל ונוח.

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 אפשרות לספקי שירותי תקשורת להירשם כספקים מורשים הפועלים בהתאם לתקנות ההיתר וכן על ידי מתן רישיונות בנסיבות בהן נדרש רשיון לגופים הפועלים בתחום.

בשוק התקשורת קיימים שני בעלי רשיונות למתן שירותי תקשורת פנים ארצית נייחת החבים בחובת מתן שירות לכל דורש, בפריסה ארצית ושירות אוניברסאלי: החברה, והוט טלקום (ביחס לרשת הסיבים לחברה חובת מתן שירות לפי אזורי הבחירה – ראו סעיף 2.7.2.2). גם IBC חבה בפריסה ברשת הסיבים כך שבתום 5 שנים מיום 7.3.2021 יהיו נגישים לרשת שלה 1.7 מיליון ממשקי הבית בישראל¹⁷. 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 ספק מורשה אחר, כך שלמעשה התחרות יכולה להתבצע באמצעות תשתיות פיזיות של ספק מורשה אחר, ובפועל, כיום בעיקר על גבי תשתיותיה של החברה (ראו לעניין זה סעיף 2.16.4.4).

סלקום ופרטנר, אשר הינן בעלות רשיונות מפ"א ייחודיים (שאינם מחייבים פריסה אוניברסאלית), פורסות רשת סיבים עצמית, לרבות בתשתיות הפיזיות של החברה (לעניין הצטרפות סלקום והוט ל-IBC ראו סעיף 2.6.2.1).

תחום האינטרנט מתאפיין בשיעורי חדירה גבוהים, המיוחסים לפריסת תשתית גישה ארצית. בתחום זה חלו שינויים מהותיים בשנים האחרונות: החל ממרץ 2021 החברה מספקת שירות תשתית אינטרנט על גבי רשת מתקדמת - רשת הסיבים הנפרסת על ידה; החל מאפריל 2022 החברה פועלת גם בשירות האינטרנט האחוד, הכולל הן תשתית (סיבים או נחושת) והן שירות גישה בשירות פרטי, והיא אינה רשאית לשווק בנדלים עם ספקי גישה אחרים; ספקים בעלי רשיון מיוחד מפ"א תשתית רחבת פס הורשו לפרוס תשתית נייחת למתן שירותי אינטרנט ולעשות לשם כך שימוש בתשתיות הפסיביות של החברה.

המתחרה העיקרית של החברה בתחום שירותים הניתנים על גבי רשת מסורתית (נחושת) היא הוט. הוט הורשתה לספק שירות אחוד באוגוסט 2022. בשירות לספקי תקשורת על רשת מתקדמת (סיבים) המתחרה העיקרית של החברה היא IBC (המוחזקת גם על ידי הוט וסלקום), ובשירותי אינטרנט סיבים למנויים המתחרות העיקריות של החברה הן פרטנר וסלקום. בנוסף חשופה החברה אף לתחרות מצד רשתות הסלולאר (ראו סעיף 2.1.4).

ספקי שירות גישה (ISP) הפכו מתחרים של החברה עם יישום השוק הסיטונאי בשנת 2015, שכן הם מספקים חבילת שירותים הכוללת תשתית גישה רחבת פס לאינטרנט באמצעות תשתיות החברה בהן הם עושים שימוש במסגרת השירותים הסיטונאיים. החל מאמצע שנת 2021 הם יכולים לעשות כן גם על גבי רשת הסיבים של החברה (ראו גם הסכם IRU בין החברה לפרטנר בסעיף 2.6.2.1).

תחום הטלפוניה הקווית מצוי בתחרות והמתחרים בחברה, חלקם במסגרת קבוצות תקשורת (ראו סעיף 1.7.1), הינם הוט טלקום וספקי שירות VoB הפועלים על פי רישיונות ללא חובת שירות אוניברסלי מזה מספר שנים, ללא תשתית גישה עצמית משלהם וכן חברות הסלולאר (ראו סעיף 2.6.3.2). לפרטים אודות שירותי טלפוניה סיטונאיים ראו סעיף 2.16.4.

בתחום השירותים הסיטונאיים מתחרות בחברה הוט ו-IBC כבעלות תשתית המחויבת במתן שירותים סיטונאיים. גם גורם הפורס באזור תמרוץ (מי שברשיונו או בהוראת מינהל שניתנה למפ"א נקבעה חובת פריסה באזור שבו זכה במכרז) חייב במתן שירות סיטונאי BSA לספקים מורשים אחרים באותו אזור תמרוץ.

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

התחרות בענף תלויה בגורמים שונים, כגון: התפתחויות טכנולוגיות; החלטות רגולטוריות; שינויים אפשריים בתנאי הרישיונות של החברה ושל החברות הבנות ותנאי הרישיונות, תקנות ההיתר או הוראות מינהל החלים על 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 חבילות שירותים כוללות; השירותים החדשים שהחברה תורשה לספק; מדיניות או התערבות בתעריפים; ביטול ההפרדה המבנית ומידת הגמישות שתינתן לחברה בהצעת חבילות שירותים בלתי פריקות, לרבות עם חברות בנות.

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.

¹⁷ חובת שירות לכל דורש בכל הארץ חלה גם על בעלי רישיונות כלליים למתן שירותי רט"ן כדוגמת פלאפון, סלקום ופרטנר, וכן בתחום שירותי מב"ל – כגון בזק בינלאומי.

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

החברה מפעילה מוקד טלפוני אחוד, 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 ו-ISP

החברה מספקת שירותי אינטרנט רחב פס על גבי רשת הסיבים באזורים סטטיסטיים בכפוף לאבני דרך ברשיונה על גבי תשתית הנחושת בטכנולוגיית xDSL, וכן באופן אלחוטי בטכנולוגיית VBAND. תשתית הסיבים של החברה מאפשרת מהירות גבוהה משמעותית מרשת הנחושת המסורתית ואכן ישנה עליה בקצב החבילה הממוצע. בנוסף למעבר של לקוחות לרשת הסיבים של החברה, החברה פועלת גם לשידרוג מהירויות הגלישה של הלקוחות על גבי רשת הסיבים. כמו כן, החל מיום 3.4.2022 החברה משוקקת ומספקת שירותי אינטרנט אחוד: תשתית וגישה לאינטרנט בשירות פרטי (לעניין זה ראו סעיף 1.7.5.1).

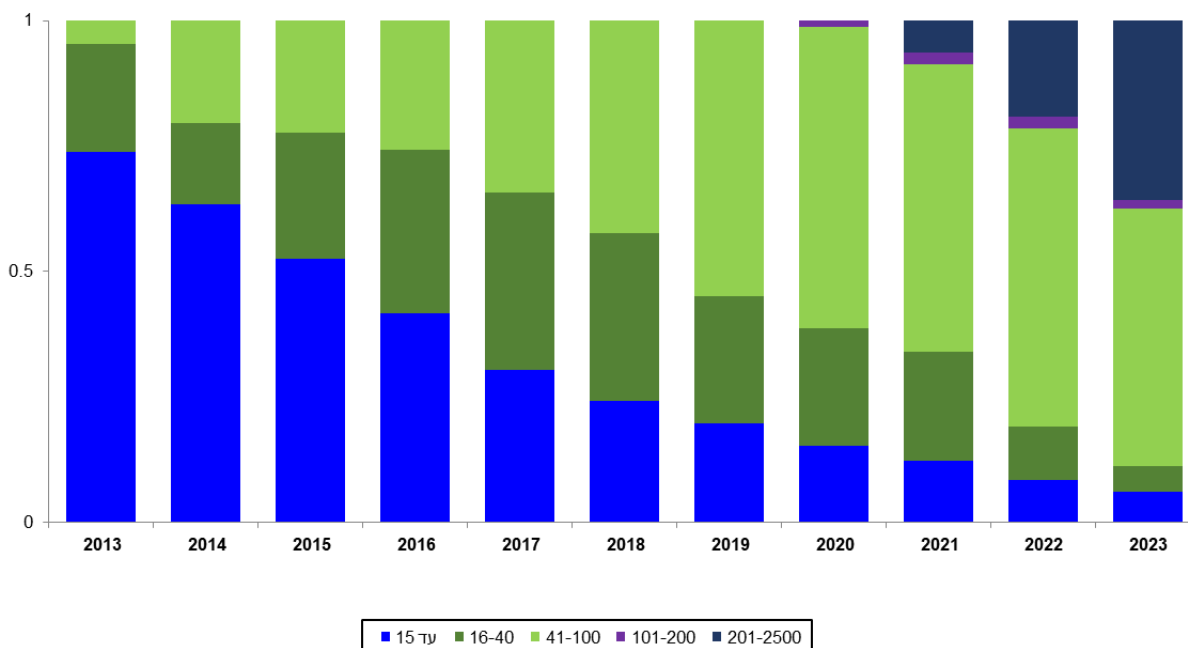
לפרטים אודות שינויים במספר מנויי האינטרנט של החברה, בהכנסה החודשית הממוצעת למנוי אינטרנט ובקצב החבילה הממוצע ראו סעיף 1.5.4. לפרטים אודות נתח השוק של החברה בתחום, ראו סעיף 2.6.2.

שירותי האינטרנט הינו אחד העיסוקים המרכזיים בחברה ונתיב מרכזי בהשקעותיה בטכנולוגיות, בשיווק, בפרסום ובהרכשת לקוחות ושידרוגם.

שירותי אינטרנט פס רחב ניתן גם על קו מנוי ללא טלפוניה ללא תשלום נוסף עבור קו הגישה.

החברה מחוייבת לספק שירותי גישה רחבת פס לאינטרנט (לרבות על גבי רשת מתקדמת-סיבים) במתכונת סיטונאית לBSA לספקים מורשים הנותנים ללקוחותיהם בדרך זו שירותי אינטרנט אחוד, כולל תשתית. לשירות זה ראו סעיף 2.16.4. להסכם לאספקת שירותי זכות שימוש בלתי הדירה (IRU) בשירות BSA סיב (שוק סיטונאי) על ידי החברה לפרטנר ראו סעיף 2.6.2.1.

תרשים - שינויים בקצבי החבילה של מנויי האינטרנט של החברה בשנים 2013-2023 (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, לגורמים בינלאומיים וללקוחותיה העסקיים במגוון ממשקים (ראו סעיף 2.6.4).

2.2.5. שירותי ענן ודיגיטל

קטגוריה זו כוללת, בין השאר, שירותי שרתים וירטואליים, שירותי סייבר, שירותי מרכזת פרטית וירטואלית (IP Centrex), וכן שרות B144 שהינו פלטפורמת הפרסום של החברה לפרסום ושיווק דיגיטלי לעסקים קטנים, BCAM, SMS, WiFi.

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, ספקי אינטרנט (ISP), מפעילים פנים-ארציים וספקי תקשורת פלשתינאים.

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 1.7.6.

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).

2.2.6.4. רישיון אספקת חשמל

ביום 1.9.2021 קיבלה החברה מרשות החשמל רישיון לאספקת חשמל ללא אמצעי ייצור. החברה מספקת שירות למספר לקוחות מועט בהתאם לתנאי הרישיון. בהמשך להתקשרות החברה עם פאוורג'ין בע"מ במזכר הבנות בנוגע לשיתוף פעולה והקמת מיזם משותף בתחום אספקת החשמל (ראו סעיף 1.9) בכפוף לכל דין, יוסב הרישיון לאספקת חשמל בו מחזיקה החברה לטובת התאגיד המשותף.

2.2.7. מכר ציוד קצה ומכשירים

החל משנת 2019 החברה מוכרת מכשירי סמארטפון (בנוסף לציוד קצה אחר שנמכר על ידה). החברה הרחיבה את ההיצע לציודי קצה ומכשירים נוספים (לרבות מוצרים שלא מתחום התקשורת).

2.3. פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

להלן נתונים אודות התפלגות הכנסות החברה על פי המוצרים והשירותים העיקריים בתחום פעילותה בשנים 2021-2023 (במיליוני ש"ח):

| 2021 | 2022 | 2023 | |
|--------------|--------------|--------------|---|
| 1,624 | 1,789 | 1,947 | הכנסות משירותי אינטרנט |
| 38.83% | 41.55% | 44.13% | שיעור מסך הכנסות החברה בתחום הפעילות |
| 913 | 780 | 650 | הכנסות מטלפוניה קווית |
| 21.83% | 18.11% | 14.73% | שיעור מסך הכנסות החברה בתחום הפעילות |
| 1,087 | 1,132 | 1,163 | הכנסות משירותי תמסורת ותקשורת נתונים |
| 26.0% | 26.29% | 26.36% | שיעור מסך הכנסות החברה בתחום הפעילות |
| 318 | 331 | 349 | הכנסות משירותי ענן ודיגיטל |
| 7.6% | 7.69% | 7.91% | שיעור מסך הכנסות החברה בתחום הפעילות |
| 240 | 274 | 303 | הכנסות משירותים אחרים ומכירת ציוד קצה |
| 5.74% | 6.36% | 6.87% | שיעור מסך הכנסות החברה בתחום הפעילות |
| 4,182 | 4,306 | 4,412 | סה"כ הכנסות מתחום התקשורת הפנים ארצית ניידת |

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-48%) ולקוחות עסקיים (כ-52%)¹⁸. החלוקה האמורה הינה על-פי הכנסות, כמפורט בטבלה שלהלן (במיליוני ש"ח):

| 2021 | 2022 | 2023 | |
|-------|-------|-------|-----------------------|
| 2,071 | 2,099 | 2,114 | הכנסות מלקוחות פרטיים |
| 2,111 | 2,207 | 2,298 | הכנסות מלקוחות עסקיים |
| 4,182 | 4,306 | 4,412 | 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). כמו כן, לחברה ערוצי שירות ומכירות עצמאיים באתר האינטרנט שלה, באפליקציה ייעודית ("בזק שלי"), וכן באמצעות מענה קולי ממוחשב.

כמו כן ספקי האינטרנט (ISP) משווקים את תשתית האינטרנט של החברה במסגרת שירות אינטרנט אחוד על בסיס שירות סיטונאי BSA של החברה. יצויין, כי החל מיום 3.4.2022 הם כבר אינם יכולים לשווק את תשתית האינטרנט של החברה ללקוחות פרטיים בבנדל שלא במסגרת שוק 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 לשווק מצד אחד את תשתיות האינטרנט של החברה ומצד שני להתחרות בחברה תוך שימוש בשירותים ובתשתיות הפיזיות שלה, במחירים מקסימאליים מפקחים שלא נקבעו על ידי החברה.

למיטב ידיעת החברה, היקף המנויים הסיטונאיים על גבי רשת הוט אינו גדול (ראו לעניין זה סעיף 2.16.4).

2.6.2. תחום האינטרנט

להערכת החברה, נכון לסוף שנת 2023 עמד נתח השוק שלה בשוק תשתית האינטרנט (לקוחות קמעונאיים וסיטונאיים) על כ-55% (ללא שינוי ביחס לשנת 2022). כמו כן, להערכת החברה, נתח השוק שלה במונחי לקוחות קמעונאיים נכון לסוף שנת 2023 עומד על כ-38%¹⁹. כמו כן, שיעור לקוחות האינטרנט האחוד של החברה מתוך לקוחותיה הקמעונאיים לסוף שנת 2023 עומד על כ-74%.

החל ממרץ 2021 החברה משווקת שירות תשתית אינטרנט ללקוחות על גבי רשת מתקדמת - רשת הסיבים הנפרסת על ידה, ומתחרה בשירות זה מול פרטנר (שגם פרסה רשת סיבים עצמית וגם התקשרה בהסכם IRU) עם החברה, סלקום והוט. גם ספקים מורשים רשאים לפרוס תשתית אינטרנט רחבת פס, לרבות באמצעות שימוש בתשתית הפאסיבית של החברה, ולספק שירותים באמצעותה.

החל מאפריל 2022 החברה פועלת גם בשירות האינטרנט האחוד, הכולל הן תשתית (סיבים או נחושת) והן שירות גישה. החברה רשאית להמשיך להעניק שירות תשתית בלבד (ללא שירות גישה) ללקוחות קיימים בשירות זה אך היא אינה יכולה לשווק את שירות התשתית בבנדל עם ספקי גישה אחרים. בתחום זה התחרות היא מול בעלי הרשיונות לשירות וספקים מורשים.

2.6.2.1 תחום התשתית לאינטרנט

קיימת בתחום תחרות ערה, כמפורט להלן:

¹⁸ כולל הכנסות מספקי השירות בשירות סיטונאי.

¹⁹ הערכת החברה בדבר נתח השוק שלה בתחום שירותי התשתית לאינטרנט לסוף שנת 2023 מבוססת על מספר הלקוחות הצורכים שירותים על גבי תשתיות החברה (קמעונאי וסיטונאי) ועל פרסומים בדבר מספר מנויי פרטנר וסלקום. יצויין, כי הוט וחברות קטנות יותר הפועלות בשוק אינן תאגידים מדווחים ונתוניהם אינם פומביים, בהתאם קיים קושי לתת נתונים מדויקים לעניין נתחי השוק ומדובר בהערכות בלבד.

תחרות מצד קבוצת הוט

להוט תשתית אינטרנט מסורתית בפריסה כמעט ארצית באמצעותה ניתן לספק מגוון שירותי תקשורת. ביום 28.7.2019 אימץ שר התקשורת את המלצות הוועדה המייעצת ואישר להוט לספק את שירותיה באזורים נעדרי תשתית במתכונת של ניטרליות טכנולוגית, כלומר מבלי שתחוייב בפריסת תשתית קווית, אלא תהא רשאית לעשות שימוש בכל רשת סלולארית לאספקת שירותיה בקצבי הורדה של עד 12/30 מס"ש וכן לספק שירותי טלוויזיה באמצעות שירותי החברה. בהמלצות שאומצו נקבעו, בין היתר, אבני דרך לשדרוג הרשת עבור חלופת הרשת הסלולארית, איכות שירות מינימאלית וחובות דיווח.

רשת הוט מהווה כיום אלטרנטיבה עיקרית לתחרות עם תשתיות החברה במגזר הפרטי בכל הקשור לרשתות מסורתיות. על הוט הוחלה החובה לספק שירותים סיטונאיים ובכללם שירות BSA, ולמיטב ידיעת החברה שירות סיטונאי BSA על גבי רשת הוט משווק החל ממחצית שנת 2018.

במהלך שנת 2021 הודיעה הוט כי השיקה את רשת הסיבים החדשה שלה. להוט ולסלקום החזקות ב-IBC (ראו בסעיף זה להלן).

תחרות מצד חברת IBC

רשיונה של IBC מאפשר מתן שירותים בעיקר לבעלי רשיונות. IBC חבה בפריסה כך שבתום 5 שנים מיום 7.3.2021 יהיו נגישים לרשת שלה 1.7 מיליון ממשקי הבית בישראל (על פי דיווח באתר IBC נכון לסוף שנת 2023 כבר למעלה מ-1.5 מיליון משקי בית נגישים לרשתה). IBC מוחזקת על ידי חברת החשמל (30%) ועל ידי הוט, סלקום וקרן תש"י, 23.3% כל אחת. במסגרת זו, למיטב ידיעת החברה, מכרה סלקום ל-IBC את תשתית הסיבים האופטיים שלה, נחתמו הסכם השקעה של הוט ב-IBC וכן הסכם IRU על פיו תרכוש הוט זכות שימוש בתשתיות שתקים IBC. בנוסף, ערך משרד התקשורת תיקון ברשיון הוט, אשר בין היתר מתיר בתנאים שיווק של שירותים משותף על גבי רשת IBC וכן תיקון ברשיון IBC, המחייב אותה להעביר לאישור המשרד הצעת מדף לרכישת שירות תשתית הסיבים (במתכונת IRU) בתעריף מופחת, כפי שאכן נעשה. IBC מהווה מתחרה עיקרי במתן שירות תשתית הסיבים לספקי שירות.

בכל הנוגע לסלקום - סלקום דיווחה בחודש מרץ 2023 על חתימת הסכם עם IBC ובו היא מתחייבת להעלות את התחייבותה לרכוש קווי תשתית מ-IBC בהסכם IRU ל-12.5% ובהמשך ל-15% מבתי הלקוחות המחוברים. עוד ציינה סלקום שכנגד התחייבות IBC לפעול להרחבת היקף פריסת התשתית מעבר לחובותיה על פי רשיונה, מתחייבת סלקום לרכוש שירותי IRU מ-IBC בלבד וזאת לתקופה שלא תפחת מ-3 שנים בתנאים מסויימים.

בכל הנוגע לפרטנר – בהתאם להודעתה, החל מהרבעון הרביעי של שנת 2023 היא החלה להציע ללקוחותיה שירותי אינטרנט על גבי רשת סיבים אופטיים של IBC במסגרת השוק הסיטונאי.

תחרות מצד פרטנר

קבוצת התקשורת פרטנר מספקת שירותי אינטרנט על גבי תשתית סיבים עצמית, תוך שימוש גם בתשתית של החברה במסגרת השוק הסיטונאי, ובמסגרת הסכם IRU שנחתם בין החברה לבין פרטנר כמפורט להלן.

תחרות מצד ספקים קטנים

בעלי רשיונות מיוחדים הורשו, בהחלטת שר התקשורת מיום 13.10.2020, לפרוס תשתית רחבת פס ולספק עליה שירותים (צעד שבאמצעותו הופחתו הוצאות דרישות הסף לקבלת רישיון המאפשר אספקת שירותי תשתית פס רחב). רשיונות מיוחדים אלה הוגבלו עד ל-8,000 מנויים פרטיים או עד ל-800 נקודות סיום רשת של מנויים עסקיים או עד ל-3 שנים מיום ההחלטה, לפי המוקדם²⁰. במסגרת תיקון 76 לחוק התקשורת אשר שינה את מתכונת האסדרה, הורשו גם ספקים מורשים ללא רישיון לפרוס תשתית רחבת פס ולספק עליה שירותים ללא צורך ברשיון אלא תוך רישום במרשם ופעולה בהתאם לתקנות ההיתר. במסגרת תקנות מכוח תיקון 76 נקבע רף מעליו יידרש רישיון (ראו סעיף 1.7.4). הספקים מורשים גם לעשות שימוש בתשתית הפאסיבית של החברה לאחר עמידה בהוראות ביטחון.

הסכם זכות שימוש בלתי הדירה (IRU) בשירות BSA בין החברה לפרטנר

ביום 21.12.2022 נחתם בין החברה לפרטנר הסכם ארוך טווח לאספקת שירות זכות שימוש בלתי הדירה (IRU) בשירות BSA סיב (שוק סיטונאי) על ידי החברה לפרטנר. בהתאם להסכם הוענקה לפרטנר זכות שימוש עצמית בלתי ניתנת להעברה ובלתי ניתנת לביטול עבור מתן שירות ללקוחותיה ב-120 אלף קווים בלתי מסוימים של סיבים אופטיים של החברה בקצב של 1 גיגה הורדה בכל קו, לתקופה של 15 שנים החל מיום 1.1.2023 (תחילת זכות השימוש בקווים תיעשה בפעילות באופן מדורג על פני תקופה של עד חמש שנים, יצויין כי נכון למועד הדוח פרטנר עומדת על הפעלת זכות השימוש בהיקף של כ-80%). התמורה בגין הספקת השירות, הכוללת תשלומים חד פעמיים ותשלומים שנתיים, צפויה להגיע לסכום כולל של כמיליארד ש"ח (כ-574 מיליון ש"ח בגין תשלומים חד פעמיים, דמי תחזוקה שנתיים בשיעור של 4% מהתשלומים החד פעמיים בגין הקווים לגביהם תינתן זכות שימוש עד לאותה שנה, ובתוספת ריבית ו/או הפרשי הצמדה לפי תנאי ההסכם), כאשר רוב סכום התמורה צפוי להשתלם במהלך 6 השנים הראשונות של ההסכם. ההסכם כולל אפשרות להגדלת כמות הקווים בעד 48 אלף קווים נוספים באותם תנאים, לשדרוג קצבים וכן להארכת תקופת ההסכם בשתי תקופות אופציה של חמש שנים כל אחת בעלות קווים פחותה מזו שבתקופת ההסכם

²⁰ המגבלות הללו למעשה בוטלו בהתאם לתיקון 76 לחוק התקשורת ובעלי הרשיונות המיוחדים הפכו ספקים מורשים הפועלים בכפוף לתקנות ההיתר.

הראשונה. הגדלת תכולת ההסכם כאמור תביא להגדלה מתאימה בהיקף הכספי הכולל של ההסכם. כן כולל ההסכם מנגנון הגנת מחיר עבור פרטנר באופן המשקלל את מחיר הקו הרגולטורי, החל מהשנה השישית להסכם. ההסכם צפוי להגדיל את השימושיות והניצולת של רשת הסיבים של החברה, את הכנסותיה ורווחיה וכן את תזרים המזומנים החופשי שלה (בעיקר במהלך 6 השנים הראשונות של ההסכם) ויצור ודאות ביחס להכנסות עתידיות משוק סיטונאי מהקווים הכלולים בו. יחד עם זאת, ההסכם מגלם הנחה בגין התחייבות לכמות ולתקופה ביחס לתעריפי השוק הסיטונאי.

בהמשך להסכם הני"ל ולמגעים עם משרד התקשורת החברה נאותה להפחית לכל הספקים את מחירי הקווים הבדידים בשירות BSA סיב (בקצב מצטבר של עד 1.1 גיגהביט/שנייה) למחיר של 72 ש"ח²¹ לחודש (צמוד למדד בהתאם למנגנון עדכון המחירים הנהוג כיום) בתוספת מע"מ, כך שלאחר הפחתת מחיר זאת המשרד יראה בהסכם כהצעת מדף לכל החפץ בכך. ביום 25.12.2023 הודיעה החברה למשרד על החלטתה שלא להצמיד את המחיר האמור למדד בשנת 2024 ולהותירו על סך של 72 ש"ח כאמור.

חלק מהמידע הכלול בסעיף זה הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך המבוסס על הערכות של החברה, בין היתר, ביחס למבנה התחרות והרגולציה בתחום התקשורת, התנהגות מפעילי תקשורת והתנהגות צרכנים, וכן ביחס לאופן שבו תבחר פרטנר לנצל את זכות השימוש בקווים באזורים השונים (בהבחנה שבין אזורים בהם פרוסה רשת הסיבים של החברה בלבד לבין אזורים בהם פרוסה תשתית סיבים נוספת לזו של החברה). ההערכות והתוצאות בפועל עשויות להשתנות בהתאם בתלות בשינויים במשתנים האמורים.

2.6.2.2 תחום השירות לאינטרנט

ריבוי מפעילים בשירות אחד

התחרות בתחום מתן שירות אינטרנט אחד עלתה מדרגה בשנים האחרונות, לאחר שגם החברה, ומאוחר יותר הוט, הורשו לספק שירות אינטרנט אחד (ראו סעיף 1.7.5.1); בעלי רשיונות מיוחדים הורשו לפרוס תשתית רחבת פס ולספק עליה שירותים, ספקים מורשים ללא רשיון הורשו אף הם לעשות כן, ובהדרגה אף הורשו לעשות שימוש בתשתיות החברה ובשירותיה הסיטונאיים לשם כך. כמו כן, באזורי התמרוץ הזוכים במכרזים וספקים אחרים רשאים לתת שירות על גבי רשת מתקדמת ואילו הקבוצה מנועה מלעשות כן למשך חמש שנים ממועד קביעת החובה לפרוס ברשיונו של הזוכה או בהוראה מנהלית. לעניין זה ראו גם סעיפים 2.16.4 ו-2.16.5.

פרטנר וסלקום השיקו והחלו לשווק את שירות האינטרנט על גבי סיבים מספר שנים לפני החברה, דבר שהקנה להן יתרון על פני החברה. החברה משווקת את השירות על גבי סיבים ממרץ 2021 (ואת השירות האחד מאפריל 2022).

החל משנת 2015 מאפשר השוק הסיטונאי לספקי האינטרנט ולחברות קשורות להציע ללקוחות חבילות שירותים הכוללות גם תשתית אינטרנט בהתבסס על תשתיות החברה ושירותיה בתמורה לתשלום (תעריפיה המירביים של החברה מפוקחים).

ספקי השירות רשאים לתת שירות BSA גם על גבי תשתית הסיבים של החברה בתמורה לתשלום (תעריפיה המירביים של החברה גם במקטע זה מפוקחים). יצויין כי גם ספק הפורס תשתית באזור תמרוץ (מי שברשיונו או בהוראת מינהל שניתנה למפ"א נקבעה החובה לפרוס רשת מתקדמת לפי סעיף 14ד(ו) לחוק התקשורת) מחוייב לתת שירות BSA באמצעות סיב באזורי התמרוץ.

חברות הסלולאר העמיקו את פעילותן בתחום האינטרנט על גבי התווך הסלולארי הן במגזר הפרטי והן במגזר העסקי. שירותי הגלישה ניתנים הן ממכשיר הסלולאר והן באמצעות מודם סלולארי המתחבר למחשבים ניידים ונייחים.

2.6.3 תחום הטלפוניה

תחום הטלפוניה הנייחת הפרטית מתאפיין בירידה בשיעור הבעלות על קו טלפון ניח ובשחיקה הדרגתית בכמות השיחות שמקורן ברשתות נייחות (ראו סעיף 2.1.3.2). להערכת החברה בשנת 2024 כל שוק הטלפוניה המשיך להישחק בקצב דומה לשנת 2023. לעניין זה ראו גם סעיף 2.3. מאחר שלא כל המתחרים בתחום הינם תאגידיים מדווחים ונתונים אינם פומביים, לא ניתן לפרט את נתחי השוק של המתחרים בתחום.

2.6.3.1 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 "טריפלי" (משלבת תשתית אינטרנט, טלפוניה וטלוויזיה בכבלים), ואפשר שגם שירותים סלולאריים, בעיקר למשקי בית. בנוסף, משווקת קבוצת הוט שירותי טלפוניה ללקוחות עסקיים.

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

²¹ יצויין כי נכון למועד הדוח המחיר בתקנות לקו בדיד בקצב מצטבר של עד 550 מגהביט/שנייה והמחיר לקו בדיד בקצב מצטבר של מעל 550 מגהביט/שנייה ועד 1,100 מגהביט/שנייה עומד על 79.4 ש"ח ו-88.3 ש"ח בהתאמה בתוספת מע"מ.

החל מחודש יולי 2017 החברה מאפשרת לבעלי רשיונות הרשאים לתת שירותי מפי"א, שירות טלפוניה במתכונת מכירה חוזרת (Resale) על גבי רשת החברה. נכון למועד הדוח אין ביקוש לשירות. לעניין שירות טלפוניה סיטונאי ראו סעיף 2.16.4.

2.6.3.2 תחרות בטלפוניה מצד חברות הסלולאר

החברה סבורה כי שיעור החדירה הגבוה של הטלפונים הסלולאריים בשילוב עם תעריפי זמן אוויר נמוכים בהשוואה בין-לאומית, חבילות הכוללות דקות שיחה ללא מגבלה אפקטיבית בתשלום חודשי קבוע ותעריפי קשי"ג הולכים ופוחתים, הפכו את הטלפוניה הסלולארית למוצר תחליפי לזו הקווית. להערכת החברה, העמקת התחלופה בין קו טלפון נייד 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 מפי"א ניידים באמצעות תאגידים בבעלותן ומוכרות גם סלי שירותים המשלבים טלפוניה ניידת, סלולארית ושירותי אינטרנט.

2.6.4 תחום התמסורת ותקשורת הנתונים

בתחום זה קיימת תחרות הולכת וגדלה כאשר בנוסף לחברה פועלות בתחום בעיקר סלקום, פרטנר והוט 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 (לעניין מכירת רשת סלקום ל-IBC ראו סעיף 2.6.2.1).

סלקום ופרטנר עושות שימוש בתשתיות הפיזיות של החברה במסגרת השירות הסיטונאי (ראו סעיף 2.16.4.3),²² בין היתר על מנת להתחרות בחברה בתחום זה.

בתחום פועלות גם בעלות התשתית IBC והוט. בעלות התשתית הללו רשאיות לעשות שימוש בתשתיות הפיזיות של החברה. לעניין זה ראו סעיפים 2.16.4.3 ו-2.6.5.

IBC רשאית לספק שירותי תמסורת VPN וקווי תקשורת נתונים רחבת פס.

2.6.5 תשתיות מתחרות נוספות²³

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 תשתיותיהן. בתיקון 76 לחוק התקשורת נקבע כי שירות שתבקש לספק רשות מקומית, כולל חברה עירונית וחברה בת עירונית, יהיה טעון רישיון בכל מקרה (ולא רק רישום במרשם). יצויין כי תיקון חוק התקשורת לעניין פריסת סיבים והחלטת המשרד לעניין מתן הרשאה לספקים מורשים לפרוס תשתית עשויה להאיץ את הפריסה על ידי גופים כאמור.

2.6.6 היערכות ודרכים של החברה להתמודדות עם התחרות הגוברת

החברה מתמודדת עם התחרות בשירותי הבזק הפנים-ארציים הניידים במספר אופנים:

2.6.6.1 החברה פועלת להחדרת שירות האינטרנט בקצבים גבוהים ולהגדלת מספר לקוחותיה בתחום זה (ראו גם סעיפים 2.2.3 ו-2.7.2). במרץ 2021 השיקה החברה את שירות הסיבים על גבי רשת מתקדמת הנפרשת באזורים הסטטיסטיים (ראו סעיפים 2.7.2.2 ו-2.16.5).

2.6.6.2 החל משנת 2018 משווקת החברה את נתב ה-Be שלה (בגרסאות משודרגות לאורך השנים). מדובר בנתב מתקדם בעל עיצוב חדשני ויכולות מתקדמות הכוללות, בין השאר, WiFi חכם המאפשר גלישה איכותית ורציפה ברשת האינטרנט הביתית והגנת סייבר. הנתב והשירותים מנוהלים על ידי אפליקציה ייעודית. כמו כן, החברה משווקת מוצרים לשיפור טווח הקליטה של רשת האינטרנט הביתית מסוג Be Spot (לרבות גירסה המתאמת לסיבים) ו-Be Mesh. עם כניסת שירותי האינטרנט על גבי הסיבים הושקו נתב ומשפר טווח קליטה התואמים לרשת הסיבים בקצבים אולטרא מהירים.

בחודש מאי 2023 ביצעה החברה ביחד עם חברת "נוקיה" העולמית, ניסוי בו הודגמה יכולת לספק קצבים של עד 25 גיגה בטכנולוגיות מתקדמות, ובמקביל, הכריזה על מפת דרכים עתידית לפיתוח קצבים ושירותים הכוללת השקת קצבי מולטי-גיג של עד 10 גיגה ו-WiFi7 בשנת 2024 ועד 25 גיגה בשנת 2027, תקני WiFi מתקדמים ושידרוג נתב ה-Be של החברה.

²² בעלי רשיונות אחודים הרשאים ליתן שירותי מפי"א זכאים אף הם לקבל שירותי סיטונאי לשימוש בתשתיות הפיזיות של החברה.
²³ מעבר לתשתיות הוט ו-IBC.

2.6.6.3 החברה פועלת באופן מתמיד לשיפור איכות שירותיה ושימור לקוחותיה, פישוט תהליכים ואוטומציה והתאמת פעילותה למבנה התחרות בתחומי פעילותה.

2.6.6.4 החברה מציעה חבילות ללקוחות הטלפוניה, מסלולים מותאמי צריכה ומבצעים.

2.6.6.5 החברה פועלת להפחתת הוצאות התפעול שלה ולמיקוד ההשקעות בפעילויות צמיחה וכאמצעי להפחתת הוצאות תחזוקה. למרות זאת, 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).

החברה משיקה שירותי תקשורת ויישומי ערך מוסף חדשים (כדוגמת BIZFIBER, שירותי אינטגרציה ועוד) וכן חבילות מוצרים ושירותים וסלים משותפים (מקבילים לסלים מסויימים המשווקים על ידי מתחרותיה, אם כי תחת מגבלת פריקות - ראו סעיף 1.7.3), על מנת להרחיב את היקף השימוש בקווי מנוי, להיענות לצרכי הלקוחות ולחזק תדמית של חדשנות טכנולוגית. החברה משקיעה בהשקעה ובמודרניזציה של תשתית החברה, כדי לאפשר מתן שירותים ומוצרים מתקדמים למנוייה.

2.6.6.6 החברה השיקה מספר שירותים עסקיים תחת מיתוג שנקרא "בזק עסקים pro" הכולל שירותי אבטחה, רישות עסקי, אינטגרציה והרחבת שירות המטרו לחבילה כוללת בשם מטרו PRO ושירות HYPER CONNECT המאפשר חיבור יציב ומאובטח לספקי ענן ציבורי גלובלי ומקומי. כמו כן, החברה פועלת לשדרוג קווי התמסורות לקצבים גבוהים.

2.6.7. גורמים חיוביים ושליילים 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, איתנות פיננסית וגישה למקורות מימון.
- (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) מגבלות גמישות בתעריפים
- (ב) על החברה מוטלות מגבלות על יכולתה להציע תעריפים דיפרנציאליים על שירותיה המרכזיים.
- (ג) חובת ההפרדה המבנית ומגבלות בשיווק חבילות שירותים משותפות של החברה וחברות בקבוצה לעניין זה ראו סעיף 1.7.3.

(ד) חובת השירות האוניברסלי ופריסת סיבים

על החברה מוטלת חובה לתת שירות במחיר אחיד לכלל הציבור בישראל (שירות אוניברסלי), למעט ביחס לרשת מתקדמת (סיבים). 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 2.16.5. חובה זו לא מוטלת על ספקים מורשים אחרים למתן שירותים נייחים (למעט הוט). לעניין הוט ו-IBC ראו סעיף 2.6.2.1, אשר רשאים להציע שירותיהם רק ללקוחות רווחיים, המהווים מקור הכנסה מהותי של החברה. חברות אלה פרסו ופורסות באופן מואץ סיבים באזורים הכדאיים מבחינה כלכלית. כמו כן, הוט, עליה מוטלת חובת שירות אוניברסלי, קיבלה הקלות שונות ביישום החובה לפריסה מלאה, והחברה מחויבת לאפשר להוט ו-IBC להשתמש בתשתיותיה הפאסיביות (ראו סעיף 2.16.4).

(ה) 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, מקרקעין 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 ורשת גישה (המקשרת בין נקודת סיום רשת אצל המנוי לבין המרכזות). התשתית מתחברת לציוד קצה המותקן אצל המנוי. החיבור מציוד הקצה לרשת הגישה מבוסס על כבלי נחושת, ורשת נחושת זו מהווה את תשתית הגישה של החברה לשירותי הטלפוניה (יצויין, כי כבלי נחושת אלה מהווים גם חלק מרשת האינטרנט של החברה כמפורט להלן). ניהול המנויים מבוצע באמצעות מתג טלפוניה מסוג class 5, וניהול קשרי מפעילים באמצעות מתג מסוג class 4. כל המתגים מגובים ושרידים בחוות שונות, וכן כל רכיבי הטלפוניה.

2.7.2.2. רשת העברת נתונים ותמסורת

תשתית הסיבים של החברה ללקוחות הפרטיים (במקטע הגישה) החלה להפרס בשנת 2020 ומאפשרת קצבים אולטרה רחבי פס. רשת זו פרוסה נכון למועד פרסום הדוח לכ-2.16 מיליון משקי בית ברחבי הארץ אשר זמינים לחיבור מסחרי, מתוכם חוברו כ-619 אלף מנויים (מתוכם 397 אלף קמעונאי ו-222 אלף סיטונאי). תשתית זו מבוססת על טכנולוגיית GPON וכיום מאפשרת רוחבי פס של עד 2.5 Gbs בערוץ היורד.

לתיקון רשיון החברה ובחירת אזורי פריסת רשת הסיבים על ידי החברה ראו סעיף 2.16.5.

במקביל לתשתית זו, פועלת גם רשת ה-NGN המבוססת על תשתיות סיבים אופטיים לארונות רחוב (FTTC) ועל רשת גישה המבוססת כל כבלי נחושת מארונות הרחוב אל נקודת סיום הרשת אצל המנוי (הנזכרים בתיאור רשת הטלפוניה ראה סעיף 2.7.2.1). על גבי רשת זו ניתן לספק כיום רוחבי פס של עד 200 מס"ש בערוץ היורד כתלות באיכות תשתית הנחושת.

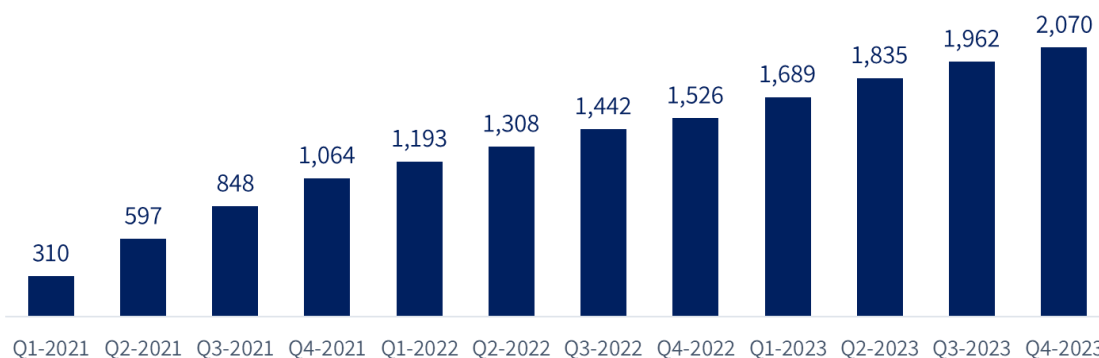
רשת העברת נתונים זו משמשת את ספקי האינטרנט בישראל כרשת גישה כפולה במודל סיטונאי מבוססת הן על טכנולוגיית xDSL על גבי תשתית נחושת, והן על טכנולוגיית GPON על גבי תשתית סיבים לבתי הלקוחות. כל תשתיות הגישה מקושרות ברמה ארצית באמצעות רשת MPLS מתקדמת לכל הספקים בארץ. ולשימושי החברה עצמה. רשת ה-MPLS מאפשרת מימוש קישוריות ארצית אמינה ויעילה לשימושים שונים, ברמה ארצית.

לבזק שתי רשתות MPLS מקבילות מיצרני ציוד שונים לצורך גיבוי ושרידות במימושים שונים. ברשתות אלה לצד שירות האינטרנט מסופקים שירותי תמסורת IP Layer 3, שירותי חיבור אתרים סלולאריים cellular backhaul כשירות לחבורת סלולאריות, וכן שירותי תמסורת מטרו (קישוריות Ethernet Layer 2) רחבת פס, עם רמת ביצועים גבוהה וגמישות רבה. השירותים מסופקים על גבי התשתיות של החברה באמצעות מערכות התקשורת חדשות ומתקדמות המאפשרות העברת נפחי תנועה גדולים בין אתרים עבור מגוון יישומים. כמו כן, השירותים כוללים אפשרויות מתקדמות של ניהול מלא של החברה או ניהול עצמאי, המאפשרות ללקוח העסקי שליטה טובה יותר בניהול רשת התקשורת הארגונית.

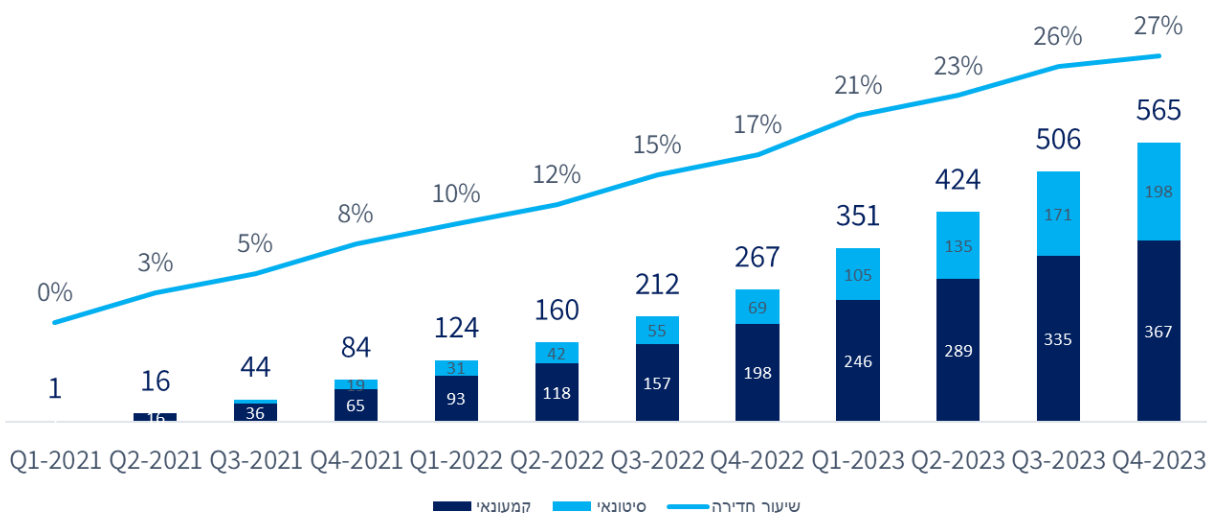
מאז קבלת הרישיון לפעול כ-ISP (ראו סעיף 2.2.3), החברה הוסיפה תשתית ספק אינטרנט ISP, מגובה ושרידה בשני אתרים. תשתית זו כוללת רשת IP, מערך חיבור לקוחות, מערך שיתוף כתובות IPv4 חוקיות במודל CGNAT (תרגום ושיתוף כתובות) עם תמיכה מלאה גם ב-IPv6. בימים אלה הרשת נפרסת בעוד 3 אתרים באירופה כדי לאפשר שימוש בתוכן מרשת האינטרנט העולמית בצורה גמישה ויעילה.

רוב ציוד הקצה (ציוד המותקן אצל המנוי, כגון נתבים) הינו בבעלות החברה ומצוי אצל הלקוח בשכירות. להלן תיאור התפתחות מספר של משקי הבית הזמינים לחיבור מסחרי ברשת הסיבים של החברה וכן סך המנויים ברשת הסיבים של החברה:

**משקי בית זמינים לחיבור מסחרי
(Homes Passed, באלפים)**



סך מנויים ברשת הסיבים של בזק (קמעונאי+סיטונאי) (באלפים)



2.7.2.3 קול קורא - סגירת רשתות נחושת

ביום 19.9.2022 התקבל בחברה קול קורא שפרסם משרד התקשורת בעניין עקרונות מדיניות לסגירת רשתות הנחושת, אשר במסגרתו סוקר המשרד את הסוגיות המרכזיות, האתגרים והעקרונות לסגירת רשתות הנחושת ומעבר לרשתות המבוססות על תשתיות סיבים. על פי הקול קורא, קיימות מספר פעולות רגולטוריות אפשריות בהן יכול משרד התקשורת לנקוט באשר לסגירת רשתות הנחושת, בין היתר קביעת מתווה ואבני דרך ליישום סגירת רשתות הנחושת, והוא ביקש את הציבור ואת כלל בעלי הרישיונות להגיש התייחסויות ועמדות לקול קורא. החברה העבירה התייחסותה, לפיה לאור מורכבות הנושא יש להפריד באופן הטיפול ושלביו בין מצבת לקוחות קיימים על גבי תשתית נחושת לבין לקוחות בשכונות ואזורי שירות חדשים, בתהליך שראשיתו הפסקת פריסה של רשת נחושת חדשה ומתן פתרונות לחיבור קווים חדשים.

2.7.2.4 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 ומהווה פיתרון למקטע האחרון, קרי החיבור לנקודת הקצה אצל המנוי. באמצעות השימוש בטכנולוגיה זו, ניתן לחבר משרד התקשורת לאחר אישור) אזורים נרחבים במהירות יחסית ובעלויות נמוכות יותר לעומת פריסת תשתית קווית.

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 גדול ומורכב, הוא תומך 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 מארבעה מקורות: נכסים שהועברו לחברה על ידי המדינה בשנת 1984 במסגרת הסכם העברת הנכסים (ראו סעיף 2.17.2.1), נכסים שהזכויות בהם נרכשו על ידי החברה לאחר מועד זה, נכסים שהיא שוכרת מצדדים שלישיים ונכסים שהחברה קיבלה בהם זכות שימוש, על פי הוראות חוק התקשורת והתקנות שהותקנו מכוחו, לצורך מתן שירותי בזק ו/או ביצוע פעולות בזק, בין שקיימת הסדרת זכויות בכתב ובין שלא. בנוסף, לחברה זיקות הנאה (זכויות מעבר וכדומה) במקרקעין אחרים למטרת מתן שירותי בזק (כגון לצורך הנחת כבלים).

נכסי המקרקעין משמשים את החברה לפעילות תקשורת (מרכזות, חדרי ריכוז, אתרי שידור וכו') ולפעילות אחרת (משרדים, מחסנים וכו'). חלק מנכסי החברה בבעלות או בזכויות חכירה, הינם נכסים בעלי פוטנציאל השבחה.

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

| מהות הזכות | מספר נכסים | שטח מגרש (אלף מ"ר) | שטח בנוי (אלף מ"ר) | הערות |
|--------------------------------------|------------|--------------------|------------------------|---|
| בעלות, חכירה או זכות לחכירה | כ- 301 | כ- 836 | כ- 83 | מתוך זה, כ- 297 נכסים בשטח כ- 817 אלף מ"ר מגרשים וכ- 72 אלף מ"ר בנוי הינם נכסים לצרכים תקשורתיים והיתר הינם לצרכים מנהלתיים. |
| החזקה (ברשות / זכות החזקה על פי דין) | 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. |
| שכירות | כ- 330 | כ- 31 | כ- 65 | כ- 313 נכסים מתוכם בשטח בנוי של כ- 17 אלפי מ"ר הינם לצרכים תקשורתיים והיתרה לצרכים מנהלתיים. כ- 2 אלפי מ"ר בנוי מתוכם מושכרים בשכירות משנה. |
| זכויות שונות ב"חדרי ריכוז" | כ- 2,703 | לא רלבנטי | כ- 27 (מבוסס על אומדן) | 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 מנכסי המקרקעין אינן רשומות במרשם המקרקעין, ולפיכך הן בגדר זכויות חוזיות. החברה נמצאת בתהליך 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 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 (כאשר במקרה שהחברה תשלם גם היטל השבחה בגין אותה פעולת השבחה, היא תהא זכאית לקבל מרמ"י החזר של מחצית מהתשלום ששולם לרמ"י בשל עליית הערך או מהיטל ההשבחה, הנמוך מבין השניים). 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. נכס נוסף יוחזר לרמ"י במהלך שנת 2024 לאחר סיום הליך פינוי, זאת לאחר שהחברה קיבלה נכס חלופי במקומו בהתאם להסכם הפשרה.

2.7.4.4 מימוש נדל"ן
א) כללי

בהתאם לאישור הדירקטוריון, החברה ממשיכה לפעול למכירת נכסים שאינם פעילים או שניתן לפנותם בקלות יחסית וללא הוצאות משמעותיות או שהתמורה בעבורם מצדיקה העמדת אלטרנטיבה אחרת ראויה, ובמהלך השנים האחרונות מכרה החברה נכסים כאמור תוך שהיא רושמת בגין מכירת אלה רווחי הון, אשר בחלק מהשנים היו מהותיים.

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 בגין מכירת נכסים כאמור).

יודגש, כי האמור מתייחס גם לנכסי נדל"ן אשר טרם נתקבלה החלטה קונקרטית למכירתם ואין ודאות באשר לעיתוי מכירתם או אם יוחלט למכרם. 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 שמאוינות, או שהשמאוינות שבידי החברה אינן עדכניות, ולפיכך ההערכות נסמכות גם על אומדנים פנימיים של החברה, ואין לחברה יכולת לצפות את גובה התמורה שתשולם בפועל בגין הנכסים שיימכרו (אם וככל שיימכרו).

ב) הנכס בסקיה

ביום 21.1.2018 התקשרה החברה בהסכם למכירת נכס הממוקם ליד צומת מסובים שלחברה היתה בו זכות חכירה מהוונת ("הנכס"). 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 לכתובת ההסכם ("התוכנית המשביחה"). החברה הגישה השגה בטענה משפטית על דרישה זו. 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 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 היטל, וזאת מבלי שיהא בכך כדי לגרוע או לפגוע בהליכים שנקטה או שתנקוט החברה על מנת לגרום לביטול או להפחתת היטל זה.

ביום 27.6.2021 הגישה החברה בבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה נגד רמ"י להשבת מלוא הכספים ששילמה כדמי היתר והיטל השבחה בסך כולל של כ-217 מיליון ש"ח וכן לקבלת סעד הצהרתי שלפיו על רמ"י לשלם לחברה כל סכום שיחולט, ככל שיחולט, מתוך הערבות הבנקאית בסך של 75 מיליון ש"ח שהעמידה החברה לוועדה המקומית לתכנון ובניה אור יהודה להבטחת יתרת היטל השבחה. במסגרת התביעה טענה החברה כי היא אינה חבה בתשלום דמי היתר והיטל השבחה מאחר שבהתאם להוראות הסכם הפשרה שנחתם בינה, לבין רמ"י ומדינת ישראל היא היתה זכאית לקבל את חוזה החכירה המתייחס לנכס כשהוא מושבח בהתאם לתוכנית וללא תשלום דמי היתר לרמ"י, וכי החבות בתשלום היטל השבחה חלה בהתאם להוראות הסכם הפשרה, על רמ"י.

ביום 17.1.2022 הגישה רמ"י כתב הגנה בו טענה כי יש לדחות את התביעה מן הטעמים הבאים: (1) תשלום דמי ההיתר שהחברה תובעת לקבלו בחזרה הוטל על החברה כדין, שכן התוכנית המשביחה חרגה מהזכויות המוגבלות שהוקנו לחברה בהסכם הפשרה; (2) לעניין תביעת החברה לקבל מרמ"י את היטל השבחה שהחברה שילמה לוועדה המקומית - התחייבות רמ"י בהסכם הפשרה לשלם את היטל השבחה, שעליה מתבססת החברה בתביעתה, הייתה ביחס לזכויות המוגבלות הנ"ל, וכיום לא ניתן לחשב את חלק היטל השבחה שחל על רמ"י בגין הזכויות המוגבלות שהוקנו לחברה לעומת חלק היטל השבחה החל על החברה בגין החריגה מהזכויות המוגבלות בתכנית המשביחה.

יצוין, כי סכום דמי ההיתר שיוטל על החברה בסופם של ההליכים יכול להשפיע גם על סכום היטל השבחה שיהיה על החברה לשאת בו. להערכת החברה, סכום דמי ההיתר והיטל השבחה שהיא תידרש לשלם צפוי להיות נמוך מהותית מסכום הדרישות הכולל. לפיכך, החברה רשמה בדוחותיה הכספיים לרבעון השני של שנת 2019 רווח הון בסך 403 מיליון ש"ח. ככל שהערכות החברה הנ"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 2023.

ביום 1.1.2023 דחתה ועדת הערר בהחלטת ביניים את טענת החברה שלפיה במועדים בהם אושרה התוכנית המשביחה, היא לא הייתה בעלת זכויות שבגין ניתן לחייב אותה בהיטל השבחה. ערר שהגישה החברה על החלטה זו לבית המשפט המחוזי נדחה ביום 17.10.2023. בעקבות החלטת הביניים הנ"ל, יידונו בוועדת הערר טענות החברה לעניין גובה ההשבחה. יובהר כי אין בהחלטת הביניים הנ"ל כדי להביא לשינוי בהערכות החברה לעניין גובה רווח ההון שנרשם כאמור, זאת מאחר שהערכות החברה

התבססו גם על המצב המשפטי בתביעה מול רמ"י, הכוללת כאמור גם מחויבות של רמ"י בהסכם הפשרה לשאת בהיטל ההשבחה בגין הנכס.

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.

2.8 נכסים לא מוחשיים

2.8.1 רישיונות של החברה

החברה פועלת על פי רישיון מפ"א, אשר, בין היתר, מהווה את הבסיס לפעילותה בתחום התקשורת הפנים-ארצית הנייחת (לתיאור עיקרי רישיון המפ"א ראו סעיף 2.16.2). כמו כן, לחברה רישיון מפ"א כללי לאזור יהודה ושומרון (ראו סעיף 2.16.2.9).

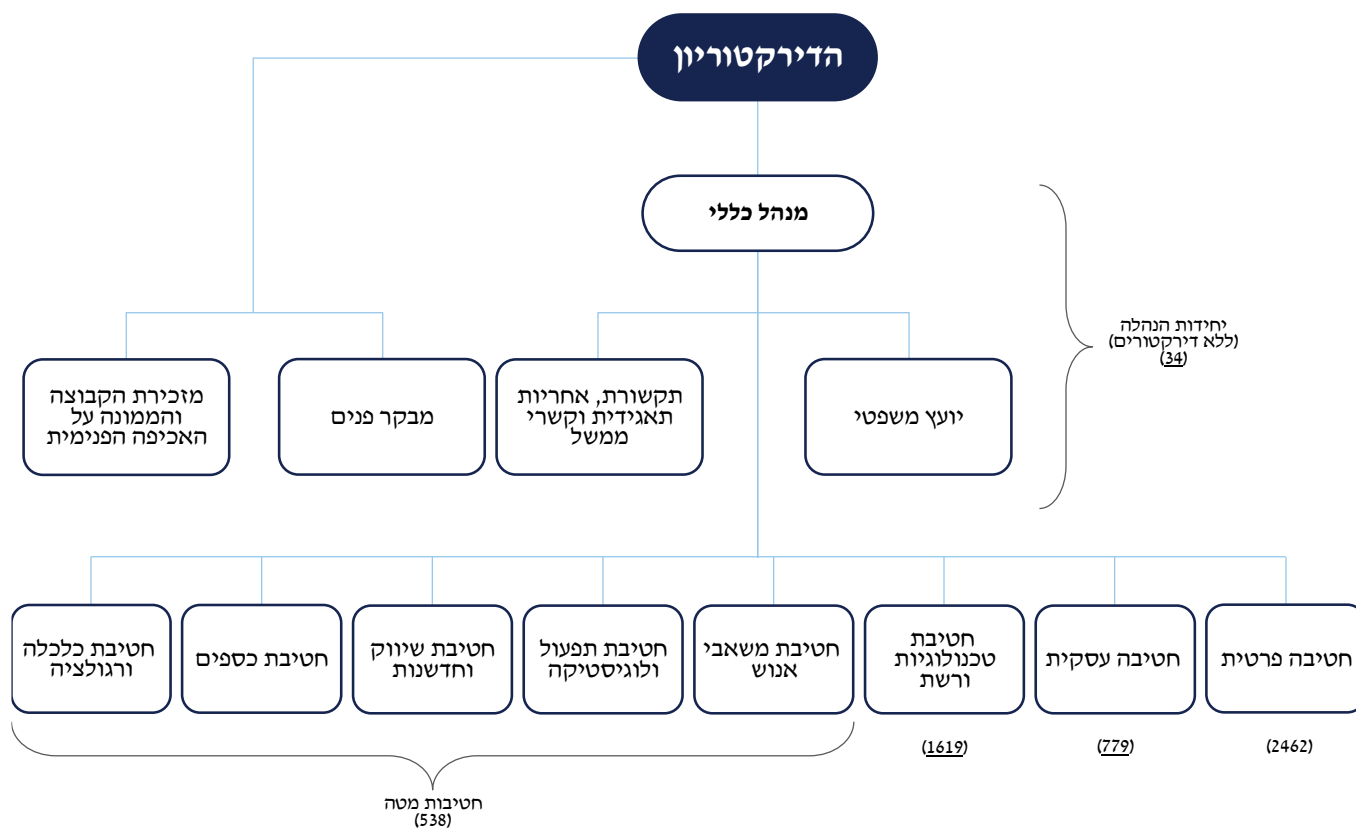
2.8.2 סימני מסחר

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-160 סימני מסחר וכן שלושה מדגמים. סימני המסחר העיקריים הם - "בזק" - שם החברה ו - "B" - לוגו החברה.

2.9 הון אנושי

2.9.1 מבנה ארגוני ומצבת עובדים לפי מבנה ארגוני

להלן תרשים המבנה הארגוני הכללי של החברה ליום 31.12.2023:



2.9.2 מספר העובדים בחברה ומסגרות העסקה

מספר העובדים בחברה נכון ליום 31.12.2023 היה 5,432 עובדים (בהשוואה ל-5,598 עובדים בסוף שנת 2022). כ-93% מתוך עובדי החברה מועסקים על פי הסכמים קיבוציים (מתוכם כ-57% עובדים קבועים והיתר עובדים לא קבועים). יתר עובדי החברה (כ-7%) מועסקים בהסכמים אישיים שלא במסגרת ההסכמים הקיבוציים.

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

2.9.3 תוכניות לפרישה מוקדמת של עובדים

במהלך שנת 2023 פרשו מהחברה 83 עובדים קבועים בהתאם לתוכנית הפרישה בחברה. ביום 13.12.2023 אישר דירקטוריון החברה, במסגרת מימוש תכנית התייעלות ובהתאם להסכם הקיבוצי בחברה, פרישה של כ-50 עובדים קבועים ותיקים במהלך שנת 2024 במסלול פנסיה מוקדמת בעלות כוללת של כ-55 מיליון ש"ח. לאור האמור, החברה רשמה בדוחותיה הכספיים לרבעון הרביעי של שנת 2023 הוצאה בהתאם. לעניין זה ראו גם ביאור 16.5 לדוחות 2023.

2.9.4 טיבם של הסכמי העסקה 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.

להלן יובאו עיקרי ההסכם הקיבוצי המיוחד בין החברה לבין ארגון העובדים וההסתדרות מחודש דצמבר 2006 והתיקונים לו שנחתמו לאורך השנים (כולם ביחד ייקראו בסעיף זה "ההסכם"), המסדיר את יחסי העבודה בחברה:

על-פי ההסכם, כל ההסכמים, ההסדרים והנוהגים הקיימים בחברה ערב החתימה על ההסכם, לרבות מנגנון הצמדת שכר למגזר הציבורי, ימשיכו לחול רק על העובדים הקבועים הוותיקים בחברה, שעליהם חל ההסכם, בכפוף לשינויים שהוכנסו במפורש בהסכם. העסקת עובדים זמניים קיימים וחדשים, תבצע 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 אינם זכאים לתשלום בגין כהונתם כדירקטורים ולא משתתפים בדיוני הדירקטוריון העוסקים בתנאי העסקה של עובדים בכירים.

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

תקופת ההסכם הינה עד ליום 31.12.2025 ותקופת הסדר הפרישה שבהסכם הקיבוצי הינה עד ליום 31.12.2026.

במסגרת הסדרי הפרישה (כפי שהם בתוקף נכון למועד פרסום הדוח וכפי שהוסדרו במסגרת תיקון מיום 16.12.2020 להסכם הקיבוצי) רשאית החברה, על פי שיקול דעתה, לסיים עבודתם של עד 80 עובדים קבועים (כולל עובדים במעמד "עובד קבוע חדש") בכל שנה (וזאת בנוסף למכסת פרישה של כ-300 עובדים קבועים שלא מומשה לפי ההסכם, אשר החברה תוכל לסיים העסקתם בסוף תקופת ההסכם).

לפירוט הסכמים מהותיים נוספים בתחום יחסי העבודה ראו סעיף 2.17.3.

בהמשך למהלך לתיקון צו התקשורת בעניין החזקת אמצעי שליטה בחברה (ראו סעיף 1.1.2) ולמשא ומתן שנוהל בין החברה לבין ארגון העובדים לתיקון ההסכם הקיבוצי בחברה בהמשך לכך, ביום 18.9.2023 נחתם תיקון (מספר 7) ("התיקון") להסכם וזאת לאחר אישורו על ידי המוסדות המוסמכים של החברה ובכללם אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 14.9.2023.

להלן עיקרי התיקון:

- שמירת איתנותה הפיננסית של החברה, ובכלל זה, שמירה על סטטוס של חברה ציבורית, דירוג האשראי/חוב הנוכחי של החברה ושיעור החזקות בפלאפון שלא יפחת מ-50.01%.
- ביצוע חלוקת דיבידנד לבעלי מניות של החברה בכפוף לדין ותוך שמירה על דירוג האשראי/חוב הנוכחי של החברה כאשר לעניין חלוקה שאינה מקיימת את מבחן הרווח בלבד - תידרש בנוסף גם הסכמה של ארגון העובדים.
- תשלום מענק מיוחד לעובדי החברה בסכום של 75 מיליון ש"ח, רובו מותנה במועדים ובתנאים שנקבעו בתיקון בתלות בשינוי שיעור החזקות של בעלי היתר השליטה הנוכחיים בחברה (או פקיעתו/ביטולו/העברתו של היתר השליטה) ("התנאים").
- בהתקיים התנאים תשולם על ידי החברה תוספת שקלית חודשית בסך של 2,400 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן והחברה תישא בתשלום דמי ניהול לקרן הפנסיה לפורשים קבועים ותיקים, אשר פרשו או יפרשו מהחברה החל מיום 1.7.2023.

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.

5. בהתקיים התנאים ובהיעדר גרעין שליטה בחברה, זכות לארגון העובדים למנות נציג נוסף (שני) מקרב העובדים, אם מספר חברי הדירקטוריון יעלה על אחד עשר (11) (כולל דירקטורים חיצוניים ודירקטור מקרב העובדים).
6. תוקף התיקון הינו מיום 1.7.2023 ועד ליום 31.12.2025, כאשר ביחס לחלק מההסדרים נקבע תוקף מאוחר יותר כמפורט בתיקון. התיקון ממצה את כל טענות הצדדים והצדדים ישמרו על שקט תעשייתי בעניינים המוסדרים בו בתקופת תוקפו, ובכל עניין הקשור לשניונים בהחזקות בעלי היתר השליטה הנוכחים אף לאחר תום תקופת תוקפו.
- אין באמור בסעיף זה ובעצם חתימת התיקון כדי להעיד על כך שלחברה יש מידע כלשהוא בנוגע לשינוי שליטה אפשרי בחברה.

2.9.5 נושאי משרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה

למועד פרסום הדוח התקופתי מכהנים בחברה 8 דירקטורים, מתוכם 3 דירקטורים חיצוניים, דירקטור בלתי תלוי אחד (שאינו דירקטור חיצוני) ו-4 דירקטורים אשר אינם דירקטורים בלתי תלויים (כולל דירקטור אחד מקרב העובדים). כמו כן, מכהנים בחברה 11 חברי הנהלה בכירה.

חברי ההנהלה הבכירה מועסקים על פי הסכמים אישיים הכוללים, בין היתר, כיסויים פנסיוניים, תשלום בonus מבוססי יעדים ותקופת הודעה מוקדמת בעת פרישה.

לפרטים בעניין תגמולים לנושאי משרה ראו סעיף 7 לפרק ד' בדוח תקופתי זה וביאור 29 לדוחות 2023.

ביום 10.12.2020 אישר דירקטוריון החברה תכנית תגמול הוני ("התכנית") מכוחה יכול שיוקצו אופציות אשר נכון למועד אישור הדירקטוריון היוו כ-2.94% מהונה המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא לאחר המימוש. ביום 12.12.2020 פורסם מתאר המבוסס על התכנית (כפי שתוקן בימים 14.1.2021, 9.5.2022 ו-27.12.2023) ("המתאר"). החברה מבצעת מפעם לפעם הקצאות מכוח המתאר לנושאי משרה ו/או עובדים בחברה ובחברות הבנות.

ביום 28.4.2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, בין היתר, מדיניות תגמול מעודכנת לתקופה של שלוש (3) שנים, בתוקף החל מיום 1.1.2022 הכוללת, בין השאר, הבהרות לעניין השבה של תגמול שניתן על בסיס מידע כספי מוטעה, התאמה המאפשרת הענקת תגמול משתנה תלוי ביצועים ליו"ר דירקטוריון החברה, וכן תיקוני ניסוח ותיקונים טכניים נוספים. לפרטים נוספים על מדיניות התגמול המעודכנת ראו דוח מיידי על זימון אסיפה מיום 23.3.2022 המוכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

כמו כן, ביום 20.4.2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, בין היתר, תיקונים שונים למדיניות התגמול של החברה, כך שמדיניות התגמול הכוללת תיקונים כאמור תהיה בתוקף לתקופה של שלוש שנים ממועד האישור. התיקונים כוללים, בין השאר, החלת מדיניות התגמול על יו"ר הדירקטוריון, וכן אפשרות להצמדת שכר למדד המחירים לצרכן, לגילום הוצאות ותנאים נלווים, להענקת תקופת הסתגלות ולמענק חתימה לנושאי משרה. לפרטים נוספים על מדיניות התגמול המעודכנת ראו דוח מיידי (מתקן) על זימון האסיפה מיום 4.4.2023 המוכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

לעניין התוכנית לתגמול הוני - ראו ביאור 26 לדוחות 2023.

ביום 1.11.2023 הודיע מר גיל שרון, המכהן כיו"ר דירקטוריון החברה, על רצונו לצאת לדרך חדשה ולסיים כהונתו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה (והחברות הבנות של החברה) בתוך כשלושה חודשים, במועד שיסוכם בין הצדדים ותוך העברת תפקיד מסודרת. בהמשך לכך, בחודש דצמבר 2023 החליט דירקטוריון החברה לאשר את מינויו של הדירקטור מר תומר ראב"ד לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה והחברות הבנות, וזאת החל מיום 1.1.2024. תנאי הכהונה של מר ראב"ד אושרו על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 5.2.2024. לעניין זה ראו דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 28.12.2023 ודוח תוצאות אסיפה מיום 5.2.2024 הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

ביום 25.2.2024 הודיע מנכ"ל החברה, מר גוראון, על רצונו לסיים את כהונתו והוא צפוי לסיים את כהונתו ביום 31.3.2024. בחודש מרץ 2024 החליט דירקטוריון החברה למנות את מר ניר דוד, סמנכ"ל החטיבה העסקית בחברה, למנכ"ל החברה והוא צפוי להתחיל את כהונתו ביום 1.4.2024.

2.9.6 הסכמות עם נציגות העובדים בנוגע לקידום הטיפול בביטול ההפרדה המבנית

במסגרת פעילות החברה לביטול חובת ההפרדה המבנית בינה לבין החברות הבנות שלה (ראו סעיף 1.7.3) ועל מנת לקדם את פעילות החברה בנושא שהינו בעל חשיבות עליונה לקבוצת בזק, פנתה החברה לנציגות עובדי החברה ("נציגות העובדים") בבקשה להירתמותה לסיוע וקידום השלמתו המוצלחת של המהלך, בשלב זה בכל הנוגע לפעילות לביטול ההפרדה המבנית בין החברה לבין "yes". בהמשך לכך, ביום 3.3.2024 הודיעה נציגות העובדים, בתיאום עם נציגות העובדים של yes, על הסכמתה לבקשת החברה להירתמות למהלך תוך הגעה להסכמות בין הצדדים הכוללות שיתוף ועדכון של נציגות העובדים בפעילות החברה בנושא, ובכלל זה:

- 2.9.6.1 יידוע והיוועצות עם נציגות העובדים לפני כל צעד המהווה שינוי מבני במסגרת התהליך.
- 2.9.6.2 הסדרת השלכות הצעדים בתהליך על עובדי החברה ועובדי yes בהסכם קיבוצי (או דרך מוסכמת אחרת) כאשר כל צעד בעל השלכות כאמור לא יצא לפועל באופן חד צדדי טרם הסדרתו בסבירות והוגנות בין הצדדים, תוך שמשא ומתן כאמור יכלול גם דרישות להסדרת תמורות כלכליות לטובת העובדים.
- 2.9.6.3 החלת ההסדר בשינויים המחויבים על כל מהלך דומה שתנקוט החברה בעתיד ביחס לחברות בנות אחרות.

החברה מאמינה כי הירתמות נציגויות העובדים של החברה ו-yes יוסיפו ויתרמו למאמצי החברה לביטול ההפרדה המבנית בין שתי החברות.

2.10. ציוד וספקים

2.10.1. ציוד

עיקר הציוד 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 בעולם, בנוסף רוכשת החברה חומרה ותוכנה ממספר ספקים.

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 10% מסך היקף הרכישות השנתיות של החברה. במהלך שנת 2023 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 לגביו האפשרות לקבל תמיכה שלא מטעם היצרן, לכל אורך שנות הפעילות, הינה מוגבלת. נוכח חשיבות תמיכת היצרן במערכות מסוימות המשמשות את החברה, החברה סבורה כי עשויה להיות לה תלות בספקים הבאים:

| שם הספק | תחום |
|-----------------------------------|--|
| נוקיה סולושנס ונטוורקס ישראל בע"מ | תמסורת מטרו ומערכות הגישה לרשת ה- NGN ציוד GPON לצורך פריסת סיבים על ידי החברה |
| Juniper Networks | תמסורת מטרו |
| סיסקו / BroadSoft | מתגי מנויים |
| דיאלוגיק נטוורקס (ישראל) בע"מ | מרכזות מעבר לקישור בין מפעילים לרשת המיתוג בחברה |
| אדטרן החזקות בע"מ | מערכות הגישה לרשת ה- NGN |
| DELL | חומרה ופתרונות לגיבויים, שחזורים ושרידות מערכות ותשתיות, ציוד אחסון |
| VMware | תשתית לרוב מערך הוירטואליזציה של השרתים |
| היטס טלקום ת. בע"מ | נתב Be |
| F5 Networks, Inc | שירות ISP (נתב Carrier-grade NAT) |

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 ותחזוקה 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 12 לדוחות 2023, וכן ראו סעיפים 3 ו-4 לפרק ד' בדוח התקופתי.

2.13. מימון

2.13.1. שיעור הריבית הממוצעת והאפקטיבית על הלוואות

ליום 31.12.2023 החברה אינה ממומנת על-ידי אשראי לטווח קצר (פחות משנה). להלן התפלגות הלוואות לזמן ארוך (לרבות חלויות שוטפות):

| תקופת הלוואה | מקור המימון | סכום הקרן (במיליוני ש"ח) | סוג מטבע או הצמדה | סוג הריבית ומנגנון השינוי | שיעור הריבית הממוצעת | שיעור הריבית האפקטיבית | טווח הריבית בשנת 2023 |
|-------------------|---------------------|--------------------------|-------------------|------------------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| הלוואות לזמן ארוך | בנקים | 799 | ש"ח לא צמוד | קבועה | 3.62% | 3.54% | 4.95%-3.20% |
| | בנקים | 700 | ש"ח לא צמוד | משתנה על בסיס שיעור ריבית הפריים** | 6.71% | 6.85% | 6.78%-5.78% |
| | מקורות חוץ-בנקאיים* | 3,070 | ש"ח לא צמוד | קבועה | 3.06% | 3.30% | 4.00%-2.79% |
| | מקורות חוץ-בנקאיים | 2,504 | ש"ח צמוד למדד | קבועה | 1.40% | 1.44% | 2.20%-0.58% |

* בחודש ינואר 2024 בוצעה הרחבת סדרות אג"ח 11 ו-13 בסך מיליארד ש"ח ערך נקוב (כ-892 מיליון ש"ח).
** שיעור ריבית הפריים - 6% (נכון לחודש פברואר 2024)

לפרטים נוספים אודות הלוואות החברה, ראו ביאור 13 לדוחות 2023.

2.13.2. מגבלות בקבלת אשראי

2.13.2.1. מגבלות הכלולות בהלוואות החברה

ראו ביאור 13 לדוחות 2023. לתאריך הדוחות הכספיים וכן לתאריך פרסום דוח תקופתי זה, החברה עומדת בכל המגבלות החלות עליה.

2.13.2.2. מגבלות בנק ישראל הקשורות לווה בודד ולקבוצת לווים

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 תאגידי בנקאיים להעניק אשראי נוסף לחברה. לעניין ההסמכה לקבוע מגבלות על העמדת אשראי לקבוצה עסקית בחוק הריכוזיות, ראו סעיף 1.7.7.6.

2.13.3. אשראי בר דיווח

נכון ליום 31.12.2023, אשראי בר דיווח של החברה, בהתאם לעמדה משפטית 15-104 של רשות ניירות ערך (אירוע אשראי בר דיווח) הינו אגרות החוב של החברה מהסדרות 9, 11, 12 והחל מיום 11.1.2024 גם אגרות החוב מסדרה 13, הכל כמפורט בביאור 13 לדוחות 2023 ובסעיף 4 לדוח הדירקטוריון.

כל הסכמי הלוואות של החברה (אגרות חוב ציבוריות והסכמי הלוואות פרטיות) כוללים תניית הפרה צולבת אשר במסגרתה נקבעה זכות להעמדה לפרעון מיידי במקרה בו מלווה צד ג' העמיד לפרעון מיידי חובות של החברה כלפיו כתוצאה מאירוע הפרה (default) בסכומים שעולים על סכומים שנקבעו בהסכמי הלוואות השונים. נכון למועד הדוח לא כלולות בהלוואות החברה אמות מידה פיננסיות כך שתניית ההפרה הצולבת אינה רלבנטית לעניין אמות מידה פיננסיות.

2.13.4. סכומי אשראי שנתקבלו בתקופת הדוח ולאחריה

ביום 26.3.2023 השלימה החברה הנפקה לציבור של אגרות חוב (סדרות 13 ו-14), על דרך של הרחבת סדרות הנסחרות בבורסה, על פי דוח הצעת מדף מיום 22.3.2023 אשר פורסם על פי תשקיף מדף שפורסם ביום 7.4.2023, כפי שהוארך על ידי רשות ניירות ערך עד ליום 7.4.2023. במסגרת זו הונפקו לציבור 230,040,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 13) בתמורה לסך של כ-182 מיליון ש"ח ו-278,363,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 14) בתמורה לסך של כ-238 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים בנושא ראו דוח הצעת מדף של החברה מיום 22.3.2023 ודיווח מיידי של החברה מיום 26.3.2023 בדבר תוצאות ההנפקה המוכללים בדוח זה על דרך הפניה.

ביום 9.5.2023 פירסמה החברה תשקיף מדף חדש (נושא תאריך 10.5.2023) ("התשקיף").

ביום 11.1.2024 השלימה החברה הנפקה לציבור של אגרות חוב (סדרות 11 ו-13), על דרך של הרחבת סדרות הנסחרות בבורסה, על פי דוח הצעת מדף מיום 10.1.2024 אשר פורסם על פי תשקיף מדף שפורסם ביום 9.5.2023. במסגרת זו הונפקו לציבור 567,877,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 11) בתמורה לסך של כ-539 מיליון ש"ח ו-432,123,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 13) בתמורה לסך של כ-353 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים בנושא ראו דוח הצעת מדף של החברה מיום 10.1.2024 ודיווח מיידי של החברה מיום 11.1.2024 בדבר תוצאות ההנפקה המוכללים בדוח זה על דרך הפניה.

לעניין האמור בסעיף זה ראו גם סעיף 4 לדוח הדירקטוריון וביאור 13 לדוחות 2023.

2.13.5. אגרות החוב של החברה

לפרטים אודות אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה ראו ביאור 13 לדוחות 2023 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 ilAA-/Positive ועל ידי מידרוג בע"מ בדירוג Aa3.il באופק דירוג חיובי.

לפרטים בנוגע להיסטוריית דירוגי החברה בשנתיים האחרונות ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 10.5.2023, 3.5.2024 ו-9.1.2024 (סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ), וכן מהימים 15.5.2022, 15.5.2023 ו-9.1.2024 (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 (2024) ומקורות הגיוס

במהלך שנת 2024 צפויה החברה לפרוע סך של כ- 1.35 מיליארד ש"ח על חשבון קרן וריבית הלוואותיה, לרבות אג"ח. רוב צרכי הגיוס של החברה לשנת 2024 כבר מומשו כמפורט בסעיף 2.13.4.

החברה מגייסת כספים מעת לעת לצרכי ניהול תזרים המזומנים שלה. אפשרויות המימון העומדות בפני החברה הינן גיוס חוב באמצעות הלוואות מתאגידים בנקאיים וגופים מוסדיים ובאמצעות הנפקת אג"ח (פרטי או סחיר).

2.13.8. שעבודים וערבויות

למידע בנוגע לשעבודים וערבויות של החברה ראו ביאור 19 לדוחות 2023.

2.14. מיסוי

למידע בנושא מיסוי, לרבות בנוגע להפסדים מועברים לצרכי מס ב-yes, ראו ביאור 7 לדוחות 2023.

ביום 10.12.2023 התקבל בחברה מכתב מרשות המיסים המאריך, לבקשת החברה, את תוקף החלטת מיסוי בהסכם הכוללת אישור מקדמי של רשות המיסים לצרכי מס לביצוע מיזוג yes עם ולתוך החברה בהתאם להוראות סעיף 103ב לפקודת מס הכנסה ("החלטת המיסוי") בשנה אחת, קרי עד ליום 31.12.2024. יצויין, כי במכתב נכללה אמירה דומה לזו שנכללה במכתב ההארכה מהשנה הקודמת לפיה, לאור העובדה שלא חלו התפתחויות מהותיות בעניין ביטול ההפרדה המבנית בין החברה לבין yes ממועד מתן החלטת המיסוי ועד למועד מתן ארכה זו ולאור הזמן הרב שחלף ממועד מתן החלטת המיסוי, ולאחר בחינת כל טענות החברה בנושא, תשקול רשות המיסים שלא להאריך את תוקף החלטת המיסוי מעבר ליום 31.12.2024, ככל שלא יהיו התפתחויות מהותיות בשנת 2024 בכל הקשור לביטול ההפרדה המבנית בין החברה לבין yes. לעמדת החברה שנמסרה לרשות המיסים היא זכאית להארכת אישור רשות המיסים בהתאם לתנאי החלטת המיסוי, ומכל מקום, גם אם לא יוארך תוקף החלטת המיסוי הרי שאין הדבר מונע מהחברה לבקש מרשות המיסים בכל עת רלבנטית בעתיד החלטת מיסוי חדשה חלף החלטת המיסוי האמורה. עוד יצויין, כי החברה ממשיכה לפעול מול גורמי הרגולציה השונים לביטול ההפרדה המבנית.

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.

לחברה 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 בנכסיה. נכון למועד הדוח לחברה היתרי קרינה ל-13 מתקני מתח גבוה, כאשר לכולם היתר הקמה והפעלה או אישור סוג תקף.

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

יצוין כי הממונה דורש היתרי בניה כתנאי להמשך תוקפם של היתרי הפעלה למתקני התקשורת (לרבות מתקני שידור) שניתנו על ידו, וכן עמידה בתנאים נוספים, בין היתר, ביחס ל"מתקני גישה אלחוטיים" שהינם בעלי "אישור סוג" שניתן לחברה מאת הממונה. ראו גם סעיף 2.16.11.

החוק כולל פרק עונשין הקובע, בין היתר, כי הקמה או הפעלה של מקור קרינה בניגוד לתנאי מתנאי ההיתר וכן הקמה או הפעלה של 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 2.16.11.

2.15.4. מדיניות החברה בעניין ניהול סיכונים 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, חברת תקשורת ורשאי לתת הוראות בנושאים שונים, 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.

תעריפי החברה חשופים להתערבות רגולטורית (אף אם אינם נקבעים בתקנות), ומעת לעת חשופה החברה לשינויים מהותיים במבנה התעריפים שלה וברמת התעריפים. הפיקוח על התעריפים יוצר או עלול ליצור לחברה קשיים במתן מענה תחרותי הולם ובזמן לשינויים בשוק ולהצעות המתחרים. כמו כן, המגבלות על מתן הנחות בתעריפים מגבילות את החברה בהשתתפות במכרזים מסוימים. המעבר למחירי מקסימום במקום מחירי FIX ביחס לשירותי החברה הקבועים בתקנות (בעיקר טלפוניה) והוצאה מתחולת התקנות של שירותים מסוימים שוליים החל מיום 1.4.2022 מעניק לחברה גמישות גדולה יותר ביחס לשירותים הללו.

להלן עיקרי הסדרי הפיקוח הקיימים על תעריפי החברה:

2.16.1.1 תעריפים הקבועים בתקנות על פי סעיף 15 לחוק התקשורת - בהתאם לחוק התקשורת רשאי שר התקשורת, בהסכמת שר האוצר, לקבוע תשלומים (לרבות תשלומים מירביים או מזעריים) בעד שירותי בעל רישיון. קביעת התשלומים יכולה להיעשות, בין היתר, בהתבסס על (1) עלות לפי שיטת חישוב שיורה השר בתוספת רווח סביר; או (2) לפי נקודות ייחוס הנגזרות מאחד מאלה: תשלום בעד שירותים שנותן בעל הרישיון, תשלום בעד שירותים בני השוואה, תשלומים במדינות אחרות בעד שירותים כאמור.

עד ליום 1.4.2022 תעריפי השירותים המפוקחים של החברה (טלפוניה ושירותים נוספים) נקבעו בתקנות כתעריפי FIX אשר התעדכנו על-פי נוסחת הצמדה בניכוי מקדם הפחתה כך שבממוצע נשחקו תעריפי החברה המפוקחים במונחים ריאליים.

החל מיום 1.4.2022 נכנסו לתוקף תיקונים בתקנות התשלומים וברישיון החברה, בוטלו תעריפי ה-FIX ובמקומם נקבעו תעריפים מירביים, כך שהתשלומים המירביים עבור דמי השימוש לקו טלפון ותעריפי השיחות היוצאות מקו (בתחולה למנוי שברשותו 3 קווים ומטה) הופחתו באופן מדרג.

עם המעבר למנגנון של תשלומים מרביים התבטלו סלי התשלומים החלופיים הקיימים שהחברה שיווקה בהתאם להוראת סעיף 15 לחוק התקשורת²⁶. כמו כן החברה רשאית לשווק חבילות שירותי טלפוניה הכוללות קו טלפון ודקות שיחה בתעריפים שיקבעו על ידה בהתאם לסעיף 17 לחוק התקשורת, ובלבד שהתשלומים בחבילות אלו יהיו נמוכים מהתשלומים הנגזרים מהתעריפים המרביים שייקבעו.

2.16.1.2 תעריפים הקבועים בתקנות על פי סעיף 5 לחוק התקשורת - 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. למתווה הפחתת תעריפי קישור גומלין כפי שנקבע בתקנות קש"ג ראו סעיף 1.7.7.1.

2.16.1.3 קביעת תעריפים על פי סעיף 15 לחוק התקשורת - שירות שלא נקבע לו תשלום או שנקבע לו תשלום מרבי או מזערי לפי סעיפים 5 או 15 לחוק התקשורת, רשאית החברה לדרוש בעדו תשלום סביר. בהתאם לרישיון החברה היא תציע תעריפים כאמור, לכל דורש, בכל הארץ ולעניין רשת מתקדמת באזור השירות הקבוע בנספח יא-1, ללא אפליה, ובתעריף אחיד לפי סוגי השירותים.

²⁶ יחד עם זאת, עד ליום 1.7.2023, לגבי מנויים קיימים בסלים הללו התשלום המרבי יהיה התשלום המרבי של מנויים שערב כניסתו של התיקון לתוקף שילמו עבור מקבץ שירותים לפי סל תשלומים חלופי, לפי התנאים שנקבעו באותו סל תשלומים חלופי או לפי תקנות התשלומים כנוסחן לאחר התיקון, לפי הנמוך מביניהם.

שר התקשורת רשאי להורות לחברה לדווח לו על תשלום שבכוונתה לדרוש כאמור ועל כל שינוי בתשלום טרם מתן השירות או ביצוע 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 רשאית 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 1.1.16.2(1), והשר רשאי לבחון את התשלום בהתבסס על האמור בסעיף 1.1.16.2(2). על פי הרישיון, על החברה להודיע למשרד התקשורת על תעריף שהיא קובעת 14 ימים מראש.

2.16.1.4 ביום 27.3.2023 פורסמה החלטה בשימוע מטעם משרד התקשורת בעניין קביעת מתכונת לבחינת צמצום מרווחים על-ידי בעלי תשתית תקשורת נייחת²⁷. בהתאם להחלטה, מבחן צמצום המרווחים יתקיים על מוצר קמעונאי מבוסס רשת מתקדמת של החברה באזורי הפרישה, ויכול שיורחב על ידי המשרד לחברות נוספות. ספקים מורשים שיפרשו רשתות מתקדמות באזורי התמרץ יהיו כפופים למתכונת צמצום המרווחים שנקבעה בהחלטת שר התקשורת בנושא 'קביעת חובה ותשלום מרבי בעד שירות גישה אולטרה רחבת פס מנוהלת על גבי רשת הסיבים של הזוכים במכרזי קופת התמרץ. ההחלטה מפרטת את אופן חישוב המחירים שבבסיס המבחן וקובעת כי רכיב המרווח הקמעונאי יחושב כתוספת של 25% על העלות הסיטונאית, או לחלופין - כהפחתה של 20% מהמחיר הקמעונאי האפקטיבי ללקוח הקצה בתוספת הפחתת רכיב G (המייצג את עלות התמסורת הבינלאומית).

המבחן ישמש במסגרת בדיקה עצמית, וזאת חלף קביעת מסגרת נוקשה הכוללת דיווחים ואישורים מראש של כל הצעה שיווקיות. אי עמידה במבחן צמצום המרווחים תוביל, בין היתר, להפעלת סמכות שר התקשורת לפי סעיף 17(ג) לחוק התקשורת ולהפחתה של התשלום הסיטונאי בעד שירות BSA באופן שיעמיד אותו בגדרי המבחן המוצע לתקופה של שנה אחת. במהלך שנה זו עשוי השר לשקול עדכון קבוע של התעריף המופחת בתקנות.

יצויין, כי החברה הפעילה גם קודם להחלטה בשימוע בדיקה עצמית לאי צמצום מרווחים בשירות BSA.

2.16.1.5 לתעריפי השירותים הסיטונאיים ולתמחור חדש לכלל התעריפים הסיטונאיים ראו סעיף 2.16.4.

2.16.2. רישיון המפ"א של החברה

החברה פועלת, בין היתר, מכוח רישיון המפ"א²⁸. 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 1.7.6. לעניין חובת פריסה ושירות אוניברסאליים בקשר עם תשתית מתקדמת (סיבים) ראו סעיף 2.7.2.

2.16.2.2 כללי הפרדה מבנית

לתיאור כללי ההפרדה המבנית החלים על החברה ראו סעיף 1.7.3.

2.16.2.3 תעריפים

לתיאור ההוראות העיקריות בעניין תעריפים ראו 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 1.7.3.2.

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". החברה העבירה למשרד הצעות לתיקון הנספח תוך התאמתו למציאות הנוהגת ולרישיונות של מפעילים אחרים, אך נכון למועד פרסום הדוח התיקון טרם בוצע. להוראות ברישיון בעניין מענה במוקדים ראו סעיף 1.7.7.3.

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 לספק מורשה אחר בתנאים סבירים ושוויוניים, ולהימנע מהעדפה לבעל רישיון שהוא חברה בעלת זיקה.

2.16.2.7 הסדרים בתחום הביטחון

²⁷ "צמצום מרווחים" (Margin Squeeze) מתקיים כאשר בעל תשתית שמחזיק בכוח שוק ומספק שירותים סיטונאיים למתחריו, מצמצם את המרווח בין התעריף הקמעונאי שלו לצרכן לתעריף הסיטונאי שלו למתחרים, באופן שפוגע בכדאיות הכלכלית של המתחרים לרכוש ממנו תשומות סיטונאיות ולשווק על בסיסן שירותים קמעונאיים לצרכן.

²⁸ העתק רישיון המפ"א מפורסם באתר האינטרנט של משרד התקשורת בכתובת - www.moc.gov.il.

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. להוראות הרישיון בעניין היערכות לניהול הגנה בסייבר ראו סעיף 1.7.10.

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.

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 אחר²⁹ 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 1.7.7.5).

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) רישיון למתן שירותים באזור יהודה ושומרון - ביום 26.10.2020 ניתן לחברה רישיון כללי למתן שירותי בזק פנים-ארציים נייחים באזור יהודה ושומרון (לפני כן מתן השירות נכלל בהוראה ברישיון הכללי של החברה). 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.

ו) ביום 16.5.2022 התקבל בחברה קול קורא שפירסם משרד התקשורת בעניין אספקת שירותי תקשורת למגזר העסקי אשר במסגרתו קורא המשרד לחברות בשוק התקשורת המספקות שירותי תקשורת למגזר העסקי הבינוני-גדול, לפרט על פעילותן בתחום ועל חסמים הקיימים להן להרחבת פעילותן זו. זאת, במטרה לקדם רגולציה שתגביר את התחרות בתחום. בהתאם לאמור בקול הקורא, שוק הלקוחות העסקיים הבינוניים-גדולים מתאפיין ביתרון משמעותי לגודל, ובחסימי כניסה והתרחבות משמעותיים המגבילים גם שחקנים שפועלים בו שנים רבות. כמו כן, נתחי השוק של החברה במגזר וקצב השינוי בהם מהווים אינדיקציה לרמת תחרות נמוכה במגזר המשפיעה על המחירים ועל רמת השירותים שמקבלים העסקים בישראל, ועל כן, המשרד יוצא במהלך של בחינת מצב התחרות והחסמים בתחום, ופונה לקבלת התייחסויות השחקנים. ביום 20.6.2022 הגישה החברה התייחסותה לקול הקורא, ולפיה תחום התקשורת לעסקים גדולים ובינוניים הינו שוק תחרותי שבו לא מתקיימים חסמי כניסה והתרחבות ולא כשלי שוק ובנסיבות אלה לא נדרשת התערבות רגולטורית.

לשוק סיטונאי ותיקי שירות סיטונאיים ראו סעיף 2.16.4.

לעניין תיקון רישיון החברה בנושא קביעת חובות פריסה ברשת מתקדמת ראו סעיף 2.16.5.

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, ביניהם - 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 (7.5% או יותר בנוגע למשקיע מוסדי ישראלי) בלא אישור בכתב ומראש של ראש הממשלה ושר התקשורת ("השרים").

²⁹ מפ"א בעל נתח שוק של 25% או יותר.

- 2.16.3.2 העברה או רכישה של שליטה בחברה טעונה אישור השרים לאחר שהתייעצו עם שר הביטחון ("היתר שליטה"). לעניין תיקון צו התקשורת בנושא היתר השליטה ראו גם סעיף 1.1.2.
- 2.16.3.3 החזקות שלא ניתנו להן אישורים כאמור ייחשבו ל"חזקות 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 נקבעה דרישת "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 בבעל 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.
- בתיקון לצו התקשורת (ראו סעיף 1.1.2) הוספה אפשרות לבעל שליטה להחליף את דרישת הישראליות אם ניתנה לחברה הוראה על ידי ראש הממשלה לפי סעיף 13 לחוק, לבקשת שירות הביטחון הכללי, ושירות הביטחון הכללי אישר שהיא כוללת דרישות חלופיות לדרישת הישראליות.
- 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.

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 תיקי שירות

בסוף שנת 2014, קבע משרד התקשורת תיקי שירות לשירותים השונים, הקובעים את מתכונת מתן השירותים על ידי בעלי התשתיות. התעריפים המירבים 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 אחוד הכולל הן שירות קישור לאינטרנט והן את שירות התשתית של החברה³⁰. השירות ניתן הן על גבי הרשת המסורתית של החברה (נחושת) והן על גבי רשת הסיבים. 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.

תיק השירות, אשר בפברואר 2022 התווסף לו גם פרק "שירות BSA סיב", מטיל על בעלי התשתית, ובהם החברה, חובות פרסום עיתי בממשק הממוכן (API) ובאתר האינטרנט שלהם אודות פריסת רשת מתקדמת (חובה זו חלה על החברה ועל IBC). בנוסף, בעלי התשתית, לרבות באזורי התמרוץ, חייבים לפרסם מידע סטטיסטי מפורט בממשק פנימי בין המפעילים, המתייחס למגוון רחב של פרמטרים. ביום 20.6.2021 הוסיף המשרד לחובות הדיווח דרישת מידע עיתית מפורטת בנושא הנגשה וחיבור לסיבים אופטיים, בהתאם לפרמטרים אחידים ואודות מספר המנויים לשירות על גבי סיבים אופטיים בחלוקה לאזורים סטטיסטיים. חובה זו חלה על ספקים הפורסים סיבים.

תעריפי שירות BSA על גבי רשת הנחושת

³⁰ יצויין, כי בימים הראשונים למתן השירות, קיים המשרד הליך פיקוח בחברה שהוביל להטלת עיצומים בסך של כ-8.5 מיליון ש"ח אשר שולמו על ידי החברה. בהמשך לכך, ולאחר שהתקבלה בחלקה בקשה לגילוי מסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות בעניין העיצום הכספי, וכן לאחר שדירקטוריון החברה דחה פנייה של המבקש להגיש תביעה נגזרת בעניין נגד נושאי משרה בחברה וקבע כי בנסיבות העניין לא עומדת לחברה עילת תביעה טובה נגד נושאי משרה ונגד בעלי תפקידים אחרים אשר כיהנו בתקופות הרלוונטיות, וכן כי ניהול הליכים משפטיים בעניין לא יקדם את טובת החברה, הגיש המבקש בחודש פברואר 2022 בקשה לאישור תביעה נגזרת נגד נושאי משרה בחברה (כולם, למעט אחד, נושאי משרה לשעבר) בסכום העיצום הכספי בתוספת ריבית והפרשי הצמדה.

בתקנות השימוש נקבעו התעריפים המירביים לשירות והם התעדכנו בין השנים 2017 ועד 2023 בהתאם למדד תחזית הביקושים על פי נוסחאות שקבע השר בהודעתו לתקנות השימוש. עבור השנים 2017 ו-2018 העדכון על פי מדד תחזיות הביקושים הוחל באופן רטרואקטיבי וכלל גם מנגנון קיזוז מדורג. ביום 31.12.2023 פורסם תיקון לתקנות השימוש במסגרתו בוטל מנגנון העדכון האמור ונקבע כי התעריפים לשנת 2024 יעודכנו בהתאם לשינוי המדד שפורסם בנובמבר 2023 לעומת המדד שפורסם בנובמבר 2022. החברה הודיעה לספקיות השירות על אי העלאת התעריפים לפי המדד, וזאת גם ביחס ליתר תעריפי השוק הסיטונאי.

תעריפי שירות BSA על גבי תשתית סיבים ("BSA סיב")

בתקנות השימוש נקבעו התעריפים לשירות כתעריפים מרביים עבור שירות נגישות והעברת נתונים בקצב מצטבר של עד 550 מגה ביט/שנייה ומעל 550 מגה ביט/שנייה ועד 1,100 מגה-ביט/שנייה. התעריפים מעודכנים אחת לשנה, בתאריך 1 לינואר החל משנת 2021, בהתאם לשינויים במדד המחירים לצרכן. על-פי המלצת הצוות המקצועי במשרד, שהיווה בסיס להחלטה בדבר התעריפים, יעמדו התעריפים האמורים בתוקף לפרק זמן של שלוש שנים ולאחר מכן יוחלפו בתעריף שאינו זמני. החברה רשאית לדרוש תשלום סביר בגין שירות התקנה ראשונית של תיול פנימי³¹ לחצרי המנוי. בהתאם לחוק התקשורת תיול פנימי שהותקן לשם אספקת שירות בזק על גבי רשת מתקדמת יהיה בבעלות מי שהתיוול הפנימי נועד לשמש את חצרו בלבד.

בתקנות השימוש נקבעה, בתיקון מיום 15.2.2022, חובתו של פורס באזור תמרוץ (מי שברשיונו או בהוראת מינהל שניתנה למפ"א נקבעה החובה לפרוס רשת מתקדמת לפי סעיף 14(ו) לחוק) לתת שירות BSA באמצעות סיב באזורי התמרוץ. התשלום המרבי שפורס באזור תמרוץ רשאי לדרוש מספק מורשה אחר בעד שירות גישה רחבת פס מנוהלת ברמת חיבור כלל-ארצית וזה לזה שבזק רשאית לדרוש, ואינו כולל התקנה ותיקון תקלות בבית מנוי, בגינם רשאי פורס באזור תמרוץ לגבות תעריף סביר שיקבע ואף הוא יחויב לעמוד במבחן צמצום מרווחים.

להסכם לאספקת שירות זכות שימוש בלתי הדירה (IRU) בשירות BSA סיב (שוק סיטונאי) על ידי החברה לפרטנר ולהפחתה של מחירי הקווים הבדידים בשירות ה-BSA סיב בעקבותיו ראו סעיף 2.6.2.1.

2.16.4.3 שירות סיטונאי שימוש בתשתיות פאסיביות

תיק שירות "שימוש בתשתיות פיזיות" 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 בתעריפים מקסימליים לכך בתקנות השימוש. בהמשך הורחבה חובת מתן שימוש בתשתיות הפאסיביות של החברה (למעט סיב אפל ושירות אורך גל אופטי) גם ביחס לבעלי תשתית – IBC והוט. במקביל חוייבו בעלי רישיון מפ"א לאפשר גם לבעלי רישיונות מפ"א אחרים שימוש בתשתית הפאסיבית שלהם³².

לאחר מכן נקבע תיק שירות ל"שימוש הדדי" בתשתית פאסיבית, במסגרתו בוטלה החובה שהוטלה בתיק השירות המקורי על מפעיל העושה שימוש בתשתיות בעל התשתית להקים מתקן תשתית פאסיבית בסמוך למתקן התשתית הפאסיבית של החברה. תיק השירות ההדדי לא כולל הוראות לשירות שכירת סיב אפל ושירות אורך גל אופטי, שנותרו בתיק השירות המקורי המשמש רק בעלי רישיון מפעיל פנים ארצי כללי ייחודי.

כמו כן, בהתאם להחלטה של שר התקשורת ממרץ 2023 מתאפשרת לכלל הספקים המורשים לעשות שימוש בתשתית הפאסיביות באופן הדדי ובכלל זה בתשתיות הפיזיות של החברה לא רק באזורי התמרוץ, וזאת בכפוף לעמידה בהוראות ביטחוניות.

הרחבת האפשרות לעשות שימוש כאמור בתשתיות פאסיביות של החברה עשויה להגדיל את היקף הנזקים הנגרמים לתשתיות החברה על ידי מפעילים ואת הקושי לפקח על הנעשה בהן. מאידך, שימוש בתשתיות הפאסיביות של החברה על ידי ספקים מורשים יהיה כרוך בתשלום לחברה (גם אם מופחת, כמתואר בסעיף זה להלן).

לקביעת רשות התחרות בעניין תשתיות פאסיביות ולפסק דין בערר החברה על הקביעה ראו סעיף 2.16.9.5. לבקשה לאישור תובענה כייצוגית ולשתי דרישות למיצוי זכויות טרם הגשת תביעה נגזרת בעניין זה ראו סעיף 18.1.2.

תעריפי השירות

תעריפי השימוש בתשתיות הפאסיביות של החברה ובסיב אפל קבועים אף הם בתקנות השימוש. בהתאם להוראת סעיף 14 ד(ט) לחוק התקשורת, קבע השר בתקנות שפורסמו ביום 21.7.2022 תעריף מופחת עבור שימוש בתשתית הפאסיבית של החברה (לרבות סיב אפל) באזורי התמרוץ, ובאזור מעבר לאזור תמרוץ³³ שהוא כרבע מהתעריף באזורי החברה של החברה במקרה של שירות גישה לתשתית ולמעלה משליש עבור שירות סיב אפל. על פי המצוין בהחלטת השר שצורפה לתיקון התקנות (יחד עם חו"ד כלכלית) במסגרת

³¹ תיול פנימי הוא חלק מרשת בזק המותקן בחצרו של אדם ובחצרים משותפים ונועד לשמש את חצרו של אותו אדם בלבד.
³² למעט תשתית פאסיבית של מפ"א המוחזקת בידי חברת החשמל ודרושה לה לצורך פעילותה כבעל רישיון ספק שירות חיוני.
³³ אזור שאינו אזור תמרוץ ושאינו אזור מאזורי הפריסה של החברה. התשלומים המופחתים בעד השירותים באזורים הללו יכנסו לתוקף לאחר קביעת אסדרה לעניין זיהוי השימוש באזורים אלו.

תהליך תמחור חדש לכלל התעריפים הסיטונאיים שתוכנן לשנת 2022 (לעניין זה ראו סעיף 2.16.4.2), תיבחן בין היתר גם קביעת התעריפים המפוקחים לעיל.

2.16.4.4 שירות סיטונאי טלפוניה

שירות זה מאפשר לספקי שירות שאינם בעלי תשתית להציע ללקוחותיהם שירות טלפוניה בתעריפים סיטונאיים באמצעות רשת החברה.

לשירות הטלפוניה הסיטונאי בכל המתכונות לאורך השנים לא היה ביקוש בפועל, ולא היו לקוחות למעט בודדים ולבדיקות.

2.16.4.5 הליך תמחור שירותי השוק הסיטונאי

ביום 6.9.2022 התקבל בחברה מכתב מנכ"ל משרד התקשורת הכולל הודעה על יציאה לתהליך תמחור של שירותי השוק הסיטונאי - עדכון ודרישת מידע ("ההודעה"). להודעה צורפה דרישת נתונים מטעם חברת Axon Partners Group בה בחר המשרד למתן שירותי ייעוץ לצורך סיוע בבניית מודל עלויות שממנו ייגזרו תעריפים מעודכנים לשוק הסיטונאי. על פי ההודעה תהליך העבודה יתקדם על פי השלבים הבאים: (1) איסוף מידע מבעלי רישיונות; (2) בניית המודל הכלכלי על בסיס מתודולוגיית תמחור, גיבוש רשימת שירותים סיטונאיים עדכנית, וגזירת תשלומים מרביים לשירותים סיטונאיים על בסיס המודל אשר יפורסמו לשימוע (השימוע על מודל העלויות צפוי, על פי ההודעה, להתפרסם ברבעון הראשון של שנת 2023); (3) החלטה בשימוע והתקנת תיקון לתקנות השימוש. החברה מעבירה נתונים ומידע בהתאם לדרישה, ובשלב זה אין באפשרותה להעריך את תוצאות השימוע העתידי והשלכותיו. בהתאם לשימוע שפורסם ביום 21.12.2023 בעניין תיקון תקנות השימוש (החלפת מנגנון עדכון מחירי BSA על רשת הנחושת של החברה) נאמר כי משרד התקשורת מצוי בתהליך עדכון כלל התעריפים הסיטונאיים ברשת הנייחת. כפועל יוצא מהזמן הרב שעבר מאז בניית מודל פרונטיר ומהשינויים המשמעותיים שחלו בשוק, ובהם כניסה של שחקנים נוספים לשוק תשתיות התקשורת ופרישה רחבת היקף של תשתית סיבים אופטיים עד בית הלקוח, החליט המשרד כי נדרש עדכון לאופן שבו נקבעים התשלומים המרביים בשוק הסיטונאי. פרסום מודל לשימוע לקראת תיקון התקנות התעכב מסיבות שונות, והוא צפוי להתפרסם לשימוע להערכת החברה בסוף הרבעון הראשון של שנת 2024 או ברבעון השני של שנת 2024.

2.16.5 רשת מתקדמת - סיבים

2.16.5.1 ביום 24.12.2020 פורסם תיקון חוק התקשורת המסדיר פריסת "רשת מתקדמת". בהתאם לתיקון לחוק, החברה רשאית לבחור מתוך כלל המדינה את האזורים הסטטיסטיים שבהם היא מבקשת לפרוס רשת מתקדמת (שאינה מבוססת על הרשת המתכתית שלה) ולספק על גביה שירות גישה לאינטרנט.

החברה אינה חייבת לפרוס את הרשת המתקדמת בכל המדינה אלא בכל האזורים הסטטיסטיים שבחרה וזאת עד לא יאוחר מיום 14.3.2027 (שהוא שש שנים מהמועד הקובע שנקבע ברישיון החברה).

לאחר שנקבעה החובה ברשיון החברה למתן שירות באזורי הבחירה שלה (אזורי השירות) כאמור, החברה רשאית לפרוס רשת מתקדמת שאינה מבוססת על רשת הגישה המתכתית שלה ולספק שירות בזק על גביה אף לא לכלל הציבור בכל הארץ וספק שירותי בזק נייחים שאינם החברה (כגון הוט) רשאי לפרוס 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 לפריסה ולמתן השירות ברשיונות או בהיתר כללי. השר רשאי להתיר ברשיונות החברה או ברשיונו של ספק שירותי בזק נייחים 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.

בתיקון החוק נקבעו תמריצים לפריסה באזורים סטטיסטיים שאינם מאזורי הפריסה שבחרה החברה ("אזורי תמרוץ"), שהעיקריים שביניהם הינם תשלום מופחת עבור שימוש בתשתיות פאסיביות של החברה באזורי התמרוץ, פתיחת קופת תמרוץ המנוהלת על ידי החשב הכללי במשרד האוצר לטובת עידוד פריסה אליה 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 רשאי לשנות שיעור זה. ביום 31.7.2023 פורסם צו התקשורת (בזק ושירותים) (שיעור התשלום השנתי לקופת התמרוץ) (הוראת שעה), התשפ"ג-2023 אשר לפיו, בהמשך לבדיקה שערך משרד התקשורת נקבע במסגרת הוראת שעה, כי בשנת 2023 שיעור התשלום של הגופים החייבים לקופת התמרוץ יהיו בשיעור 0% במקום 0.5%. בהמשך להוראת השעה חל קיטון של כ-40 מיליון ש"ח בהוצאות הקבוצה בשנת 2023 בהשוואה לשנת 2022.

הקצאת כספי קופת התמרוץ נעשית באמצעות מכרזים. בתנאי המכרזים רשאית ועדת המכרזים לקבוע תנאי סף להשתתפות במכרז, לרבות תנאי לפיו על מתמודד במכרז להיות בעל רישיון. אמת המידה היחידה לבחירת זוכים במכרזים היא היחס שבין מספר משקי הבית באזורי התמרוץ בהצעות המתמודדים ובין הסכומים מקופת התמרוץ שיוקצו במסגרת המכרזים.

ברשיונו של זוכה במכרז או בהוראת מנהל נקבעת חובה לפרוס רשת מתקדמת באזור שירות הכולל את אזורי התמרוץ בהם זכה, לרבות חובה לספק שירות גישה לאינטרנט על גבי הרשת לכל דורש באזור תוך פרקי הזמן שיקבע ברשיון. לעניין קביעת חובה כאמור באזור יהודה והשומרון יחולו הוראות הדין בעניין זה החלות באזור יהודה ושומרון.

החברה ותאגיד בעל זיקה אליה מנועים מלהשתתף במרכז להקצאת כספי קופת התמרוץ, או לפרוס רשת מתקדמת ולספק על גביה שירותים באזורי התמרוץ, אלא בחלוף חמש שנים ממועד קביעת חובת פריסה ברשיון זוכה במכרז.

השר רשאי להתיר לחברה, לבקשתה, לפרוס רשת מתקדמת ולתת על גביה שירותים באזורי תמרוץ שטרם הוקצו לגביהם כספי הקופה, ובלבד ששיעור משקי הבית באזורים שיכללו בבקשתם לא יעלה על 10% ממשקי הבית באזורים שנכללו באזורים הסטטיסטיים שבחברה החברה.

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

עוד נקבע בחוק המתוקן, כי הבעלות על התיוול הפנימי ברשת מתקדמת תהיה של המנוי שהתיוול משמש את חצרו בלבד. ספק מורשה רשאי לדרוש תשלום סביר בעד התקנתו.

2.16.5.2 ביום 15.6.2021, תוקן רשיון החברה ובין היתר התווסף בו נספח הכולל את רשימת האזורים הסטטיסטיים שנבחרו על ידי החברה, המכסים כ- 76% מאוכלוסית המדינה ולהערכת החברה כ- 80% ממשקי הבית. כן נקבעו ברשיון אבני דרך להשלמת פריסת הרשת המתקדמת כדלקמן: השלמת פריסה למבנים בהם שיעור משקי הבית המצטבר עומד על 60% מסך משקי הבית באזור השירות (כל האיזורים הסטטיסטיים שנבחרו על ידי החברה) – לא יאוחר מתום שנתיים מהיום הקובע (14.3.2021)³⁴; 80% - לא יאוחר מתום שלוש שנים מהיום הקובע; 95% - לא יאוחר מתום חמש שנים מהיום הקובע; השלמת פריסה לכלל המבנים באזור השירות לא יאוחר מתום שש שנים מהיום הקובע

ביום 3.10.2022 אישר שר התקשורת את בקשת החברה להתיר לה לפרוס רשת מתקדמת ולספק שירות בזק על גביה באזורים סטטיסטיים נוספים על האזורים הקבועים ברשיון החברה ולתקן את רשיון החברה בהתאם. מדובר בפריסה ב-151 אזורים נוספים ובהם כ-60,000 משקי בית. בהתאם למפורט בהחלטת שר התקשורת, שיעור משקי הבית באזורי הפריסה של החברה יעמוד על 82.5% ומדובר בתוספת של כ-2.3% לשיעור זה, כך ששיעור משקי הבית המעודכן באזורי הפריסה של החברה יעמוד על כ-84.7%.

2.16.5.3 ועדת המכרזים שהוקמה לפי סעיף 14 לחוק התקשורת פרסמה שני מכרזים לאזורי התמרוץ, ביום 31.10.2021 וביום 1.2.2023. על פי המשרד (כפי שבא לידי ביטוי בדברי ההסבר לטיטוט הצו לעיל), הזוכים במכרזים אלו זכו ברוב מכריע של אזורי התמרוץ ונכון ליולי 2023 חלה חובת פריסה ומתן שירות גישה לאינטרנט על גבי רשת מתקדמת בכ-99.5% ממשקי. המשרד ציין כי הוא צופה שחלק מהזוכות במכרז הראשון יבקשו להחזיר חלק מההצעות הזוכות באזורי זכיינות שבהם לא פרשו. ועדת המכרזים והמשרד שוקלים לתמרץ החזרה מהירה של אזורים שמתוך הנתונים והמידע עולה כי אין בכוונת הזוכות לפרוש בהם רשת מתקדמת באופן שניתן יהיה לערוך לגביהם מכרז כבר בשנת 2024. ביום 14.8.2023 אישר שר התקשורת את בקשתה של החברה מיום 4.6.2023 בהתאם להוראות סעיף 14 לחוק התקשורת להחיל עליה חובת פריסה של רשת מתקדמת ואספקת שירות גישה לאינטרנט על גביה, בכל אזורי התמרוץ שנותרו לאחר מכרזי התמרוץ הראשון והשני למעט באזור כפר עקב, וזאת בין היתר לאור עמידת החברה בתנאי רישיונה. רשיון החברה תוקן בהתאם (חובת פריסה של החברה בכ-85% ממשקי הבית).

2.16.5.4 במתן שירותי גישה לאינטרנט הניתנים באמצעות סיבים אופטיים אל בניין המגורים (Fiber To The Home – FTTH) למנויים פרטיים, ספקים אינם רשאים להציע למנויים הצעות בתנאים שונים או בתעריף שונה, כתלות בתשתית המוצעת (עצמית או הולסייל). סוג התשתית המוצעת יהווה מאפיין סביר המצדיק אבחנת קבוצת מנויים אחת מאחרת ביחס לשירותי גישה לאינטרנט שאינם ניתנים באמצעות סיבים אופטיים אל בניין המגורים. סוג התשתית (עצמית או הולסייל) לא ישמש מאפיין המאפשר הצעת תעריפים שונים כאשר מדובר בשירות אינטרנט על גבי סיבים.

2.16.5.5 פריסת סיבים בבנייני מגורים

באשר לפריסת סיבים בבנייני מגורים חדשים, ביום 8.6.2021 פורסם תיקון לתקנות התכנון והבניה (בקשה להיתר, תנאים ואגרות), תש"ל-1970 בעניין חובת הנחת סיבים אופטיים בבניינים חדשים. בנוסף, בחוק התקשורת נקבעו תנאים לעניין הנחת רשת מתקדמת בבניין מגורים משותף גם בהעדר הסכמה של רוב בעלי הדירות.

2.16.6. 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 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 הרשעה, להיכנס אליה לצורך ביצוע עבודות להנחת רשת ואחזקתה ולמתן שירותי בזק, ובלבד שהנחת הרשת נעשתה בהתאם להוראות חוק התכנון והבניה. בתיקון חוק התקשורת וחוק התכנון והבניה בוטלה חובת קבלת אישור הוועדה המקומית לתכנון ולבניה, כך שפעולות מסוימות אינן טעונות היתר בניה אם הן מבוצעות בידי בעל רשיון שהוענקו לו סמכויות לפי פרק ו' לחוק התקשורת, ואם הן נעשות בהתאם לתכנית מאושרת.

³⁴ המועד שבו החלה החברה לספק בתשלום שירותי גישה לאינטרנט על גבי הרשת המתקדמת.

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 שירות בזק למבקש מחייב התקנת מתקן בזק בחצרי המבקש (או בחצרים משותפים), רשאית החברה לדרוש מן המבקש כתנאי מוקדם למתן שירות 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, טלוויזיה ואינטרנט על מנת שהלקוח יוכל לבחור ספק כרצונו. במקביל תוקן רישיון החברה (כמו גם רישיונות הוט טלקום ו-yes) כך שכלל שהחברה משתמשת בתיוול הפנימי (שהוא חלק 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 אותו אדם, בלי שיהיה בכך להקנות לה זכויות קניין כלשהן בתיוול הפנימי. לעניין תיקון תקנות אלה לצורך הטלת חובה על הנחת תשתית לטובת סיבים ראו סעיף 2.16.5.

2.16.7. חסינויות וסייגים לאחריות

שר התקשורת העניק לחברה חסינויות מסויימות מאחריות לנוזקים, 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.

2.16.8. 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.

2.16.9. דיני התחרות הכלכלית

2.16.9.1. 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 לציבור³⁵.
- (ב) אספקת שירותי גישה בקצב מהיר באמצעות רשת הגישה למנוי³⁶.
- (ג) אספקת שירותי גישה בקצב מהיר לספקי אינטרנט באמצעות רשת בזק ציבורית מרכזית.

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

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

2.16.9.3. בהתאם לתנאים שנקבעו באישור רשות התחרות מיום 26.3.2014 למיזוג (כמשמעו בחוק התחרות הכלכלית) בין החברה ו-yes, חלות המגבלות הבאות ביחס לחברה ול-yes³⁷:

- (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 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 ו-yes 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 החלטה). כמו כן, במשך שנתיים מיום אישור המיזוג (שבינתיים חלפו) בזק לא תמנע מאף גורם (למעט מי שהינו בעל רישיון לשידורים במועד החלטה) מלרכוש זכויות בהפקות מקור (לא חל על הפקות חדשות).

ביום 12.4.2021 פירסמה רשות התחרות החלטה של הממונה על התחרות בדבר תיקון תנאי המיזוג. על פי התיקון, הממונה החליטה לאפשר לחברות הבנות של החברה פלאפון, בזק בינלאומי ו-yes (ולא לחברה), למכור חבילות תקשורת הכוללות תשתית אינטרנט, ספק אינטרנט ושירותי טלוויזיה ללא חובה למכור את שירותי הטלוויזיה במחיר מופרד, שיהיה אחיד לרוכשי חבילות ולמי שאינם רוכשים חבילות. בנוסף,

³⁵ הכרזה מיום 30.7.1995.

³⁶ ביום 10.11.2004 פיצל הממונה את הכרזתו מיום 11.12.2000 בתחום תשתית הגישה לאינטרנט לשתי הכרזות נפרדות (הכרזות ב ו-ג).
³⁷ יצוין כי הסכם המיזוג בין החברה ל-yes מיום 25.12.2016, לפיו כל פעילות yes הייתה אמורה להתמזג עם ולתוך החברה ושתכליתו העיקרית היתה ייעול פעילות ותפעול של החברה ושל yes, לא הושלם לנוכח אי-התקיימות התנאים המתלים למיזוג ובראשם ביטול ההפרדה המבנית בקבוצה, היינו חובת החברה לקיים הפרדה מבנית בינה ובין חברות הבת שלה, כפי שנקבעה ברישיון המפי"א של החברה.

החליטה הממונה שהתנאי הקובע ביטול הסדרי בלעדיות שהחברה ו-yes צד להם בנוגע לתכני טלוויזיה שאינם הפקות מקור והאיסור עליהן להיות צדדים להסדרי בלעדיות כאמור, לא יחול על רכש תוכן זר (למעט תכני ספורט), וכך לאפשר גמישות גדולה יותר בכל הנוגע לרכש תוכן זר.

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

2.16.9.5 ביום 7.3.2018 התקבלה בחברה הודעת רשות התחרות ולפיה שוקלת הממונה על התחרות לקבוע, בהתאם לסמכותה על פי סעיף 43(א) לחוק התחרות הכלכלית, כי החברה ניצלה לרעה את מעמדה בניגוד להוראות סעיף 29(א) וסעיף 29(ב) לחוק התחרות הכלכלית, 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 לתחרות עם החברה באספקת שירותי תקשורת לצרכנים, זאת באופן שעלול היה להרתיעם ואף למונעם מלהקים רשת תקשורת קווית עצמית 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 29 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 24.10.2023 בית הדין לתחרות דחה ערר שהגישה החברה על הקביעה. יצויין כי מלוא סכום העיצומים שולם על ידי החברה בשנת 2019. לעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית ודרישות למיצוי זכויות לפני הגשת תביעה נגזרת בהמשך לקביעה זו ראו סעיף 18.1.20.

2.16.10. פקודת הטלגרף

הממשלה מתמודדת עם המחסור הקיים בתדרי רדיו לאספקת מגוון שירותי תקשורת מתקדמים לציבור בישראל (בין השאר, בשל הקצאה של תדרים רבים לשימושים בטחוניים וציבוריים אחרים), בדרך של הקצאתם במכרזים והגבלת מספר הרישיונות הניתנים לשימוש בהם, וכן על ידי קביעת תנאים וקריטריונים להבטחת שימוש 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 להקצאה של תדר מתאים בהתאם למדיניות הועדה. לפי פקודת הטלגרף מוטלות אגרות רישיון ואגרות בעד הועדת תדרים והקצאתם.

2.16.11. 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).

2.16.11.1 תמ"א 36 - מתקני תקשורת בתחומי הקו הירוק

תמ"א 36 חולקה לשני חלקים בהתאם לסיווג מתקני השידור, שנעשה בהתאם למשתנים טכניים וממדים הפיסיים של המתקנים, אשר משפיעים בסופו של דבר על קביעת טווחי בטיחות להגנה בפני השפעות קרינה ועל מידת התבלטות המתקנים בנוף. חלק א' של התמ"א, שאושר על ידי הממשלה והינו בתוקף, עוסק בהנחיות להקמת מתקני שידור קטנים וזעירים ואילו חלק ב', שלא הועלה לאישור הממשלה ואינו בתוקף, עוסק בהנחיות להקמת מתקני שידור גדולים. כפועל יוצא, אין כיום הנחיות מיוחדות לגבי מתקני השידור הגדולים של החברה, שברובם הוקמו על ידי המדינה לפני הקמת החברה.

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 בנייה למתקני שידור זעירים, בשל הפטור שניתן בעניין זה בחוק התכנון והבניה ובחוק התקשורת ביחס ל"מתקני גישה אלחוטית" (שעליהם נמנים מתקני השידור הזעירים).

2.16.11.2 תמ"א 56 - מתקני תקשורת בשטחים

תמ"א 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 הרוב המוחלט של המתקנים הנמצאים בשטחים ואשר בחזקתה (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.

2.16.11.3 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 התכנון והבניה (עבודות ומבנים הפטורים מהיתר) התשע"ד-2014. החברה פועלת בהתאם לצורך להוספת אנטנות במתקני השידור של החברה על פי המנגנון הקבוע בתקנות אלה.

2.16.12. חקיקה צרכנית

לעניין חקיקה צרכנית החלה על החברה ראו סעיף 1.7.7.4.

2.17. הסכמים מהותיים

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

2.17.1. שטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרות 9, 10, 11, 12, 13, 14) שהנפיקה החברה

לעניין זה ראו פרטים בביאור 13 לדוחות 2023 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, סמכויותיה, 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

לעניין זה 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 בהסכם.

2.17.3. הסכמי עבודה

2.17.3.1 הסכם קיבוצי מיוחד מחודש דצמבר 2006

להסכם זה ותיקונים לו ראו סעיף 2.9.4.

2.17.3.2 הסדרי פרישה מוקדמת

ביום 24.4.2014 התקשרה החברה עם מנורה מבטחים ביטוח בע"מ ("מנורה") בהסכם להסדרת תשלומי פנסיה בגין פרישה מוקדמת של עובדי החברה וכן הפרשי תשלומי פנסיה וזקנה ושאיורים, 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 שלוש פעמים) הינה עד סוף שנת 2024.

2.17.4. הסכם IRU בין החברה לפרטנר

להסכם לאספקת שירותי זכות שימוש בלתי הדירה (IRU) בשירות BSA סיב (שוק סיטונאי) על ידי החברה לפרטנר ראו סעיף 2.6.2.1.

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 ממוצע הרווח הנקי המתואם של החברה (כהגדרתו בסעיף 1.6), על-פי הדוחות השנתיים המאוחדים של החברה בשלוש השנים האחרונות (2021-2023). לפיכך, בהיעדר שיקולים איכותיים רלוונטיים, מתוארים בסעיף זה הליכים משפטיים בהיקף של 80 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.

2.18.1. הליכים תלויים ועומדים

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה (מיליוני ש"ח) |
|-----------------------|---|--------------------------------|--|---|----------------------------------|
| 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) ב-yes בתמורה לסך של 680 מיליון ש"ח במזומן ותמורות מותנות של עד 370 מיליון ש"ח נוספים. לטענת המבקש התמורה בגין העסקה הייתה מופרזת, והחלטות המשיבים להתקשר בעסקה גרמו לחברה נזק רב לאחר שהם הפרו את חובת הזהירות והמיומנות שלהם כלפי החברה, והתרשלו בתפקידם. כן נטען על ידי המבקש, כי בעל השליטה בחברה הפר את חובת ההגנות שלו, וכי החברה הפרה את חובת הגילוי והדיווח בעניין מחויבות הנאמן להחזקות יורוקום די.בי.אס ב-yes 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 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 20.7.2024 לנוכח חקירת רשות ניירות ערך וכתבי אישום שהוגשו בהמשך לה (ראו סעיף 1.1.5). | 502 |
| נובמבר 2015 ומרץ 2018 | לקוח נגד החברה | בית משפט מחוזי מרכז | שתי תובענות בצירוף בקשות לאישור כתובענות ייצוגיות | 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 הנזק 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). בחודש דצמבר 2017 אישר בית המשפט צרוף כראיות בתיק של דיווח מייד שפירסמה החברה ביום 22.10.2017 במסגרתו דיווחה החברה על דוח פיקוח סופי של משרד התקשורת בנושא יישום שירות טלפוניה 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 | 556 מנובמבר 2015 ו-258 ממרץ 2018 |

³⁸ לצורך בחינת עמידת סכומי התביעה ברף האמור, מוצמדים הסכומים למדד 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.

החברה.

ביום 3.3.2019 הודיעה החברה לבית המשפט, כי לאור חילופי המותב הצפויים בתיק ככל שבקשת האישור תתקבל, היא מסכימה להצעת בית המשפט לאישור הבקשה לניהול התובענה כייצוגית מבלי שתיתן החלטה מנומקת בעניין זה על-ידי בית המשפט ותוך שמירה על כל טענותיה לדיון בתובענה גופה. יצויין, 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 כייצוגית והבהיר כי כלל טענות הצדדים שמורות להם לדיון בתובענה גופה וכי כל הראיות והחקירות שנשמעו במסגרת בקשת האישור יהוו חלק מחומר הראיות בתובענה הייצוגית.

לנוכח ניהול הליך פלילי ("תיק 4000") הקשור להליך זה ביום 11.11.2021 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בהליך זה וביקש להורות על עיכוב ההליכים בהליך זה. בבקשה האחרונה שהגיש היועץ המשפטי לממשלה התבקש המשך עיכוב ההליך עד ליום 20.7.2023. בהמשך לבקשה נוספת של המדינה בנוגע לעיכוב ההליך הדיון בהליך עוכב בשלב זה עד ליום 1.3.2024. המבקשים הגישו בקשה להמשך קיום ההליכים המקדמיים בתיק והבקשה מצויה בדיון.

הבקשה ממרץ 2018 - בקשה דומה לבקשה מנובמבר 2015 שהוגשה על ידי אותם מבקשים ביחס 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 לעוללה, 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. ביום 31.5.2018 הגישה החברה בקשה לעיכוב ההליך לנוכח חקירת רשות ניירות ערך (ראו סעיף 1.1.5). לנוכח חקירת רשות ניירות ערך וכתבי אישום שהוגשו בהמשך לה אישר בית המשפט בקשה מטעם היועץ המשפטי לממשלה להמשך עיכוב ההליכים בתיק עד ליום 15.2.2024 וכן אישר בקשתו להגשת הודעת עדכון עד ליום 17.3.2024.

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 ו) 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.

| ג. | יוני 2017 | בעלי מניות של החברה | נגד החברה, יו"ר דירקטוריון החברה וחברי דירקטוריון החברה לשעבר, וכן חברות מקבוצת יורקום (הבקשה הראשונה גם כנגד מנכ"ל החברה לשעבר ומנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של yes לשעבר) | בבית המשפט המחוזי (מחלקה כלכלית) בתל אביב | שתי בקשות לאישור תביעות ייצוגיות | עניין של הבקשות בעיסקה משנת 2015 אשר במסגרתה רכשה החברה מיורקום די.בי.אס (חברה שהיתה בשליטת בעלי השליטה דאז בחברה) את יתרת מניות yes שהוחזקו על ידה (בסעיף זה: "העיסקה"): |
|---|-----------|---------------------|---|---|----------------------------------|---|
| 1,240- בבקשה הראשונה 568- בבקשה השנייה | | | | | | עניין של הבקשות בעיסקה משנת 2015 אשר במסגרתה רכשה החברה מיורקום די.בי.אס (חברה שהיתה בשליטת בעלי השליטה דאז בחברה) את יתרת מניות yes 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 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 yes שדווח במסגרת הדוחות הכספיים של החברה נופח, על פי הנתען, באופן מלאכותי ובכך הטעה את המשקיע הסביר אשר נסמך על נתוני תזרים המזומנים של yes 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 |

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה (מיליוני ש"ח) | |
|-------|-------------------------------|---|--|--|---|------------------------------|
| | | | | התייצבותו בהליך לעניין עיכוב ההליך ולא לגופו של ההליך) ההליך מעוכב בשלב זה עד ליום 20.7.2024. לנוכח חקירת רשות ניירות ערך וכתבי אישום שהוגשו בהמשך לה (ראו סעיף 1.1.5). | | |
| | | | | ביום 23.5.2023 הגישו המבקשים בהליך המאוחד יחד עם בי-קום וה"ה שאל ואור אלוביץ ("אלוביץ") בקשה לאישור הסדר פשרה בהליך המאוחד אשר במסגרתו הסכימה בי-קום לשלם סך השווה ל-4.35 מיליון דולר (5.5 מיליון דולר כולל שכ"ט, גמול והוצאות אחרות) כפיצוי למוצאי הטענות כלפיה וכלפי אלוביץ (בכובעם כנושאי משרה/בעלי שליטה בבי-קום). בבקשה הודגש כי אין בויתור שנעשה כדי לגרוע מהטענות ביחס לאלוביץ בנוגע לחברה. ביום 8.1.2024 התקיים דיון בבקשה בו הורה בית המשפט לצדדים להסכם הפשרה להגיש בקשה מתוקנת לאישור ההסכם וכן הסכם מתוקן, וזאת בשים לב לסוגיות שנדונו באותו דיון. | | |
| ד. | יוני - אוגוסט 2017 ויוני 2018 | בעלי מניות של החברה כנגד החברה ו-yes | 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 בבקשה להורות לחברה (ול-yes לפי העניין) למסור למבקשים מסמכים מסויימים בקשר עם עסקת בעלי עניין בין yes וחלל משנת 2013 כפי שתוקנה בתחילת שנת 2017 (בסעיף זה: "עסקת yes-חלל"). 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 20.7.2024 לנוכח חקירת רשות ניירות ערך וכתבי אישום שהוגשו בהמשך לה (ראו סעיף 1.1.5). | |
| ה. | פברואר 2018 | בעלי מניות של החברה כנגד החברה כמשיבהפורמלית, וכן כנגד דירקטורים של החברה בזמנים הרלבנטיים לבקשה וכנגד בעלי השליטה בשרשור 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 ל-yes בסך של 462 מיליון ש"ח, כאשר מנגד הוסכם, בין השאר, כי הפסדי yes בגין הוצאות מימון בגין הלוואות בעלים של החברה ל-yes יוכרו במלואם לחברה לאחר ביצוע מיזוג בין החברה לבין yes. 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 יורוקום די.בי.אס, חברה בשליטתה העקיפה של בעלת השליטה בחברה, ב-yes ("עסקת yes"). לטענת המבקשים התקשרות החברה בהסכם השומה הייתה 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, הנוק שנגרם לחברה בעקבות ההתקשרות בהסכם השומה נע בין 79 מיליון ש"ח ל-65 מיליון ש"ח (ככל שכל הפסדי yes בגין הוצאות מימון יותרו לקיזוז לחברה) ל-219 מיליון ש"ח (ככל שכל הפסדי yes בגין הוצאות מימון לא יותרו לקיזוז לחברה). 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. 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 20.7.2023 לנוכח חקירת רשות ניירות ערך וכתבי אישום שהוגשו בהמשך לה (ראו סעיף 1.1.5). | 65 רף מינימלי 219 רף מכסימלי |
| ו. | (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 2.16.9.5) 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 תנוהל 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 | 400 |

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 כנגד מנכ"ל החברה ומזכירת החברה במועדים הרלבנטיים לתביעה בקשר עם עסקת yes-חלל. גם ההליכים בבקשה זו מעוכבים, בשלב זה, עד ליום 20.7.2024.

סכום התביעה
(מיליוני ש"ח)

תאריך צדדים ערכאה סוג ההליך פרטים

| | | | | | |
|--|---|---|---|---|--------------------|
| | <p>הקבוצה בשל מעשיה או מחדליה הנטענים 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 ב. ביום 25.6.2020, קבע בית המשפט כי עם סיום עיכוב ההליכים בבקשה לאישור תביעה ייצוגית מחודש מרץ 2018, הצדדים יעברו למתן הוראות מתאימות.</p> | <p>בקשה מאוחדת לגילוי מסמכים לפני בקשה לאישור תביעה נגזרת</p> | <p>בית המשפט המחוזי בחיפה</p> | <p>בעלי מניות נגד החברה</p> | <p>2) מרץ 2020</p> |
| | <p>שתי בקשות (שאוחדו) לגילוי מסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות לשם בחינת הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בעניין מימוש זכויות של החברה כנגד נושאי משרה בקשר עם הקביעה. נטען, כי הממצאים וההפרות הכלולים בקביעה מקנים לחברה עילות תביעה כנגד נושאי משרה בחברה וכי החברה זכאית לפיצוי מנושאי המשרה בגין הנוזקים שנגרמו וייגרמו לה. ביום 8.9.2020 הגיש היועץ המשפטי לממשלה הודעה על התייצבותו בהליך, ונד בבד הגיש את עמדתו, לפיה החלטה על הגשת ערר על הקביעה שלטענת המבקשים מגבשת את הנזק שנגרם לחברה, עשויה לייתר הליך נגזר כל עוד החלטה הנ"ל אינה חלוטה.</p> <p>ביום 4.4.2021 קיבלו המבקשים את הצעת בית המשפט לעכב את ההליך עד לאחר השלמת עבודת וועדת התביעות שהוקמה על ידי החברה וקבלת החלטה של דירקטוריון החברה בהמשך להמלצות הוועדה. בהמשך לכך, ביום 13.10.2021 החליט דירקטוריון החברה לאמץ את המלצת ועדת התביעות מיום 7.10.2021, לפיה בנסיבות העניין לא עומדת לחברה עילת תביעה טובה נגד נושאי משרה ונגד בעלי תפקידים אחרים אשר כיהנו בתקופת הרלוונטיות, וכן כי ניהול הליכים משפטיים בעניין לא יקדם את טובת החברה. הוועדה הגיעה למסקנה זו לאחר שבחנה את המשמעותיות, התועלות, הנוזקים, העלויות והרווחים הכרוכים בניהול הליכים משפטיים כאמור, והגיעה למסקנה כי ניהולם יפגע בחברה. החברה הגישה הודעה בעניין לבית המשפט.</p> <p>ביום 4.6.2023 ניתן פסק דינו של בית המשפט המחוזי בחיפה ובו הוא נעתר לבקשות באופן חלקי והורה על גילוי ועיון בנספחי דוח ועדת התביעות בלבד ולא בתמלילי פרוטוקול הדיון בוועדה.</p> | | | | |
| <p>2.5 מיליון ש"ח (לצרכי סמכות עניינית)*</p> | <p>בקשה מאוחדת (שהוגשה חלף שתי בקשות דומות באותו עניין שנמחקו) כנגד החברה, בי קומוניקיישנס, ו-90 משיבים נוספים, הכלולים נושאי משרה בעבר ובהווה בחברה, בביקום ובבזק בינלאומי וכן את משרד רואי החשבון המבקר ("המשיבים"). עניינה של הבקשה כנטען בה, הוא בנוקים שנגרמו למבקשים ולחברי הקבוצות המיוצגות (כמפורט להלן) כתוצאה ממעשים ומחדלים של המשיבים אשר הפרו את הוראות הדין, בין היתר בכך שהחברה וביקום כללו בדוחותיהן פרטים מטעים, ובכך שהמשיבים נמנעו מלגלות לציבור המשקיעים מידע מהותי שלכאורה היו חייבים לגלות בהתאם להוראות הדין, וזאת בקשר לדיווח של החברה וביקום מיום 9.11.2020 לפיו בספרי בזק בינלאומי קיימות אי התאמות בסכומים של מאות מיליוני ש"ח⁴⁰. הגדרת הקבוצות 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 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 המיידי 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, הנוק 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 הנוק שנגרם למבקשים הינו בסכום המתקבל מהכפלת כמות המניות שהחזיקו חברי הקבוצות כאמור בשיעור הירידה כאמור במניות החברה וביקום. התיק מצוי בהליכי גישור.</p> | <p>בקשה לאישור תביעה ייצוגית</p> | <p>בית משפט המחוזי תל אביב – מחלקה כלכלית</p> | <p>בעלי מניות של החברה נגד החברה ואחי</p> | <p>ינואר 2021</p> |
| <p>סכום התביעה הייצוגית אינו ניתן להערכה. צויון כי מדובר בנוקים בהיקף מיליוני ש"ח בסמכות</p> | <p>נטען, כי החברה גרמה נזקים ממוניים ולא ממוניים לחברי הקבוצה ששילמו סכום מוגדל בגין מדרגת מהירות גלישה גבוהה יותר מזו שבה יכלו לגלוש בפועל, בגין שדרוג המודם על מנת שיוכלו לגלוש במדרגה זו, וכן בגין הטרדה, גרימת אי נוחות, עוגמת נפש ופגיעה באוטונומיה. על פי הבקשה יש לכלול בקבוצת התובעים את כל מי שעשה שימוש בתשתית האינטרנט של החברה, בשבע השנים שקדמו למועד הגשת בקשת האישור ועד למועד אישורה כייצוגית, ושילם בעבור מדרגת מהירות מסוימת, בעוד התשתית שבביתו מסוגלת לספק מהירות התואמת מדרגת מהירות נמוכה יותר.</p> | <p>בקשה לאישור תביעה ייצוגית</p> | <p>בית המשפט המחוזי מרכז</p> | <p>לקוחה נגד החברה</p> | <p>אפריל 2021</p> |

⁴⁰ במסגרת היערכות החברה ובזק בינלאומי בע"מ לפרסום הדוחות הכספיים שלהן לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020 נמצא על ידי בזק בינלאומי כי קיימות בספריה יתרות נכסים נטו בלתי מוסברות (חייבים בניכוי זכאים). בהמשך לכך בוצעה הצגה מחדש של הדוחות הכספיים.

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה (מיליוני ש"ח) |
|-------------|------------------|----------------------------|---------------------------|---|---------------------------|
| יוני 2023 | לקוחות נגד החברה | בית המשפט המחוזי בתל אביב | בקשה לאישור תביעה ייצוגית | נטען, כי החברה אינה פועלת בהתאם לדיון בכל הנוגע למתן הודעה על סיומן של עסקאות לתקופה קצובה בכך שהיא אינה שולחת הודעה נפרדת על סיומה הצפוי של תקופת ההטבה במסגרת העסקה הקצובה ומספקת ביידוע הלקוח באמצעות החשבונית החודשית ובמשלוח מסרון. מדובר בשתי בקשות שבית המשפט אישר את בקשת המבקשים לאיחודן לבקשה אחת שתידון בבית המשפט המחוזי בתל אביב. בקשות דומות הוגשו גם כנגד פלאפון (ראו עדכון לסעיף 3.16.1 ו-yes (ראו עדכון לסעיף 5.16.1). | 2.5 מיליון |
| ספטמבר 2023 | לקוחות נגד החברה | בית משפט מחוזי (מרכז) בלוד | בקשה לאישור תביעה ייצוגית | נטען, כי (1) החברה הציגה מצג מטעה בנוגע למחיר תבילת האינטרנט וזאת מאחר שלא הציגה בנוסף לעלות תבילת האינטרנט גם את החיוב החודשי בסך 19.90 ש"ח עבור הנתב. הטענה מתייחסת למי שהיו מנויים בתבילה שכללה תשתית של החברה וספק אינטרנט אחר ולאחר מכן רכשו תבילה חדשה שבה החברה מספקת את שירותי הספק והתשתית (החל מחודש אפריל 2022) והמשיכו להיות מחויבים עבור הנתב ששכרו מהחברה מבלי שהחברה הבהירה להם כי המחיר שמוצג אינו כולל את הנתב; (2) החברה מצרפת לקוחות לשירות אנטי וירוס תמורת תשלום חודשי בסך של 14.90 ש"ח כברירת מחדל וללא קבלת הסכמה מפורשת תוך הפרת התחייבויות שאושרו בהסכם פשרה במסגרת תביעה ייצוגית קודמת נגד החברה. | 2.5 מיליון |

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

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג הליך | פרטים | סכום התביעה המקורית (מיליוני ₪) |
|------------|--|------------------------------|----------------------------|---|---------------------------------|
| ינואר 2015 | בעלת מניות נגד החברה ונושאי משרה לשעבר בחברה | מחוזי (תל אביב-מחלקה כלכלית) | בקשה לאישור תובענה ייצוגית | תביעה לפיצוי של בעלי מניות בגין הפסדים אשר נטען כי נגרמו בשל "מחדלי דיווח של החברה לבורסה ומהסתרת מידע מהותי מצד הנושאי המשקיעים" בעניין "הפחתת דמי קישור הגומלין" ו"רפורמת השוק הסיטונאית". ביום 27.8.2018 ניתנה החלטת המחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב המאשרת את התובענה כייצוגית ("החלטת האישור"). ביום 1.12.2019 ניתן פסק דין בדיון חוזר שהתקיים לבקשת החברה ונושאי המשרה הנתבעים במחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב בנוגע להחלטה לאשר את התובענה כייצוגית ונקבע כדלקמן: 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 בקשר עם העילה של הפחתת דמי קישור הגומלין, ולכן לא היה מקום לאשר את התביעה הייצוגית בעילה זו. 2. לעניין רפורמת השוק הסיטונאי - בית המשפט דחה את הבקשה ביחס לטענות הנתבעים לגבי הדיווחים אודות הרפורמה בשוק הסיטונאי. יחד עם זאת, צמצם את הגדרת קבוצת התובעים ביחס לעילה זו. ביום 12.7.2020 הוגש כתב תביעה מתוקן הכולל תיקונים בהתאם לפסק הדין בדיון החוזר במסגרתו גם תוקן סכום התביעה הכולל לסך של 687 מיליון ש"ח. ביום 8.2.2023 ניתן על ידי בית המשפט פסק דין המאשר הסכם פשרה שהושג בין הצדדים בהמשך להליך גישור אשר במסגרתו שולם לתובעים, על ידי חברת ביטוח נושאי המשרה וללא עלות לחברה ולנושאי המשרה הנתבעים, סכום כולל של 75 מיליון ש"ח (כולל גמול ושכר טרחת עו"ד). לנוכח הוראות התקינה החשבונית נרשמה בדוחות הכספיים של החברה לרבעון הראשון של שנת 2022 (בעת ניהול המשא ומתן לפשרה בתיק) הפרשה בגובה סכום הפשרה ומנגד, לנוכח קיומו של כיסוי ביטוחי מלא, הוכר באותו דוח נכס שיפוי בגובה סכום הפשרה, ללא השפעה על תוצאות החברה. עם מתן פסק הדין כאמור רישום הפשרה ונכס השיפוי כאמור בוטלו בדוחות רבעון ראשון 2023. | 687 |

| סכום התביעה המקורית (מיליוני ₪) | תאריך | צדדים | ערכאה | סוג הליך | פרטים |
|---------------------------------|-----------|---|-----------------------------------|---|---|
| | יוני 2018 | בעל מניות כנגד החברה, yes, מר שאול אלוביץ, ומר אור אלוביץ | בית המשפט המחוזי (המחלקה הכלכלית) | בקשה לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות | מבוקש כי בית המשפט יורה לחברה, ל-yes, וכן 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, 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 הנטען בבקשה נעשה בו שימוש כאמור הינו, בין היתר, על כך שהדוחות הכספיים של yes והחברה אינם משקפים את המצב הפיננסי של החברה דה-פקטו, אלא "תזרים מזומנים חופשי" שנופח לצורך הגדלת התמורה במסגרת העסקה שבה רכשה החברה את מניותיה של יורוקום תקשורת ב-yes ("עסקת יס"). |
| | 19.9.2023 | | | | ביום 19.9.2023 ניתן פסק דין המוחק את הבקשה מן הטעם שהוגשה לפני למעלה מחמש שנים ולא התקיים בה דיון בשל עיכוב ההליכים בתיק. עוד צוין בפסק הדין, כי אין במחיקה כדי לגרום להתיישנות העילות שבבסיסה ולא תישמע כל טענה בעניין זה באשר לתקופה שמיום מתן פסק הדין ועד שתוגש כתביעה חדשה, אם תוגש. |

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 העולות להוביל לאי-מימוש האסטרטגיה או אף לכישלונה נעוצות בעיקר במצב הכללי במשק, בתמורות טכנולוגיות תכופות, אילוצים רגולטוריים, גיבוש מודל עסקי בר קיימא לשירותים חדשים שבכוונת החברה לספק, נקיטת אסטרטגיה שיווקית עדיפה מצד מתחרים וכן בקשיים משמעותיים שעלולים למנוע את יישום האסטרטגיה כגון, בין היתר, קשיים ארגוניים, סביבתיים ועוד. 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 באינטרנט, בתקשוב ובטלפוניה, ולצורך כך הציבה לעצמה מספר יעדים:

- שימור מובילות בסביבה התחרותית המחריפה (מובילות בשירות וחיזוק ערכים נתפשים - חדשנות מוצרית, אמינות, תפיסת המחיר) ובמסגרת זו הובלת שוק הסיבים האופטיים;
- להיות חברת הסיבים המובילה בכמות הקווים הקמעונאיים המחוברים בשוק התקשורת הישראלי
- עידוד גיוס לקוחות חדשים וחיזוק תחושת נאמנות וקירבה בקרב הלקוחות הקיימים;
- יצירת מקורות הכנסה חדשים באמצעות השקת שירותים ומוצרים חדשים וחדשניים וכניסה לתחומים משיקים ומשלימים לפעילות החברה כדוגמת תחום אספקת החשמל (ראו סעיף 1.9);
- 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 לרבות תשתית הסיבים באמצעות פריסת סיבים רחבה. כמו כן, החברה חותרת להרחיב ולשפר את סל המוצרים והשירותים

המוצעים על ידה באופן מתמיד ומפעילה מערך שירות, לרבות מוקדים טכניים ומוקדים מסחריים ומערך נרחב 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

קיימים גורמי סיכון הנובעים מהסביבה המקרו-כלכלית ומהמאפיינים הייחודיים של הענף בו פועלת החברה, וגורמי סיכון ייחודיים לחברה, אשר עלולים להיות בעלי השלכות משמעותיות על החברה ולהשפיע, בין היתר, על מעמדה, ותוצאותיה, דירוג האשראי שלה ויכולת החזר החוב שלה, והכל כמפורט להלן:

2.20.1. תחרות

התחרות בתחום התקשורת הפנים-ארצית הנייחת ההולכת וגוברת בשנים האחרונות הן בתחום פריסת רשתות תקשורת עצמאיות (ראו סעיף 2.6) והן בתחום מתן שירותים תוך שימוש בשוק הסיטונאי, באמצעות מתחרים בחברה קבוצות תקשורת ומפעילי תקשורת אחרים (בעלי רישיון מיוחד או אחד ואף ספקים מורשים), במכירת חבילות שירות אינטרנט אחד, על בסיס תשתיות החברה במחירים שנקבעו על ידי הרגולטור (ראו סעיף 1.7.6 ו-2.16.4). מספר גדול של לקוחות מקבלים שירותי אינטרנט סיטונאיים הניתנים על גבי רשת החברה, כאשר לחברה אין קשר עם אותם לקוחות. 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 1.7.3 וסעיף 1.7.6). 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 והפקדת כספים לקופת התמרוך, 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 לסנקציות שונות מצד משרד התקשורת, לרבות ייצומים כספיים (לעניין זה ראו סעיף 1.7.7.5).

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 לבצע 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 1.7.7.6.

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 ובהצעות שיווקיות וליתן לה הוראות (ראו סעיף 2.16.1). בממוצע, נשחקים ריאלית תעריפי החברה המפוקחים. שינויים מהותיים בתעריפיה המפוקחים של החברה, אם ייושמו, עלולים להשפיע באופן מהותי לרעה על עסקיה ותוצאותיה. באשר לפיקוח תעריפי החברה המפוקחים ועידכונם ראו סעיפים 2.16.1 ו-2.16.4. כמו כן, המגבלות החלות על החברה בשיווק סלי תשלומים חלופיים עשויות להקשות על מתן מענה תחרותי הולם לשינויים בשוק ומקבלות ביטוי משמעותי אל מול המתחרים בחברה על בסיס תשתיותיה במכירת חבילות שירותי אינטרנט אחד באמצעות שירות סיטונאי BSA שמספקת החברה. במסגרת החלת שוק סיטונאי מעדכן משרד התקשורת את תנאי ותעריפי השירותים הסיטונאיים שלפיהם מוכרת 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 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, החברה, בדומה ליתר חברות הקבוצה, מיישמת הליכי התייעלות, הכוללים בין היתר, 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"ב.

2.20.5 מגבלות בדבר היחסים בין החברה לבין חברות בקבוצת בזק - הפרדה מבנית

רישיון המפ"א של החברה אוסר על העדפת החברות העיקריות בקבוצה 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 1.7.3).

לעניין אפשרות כי בעתיד יינתן לקבוצה היתר לאספקת חבילות שירותים לא פריקות וביטול ההפרדה המבנית ולשינויים אפשריים נוספים בעקבות השוק הסיטונאי, ראו סעיפים 1.7.3 ו-2.16.4.

2.20.6 הליכים משפטיים

החברה הינה צד להליכים משפטיים, ובכללם תובענות ייצוגיות, העלולים להביא לחיובה בסכומים מהותיים שאת רובם לא ניתן להעריך, 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 קיים ריבוי תובענות ייצוגיות 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, תובענות ייצוגיות אחרות נגד בעלי הרישיונות האמורים עשויים לערב 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 2023 וכן סעיף 1.5 לדוח הדירקטוריון.

2.20.8 חוב החברה ויכולת החזר חוב

החברה נדרשת לקיים תזרים מזומנים מספק לצורך עמידה בהתחייבויותיה ובתוכניות העסקית שלה לטווח ארוך. היעדרו של תזרים מזומנים מספק עלול להשפיע לרעה על עסקיה של החברה לרבות חוסר יכולת לעמוד בהתחייבויות החברה, פגיעה ביכולת החזר החוב של החברה, ביצוע השקעות והתמודדה עם האיומים התחרותיים. לפרטים נוספים בנושא מימון פעילות החברה ראו סעיף 2.13.

2.20.9 קרינה אלקטרומגנטית ורישוי מתקני שידור

נושא הקרינה האלקטרומגנטית הנפלטת ממתקני שידור מוסדר בעיקר בחוק הקרינה הבלתי מייננת (ראו סעיפים 2.15 ו-2.16.11). החברה פועלת לקיומם של היתרי הקמה והפעלה עבור מתקני השידור השונים שלה, אך הקשיים שבהם נתקלת החברה בפעילותה זו, לרבות קשיים הנובעים משינוי 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.

2.20.10 שינויים טכנולוגיים תכופים

תחום התקשורת מתאפיין בתמורות טכנולוגיות תכופות והתקצרות אורך החיים הכלכלי של טכנולוגיות חדשות - ראו סעיף 2.1.4. מגמות אלה מצריכות השקעת 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 במאזנה. כניסה של טכנולוגיה חדשנית אשר אינה בשימוש החברה או אשר נמנע מהחברה לעשות בה שימוש עלולה לפגוע במעמדה התחרותי של החברה.

2.20.11 תלות בגורמי מאקרו וברמות הפעילות העסקית במשק

יציבות 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 ודאות מדינית, ביטחונית, וכיוצא ב, אזי תוצאותיה העסקיות עלולות להיפגע, בין השאר, כתוצאה מפגיעה בהכנסות החברה (לרבות הכנסות מחברות מוחזקות) או כתוצאה מהגדלת עלויות המימון של הקבוצה.

2.20.12 כשל במערכות החברה וסיכוני סייבר

החברה מספקת שירותיה באמצעות מערכות שונות הכוללות, בין השאר, מרכזות, רשתות תמסורת תקשורת נתונים וגישה, כבלים, מערכות מחשוב, תשתיות פיזיות, חוות שרתים ועוד ("המערכות"). למערכות חשיבות קריטית בתפעול עסקיה של החברה והן ממלאות תפקיד חיוני ביכולתה לבצע בהצלחה את פעילויותיה. פריצה, הפרעה, נזק או קריסה במערכות, לרבות כתוצאה מהפסקות חשמל עלולים להשפיע לרעה על עסקי החברה. לחלק ממערכות החברה קיים גיבוי, אך יחד עם זאת, במקרה של פגיעה בחלק או בכל המערכות האלה, בין בשל תקלות טכניות (לרבות במקרה של הפסקת התקשורת עם ספק בו קיימת תלות לגבי תמיכה במערכות), בין עקב אסונות טבע (רעידות אדמה, 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 ואף מעבר לכך בהספקת שירותי החברה, לרבות במקרה בו החברה לא תוכל להחזיר את המערכות לשירות במהירות.

בחברה קיים סיכון להתרחשות פעילות שנועדה לפגוע בשימוש במחשב או בחומר מחשב השמור בו ("תקיפת סייבר"). תקיפות מסוג זה עלולות לגרום להפרעה בעסקים, גניבת מידע/כספים, נזק למוניטין, פגיעה במערכות, דלף מידע (לרבות שלא כתוצאה מאירוע סייבר) ומכאן אף לפגיעה מהותית בפעילות החברה. כחברת תקשורת מובילה המספקת שירותי תקשורת מגוונים בתחומים שונים החברה מהווה מטרה לתקיפות סייבר וחווה תקיפות סייבר, המטופלות על ידה.

החברה הינה גוף מונחה על ידי הרשות הממלכתית לאבטחת מידע ומחויבת לעמוד בתקנים מחמירים של אבטחת מידע. על החברה חלים כללים בעניין אף מכח רשיונותיה. במסגרת זו החברה מיישמת מדיניות הגנה הכוללת מערכות אבטחה מהמתקדמות בעולם המופעלות בתצורה שמשלבת אבטחה יעילה עם צורכי 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. במסגרת זו מושקעים משאבים נאותים הכוללים, בין השאר, משאבים טכנולוגיים לרכישת פתרונות ומוצרי אבטחת מידע ומשאבים לתקני אבטחת מידע, וכן מבוצעות פעולות שונות ובכלל זה בדיקת התראות ולוגים במערכות, סקר סיכונים תקופתי, תרגול לפי תוכנית שנתית, וכן עבודה שוטפת בהתאם לנהלים מתאימים. החברה קיבלה שלושה תקני ISO: ISO 27001, ISO 27017, ISO 27018. הקשורים לאבטחת מידע (תקנים המגדירים ובודקים עקרונות הקמה, ניהול ותחזוקה של אבטחת מידע בארגון) ובמסגרת הטמעת דרישות התקנים החברה דואגת להבטחת זמינות, שלמות, אמינות וסודיות מאגרי המידע שבאחריותה.

מדיניות ניהול סיכון הסייבר מאושרת על ידי ועדת היגוי לאבטחת מידע של החברה בהשתתפות סמנכ"ל טכנולוגיות ורשת של החברה. הגורם האחראי על יישום המדיניות בחברה הינו מנהל מחלקת אבטחת מידע וסייבר.

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). כמו כן, דירקטוריון החברה מעורב ומפקח על ניהול סיכון הסייבר בחברה, וזאת במסגרת טיפולו במדיניות ניהול הסיכונים הכוללת של החברה וקבלת עדכונים שוטפים. להערכת החברה מדיניות ניהול הסיכונים בהתמודדות והפחתת סיכון הסייבר הינה אפקטיבית.

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

2.20.13. 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 העלולות 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 10 לדוחות 2023 וסעיף 3.1 לדוח הדירקטוריון.

2.20.14. אפידמיה

להתפרצות מחלות ואירועי אפידמיה בכלל (כדוגמת התפרצות הקורונה בשנת 2020) עלולות להיות השלכות על הפעילות העסקית של החברה בתלות בהיקף ההתפשטות וחומרתה וכן הצעדים המדינתיים והעולמיים שיינקטו כתוצאה מכך. השלכות אלה עלולות לבוא לידי ביטוי, בין השאר, בפגיעה בפעילות החברה ובמערך שירות הלקוחות שלה וכן בפגיעה בשרשרת ההספקה. אירועים מסוג זה הינם אירועים משתנים אשר אינם בשליטת החברה, והשלכותיהם נתונות, בין השאר, להחלטות של מדינות ורשויות בארץ ובעולם אשר עלולות להשפיע על החברה בהתאם.

2.20.15. פגיעת איתני טבע, מלחמה, אסון

פגיעה בתשתיות ובשירותי החברה כתוצאה מאסונות טבע, ובכלל זה רעידות אדמה, וכן כתוצאה ממלחמה או אסון, וכן פגיעה בשרשרת ההספקה עלולים להשפיע לרעה על עסקי החברה ותוצאותיה.

2.20.16. פגיעה באספקת חשמל

פגיעה באספקת חשמל למתקני החברה מסיבות שונות (שחלקן מתוארות בסעיף 2.20.15) עלולים להשפיע לרעה על עסקי החברה ולפגוע ביכולת החברה לספק שירותים. לחלק ממערכות החברה קיים גיבוי חשמל, אך יחד עם זאת, במקרה של פגיעה ממושכת בחלק או בכלל המערכות עלולים להיגרם קשיים משמעותיים ואף מעבר לכך בהספקת שירותי החברה, לרבות במקרה בו החברה לא תוכל להחזיר את המערכות לשירות במהירות.

יצוין, כי חלק מהותי מפעילותה של הקבוצה (במאוחד) מבוצע בחברות הבנות שלה. גורמי הסיכון של חברות אלו והערכות הנהלותיהן ביחס לגורמי הסיכון מתוארים בסעיפים 3.19, 4.14 ו-5.18 והם רלוונטיים גם לפעילות הקבוצה ותוצאותיה.

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 נייחת⁴¹

| מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות החברה | | |
|--|---------------|--|
| השפעה קטנה | השפעה בינונית | השפעה גדולה |
| סיכונים מאקרו | | |
| | X | חשיפה לשינויי שערי מטבע, אינפלציה וריבית |
| | | X חוב החברה ויכולת החזר חוב |
| | X | תלות בגורמי מאקרו וברמות הפעילות העסקית במשק |
| ⁴² X | | אפידמיה |
| | | X פגיעת איתני טבע, מלחמה, אסון |
| | | X פגיעה באספקת חשמל |
| סיכונים ענפיים | | |
| | | X תחרות |
| | | X פיקוח והסדרה שלטוניים |
| | | X פיקוח על התעריפים |
| X | | קרינה אלקטרומגנטית / רישוי מיתקני שידור |
| | X | שינויים טכנולוגיים תכופים |
| סיכונים יחודיים לחברה | | |
| | X | חשיפה להליכים משפטיים |
| | X | הליכי התייעלות ויחסי עבודה |
| | | X מגבלות בדבר היחסים בין החברה לבין חברות בקבוצת בזק |
| | | X כשל במערכות החברה וסיכויי 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.

⁴¹ יובהר כי בהערכות חברות הקבוצה בדבר השפעת גורמי הסיכון בטבלאות הסיכום (בסעיף זה ובסעיפים 3.19, 4.14 ו-5.18), לא נאמדה באופן מלא ההסתברות להתממשות גורם הסיכון, אלא השפעתו על החברה הרלוונטית אם יתממש. יצוין, כי חברות הקבוצה עורכות אומדנים בדבר הסתברות התרחשותם של חלק מגורמי הסיכון הנזכרים בסעיפים אלו לצרכים פנימיים מסוימים שלהן. 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.

⁴² מידת ההשפעה של גורם סיכון זה על פעילות החברה סווגה כנמוכה בהנחה שהארוע יהיה מוגבל בהיקף ובזמן. אחרת, מידת ההשפעה עלולה להיות גדולה יותר.

3. פלאפון – רדיו-טלפון נייד (טלפוניה סלולארית)

3.1.1 מידע כללי על תחום הפעילות

3.1.1.1 תחום הפעילות של פלאפון

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

3.1.1.2 מגבלות חקיקה ותיקנה הייחודיות לתחום הפעילות

3.1.1.2.1 דיני התקשורת ורישיון הרט"ן

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

3.1.1.2.2 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 המוסדר במסגרת רישיון הרט"ן וחוק התקשורת (ראו סעיפים 3.14.1 ו-3.14.2).

3.1.1.2.3 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).

3.1.1.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום

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

3.1.1.3.1 הכנסות משירותים

ענף הסלולאר מתאפיין בתחרות עזה. התחרות בענף הביאה למעבר גבוה של מנויים בין המפעילים הסלולאריים תוך שחיקה מתמשכת של מחירי חבילות הבסיס לצד המשך הגדלת נפחי הגלישה הכלולים בחבילות, אשר גרמו בשנים האחרונות לשחיקה משמעותית נוספת של ההכנסה הממוצעת למנוי (ראו סעיף 3.6). הצמיחה במצבת מנויי הפוסטפייד (מנויים המקבלים שירות בתשלום חודשי) בשנים האחרונות פיצתה באופן חלקי על שחיקת המחירים. בשנת 2023 המשיכה מגמת הירידה (בדומה לשנים 2021-2022) של היקף הניידים בין החברות. כמו כן, בשנת 2023 נמשכה ההתאוששות בהכנסות משירותי הנדידה שחזרו להיקפן הרגיל, לאחר הירידה שחלה בשנת 2020 עקב השלכות משבר נגיף הקורונה על נסיעות ושהייה בחו"ל (ראו סעיף 3.19.1.2). בנוסף, החל מסוף שנת 2020 חברות בשוק מציעות חבילות בעלות נפח גלישה גבוה יותר המאפשרות למנויים לגלוש בטכנולוגיית דור 5, ושמחיריהן גבוהים מחבילות דור 4. במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2023 חלה ירידה משמעותית בהכנסות משירותי נדידה בעקבות מלחמת "חברות ברזל".

3.1.1.3.2 הכנסות ממכירת ציוד קצה ומוצרי חשמל

שוק ציוד הקצה מתאפיין אף הוא בתחרות עזה בין המפעילים הסלולאריים ומול חנויות רבות המוכרות ציוד קצה ביבוא מקביל. בשנת 2023 נמשכה התחרות העזה בתחום זה. על מנת לצמצם את הפגיעה בהכנסות שנגרמה, בין היתר, עקב השינויים בשער החליפין, פלאפון מגדילה את מגוון הציוד הנמכר על ידה ומוכרת גם ציוד אלקטרוני ומוצרי חשמל שאינם מכשירים סלולאריים.

חלק משמעותי מציוד הקצה נמכר בתשלומים. הירידה במכירות ציוד הקצה לאורך השנים הביאה לירידה ביתרת הלקוחות במקביל לירידה בהיקף התשלומים לספקי ציוד קצה.

3.1.1.4 התפתחויות בשוק ושינויים במאפייני הלקוחות

השוק הסלולארי מתאפיין בשיעורי צמיחה נמוכים בשל רוויה בשיעור החדירה⁴³. שיעור החדירה המוערך ליום 30.9.2023 הוא כ- 117%.

3.1.1.5 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

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

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

⁴³ שיעור החדירה - היחס בין מספר המנויים בשוק לבין סך האוכלוסייה בישראל (לא כולל עובדים זרים ופולשתינאים, אף שאלה נכללים במספר המנויים).

כיום בעיקר בטכנולוגיית ה-UMTS, GSM ובטכנולוגיית LTE, ובמהלך שנת 2020 החל השימוש בטכנולוגיית ה-NEW RADIO בארכיטקטורת NONSTAND ALONE (דור 5). כמו כן, פלאפון מצויה בתהליך לשידרוג ליבת הרשת דור 5 לארכיטקטורה של STAND ALONE.

נכון למועד הדוח, רשת ה-LTE של פלאפון פרוסה ברוב חלקי 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 מתבצעת על פי תוכנית פריסה סדורה.

בנוסף, פלאפון מפעילה תכונות רשת נוספות הכוללות CARRIER AGGREGATION ו-MASSIVE MIMO בדור 5.

פלאפון מציעה שירותים מבוססי טכנולוגיית IMS⁴⁴: Voice over WiFi כמענה משופר לכיסוי בתוך מבנים (ללא צורך בשימוש בתדר הסלולרי), וכן Voice over LTE שמאפשר ביצוע שיחות דיבור על בסיס דור 4 (תוך שימוש בטווח דאטה). שתי יכולות אלה משפרות את איכות שיחת הדיבור ומאפשרות פינוי של משאבי תדר מדור שלישי (המשמש באופן מסורתי לשיחות) לצורך הגדלת קיבולת נוספת המשמשת לשיחותי הדאטה ההולכים וצוברים תאוצה במשך השנים. בנוסף, מאפשר שירות ה-Voice over LTE רצף שיחה עם Voice over WiFi, כלומר, מעבר שקוף של השיחה (ללא ניתוק) משיחת Voice over WiFi (המבוצעת ללא שימוש בטווח הסלולרי), אל שיחת Voice over LTE (המבוצעת על גבי הרשת הסלולרית), ולהיפך.

פלאפון עוקבת ובוחנת באופן מתמיד את הטכנולוגיות החדשות בשוק ואת הצורך בשידרוג טכנולוגיית הרשתות הקיימות אצלה, 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, פלאפון מפעילה 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).

שימוש בטכנולוגיית eSIM (Embedded SIM) - מדובר בטכנולוגיה המאפשרת לחבר מכשיר נייד לרשת באמצעות כרטיס SIM מובנה שאינו ניתן להסרה בשונה מכרטיסי SIM מסורתיים שניתן להסיר ולהחליף בין מכשירים. טכנולוגיית ה-eSIM מאפשרת גמישות וקלות שימוש רבה יותר בהפעלה וניהול של מספר קווים במכשיר, מעבר פשוט ומהיר יותר בין מפעילים ללא צורך בכרטיס פיזי חדש, ונגישות גבוהה יותר לחבילות רומינג של מפעילים שונים (פתרונות "קו ראשי"). בנוסף הטכנולוגיה מאפשר גם צימוד של מכשירים נוספים לקו הסלולר (פתרון משני) כמו שעונים וצימדים חכמים. ביום 11.2.2024 השיקה פלאפון את האפשרות להתחבר לשיחותיה באמצעות eSIM כקו ראשי (בשלב זה לא כולל שירותי פריפיד פנים ארציים למנויים). זמן קצר לאחר מכן מפעילים סלולאריים נוספים השיקו את ה-eSIM גם ברשתותיהם. לעניין רכישת חברת "Roamability" המתמחה באספקת פתרונות בשוק שירותי הנדידה בעולם על ידי פלאפון ראו סעיף 3.2.1.2.

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 צמיחה במספר המנויים למסלולי דור 5, בעלי נפח גלישה גדול יותר.

3.1.6.4 יכולת להציע רמת מחירים תחרותית.

3.1.6.5 ערוצי הפצה רחבים ומגוונים.

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

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

3.1.6.8 מותג המייצג רשת איכותית, אמינה ומתקדמת.

3.1.6.9 כוח אדם איכותי ומיומן.

3.1.7 חסמי הכניסה והיציאה העיקריים⁴⁵

3.1.7.1 חסמי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות הינם:

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

⁴⁴ IP Multimedia Sub System - IMS - מערכת בליבת הרשת שמשמשת בין היתר למיתוג שיחות המתבצעות ברשתות IP (למשל: Voice over LTE, Voice over Wifi). שני שירותים אלה מסופקים במשולב כמתן מענה לכיסוי בתוך בתים ולהורדת תעבורה מרשת הדור השלישי. התשתית תשמש לשירותים נוספים, כגון Rich Call Services, One Number ועוד.

⁴⁵ חלק מחסמי הכניסה והיציאה המצוינים לעיל חלים באופן חלקי ומוגבל על מפעילים וירטואלים.

- ב) הצורך ברישיון רט"ן למפעילים בעלי תדרים (מפעילי MVNO רשאים לפעול על בסיס היתר בלבד), הקצאת התדרים הכרוכה בעלויות גבוהות הנובעת, בין היתר, מכך שמדובר במשאבים במחסור (ראו סעיף 3.8.2.1) והכפפת הפעילות לפיקוח רגולטורי (ראו סעיף 3.14.2).
- ג) הצורך באמצעים כספיים משמעותיים לצורך ביצוע השקעות כבדות ומתמשכות בתשתיות, המושפעות משינויים טכנולוגיים תכופים (ראו גם סעיף 3.7.1.2).
- 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 בשנים האחרונות, 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/היתרי רט"ן ברשת אחרת (מפעילים וירטואליים).
- 3.1.8.2 שיתוף בתשתיות
- שיתוף בתשתיות מאפשר איחוד אתרים של מפעילים סלולאריים באופן שמצמצם 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 (המחזיקה בגולן טלקום) 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.
- 3.1.8.4 שימוע בעניין רשתות פרטיות
- ביום 16.7.2023 פרסם המשרד בהמשך לשימוע שקיים בנושא מסמך מדיניות המתווה את הכללים להקצאת רצועת תדר בתחום 26 גיגה הרץ (וכן רצועה צרה בתחום ה-2100 מה"צ) לשימוש גורמים שאינם מפעילים סלולאריים או מפעילים פנים ארציים, למטרת הפעלת רשתות פרטיות על בסיס מקומי (פוליגון שטח) לכל פרויקט. יישום המדיניות יצריך התאמות רגולטוריות בחקיקה הרלוונטית ואינו צפוי להשפיע באופן מהותי על עסקי החברה או פלאפון.

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 אחרי", תא קולי, שיחת ועידה קולית שיחה מוזהה, ועוד.
- ב) **שירותי גלישה ותקשורת נתונים** - שירותי גלישה באינטרנט באמצעות ציוד קצה התואם את השימוש בטכנולוגיות דור 3, דור 4 ודור 5.
- ג) **שירותי 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.
- שירותי נדידה** - פלאפון מספקת ללקוחותיה כיוסי Roaming (נדידה) רחב בכ-190 מדינות ברחבי העולם. בנוסף, מספקת פלאפון גם שירותי נדידה נכנסים ללקוחותיהם של מפעילים זרים השוהים בישראל. לעניין שירותי הנדידה וכן לעניין התפתחות השימוש בטכנולוגיית eSIM בשירותים אלה - במסגרת

פעילות פלאפון והיערכותה למגמות עולמיות בשוק שירותי הנדידה הכוללות, בין השאר, שימוש נרחב יותר בטכנולוגיית eSIM בשירותים אלה, ביום 18.10.2023 אישר דירקטוריון פלאפון רכישת מלוא הבעלות בחברת "Roamability" המתמחה באספקת פתרונות בשוק שירותי הנדידה בעולם, כולל סיטונאיים, ובכלל זה מספקת פלטפורמה לניהול ומכירה של שירותים אלה. בהתאם, פלאפון רכשה 100% מזכויות השליטה והבעלות בחברה (חברה אמריקאית וחברה ישראלית) בתמורה לסכום שאינו מהותי ברמת הקבוצה.

3.2.1.3 **רשתות סלולר פרטיות בטכנולוגיית LTE (Long Term Evolution) או דור 5** - פלאפון מציעה ללקוחות עסקיים התקנת ותחזוקת רשת סלולרית פרטית במתחם של הלקוח העסקי. רשת פרטית מספקת ללקוח העסקי יתרונות שונים, בהם: רציפות עסקית, ניהול רוחב פס בין משתמשי הקצה של הלקוח, שיהוי נמוך, חיבור להתקני IOT, תרומה לאבטחת רשתות ומערכות הלקוח ועוד.

3.2.1.4 **שירותי תחזוקה ותיקונים לציוד 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 רט"ן ברשת אחרת העושים שימוש ברשת פלאפון על מנת לספק שירות ללקוחותיהם.

3.2.1.5 שירותים נוספים

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

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

3.2.2 מוצרים

מכשירי ציוד קצה - פלאפון מציעה סוגים שונים של מכשירי טלפון נייד, מכשירי PTT, טאבלטים, מחשבים ניידים, מודמים, שעונים חכמים, מוצרי חשמל וכן אביזרים תומכים כגון רמקולים, אוזניות ועוד.

3.3 פילוח הכנסות ממוצרים ושירותים

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

| 2021 | 2022 | 2023 | מוצרים ושירותים |
|--------------|--------------|--------------|-----------------------------|
| 1,204 | 1,364 | 1,385 | הכנסות משירותים בנטרול קש"ג |
| 52.6% | 56.9% | 59.0% | שיעור מסך הכנסות |
| 438 | 427 | 371 | הכנסות מקש"ג |
| 19.1% | 17.8% | 15.8% | שיעור מסך הכנסות |
| 647 | 608 | 592 | הכנסות ממוצרים (ציוד קצה) |
| 28.3% | 25.3% | 25.2% | שיעור מסך הכנסות |
| 2,289 | 2,399 | 2,348 | סה"כ הכנסות |

3.4 לקוחות

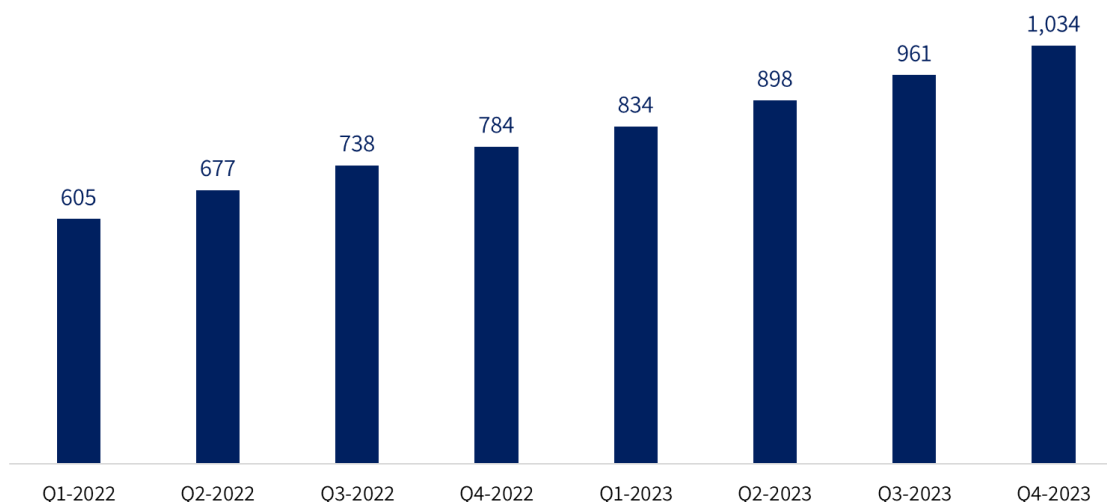
להלן נתונים אודות התפלגות ההכנסות מלקוחות (במיליוני ש"ח):

| 2021 | 2022 | 2023 | מוצרים ושירותים |
|--------------|--------------|--------------|--|
| 1,131 | 1,193 | 1,180 | הכנסות מלקוחות פרטיים בנטרול קש"ג |
| 1,361 | 1,416 | 1,375 | הכנסות מלקוחות פרטיים |
| 720 | 779 | 797 | הכנסות מלקוחות עסקיים ^(*) בנטרול קש"ג |
| 928 | 983 | 973 | הכנסות מלקוחות עסקיים ^(*) |
| 1,851 | 1,972 | 1,977 | סה"כ הכנסות בנטרול קש"ג |
| 2,289 | 2,399 | 2,348 | סה"כ הכנסות |

(*) ההכנסות מלקוחות במסלולים עסקיים כוללות הכנסות מהסכמי אירוח (הסכמים המאפשרים מתן שירותי טלפוניה ניידת באמצעות רשת בזק של ספק מורשה אחר), שעיקרן התקבלו מרמי לוי.

לסוף שנת 2023 מספר המנויים של פלאפון עמד על כ-2.6 מיליון, הכוללים כ-2.2 מיליון מנויי פוסטפייד (מנויים המקבלים שירות בתשלום חודשי) וכ-0.4 מיליון מנויי פריפייד (תשלום מראש בגין צריכת שירותים). פלאפון משווקת חבילות בעלות נפח שימוש מוגדל המותאמות גם לצרכי דור 5 ונכון למועד פרסום הדוח לפלאפון כ-1.075 מיליון מנויים בחבילות מסוג זה. להלן פירוט מצבת המנויים של פלאפון עם חבילות דור 5:

מצבת מנויים עם חבילות דור 5 (אלפים)



3.5 שיווק, הפצה ושירות

מערך ההפצה של פלאפון כולל כ-210 נקודות מכירה בהן ניתן להצטרף לשירותי פלאפון. מערך נקודות המכירה 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, בתיקון מכשירים ובשימור לקוחות. 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 במהלכים רגולטוריים שנועדו להגביר את התחרות בשוק התקשורת הסלולארית. ריבוי המפעילים הסלולאריים בשוק הביא לרמת תחרות גבוהה בשנים האחרונות, שבאה לידי ביטוי במעבר מנויים בהיקף גבוה בין המפעילים ובהפחתת 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).

להלן נתונים, למיטב הערכת פלאפון, אודות מספרי המנויים של פלאפון ומתחרותיה בשנים 2022 ו- 2023 (אלפי מנויים, בקירוב):

| סך מנויים בשוק | MVNO ומפעילים אחרים ⁽¹⁾ | הוט מובייל ⁽²⁾ | פרטנר ⁽³⁾ | סלקום (כולל גולן טלקום) ⁽³⁾ | פלאפון | מס' מנויים | ליום |
|----------------|------------------------------------|---------------------------|----------------------|--|--------|------------|----------|
| 11,362 | 826 | 1,760 | 2,744 | 3,452 | 2,580 | | 31.12.22 |
| | 7.3% | 15.5% | 24.2% | 30.4% | 22.7% | נתח שוק | |
| 11,493 | 860 | 1,837 | 2,655 | 3,523 | 2,618 | | ליום |
| | 7.5% | 16.0% | 23.1% | 30.7% | 22.8% | נתח שוק | 30.9.23 |

(1) מרבית ה-MVNOs והמפעילים האחרים (הכוללים בין היתר את אקספון) הינם חברות פרטיות אשר אינן מפרסמות נתונים לגבי מספר המנויים שלהן, והנתונים המובאים כאן מבוססים על הערכת פלאפון, על פי נתוני ניידות מנויים בין החברות.
 (2) נתוני המנויים של הוט מובייל לרבעון שלישי בשנת 2023 מבוססים על הערכה, על פי הנתונים המתפרסמים בדוחות חברת אלטיס, בעלת השליטה בהוט, למיטב ידיעת פלאפון.
 (3) מספר המנויים הינו נכון ליום 30.9.2023, 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 סולאריים באופן שמצמצם משמעותית את עלות הפעלת ותחזוקת אתרי הרדיו לכל מפעיל.

פלאפון אינה צד להסכם שיתוף רשתות ברדיו וזאת בהתאם ליישום מדיניות משרד התקשורת בנושא שיתוף רשתות מתאריך 17.4.2014, כך שהיא אינה נהנית מהחיסכון הנובע משימוש משותף ברשת הרדיו, אך מנגד היא שולטת באופן בלעדי ברשת הסלולר שלה, בתחזוקת הנתיב הטכנולוגי שלה ובהיקף ההשקעות בה.

3.6.3 גורמים חיוביים ושליילים המשפיעים על מעמדה התחרותי של פלאפון

3.6.3.1 גורמים חיוביים:

- (א) רשת סלולרית בעלת פריסה רחבה ואיכותית.
- (ב) מיצובה כרשת סלולרית מהירה ומתקדמת, בייחוד על רקע התקדמות פריסת רשת דור 5.
- (ג) מערך הפצה מגוון ורחב הפועל באמצעות מוקדים טלפונים ובאמצעות מספר רב של נקודות מכירה פרונטליות, המופעל על-ידי פלאפון ומשווקים חיצוניים וכן באמצעות רשתות קמעונאיות מובילות.
- (ד) מערך שירות רחב ומגוון ממשקי שירות ללקוח, לרבות בערוצים הדיגיטליים, המאפשרים מתן שירות ברמה גבוהה.
- (ה) מבנה הון איתן ותזרים מזומנים חיובי.

3.6.3.2 גורמים שליליים:

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

3.7 רכוש קבוע, מקרקעין 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. יתרונות הטכנולוגיה הינם קיבולת גבוהה לתקשורת נתונים וקצבי הורדה והעלאה מהירים יותר מאלו שבדור 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. במסגרת שימוע שערך המשרד בנושא סגירה עתידית של רשתות רט"ן הפועלות בטכנולוגיות ישנות, (רשתות דור 2 ו-3) נקבע מתווה לסגירת הרשתות הללו, אשר צפוי להביא לסגירתן ב- 31.12.2025 (או במועד מוקדם יותר לבקשת כל מפעיל ביחס לרשת שלו ובתנאי שעומד בתנאים שנקבעו). המתווה כולל, בין השאר, אבני דרך של הפסקת יבוא מכשירים שאינם תומכים בטכנולוגיות חדשות, יידוע הציבור, והפסקת חיבורם לרשת של מכשירים אלה. יצוין כי רשת דור 2 של פלאפון נסגרה על ידה בעבר. פלאפון נערכת בהתאם להחלטה לעיל לסגירת רשת דור 3 שלה, על פי לוחות הזמנים הקבועים בהחלטה⁴⁶.

נכון למועד הדוח, תשתיות הרשתות של פלאפון מבוססות בעיקרן על שתי חוות מיתוג המחוברות ללמעלה מ-2,500 אתרים.

3.7.1.2 השקעות ברשת

בשנים האחרונות השקיעה פלאפון בפריסת רשתות דור רביעי וחמישי לרבות הטמעת טכנולוגיות חדשניות כגון Carrier Aggregation, Beam Forming, MASSIVE MIMO, QAM 256 ברשת הגישה, וב-IMS בליבת הרשת (ראו סעיף 3.1.5).

במסגרת זו, החל משנת 2020 פלאפון מרחיבה את רשת הגישה (באמצעות הפעלה של תדרים נוספים בתחום 700, 2600 מה"ץ במעל 1,500 אתרים וכן בתחום ה-3500 מה"ץ בכ-900 אתרים, על ידי התקנה והפעלה של אנטנות וציוד קליטה בתחומי תדר אלה באתרים השונים. יצוין כי מבין אלה, בתחום 700 מה"ץ היעד לפריסה הוא כלל ארצי.

מתווה פעילותה של פלאפון לפרישה ויישום של שירותי תקשורת נתונים מתקדמים בדור 5, הינו עתיר השקעות ומשתלב כיום עם תשתיות ומערכות קיימות, כאשר הפעלת שירותים מתקדמים אלו תתבסס על טכנולוגיית דור 5 אותה תמשיך פלאפון לפרוס כאמור, ובהמשך תתבסס על ליבת רשת חדשה ייעודית לדור 5 (ראו סעיפים 3.1.5 ו-3.8.2.4).

בנוסף, במסגרת השקעותיה השוטפות, לאורך תקופת הרישיון תידרש פלאפון להשקעות לצורך הקמת אתרי שידור חדשים, בין היתר לצורך עמידה בתנאי רישיון הרט"ן.

הערכות פלאפון כאמור לעיל בדבר היקף ההשקעות הנדרשות 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 להתממש באופן מלא או חלקי או להתממש 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, פרוסים 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.

במהלך שנת 2023 נחתם הסכם עם החברה לפיו תבצע החברה שיפוץ משמעותי במתקן של החברה הנקרא "בזק איילון" אליו יועבר מתקן הליבה של פלאפון אשר ברמלה. עם השלמת השיפוץ הצפוי בסוף 2024 תחל פלאפון בתהליך מדורג של פינוי מתקן הליבה ברמלה שיימשך עד סוף שנת 2025. כמו כן, ההסכם מסדיר את יחסי השכירות בין החברה לפלאפון.

3.7.2.2 משרדיה הראשיים של פלאפון מצויים בפתח תקווה.

3.7.2.3 לצורך פעילות השירות והמכירה, שוכרת פלאפון כ-40 מרכזי שרות ודוכני מכירה הפרוסים ברחבי הארץ.

3.7.2.4 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.

⁴⁶ ביום 6.6.2023 התקבלה החלטה מעדכנת של השר הקובעת, כי בעל רישיון יהיה רשאי להמשיך לספק שירות ברשת דור 2 לצרכי M2M (התקשרות מכונה למכונה) בלבד עד ליום 31.12.2028 וזאת בכפוף לקבלת אישור המנהל. כמו כן, בעל רישיון יהיה רשאי לפנות למנהל בבקשה נוספת להאריך את תקופת השירות בטכנולוגיה דור 2 לצרכי M2M בלבד וזאת עד ליום 31.12.2030.

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 מחסור בתדרי רדיו

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"ץ⁴⁷ 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.

משרד התקשורת הקצה מחדש רצועה זו לפלאפון עד ליום 31.12.2024 באופן זמני תחת תנאים ומגבלות, על מנת לאפשר לפלאפון להיערך לשינוי הצפוי בהחלפת תדרים בתחום הגיגה הראשון (ראו סעיף 3.8.2.3).

פריסת תדרי 800 מה"ץ אשר תוכננה לשנת 2023 נדחתה לשנת 2024 והפעלת תדרים אלו צפויה במהלך שנת 2025.

3.8.2.3 החלפת תדרים בתחום הגיגה הראשון

ביולי 2018 משרד התקשורת הודיע לפלאפון כי הוא מתכוון לבצע התאמה של תדרי הסלולר בישראל לתקנים אירופאיים ולאזור בו מצויה מדינת ישראל, כך שפלאפון ומפעיל סלולרי 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 שבשימושה של פלאפון, על רקע הפרעות אלקטרומגנטיות הנגרמות למדינות שכנות עקב אי התאמת הקצאת תדרי הסלולר 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 מיום 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 26.11.2020 אפשר משרד התקשורת לפלאפון להשתמש מחדש ב- 2X10 מה"ץ מלאים בתחום 850 וזאת עד ליום 31.3.2021. ביום 31.12.2021 הפסיקה פלאפון את השימוש באחד משני ערוצי 850 ברוחב 5 מה"ץ והמשיכה שימוש בערוץ יחיד של 5 מה"ץ. ביום 27.6.2021 התקבלה החלטת משרד התקשורת בדבר הארכה של הקצאת תדרים בטווח ה-850 מה"ץ וה-2100 מה"ץ המצויים ברשות פלאפון, עד ליום 31.12.2030 (מובהר כי הארכת תדר ה-850 מה"ץ כאמור נעשית בכפוף לתיאור לעיל, לעניין החלפת תדרים בתחום הגיגה הראשון).

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

ביום 12.8.2020 זכתה פלאפון בהקצאת תדרים כתוצאה מהשתתפותה במכרז לשירותי רט"ן ברוחבי פס מתקדמים דור 5. להלן עיקרי המכרז:

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:

- הנחות באגרות התדרים בארבע השנים הראשונות, המותנות באישור משרד התקשורת ומשרד האוצר.
- קבלת 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). מענק זה התקבל בשנת 2022.

לפרטים ראו גם סעיף 3.19.2.1. לפרטים אודות חשיפה להפרעות בתחומי התדר של פלאפון, ראו סעיף 3.19.3.9.

להלן התנאים בהם זכתה פלאפון בהקצאת התדרים כאמור:

⁴⁷ לפלאפון עומדת האפשרות לדרוש קבלת הקצאה של 5 מגה בתחום ה- 800 מג"ץ בעקבות פרויקט פינני תדרי ה- 850 מה"ץ.

- 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 לחדשה בהתאם להוראות הרישיון ("הקצאת תדרים"). יצוין כי התדרים בהם זכתה פלאפון הינם בשימוש בלעדי של רשת פלאפון, דבר שמעניק יתרון תחרותי. עוד יצוין כי במכרז לא זכו חברות שאינן בעלות רשתות קיימות.

- זכיית פלאפון בהקצאת התדרים היתה כרוכה בתשלום כולל של כ-88 מיליון ש"ח אשר בוצע על ידה בספטמבר 2022. בהקשר זה יצוין כי במסגרת המכרז נקבע עוד, כי ניתן יהיה לקבל תמריצים כמפורט לעיל, ובכללם 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. ביום 27.10.2021 התקבלה הודעת משרד התקשורת לפיה פלאפון זכאית למענק זה, בסכום של 74 מיליון ש"ח, והמענק התקבל בפועל בשנת 2022. כן נקבעה במסגרת עדכון התקנות על פיהן משולמות אגרות התדרים הפחתה בסכומי האגרות עבור תדרי 2600 ו-3500 מה"ץ ובנוסף הנחה שנתית מותנית, מתוך הסכום הכולל של אגרות התדרים 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 התדרים בהם זכתה כאמור). עם תיקון הרישיון החלה פלאפון להפעיל את התדרים בהם זכתה במכרז באתרי השידור ששודרגו על ידה.

הקצאת התדרים כאמור מאפשרת לתמוך בגידול נפח הגלישה בדור הרביעי ותאפשר להציע בעתיד שירותים בדור 5 בקצבי גלישה גבוהים באופן משמעותי מקצבי הגלישה הקיימים כיום, אשר יאפשרו, בין השאר, הרחבת מגוון השימושים מתקדמים ברשת הסלולרית, כגון ערים חכמות, שירותי IOT, שירותי mission critical בעלי שיהיו נמוך, רשתות פרטיות ועוד והכול על מנת לתת מענה תחרותי בשוק. הדבר יהיה כרוך בהשקעות מתמשכות.

לעניין זה ראו גם ביאור 10 לדוחות 2023.

ביום 17.7.2023 פלאפון קיבלה הודעת זכייה במכרז המשכי לשירותי רט"ן בדור 5 בתחום תדרי ה-26 ג'יגה הרץ לצורך שיפור ועיבוי יכולות ופתרונות דור 5 הקיימים ברשתות הסלולר ("המכרז") במסגרת המכרז הוצעו 25 פסי תיחור של 100 מה"ץ כל אחד (בסך הכל 2,500 מה"ץ), לתיחור בין המפעילים הסלולרים הקיימים (רשתות סלולריות קיימות), כאשר כל רשת היתה זכאית לזכות בעד 1,200 מה"ץ (מתוך ה-2,500).

פלאפון זכתה במקבץ תדרים בתחום זה כדלקמן:

- זכייה ב- 800 מגה בתחום 26 ג'יגה הרץ (לתקופה של 10 שנים), כאשר תקופת הרישיון כמפעיל סלולרי אינה משתנה מתוקף המכרז וניתן יהיה לחדשה בהתאם להוראות הרישיון ("הקצאת התדרים").

- הקצאת התדרים תבוצע לאחר הרחבת הרישיון וכנגד תשלום דמי רישיון בסכום של 4.16 מיליון ש"ח. בעקבות מלחמת חרבות ברזל משרד התקשורת דחה את מועד התשלום והודיע כי יש לבצע לא יאוחר מיום 1.7.2024.

הרחבת הרישיון בהתאם לתוצאת הזכייה, כפופה לאישור שר התקשורת לפי הקבוע בתנאי המכרז.

הקצאת התדרים כאמור תאפשר לפלאפון, בין השאר, הרחבת מגוון השימושים המתקדמים ברשת הסלולרית בטכנולוגית דור 5, בדגש על רשתות פרטיות ושירותים מתקדמים הדורשים קצב גלישה גבוה במיוחד, כגון מתחמי בתי חולים. עלות שילוב תחום תדר זה בטכנולוגיית דור 5 תהיה מתמשכת, ולא צפויה להיות מהותית.

3.8.3 סימני מסחר

לפלאפון 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 yes. 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 הכשל 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:



כחלק מיישום תהליכי הסינרגיות עם חברות הבנות בקבוצה מכהן מנכ"ל פלאפון, מר אילן סיגל, גם כמנכ"ל yes. כמו כן, חלק מהסמנכ"לים המכהנים בפלאפון מכהנים גם כסמנכ"לים ב-yes.

3.9.2 מצבת עובדים ומשרות

להלן פירוט מספר העובדים בפלאפון בהתאם למבנה הארגוני שלה:

| כמות עובדים | | חטיבה |
|--------------|--------------|------------------------------|
| 31.12.2022 | 31.12.2023 | |
| 194 | 197 | הנהלה וחטיבות המטה |
| 1,128 | 1,113 | חטיבות לקוחות פרטיים ועסקיים |
| 382 | 374 | חטיבות הנדסה ומערכות מידע |
| 1,704 | 1,684 | סה"כ |

 מספר העובדים בטבלה שלעיל כולל עובדים המועסקים בחלקיות משרה. סך המשרות⁴⁸ בפלאפון ליום 31.12.2023 עמד על 1,486.

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 ממשרות במשרה חלקית ומועסקים על בסיס שעתי. שאר עובדי פלאפון מועסקים בהסכם גלובלי. ההבדל העיקרי בין ההסכמים החודשיים והשעתיים לבין ההסכמים הגלובליים טמון במבנה השכר.

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 המועסקים בהסכמים אישיים. ביום 13.11.2019 נחתם בין הצדדים חידוש להסכם הקיבוצי הקיים, הכולל הליכי התייעלות וסינרגיה, לתקופה של עד ה-30.6.2022 ("ההסכם").

בהתאם להסכם, יכולה פלאפון, בין היתר, להפסיק את העסקתם של 210 עובדים קבועים בתקופת ההסכם, חלקם במסגרת פרישה מרצון. בנוסף ההסכם איפשר לפלאפון לסיים 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.

48 מספר "המשרות" בפלאפון מחושב לפי סך שעות העבודה החודשיות מחולקות בתקן שעות העבודה החודשי.

ביום 6.12.2022 חתמה פלאפון על חידוש ההסכם הקיבוצי הקיים בינה לבין הסתדרות העובדים הכללית ונציגות העובדים שלה לתקופה שמיום 6.12.2022 ועד ליום 31.12.2025 ("ההסכם" ו"תקופת ההסכם", בהתאמה) בתנאים חדשים. על פי ההסכם, יינתנו תוספות שכר ומענקים, ישופרו תנאים נלווים לשכר ויוסרו סכסוכי העבודה שהוכרו על ידי הסתדרות העובדים הכללית ונציגות העובדים (למעט נושא אחד המפורט בסעיף 3.9.5) תוך שמירה על שקט תעשייתי בתקופת תוקפו של ההסכם בנושאים המוסדרים בו. סה"כ אומדן העלות של ההסכם בפלאפון, כולל פרישה מרצון של עובדים שפרישתם אושרה, עומד על כ-71 מיליון ש"ח.

הערכות פלאפון ביחס לאומדן עלות ההסכם הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות, בין היתר, על הנחותיה בדבר אופן והיקף מימוש תוכנית הפרישה ותנאים נוספים שנקבעו בהסכם. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, בין היתר, בתלות, באופן ובהיקף יישומם בפועל של ההסכם ושל תוכנית הפרישה, בשים לב לצרכי פלאפון ויכולתה לממש את תכניותיה ובהתקיימות תנאים נוספים שנקבעו בהסכם.

לעניין זה ראו גם ביאור 16 לדוחות 2023.

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. סיכסוכי עבודה נוספים, בעניינים אחרים הוכרו ב-23.6.2021 ו-10.8.2022.

ביום 6.12.2022 נחתם הסכם קיבוצי הכולל חידוש תקופת ההסכם מיום החתימה ועד ליום 31.12.2025. במסגרת ההסכם הוסרו כל סכסוכי העבודה הפתוחים והובהר כי הדרישות הכלכליות מכח סכסוך העבודה מיום 31.1.2018 מוצו אך לא מוצתה דרישת נציגות העובדים למינוי נציג מטעמה בדירקטוריון פלאפון לגביו נקבע בהסכם כי ידון בהמשך (החל מחודש יוני 2024).

3.10 ספקים

3.10.1 ספקי ציוד קצה

פלאפון רוכשת חלק מציוד הקצה והאביזרים הנלווים מספקים שונים בישראל ומייבאת חלק 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, עימה קיים הסכם המחייב יעדי רכש מוגדרים, והתקף עד חודש מרץ 2024 (הארכת ההסכם בשנה נוספת מצויה בהליכי חתימה), 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 2023 עמד על כ-14.5% וכ-10.5% (בהתאמה) מסך רכישות פלאפון מכלל ספקיה של פלאפון⁴⁹. התפלגות רכישות ציוד קצה בין הספקים היא כזו אשר איננה יוצרת תלות מהותית בספק או בדגם של ציוד.

עקב המצב המלחמתי, נוצר עיכוב בנתיב האספקה הימי ביחס לסחורה הנדסית וציוד קצה.

3.10.2 ספקי תשתית

ציוד תשתית הרשתות הסלולאריות (דור 5, LTE, UMTS) וכן ציוד בתחום תמסורת המיקרוגל מסופק על ידי חברת ל.מ. אריקסון ישראל בע"מ ("אריקסון") לפלאפון הסכמים רב שנתיים לאספקה, תחזוקה, תמיכה ושדרוגי תכנה לרשת כולל וגם לליבת רשת דור 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

3.11.1 מדיניות אשראי

אשראי בעסקאות מכירת מכשירים - פלאפון מעניקה ללקוחותיה הרוכשים מכשירי טלפון נייד אפשרות לפרוס את התשלומים עד ל-36 תשלומים שווים. כדי לצמצם את החשיפה היכולה לנבוע מהעמדת אשראי ללקוחותיה פועלת

⁴⁹ כלל הספקים - כלל ספקי פלאפון, לרבות ספקים שאינם ספקי ציוד קצה ומכשירים אלקטרוניים.

פלאפון לפי מדיניות אשראי הנבחנת מעת לעת. כמו כן בודקת פלאפון את איתנותם הפיננסית של לקוחותיה (בהתאם לפרמטרים שנקבעו על ידה).

אשראי 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 אשראי לתקופה שנעה בין 30 ימים לשוטף + 92 ימים.

3.11.2. להלן נתונים בדבר אשראי ספקים ולקוחות ממוצע בשנת 2023:

| ממוצע ימי אשראי | היקף אשראי במיליוני ש"ח | |
|-----------------|-------------------------|---|
| 252 | 479 | לקוחות בגין מכירת ציוד קצה ^(*) |
| 24 | 137 | לקוחות בגין שירותים ^(*) |
| 47 | 238 | ספקים |

(*) בניכוי חובות מסופקים

3.12. מיסוי

ראו ביאור 7 לדוחות 2023.

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.

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

לעניין היתר ההפעלה, 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 ההפעלה, 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.

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.

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

שירותי הסלולר מסופקים באמצעות טלפון נייד הפולט קרינה בלתי מייננת (הידועה גם כקרינה אלקטרומגנטית). תקנות הגנת הציבור (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 ההפעלה 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 האפשרות להפרתו.

3.13.3. שקיפות לצרכנים

פלאפון כפופה לדיני הקובעים חובות פרסום וידוע אודות מקורות הקרינה שהיא מפעילה ואודות הקרינה הנובעת מהמכשירים הניידים שהיא מספקת. פלאפון מפרסמת באתר 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 1.7.7.4).

3.14.1.5. שינוי תעריפי קישור גומלין (דמי השלמת שיחה)

תעריפי קישור גומלין נקבעים ע"י הרגולטור. לפרטים ראו סעיף 1.7.7.1.

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 ליום 9.9.2032.⁵⁰

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 מחוייבת 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.
- 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).

⁵⁰ נוסח רישיון הרט"ן של פלאפון מפורסם באתר האינטרנט של משרד התקשורת בכתובת www.moc.gov.il. על הרישיון באזור יהודה ושומרון חלות הוראות רישיון הרט"ן בשינויים המחוייבים.

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 ערבויות בנקאיות למשרד התקשורת, בסך כולל של 69 מיליון ש"ח.

3.14.2.2 הנחיות משרד התקשורת ביחס לשינויים ברישיון

המשרד מעדכן מעת לעת את רשיון החברה בנושאים שונים 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 36א') ומתקנים פטורים מהיתר בניה על פי חוק התקשורת וחוק התכנון והבניה ("הוראות הפטור"): מתקני גישה אלחוטי ("מתקני גישה") אשר לגביהם פורסמו בשנת 2018 תקנות מסדירות מסלול הרישוי העצמי המבוסס על עמידה בהוראות תמ"א/36 ומאפשר רישוי עצמי להקמת מתקני שידור מסוימים. ביום 1.1.2022 נכנסה לתוקף סדרת תיקוני חקיקה במסגרת חוק ההסדרים, אשר הגדירו את התשתית הסלולרית כתשתית לאומית ויצרו מסלול רישוי עצמי לאנטנות סלולריות מסוימות ולביצוע התאמות במתקני השידור השונים חלף הקמת מתקני גישה חדשים, כפי שיפורט להלן.

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 לגבי 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 הסלולאריים ברחבי הארץ על נכסים שבניהול רשות מקרקעי ישראל. זאת, בין היתר, בהתאם לחוזה גג מיוני 2013 שהסתיים ביום 31.12.2019. לאחר משא ומתן ממושך ביום 23.11.2022 נחתם חוזה גג חדש שתוקפו עד ליום 31.12.2024 בשינויים שונים לעומת הסכם הגג.

3.14.3.1 היתרי בניה להקמת מתקן שידור לתקשורת סלולארית מכוח תמ"א 36א':

רישוי בניית אתרי שידור סלולאריים הטעונים היתרי בניה, מוסדר באמצעות תמ"א 36א' שנכנסה לתוקף בשנת 2002.

הליך הרישוי על פי תמ"א 36א' 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- 660 כתבי שיפוי כאמור.

חרף תמ"א 36א' במתכונתה הקיימת, פלאפון (ולמיטב ידיעתה, גם מתחרותיה) נתקלת בקשיים בהשגת חלק מהאישורים הדרושים, ובמיוחד אישורי רשויות התכנון והבניה.

3.14.3.2 מתקנים הפטורים מהיתרי הבניה:

המסלול השני בו פרסה פלאפון אתרי שידור עד כה הוא מסלול מתקני הגישה. מתקני הגישה היו טעונים קבלת היתרי קרינה פרטניים אך פטורים מקבלת היתר בניה ובלבד שהוקמו בתנאים שנקבעו בהוראת הפטור (סעיף 266גא) לחוק התכנון והבניה (התקנת מיתקן גישה אלחוטי לתקשורת בשיטה התאית) תשע"ט-2018) והתקנות. אולם נוכח התיקון לחוק התכנון והבניה שנקבע בחוק ההסדרים ומסלול הרישוי העצמי החדש לפיו (ראו להלן), מסלול מתקני הגישה התייתר.

למועד הדוח מפעילה פלאפון כ-420 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 פירוק או התאמת אותם מתקנים.

במסגרת חוק ההסדרים שנכנס לתוקף ביום 1.1.2022 התקבל תיקון לחוק התכנון והבניה הכולל הסרת חסמים רגולטוריים בנושא הקמת אתרים. עיקר התיקון במתן פטור מהליכי רישוי להצבה ושימוש במתקנים באורך של עד 6 מ' על גג בניין, פטור להחלפת מתקן שידור, פטור להוספת אנטנה למתקן שידור שהוקם לפי חוק התכנון והבניה ופטור להחלפת תורן עד גובה 18 מ'. עוד כולל התיקון לחוק התכנון והבניה, סיווג חדש של "מיתקני שידור לתקשורת בשיטה התאית", כהגדרתם בסעיף 202ב לחוק התכנון והבניה,

כ"תשתיות לאומיות", וסיווג חדש של תמ"א 36א' כ"תכנית מיתאר ארצית מפורטת לתשתיות לאומיות". עוד כולל התיקון שבחוק התכנון והבניה הסדרים מקלים להחלפת אנטנות, להוספת אנטנה לאתרים קיימים, ולחיזוק תרנים. הכל, בתנאים טכניים ומעשיים שנקבעו בתיקון. מתקנים אלה ימשיכו לעמוד בכל תנאי תמ"א 36 ובהנחיות מרחביות של הועדות המקומיות, כאשר המשמעות המעשית של התיקון היא אפשרות למסלול "רישוי עצמי" - כלומר, ביצוע הליך רישוי ובקרה עצמי במקרים האמורים לעיל, והגשת מסמכים לוועדה לתכנון ובניה בדיעבד, לאחר סיום הקמת האתרים. בד בבד עם תיקון זה, נקבע גם תיקון להגדרת "מיתקן גישה אלחוטית" שבסעיף 27א. לחוק התקשורת. במסגרת התיקון האמור, הוצא "מיתקן שידור לתקשורת בשיטה התאית כהגדרתו בסעיף 2266 לחוק התכנון והבניה" מהגדרת "מתקן גישה אלחוטית". המשמעות היא כי מתקני הגישה האלחוטית שהוקמו בפטור מהיתר, ממשיכים להתקיים כדין, אך לא ניתן עוד להקים אתרים סלולריים חדשים במסלול "מתקני הגישה", שפורט לעיל).

במסגרת דוח הוועדה הבין משרדית ששימש תשתית לתיקוני חוק ההסדרים, הומלץ גם על עדכון תמ"א 36 א' שנכנסה לתוקף לפני כעשרים שנה.

בשלב זה לא ניתן להעריך את ההשלכות הצפויות כתוצאה מהתיקונים.

ביום 14.11.2021 חתמה פלאפון על הסכם מסגרת להרחבת שיתוף הפעולה הנקודתי בהקמת תשתית פסיבית באתרים סלולריים משותפים עם סלקום ו-פי.איי.איי. נטוורקס (2015) שותפות מוגבלת. בחודש אוגוסט 2022 ניתן אישור משרד התקשורת להסכם. הסכם זה עשוי לסייע בהקמת אתרים סלולריים משותפים.

3.14.3.3 הקמת אתרים על ידי גורמים שאינם מפעילים סלולריים

ביום 17.7.2023 פרסם משרד התקשורת החלטה (ותיקון לרישיון המפעילים הסלולריים), בדבר מתן אפשרות לגורמים שאינם בעלי רישיון סלולרי להקים ולהשכיר מוקדי רדיו תאיים (אתרי תקשורת) ולהשכירם למפעילים סלולריים. הפעלת האתרים ותחזוקתם תבוצע על ידי המפעילים הסלולריים (תתאפשר הפעלה ותחזוקה על ידי אותם גורמים כקבלני משנה של המפעילים הסלולריים). יישום החלטה מצריך שינוי חקיקה וקביעת כללי אסדרה בדבר אופן היישום ומגבלותיו. להערכת פלאפון נכון למועד פרסום הדוח ובטרם קביעת כללי אסדרה בנושא, החלטה לא צפויה להשפיע מהותית על עסקי פלאפון.

3.14.3.4 לסיכום:

לאתרים 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 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 הפטור מהיתר 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 9.4.16.2).

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 סלולר לעובדי המדינה בכמות שהוערכה בכ- 100 אלף מנויים וזאת על פני שלוש שנים. במסגרת ההסכם פלאפון מספקת מכשירים לחלק ממנויי חשכ"ל בהתאם להוראות ההסכם.

המדינה בחרה לממש אופציות ההארכה אשר ניתנו לה בהסכם, וההסכם הוארך עד ליום 16.5.2024. ביום 21.2.2024 פרסם החשב הכללי מכרז חדש לאספקת שירותי תקשורת סלולריים וציוד קצה.

3.15.3. לגבי הסכם קיבוצי בין פלאפון לבין הסתדרות העובדים וועד העובדים בפלאפון, ראו סעיף 3.9.4.

3.16. הליכים משפטיים⁵¹

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. 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 הנזקים, 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 הנזק הנטען. | כ-124 |
| ב. יולי 2014 | לקוח נגד פלאפון, שלוש חברות סולר נוספות ונתבעים נוספים | מחוזי (תל אביב) | תביעה כספית בצרוף בקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי פלאפון יחד עם שלוש חברות סולר נוספות רשמו מנויים לשירותי תוכן, ללא קבלת הסכמתם ובניגוד לדין וכי בכך יצרו "פלטפורמה" שהובילה את קבוצת אקיוטק לחייב עשרות אלפי אנשים עבור שירותי תוכן בניגוד לדין. | כ-100 ביחס לחברות הסולר וכ-300 כנגד כלל הנתבעים |
| ג. 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, בנייהם חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981. יצויין, כי בחודש דצמבר 2023 הוגשה תביעה נוספת הכוללת עילות זהות לתביעה ובידי אותם המייצגים, לטענתם מטעמי זהירות. | כ-850 |
| ד. 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 של מכוח פקודת הנזיקין, הפרת חוזה ועשיית עושר ולא במשפט. | סכום התובענה אינו נקוב ואולם בבקשה הוא מוערך בעשרות מיליוני ש"ח |
| ה. יוני 2023 | לקוח נגד פלאפון | מחוזי מרכז | בקשה מאוחדת לאישור תביעה ייצוגית | שתי בקשות דומות לאישור תביעה ייצוגית בהן נטען כי פלאפון אינה פועלת בהתאם לדין בכל הנוגע למתן הודעות על סיומן של עסקאות לתקופה קצובה. ביום 11.9.2023 הוגשה בקשה מאוחדת בהמשך לאישור בית המשפט. בבקשה המאוחדת צוין כי בקשות דומות לאישור תביעות ייצוגיות הוגשו גם כנגד החברה (ראו סעיף 2.18.1 ו-yes (ראו עדכון לסעיף 5.16.1). | מעל 2.5 מיליון ש"ח. לא ניתן להערכה מדויקת. |

⁵¹ לעניין מדיניות דיווח ורף מהותיות ראו סעיף 2.18.

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה מיליוני ש"ח |
|---------------|--|------------|-------------------------------------|---|---|
| 1. דצמבר 2023 | לקוחות נגד פלאפון וחמש מפעילות סולר נוספות | מחוזי מרכז | תביעה כספית ובקשה להכיר בה כייצוגית | בבקשה נטען כי במסגרת המספרים החסומים לחיגור על ידי מנויי הקומה הכשרה (כחלק ממאפייני המסלול הכשר), פלאפון ויתר המשיבות חסמו מספרים שלא כדין. | למעלה מ-3 מיליון ש"ח, אך לא ניתן להערכה מדויקת עד לקבלת כל הנתונים. |

3.16.2. הליכים משפטיים שנסיימו בתקופת הדוח

| תאריך הגשת התביעה | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה המקורי (מיליוני ש"ח) |
|-------------------|-----------------|-------------------------------------|--|--|-------------------------------------|
| א. אפריל 2017 | לקוח נגד פלאפון | מחוזי (תל אביב) | תביעה כספית ובקשה להכיר בה כייצוגית | נטען כי הנתבעת שינתה באופן חד צדדי וללא הסכמה, את תנאי ההסכם שבינה לבין המבקשת, ואחרים כמותה בכך שאפשרה המשך גלישה לאחר מיצוי נפח הגלישה הכלול בחבילה במקום לעצרה, זאת על אף הודעת פלאפון בנושא. ביום 28.4.2023 ניתן פסק דין המאשר את הסדר הפשרה בין הצדדים שעינקו מתן הטבות ופיצוי בשווי כולל של כ-18 מיליון ש"ח. | כ - 80 |
| ב. ינואר 2023 | מחוזי חיפה | תביעה כספית ובקשה להכיר בה כייצוגית | נטען לאי סימון מחיר על גבי מוצרים הנמכרים על ידי פלאפון וזאת בניגוד להוראות חוק הגנת הצרכן והוראות תקנות ש"ח. לא ניתן להערכה מדויקת. | הגנת הצרכן (כללים שונים לפרסום מחירי נכסים ושירותים), התשנ"א-1991. ביום 19.9.2023 ניתן פסק דין המאשר את הסתלקות המבקשת ומוחק את הבקשה. | מעל 2.5 מיליון |

3.17. יעדים ואסטרטגיה עסקית

יעדיה האסטרטגיים של פלאפון הינם המשך צמיחה בבסיס הלקוחות תוך קידום מגוון חבילות ופתרונות ללקוחות וקידום שירותים המבוססים על רשת דור 5, המשך פיתוח חדשנות וטכנולוגיות רשת ומתן שירות מצויין ושיפור מבנה העלויות.

3.18. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בשנת 2024 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 2024 התחרות תתמקד בהגדלת הערך ונפח הגלישה ללקוח.

3.18.2. חדשנות הרשת הסלולארית ומוצרים

בשנת 2024 צפויה פלאפון להמשיך ולקדם שירותים ומוצרים שיאפשרו הגדלת הכנסות או יתרון תדמיתי מול המתחרים: eSIM, רשתות פרטיות, שירותי סייבר ו-IOT והמשך מיקוד בהשקות מכשירים גדולות, זאת בד בבד עם יישום מתווה הפריסה של רשת דור 5.

3.18.3. הגדלת צריכת שירותים על ידי מנויי פלאפון

פלאפון צופה כי כתוצאה מגידול בנפח הגלישה המוצע ללקוח, והגברת שיווק חבילות שירותים המבוססות על רשת דור 5, תימשך מגמת הגברת צריכת נפח תקשורת הנתונים (DATA) ברשת.

3.18.4. טרנספורמציה דיגיטלית

בשנת 2024 פלאפון צפויה להמשיך לפתח ולהרחיב את ערוצי השירות והמכירה הדיגיטליים.

3.18.5. רשת דור 5

בשנת 2024 צפויה פלאפון להמשיך את פריסת רשת דור 5, בניית ליבת רשת עצמאית, ולהמשיך לקדם שיווק ומכירה של שירותים המבוססים על טכנולוגיה זו.

ציפיות והערכות פלאפון בדבר ההתפתחויות בשנה הקרובה המובאות בסעיף זה לעיל הן מידע צופה פני עתיד כשמשמעו בחוק ניירות ערך. ציפיות והערכות 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 ומהמאפיינים 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 ואינפלציה

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 (בעיקר של ציוד קצה) בטווח הקצר. כמו כן, שינויים במדדי מחירים עשויים להשפיע על עלויות שכירות אתרים.

3.19.1.2 אפידמיה ושרשרת אספקה

להתפרצות מחלות ואירועי אפידמיה בכלל (כדוגמת התפרצות הקורונה בשנת 2020) עלולות להיות השלכות על הפעילות העסקית של פלאפון בתלות בהיקף ההתפשטות וחומרתה וכן הצעדים המדינתיים והעולמיים שיינקטו כתוצאה מכך. השלכות אלה עלולות לבוא לידי ביטוי, בין השאר, בפגיעה בפעילות פלאפון ובמערך שירות הלקוחות שלה וכן בפגיעה בשרשרת האספקה. אירועים מסוג זה הינם אירועים משתנים אשר אינם בשליטת פלאפון, והשלכותיהם נתונות, בין השאר, להחלטות של מדינות ורשויות בארץ ובעולם אשר עלולות להשפיע על החברה בהתאם.

3.19.1.3 פגיעת איתני טבע, מלחמה, אסון

פגיעה בחוות המיתוג ו/או שרתים (כולל פגיעה במספר רב של אתרים למשל מרעידת אדמה) שבהם מרכזת פלאפון את ליבת פעילותה, עלולה להשפיע לרעה על עסקי פלאפון ותוצאותיה.

3.19.1.4 פגיעה באספקת חשמל

פגיעה באספקת חשמל למתקני פלאפון מסיבות שונות (שחלקן מתוארות בסעיף 3.19.1.3) עלולה להשפיע לרעה על עסקי פלאפון ולפגוע ביכולתה של פלאפון לספק שירותים. לחלק ממערכות פלאפון קיים גיבוי חשמל, אך יחד עם זאת, במקרה של פגיעה ממושכת בחלק או בכל המערכות עלולים להיגרם קשיים משמעותיים ואף מעבר לכך בהספקת שירותי פלאפון, לרבות במקרה בו פלאפון לא תוכל להחזיר את המערכות לשירות במהירות.

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 ברוויה 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

חלק משמעותי ממכירות ציוד הקצה מתבצע 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 תיקונם, 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 אלפי מתקני שידור ומוכרת ציוד קצה הפולטים קרינה אלקטרומגנטית (ראו סעיף 3.13). פלאפון פועלת על מנת לשמור על כך שרמות הקרינה הנפלטת ממתקני השידור ומציוד הקצה הנמכר על ידי לא יחרגו מרמות הקרינה המותרות על פי הנחיות 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 תהיה 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 ועדות התכנון והבניה השונות, הליך המחייב, בין היתר, קבלת 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 את 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 במקרה של פגיעה בחלק או בכל המערכות, בין בשל תקלה טכנית בקנה מידה רחב, אסון טבע (כגון רעידת אדמה, שריפה וכיו"ב), פגיעה בתשתיות פיזיות או 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 וסיכוני סייבר

כחברת סלולאר מובילה המספקת שירות למיליוני מנויים, פלאפון מהווה מטרה לתקיפות סייבר, שנועדו לפגוע בשימוש במערכות המידע או במידע עצמו ("תקיפת סייבר"). פעילות תקיפות מסוג זה או אירוע חדירה עשויים לגרום להפרעה בעסקים, גניבת מידע/כספים, פגיעה במאגרי מידע ובפרטיות המנויים נזק למוניטין, פגיעה במערכות ודליפת מידע, שעלולה להיגרם גם בידי גורם פנימי בזדון או בשוגג.

פלאפון הינה גוף מונחה על ידי הרשות הממלכתית לאבטחת מידע משרד ראש הממשלה וכן על ידי משרד התקשורת ומחויבת לעמוד בתקנים מחמירים של אבטחת מידע. במסגרת זו פלאפון מיישמת מדיניות הגנה הכוללת מערכות אבטחה מהמתקדמות בעולם אשר מותקנות בשיטה של שכבות הגנה והמופעלות בתצורה שמשלבת אבטחה יעילה עם צורכי התפעול של פלאפון ומעגלי אבטחה להגנה על תשתיות ומערכות פלאפון אשר נועדו למנוע ולצמצם אפשרות של ניצול נתוני פלאפון 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 פלאפון בדרך כלשהי. במסגרת זו מבוצעות פעולות שונות ובכלל זה בדיקת התראות ולוגים במערכות, הטמעת מוצרים אבטחת מידע שונים על פי מתאר האיומים סקרי סיכונים תקופתיים ותרגול לפי תוכנית שנתית.

פלאפון עומדת בתקן של משרד ראש הממשלה אשר מגדיר רמת הגנה בפני מתקפה של מדינה עוינת הקשורים לאבטחת מידע (תקנים המגדירים רמת הגנה של מערכות החברה בפני איומי אבטחת מידע) ובמסגרת הטמעת דרישות התקנים פלאפון דואגת להבטחת זמינות, שלמות, אמינות וסודיות מאגרי המידע שבאחריותה.

פלאפון 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). כמו כן, דירקטוריון פלאפון מעורב ומפקח על ניהול סיכון הסייבר בפלאפון, וזאת במסגרת טיפולו במדיניות ניהול הסיכונים הכוללת של פלאפון. להערכת החברה מדיניות ניהול הסיכונים שלה בהתמודדות והפחתת סיכון הסייבר הינה אפקטיבית.

מדיניות ניהול סיכון הסייבר ויישומה הינה באחריות חטיבת מערכות מידע, אגף תשתיות.

על אף השקעות פלאפון באמצעים לצמצום הסיכונים כאמור, אין ביכולתה לערוב לכך שאמצעים אלו יצליחו למנוע פגיעה ו/או הפרעה שעלולה להיות גם משמעותית 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 השליטה במערכות פלאפון.

3.19.2.10 מחסור בתדרים

לפרטים אודות המחסור בתדרים ראו סעיף 3.8.2.1. במקרים רבים, הקצאת תדרים מתבצעת בהליכים מרכזיים, 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 ייחודיים לפלאפון

3.19.3.1 סיכוני רכוש וחביונות

פלאפון חשופה לסיכוני רכוש וחביונות שונים. פלאפון נעזרת ביועץ ביטוח חיצוני מומחה בתחום ולה פוליסות ביטוח המכסות על הסיכונים המקובלים להם חשופה פלאפון במגבלות תנאי הפוליסות, כגון ביטוחי רכוש שונים, ביטוחי חביונות 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 תקלות אפידמיות במכשירים
- חשיפות שונות הנובעות מאחריות פלאפון כיבואן בשל תקלות יצרן במכשירים שלא ייתמכו על ידי היצרנים.
- 3.19.3.4 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 ניכר 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.
- 3.19.3.5 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.
- 3.19.3.6 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 (ראו סעיף 3.9.4). כמו כן, יישום תכניות בנושא כוח אדם עלול לגרום לאי שקט ביחסי העבודה ולפגיעה בפעילות השוטפת של פלאפון. לעניין סכסוכי עבודה בפלאפון, ראו סעיף 3.9.5.
- 3.19.3.7 אובדן ידע ומידע
- השינויים המתחוללים בשוק העבודה בארץ ובעולם לצד שינויים ארגוניים טומנים בחובם סיכון לאבדן עובדי מפתח, אובדן ידע כתוצאה מתחלופת עובדים, קושי בגיוס עובדים וכיוצא ב.
- 3.19.3.8 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 2.20.13.
- 3.19.3.9 תחומי תדרים
- פלאפון מפעילה תדרים בתחום 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 שלילית על חלק משירותי פלאפון. בנוסף, על פלאפון להימנע מהפרעה לשידורי לוויין הנעשים במספר נקודות בארץ בתדרי 3500 מה"ץ, דבר שמגביל הפעלת שירותי דור 5 סביב נקודות אלו.
- לפירוט אודות השלכות החלפת תדרים בתחום הגיגה הראשון ראו סעיף 3.8.2.3.
- 3.19.3.10 תזרים מזומנים
- 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 הסיכון⁵²:

טבלת סיכום גורמי סיכון - טלפוניה סלולארית

מידת השפעה של גורם הסיכון על פעילות פלאפון בכללותה

| השפעה גדולה | השפעה בינונית | השפעה קטנה |
|------------------------------------|---------------|--|
| סיכוני מקרו | | |
| | X | חשיפה לשינויים בשערי חליפין |
| X | | אפידמיה ושרשרת אספקה |
| X | | פגיעת איתני טבע, מלחמה, אסון |
| X | | פגיעה באספקת חשמל |
| 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 יחודיים לפלאפון | | |
| X | | סיכוני רכוש וחבובות |
| | X | תקלות חמורות ברשת הסלולאר |
| X | | תקלות אפידמיות במכשירים |
| | X | הליכים משפטיים |
| | X | ספקים ולקוחות מהותיים |
| | X | יחסי עבודה |
| | X | אובדן ידע ומידע |
| X | | ירידת ערך של נכסי פלאפון |
| | X | תחומי תדרים |
| X | | תזרים מזומנים |

המידע הכלול בסעיף 3.19, זה והערכות פלאפון בדבר השפעת גורמי הסיכון על פעילותה 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 ופתרונות ICT

4.1. כללי

4.1.1. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

בזק בינלאומי פועלת במספר תחומים מרכזיים: שירותי גישה לאינטרנט, תקשורת נתונים בינלאומית, טלפוניה בינלאומית, שירותי תקשורת ומחשוב לעסקים הכוללים שירותי אירוח בחוות שרתים, שירותי ענן ושירותי הגנת סייבר, וכן אספקת ציוד, רישוי וחוזי שירות לעסקים.

לעניין שינויים רגולטוריים בשוק שירותי האינטרנט למנויים פרטיים, הצפויים להשפיע באופן מהותי על פעילות בזק בינלאומי בשוק זה, ראו סעיף 4.11.5.3.

4.1.2. מגבלות חקיקה ותקינה החלות על בזק בינלאומי

חלק מהותי מתחומי 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

בתחום שירותי האינטרנט, מתאפיין השוק במעבר לקוחות משירותי השוק הקמעונאי (בו הלקוח רוכש את שירות הגישה ושירות התשתית מספקים שונים) לחבילות אחודות (בהן שירות הגישה ושירות התשתית נרכשות מספק אחד) וזאת בעקבות שינויים רגולטוריים (ראו סעיף 4.11.5.3). בשוק תקשורת הנתונים הבינלאומית אין שינוי בביקוש לשירותי תקשורת נתונים בישראל ובעולם. השימוש המוגבר בטכנולוגיות מידע מצריך הגדלת נפח קיבולת. מיצובה של מדינת ישראל כצומת תקשורת וטכנולוגיה גורם לביקוש מצד חברות גלובאליות לשירותי תקשורת נתונים לישראל. בעקבות כינון יחסים דיפלומטיים עם מדינות נוספות במזרח התיכון, צפוי גידול בביקוש לשירותי תקשורת בין המזרח התיכון לבין אירופה, שבחלקם יעברו דרך ישראל.

שוק השיחות הבינלאומיות בישראל מתאפיין בשנים האחרונות בירידה בהיקף דקות שיחה (נכנסות ויוצאות), בעיקר בשל ריבוי יישומים (אפליקציות) חנימיים המאפשרים ביצוע שיחות על רשת האינטרנט. בשנת 2023 נמשכה מגמת השחיקה בשוק השיחות הבינלאומית.

בתחום שירותי הענן, האירוח והמחשוב לעסקים, בשנת 2023 נמשך הגידול בביקוש לשירותי אירוח בחוות שרתים ושירותי ענן ציבורי, כתוצאה מהמגמה של ארגונים להעביר את חדרי ותשתיות המחשוב לחוות שרתים בהן קיימים שירותי ניטור תחזוקה בכל שעות היממה והספקי חשמל גבוהים הנדרשים לציוד המחשוב, וכן כתוצאה מהמעבר לשירותים מנוהלים (as a Service). ישנם גורמים שונים שהינם בעלי השפעה על הביקוש לשירותי ענן כגון הטrensפורמציה הדיגיטלית, כניסת חברות ענן כדוגמת Microsoft, Google, Oracle, AWS לשוק הישראלי, וכן ממעבר שירותים ממשלתיים לענן במסגרת פרויקט "נימבוס".

תחום פתרונות האינטגרציה מושפע מהמצב הכלכלי בארץ ובעולם, כמו גם משינויים טכנולוגיים. בשוק ניכרת מגמה של מעבר מרכישה של ציוד למוצרי תוכנה ושירותים מבוססי ענן (כגון SaaS, IaaS, PaaS), וכן הסתמכות על משאבי ענן ציבורי כגון AWS, Azure, GCP, ואולם צפוי כי לקוחות יאמצו מודל המשלב בין רכש ציוד לבין שירותי ענן (מודל "היברידי").

4.1.5. חסמי הכניסה והיציאה העיקריים

4.1.5.1 חסמי הכניסה העיקריים לשוקים בהם פועלת בזק בינלאומי הינם ביצוע השקעות, בין היתר בתשתית, בהקמת מערכי שירות ותמיכה ועוד. כמו כן, לחלק מהפעילויות נדרש רישיון לפי חוק התקשורת.

4.1.5.2 חסמי היציאה העיקריים משוקים אלו, נובעים מהסכמים ארוכי טווח ומחייבים מול ספקי תשתית ומהשקעות הדורשות זמן ארוך להחזרתן. בנוסף, בחלק מהפעילויות מתחייב מתן שירות ללקוחות במשך תקופת ההתקשרות שאינה קצרה.

4.1.6. תחליפים למוצרי בזק בינלאומי ושינויים החלים בהם

בשוק השיחות הבינלאומיות, המוצר החלופי העיקרי הוא השימוש בטכנולוגיית VoIP, המאפשרת העברת שיחות בין-לאומיות על רשת האינטרנט למשתמשים אחרים בטכנולוגיה זו ולמשתמשי רשתות ה-TDM וזאת באמצעות שימוש במוצרי תוכנה (כגון WhatsApp, Teams או Zoom) ובשירותי ספקי תקשורת בחו"ל. לשירותים אלה תעריפי שימוש אטרקטיביים (לרבות העדר דמי שימוש) ויחד עם זמינותם, הם מובילים לגידול מתמשך בכמות המשתמשים בהם, וכפועל יוצא, לפגיעה בהכנסות בזק בינלאומי. במקביל, פועלים כיום בישראל 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 לחברות רבות. בעקבות שינויים רגולטוריים, עובר השוק לאספקת שירותים במתכונת אחודה (חבילות הכוללות שירותי גישה ותשתית מספק אחד). הדבר הביא לצמצום משמעותי של מצבת לקוחות האינטרנט של בזק בינלאומי ולשינוי המבני המתואר בסעיף 1.1.4, כך שבזק בינלאומי אינה משווקת כיום שירותי אינטרנט ללקוח בשירות פרטי.

לפרטים נוספים בנוגע לתחרות בתחום הפעילות, ראו סעיף 4.6.1.

4.1.8 גורמי הצלחה קריטיים

- 4.1.8.1 גיוס והעסקת כוח אדם מיומן ;
- 4.1.8.2 התייעלות וחיסכון בהוצאות ובכוח אדם ;
- 4.1.8.3 היכולת לשמר רמת שירות גבוהה ושביעות רצון לקוחות ;
- 4.1.8.4 חדשנות טכנולוגית, זיהוי צרכים ומגמות בשוק והשקת פתרונות למענה על צרכים אלו ;
- 4.1.8.5 השקעות בתשתיות הנדרשות לצורך מתן שירותים ;
- 4.1.8.6 שמירה על יחסי עבודה תקינים עם יצרנים וספקים מובילים.

4.2 מוצרים ושירותים

להלן פירוט המוצרים והשירותים העיקריים של בזק בינלאומי :

4.2.1 שירותי אינטרנט ותקשורת נתונים

4.2.1.1 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. שירותי הגישה לאינטרנט מסופקים על ידי בזק בינלאומי בתצורות הבאות :

- שירותי "השוק הקמעונאי" : שירות גישה לאינטרנט, ללא שירותי תשתית ;
- שירותי "השוק הסיטונאי" : חבילה משולבת הכוללת שירות גישה לאינטרנט יחד עם שירות תשתית אינטרנט של חברות התשתית הכוללות ברפורמת השוק הסיטונאי ;
- חבילות "בנדל" או "בנדל הפוך" : חבילה משולבת הכוללת שירות גישה לאינטרנט יחד עם שירות תשתית אינטרנט של החברה, המסופקת על ידי בזק בינלאומי (במקרה של בנדל) או על ידי החברה (במקרה של בנדל הפוך) ;
- חבילות הכוללות את שירותי הגישה לאינטרנט של בזק בינלאומי, שירותי התשתית של החברה ומותג STING+ של חברת yes - פלטפורמת שירותי טלוויזיה המבוססת על רשת האינטרנט (יחד עם שירותי גישה לאינטרנט).
- קווי אינטרנט סימטריים, המיועדים למגזר העסקי.
- שירותי טלפוניה פנים-ארצית על גבי פס רחב (Voice over Boardband).

יצויין כי עקב כך שבזק בינלאומי חודלת בהדרגה מהפעילות בשוק הלקוחות הפרטיים (ראו סעיף 4.13) הכנסותיה משירותי האינטרנט נפגעו וצפויות להמשיך לקטון באופן מהותי. כמו כן, חלק מהשירותים לעיל אינם משווקים ללקוחות פרטיים (אך ניתנים ללקוחות פרטיים קיימים).

4.2.1.2 שירותי תקשורת נתונים בינלאומית

אספקת פתרונות תקשורת נתונים בין-לאומית עבור לקוחות עסקיים, כולל פריסה גלובלית, בהתאם לצרכי הלקוח. השירותים ניתנים באמצעות הכבל התת-ימי של בזק בינלאומי וכבלים תת ימיים של חברות אחרות, בהם יש לבזק בינלאומי זכויות שימוש ארוכות טווח, וכן באמצעות שותפויות עסקיות עם ספקיות תקשורת המעמידות לרשות לקוחותיהן את שירותי הרשתות הגלובליות המופעלות על ידן. בנוסף לשירותים המצויינים לעיל, מציעה בזק בינלאומי לבעלי רישיונות למתן שירותי בזק בינלאומיים ורישיונות גישה לאינטרנט, קיבולת בינלאומית (במתכונת של שכירות, או רכישת זכויות שימוש בלתי הדידות), על בסיס הכבל התת ימי של בזק בינלאומי וזכויות שימוש שרכשה בתשתית היבשתית באירופה וברשתות בינלאומיות אחרות.

4.2.2 שירותי טלפוניה בינלאומית

בתחום שירותי הטלפוניה הבינלאומית מספקת בזק בינלאומי שירותי חיוג ישיר לחו"ל (IDD) ללקוחות עסקיים ופרטיים, שירות קווי חיוג חינם בחו"ל עבור לקוחות עסקיים, שירותי ניתוב וסיום שיחות בינלאומיות (Hubbing) - העברת שיחות בינלאומיות בין ספקי תקשורת זרים (עולם-עולם) ושירות כרטיסי חיוג המאפשר חיוג מישראל לחו"ל ומחו"ל לארץ. כמו כן, לבזק בינלאומי שותפויות עם החברות Cisco ו-Microsoft, במסגרתן מספקת בזק בינלאומי שירותי מפי"א ומב"ל ללקוחות החברות הנ"ל.

4.2.3. שירותי ענן, אירוח ומחשוב לעסקים

4.2.3.1. שירותי אירוח

בזק בינלאומי מפעילה מספר מתקני חוות שרתים, בהם מוצעים שירותי אירוח שרתים וציוד (colocation), כמו גם שירותים נלווים כדוגמת שירותי גיבוי והתאוששות מאסון, שרתים וירטואליים, שירותי הגנה מפני התקפות DDoS ועוד.

4.2.3.2. שירותי ענן ציבורי

בזק בינלאומי משמשת כמפיצה של חברת Microsoft, ומכוח כך היא מפיצה את מוצרי הענן של חברה זו, כגון מוצרי Office 365 ושירותי הענן הציבורי Azure. פעילות זו כוללת הן מכירה ישירה ללקוחות קצה (direct) והן מכירה למפיצי משנה (indirect). חלק מהפעילות מתבצעת באמצעות החברה הבת קלאודאדגי בע"מ (המעסיקה 81 עובדים נכון ליום 31.12.2023), שמציעה פתרונות הטמעה ושירותים מקצועיים בתחום זה. לאחרונה הוסמכה בזק בינלאומי לשותפה של חברת AWS, ומכוח הסמכה זו החלה למכור רישוי למוצרי הענן של חברה זו, וכן שירותים מקצועיים נלווים.

4.2.3.3. שירותי הגנת סייבר

בזק בינלאומי מספקת למגזר העסקי שירותים שונים להגנה מפני איומי סייבר ואבטחת מידע. השירותים המוצעים בידי בזק בינלאומי כוללים בין היתר: שירות SIEM-SOC המנטר אירועים ואינדקציות להתקפות סייבר על מערכות הלקוח; שירותי הגנה מפני התקפות מניעת שירות מבוזרות (DDoS); והגנה על עמדות קצה. השירותים מסופקים באמצעות פתרונות הגנת סייבר מבוססי ענן של יצרנים שונים כגון Trend Micro ו-Cisco.

4.2.4. פתרונות אינטגרציה

בזק בינלאומי משמשת כמשווקת לא-בלעדית של יצרנים גלובאליים, ומכוח זה היא מספקת שירותי אינטגרציה הכוללים מכירת, התקנת, הטמעת ותחזוקת חומרה ותוכנה בתחום התקשורת והטלפוניה (כגון מרכזיות טלפוניה פיזיות או מרכזיות בענן, רשתות אינטרנט אלחוטי, רשתות תקשורת לחדרי שרתים וסביבות משתמשים, ומערכות networking), תשתיות מחשוב (כגון שרתים, רישוי לתוכנות מסוגים שונים ועוד, בין היתר בתחומים של system storage ועוד), ואבטחת מידע (כגון חומות אש, פתרונות הגנה על עמדות קצה, הגנה על אפליקציות (WAF), הלבנת קבצים, זיהוי וניטור אירועים ברשת ועוד). בכלל זה בזק בינלאומי מספקת שירותי ניהול פרויקטים בתחום האינטגרציה.

4.3. פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

להלן נתונים בדבר הכנסות בזק בינלאומי (במיליוני ש"ח):

| 2021 | 2022 | 2023 | |
|--------------|--------------|--------------|---------------------------------|
| 683 | 637 | 538 | שירותי אינטרנט ותקשורת נתונים |
| 55% | 51% | 44% | שיעור מסך הכנסות בזק בינלאומי |
| 177 | 183 | 185 | שירותי טלפוניה בינלאומית |
| 14% | 15% | 15% | שיעור מסך הכנסות בזק בינלאומי |
| 142 | 185 | 224 | שירותי ענן, אירוח ומחשוב לעסקים |
| 11% | 15% | 19% | שיעור מסך הכנסות בזק בינלאומי |
| 235 | 234 | 265 | פתרונות אינטגרציה |
| 19% | 19% | 22% | שיעור מסך הכנסות בזק בינלאומי |
| 1,237 | 1,239 | 1,212 | סה"כ הכנסות |

4.4. לקוחות

לבזק בינלאומי אין 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)⁵³:

| 2021 | 2022 | 2023 | |
|--------------|--------------|--------------|-----------------------|
| 372 | 312 | 253 | הכנסות מלקוחות פרטיים |
| 865 | 927 | 959 | הכנסות מלקוחות עסקיים |
| 1,237 | 1,239 | 1,212 | סה"כ הכנסות |

לעניין לקוחות בזק בינלאומי ומאפייניהם, מאפייני הצריכה המגוונים לרכישת חבילות אינטרנט בקרב הציבור הביאו

⁵³ הנתונים הינם לאחר שינוי סיווג לקוחות זעירים (SOHO) מלקוחות פרטיים ללקוחות עסקיים שבוצע בשנת 2019.

לכך ששיעור מסוים מהלקוחות רוכשים שירות 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 המליץ בפנייתו 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. 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 את צמצום התופעה באופן משמעותי ביותר, כי יש להעביר במועד זה פירוט כיצד פועל בעל הרישיון למנוע את הישנות התופעה, וכן, בדומה למכתבו הקודם, כי ככל שלא תצומצם התופעה באופן ניכר, המשרד ינקוט בפעולות שונות, ובכלל זאת קביעת הוראות מחייבות בעניין זה. להערכתה של בזק בינלאומי ביטול הפרדת ספק-תשתית יביא לצמצום משמעותי של היקף התופעה. בזק בינלאומי מבצעת פניות יזומות ללקוחות שנמצא כי אינם עושים שימוש בשירות ה-ISP, על מנת לקבל את אישורם לניתוק או להשארת המנוי.

לעניין בקשות לאישור תביעות ייצוגיות בעניין זה אשר הוגשו נגד בזק בינלאומי ראו סעיף 4.12.

4.5. שיווק, הפצה ושירות

בזק בינלאומי מפעילה ערוצי מכירה לשוק העסקי הכוללים מוקד מכירות ומנהלי לקוחות עסקיים. לרשות הלקוחות עומדים מוקדי שירות ותמיכה טכנית. לשוק הפרטי מפעילה בזק בינלאומי מוקדי שירות ותמיכה טכנית. בזק בינלאומי מחזיקה מערך טכנאי שטח לצורך מתן מענה לתקלות באתרי לקוחות שאינן ניתנות לפתרון מרחוק.

4.6. תחרות

4.6.1. שירותי ISP

4.6.1.1 בזק בינלאומי מתחרה במתן שירותי ISP ללקוחות מהמגזר העסקי, ואינה מקיימת פעילות תחרותית או שיווקית בקשר לאספקת שירותי ISP למגזר משקי הבית.

4.6.1.2 השוק רווי במתחרים שהעיקריים בהם הינם סלקום, פרטנר, והוט נט. כמו כן קיימים בשוק מתחרים קטנים יותר הפונים בעיקר למגזר העסקי, כדוגמת גילת טלקום ו-ITC. בהעדר נתונים פומביים על נתחי השוק של המתחרות בשוק האינטרנט העסקי, לא ניתן להעריך את נתח השוק של בזק בינלאומי בתחום זה.

4.6.1.3 התחרות בשנת 2023 מאופיינת בעיקר כתחרות על מחירים. שירות ה-ISP למגזר העסקי נתפס כמוצר commodity, קרי מוצר מדף אחיד בו אין חשיבות לזהות הספק, ולקוחות רבים מייחסים משקל מכריע למחיר. הדבר מביא מטבע הדברים לשחיקת מחירים.

4.6.2. שירותי טלפוניה בינלאומית

4.6.2.1 נכון לסוף שנת 2023 פועלות בשוק כעשר חברות (ביניהן סלקום, פרטנר, גולן טלקום והוט מובייל).

להערכת בזק בינלאומי נתח השוק שלה בתחום השיחות היוצאות מלקוחות ליום 31.12.2023 הינו כ-25%⁵⁴.

4.6.2.2 להלן אפיונים כלליים של התחרות ב-2023:

בשנת 2023 המשיכה לרדת כמות דקות השיחה המבוצעות באמצעות טלפוניה בינלאומית, בין השאר, כתוצאה מגידול בשימוש ביישומונים שונים לצורך ביצוע שיחות, וכן בשל חבילות השירות המוצעות על ידי חברות הסלולר, הכוללות דקות שיחה בינלאומיות. בארגונים רבים נמשך הגידול בשימוש בשירותים המאפשרים ביצוע שיחות ומפגשים באופן מקוון, תוך הפחתת השימוש בשירותי טלפוניה בינלאומית.

4.6.3. שירותי תקשורת נתונים בינלאומית

בתחום שירותי תקשורת נתונים הבינלאומית מתחרות ספקיות התקשורת השונות כגון פרטנר, סלקום, הוט, וכן בעלי כבלים תת-ימיים כגון טמרס טלקום. לבזק בינלאומי, המחזיקה בבעלות בכבל תת-ימי, יתרון תחרותי על פני ספקיות תקשורת שאינן בבעלותן תשתית בינלאומית. בהעדר נתונים פומביים על נתחי השוק של המתחרות בשוק זה, לא ניתן להעריך את נתח השוק של בזק בינלאומי בתחום זה.

4.6.4. שירותי ענן, אירוח ומחשוב לעסקים

4.6.4.1 שירותי אירוח

תחום שירותי האירוח מאופיין בריבוי מתחרים, בהן בינת, Edgeconnex, מד-1, ועוד. בשנת 2023 קיים ביקוש לשירותי אירוח בחוות שרתים, בין היתר כתוצאה מהמגמה בשוק העסקי למעבר לשירותים מנוהלים (as a service) ולשירותים בסביבות ענן, וכן רכישת פתרונות שיבטיחו התאוששות מאסון. בהעדר נתונים

⁵⁴ בהתבסס על פרסומי משרד התקשורת לגבי מספר הדקות היוצאות ברבעון הרביעי לשנת 2023.

פומביים על נתחי השוק של המתחרות בשוק זה, לא ניתן להעריך את נתח השוק של בזק בינלאומי בתחום זה.

4.6.4.2 שירותי ענן ציבורי

בתחום שירותי הענן, מתחרות חברות רבות בשיווק והטמעת שירותי חברות ענן שונות. בשנים האחרונות גובר הביקוש לשירותי ענן ציבורי המוצעים על ידי חברות ענן כגון Amazon, Microsoft, Google ו-Oracle. בזק בינלאומי משמשת הן כמשווקת (המוכרת ישירות ללקוחות) והן כמפיצה (המוכרת באמצעות משווקי משנה) של רישוי לשירותי הענן של חברת Microsoft ללקוחות בישראל, והטמעת פתרונות שירותים אלו אצל הלקוחות. בעקבות רכישת קלאודאדג' בע"מ על ידי בזק בינלאומי, רכשה בזק בינלאומי יכולות נוספות בתחום זה, לרבות ידע במתן שירותים מקצועיים והטמעה של פתרונות ענן בלקוחות עסקיים גדולים, המקנה לה יתרון תחרותי בתחום זה. בנוסף, בשנת 2023 החלה בזק בינלאומי לפעול כשותפה של חברת AWS, מה שמאפשר לה להציע ללקוחותיה גם את מוצרי הענן של חברה זו. בהעדר נתונים פומביים על נתחי השוק של המתחרות בשוק זה, לא ניתן להעריך את נתח השוק של בזק בינלאומי בתחום זה.

4.6.4.3 שירותי הגנת סייבר

תחום הגנת הסייבר מאופיין בריבוי מתחרים ופתרונות שונים ומגוונים. הביקוש לשירותי הגנת סייבר מצוי במגמת גידול עקב התגברות סכנת איומי סייבר. בהעדר נתונים פומביים על נתחי השוק של המתחרות בשוק זה, לא ניתן להעריך את נתח השוק של בזק בינלאומי בתחום זה.

4.6.5 פתרונות אינטגרציה

תחום אספקת פתרונות חומרה ותוכנה לעסקים מאופיין בריבוי מתחרים ובתחרות חריפה. בזק בינלאומי מתמודדת מול מתחרים רבים כגון בינת, קבוצת וואן-טלדור, קבוצת מלם, סלקום, פרטנר, מטריקס ועוד. מרבית היצרנים אינם משווקים על ידי בזק בינלאומי באופן בלעדי. התחרות החריפה בתחום מובילה לשחיקת מחירים. בהעדר נתונים פומביים על נתחי השוק של המתחרות בשוק זה, לא ניתן להעריך את נתח השוק של בזק בינלאומי בתחום זה.

4.6.6 מאפיינים יחודיים

4.6.6.1 גורמים חיוביים המשפיעים על מעמדה התחרותי של בזק בינלאומי

- (א) מותג מוכר וחזק.
- (ב) חדשנות טכנולוגית.
- (ג) כוח אדם מקצועי, מנוסה ומיומן.
- (ד) נוכחות בעסקים רבים.
- (ה) בעלות על כבל תת ימי המאפשר לבזק בינלאומי אספקת שירותי אינטרנט ושירותי תקשורת נתונים בינלאומית איכותיים.
- (ו) העיסוק בתחומים שונים המאפשרים מתן מעטפת שירותית ללקוחות עסקיים, כגון שירותי תקשורת, שירותי אירוח וענן, ואספקת ציוד ורישוי בתחום המחשוב והתקשורת.

4.6.6.2 גורמים שליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של בזק בינלאומי

העובדה שאין בבעלותה של בזק בינלאומי תשתיות גישה פנים-ארציות, מהווה חיסרון תחרותי בשוק שירותי האינטרנט ותקשורת נתונים לעסקים, לעומת מתחרות שבשליטתן תשתיות מסוג זה.

4.7 רכוש קבוע, מקרקעין 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 בינלאומי מתגי SoftSwitch של חברת Dialogic. מתגים אלה משמשים לניתוב תנועת ה-VOICE של בזק בינלאומי. שירותי הערך המוסף, לרבות כרטיסי החיוג, מתבססים על מערכת נבונה (IN).

מערכת ה-CRM (ניהול לקוחות) מבוססת על תוכנה של חברת Peoplesoft. התוכנה אינה נתמכת בידי היצרן, אלא מתוחזקת על ידי בזק בינלאומי. בחודש ינואר 2024 חתמה בזק בינלאומי על הסכם עם חברת אורקל, לפיו תוקמנה מערכות CRM ו-ERP חדשות בפלטפורמת ענן של אורקל, לצורך החלפת המערכות הישנות. הקמת המערכות החדשות צפויה להסתיים בשנת 2025.

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 שוכנים משרדיה. לגבי אחד המבנים, תקופת השכירות היא עד לחודש מרץ 2029, עם אופציה להארכת תקופת השכירות בחמש שנים. תקופת השכירות בבניין האחר הינה עד לחודש דצמבר 2024 (עם אופציה להארכה בשנה נוספת).

לבזק בינלאומי הסכם שכירות במבנה בו מצויה חוות שרתים. תקופת השכירות הינה עד לחודש אוגוסט 2026, ולאחריה שתי אופציות נוספות להארכה עד לשנת 2036.

לבזק בינלאומי הסכמי שכירות נוספים בקשר למחסנים (כולל מרכז לוגיסטי).

4.8. הון אנושי

להלן פרטים אודות מספר המועסקים על-ידי בזק בינלאומי בשנים 2022 ו-2023:

| 31.12.2022 | 31.12.2023 | |
|------------|------------|---------------------|
| 676 | 597 | עובדי מטה |
| 273 | 105 | נציגי שירות ומכירות |
| 949 | 702 | סה"כ |

מספר העובדים הכלולים בטבלה כולל עובדים המועסקים בחלקיות משרה. סך המשרות⁵⁵ בבזק בינלאומי נכון ליום 31.12.2023 עמד על 679 לעומת 927 נכון ליום 31.12.2022.

להלן תרשים המבנה הארגוני של בזק בינלאומי למועד הדוח:



(*) מבקר הפנים הינו עובד פלאפון.

לעניין תהליכי התייעלות ושינויים פנים-ארגוניים בבזק בינלאומי, פלאפון ו-yes, ראו סעיף 1.8.

ביום 3.10.2022 אישר דירקטוריון בזק בינלאומי להוציא לפועל הסכמות שהושגו עם ההסתדרות הכללית החדשה ונציגות העובדים של בזק בינלאומי (במסגרת ניהול מו"מ להסדרת זכויות העובדים) בעניין תוכנית לפרישה מרצון של עובדי בזק בינלאומי במהלך השנים 2022-2024 ("תוכנית הפרישה מרצון"). אומדן עלות תוכנית הפרישה מרצון הינו כ-70 מיליון ש"ח, בהנחה של מימוש מלוא תוכנית הפרישה מרצון. מימוש תוכנית הפרישה מרצון צפוי לאפשר לבזק בינלאומי להתאים את המבנה הארגוני, היקף כח האדם והעלויות לשינויים המתחוללים בשוק בעקבות השינוי הרגולטורי בתחום שירותי האינטרנט (ביטול הפרדה בין ספק תשתית ל-ISP המאפשר לבזק לספק שירות אינטרנט אחד) הגורם לצמצום פעילות ה-ISP בבזק בינלאומי, זאת בהתאם למתווה החלופי כמפורט בסעיף 1.1.4. בהמשך לכך, החל ביום 13.11.2022 בזק בינלאומי מאשרת פרישה מרצון לעובדי בזק בינלאומי במרבית היקף אומדן העלות של התוכנית (כ-70 מיליון ש"ח).

ביום 6.12.2022 חתמה בזק בינלאומי על חידוש ההסכם הקיבוצי הקיים בינה לבין הסתדרות העובדים הכללית ונציגות העובדים שלה לתקופה שמיום 6.12.2022 ועד ליום 31.12.2025 ("ההסכם" ו"תקופת ההסכם", בהתאמה). על פי ההסכם, יינתנו תוספות שכר ומענקים, ישופרו תנאים נלווים לשכר ויוסרו סכסוכי העבודה שהוכרזו על ידי הסתדרות העובדים הכללית ונציגות העובדים תוך שמירה על שקט תעשייתי בתקופת תוקפם של ההסכמים בנושאים המוסדרים בו, למעט סכסוך העבודה בנוגע למכירת השליטה בחברה, שבנוגע אליו נותרה דרישת נציגות העובדים למינוי דירקטור מטעמה, אשר תידון בין הצדדים. סה"כ אומדן העלות הנוספת של ההסכם על פני תקופת ההסכם, מעבר לאומדן עלות הפרישה מרצון בסך של כ-70 מיליון ש"ח (כאמור לעיל), עומד על כ-28 מיליון ש"ח.

הערכות בזק בינלאומי ביחס לאומדן עלות ההסכם הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך המבוססות, בין היתר, על הנחותיה בדבר אופן והיקף מימוש תוכנית הפרישה ותנאים נוספים שנקבעו בהסכם. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, בין היתר, בתלות, באופן ובהיקף יישומם בפועל של ההסכם ושל תוכנית הפרישה, בשים לב לצרכי בזק בינלאומי ויכולתה לממש את תכניתיה ובהתקיימות תנאים נוספים שנקבעו בהסכם.

לעניין זה ראו גם ביאור 16 לדוחות 2023.

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- 260 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- Telecom Italia Sparkel (לשעבר Med Nautilus) ומ - Cyprus Telecommunications Authority (CYTA).

במסגרת התקשרותה עם Telecom Italia Sparkel 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 Telecom Italia Sparkel בין ישראל ואירופה, וכן קיבולת המשך בתשתיות קרקעיות של חברה זו למספר צמתי תקשורת באירופה. תקופת השימוש הוארכו בחלקן עד יולי 2030 ובחלקן עד מאי 2032. 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, בחלק בלתי מסוים ולא ניתן לייחוס ספציפי, בקיבולת התקשורת המועברת באמצעות מערכת הכבלים התת-ימיים המופעלת בידי CYTA בין קפריסין ואירופה. תקופת השימוש הוארכה עד מאי 2030.

בנוסף, רכשה בזק בינלאומי זכויות שימוש בלתי הדירות בחלק בלתי מסוים ולא ניתן לייחוס ספציפי בקיבולת התקשורת המועברת באמצעות תשתיות קרקעיות באירופה מידי חברת EXA Infrastructure (לשעבר GTT Communications Inc), לצורך גישור הכבל התת-ימי של בזק בינלאומי לצמתי תקשורת באירופה. תקופת השימוש בתשתיות אלו הינה לכל הפחות עד שנת 2026, עם אפשרות להארכת התקופה.

4.9.3 ספקי שירותי אירוח

בזק בינלאומי רוכשת שירותי אירוח בהסכמים ארוכי טווח עם מספר מפעילי מתקני חוות שרתים, בעיקר לצרכי אספקת שירותי אירוח ללקוחות עסקיים:

במסגרת הסכם שנחתם בשנת 2011, רוכשת בזק בינלאומי שירותי אירוח מהחברה במתקן חוות שרתים של החברה. שירותים אלו משמשים ברובם לאספקת שירותי אירוח ללקוחות עסקיים. תוקף ההסכם עד לשנת 2024 לגבי חלקים מסוימים במתקן, ולגבי חלקים אחרים עד לשנת 2033.

במסגרת הסכם שנחתם בשנת 2019 עם אדגר השקעות ופיתוח בע"מ, רוכשת בזק בינלאומי שירותי אירוח במתקן חוות שרתים של חברה זו. תוקף ההסכם עד לשנת 2041, עם אופציה לסיום מוקדם בשנת 2034. שירותים אלו משמשים לאספקת שירותי אירוח ללקוחות עסקיים.

במסגרת הסכם שנחתם בשנת 2021 עם סרברפארס תש"י בני ציון שותפות מוגבלת, רוכשת בזק בינלאומי שירותי אירוח במתקן חוות שרתים של שותפות זו החל משנת 2023. תוקף ההסכם עד לשנת 2039, עם אופציות להארכה עד לשנת 2047. שירותים אלו משמשים לאספקת שירותי אירוח ללקוחות עסקיים.

4.9.4 Microsoft

לבזק בינלאומי הסכם עם חברת Microsoft מכוחו היא רשאית למכור את מוצרי הענן של חברת מיקרוסופט הן ללקוחות קצה, והן למשווקים (indirect resellers). ההסכם מוארך באופן אוטומטי, וכל צד רשאי להביאו לידי סיום. פעילות בזק בינלאומי בתחום הענן הציבורי נשענת באופן בלעדי על מוצרי חברת מיקרוסופט, ולכן סיום ההסכם עם חברת מיקרוסופט עשוי לפגוע בפעילות זו באופן מהותי ואף להביא להפסקתה.

4.9.5 ספק עיקרי

החברה מהווה ספק עיקרי של בזק בינלאומי ומספקת לה שירותים כמפורט בסעיף זה לעיל. שיעור הרכישות של בזק בינלאומי מהחברה עמד בשנת 2023 על כ-20%.

4.10. מיסוי

ראו ביאור 7 לדוחות 2023.

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 4.2.2036.

להלן הוראות עיקריות מתוך הרישיון האחוד:

- 4.11.2.1. בנסיבות מסוימות רשאי השר לשנות את תנאי הרישיון, להוסיף עליהם או לגרוע מהם, ובמקרים מסוימים אף לבטלו.
- 4.11.2.2. 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.
- 4.11.2.3. בזק בינלאומי חייבת לתת שירות קישור גומלין בתנאים שוויוניים לכל מפעיל אחר ועליה להימנע מכל אפליה בביצוע קישור גומלין.
- 4.11.2.4. על בזק בינלאומי להימנע מהעדפה במתן שירותי תשתית לבעל רישיון שהוא חברה בעלת זיקה (כהגדרתה ברישיון) על פני בעל רישיון אחר.
- 4.11.2.5. בזק בינלאומי אינה רשאית למכור, להשכיר או למשכן נכס מהנכסים המשמשים לביצוע הרישיון ללא הסכמת שר התקשורת, למעט חריגים מסוימים הקבועים ברישיון.
- 4.11.2.6. בעתות חירום קיימת למי שהוסמך לכך על פי דין סמכות לתת לבזק בינלאומי הוראות שונות באשר לאופן פעולתה ו/או אופן מתן השירותים.
- 4.11.2.7. 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.
- 4.11.2.8. הרישיון מחייב את בזק בינלאומי לרמת שירות מינימאלית.
- 4.11.2.9. בהתאם לדרישת משרד התקשורת, העמידה בזק בינלאומי ערבות בנקאית, בסך 2 מיליון ש"ח, למילוי תנאי הרישיון האחוד.

4.11.3. סמכויות במקרקעין

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 2.16.6).

4.11.4. תשלומים בעד קישורי גומלין

לעניין דמי קישור הגומלין המשולמים למפ"א ולמפעיל סלולאר, ראו סעיף 1.7.7.1.

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 בשימוע מיום 20.6.2021 על ביטול ההפרדה בין שירותי תשתית רחבת-פס לבין שירותי גישה לרשת האינטרנט (ISP) ראו סעיף 1.7.3.2. השינויים בשוק התקשורת שנגרמו כתוצאה מהחלטה זו הביאו לפגיעה מהותית בבסיס המנויים שלה, ובהכנסותיה של בזק בינלאומי בתחום האינטרנט. הפגיעה צפויה להימשך ולהעמיק בשנת 2024.

4.12. הליכים משפטיים⁵⁶

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) |
|--------------|--|--------------|---|--|---------------------------|
| מרץ 2016 | לקוח נגד בזק בינלאומי וחברות תקשורת נוספות | מחוזי (מרכז) | תביעה כספית בצרף בקשה להכיר בה כייצוגית | נטען, בין היתר, כי בזק בינלאומי מוכרת ללקוחותיה מהירות גלישה באינטרנט, למרות שהשתית במקום מגוריהם אינה מאפשרת להגיע למהירות זו. בחודש ינואר 2021 אישר בית המשפט את התובענה כתובענה ייצוגית. | לא צוין |
| אפריל 2019 | לקוח נגד בזק בינלאומי וחברות תקשורת נוספות | מחוזי (מרכז) | תביעה כספית בצרף 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 חינוכי, וזאת בניגוד להוראות חוק התקשורת. בנוסף, בזק בינלאומי מספקת שירות סינון אתרים ותכנים פוגעניים שלטענת המבקשים אינו יעיל דיו. | לא צוין |
| אוקטובר 2020 | לקוח נגד בזק בינלאומי | מחוזי (מרכז) | תביעה כספית בצרף בקשה להכיר בה כייצוגית | נטען, בין היתר, כי בזק בינלאומי גובה מלקוחותיה תשלומים בגין שירותים שהיא אינה מספקת להם ביועדה 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 |
| נובמבר 2020 | לקוח נגד בזק בינלאומי | מחוזי (מרכז) | תביעה כספית בצרף בקשה להכיר בה כייצוגית | נטען, בין היתר, כי בזק בינלאומי גובה תשלומים בגין אספקת שירותי אנטי וירוס ושירותי גיבוי מבלי שסופקו בפועל, כאשר לפי הנתען 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 |

4.12.2. הליכים משפטיים שנתיימו בתקופת הדוח

אין.

4.13. יעדים, אסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחות

לאור ביטול ההפרדה בין ספק תשתית לספק גישה לאינטרנט (ISP), בכוונת בזק בינלאומי לחדול בהדרגה מפעילות ה-ISP במגזר הפרטי, ולהתמקד בפיתוח פעילות האינטגרציה והשירותים למגזר העסקי, במטרה להפוך לחברת ICT ממוקדת צמיחה. דבר זה צפוי לאפשר מיקוד ניהולי והקדשת משאבים לפעילות האינטגרציה, שירותי הענן ושירותי הגנת סייבר, המצויה בצמיחה עקב מגמת מעבר המגזר העסקי למודל של שירותי ענן. בזק בינלאומי תמשיך לרכוש יכולות וידע הן באמצעות הכשרת כוח אדם, והן באמצעות רכישת חברות בתחומים משלימים. בזק בינלאומי תקיים שיתופי פעולה עם שותפים בישראל ובח"ל לצורך מתן מעטפת שירותית מלאה ללקוחותיה. בזק בינלאומי תציע את שירותיה לכלל המגזרים העסקיים, לרבות עסקים קטנים, בינוניים וגדולים, המגזר הציבורי והממשלתי ועוד. בזק בינלאומי צופה כי מנועי הצמיחה העיקריים יהיו בתחומי שירותי אירוח, שירותי ענן ושירותי אבטחת מידע. לפרטים נוספים ראו סעיפים 1.1.4 ו-1.8. בצד זה, בזק בינלאומי תפעל להתייעלות וחיסכון בהוצאות, בדגש על צמצום מצבת כוח האדם, באמצעות היפרדות מתחומי פעילות עתירי כוח אדם ומעבר לשיטות פעולה יעילות. תהליכים אלו תלויים בחלקם בשיתוף פעולה מצד נציגות העובדים.

האמור לעיל מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות והנחות של בזק בינלאומי. בזק בינלאומי אינה יכולה להעריך אם היעדים המובאים לעיל עשויים להתממש או להתממש בחלקם ומתי. כמו כן, היעדים עשויים להיות מושפעים משינויים והתפתחויות בשווקים הרלוונטיים, 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 ומהמאפיינים הייחודיים של הענף בו פועלת בזק בינלאומי, וגורמי סיכון ייחודיים לבזק בינלאומי:

⁵⁶ לעניין מדיניות דיווח ורף מהותיות ראו סעיף 2.18.

4.14.1 תחרות

לעניין השפעת התחרות על עסקי בזק בינלאומי, ראו סעיף 4.6 וכן סעיף 4.13.

4.14.2 שינויים טכנולוגיים תכופים והשקעות בתשתית

תחומי פעילות של בזק בינלאומי מתאפיינים בשינויים טכנולוגיים תכופים. התפתחותן של טכנולוגיות אשר מהוות חלופות אטרקטיביות לחלק ממוצריה של בזק בינלאומי (דוגמת Teams, WhatsApp או Zoom) 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 חשיפה לשינויים בשערי חליפין

בזק בינלאומי חשופה לסיכונים בשל שינויים בשערי החליפין, בייחוד בתחום מכירת ציוד ואינטגרציה וכן בשירותי Data בינלאומי, שכן רוב רכישות הציוד והשירותים מספקים בתחומים אלו מתבצעות בדולר ארה"ב, בעוד שהכנסותיה של בזק בינלאומי הינן שקליות. שחיקה של השקל מול הדולר, עלולה לפגוע ברווחיות בזק בינלאומי במידה ולא תתאפשר התאמת מחירי המכירה בטווח הקצר.

4.14.4 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.

4.14.5 אפידמיה

להתפרצות מחלות ואירועי אפידמיה בכלל (כדוגמת התפרצות הקורונה בשנת 2020) עלולות להיות השלכות על הפעילות העסקית של בזק בינלאומי בתלות בהיקף ההתפשטות וחומרתה וכן הצעדים המדינתיים והעולמיים שיינקטו כתוצאה מכך. השלכות אלה עלולות לבוא לידי ביטוי, בין השאר, בפגיעה בפעילות בזק בינלאומי ובמערך שירות הלקוחות שלה וכן בפגיעה בשרשרת ההספקה. אירועים מסוג זה הינם אירועים משתנים אשר אינם בשליטת בזק בינלאומי, והשלכותיהם נתונות, בין השאר, להחלטות של מדינות ורשויות בארץ ובעולם אשר עלולות להשפיע על בזק בינלאומי בהתאם.

4.14.6 תקלות חמורות במערכות המידע ובמערכות הנדסיות

בזק בינלאומי מספקת שירותיה באמצעות מערכות תשתית שונות הכוללות, בין השאר, מתגים, רשתות תמסורת תקשורת נתונים וגישה, כבלים, מערכות מחשוב, תשתיות פיזיות ועוד ("המערכות"). לעסקי בזק בינלאומי תלות גבוהה במערכות אלו. לחלק ממערכות בזק בינלאומי קיים גיבוי, אך יחד עם זאת, במקרה של פגיעה בחלק או בכל המערכות הני"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 בזק בינלאומי לא תוכל להחזיר את המערכות לכשירות במהירות. בנוגע למערכות מידע, יצוין כי מערכות המידע בהן עושה בזק בינלאומי שימוש כיום הינן מיושנות ואינן נתמכות בידי היצרן (ראו סעיף 4.7), מה שטומן סיכון לתקלות במערכות אלו.

4.14.7 אבטחת מידע, הגנה על נתוני לקוח וסיכוני סייבר

בזק בינלאומי מהווה מטרה לתקיפות סייבר שמטרתן לפגוע בשימוש במערכות המידע ו/או במידע עצמו. פעילות תקיפות מסוג זה או אירוע חדירה עשויים לגרום להפרעה בעסקים, גניבת מידע/כספים, נזק למוניטין, פגיעה במערכות ודליפת מידע. סיכון נוסף נשקף מדליפת מידע מתוך הארגון על ידי עובדי בזק בינלאומי, בשגגה או בזדון.

אסטרטגיית ניהול הגנת הסייבר של בזק בינלאומי בנויה על שלושה אדנים: סודיות המידע, שלמות המידע וזמינות המידע. בזק בינלאומי מפעילה אמצעים רבים, הן טכנולוגיים והן ארגוניים, להתמודדות עם הסיכונים האמורים.

בזק בינלאומי מקצה משאבים רבים להתמודדות עם סיכוני סייבר. בבזק בינלאומי מחלקת אבטחת מידע העוסקת באבטחת המידע וניהול סיכוני סייבר. בזק בינלאומי מקדישה תקציבים משמעותיים לרכישת מערכות ואמצעים טכנולוגיים להגנה על המידע. נקבעו נהלים מפורטים המתייחסים הן לאופן ההתנהלות השגרתית עם מידע, והן לגבי דרכי הפעולה ואופן ניהול אירועי אבטחת מידע. עובדי בזק בינלאומי עוברים הדרכות תקופתיות בנושא אבטחת מידע. מדי חודש נשלחים לעובדי בזק בינלאומי הודעות, הנחיות ועדכונים שמטרתם העלאת המודעות לסיכוני סייבר והתנהלות נכונה עם מידע.

בזק בינלאומי מקיימת פיקוח על יישום מדיניות ההגנה שלה שכולל בדיקה של רמת האפקטיביות שלה והמוכנות שלה. במסגרת זו מבצעת סקרי סיכונים, מבדקי חדירות ובקורות תקופתיות, הן על ידי ביקורת הפנים והן על ידי מבקרים חיצוניים הנשכרים על ידי בזק בינלאומי לצורך זה. כמו כן, בזק בינלאומי מבצעת באופן תקופתי בדיקות ותרגילי תקיפה לתרחישים שונים (לרבות באמצעות חברות חיצוניות המתמחות בתחום). להערכת בזק בינלאומי, מדיניות הגנת אבטחת המידע הינה אפקטיבית.

בזק בינלאומי הינה גוף המונחה על ידי רשות אבטחת המידע (רא"ם). כמו כן, בזק בינלאומי מחויבת ליישם דרישות אבטחת מידע הקבועות ברישיון הכללי האחד שניתן לה על ידי משרד התקשורת. בנוסף, בזק בינלאומי מוסמכת תקן ISO27001 העוסק באבטחת מידע.

מדיניות הגנת אבטחת המידע, אמצעי ההגנה, אירועי אבטחה והפקת לקחים נדונים בהנהלת בזק בינלאומי באופן חודשי, ומובאים לבחינה ואישור בדירקטוריון בזק בינלאומי. הגורם האחראי על יישום המדיניות בבזק בינלאומי הינו מנהל מחלקת אבטחת מידע באגף טכנולוגיות.

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

4.14.8 פגיעת איתני טבע, מלחמה, אסון

פגיעה בחוות השרתים שבהם מרכזת בזק בינלאומי את ליבת פעילותה, או פגיעה בכבל התת-ימי עלולה להשפיע לרעה על עסקי בזק בינלאומי ותוצאותיה.

4.14.9 פגיעה באספקת חשמל

פגיעה באספקת חשמל למתקני בזק בינלאומי מסיבות שונות (שחלקן מתוארות בסעיף 4.14.8) עלולה להשפיע לרעה על עסקיה של בזק בינלאומי ולפגוע ביכולתה לספק שירותים. לחלק ממערכות בזק בינלאומי קיים גיבוי חשמל, אך יחד עם זאת, במקרה של פגיעה ממושכת בחלק או בכל המערכות עלולים להיגרם קשיים משמעותיים ואף מעבר לכך בהספקת שירותי בזק בינלאומי, לרבות במקרה בו בזק בינלאומי לא תוכל להחזיר את המערכות לכשירות במהירות.

4.14.10 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 ניכר מתושבי המדינה הינם לקוחות 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. בנוסף, בהתקשרויות מסוימות, בעיקר במגזר הממשלתי והציבורי מתקשרת, בזק בינלאומי לעיתים בחוזים למתן שירותים בכפוף למגבלת אחריות חלקית, או ללא מגבלת אחריות כלל. בהתחשב ברגישות של השירותים שמספקת בזק בינלאומי ללקוחות אלו, הרי שבמקרה שייגרם ללקוח נזק במסגרת התקשרות כזו, הדבר עשוי להוביל להליכים משפטיים בסכומים גבוהים. להליכים משפטיים שבזק בינלאומי צד להם ראו סעיף 4.12.

4.14.11 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, בזק בינלאומי 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 וכיוצא ב. בבזק בינלאומי מספר סכסוכי עבודה פתוחים. לעניין סכסוכי עבודה בבזק בינלאומי, ראו סעיף 4.8.

4.14.12 אובדן ידע ומידע

השינויים המתחוללים בשוק העבודה בארץ ובעולם לצד שינויים ארגוניים טומנים בחובם סיכון לאבדן עובדי מפתח, אובדן ידע כתוצאה מתחלופת עובדים, קושי בגיוס עובדים וכיוצא ב.

4.14.13 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 2.20.13. שינויי אסדרה בשוק שירותי האינטרנט (ראו סעיף 1.7.5.1) 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.

4.14.14 תזרים מזומנים

על בזק בינלאומי לקיים תזרים מזומנים מספק לצורך עמידתה בתכנית העסקית שלה לטווח ארוך. תזרים המזומנים עשוי להיפגע במקרים של פערי תכנון, שינוי המודל העסקי 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 הסיכון⁵⁷:

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 מקרו |
| | X | | חשיפה לשינויים בשערי חליפין |
| | ⁵⁸ X | | אפידמיה |
| | | X | פגיעת איתני טבע, מלחמה, אסון |
| | | X | פגיעה באספקת החשמל |
| | | | סיכונים ענפיים |
| | | X | תחרות |
| | X | | השקעות בתשתיות ושינויים טכנולוגיים |
| | | X | פיקוח והסדרה שלטוניים |
| | | X | תקלות חמורות במערכות מידע ובמערכות הנדסיות |
| | | X | אבטחת מידע, הגנה על נתוני לקוח וסיכונים סייבר |
| | | | סיכונים יחודיים לבזק בינלאומי |
| | X | | הליכים משפטיים |
| | | X | יחסי עבודה והליכי התייעלות |
| | | X | אובדן ידע ומידע |
| | X | | ירידת ערך של נכסי בזק בינלאומי |
| | X | | תזרים מזומנים |

המידע הכלול בסעיף 4.14 זה והערכות בזק בינלאומי בדבר השפעת גורמי הסיכון על פעילותה 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.

⁵⁷ ראו הערת שוליים 41.
⁵⁸ 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. yes - טלוויזיה רב-ערוצית

yes הינה חברה בת, בבעלותה המלאה של החברה, המספקת שירות של שידורי טלוויזיה רב-ערוצית באמצעות לוויין ועל גבי רשת האינטרנט (OTT) וכן שירותי גישה לרשת האינטרנט.

5.1. מידע כללי על תחום הפעילות

5.1.1. מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

5.1.1.1 בתחום שידורי הטלוויזיה למנויים פועלים מספר גורמים במספר קטגוריות עיקריות:

(א) בעלות רשיון לשידורים מכח חוק התקשורת המספקת שירותי טלוויזיה רב ערוצית (הן שידור ערוצים לינאריים והן שירותי צפיה נדחית⁵⁹) - yes וכן הוט⁶⁰ ("תחום השידורים בלוויין ובכבלים"). זאת, לצד אספקת שרותי טלוויזיה רב ערוצית באמצעות האינטרנט (ראו פסקת משנה ב'). לפרטים אודות הרגולציה החלה על בעלות רשיונות לשידורים ככאלה ראו סעיף 5.14.

(ב) ספקיות תכנים באמצעות האינטרנט (במתכונת OTT) - בישראל פועלות מספר ספקיות מקומיות ובינלאומיות של תכנים אודיו-ויזואליים באמצעות האינטרנט, הניתנים לצפיה באמצעות סוגים שונים של מכשירי קצה (לרבות מכשירים ניידים). הספקיות המקומיות העיקריות פועלות במתכונת הכוללת ערוצים לינאריים ושירותי צפיה נדחית והמרכזיות שבהן הן yes (באמצעות שירותי +yes, ו-STING+, לפירוט ראו סעיפים 5.2.1.2 א) ו-5.2.1.2 ב)) סלקום, פרטנר, הוט ו-freeTV (לעניין תחילת פעילות freeTV ראו סעיף 5.5.1). הספקיות הבינלאומיות העיקריות הפועלות בישראל, הן Apple, Disney, Netflix ו-Amazon, המספקות אפשרויות צפיה בתכני VOD ללא ערוצים לינאריים. למיטב ידיעת yes מרבית מנויי הספקיות הבינלאומיות בישראל מנויים גם על שירותי מי מהספקיות המקומיות. מרבית ספקיות התכנים באמצעות האינטרנט משווקות שירותים בהיקף וברמת מחיר נמוכים מאלה הנהוגים בתחום השידורים בלוויין ובכבלים.

בין חלק מבעלות הרשיונות והספקיות המקומיות לחלק מהספקיות הבינלאומיות מתקיימים שיתופי פעולה. ל-yes מספר שיתופי פעולה כאמור הכוללים, בין היתר, שיתופי פעולה עם Disney ו-Netflix, הכוללים, בין היתר, הפצה של שירותיהן כנגד תשלום. לפרטים אודות ההתקשרות עם Disney, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 22.5.2022 המוכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

בהתאם לחוק הפצת שידורים, גוף משדר, ששידוריו הינם חלק מ"השידורים הפתוחים" (כלומר ערוצי טלוויזיה המופצים באמצעות מערך עידן+), ייתן לכל "ספק תכנים רשום"⁶¹ הסכמה לשידור של שידוריו הלינאריים ברשת האינטרנט בלא תמורה, וזאת בהתאם ובכפוף להוראות החוק⁶². נכון למועד דוח זה, ל-yes הסכמים עם הגופים המשדרים האמורים, הכוללים גם שירותי צפיה נדחית.

ג) מערך ה-DTT.

מערך להפצה קרקעית של שידורי טלוויזיה בשיטה ספרתית (DTT), המכונה "עידן+", באמצעות מופצים לציבור, ללא תשלום, ערוצים מסויימים⁶³. המערך מופעל, נכון למועד הדוח, על ידי הרשות השנייה.

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.

(ד) גורמים המציעים תכנים ללא הרשאת בעלי הזכויות (פיראטיים)⁶⁴.

⁵⁹ לשאלת אסדרת תחום שירותי ה-VOD של yes ראו סעיף 5.14.2.

⁶⁰ המספקת שירותי טלוויזיה בכבלים, אשר הינה בעלת מונופולין מוכרז על פי חוק התחרות הכלכלית בתחום שידורי הטלוויזיה הרב ערוצית.
⁶¹ "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, 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. yes היא ספק תכנים רשום.

⁶² בחודש פברואר 2023 הסתיימה הוראת מעבר שחלה ביחס לערוצים המסחריים אשר החילה ביחס אליהם הסדרים מיוחדים, לרבות מתן רשיון לשידוריהם באינטרנט לכל ספק תכנים הרשום במרשם שמבקש זאת, במחיר ובתנאים המיטביים ביותר שנתן הערוץ המסחרי הרלבנטי לספק תכנים אחר על פי רשיון שעמד בתוקפו במועד מתן הרשיון, הכל כמפורט בהוראת המעבר.

⁶³ 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 14, וערוץ הכנסת (ערוץ 99) וכן מספר תחנות רדיו. על מפעיל 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. שר התקשורת ושר האוצר רשאים למנות גורם מפעיל פרטי לתפעול, שהמועצה תהא רשאית להעניק לו גם רשיון כללי לשידורים שימומונו מדמי מנוי או משידורי פרסומות.
⁶⁴ yes היא אחת מבעלי המניות של חברת זיר"ב בע"מ, הפועלת למניעת הפרת זכויות יוצרים בתכני וידאו ברשת האינטרנט.

5.1.1.2 ספקיות הטלוויזיה הרב-ערוצית, ובהן yes, מציעות את שירותיהן לצד שירותי תקשורת נוספים המסופקים על ידיהן, לרבות במסגרת סלים שאינם "פריקים" (כגון חבילת "באנדל" הכוללת שירותי אינטרנט וטלוויזיה). לשירותי תקשורת נוספים הניתנים על ידי קבוצות תקשורת ראו סעיף 1.7.2. להצעת סלי שירותי תקשורת על ידי yes ומגבלות בענין ראו סעיף 1.7.3.2.

בשנת הדוח המשיכה לשרור תחרותיות חריפה בתחום, בעיקר בשל כניסת freeTV ופעילותם של ספקי תכנים מקומיים ובינלאומיים באמצעות האינטרנט כאמור, הפועלים ברמת מחירים נמוכה יחסית. הפעילות באמצעות האינטרנט נעשית ללא צורך בהקמת מערך תשתיתי ייעודי ונכון למועד דוח זה אף ללא פיקוח רגולטורי. לפרטים נוספים אודות התחרות בתחום ושינויים שחלו בה בשנת הדוח, לרבות באופן פעילות yes - ראו סעיף 5.5. לשאלת הסדרתם של שידורים בטכנולוגיות שידור חדשות ראו סעיף 5.14.2.

לשינויים במספר מנויי yes ראו סעיף 5.5.1.

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.

בחודש יולי 2023 משרד התקשורת פרסם תזכיר חוק התקשורת (שידורים), התשפ"ג-2023 הכולל נוסח של הצעת חוק ("התזכיר" ו"הצעת החוק" בהתאמה)⁶⁵.

על פי האמור בהצעת החוק ובדברי ההסבר לה, הצעת החוק נועדה לתקן את החקיקה בהתבסס על המלצות של ועדות שונות לאורך השנים (האחרונה שבהן וועדת פולקמן) ולעדכן את מערך החובות והזכויות החלות על כלל השחקנים הפועלים בשוק תכני הצפייה והשמע במספר אופנים, ובהם האופנים הבאים:

1. תוקם רשות חדשה במקום המועצה לשידורי כבלים ולשידורי לוויין ומועצת הרשות השניה לטלוויזיה ורדיו, שתפקידה יהיה לאסדר את כל תחום אספקת תכני הצפייה והשמע באופן שיהיה אדיש לאופן ולטכנולוגיה בהם מופצים התכנים, תהיה אמונה על התחרות בתחום אספקת תכני צפייה-ושמע ותוסמך לתת הוראות שימנעו פעולות שעלולות להסב נזק לתחרות בתחום.
 2. יוחל סט מצומצם וממוקד של חובות על השחקנים המשמעותיים הפועלים בשוק זה, ובכלל אלה חובות רישום (ולעניין זה הוצע לכוון שלושה מרשמים שונים - לספקי תכנים, לערוצים ישראליים ולספקי חדשות), השקעה בהפקות מקומיות (ראו בסעיף קטן 6 להלן), הפצה של תכני תאגיד השידור הישראלי וערוץ הכנסת, וחובות בתחומי הספורט והצרכנות, כאשר היקף החובות ישתנה בהתאם לרמת ההכנסות של ספק התכנים.
 3. יוסרו ההגבלות הקיימות על המודלים הכלכליים בשוק תכני הצפייה והשמע (תוך הותרת חלק מההוראות לעניין בעלויות צולבות). בכל הנוגע לבעלי הרישיונות לשידורים (לרבות yes) - יבוטלו האיסורים החלים עליהן בנוגע לשידור פרסומות והפקת תכני חדשות. בנוסף, נקבעה הוראת מעבר לפיה בעלי רישיון לשידורי טלוויזיה כהגדרתו בחוק הרשות השניה שחלו עליהם הסדרי ההעברה הקבועים בחוק התקשורת ובחוק הפצת שידורים, יחויבו לאפשר את המשך העברת הערוצים לספקים מורשים רשומים בהתאם לאמור בחוקים האמורים ובשינויים המחויבים, וזאת לתקופה שנקבעה בתזכיר.
 4. ייקבעו הסדרים פרטניים בנוגע לאספקת תכני חדשות לציבור.
 5. ייקבעו הסדרים בנוגע לאספקת תכני ספורט לציבור, כך שתימנע אספקת מפעלי ספורט משמעותיים באמצעות ספק תכנים בודד, ויוגשו לציבור מפעלי ספורט בעלי חשיבות מיוחדת בקרב הציבור בישראל.
 6. ייקבעו חובות השקעה בהפקות מקומיות שיחולו, בשינויים המחויבים, על כלל ספקי התכנים, מקומיים ובינלאומיים, בעלי היקף פעילות משמעותי בישראל, וכן על ערוצים ישראליים המספקים באופן עצמאי פרסומות לציבור. כך, למשל, ספקי תכנים בעלי היקף פעילות בינוני יידרשו להשקיע בהפקות מקומיות סכום בשיעור של 2% מהכנסותיהם השנתיות (ולעניין זה תיחשב גם הכנסה של תאגיד בעל זיקה לספק התכנים מאספקה של תכני צפייה-ושמע בישראל), ואילו ספקי תכנים בעלי היקף פעילות גדול (כגון yes) יידרשו להשקיע סכום בשיעור של 4% מהכנסותיהם כאמור.
 7. כמו כן, בהצעת החוק נקבעו, בין היתר, הוראות בעניין העברת מערך עידן+ לאפליקציה וקביעת הסדרים שונים בקשר אליו; איסור על ספק תכנים לקדם בשלט ספקי חדשות; חובת אספקת אירועי ספורט מוכרזים בערוץ פתוח לחלוטין; סמכות לדרוש נתוני צפייה מספקי התכנים; ועוד.
- yes הגישה את תגובתה לתזכיר. נכון למועד דוח זה, למיטב ידיעת yes, לא קודמו הליכי חקיקה בקשר עם התזכיר. מכיוון שמדובר בתזכיר חקיקה, בשלב זה אין לדעת איזו מהוראותיו של התזכיר, אם בכלל, תעוגן כחקיקה

⁶⁵ התזכיר פורסם בהמשך לדוח המלצות הוועדה לבחינת אסדרת העל בתחום השידורים, בראשות ח"כ לשעבר רועי פולקמן ("ועדת פולקמן"), ולהחלטת שר התקשורת מחודש ספטמבר 2021 בנוגע לאימוץ באופן עקרוני של המלצות הוועדה בכפוף לשינויים והתאמות ולשימוע שפורסם בנושא בעניין טיוטת הצעת חוק עקרונות האסדרה של אספקת תכנים אודיו וויזואליים לציבור, התשפ"ב-2022 ("השימוע").

מחייבת, ומה יהיו תוכנה והסדריה של חקיקה כזו, ולפיכך קיים קושי, בשלב זה, להעריך את מידת ההשפעה על עסקי yes של החקיקה והאסדרה שייקבעו בעקבות התזכיר (ככל שייקבעו).

5.1.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום ורווחיותו

לנתונים אודות שינויים בהיקף פעילותה של yes 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 לקהלי יעד שונים.
- 5.1.4.3 אספקת שירותי צפיה נדחית מתקדמים ושימוש בטכנולוגיות מתקדמות (ביחס לטכנולוגיות השידורים, ביחס למכשירי הקצה וביחס לממשק המשתמש).
- 5.1.4.4 אספקת שירותי טלוויזיה באמצעות האינטרנט.
- 5.1.4.5 הצעת "סל" שירותי תקשורת הכולל שירותי טלוויזיה ושירותים נוספים, כגון שירותי גלישה ברשת האינטרנט (ראו סעיף 5.14.3).
- 5.1.4.6 שיתופי פעולה עם ספקי תוכן בינלאומיים והנגשת אפליקציות המופעלות על ידיהם.
- 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 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) התקשרויות ארוכות טווח עם ספקים מהותיים.

5.1.6 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

yes רואה באפשרות לקליטת ערוצים זרים רבים באמצעות ציוד קצה זול יחסית כתחליף לשירותיה ביחס למגזרים מסוימים.

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, בנוסף למשאבים הדרושים לשימור מנויים קיימים וגיוס מנויים חדשים.

אין בידי yes נתונים אודות מספר מנויי החברות הבינלאומיות הפועלות בתחום ואודות מספר צופי מערך ה-DTT, ולהערכת yes רובם הינם, בנוסף, מנויים של מי מספקיות הטלוויזיה המקומיות הפועלות בתחום. להערכת yes, מגמת הגדלת נתח השוק הכולל של כלל השחקנים (מתוך כלל משקי הבית בישראל) נחלשת בשל כך שחלק הארי של משקי הבית הנותרים אינם קהלים פוטנציאליים.

לפרטים נוספים על התחרות בתחום ושינויים בו ראו סעיף 5.5.

5.2 מוצרים ושירותים

yes מציעה שירותי טלוויזיה באמצעות לווין 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 yes משירותי טלוויזיה באמצעות לווין לשירותי OTT. לתהליך המיגרציה ראו סעיף 5.17.1.

בשנים האחרונות קיימת מגמה של עליה בביקוש לשירותי 'דיסקאונט' המאופיינים בהיקף שירותים וברמת מחיר נמוכים יותר מאלה הנהוגים בתחום השידורים בלווין ובכבלים. בהתאם, עלייה בשיעור הלקוחות המנויים על שירותי STING+ מכלל לקוחות yes מביאה לירידה בהכנסה הממוצעת מלקוח.

5.2.1 שירותי הטלוויזיה של yes

5.2.1.1 שידורי לוויין

שידורי yes באמצעות לוויין כוללים שידורי ערוצים לינאריים, ובנוסף ערוצי רדיו, מוסיקה ושירותים אינטראקטיביים.

לצורך קליטת שירותי yes באמצעות לוויין, מותקנות בבניינים צלחות קליטה ובבתי המנויים מותקנים מפענחים מסוגים שונים בעלי תכונות שונות המאפשרות לקבל מגוון שרותים כתלות בתכונות הממיר (קליטת שידורים ברזולוציות שונות, הקלטת תכנים, VOD ועוד).

בהתאם לרשיון השידורים של yes והחלטות המועצה, כוללים שידוריה של yes באמצעות לוויין חבילה בסיסית של ערוצים לינאריים אותה נדרש לרכוש כל מנוי (בצד חבילות בסיס נוספות אותן רשאת yes להציע), וכן ערוצים נוספים אותם יכול המנוי לרכוש לפי בחירתו, בין חבילות ובין כערוצים בדידים.

yes 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 הכוללים 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 yes ראו סעיף 5.14.2.

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).

5.2.1.2 שירותי OTT

yes מציעה מספר שירותי OTT:

(א) שירותי yes+

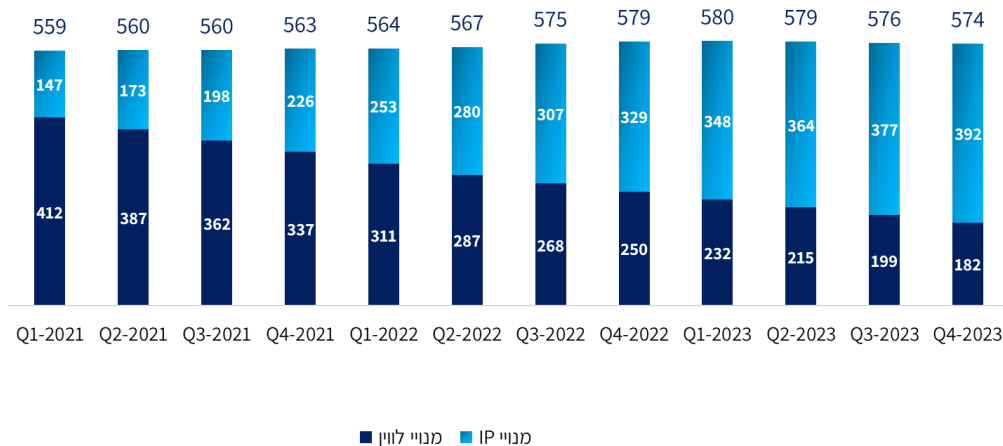
yes מציעה את שירותי yes+, הכולל ערוצי טלוויזיה לינאריים, וכן שירותי צפיה נדחית, לרבות תכני VOD, במספר חבילות מוצעות, כשהשכיחה ביניהן היא בהיקף דומה לזה המוצע במסגרת החבילה הרחבה המוצעת למנויי הלוויין. כן כולל השירות ממשק טכנולוגי מתקדם הכולל תכונות מתקדמות שאינן זמינות בממשק הלווייני. השירות ניתן באמצעות מכשירי streamer מתאימים, מסכי טלוויזיה ומכשירי קצה נוספים לרבות מכשירים ניידים. השירות ניתן לשימוש כשלעצמו או במקביל לשירות הלוויין.

(ב) שירותי STING+

yes מפעילה את שירותי "STING+", הכולל ערוצי טלוויזיה לינאריים וכן שירותי צפיה נדחית, לרבות תכני VOD, ומיועד ללקוחות שאינם מנויי לוויין. השירות מוצע במספר חבילות צפייה שאינן כוללות את מלוא התכנים המוצעים במסגרת השירותים האחרים של yes, ומתאפיינות ברמות מחיר נמוכות יחסית. השירות ניתן באמצעות מכשירי streamer מתאימים, מסכי טלוויזיה ומכשירי קצה נוספים לרבות מכשירים ניידים.

להלן מצבת המנויים של yes בחלוקה בין מנויי לוויין למנויי IP⁶⁶:

מצבת מנויים (אלפים)

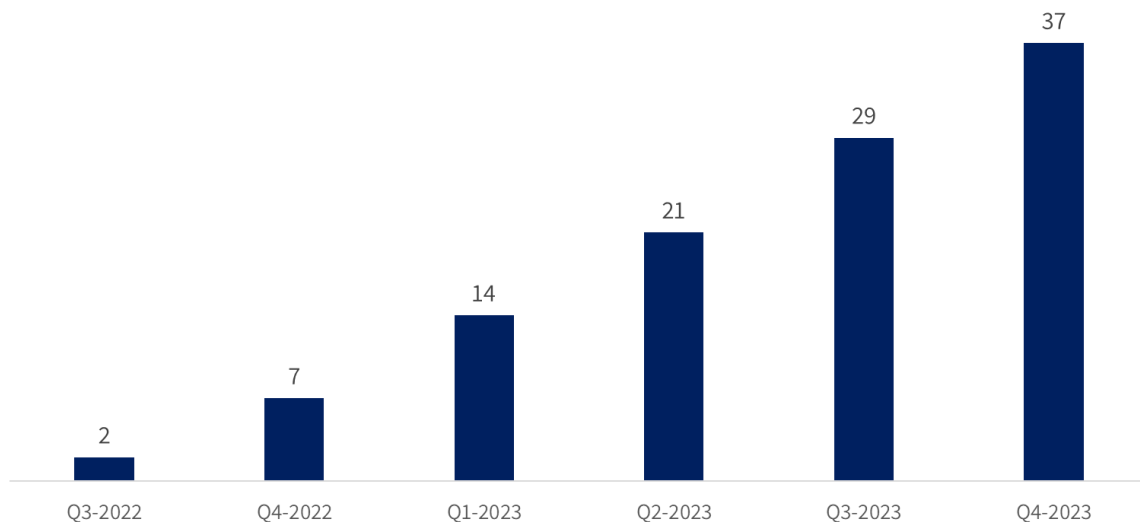


⁶⁶ מספר מנויי IP-כולל גם מנויים העושים שימוש במקביל גם בשירותי הלוויין (ראו גם סעיף 1.5.4.4).

5.2.2. שירותי גישה לאינטרנט

yes מספקת שירותי גישה לאינטרנט, תוך התמקדות במכירת חבילות משולבות של אינטרנט וטלוויזיה ללקוחות⁶⁷. שירותים אלו מסופקים באמצעות שירותים שמקבלת yes מאת גילת טלקום בע"מ. להלן פירוט של מצבת מנויי הסיבים של yes:

מצבת מנויי סיבים (באלפים)



5.3. לקוחות

רובם המכריע של מנויי yes הינם לקוחות פרטיים. ככלל, yes מתקשרת עם מנוייה בהסכמי מנוי המסדירים את מערך זכויות והתחייבויות המנויים ביחסיהם עם yes. ביחס להסכם המנוי של מנויי הלווין נדרש אישור המועצה שהתקבל⁶⁸.

5.4. שיווק והפצה

שיווק שירותי yes נעשה באמצעות פרסום באמצעי המדיה השונים. פעילות המכירה של yes ללקוחות קיימים וחדשים מבוצעת באמצעות ערוצי ההפצה העיקריים הבאים (שחלקם מופעלים בידי עובדי yes וחלקם בידי משווקים חיצוניים):

5.4.1. מוקדים טלפונים.

5.4.2. ערוצים דיגיטליים.

5.4.3. אנשי מכירות שטח, הפועלים לגיוס מנויים חדשים.

5.5. תחרות

5.5.1. המתחרים בתחום

התחום מאופיין, נכון למועד הדוח, במספר קבוצות מתחרים (ראו סעיף 5.1).

המתחרים העיקריים של yes הינם הוט, סלקום, פרטנר, freeTV ו-Netflix.

בחודש אפריל 2023 החלה בפעילותה freeTV, פלטפורמת שידורים רב ערוצית באמצעות האינטרנט, בבעלות שידורי קשת בע"מ, המפעילה בין השאר ערוץ טלוויזיה מסחרי המועבר במסגרת שידורי yes ("קשת") וכן קבוצת אר.גי.אי גרופ בע"מ ("RGE") לפרטים אודות ערוץ הספורט בע"מ הנמנה עם קבוצת RGE ראו סעיף 5.9.2. בשנת הדוח פעילות המיזם העצימה את התחרות בתחום.

⁶⁷ השירותים מסופקים על פי היתר כללי בהתאם להוראות תקנות היתר כללי.

⁶⁸ על פי רשיון השידורים נדרש גם אישור בית הדין לחוזים אחידים להסכם המנוי (אישור שניתן בעבר ותוקפו פג). לנוכח תיקון חקיקה שבוצע בהקשר זה פנתה yes בעבר למועצה בבקשה לבטל את הוראת הרשיון המחייבת קבלת אישור בית הדין לחוזים אחידים. נכון למועד דוח זה, טרם התקבלה עמדת המועצה.

להלן נתונים אודות מספרי המנויים ונתחי השוק⁶⁹ של yes, לפי מיטב ידיעתה, ליום 31 בדצמבר בשנים 2022 ו-2023⁷⁰:

| שנת 2022 | | שנת 2023 | |
|----------|-----------------|----------|-----------------|
| נתח שוק | מנויים (באלפים) | נתח שוק | מנויים (באלפים) |
| 33% | 579 | 33% | 574 |

5.5.2 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 4K HD, ושירותי צפיה נדחית, לרבות VOD.

כן מתאפיינת התחרות בהצעת שירותי תקשורת נוספים לצד הצעת תכני הטלוויזיה (להצעת "סלי שירותים" של קבוצות הוט, סלקום ופרטנר ראו גם סעיף 1.7.1 ולהצעת סלי שירותים על ידי yes ראו גם סעיף 1.7.3.2), בהנגשה וחיבור לספקי תוכן בינלאומיים ושיתופי פעולה עימם, וכן בגידול מספר המתחרים ובהתבססותם (ראו סעיף 5.1).

5.5.3 גורמים חיוביים ושליילים המשפיעים על מעמדה התחרותי של yes

5.5.3.1 להערכת הנהלת yes יתרונותיה התחרותיים העיקריים של yes הינם:

- איכות ומגוון התכנים שמשדרת yes למנוייה.
- רמת, איכות וזמינות מערך שירות הלקוחות של yes.
- שימוש בטכנולוגיות מתקדמות לשם אספקת שירותים מתקדמים וחוויית משתמש טובה.
- טיפול וקידום המותג "yes" כמותג מועדף, אהוד, ובעל רמת נאמנות גבוהה.
- שיווק מספר מתכונות התקשרות, המתאפיינות ברמות מחיר שונות, בהיצע תוכן שונה, בשיטות שידור שונות, בממשקים טכנולוגיים שונים ובסוגים שונים של מתכונות שירות לקוחות.
- שיתופי פעולה עם ספקיות תוכן בינלאומיות.
- מכירת חבילות משולבות של שירותי טלוויזיה ואינטרנט.

5.5.3.2 פעילותה התחרותית של yes בתחום השידורים סובלת מנחיתות או גורמים המשפיעים עליה לרעה, במספר תחומים, שאלה העיקריים שבהם:

- נחיתות תשתיתית - תשתית הלווין של yes אינה מאפשרת תקשורת דו כיוונית, אינה מאפשרת מתן שירותי VOD ואינה מאפשרת העברת שירותי טלפוניה ואינטרנט, וזאת בניגוד לשימוש באינטרנט המאפשר אספקת שירותים אלו. בנוסף, תשתית הלווין מוגבלת ביחס לתשתית האינטרנטית בהצעת ממשקים טכנולוגיים מתקדמים. לפרטים אודות מיגרציה לשירותי OTT ושירותי OTT ראו סעיפים 5.2.1.1 ו-5.17.1.
- מגבלות רגולטוריות -
 - למגבלות בענין שיווק סל שירותים משותף ראו סעיף 5.14.3.
 - למגבלות מכח תנאי הממונה על התחרות למיזוג עם החברה ראו סעיף 2.16.9.3. מגבלות אלה חלות גם על פעילות yes בתחום ה-OTT.
 - נחיתות תחרותית הנובעת מהיעדר פיקוח רגולטורי על שחקנים שאינם בעלי רשיונות לשידורים ראו סעיף 5.18.2.2.
 - מקטעי חלל - השימוש במקטעי חלל, כרוך בהוצאות קבועות כבדות, תלוי בקבלת השירותים מצד שלישי (ראו סעיף 5.15), וכרוך במגבלה ביחס ליכולת הרחבת היצע השידורים (ראו סעיף 5.6).

5.5.4 שיטות עיקריות להתמודדות עם התחרות

להלן שיטותיה העיקריות של yes להתמודדות עם התחרות:

5.5.4.1 תוכן - yes פועלת לרכישת, הפקת ושידור תוכן איכותי, חדשני ומגוון, תוך יצירת בידול, הדגשת המיתוג והשגת ראשוניות ביחס לתכנים המשודרים על ידיה.

⁶⁹ נתחי השוק חושבו מתוך כלל מנויי yes, הוט, פרטנר, סלקום ו-freeTV כפי שיפורט להלן (ולא מתוך כלל צופי ומנויי התחום בהיעדר נתונים ממשיים אודותם). הערכת נתחי השוק של yes בשנים 2022 ו-2023 מבוססת על מספר המנויים של yes, של סלקום ופרטנר (על פי דיווחיהן אודות מספר מנוייהן נכון לתום שנת 2023), וכן של הוט ושל freeTV, שאינן מפרסמות את מספר מנוייהן, ולכן הנתונים ביחס אליהן הינם לפי הערכת yes. עם זאת, אין כל ודאות שהנתונים שהונחו ביחס להוט ו-freeTV הינם מדויקים, ולכן יתכן, בהתאמה, שנתחי השוק בפועל שונים מאלה שהוערכו.

⁷⁰ מספר המנויים הינו בקירוב, ונתח השוק הינו בעיגול. מנוי - משק בית אחד או לקוח עסקי קטן. במקרה של לקוח עסקי שברשותו מעל מספר מפענחים מסוים (כגון בית מלון או חדר כושר) מתבצע ככלל תיקונון 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.

- 5.5.4.2 מדיניות תימחור – הצעת מגוון שירותים ברמות מחיר שונות.
- 5.5.4.3 הצעת שירותי OTT והמיגרציה (ראו סעיפים 5.2.1.2 ו-5.17.1).
- 5.5.4.4 שירות - yes שמה דגש על מערך שירות הלקוחות.
- 5.5.4.5 טכנולוגיה - yes מבצעת השקעות בהרחבת יכולותיה הטכנולוגיות, תוך מתן דגש לאספקת שירותים חדשניים ומתקדמים.
- 5.5.4.6 מיתוג - yes מטפחת, מקדמת ומבדלת את המותג "yes".
- 5.5.4.7 שיתופי פעולה עם ספקיות תוכן בינלאומיות והנגשת אפליקציות תוכן.

5.6. כושר ייצור

מספר הערוצים שביכולת yes לשדר למנויי הלווין, תלוי במספר מקטעי החלל העומדים לרשותה, ביכולות דחיסת התכנים וברוחב הפס הנדרש להעברת כל סוג ערוץ. נכון למועד הדוח yes מנצלת כמעט במלואם את מקטעי החלל העומדים לרשותה. מקטעי החלל מסופקים ל-yes על ידי חברת חלל (ראו סעיף 5.15). מגבלות אלה אינן חלות ביחס לשירותי ה-OTT וה-VOD, ששידורם תלוי בנפחי הגלישה ברשת האינטרנט.

5.7. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

להלן רכיביו העיקריים של הרכוש הקבוע של yes:

5.7.1. מקרקעין

yes שוכרת מספר נכסי נדל"ן לצורך פעילותה. משרדיה הראשיים של yes וכן מרכז השידורים הראשי שלה ממוקמים במקרקעין שכורים בכפר סבא, אשר תקופת השכירות שלהם מסתיימת באוקטובר 2024 (עם אופציות המוקנות ל-yes להארכת השכירות, בכפוף לתנאי ההסכם, עד לשנת 2034). יתרת תקופת השכירות של שאר הנכסים אותם שוכרת yes נעה בין כחצי שנה לשש שנים (תקופות אלו הינן בהנחת מימוש אופציות להארכת תקופת השכירות המוקנית ל-yes).

5.7.2. ציוד קצה לוויני

yes 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.

5.7.3. ציוד קצה לשירותי OTT

שירותי yes+ ו-STING ניתנים לצפייה באמצעות מגוון מכשירי קצה, ובהם streamers, טלוויזיות חכמות מדגמים שונים ומכשירים ניידים. yes רוכשת streamers ומשכירה אותם למנוייה.

5.7.4. ציוד שידור ומערכות מחשוב ותקשורת

ל-yes מרכזי שידורים ראשי המצוי בכפר סבא, ומרכזי שידורים משני המצוי בעמק האלה, שבאמצעותם מועברים שידוריה באמצעות לוויין ומערכות ה-OTT. במרכזי השידורים מצוי ציוד קליטה ושידור, וכן מערכות מחשוב ותקשורת. מרכז השידורים המשני מופעל בחצרי צד ג', המעמיד ל-yes את שירותי הפעלת מרכז השידורים המשני ותחזוקתו על פי הסכם המסגרת שתוקפו עד לתום שנת 2028.⁷¹

5.7.5. מערכות הפעלה והצפנה

yes רוכשת מקבוצת Synamedia ("סינמדיה") שירותי פיתוח, הטמעה, הצפנה, אחזקה ואחריות הקשורים במערכות ההפעלה של מערך שידורי הלוויין וכן שירותים דומים ביחס למערך ה-OTT, זאת על פי הסכמי מסגרת שבין yes לבין סינמדיה. שירותים אלו ניתנים ביחס למערכות שונות של yes, לציוד הקצה ולכרטיסי צפיה ורכיבי חומרה נוספים הנדרשים לשם קבלת שירותים אלה, וכן ניתנו ל-yes 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 yes במקרה של הפסקת שידורי הלוויין במסגרת המיגרציה. ראו סעיף 5.17.1.

בגין השירותים והמוצרים שישופקו תחת הסכם זה משולמים על ידי yes תשלומים חודשיים, כאשר בהסכם נקבעה תמורה חודשית מינימאלית בגין אספקת שירותים בהיקפים שנקבעו, וכן תתכן תוספת תמורה אשר גובהה תלוי בסוגי השירותים שישופקו ל-yes, בהיקפי השימוש בהם, וכן בשירותי פיתוח ש-yes 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). ל-yes-

⁷¹ זאת בהתאם למימוש זכות הקבועה בהסכם לפיה מוקנית ל-yes זכות הארכה לחמש שנים נוספות בכל פעם. תקפותה של הוראה זו נמצאת בדיונים בין הצדדים לרבות ביחס לתקופת הארכה שעד 2028.

מוקנית זכות יציאה מההסכם ביחס למערך ה-OTT, בכפוף למתן הודעה מוקדמת ולתשלום "דמי יציאה" (בשיעור ההולך ופוחת בהתאם למשך יתרת תקופת ההסכם).

ל-yes תלות באספקתם הרציפה של שירותים אלה, הן ביחס למערך הלוויין והן ביחס למערך ה-OTT.

5.7.6 מערכת ניהול לקוחות ממוחשבת

yes עושה שימוש בתוכנות ובמערכות מחשוב לצורך ניהול ההתקשרויות עם מנוייה, לרבות מערך החיוב והגבייה שלה. במסגרת זו, ל-yes התקשרות לקבלת רשיונות, שירותי פיתוח ותמיכה טכנית עם חברת NetCracker Technology Solutions Ltd וחברת NetCracker EMEA Limited (ביחד: "NetCracker"), וכן עושה yes שימוש בתוכנת Salesforce יחד עם פלאפון בהתאם להתקשרות פלאפון עם Salesforce (לפרטים ראו סעיף 3.8.4).

ל-yes תלות במערכת ובשירותי NetCracker ו-Salesforce, בשל חשיבותם לצורך ניהול ומעקב yes אחר רכישת שירותים ותכנים על ידי מנוייה וכן לצורך חיוב וגבייה ממנוייה. כשלים במערכת או הפסקת מתן השירותים ל-yes (לרבות כתלות בהתקשרות עם Salesforce) עשויים לגרום לקושי תפעולי עד לתיקון העניין או החלפת המערכת או הספק שעשויות לארוך זמן ממושך. נכון למועד דוח זה, חלק מרכיבי ההתקשרות עם NetCracker מתחדשים באופן שנתי וחלקם בתוקף עד לסוף שנת 2024. ההתקשרות עם Salesforce היא עד מרץ 2027.

5.8 נכסים לא מוחשיים

5.8.1 רישיונות

yes הינה בעלת הרישיונות העיקריים הבאים:

5.8.1.1 רישיון השידורים שתוקפו עד לחודש פברואר 2026 - רישיון זה מהותי לפעילות הלוויין של yes ומהווה את ההיתר הרגולטורי המרכזי לפעילותה זו (לתנאי רישיון זה ראו סעיף 5.14)⁷².

5.8.1.2 רישיון לשידורי טלוויזיה באמצעות לוויין באזור יהודה ושומרון שתוקפו עד לחודש פברואר 2026, שהוראותיו דומות לרישיון השידורים של yes המצויין בסעיף 5.8.1.1.

5.8.1.3 רישיון לביצוע פעולות uplink (העברת שידורים ממוקד שידורי yes אל לוויין השידורים וביצוע פעולות הקמה והפעלה נלוות), אשר תוקפו עד לחודש ינואר 2027. רישיון זה מהותי לפעילות yes ומהווה את ההיתר הרגולטורי להעברת מסרי השידור ממרכז השידורים ללווייני השידור ומהם לבתי מנוי הלוויין.

5.8.2 סימני מסחר

ל-yes סימני מסחר רשומים שהעיקריים בהם נועדו להגן על שמה המסחרי ועל המותגים המרכזיים בהם עושה שימוש (yes, yes+, STING+⁷³).

5.9 זכויות שידור

5.9.1 yes הינה בעלת זכויות שידור בתכנים משני סוגים:

תכנים אשר הזכויות לשידורם נרכשות מצדדים שלישיים הכוללים תכנים בדידים וערוצים. yes פועלת להתאים ככל הניתן זכויות שידור שנרכשות על ידיה באופן שיאפשרו שידור במדינות ובמתכונות השונות בהן היא פועלת.

תכנים אשר yes משקיעה בהפקתם (באופן מלא או חלקי), כאשר בנוסף לעצם הזכות לשדר את התוכן במסגרת שידוריה, ל-yes, על פי רוב, זכויות באותם תכנים, בשיעורים הקבועים בהסכמים עם המפיקים. על פי רוב, yes זכאית אף ליתן הרשאות לשימוש בזכויות ולהשתתף בהכנסות הנובעות משימושים נוספים בתכנים מעבר לשידורם אצל yes.

שידור והפצה של תכנים על ידי yes, 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 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 (blanket licenses). התשלומים על פי רישיונות אלה מבוססים לעיתים על תשלום קבוע ולעיתים על שיטות תמחור שונות, כאשר ביחס לחלק מהארגונים יתכן ש-yes תדרש לשלם תשלומים נוספים בגין העברת תכנים במדינות מסוימות או במתכונות מסוימות, וזאת בסכומים שלהערכת yes אינם צפויים להיות מהותיים.

הערכת yes הינה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססת בין היתר על אומדני yes, לרבות ביחס להיקף השימוש בתכנים האמורים, ועל עמדות הארגונים השונים, וככל שיחולו שינויים באיזה מהם, אפשר שהערכה זו תתמשש באופן אחר.

⁷² מועד פקיעת הרישיון כאמור נקבע בהמשך לבקשת yes להתאים, ככל הניתן, את מועד הפקיעה למועד המשוער להשלמת תהליך המעבר (מיגרציה) של yes משידורים באמצעות לוויין לשידורים באמצעות רשת האינטרנט. הרישיון מקנה ל-yes זכות להודיע למשרד על הארכת הרישיון בשתי תקופות של שנה כל פעם, בתנאים הקבועים ברישיון.

⁷³ סימן המסחר STING+ טרם נרשם ומצוי בהליכי רישום.

5.9.2. תלות בספקי תוכן

לנוכח ריבוי ספקי התוכן שמהם רוכשת yes זכויות שידור, אין ל-yes 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. תלות זו נובעת מהיותם ספקים בלעדיים של שידורי הספורט הישראלי ולאור קיומו של ביקוש גבוה לשירותים כאמור, מקרב קבוצת לקוחות משמעותית של yes. התמורה על פי הסכמים אלה מבוססת על תשלום חודשי קבוע בהתאם למספר המנויים על שידורי yes (למעט חריגים הקבועים בהסכמים אלה).

נכון למועד פרסום הדוח, מקיימת yes מגעים להארכת ההתקשרות עם אחד מספקי ערוצי הספורט המקומיים. להערכת yes ההתקשרות האמורה תוארך כאמור.

הערכת yes כאמור לעיל הנה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, העשויה שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, כתלות בהגעת הצדדים הרלבנטיים להסכמות הנדרשות לשם כך.

5.10. הון אנושי

5.10.1. מבנה ארגוני

הנהלת yes מורכבת מחטיבות, כאשר בראש כל חטיבה עומד סמנכ"ל, המשמש כחבר בהנהלת yes.



סמנכ"ל yes מכהן גם כסמנכ"ל פלאפון. כמו כן, מרבית הסמנכ"לים המכהנים ב-yes מכהנים גם כסמנכ"לים בפלאפון וכך גם מבקר הפנים (המכהן גם בבזק בינלאומי).

5.10.2. מצבת עובדי yes לפי אגפים:

| | כמות עובדים | |
|---------------|-------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
| עובדי מטה | 351 | 366 |
| חטיבת הלקוחות | 714 | 726 |
| סה"כ | 1,065 | 1,092 |

מספר העובדים בטבלה שלעיל כולל עובדים המועסקים בחלקיות משרה. סך המשרות⁷⁴ ב-yes נכון ליום 31.12.2023 עמד על 1,018.

5.10.3. הטבות וטיבם של הסכמי ההעסקה

תנאי ההעסקה ב-yes מוסדרים, בין היתר, בהסכמים קיבוציים ובהסדר קיבוצי כמפורט להלן וחלים על מרבית העובדים (הם אינם חלים על חלק מדרגי ההנהלה וכן על עובדים בתפקידי אומן מיוחדים). ארגון העובדים היציג של עובדי yes הוא הסתדרות העובדים הלאומית.

בנוסף, מועסקים עובדי yes בהסכמי 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 וכן בכפוף להוראות ההסכם הקיבוצי, ככל שחל.

⁷⁴ מחושב לפי סך שעות העבודה החודשיות חלקי תקן שעות העבודה החודשי.

בשנת 2021 התקשרה yes בהסכם קיבוצי עם ההסתדרות הלאומית וועד העובדים שכלל בין היתר תיקונים להסכמים קיבוציים ולהסדר קיבוצי קודמים. ההסכם הקיבוצי בתוקף עד ליום 31.12.2024. על פיו, בין היתר, ניתנו תוספות שכר ומענקים, שופרו תנאים נלווים לשכר, סוכמה תכנית פרישה וסוכם שהצדדים ישמרו על שקט תעשייתי בתקופת תוקפו של ההסכם בכל הנושאים המוסדרים בו. ההסכמים הקיבוציים החלים על עובדי yes (כפי שתוקנו לעיל) מסדירים, בין היתר, את התקופות שלאחריהן ייחשב עובד yes כעובד קבוע, מנגנונים המשלבים את ועד העובדים בקבלת החלטות בעניין איוש משרות ובעניין סיום העסקתם של עובדים קבועים, וכן תוספות שכר שנתיות והטבות כלכליות נוספות שיינתנו על ידי yes לעובדים, בתקופת ההסכם.

לאחר סיומו ביום 31.12.2024 יוארך ההסכם הקיבוצי באופן אוטומטי לתקופה של 12 חודשים בכל פעם, אם לא יודיע אחד הצדדים, 90 ימים לפחות לפני תום התוקף, על רצונו לערוך שינויים.

5.10.4. תכניות תגמול עובדים

yes נוהגת להעניק לנושאי המשרה בה, למנהליה ולחלק מעובדיה, מענקים שנתיים המבוססים על עמידה ביעדים והערכת ביצועים. לרכיבי תגמול הוני מהחברה ביחס לחלק ממנהלי yes ראו סעיף 2.9.5.

5.11. ספקים

5.11.1. שיעור רכישות מספקים עיקריים וצורת התקשרות עימם

yes רואה כ"ספק עיקרי", לעניין סעיף 23 לתוספת הראשונה לתקנות פרטי התשקיף, ספק שהיקף הרכישות השנתי של yes ממנו עלה על 10% מסך היקף הרכישות השנתי של yes. במהלך שנת 2023 לא היה ל-yes ספק עיקרי כהגדרתו לעיל.

5.11.2. תלות בספקים

yes סבורה שעשויה להיות לה תלות בספקים הבאים:

גילת טלקום, לפרטים על ההתקשרות ראו סעיף 5.2.2.

חלל, לפרטים על ההתקשרות ראו סעיף 5.15.

סינמדיה, לפרטים על ההתקשרות ראו סעיף 5.7.5.

NetCracker ו-Salesforce, לפרטים על ההתקשרות ראו סעיף 5.7.6.

לרכישת זכויות שידור מערוצי ספורט מקומיים ראו סעיף 5.9.2.

5.12. מימון

עיקר מימונה של yes מתבצע ממקורותיה העצמיים, אך היא עשויה להיזקק להשקעות או אשראי מאת החברה בהתאם לצרכיה של yes.

בחודש מרץ 2024 אישרה החברה מסגרת אשראי או השקעה בהון yes בסכום כולל של עד 40 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים החל מיום 1.1.2024. אישור זה הינו במקום אישור דומה שניתן בחודש נובמבר 2023 (ולא בנוסף לו).

הערכת yes כאמור לעיל הנה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. אין ודאות כי yes תידרש בעתיד למימון מהחברה או כי החברה תעמיד מימון לפעילות yes מעבר לאמור לעיל ובאילו מועדים והדבר תלוי, בין היתר, במצבה של yes, בהתפתחויות בתחומי פעילותה ובמצב התחרות בתחומים אלו ובצרכי המימון העתידיים של yes.

5.13. מיסוי

לפרטים נוספים ראו ביאור 7 לדוחות 2023.

5.14. מגבלות ופיקוח על yes

5.14.1. אסדרת שידורי הלווין

פעילות yes כבעלת רישיון לשידורי לוויין מוסדרת במערכת דינים ענפה החלה על תחום השידורים בלוויין ובכבלים, הכוללת חקיקה ראשית (בפרט חוק התקשורת ותקנות שהותקנו לפיו), חקיקת משנה (לרבות כללי התקשורת) וכן, בין היתר, החלטות המועצה.

בנוסף, כפופה פעילות הלוויין של yes להוראות רישיונותיה, ובראשם רישיון השידורים.

החוק מסמיך את המנהל הכללי של משרד התקשורת וכן את יו"ר המועצה להטיל עיצומים כספיים בשל הפרות שונות של הוראות החוק ושל צווים והוראות שניתנו מכוחו, וכן בשל הפרת תנאים ברישיון השידורים.

5.14.1.1 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 השנייה⁷⁵ ובעיתונים בעלי תפוצה יומית, וכן דרישות "ישראליות" לגבי נושאי משרה ב-yes והחזקה "ישראלית" בשיעור מינימאלי של 26%, בהתאם להוראות הקבועות בתקנות.

5.14.1.2 פיקוח על תעריפים

רישיון השידורים קובע הוראות בדבר סוגי תשלומים שרשאי בעל הרישיון לגבות ממנוייו בגין שירותים הניתנים מכוח הרישיון, ואלו נקבעים במחירון yes המאושר על ידי המועצה. רובם המכריע של מנויי הלווין מנויים למבצעים, המציעים את שירותי yes, לרבות הרכבים שונים של חבילות תוכן, שירותים נלווים וכן קבלת ציוד הקצה והתקנתו, במחירים הנמוכים ממחירי המחירון.

על yes מוטלת החובה להודיע ליו"ר המועצה על כל שינוי במחירון מיד עם פרסומו והיו"ר רשאי במקרים מסויימים לאסור על שינוי המחירון. יו"ר המועצה אף רשאי להתערב במבצעים או הנחות שמציעה yes, אם מצא שיש בהם כדי להטעות את הציבור או להפלות בין מנויים.

מכוח חוק התקשורת, ניתן לקבוע ברישיון מחירים מרביים שבהם ניתן לחייב מנוי. נכון למועד דוח זה לא נקבעו מחירים כאמור.

5.14.1.3 חובת השקעה בהפקות מקומיות

בהתאם לדרישות רישיון השידורים והחלטות המועצה, בכל אחת מהשנים 2023 ו-2024 על yes להשקיע סכום שלא יפחת מ-8% מהכנסותיה מדמי מנוי של מנויי הלווין⁷⁶ בהפקות מקומיות, כאשר על פי כללי התקשורת והחלטות המועצה על yes להשקיע שיעורים שונים מתוך סכומי השקעה אלו בקטגוריות שונות של הפקות מקומיות.

בחודש ינואר 2024 החליטה המועצה לדחות לשנת 2025 את כניסתה לתוקף של החלטה קודמת שלה, לפיה שיעור חובת ההשקעה בהפקות מקומיות יעלה ויעמוד על 9%. עוד קבעה המועצה כי במהלך שנת 2024 ובהתאם להתפתחויות, תקיים דיון נוסף לבחינת המצב החקיקתי הנוהג ומצבם הכלכלי של בעלי הרישיונות, לרבות נוסחת גידור שנקבעה בהחלטה הקודמת של המועצה וניתן הוראות ככל שתמצא לנכון.

לעניין חובת ההשקעה בהפקות מקומיות - ראו גם סעיף 15.16.1.

5.14.1.4 חובת העברת ערוצים

yes מחויבת להעביר בשידורי הלווין את "ערוצי החובה", כפי שנקבע על ידי השר וברישיון השידורים⁷⁷.

בנוסף, נדרשת yes לאפשר למפיקי ערוצים שנקבעו בחוק לעשות שימוש בתשתיותיה לשם הפצת שידורים למנוייה, זאת 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), תוך התחשבות בקיבולת הלווין של yes. לפי חוק הרשות השנייה, בעלי רישיונות זעירים וזעירים ייעודיים, שהיו בעלי רישיון ייעודי מכוח חוק התקשורת, פטורים מתשלום דמי מעבר להוט ול-yes למשך תקופת מעבר, שלאחר שהוארכה במסגרת תיקון לחוק הרשות השנייה מחודש פברואר 2023, תסתיים בחודש אוגוסט 2024.

5.14.1.5 תוכן השידורים וחובות ביחס למנוי

רישיון השידורים קובע הוראות הנוגעות לתוכן שידורי yes, וביניהן פיקוח של המועצה ביחס לערוצים המשודרים על ידי yes. 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.

על פי רישיון השידורים, yes תהיה רשאית החל מיום 28.2.2025 שלא לחבר מנויים חדשים לשידורי הלווין שעל פי הרישיון, ובהתאם לסרב לבקשות התקשורת בהסכם המנוי, ללא אפליה בין המבקשים להיות מנויים.

לבקשה מקדימה של המועצה לנתונים בקשר עם מנויים לא פעילים ראו סעיף 1.7.7.7.

5.14.1.6 בעלות על ערוצי שידורים

על פי כללי התקשורת, yes, לרבות גופים קשורים לה (כפי שמוגדרים בכללי התקשורת), רשאים להיות בעלים של עד 30% מהערוצים המקומיים המשודרים במסגרת שידורי yes (זאת לעומת מגבלה של 20% החלה על הוט). כן מוגבלת yes על פי חוק התקשורת בבעלות על מפיק שידורי חדשות.

5.14.1.7 הוראות כלליות ביחס לרישיון השידורים

לשר ולמועצה סמכות מקבילה לתקן את רישיון השידורים. השר מוסמך לבטל או להתלות את רישיון השידורים בעילות הקבועות בחוק התקשורת וברישיון השידורים. חוק התקשורת ורישיון השידורים קובעים מגבלות ביחס להעברתו, עיקולו ושעבודו של רישיון השידורים ושל נכסים מנכסי הרישיון. רישיון

⁷⁵ נכון למועד הדוח, מוסדרת פעילות גופים אלה (הן בתחום שידורי הכבלים והן לפי חוק הרשות השנייה) באמצעות רישיונות ולא זכיונות.

⁷⁶ על בסיס הכנסותיה בשנה החולפת ממנויי לוויין, לרבות הכנסותיה מציוד קצה והתקנתו. לפי עמדת המועצה, לפיה מבוצעות ההשקעות בפועל, הגם ש-yes חולקת עליה, הכנסות אלה כוללות גם הכנסות משירותי ה-VOD של מנויי הלווין.

⁷⁷ על פי הוראות חוק התקשורת yes פטורה מתשלום לערוצים המסחריים הנכללים בערוצי החובה בשל העברת שידוריהם בשידורי הלווין שלה. להעברת הערוצים המסחריים במסגרת שירותי ה-OTT ראו סעיף 5.1.1.1.

השידורים מחייב קבלת אישור השר ביחס לשינויים מסויימים באחזקת אמצעי שליטה ב-yes 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 yes לפי הרישיון, בסך (קרן) של 30 מיליון ש"ח (סך העומד נכון למועד הדוח על כ-47 מיליון ש"ח)⁷⁸.

5.14.2. אסדרת שירותי OTT

שירותי OTT (כגון אלה המוצעים על ידי yes וכן ספקיות מקומיות נוספות וספקיות בינלאומיות הפועלות בישראל) אינם כפופים לאסדרה הנוהגת כיום ביחס לשידורי הטלוויזיה הרב ערוציים באמצעות לוויין או אסדרה אחרת מכח חוק התקשורת. yes 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 yes.

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 yes, ואולם אסדרה זו עשויה לצמצם את הפער הקיים במשטרי האסדרה בין בעלי רשיונות לשידורים בין גופים אחרים הפעילים בתחום ה-OTT.

ההערכות הנוגעות לתוצאות אסדרת שירותי OTT שבסעיף זה לעיל הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות, בין היתר, על מסמך שימוע האסדרה ונוסחון 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, בתוצאות שימוע האסדרה ובאופן יישומן בפועל, וכן בתיקוני חקיקה ככל שיגובשו בעקבותיהן ואסדרה נוספת.

5.14.3. הצעת סלי שירותים

yes משוקת חבילות משולבות של שירותי טלוויזיה ואינטרנט המסופקים על ידה.

בנוסף, על פי רישיון השידורים רשאית yes להציע סל שירותים משותף, הכולל שירות של החברה ושירות של yes, 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 המשווק על ידי בעל רישיון שאינו קשור לחברה (ראו סעיף 1.7.3.2). סל שירותים משותף המשווק על ידי yes 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 ו-yes והתיקון להם, ראו סעיף 2.16.9.3.

להערכת yes, 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 1.7.3.2), עלולה לגדול השפעתן לרעה של מגבלות אלה על תוצאות yes.

5.15. הסכמים מהותיים

להלן תיאור תמציתי של עיקרי ההסכמים העשויים להיחשב כהסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל של yes, אשר נחתמו או שהינם בתוקף בתקופת הדוח:

5.15.1. הסכם לחכירת מקטעי חלל⁷⁹

על פי הסכם עם חלל משנת 2013, כפי שתוקן (לרבות בחודש ינואר 2023), חוכרת yes מקטעי חלל בלווינים מסדרת "עמוס" ("הסכם חלל").

בהתאם להוראות הסכם חלל חוכרת yes מקטעי חלל בלוויין "עמוס 3" (שתום חייו המשווער 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 מקטעי חלל בו מוחכרים yes עד לפברואר 2025 (או עד לתום חייו, לפי המוקדם)⁸⁰.

תקופת ההסכם - עד לתום חייו הלוויין "עמוס 3" (בכפוף לחריגים הקבועים בהסכם), אך בכל מקרה יסתיים ההסכם לא יאוחר מפברואר 2026⁸¹.

⁷⁸ הסכום כולל את הערבות שניתנה מכוח הרישיון באיו"ש.

⁷⁹ ההערכות בסעיף זה בדבר פעילותם ותום חייהם של הלווינים, כמות המקטעים הנחכרים ואלו שמיועדים לעמוד לרשות yes בקרות 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 ל-yes, ואשר בחלקו אף איננו בשליטת חלל ותלוי בהתקשרויותיה עם צדדים שלישיים ובאישורים רגולטוריים. לפיכך, הערכות אלה עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, בתלות בתנאים הקשורים להפעלת הלווינים, לתנאים הנדרשים לפעילותם התקינה וזמינותם, לתום חייו לוינים קיימים, לגורמים ואירועים חיצוניים (לרבות צדדים שלישיים ובהם בעלת הזכויות בלוויין עמוס 7) המשפיעים על פעילותם ופעילות חלל, וכן למצבה העסקי והפיננסי של חלל.

⁸⁰ ראו הדיווח המיידני של החברה מיום 27.2.2023.

⁸¹ במקרים מסויימים, רשאית yes להודיע על המשך שימוש בלוויין "עמוס 3" גם לאחר תום חייו.

מקטעי החלל החכורים - על פי הסכם חלל (ובכפוף לאירועי אי זמינות, עד לסיום תקופת חכירת עמוס 7) yes תחכור מחלל 12 מקטעי חלל, בהתאם לחלוקה בין הלווינים הרלבנטיים שנקבעה בהסכם בהתאם לתקופות השונות, ולאחר מכן yes תחכור 10 מקטעי חלל בעמוס 3. ההסכם אף מסדיר העמדת מקטעי גיבוי למקטעי החלל החכורים על ידי חלל במהלך תקופת ההסכם, באופן בו במקרה של אי זמינות מקטעי חלל באחד הלווינים חלל תעמיד מקטעים חלופיים בלוויין האחר כך שכלל כמות המקטעים לא תפחת מ-10 מקטעי חלל, בכפוף לתנאים ולמגבלות שנקבעו בהסכם חלל⁸².

עלות - העלות השנתית הממוצעת עד לתום החכירה בעמוס 7 הינה כ-25 מיליון דולר, ולאחר מכן כ-18 מיליון דולר, בכפוף למנגנוני הנחה והחזר שנקבעו בהסכם חלל.

סיום מוקדם של ההסכם – על פי הסכם חלל רשאית yes להודיע על סיום מוקדם ללא עילה, של הסכם חלל בכפוף להודעה מוקדמת בת 12 חודשים ותשלום תמורת החכירה ב"עמוס 7" בתוספת תשלום חלקי מיתרת החכירה במקטעי החלל ב"עמוס 3".

ל-yes תלות מהותית בחלל, כבעלת הזכויות הבלעדית והספק היחיד של מקטעי החלל שבשימוש yes, האחראית גם לתפעול מקטעי החלל. לעניין חשיפה לסיכונים במקרה של כשל בפעילות אחד מהלווינים, אי זמינות מקטעי החלל בהם עושה yes שימוש והיעדר יתירות ללוויין עמוס 3 החל מתום חכירת עמוס 7 ראו סעיף 5.18.3.4. לענין התלות בחלל ראו סעיף 5.18.3.5.

5.16. הליכים משפטיים⁸³

5.16.1. הליכים משפטיים תלויים ועומדים

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה / סעדים |
|--------------------|-------|---|--|--|---|
| דצמבר 2020 | א. | בית המשפט המחוזי בתל אביב | | לפרטים בדבר כתב אישום שהוגש בחודש דצמבר 2020 על ידי פרקליטות המדינה (בעקבות חקירה גלויה שנפתחה בחודש יוני 2017), בין השאר, כנגד מנכ"ל yes לשעבר וסמנכ"ל הכספים שלה לשעבר ראו סעיף 1.1.5. | |
| יוני 2017 | ב. | בעלי מניות של החברה כנגד החברה, יו"ר דירקטוריון החברה, חברי דירקטוריון החברה, וכן חברות מקבוצת יורוקום וכנגד מנכ"ל החברה (לשעבר) ומנכ"ל וסמנכ"ל הכספים (לשעבר) של yes | בקשה לאישור תביעות ייצוגיות | בבית המשפט המחוזי (מחלקה כלכלית) בתל אביב | לפרטים בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה בין השאר כנגד מנכ"ל yes לשעבר וסמנכ"ל הכספים שלה לשעבר, בקשר עם עיסקה משנת 2015 אשר במסגרתה רכשה החברה מיורוקום די.בי.אס את יתרת מניות yes שהוחזקו על ידה, ראו סעיף 2.18.1.ג. |
| יולי - אוגוסט 2017 | ג. | בעלי מניות של החברה כנגד החברה ו-yes | בקשה לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בהתאם לסעיף 198א לחוק החברות כנגד החברה ו-yes, לגילויים של מסמכים מסויימים בקשר עם עסקת בעלי עניין בין yes וחלל משנת 2013 כפי שתוקנה בשנת 2017 (הסכם חלל) ראו סעיף 2.18.1 ס"ק ד'. | בית המשפט המחוזי בתל אביב | לפרטים בדבר בקשה לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בהתאם לסעיף 198א לחוק החברות |

⁸² בנוסף על פי ההסכם חלל מחזיקה שפופרות רזרביות בלוויין "עמוס 7", ועליה לנקוט במיטב המאמצים הסבירים לאיתור מקטעי לווין חלופיים בלווינים אחרים בתנאים ובמגבלות הקבועים בהסכם, ובהם סכומי ושיעורי השתתפות מירביים של חלל בהוצאות נוספות שיכול וינבעו מחכירת מקטעים בלוויין אחר כאמור.

⁸³ לעניין מדיניות דיווח ורף מהותיות ראו סעיף 2.18.

| תאריך | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה / סעדים |
|----------------|--|---------------------------|---------------------------|---|------------------------|
| ד. יוני 2023 | לקוחות כנגד yes | בית המשפט המחוזי מרכז-לוד | בקשה לאישור תביעה ייצוגית | עניינה של התביעה בטענה כי yes אינה פועלת בהתאם לדין בכל הנוגע למתן הודעה על סיומן של עסקאות לתקופה קצובה, בכך שהיא אינה שולחת הודעה נפרדת ועצמאית על מועד סיומה של תקופת ההטבה, וזאת מעבר ליידוע הלקוח באמצעות החשבונית החודשית ובמשלוח מסרון. יצוין כי בקשות דומות באותו נושא (אי מתן הודעה כנדרש על סיומה של עסקה לתקופה קצובה) הוגשו נגד החברה (ראו סעיף 2.18.1) ופלאפון (ראו סעיף 3.16.1). | למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח |
| ה. אוגוסט 2023 | לקוחות כנגד yes | בית המשפט המחוזי מרכז-לוד | בקשה לאישור תביעה ייצוגית | עניינה של התביעה בטענה כי yes מפרה את הוראות הדין, ובכלל זה את סעיף 18ב(1א)(3) לחוק הגנת הצרכן, את הוראות רישיונה ואת הוראות תקנות הגנת הצרכן (מתן שירות טלפוני), תשע"ב-2012, בנוגע לזמן ההמתנה הנדרש לצורך קבלת מענה של נציג מתחילת השיחה. | למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח |
| ו. אוגוסט 2023 | לקוחות כנגד yes | בית המשפט המחוזי מרכז-לוד | בקשה לאישור תביעה ייצוגית | עניינה של התביעה בטענה כי yes מפרה את התחייבויותיה כלפי לקוחות אשר התקשרו עמה בתכנית yes Unlimited, באופן שאינה מאפשרת להם כמובטח צפייה חופשית ומלאה ללא תשלום נוסף בכל הערוצים המשודרים על ידה, הן אלה הקיימים במועד ההתקשרות והן אלה שהתווספו ויתווספו לאורך השנים לשידוריה. בנוסף נטען בבקשה, כי yes גובה תשלום נוסף עבור ממירים התומכים בשידורים באיכות HD או 4K, למרות התחייבותה לספק למנויי תכנית yes Unlimited עד שבעה (7) ממירים ללא כל תשלום נוסף, כאשר תנאי התכנית אינם מגבילים את סוג הממירים. | 107 |
| ז. ינואר 2024 | ארגוני יוצרים, מבצעים, מפיקים, תסריטאים ועורכים כנגד המועצה, יו"ר המועצה yes, והוט | בית המשפט הגבוה לצדק | עתירה לבג"ץ | בהמשך לעתירה שהוגשה בחודש אפריל 2023, אשר נמחקה בחודש יולי 2023, תוך שמירת טענות הצדדים, הוגשה העתירה מחדש ובמסגרתה התבקש בית המשפט להורות למועצה וליו"ר המועצה להשיב ולנמק מדוע לא יורו להוט ול-yes לכלול את הכנסותיהן משירותים נוספים המוענקים על ידן, שאינם שירותי טלוויזיה רב-ערוצית באמצעות תקשורת לוויין או כבלים, ובהם שירותי טלפוניה, שירותי גישה לרשת האינטרנט ושירותי טלוויזיה רב-ערוצית על גבי רשת האינטרנט (OTT) לצורך חישוב חובות ההשקעה השנתיות שלהן בהפקות מקומיות לפי חוק התקשורת. | |

5.16.2. הליכים משפטיים שנסתיימו בתקופת הדוח

| תאריך הגשת התביעה | צדדים | ערכאה | סוג ההליך | פרטים | סכום התביעה המקורי (מיליוני ש"ח) |
|-------------------|--|--|---|---|----------------------------------|
| יוני 2018 | בעלי מניות של החברה כנגד החברה, yes ובעלי השליטה לשעבר בחברה | בית המשפט המחוזי (המחלקה הכלכלית) בתל אביב | בקשה לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות | לפרטים בדבר מחיקתה של הבקשה לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בהתאם לסעיף 198א לחוק החברות, אשר הוגשו על ידי בעלי מניות כנגד החברה, yes, 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 2.18.2א. | |

5.17. יעדים ואסטרטגיה

5.17.1. יעדי yes הינם שמירת נתח שוק תוך שימור מעמדה העסקי והתחרותי בתחום ומעמד המותג yes כמותג תקשורת וטלוויזיה מוביל.

החל משנת 2019 מיישמת yes מתווה מעבר (מיגרציה) משידורי לוויין לשידור באמצעות רשת האינטרנט (OTT) בהליך הדרגתי ארוך טווח הצפוי להתפרס עד שנת 2026, וזאת בהתאם להחלטת דירקטוריון yes 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 הציוד, התחייבויות וזכויות תוכן). בהתאם להחלטה, yes עוקבת באופן שוטף אחר תנאי השוק, התחרות והסביבה הטכנולוגית, ובוחנת באופן תדיר 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 yes.

היות שמדובר ביישום מתווה למעבר בהליך הדרגתי רב שנתי, תוך מעקב שוטף, אין כל ודאות, בשלב זה, ביחס למשך ביצוע התהליך בפועל ו/או כי המהלך יושלם כאמור. ככל שהמעבר יושלם, הוא צפוי להוביל לחסכון בהוצאות yes ולהתאמה טובה יותר לתנאי השוק המשתנים.

נכון למועד אישור הדוחות, שיעור מנויי yes העושים שימוש בשירותי yes+ ו-STING המועברים באמצעות רשת האינטרנט (כאמור בסעיפים 5.2.1.2 א) ו-5.2.1.2 ב)) הינו כ-71%⁸⁴ מכלל מנויי yes. לעניין זה ראו גם סעיף 1.5.4.4 (הערה 3).

5.17.2. על מנת להשיג את היעדים האמורים, לצד פעולות לצמצום ההוצאות, משקיעה yes 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 yes; שיווק שירותי גישה לאינטרנט, תוך התמקדות במכירת חבילות משולבות של אינטרנט וטלוויזיה ללקוחות; קיום שיתופי פעולה עם ספקיות תוכן בינלאומיות והנגשת אפליקציות תוכן, וכן השקעה בפיתוח והטמעת טכנולוגיות מתקדמות, ממשקי לקוח מתקדמים ושירותים חדשים, מאמצים אלו כוללים את חתירת yes ליישום מתווה המעבר לשירותי OTT.

5.17.3. יעדי yes 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 yes לגבי המגמה הנוכחית בשוק השידורים, לגבי התחרות, ההתפתחויות העסקיות, הרגלי הצריכה, הסביבה הטכנולוגית, הסביבה הרגולטורית ואופן האסדרה (הן על yes והן על גורמים אחרים) וזאת הן בשוק שידורי הלוויין, הן בשוק שידורי הטלוויזיה על גבי האינטרנט (OTT) והן בשוק שירותי הגישה לאינטרנט, בשים לב גם למגבלות החלות ושיחולו על החברה, המשפיעות על yes. עם זאת יתכן שתחזיות הנהלת yes, היערכויותיה, יעדיה והמתווה האמור לעיל לא יתממשו, או יתממשו באופן שונה מהותית, לנוכח שינויים בביקושים בשווקים האמורים, לנוכח התעצמות התחרות בתחומים אלה, לנוכח כניסת גורמים נוספים אליהם או לתחומים תחליפיים להם, לנוכח התפתחויות טכנולוגיות ושינוי הרגלי צריכה, לנוכח קצב התפתחות קצבי הגלישה באינטרנט, לנוכח מגבלות רגולטוריות המוטלות או אשר יוטלו על yes, או על שיתופי פעולה שלה עם החברה ועל גורמים אחרים בתחומים, וכן לנוכח האופן בו יאוסדרו התחומים.

5.18. דיון בגורמי סיכון

להלן יובאו האיומים, החולשות וגורמי הסיכון האחרים של yes ("הסיכונים"), הנובעים מסביבתה הכלכלית, מן הענף ומן המאפיינים הייחודיים שבפעילותה.

5.18.1. סיכונים מאקרו

5.18.1.1 סיכונים פיננסיים

yes חשופה לסיכונים שוק שונים כדוגמת; סיכונים שער חליפין, מדד וריבית. סיכון השוק העיקרי הינו שער חליפין שקל-דולר ארה"ב וזאת לאור העובדה שחלק מהותי מהוצאות והשקעות yes מבוצעות בדולר ארה"ב (בעיקר תוכן, מקטעי לוויין, רכש ציוד קצה וציוד לוגיסטי נוסף). לפיכך, לשינויי שער חריפים ישנה השפעה על התוצאות העסקיות של yes.

5.18.1.2 מיתון/האטה כלכלית/מצב בטחוני

האטה כלכלית במשק, עליה בשיעורי אבטלה וירידה בהכנסה הפנויה עלולות להביא לקיטון במספר מנויי yes, לקיטון בהכנסות yes ולפגיעה בתוצאותיה העסקיות. כמו כן, מצב בטחוני רעוע מתמשך באזורים נרחבים בישראל, המשבש את חיי היומיום של התושבים, עלול להביא להרעה בתוצאות העסקיות של yes.

⁸⁴ שיעור זה כולל גם מנויים העושים שימוש במקביל גם בשירותי הלוויין.

- 5.18.1.3 אפידמיה
- להתפרצות מחלות ואירועי אפידמיה בכלל (כדוגמת התפרצות הקורונה בשנת 2020) עלולות להיות השלכות על הפעילות העסקית של yes בתלות בהיקף ההתפשטות וחומרתה וכן בצעדים המדינתיים והעולמיים שיינקטו כתוצאה מכך. השלכות אלה עלולות לבוא לידי ביטוי, בין השאר, בפגיעה בפעילות yes ובמערך שירות הלקוחות שלה וכן בפגיעה בשרשרת ההספקה. אירועים מסוג זה הינם אירועים משתנים אשר אינם בשליטת yes, והשלכותיהם נתונות, בין השאר, להחלטות של מדינות ורשויות בארץ ובעולם אשר עלולות להשפיע על yes בהתאם. לעניין זה ראה גם סעיף 5.18.1.2 והתייחסות החברה בסעיפים 2.20.11 ו-2.20.14.
- 5.18.1.4 פגיעת איתני טבע, מלחמה, אסון
- פגיעה בתשתיות ובשירותי yes כתוצאה מאסונות טבע, ובכלל זה רעידות אדמה, וכן כתוצאה ממלחמה או אסון, עלולים להשפיע לרעה על עסקיה ותוצאותיה.
- 5.18.1.5 פגיעה באספקת חשמל
- פגיעה באספקת חשמל למתקני yes מסיבות שונות (שחלקן מתוארות בסעיף 5.18.1.4) עלולה להשפיע לרעה על עסקיה של yes ולפגוע ביכולתה לספק שירותים. לחלק ממערכות yes קיים גיבוי חשמל, אך יחד עם זאת, במקרה של פגיעה ממושכת בחלק או בכל המערכות עלולים להיגרם קשיים משמעותיים ואף מעבר לכך בהספקת שירותי yes, לרבות במקרה בו yes לא תוכל להחזיר את המערכות לכשירות במהירות.
- 5.18.2 סיכונים ענפיים**
- 5.18.2.1 תלות ברישיונות
- שידורי הטלוויזיה באמצעות לוויין של yes 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, התלה או אי הארכה של הרישיונות וכתוצאה מכך לפגיעה מהותית ביכולתה של yes להמשיך ולפעול בתחום.
- 5.18.2.2 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 5.14). שינויים רגולטוריים עשויים להיות בעלי השפעה על פעילות yes. ועלולים לפגוע מהותית בתוצאותיה הכספיות. שירותי ה-OTT לרבות אלה של yes אינם מפקחים, נכון למועד הדוח (לאפשרות אסדרת שירותים אלה ראו סעיף 5.14.2). המשך 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 yes. בנוסף כפופה פעילות yes, כחברה המספקת שירותים לציבור, בין השאר, לחקיקה מתחום הגנת הצרכן וכן לדני הגנת הפרטיות ואבטחת מידע (ראו סעיף 1.7.7.4).
- 5.18.2.3 תחרות
- תחום הפעילות של yes מאופיין בתחרות חריפה עם מגוון מתחרים שונים (ראו סעיף 5.1.7) שעשויים אף לגדול בעתיד לנוכח כניסת גורמים מקומיים ובינלאומיים נוספים, וכן בשינוי העדפות צרכן, באופן המחייב את yes להשקיע באופן תמידי ורציף בגיוס ובשימור לקוחות ובהתמודדות עם שיעורי מעבר גבוהים של מנויים בין החברות ויכול שאף יחייב שינוי במודל העסקי של yes. למאפייני התחרות ראו סעיף 5.5.
- הערכת yes כאמור בפסקה זו לעיל ביחס לאפשרות כניסת גורמים מקומיים ובינלאומיים הינה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכה זו מבוססת על הערכות של yes בדבר מצב הענף ושינויים אפשריים בו והיא עשויה שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או אחר בשים לב למימוש או אי מימוש תכניות גורמים שונים לכניסה לענף, באופן יישומן בפועל ותנאי התחרות שישרו.
- 5.18.2.4 פיתוחים ושיפורים טכנולוגיים
- שיפורים טכנולוגיים ופיתוח טכנולוגיות חדשות אשר תהפוכנה את הטכנולוגיה הקיימת לנחותה, עלולים לחייב את yes בהשקעות כספיות גדולות על מנת לשמר את מעמדה התחרותי (ראו סעיף 5.1.1).
- 5.18.2.5 תשתית חלופית לשידורים רב ערוציים
- פעילות מערך ה-DTT, ובפרט הרחבתו, וכן העמקת חדירת מפעילי ה-OTT, עלולים לפגוע בתוצאותיה הכספיות של yes (ראו סעיף 5.1.1).
- 5.18.2.6 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.
- 5.18.2.7 הליכים משפטיים
- yes הינה צד להליכים משפטיים, ובכללם בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, אשר עלולים להביא לחיובה בסכומים מהותיים, אשר לא ניתן להעריכם, ולא נערכה בגין חלקם הפרשה בדוחות הכספיים שלה. תובענות

ייצוגיות אלו יכולות להגיע לסכומים גבוהים, שכן חלק ניכר מתושבי המדינה הינם מנויים של yes, ותביעה המתייחסת לנזק קטן למנוי בודד עשויה להפוך לתביעה מהותית ל-yes, אם היא תוכר כתביעה ייצוגית החלה על כלל המנויים או חלק ניכר מהם.

5.18.3. סיכונים ייחודיים לyes

- 5.18.3.1 מגבלות כתוצאה ממבנה הבעלות
 yes מוגבלת בשיתופי פעולה עם החברה ביחס להצעת סל שירותי תקשורת באופן המשפיע באופן מהותי על מצבה העסקי של yes ועל יכולותיה התחרותיות (ראו סעיף 5.14.3).
- 5.18.3.2 מגבלות כתוצאה מתנאי הכשירות
 החזקות "צולבות" של מחזיקים, במישרין או בעקיפין, ב-yes וכן ירידה בשיעור ההחזקה של אזרחי או תושבי ישראל ב-yes, עלולות להביא לאי עמידה בתנאי הכשירות של רישיון השידורים שלה (לרבות לאור דרישת הישראליות, ראו סעיף 5.14.1.1).
- 5.18.3.3 תזרים מזומנים
 על yes 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 yes, וכן להקשות על יכולתה להתמודד עם איומים תחרותיים נוכח התפתחויות טכנולוגיות ושינויים בהרגלי הצריכה בתחום. להערכת yes, היא צפויה להמשיך לצבור הפסדים תפעוליים בשנים הבאות ולפיכך, ללא תמיכת החברה, לא תוכל לעמוד בהתחייבויותיה ולהמשיך לפעול כעסק חי. להערכת yes, מקורות המימון העומדים לרשותה הכוללים, בין היתר, את הגרעון בהון החוזר ואת מסגרת האשראי וההשקעות בהון מהחברה כאמור בסעיף 5.12, יספקו את צרכי פעילות yes לשנה הקרובה.
- 5.18.3.4 כשל, פגיעה, אי זמינות או סיום שירותי הלווין
 שידורי הלווין של yes 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 המיועד להחליף לוויין שחדל לשדר או לספק שירותים ל-yes או סיום חכירת מקטעים במי מהלוויינים, עלולים לשבש ולצמצם מהותית את היקף שידורי yes 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 yes בלוויין האחר, לשדר את הערוצים המשודרים על ידי yes (כולם או חלק הארי שלהם) (להסכם חלל, לרבות מנגנוני גיבוי שנקבעו על פיו ראו סעיף 5.15.1). עם זאת, להערכת yes הכפילות האמורה בלוויינים צפויה להסתיים בראשית שנת 2025 והחל מאותה תקופה תפעל yes עם לוויין אחד - ראו סעיף 5.15.1. ל-yes אין ביטוח לאובדן הכנסות שנגרם בגין כשל ללוויין.
- סיום קבלת שירותי הלווין, מכל סיבה (לרבות בשל תום תקופת ההסכם), כל עוד שחלק מהותי ממנויי yes הינם עדיין מנויי לוויין, עלול להביא לפגיעה מהותית בהכנסות yes.
- התקדמות תהליך המעבר לשידור באמצעות האינטרנט או האצתו עשויים לצמצם את הפגיעות שהוזכרו לעיל הכרוכות בכשל, פגיעה, אי זמינות או סיום של שירותי הלווין.
- הערכות yes כאמור בפסקה זו לעיל הינה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. 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 מחלל. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או אחר אם יחול שינוי בתקופת חיי הלוויינים ומימוש אפשרות חכירתם או אם חלל לא תספק ל-yes מקטעים חלופיים במקרה של אי זמינות או כשל של מקטעי החלל או הלוויינים.
- 5.18.3.5 תלות בבעל הזכויות במקטעי החלל
 ל-yes תלות מהותית בחלל, כבעלת הזכויות הבלעדית והספק היחיד של מקטעי החלל שבשימוש yes, 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 5.15) ובמימוש התקשרותו עם חלל ביחס ללוויין זה עד לתום התקופה שנקבעה באופן שיאפשר את המשך חכירתם התקינה של מקטעי החלל בלוויין זה.
- 5.18.3.6 תלות בספקי תוכנה, ציוד, תוכן, תשתית ושירותים
 ל-yes תלות בספקי תוכנה וציוד, וכן בספקי תוכן מסויימים (ראו סעיף 5.7.2 ו-5.9.2) וקבלת שירותים מסויימים, לרבות שירותי הצפנת השידורים (ראו סעיף 5.7.5). אי קבלת המוצרים והשירותים המסופקים על ידם עלולה לפגוע בתפקוד yes ובתוצאותיה. בנוסף, אי יכולת רכישת streamers או קבלת שירותי תמיכה מהספק הנוכחי, צפויה להיות כרוכה בתקופת היערכות שתידרש לביצוע התקשרות החלופית ולשינוי במערך האספקה והתמיכה שלהם.

5.18.3.7 פגיעה בפעילות מרכזי השידור ובמרכז הלוגיסטי

פגיעה בפעילות מרכזי שידור 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 yes להמשיך ולשדר ממרכז השידורים האחר: בכל הנוגע לשידורי הלווין חלק מערוצי הלינאריום וכן את שירותי ה-VOD, ובכל הנוגע לשירותי OTT - חלק מערוצי הלינאריום כאשר את שירותי ה-VOD תוכל להמשיך ולשדר רק במקרה של הפסקת הפעילות של האתר המשני. בכל מרכזי שידורים מערכת הצפנה לוויינית זהה, ולפיכך קיים גיבוי מלא גם למערכת ההצפנה במקרה של פגיעה באחד ממרכזי השידור. פגיעה במרכז הלוגיסטי של yes עלולה אף היא לגרום להפרעה לפעילותה, ובפרט להתקנת ציוד הקצה ותחזוקתו.

הערכת yes כאמור בפסקה זו הינה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. 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 ל-yes לקבל את שירותי הספק האמור באופן מלא ותקין.

5.18.3.8 כשל במערכות המיחשוב של yes

כשל משמעותי במערכות המיחשוב המרכזיות של yes עלול לפגוע משמעותית ביכולתה התפעולית של yes. עם זאת, ל-yes אתר גיבוי מרוחק המיועד בעיקר לשמירת המידע ולמתן שירותי מיחשוב פנימי המוגבל למקרי כשל באופן בו במקרה של כשל במערכות המיחשוב של אתר yes בכפר סבא, ניתן יהיה לשוב ולהפעיל את המערכות המרכזיות באמצעות אתר הגיבוי.

הערכת yes ביחס ליכולת הגיבוי כאמור בפסקה זו הינה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכה זו מבוססת על תפקודיות אתר הגיבוי המרוחק. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או אחר אם לא תתאפשר תפקודיות כאמור.

5.18.3.9 סיכוני סייבר

yes 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 ו/או תוכן, שעלולות להיגרם גם בידי גורם פנימי בזדון או בשוגג. כחברה הפועלת בתחום שידורי הטלוויזיה למנויים, yes מהווה מטרה לתקיפת סייבר וחוזה תקיפות סייבר, אשר מטופלות על ידי צוותי אבטחת המידע והגנת הסייבר שלה.

yes הגדירה מדיניות לניהול סיכוני סייבר הקובעת עקרונות מנחים להגנת סייבר, המתייחסים, בין היתר, לסודיות המידע, אמינות המידע וזמינות המידע בקשר ליישום הגנת סייבר בהיבטים הבאים: מסגרת ארגונית, מחשוב ענן, משאבי אנוש ובטחון, הגנת סייבר פיזית ולוגית בתהליכים, במערכות ובתשתיות. הגורם האחראי ליישום המדיניות ב-yes הוא מנהל אבטחת מידע. כן מיישמת yes תקנים לניהול סיכוני סייבר ואבטחת מידע וכן מדיניות הגנה הכוללת שכבות הגנה, החל מנהלים ומדיניות, וכלה בשכבות פיזיות של מערכות הגנה ממתקפות סייבר, המופעלות בתצורה שמשלבת אבטחה יעילה עם צורכי התפעול של yes, במטרה להגן על תשתיותיה ומערכותיה ולצמצם אפשרות ניצול לא חוקי של משאביה. בנוסף קיימים כלי תקיפה ואיתור של חולשות אבטחת מידע אשר פועלים באופן אוטומטי ומסייעים בגילוי פרצות וחולשות אבטחת מידע.

ל-yes תכנית עבודה שנתית בקשר לצמצום החשיפה הנובעת מסיכון הסייבר, תוך ביצוע בקרה ומעקב אחר ביצוע בפועל.

כן מבצעת yes באופן תקופתי סקרי אבטחת מידע, סקרי סיכונים, מבדקי חדירה, תרגילי תקיפה וכן פעולות נוספות לצורך בחינת אפקטיביות מדיניות ניהול הסיכונים בהתמודדות ובהפחתת סיכון הסייבר, וכן בקרה על בחינת אופן הניהול של סיכוני סייבר באמצעות ביקורת פנים. בנוסף, הקצתה yes משאבים לניהול סיכוני הסייבר באמצעות הקמת מערך אבטחת מידע המורכב מעובדים מקצועיים בתחום.

דירקטוריון yes מעורב ומפקח על ניהול סיכון הסייבר ב-yes, וזאת במסגרת טיפולו במדיניות ניהול הסיכונים הכוללת של yes.

על אף השקעות ופעולות yes באמצעים השונים לצמצום הסיכונים כאמור, אין ביכולת yes לערוב לכך שאמצעים אלו יצליחו בפועל למנוע תקיפת סייבר ו/או פגיעה ו/או הפרעה במערכות ובמידע הקשור אליהן.

5.18.3.10 מגבלה טכנית המונעת הצעת שירותים משולבים

תשתיתה הלוויינית של yes סובלת ממוגבלות טכנית לעומת תשתית הוט וכן לעומת תשתית אינטרנט. המגבלה הטכנית מונעת מ-yes ליתן שירותי טלפוניה, אינטרנט ושירותים אינטראקטיביים שונים, לרבות VOD, על תשתית הלווין שלה, ולפיכך אספקתם תלויה בצדדים שלישיים.

5.18.3.11 פגמים במערכת ההצפנה או עקיפתה

שידורי yes באמצעות לוויין ובאמצעות האינטרנט, מבוססים על הצפנת השידורים המועברים על ידה, לרבות קידוד שידורי הלווין שלה באמצעות "הכרטיסים החכמים" המותקנים במפענחים שבבתי מנויי הלווין. פגמים במערכת ההצפנה או פריצה שלה או עקיפתה עלולים לאפשר צפיה בשידורים ללא תשלום ל-yes, ובכך להביא לקיטון בהכנסות, וכן להפרה של הסכמים בין yes לבין ספקי תוכן שלה.

5.18.3.12 היעדר בלעדיות בתחום התדריים

תחום התדריים בו עושה yes שימוש לשם העברת שידור הלווין מלוויני השידור לצלחות הקליטה המותקנות בבתי המנויים, ואשר הוקצה על פי רישיון על ידי משרד התקשורת, מוגדר כתחום תדריים שהוקצה בהקצאה משנית, באופן בו קיים גורם ישראלי אשר רשאי לעשות בתחום התדריים שימוש ראשי מורשה. אם בעל ההקצאה הראשית ישתמש בתחום התדריים הנ"ל עלולים להיגרם לשידורי yes שיבושים באיכות ו/או בזמינות השידורים למנוייה שעלולים לגרום לפגיעה בתוצאותיה הכספיות של yes. נכון למועד דוח זה, למיטב ידיעת yes לא עשה בעל ההקצאה הראשית שימוש בתדריים האמורים באופן שגרם להפרעות ממשיות ו/או מתמשכות בשידורי yes.

5.18.3.13 הפרעות לשידורים

היות ששידורי yes באמצעות לוויין מועברים באופן אלחוטי ממרכזי השידורים ללוויני השידורים ומהם לצלחות הקליטה שבבתי המנויים, הרי ששידור אותות אלחוטיים, באותו תחום תדריים, 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 yes 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.

5.18.3.14 יחסי עבודה

yes הינה צד להסכם קיבוצי עם ההסתדרות וועד העובדים, העשוי לצמצם את גמישותה הניהולית (ראו סעיף 5.10.3). כמו כן, שיבושים ביחסי העבודה ב-yes, ויכול שגם כאלה בחברות בנות אחרות של החברה, עלולים לגרום לפגיעה בפעילות השוטפת של yes.

5.18.3.15 אובדן ידע ומידע

השינויים המתחוללים בשוק העבודה בארץ ובעולם לצד שינויים ארגוניים טומנים בחובם סיכונים לאבדן עובדי מפתח, אובדן ידע כתוצאה מתחלופת עובדים וכן קושי בגיוס עובדים וכיוצא ב.

5.18.3.16 עיכוב שיפור קצבי הגלישה באינטרנט

היות שמתווה yes למעבר לשידורי OTT (ראו סעיף 5.17.1) 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 yes באשר בקצבי הגלישה הנדרשים על מנת לאפשר שידורי OTT כמתוכנן במתווה באופן המאפשר הפעלה של מספר ממירים בבית לקוח הינה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. 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 באינטרנט או שינוי בצרכי הלקוחות או yes.

להלן הצגת גורמי הסיכון על פי השפעתם לדעת הנהלת yes. יצוין, כי הערכות yes להלן לגבי מידת ההשפעה של גורם סיכון על yes 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 התרחשותו⁸⁵.

טבלת סיכום גורמי סיכון - טלוויזיה רב-ערוצית

| מידת ההשפעה | | |
|---------------------|-----------------|-------|
| קטנה | בינונית | גדולה |
| סיכון מקרו | | |
| | X | |
| X | | |
| | ⁸⁶ X | |
| | | X |
| | | X |
| סיכון ענפי | | |
| | | X |
| | | X |
| | | X |
| X | | |
| X | | |
| X | | |
| X | | |
| סיכון ייחודי | | |
| X | | |
| | X | |
| | X | |
| | X | |
| | X | |
| | X | |
| | X | |
| | X | |
| | X | |
| | X | |
| X | | |
| | X | |
| X | | |
| | X | |
| X | | |
| | X | |

⁸⁶ מידת ההשפעה של גורם סיכון זה על פעילות yes סווגה כבינונית בהנחה שהארוע יהיה מוגבל בהיקף ובזמן. אחרת, מידת ההשפעה עלולה להיות גדולה.

המידע הכלול בסעיף 5.18 זה והערכות yes בדבר השפעת גורמי הסיכון על פעילותה ועסקיה, הנם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע וההערכות נסמכים על נתונים שפורסמו על ידי הגופים הרגולטוריים, על הערכות yes 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.

12.3.2024

בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

תאריך

שמות החותמים ותפקידיהם :

תומר ראב"ד, יו"ר הדירקטוריון

רן גוראון, 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 היתר כללי | - | תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (היתר כללי למתן שירותי בזק), תשפ"ג-2022 |
| 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 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 בדוח⁸⁷

| | | |
|------------------|---|---|
| אזור סטטיסטי | - | יחידת שטח רציפה שנוצרה מחלוקה גאוגרפית-סטטיסטית, כפי שהורה שר התקשורת לפי סעיף 14 לחוק התקשורת; החלוקה לאזורים סטטיסטיים מתבססת על הלמ"ס. |
| אינטרנט זהב | - | אינטרנט גולד קווי זהב |
| בזק און ליין | - | בזק און ליין בע"מ |
| בזק בינלאומי | - | בזק בינלאומי בע"מ |
| בי קומיוניקיישנס | - | בי קומיוניקיישנס בע"מ |
| גולן טלקום | - | גולן טלקום בע"מ |
| דוחות 2023 | - | דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 |
| 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) |
| yes | - | יס שרותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ |
| הוט | - | הוט מערכות תקשורת בע"מ, ותאגידים בשליטתה הפועלים בתחום השידורים (טלוויזיה רב-ערוצית) |
| הוט טלקום | - | הוט טלקום שותפות מוגבלת |
| הוט מובייל | - | הוט מובייל בע"מ (לשעבר מירס תקשורת בע"מ) ותאגידים בשליטתה |
| ההסתדרות | - | הסתדרות העובדים הכללית החדשה |
| המועצה | - | המועצה לשידורי כבלים ולשידורי לוויין |
| הרשות השנייה | - | הרשות השנייה לטלוויזיה ולרדיו |
| וואלה | - | וואלה! תקשורת בע"מ ותאגידים בשליטתה |
| חלל | - | חלל תקשורת בע"מ |
| יורוקום די.בי.אס | - | יורוקום די.בי.אס בע"מ |
| יורוקום תקשורת | - | יורוקום תקשורת בע"מ |
| מיתוג | - | בהקשר של רשת תקשורת - מערכת טלפוניה התומכת בחיבור התקנים להעברת שיחות בין יחידות קצה שונות |
| מס"ש | - | מגה סיביות לשניה - יחידת מדידה למהירות העברת נתונים |
| מפ"א | - | מפעיל פנים ארצי - גוף המספק שירותי טלפוניה פנים ארציים ניחים מכוח רישיון מפ"א כללי או ייחודי |
| נדידה (Roaming) | - | 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 |
| נס"ר | - | נקודת סיום רשת - הנקודה הפיזית שבה רשת בזק מסתיימת וממנה מתאפשרת |

⁸⁷ יצוין כי הגדרות המונחים מובאות לנוחיות הקורא ואינן בהכרח זהות להגדרות שבחוק התקשורת או תקנותיו.

| | |
|----------------------------|--|
| | למשתמש ברשת הבזק גישה אליה |
| ספק מורשה | - בעל רישיון בזק או מי שרשום במרשם המתנהל לפי סעיף 1א4 לחוק התקשורת |
| סלקום | - סלקום ישראל בע"מ ותאגידים בשליטתה |
| פלאפון | - פלאפון תקשורת בע"מ |
| פרטנר | - פרטנר תקשורת בע"מ ותאגידים בשליטתה |
| קישור גומלין / קש"ג | - 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" |
| רט"ן | - רדיו טלפון נייד; טלפוניה סלולארית |
| רישיון מפ"א | - רישיון כללי או כללי ייחודי למתן שירותי בזק פנים-ארציים ניחים |
| רישיון רט"ן | - רישיון כללי למתן שירותי רדיו טלפון נייד - בשיטה התאית |
| רישיון השידורים | - רישיון לשידורי טלוויזיה באמצעות לוויין |
| רמ"י | - רשות מקרקעי ישראל |
| רמי לוי | - רמי לוי תקשורת סולרית בע"מ |
| 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 |
| רשת מסורתית | - רשת בזק שאינה רשת מתקדמת |
| שירותי בזק | - שירות שהוא אחד מאלה, הניתן לציבור הרחב או לחלק ממנו באמצעות רשת בזק: <ol style="list-style-type: none"> (1) שירות טלפוניה; (2) שירות גישה לאינטרנט; (3) שירות העברת נתונים; (4) שירות אחר המנוי בתוספת הראשונה |
| שירות גישה לאינטרנט | - שירות הניתן למנויים בתמורה, בכסף או בשווה כסף, המאפשר להם קישור לנקודות הקצה של רשת האינטרנט הנגישות לציבור הרחב |
| שירותי העברת נתונים | - שירותי העברת אותות על גבי רשת בזק שלא באמצעות רשת האינטרנט, בעבור אדם אחר, ובכלל זה העברת אותות אלקטרומגנטיים בין מיתקנים של ספקים מורשים או של בעלי רישיונות לשידורים או בין יחידות ציוד קצה |
| שירותי טלפוניה | - שירות המאפשר העברה או קבלה של מסר בזק על בסיס מספר בהתאם לתוכנית המספור |
| שירותי צפייה נדחית | - שירותים המאפשרים צפייה בתוכן, שלא בעת שידורו, לרבות VOD, Catch Up (צפייה בתוכן ששודר, עד לחלוף פרק זמן מסוים ממועד שידורו המקורי), Start Over (האפשרות לחזור ולצפות בתוכן מתחילתו), הקלטה ושמירת תוכן בענן |
| תקופת הדוח | - שנים-עשר החודשים שנסתיימו ביום 31.12.2023 |

| | |
|--|---------------------------------|
| גישה רחבת פס מנוהלת המאפשרת לספק שירותים להתחבר לרשת בעל התשתית ולהציע שירותים רחבי פס למנויים | - Bitstream Access (BSA) |
| 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 בו זמני של שיחה והעברת נתונים | - xDSL |
| Digital Terrestrial Television - שידור דיגיטאלי אלחוטי של ערוצי טלוויזיה באמצעות תחנות ממסר קרקעיות | - DTT |
| Global System for Mobile Communications - תקן בינלאומי לרשתות תקשורת סלולאריות ("דור 2") | - GSM |
| High Definition TV - שידורי טלוויזיה ברזולוציה (הפרדה) גבוהה | - HD |
| High Speed Packet Access - טכנולוגיה סלולארית המהווה המשך לתקן ה-UMTS המאפשר העברת נתונים בקצבים גבוהים ("דור 3.5") | - HSPA |
| חברת איי.בי.סי איזראל ברודבנד קומפני (2013) בע"מ | - IBC |
| שירות אינטגרציה לעסקים (Information and communications technology) | - ICT |
| Internet Protocol - פרוטוקול אינטרנט. השימוש בפרוטוקול זה מאפשר לכידות בין שירותי קול (Voice) נתונים (Data) וחוזי (Video) באמצעות אותה רשת | - IP |
| 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) | - IPVPN |
| 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 | - ISP |
| Long Term Evolution - תקן לתקשורת אלחוטית מהירה של מכשירים ניידים כדוגמת טלפון סלולארי | - LTE |
| Mobile Virtual Network Operator - מפעיל סלולארי וירטואלי, אשר עושה שימוש בתשתיות התקשורת הקיימות של מפעילי הסלולאר ללא צורך בתשתית משל עצמו | - MVNO |
| Next Generation Network IP - רשת התקשורת של החברה המתבססת על ארכיטקטורת IP | - NGN |
| Universal Mobile Telecommunications System - תקן בינלאומי לתקשורת סלולארית שהינו התפתחות של תקן ה- GSM ("דור 3") | - UMTS |
| Voice Over Broadband - שירותי טלפוניה ושירותים נלווים בטכנולוגיית IP באמצעות שירותי גישה רחבת פס ניחת | - VoB |
| Video on Demand - שירותי טלוויזיה לפי דרישה של המנוי | - VOD |
| Voice over Internet Protocol - טכנולוגיה המאפשרת העברת מסרי קול (אספקת שירותי טלפוניה) באמצעות פרוטוקול IP | - VoIP |
| Wireless Fidelity - גישה אלחוטית לרשת האינטרנט במרחב המקומי | - Wi-Fi |

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

7.1 כללי

המדדים שלהלן, המצוינים בפרקי הדוח התקופתי של החברה, הינם מדדים פיננסיים שאינם מוגדרים או מפורטים בכללי חשבונאות מקובלים הכלולים בדוחות הכספיים. הגדרת המדדים ו/או אופן חישובם עשויה להשתנות מעת לעת, הם אינם מהווים תחליף למדדים המבוססים על כללי חשבונאות 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 חשבונאות מקובלים.

7.2 מדדים פיננסיים

7.2.1 EBITDA

EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) מוגדר כרווח לפני הוצאות (הכנסות) מימון, מסים, פחת והפחתות. מדד ה-EBITDA הינו מדד מקובל בתחום פעילות החברה אשר מנטרל היבטים הנובעים משונות 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 ב-yes ובבזק בינלאומי במסגרת סעיף פחת והפחתות, וכן הפסדים מתמשכים מירידת ערך זכויות שידור במסגרת סעיף הוצאות הפעלה וכלליות (בדוח רווח והפסד).

7.2.2 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.

7.3 מדדי ביצוע תפעוליים (Key Performance Indicators)

7.3.1 ARPU (Average Revenue Per User)

מדד ה-ARPU משקף את ההכנסה החודשית הממוצעת לקו / מנוי / משק בית והוא מחושב כחלוקת הממוצע החודשי של סך ההכנסות הרלוונטיות לתקופה במצבת הקווים / מנויים / משקי בית 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.

7.3.2 שיעור נטישה (churn rate)

שיעור הנטישה משקף את יכולת החברה לשמר את בסיס לקוחותיה והוא מחושב כחלוקת מספר הקווים/ מנויים/ משקי בית שהתנתקו משירותי החברה בתקופה במצבת הקווים/ מנויים/ משקי בית 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 2023



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 2023.

באשר לחקירת רשות ניירות ערך והמשטרה, ראו ביאור 1.3 בדוחות הכספיים. רואי החשבון היפנו את תשומת הלב לכך בחוות דעתם על הדוחות הכספיים.

הקבוצה מדווחת על ארבעה מגזרי פעילות עיקריים בדוחותיה הכספיים כלהלן:

1. תקשורת פנים ארצית ניידת
2. תקשורת סלולארית
3. שירותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ופתרונות ICT (להלן: "שירותי בזק בינלאומיים")
4. טלויזיה רב ערוצית

ביום 23.4.2023 שונה שמה של די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ ל-יס שרותי טלויזיה ותקשורת בע"מ (להלן "yes").

להלן תוצאות הקבוצה:

| שינוי | 2022 | | 2023 | | |
|-------|-------------|------|-------------|-------|-----------------------------|
| | מיליוני ש"ח | % | מיליוני ש"ח | % | |
| | 189 | 18.9 | 1,000 | 1,189 | רווח נקי |
| | 141 | 4.0 | 3,505 | 3,646 | ¹ EBITDA |
| | 81 | 2.2 | 3,736 | 3,817 | ¹ EBITDA מתואם |
| | 132 | 11.0 | 1,196 | 1,328 | רווח נקי מתואם ¹ |

(1) מדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים, ראו להלן

הרווח הנקי הושפע בין היתר מירידה בהוצאות תפעוליות אחרות וביטול הוצאות קופת תמרוץ לפריסת סיבים בקבוצה, גידול ברווח הנקי של yes וכן קיטון בהוצאות מימון במגזר תקשורת פנים ארצית ניידת, בקיזוז עליה בהוצאות השכר.

למידע נוסף ראו פרק 1.2 להלן.

מדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים

למועד הדוח, הנהלת הקבוצה נעזרת במדדי ביצוע פיננסיים שאינם מבוססים על כללי החשבונאות המקובלים לבחינה 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 הוצאות/הכנסות מימון, מסים, פחת והפחתות. מדד ה-EBITDA הינו מדד מקובל בתחום פעילות הקבוצה אשר מנטרל היבטים הנובעים משונות במבנה ההון, היבטים מיסויים שונים ואופן ותקופת הפחתה 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 בביאורים 3.10.2, 10.5 ו-10.6 בדוחות הכספיים). |
| EBITDA מתואם | מחושב כמדד EBITDA בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו והפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך והוצאות בגין תוכנית תגמול הוני. המדד מאפשר השוואות ביצועים תפעוליים בין תקופות שונות תוך נטרול השפעות של הוצאות/הכנסות חריגות בעלות אופי חד פעמי. יצוין כי אין להשוות את המדד EBITDA מתואם למדדים המכונים בכינוי דומה המדווחים על ידי חברות אחרות עקב שוני אפשרי באופן חישוב המדד. |
| רווח נקי מתואם | מוגדר כרווח נקי בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו לאחר מס והפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך לאחר מס, והוצאות בגין תוכנית תגמול הוני. המדד מאפשר השוואות ביצועים בין תקופות שונות תוך נטרול השפעות של הוצאות/הכנסות חריגות בעלות אופי חד פעמי. |

להלן פירוט חישוב המדדים:

| 2022 | 2023 | |
|--------------------|-------|---|
| מיליוני ש"ח | | |
| 1,637 | 1,779 | רווח תפעולי |
| 1,868 | 1,867 | בנטרול פחת, הפחתות וירידת ערך |
| 3,505 | 3,646 | EBITDA |
| 220 | 161 | בנטרול הוצאות תפעוליות אחרות, נטו |
| 11 | 10 | בנטרול הוצאות בגין תוכנית תגמול הוני |
| 3,736 | 3,817 | EBITDA מתואם |
| 1,000 | 1,189 | רווח נקי |
| 185 | 129 | בנטרול הוצאות תפעוליות אחרות, נטו לאחר מס |
| 11 | 10 | בנטרול הוצאות בגין תוכנית תגמול הוני |
| 1,196 | 1,328 | רווח נקי מתואם |

1. הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי, תזרימי מזומנים ונושאים נוספים

1.1. המצב הכספי - נכסים

| הסבר | שינוי % | 31.12.2022 | | 31.12.2023 | |
|---|------------|-------------|--------|-------------|--|
| | | מיליוני ש"ח | | מיליוני ש"ח | |
| למידע נוסף ראו פרק 1.4 להלן. | 7.1 | 117 | 1,651 | 1,768 | מזומנים והשקעות שוטפות |
| הירידה נבעה בעיקר מביטול יתרת שיפוי ביטוחי בגין הפרשה לתביעה במגזר תקשורת פנים ארצית ניחת. | (4.7) | (103) | 2,188 | 2,085 | לקוחות וחייבים שוטפים ושאינם שוטפים |
| | (3.5) | (3) | 85 | 82 | מלאי |
| העליה נבעה ממגזר שירותי בזק בינלאומי בעיקר מעלות תוספת חוזים שנכנסו לתוקף וכן מעליה במדד המחירים לצרכן, בקיזוז ירידה בעיקר במגזר תקשורת סלולארית בשל הוצאות פחת שוטפות. | 7.1 | 124 | 1,746 | 1,870 | נכסי זכויות שימוש |
| העליה נבעה בעיקר ממגזר תקשורת פנים ארצית ניחת, בין היתר בשל התקדמות פרויקט פריסת רשת הסיבים. | 4.4 | 286 | 6,542 | 6,828 | רכוש קבוע |
| | 3.2 | 29 | 912 | 941 | נכסים בלתי-מוחשיים |
| | 5.6 | 16 | 288 | 304 | הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות |
| | 3.5 | 466 | 13,412 | 13,878 | סה"כ נכסים |

1.1. המצב הכספי (המשך) – התחייבויות והון

| הסבר | שינוי % | 31.12.2022 | 31.12.2023 | |
|---|------------|-------------|------------|---|
| | | מיליוני ש"ח | | |
| הירידה בחוב נבעה מפירעון אגרות חוב והלוואות, בקיזוז הרחבת אגרות חוב סדרות 13 ו-14 וקבלת הלוואות במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת. למידע נוסף ראו ביאור 13 בדוחות הכספיים. | (4.3) | 7,273 | 6,963 | חוב למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אגרות חוב |
| העליה נבעה ממגזר שירותי בזק בינלאומי בעיקר מעלות תוספת חוזים שנכנסו לתוקף וכן מעליה במדד המחירים לצרכן, בקיזוז ירידה בעיקר במגזר תקשורת סלולארית בשל תשלומים במהלך השנה. | 7.0 | 1,908 | 2,041 | התחייבויות בגין חכירות |
| העליה נבעה בעיקר ממגזר תקשורת פנים ארצית נייחת. למידע נוסף ראו ביאור 14 בדוחות הכספיים. | 10.1 | 1,590 | 1,750 | ספקים וזכאים |
| הירידה נבעה מתשלומים בגין פרישת עובדים, בקיזוז הגדלת הפרשות בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת ופרישה מרצון בקבוצה ובגין רישום הפרשה חד פעמית בגין סכום המענק המיוחד אשר ישולם לעובדי החברה במסגרת תיקון ההסכם הקיבוצי, ראו ביאור 16 בדוחות הכספיים. | (2.8) | 600 | 583 | הטבות לעובדים |
| הירידה נבעה בעיקר מביטול הפרשה לתביעה כנגד יתרת שיפוי ביטוחי בגינה במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת. | (41.5) | 205 | 120 | הפרשות |
| | 4.9 | 61 | 64 | התחייבויות מסים נדחים |
| | 6.0 | 151 | 160 | נגזרים והתחייבויות אחרות שאינן שוטפות |
| | (0.9) | 11,788 | 11,681 | סה"כ התחייבויות |
| ההון מהווה כ- 15.8% מסך המאזן, לעומת 12.1% מסך המאזן ב- 31.12.2022. הגידול בהון נבע מרווחי שנת 2023 בקיזוז חלוקת דיבידנדים. | 35.3 | 1,624 | 2,197 | סה"כ הון |
| | 3.5 | 13,412 | 13,878 | סה"כ התחייבויות והון |

1.2. תוצאות הפעילות

1.2.1. עיקרי התוצאות

| הסבר | 2022 | | 2023 | |
|--|-------|-------------|-------|-------------|
| | שינוי | מיליוני ש"ח | שינוי | מיליוני ש"ח |
| העליה נבעה מצמיחה בהכנסות במגזר תקשורת פנים ארצית ניחת ובמגזר טלוויזיה רב ערוצית, בקיזוז ירידה בהכנסות מגזר התקשורת הסלולארית ובמגזר שירותי בזק בינלאומי. | 117 | 8,986 | 117 | 9,103 |
| יצוין כי ההוצאות הושפעו בין היתר מירידה בהוצאות בגין קופת התמרוץ לפריסת סיבים עקב הוראת שעה, בה נקבע כי בשנת 2023 שיעור התשלום של הגופים החייבים לקופת התמרוץ יהיה בשיעור 0% במקום 0.5%, לפירוט נוסף ראו פרק 1.2.2 להלן. | (15) | 3,389 | (15) | 3,374 |
| העליה נבעה בעיקר ממגזר תקשורת פנים ארצית ניחת, בקיזוז ירידה בעיקר במגזר שירותי בזק בינלאומי. למידע נוסף ראו ביאור 23 בדוחות הכספיים. | 50 | 1,872 | 50 | 1,922 |
| | (1) | 1,868 | (1) | 1,867 |
| הירידה נבעה מקיטון בהוצאות בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת ופרישה מרצון והסכמים קיבוציים בקבוצה וכן קיטון בהוצאות הפרשה בגין תביעות משפטיות, בקיזוז רישום הפרשה חד פעמית בסך 75 מיליון ש"ח בגין המענק המיוחד אשר ישולם לעובדי מגזר תקשורת פנים ארצית ניחת במסגרת תיקון ההסכם הקיבוצי, ראו ביאור 24 בדוחות הכספיים. | (59) | 220 | (59) | 161 |
| | 142 | 1,637 | 142 | 1,779 |
| הירידה נבעה בעיקר ממגזר תקשורת פנים ארצית ניחת. למידע נוסף ראו ביאור 25 בדוחות הכספיים. | (57) | 301 | (57) | 244 |
| | 10 | 336 | 10 | 346 |
| | 189 | 1,000 | 189 | 1,189 |

1.2.2. מגזרי פעילות

א. להלן נתונים בדבר ההכנסות והרווח התפעולי בהתאם למגזרי הפעילות של הקבוצה:

| שנת 2022 | | שנת 2023 | | |
|--------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------------------|
| מיליוני ש"ח | % מסך הכנסות | מיליוני ש"ח | % מסך הכנסות | |
| הכנסות לפי מגזרי פעילות | | | | |
| 4,306 | 47.9 | 4,412 | 48.5 | תקשורת פנים ארצית נייחת |
| 2,399 | 26.7 | 2,348 | 25.8 | תקשורת סלולארית |
| 1,239 | 13.8 | 1,212 | 13.3 | שירותי בזק בינלאומי |
| 1,277 | 14.2 | 1,309 | 14.4 | טלויזיה רב ערוצית |
| (235) | (2.6) | (178) | (2.0) | אחרים והתאמות |
| 8,986 | 100 | 9,103 | 100 | סה"כ |

| שנת 2022 | | שנת 2023 | | |
|--|-----------------|-------------|-----------------|---|
| מיליוני ש"ח | % מהכנסות המגזר | מיליוני ש"ח | % מהכנסות המגזר | |
| רווח (הפסד) תפעולי לפי מגזרי פעילות | | | | |
| 1,460 | 33.9 | 1,451 | 32.9 | תקשורת פנים ארצית נייחת |
| 193 | 8.0 | 196 | 8.3 | תקשורת סלולארית |
| (30) | (2.4) | 39 | 3.2 | שירותי בזק בינלאומי |
| (48) | (3.8) | (4) | (0.3) | טלויזיה רב ערוצית (פרופורמה) ² |
| 62 | - | 97 | - | אחרים והתאמות |
| 1,637 | 18.2 | 1,779 | 19.5 | רווח תפעולי מאוחד / אחוז מהכנסות הקבוצה |

(2) 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 בדוחות הכספיים בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של יס שרותי טלויזיה ותקשורת בע"מ.

1.2.2. מגזרי פעילות

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית ניידת

| | 2023 | 2022 | שינוי | |
|-------------------------------------|-------------|-------|-------|--------|
| | מיליוני ש"ח | | % | |
| הכנסות משירותי אינטרנט | 1,947 | 1,789 | 158 | 8.8 |
| הכנסות טלפוניה קווית | 650 | 780 | (130) | (16.7) |
| הכנסות תמסורת, תקשורת נתונים ואחרים | 1,466 | 1,406 | 60 | 4.3 |
| הכנסות שירותי ענן ודיגיטל | 349 | 331 | 18 | 5.4 |
| סך הכנסות | 4,412 | 4,306 | 106 | 2.5 |
| הוצאות הפעלה וכלליות | 769 | 759 | 10 | 1.3 |
| שכר עבודה | 1,028 | 970 | 58 | 6.0 |
| פחת והפחתות | 1,019 | 1,005 | 14 | 1.4 |
| הוצאות תפעוליות אחרות, נטו | 145 | 112 | 33 | 29.5 |
| רווח תפעולי | 1,451 | 1,460 | (9) | (0.6) |
| הוצאות מימון, נטו | 256 | 332 | (76) | (22.9) |
| מסים על הכנסה | 294 | 279 | 15 | 5.4 |
| רווח המגזר | 901 | 849 | 52 | 6.1 |

הסבר

העליה נבעה בעיקר מגידול בהכנסה הממוצעת ממנוי קמעונאי שעיקרו נבע מגידול במספר המנויים המחוברים לרשת הסיבים, מציודי קצה משלימים ומאספקת שירותי גישה לאינטרנט (ISP) החל מאפריל 2022. בנוסף, חל גידול בהיקף פעילות השוק הסיטונאי בתחום הסיבים ובשימוש בתשתיות החברה.

הירידה נבעה מקיטון בהכנסה הממוצעת לקו טלפון בשל הפחתת תעריפי הטלפוניה על ידי משרד התקשורת החל מחודש אפריל 2022 והפחתה נוספת החל מחודש יולי 2023, ירידת תעריפי קישור גומלין החל מ-15.6.2023 וירידה בהיקף התנועה. כמו כן חל קיטון במצבת הקווים.

העליה נבעה משירותי תמסורת ותקשורת נתונים לעסקים ומגידול בעבודות תמורת תשלום. העליה קוזה בחלקה הגדול בשל ירידה בהכנסות תמסורת לספקיות אינטרנט (ISP) עקב מעבר מנויים לחברה בשל רפורמת האינטרנט האחד.

העליה נבעה בין היתר משירותי מרכזיות וירטואליות ומשירותי ענן.

העליה נבעה בעיקר מגידול בהוצאות קבלני משנה וחומרים בעיקר בגין פריסת רשת הסיבים ועבודות תמורת תשלום, בקיזוז ירידה בהוצאות בגין קופת התמרוץ לפריסת סיבים עקב הוראת שעה, בה נקבע כי בשנת 2023 שיעור התשלום של הגופים החייבים לקופת התמרוץ יהיה בשיעור 0% במקום 0.5% וכן ירידה בתשלומי קישור גומלין למפעילי תקשורת בעיקר עקב ירידת תעריפים החל מ-15.6.23.

העליה נבעה מעדכוני שכר (לרבות שכר מינימום), מקליטת עובדים וכן בשל מענק חד פעמי לעובדים קבועים בעקבות הסכם השכר במגזר הציבורי, בקיזוז בעיקר פרישת עובדים.

העליה נבעה מרישום הפרשה חד פעמית בסך 75 מיליון ש"ח בגין סכום המענק המיוחד אשר ישולם לעובדי החברה במסגרת תיקון ההסכם הקיבוצי וכן מקיטון ברווחי הון ממכירת נדל"ן. העליה קוזה חלקית בשל קיטון בהוצאות הפרשה בגין תביעות משפטיות ובהוצאות הפרשה בגין פרישה מוקדמת.

הירידה בהוצאות מימון, נטו נבעה בעיקר מגידול בהכנסות מימון מהשקעות, קיטון בהפרשי הצמדה בגין אג"ח בעיקר עקב עליית מדד נמוכה יותר וכן בשל עלויות פירעון מוקדם של אג"ח אשר הוכרו בשנה המקבילה. זאת בקיזוז הוצאות מימון בגין הטבות לעובדים לעומת הכנסות מימון אשר הוכרו בשנת 2022, ראו ביאור 25 בדוחות הכספיים.

1.2.2. מגזרי פעילות

ג. מגזר תקשורת סלולארית

| הסבר |
|---|
| העליה נבעה בעיקר מהמשך צמיחה במצבת המנויים לרבות מנויים בחבילות דור 5. עליה זו קוזה חלקית בשל קיטון בהכנסות מפרויקט מול משרד החינוך שנרשמו בשנת 2022 וכן קיטון בהכנסות משירותי אירוח. |
| הירידה נבעה בעיקר מהפחתת תעריפי הקש"ג בחודש יוני 2023. |
| הירידה נבעה בעיקר מקיטון בכמות המכשירים שנמכרו. |
| הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות המיחסות להכנסות קש"ג (במקביל לקיטון בהכנסות) וכן מקיטון בהוצאות בגין קופת התמרוץ לפריסת סיבים. |
| הירידה קוזה בחלקה בשל גידול בהוצאות חובות מסופקים וכן מגידול בהוצאות רשת, בין היתר בשל עליה במדד ובתעריפי החשמל. |
| העליה נבעה בעיקר מהשפעות ההסכם הקיבוצי שנחתם בדצמבר 2022, בקיזוז גידול בהיווני שכר להשקעה וכן ירידה במספר העובדים. |
| העליה נבעה בעיקר מעדכון אומדן עלות נכסי זכות שימוש שבוצע בשנת 2022 בגין תקופות עבר. עליה זו קוזה בחלקה בשל נכסים שתקופת הפחתתם הסתיימה. |
| הירידה נבעה מהשפעות ההסכם הקיבוצי בגין מענק לעובדים והוצאות בגין פרישת עובדים שהוכרו בשנת 2022. |
| הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהכנסות ריבית מהלוואות שניתנו לחברת האם ונפרעו. ירידה זו קוזה חלקית בשל קיטון בהוצאות הפרשי שער וכן מגידול בהכנסות ריבית מפקדונות. |

| | 2023 | 2022 | שינוי | % |
|--|-------------|-------|-------|--------|
| | מיליוני ש"ח | | | |
| הכנסות משירותים בנטרול קש"ג ³ | 1,385 | 1,364 | 21 | 1.5 |
| הכנסות קש"ג ³ | 371 | 427 | (56) | (13.1) |
| מכירת ציוד קצה | 592 | 608 | (16) | (2.6) |
| סך ההכנסות | 2,348 | 2,399 | (51) | (2.1) |
| הוצאות הפעלה וכלליות | 1,278 | 1,327 | (49) | (3.7) |
| שכר עבודה | 323 | 314 | 9 | 2.9 |
| פחת והפחתות | 549 | 532 | 17 | 3.2 |
| הוצאות תפעוליות אחרות, נטו | 2 | 33 | (31) | (93.9) |
| רווח תפעולי | 196 | 193 | 3 | 1.6 |
| הכנסות מימון, נטו | 13 | 26 | (13) | (50) |
| הוצאות מסים על הכנסה | 50 | 54 | (4) | (7.4) |
| רווח המגזר | 159 | 165 | (6) | (3.6) |

(3) הכנסות מקשרי גומלין (להלן: "קש"ג") - במסגרת הרפורמה לשינוי משטר תעריפי הקש"ג (להלן: "הרפורמה"), החלה באופן הדרגתי מחודש יוני 2023 ועד לחודש יוני 2025, מוצגות בנפרד הכנסות קש"ג ממפעילי רט"ן ומפעילי מפ"א אשר הרפורמה חלה עליהם.

1.2.2. מגזרי פעילות
ד. שירותי בזק בינלאומי

| הסבר | 2023 | 2022 | שינוי | |
|--|-------|-------|-------------|--------|
| | | | מיליוני ש"ח | % |
| הירידה נבעה ברובה מירידה בהכנסות משירותי אינטרנט (ISP), בעיקר בשל קיטון בכמות המנויים בעקבות רפורמת האינטרנט האחד שהחלה באפריל 2022. ירידה זו קוזה ברובה בשל עליה בכלל הפעילות העסקית של החברה, בעיקר מאיחוד חברת הבת קלאודאדג' ברבעון השני אשתקד וגידול בפעילות זו, מגידול בהכנסות מציוד רישוי וחוזי שירות, שירותי דאטה ופעילות חוות שרתים. | 1,212 | 1,239 | (27) | (2.2) |
| הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות עבור שימוש תשתיות אינטרנט לנוכח ירידה בפעילות בתחום זה וכן מירידה בהוצאות שיווק וכלליות. ירידה זו קוזה חלקית בעיקר מעליה בהוצאות בשל איחוד חברת הבת קלאודאדג' ברבעון השני אשתקד וגידול בפעילות זו, מעליה בהוצאות מכירת ציוד רישוי וחוזי שירות ושירותי דאטה. | 800 | 827 | (27) | (3.3) |
| הירידה נבעה בעיקר מקיטון מתמשך במצבת עובדי החברה, אשר קוזה חלקית מגידול בשכר חברת הבת קלאודאדג'. | 216 | 237 | (21) | (8.9) |
| העליה נבעה מגידול בפחת שוטף בגין רכוש קבוע ובהפחתות בגין נכסי זכויות שימוש, אשר קוזה בשל קיטון בירידות ערך נכסים. | 137 | 134 | 3 | 2.2 |
| הירידה נבעה בעיקר מרישום הפרשה לפרישה מרצון אשתקד, בקיזוז הוצאות בגין עדכון הפרשה לפרישה מרצון ועדכון הפרשה לתביעות בשנה הנוכחית. | 20 | 71 | (51) | (71.8) |
| | 39 | (30) | 69 | - |
| העליה נבעה בעיקר מעליה בהוצאות מימון בגין חכירות מבנים. | 10 | 1 | 9 | 900 |
| | - | 1 | (1) | (100) |
| | 29 | (32) | 61 | - |

1.2.2. מגזרי פעילות

ה. טלוויזיה רב ערוצית (פרופורמה) ⁴

| הסבר |
|--|
| העליה נבעה בעיקר מגידול בהכנסות מחבילות משולבות טלוויזיה וסיבים וכן מהכנסות מחבילות תוכן חדשות בעיקר משיתופי פעולה עם ספקי תוכן בינלאומיים, בקיזוז שינוי תמהיל המנויים מפרימיום לדיסקאונט וכן מירידה בהכנסות ממכירת תכנים לגופים חיצוניים. |
| העליה נבעה בעיקר מגידול בעלויות בגין פעילות סיבים, מגידול בעלויות בגין שיתופי פעולה עם ספקי תוכן בינלאומיים וכן מגידול בהוצאות מקטעי לוויין בעיקר כתוצאה משינוי בשער הדולר. מנגד חלה ירידה בהוצאות בגין קופת התמרוץ לפריסת סיבים וירידה בהוצאות שיווק וכלליות. |
| הירידה נבעה בעיקר מעדכון היווני שכר. |
| הירידה נבעה בעיקר בשל נכסים שהופחתו במלואם ומשינוי אומדן אורך חיי נכסים. |
| השינוי נבע בעיקר בשל הפסד בגין השפעת גריעות נכסים בשנת 2022 וכן מעדכון הפרשה בגין פרישת עובדים. |
| העליה נבעה בעיקר מגידול בהכנסות ריבית מפקדונות. |

| | 2023 | 2022 | שינוי | % |
|--------------------------------|-------------|-------|-------|--------|
| | מיליוני ש"ח | | | |
| הכנסות | 1,309 | 1,277 | 32 | 2.5 |
| הוצאות הפעלה וכלליות | 886 | 855 | 31 | 3.6 |
| שכר עבודה | 186 | 193 | (7) | (3.6) |
| פחת והפחתות | 244 | 274 | (30) | (10.9) |
| (הכנסות) הוצאות תפעוליות אחרות | (3) | 3 | (6) | - |
| (הפסד) תפעולי | (4) | (48) | 44 | (91.7) |
| (הכנסות) מימון, נטו | (9) | (6) | (3) | 50.0 |
| מסים על הכנסה | 1 | 1 | - | - |
| רווח (הפסד) המגזר | 4 | (43) | 47 | - |

(4) תוצאות מגזר טלוויזיה 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. למידע נוסף ראו ביאורים 10.5 ו-28 בדוחות הכספיים. בנוסף ראו ביאור 31.3 בדוחות הכספיים בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של yes.

תוצאות yes – השוואה בין רווח והפסד חשבונאי לבין רווח והפסד פרופורמה

| 2022 | | 2023 | | |
|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------------------|
| רווח והפסד פרופורמה | רווח והפסד חשבונאי | רווח והפסד פרופורמה | רווח והפסד חשבונאי | |
| מיליוני ש"ח | | | | |
| 1,277 | 1,277 | 1,309 | 1,309 | הכנסות |
| 855 | 867 | 886 | 861 | הוצאות הפעלה וכלליות |
| 193 | 200 | 186 | 193 | שכר עבודה |
| 274 | 199 | 244 | 166 | פחת והפחתות |
| 3 | 3 | (3) | (5) | (הכנסות) הוצאות תפעוליות אחרות |
| (48) | 8 | (4) | 94 | רווח (הפסד) תפעולי |
| (6) | (6) | (9) | (9) | (הכנסות) מימון, נטו |
| 1 | 1 | 1 | 1 | מיסים על הכנסה |
| (43) | 13 | 4 | 102 | רווח (הפסד) לשנה |

1.3. נתונים עיקריים מדוחות רווח והפסד רבעוניים מאוחדים של הקבוצה (במיליוני ש"ח)

| הסבר | שנת 2023 | רבעון 4 2023 | רבעון 3 2023 | רבעון 2 2023 | רבעון 1 2023 | |
|--|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------------------|
| הירידה בהכנסות ברבעון הרביעי כוללת קיטון בהכנסות משירותי נדידה במגזר תקשורת סלולארית לאור השפעת המלחמה. למידע נוסף ראו פרק 1.6 להלן. | 9,103 | 2,231 | 2,265 | 2,299 | 2,308 | הכנסות |
| יצוין כי הוצאות הרבעון השלישי כוללות רישום הפרשה חד פעמית בסך 75 מיליון ש"ח בגין המענק המיוחד אשר ישולם לעובדי החברה במסגרת תיקון ההסכם הקיבוצי (ראו ביאור 16.1.1 בדוחות הכספיים) וכך ירידה בהוצאות בגין קופת התמרוץ לפריסת סיבים עקב הוראת שעה, בה נקבע כי בשנת 2023 שיעור התשלום של הגופים החייבים לקופת התמרוץ יהיה בשיעור 0% במקום 0.5%. | 7,324 | 1,851 | 1,840 | 1,793 | 1,840 | הוצאות תפעוליות |
| הרבעון הרביעי כולל הוצאות בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת ופרישה מרצון, ראו ביאור 16.5 בדוחות הכספיים. | 1,779 | 380 | 425 | 506 | 468 | רווח תפעולי |
| | 244 | 62 | 54 | 63 | 65 | הוצאות מימון, נטו |
| | 1,535 | 318 | 371 | 443 | 403 | רווח לאחר הוצאות מימון, נטו |
| | 346 | 80 | 74 | 100 | 92 | מסים על הכנסה |
| | 1,189 | 238 | 297 | 343 | 311 | רווח לתקופה |

1.4. תזרים מזומנים

הסבר

הירידה בתזרים נטו מפעילות שוטפת נבעה בעיקר מהקדמת מועדי הזיכוי מול חברות כרטיסי האשראי בשנת 2022 ומהסטה בגביה מלקוחות מהרבעון הרביעי של שנת 2021 לרבעון הראשון של שנת 2022 עקב עיצומי העובדים במגזר התקשורת הסלולארית ובמגזר שירותי בזק בינלאומי בשנת 2021. הירידה קווצה ברובה בעיקר בעליה ברווח הנקי וכן בעליה בתזרים מפעילות שוטפת במגזר תקשורת פנים ארצית ניחת בעיקר בשל שינויי הון חוזר בהטבות לעובדים.

העליה בתזרים נטו ששימש לפעילות השקעה נבעה בעיקר מירידה בתמורה נטו מפירעון פקדונות בבנקים והשקעות פיננסיות אחרות במגזר תקשורת פנים ארצית ניחת.

הירידה בתזרים נטו ששימש לפעילות מימון נבעה בעיקר מקיטון בפירעון אגרות חוב וכן מהרחבת אגרות חוב (סדרות 13 ו-14) בשנת 2023, בקיזוז ירידה בקבלת הלוואות, גידול בדיבידנד ששולם וגידול בתשלומי קרן וריבית בגין חכירות.

| | שינוי | 2022 | 2023 | |
|-------------------------------|--------|-------------|---------|-------|
| | % | מיליוני ש"ח | | |
| תזרים נטו שנבע מפעילות שוטפת | (1.4) | 3,503 | 3,455 | (48) |
| תזרים נטו ששימש לפעילות השקעה | 18.5 | (1,585) | (1,879) | (294) |
| תזרים נטו ששימש לפעילות מימון | (18.4) | (2,150) | (1,754) | 396 |
| (ירידה) נטו במזומנים | (23.3) | (232) | (178) | 54 |

היקף ממוצע בשנה המדווחת

התחייבויות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) למוסדות פיננסיים ומחזיקי אג"ח: כ- 7,557 מיליון ש"ח.

אשראי מספקים: כ- 962 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן קצר: כ- 1,502 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן ארוך: כ- 295 מיליון ש"ח.

הון חוזר

הגרעון בהון החוזר של הקבוצה ליום 31.12.2023 הסתכם בכ- 191 מיליון ש"ח, לעומת גרעון בהון החוזר בסך כ- 70 מיליון ש"ח ליום 31.12.2022.

לחברה (לפי הדוחות הכספיים "סולו") גרעון בהון החוזר ליום 31.12.2023 בסך כ- 162 מיליון ש"ח, לעומת גרעון בהון החוזר בסך כ- 62 מיליון ש"ח ליום 31.12.2022.

העליה בגרעון בהון החוזר נבעה בעיקר מגידול בחלויות שוטפות של החוב הפיננסי וביתרות זכאים.

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) מתברות בנות והן באמצעות גיוס ומיחזור חוב בהיקפים משמעותיים ממקורות בנקאיים וחוץ-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. עדכון בדבר השפעות האינפלציה ועליית הריבית על תוצאות פעילות הקבוצה

כאמור בביאור 30.5.1 בדוחות הכספיים, שינויים בשיעור האינפלציה משפיעים על רווחיות הקבוצה ועל תזרימי המזומנים העתידיים שלה, בעיקר בשל התחייבויותיה צמודות המדד. הקבוצה מיישמת מדיניות לצמצום וגידור חלקי של החשיפה למדד המחירים ולשע"ח דולר-שקל, באמצעות ביצוע עסקאות אקדמה (Forward). ראו פרטים בדבר עסקאות ההגנה בביאור 30.6 בדוחות הכספיים.

בשנת 2023, העלייה במדד המחירים לצרכן התבטאה ברישום הוצאות מימון בגין החוב הפיננסי של הקבוצה בהיקף של כ-88 מיליון ש"ח (כ-79 מיליון ש"ח לאחר גידור), קיטון של כ-65 מיליון ש"ח (כ-41 מיליון ש"ח לאחר גידור) בהשוואה לשנה המקבילה. יצוין כי השפעת העלייה במדד המחירים לצרכן על תוצאות הפעילות של הקבוצה לא הייתה מהותית. כמו כן, יצוין כי ההשפעה נטו של עליית הריבית במשק בשנה האמורה על תוצאות הפעילות של הקבוצה לא הייתה מהותית.

בהתאם להיקף החוב צמוד המדד של הקבוצה נכון ליום 31.12.2023, כל עליה של 1% במדד המחירים לצרכן, צפויה לגרום לגידול בהוצאות המימון של הקבוצה בהיקף של כ-25 מיליון ש"ח, זאת לפני שקלול השפעת עסקאות גידור. בנוסף, בהתאם להיקף החוב הקיים בריבית משתנה של החברה, שינוי של כל 1% בריבית בנק ישראל צפוי לגרום לגידול בהוצאות המימון של הקבוצה בהיקף של כ-7 מיליון ש"ח בשנה ובהתאם לא צפויה השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של הקבוצה כתוצאה מכך.

1.6. מצב מלחמה - "חרבות ברזל"

החל מיום 7.10.2023 מצויה מדינת ישראל במצב של מלחמה באזור רצועת עזה וכן במצב של לוחמה מוגבלת באזור גבול הצפון. מצב המלחמה יוצר השפעות שונות על חברות הקבוצה הבאות לידי ביטוי מחד בגידול בביקושים לחלק מהשירותים, בתנועת האינטרנט ובשימוש בטלפוניה הקווית ומאידך בירידה בפעילות הנדידה, קיטון במכירת מכשירים סלולריים והסרה/הקפאה של קווים עסקיים בתחומים אשר נפגעים מהמלחמה. כן, עם פרוץ המלחמה, לנוכח גיוס עובדים למילואים וירידה בפעילות קבלנים, חלה האטה בפעילות פריסה והתקנות ברשת החברה. כמו כן בוצעו מספר מהלכים רגולטוריים כחלק מהתמודדות מדינת ישראל עם מצב המלחמה ובכללם חוק לדחיית מועדי תשלום לזכאים והקלות על חיובי שיחות טלפון לרבות שיחות הקשורות ללימודים מרחוק. יצויין, כי חלק מחברות הקבוצה נקטו מיוזמתן בהקלות בחיובים כלפי יישובים בעוטף עזה ובגבול הצפון.

חברות הקבוצה המספקות, בין השאר, שירותי תקשורת חיוניים ללקוחות פרטיים, עסקיים ומוסדיים, לרבות מוסדות המדינה, כוחות הביטחון ומערכת הבריאות, נערכות בהתאם ונותנות מענה לצרכים השונים, ובכלל זה טיפול בתקלות, הגברת עירנות ומוכנות במערכי הסייבר וסיוע לקהילה בדרכים מגוונות. כמו כן, חברות הקבוצה בוחנות באופן שוטף ועוקבות מקרוב אחר ההתפתחויות הקשורות במלחמה.

בשלב זה השפעות המלחמה והשלכותיה כפי שתוארו לעיל אינן בעלות השפעה מהותית על פעילות הקבוצה ותוצאותיה העסקיות. כמו כן מצב הנזילות ומצבה הפיננסי של הקבוצה מאפשר לה לתפקד היטב בתקופת המלחמה. היקף ומשך המלחמה והשלכותיה על מצב הכלכלה והמשק הישראלי וכן על חברות הקבוצה בלתי נצפים וקשים לחיזוי ותלויים, בין השאר, באופן ובהיקף התפתחות המלחמה ואפשרות גלישת המשק למיתון כתוצאה מכך. בהקשר זה מופנית תשומת הלב גם לגורמי הסיכון הרלבנטיים שפורטו בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2023 (סעיפים 2.20.11, 2.20.15, 3.19.2.9, 4.14.8, 5.18.1.2 ו-5.18.1.4).

חלק מהמידע הכלול בסעיף זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות, הנחות וציפיות של החברה אשר עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, כתלות באופן ובהיקף התפתחות המלחמה ומצב המשק בכללותו.

2. היבטי ממשל תאגידי

2.1 מעורבות חברות הקבוצה באימפקט חברתי ותרומה לקהילה

בשנת 2023 תרמה קבוצת בזק סך של כ-11.5 מיליון ש"ח שכולל תרומה כספית של כ-4.2 מיליון ש"ח, תרומת שירותים ותשתיות תקשורת לעמותות, מפונים ואוכלוסיות מוחלשות בסכום של כ-5.1 מיליון ש"ח ותרומת שכר בגין התנדבות עובדים, העסקת נוער בסיכוי והתנדבות ילדי עובדים בקהילה בסכום של כ-2.2 מיליון ש"ח.

על פי מדיניות התרומה לקהילה, שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, בזק תורמת לקהילה מתוך מחויבותה העמוקה לנושא האחריות החברתית, באמצעות תרומות כספיות, תרומות של שירותים ותשתיות תקשורת ותמיכה בהתנדבות עובדים וילדי עובדים בקהילה.

את עיקר התרומה, בזק ממקדת בצמצום הפער הדיגיטלי בישראל באמצעות תרומת שירותי תקשורת לעמותות ואוכלוסיות מוחלשות, תמיכה בתכניות המקדמות שוויון דיגיטלי באמצעות הכשרות, מתן מיומנויות וסיוע, ורתימת שותפים נוספים. במקביל, בזק פועלת ליצירת אימפקט חברתי תוך מתן מסגרת ליוזמה, עשייה משמעותית והתנדבות בקהילה.

בנוסף, במסגרת מלחמת "חרבות ברזל" שהחלה ברבעון הרביעי, הקבוצה נרתמה לסייע לאוכלוסיות שנפגעו במגוון יוזמות, פרויקטים, תרומות והתנדבויות.

2.2 גילוי בדבר שכר רואה חשבון מבקר

להלן הוצאות שכר הטרחה לרואי החשבון של החברות העיקריות המאוחדות בקבוצה בגין שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת (באלפי ש"ח):

| שם החברה | רואה החשבון המבקר | פרטים | 2023 | 2022 |
|-----------------------------------|-------------------|--|-------|-------|
| בזק - החברה הישראלית לתקשורת בע"מ | סומך חייקין | ביקורת ונלווה לביקורת, לרבות שירותי מס שקשורים לביקורת | 1,607 | 1,530 |
| | | שירותים אחרים ⁵ | 403 | 485 |
| פלאפון תקשורת בע"מ | סומך חייקין | ביקורת ונלווה לביקורת, לרבות שירותי מס שקשורים לביקורת | 674 | 603 |
| | | שירותים אחרים ⁵ | 659 | 434 |
| בזק בינלאומי בע"מ | סומך חייקין | ביקורת ונלווה לביקורת, לרבות שירותי מס שקשורים לביקורת | 357 | 379 |
| | | שירותים אחרים ⁵ | 112 | 403 |
| יס שרותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ | סומך חייקין | ביקורת ונלווה לביקורת, לרבות שירותי מס שקשורים לביקורת | 643 | 612 |
| | | שירותים אחרים ⁵ | 283 | 283 |
| סה"כ | | | 4,738 | 4,729 |

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 להיקף שעות העבודה ולתעריף שעה הנגזר מכך.

(5) "שירותים אחרים" שניתנו לחברות עיקריות בקבוצה בשנים 2022 ו-2023 כללו בין היתר שירותי יעוץ בנושאי מס וחשבונאות שאינם קשורים לביקורת 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 | |
|--------------------------------|---|
| שם המבקר הפנימי | ליאור סגל |
| מועד תחילת כהונה | 24.1.2011 |
| עמידה בהוראות דין | המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, ובהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות. |
| מתכונת העסקה | עובד החברה. |
| דרך המינוי | <p><u>אופן המינוי ותמצית הנימוקים לאישור המינוי:</u> 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><u>חובות, סמכויות ותפקידים המוטלים על המבקר:</u> הסמכות והאחריות של המבקר הפנימי בחברה קבועות בנוהל הביקורת הפנימית בחברה שאושר על ידי ועדת הביקורת. על פי הנוהל תפקידי המבקר וסמכויותיו הינם: 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. 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> |
| הממונה הארגוני על המבקר הפנימי | יו"ר הדירקטוריון. |
| תוכנית העבודה | <p>תכנית העבודה בשנת 2023 הייתה שנתית, אשר נגזרה מתוך תכנית עבודה המתייחסת לשנים 2023-25.</p> <p><u>השיקולים בקביעת תכנית העבודה של הביקורת הפנימית</u> 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, וכן למקורות אחרים שהשפיעו על הערכת הסיכון בתהליכים אלו, כגון שיחות עם ההנהלה, ממצאי ביקורות קודמות ופעילויות רלבנטיות אחרות. השיקולים העיקריים המובאים בחשבון בבניית תכנית העבודה הם: כיסוי סביר של מירב תחומי הפעילות של החברה בהתאם לחשיפה לסיכונים מהותיים, תוך התחשבות בבקורות הקיימות בתחומי פעילותה של החברה ובממצאי ביקורות קודמות.</p> <p><u>גורמים מעורבים בקביעת תכנית העבודה</u> המבקר הפנימי, ההנהלה, המנכ"ל, ועדת הביקורת של הדירקטוריון ויו"ר הדירקטוריון.</p> |

2.4. גילוי בדבר מבקר פנימי בתאגיד מדווח (המשך)

| ריכוז הפרטים | תוכנית העבודה (המשך) |
|--|--|
| <p>התייחסות הביקורת לתאגידי מוחזקים מהותיים</p> | <p>הגורם המקבל את תכנית העבודה ומאשר אותה ועדת הביקורת של הדירקטוריון, לאחר שהנושא נדון עם יו"ר הדירקטוריון.</p> <p>שיקול דעת המבקר לסטות מתכנית העבודה 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 המבקר הפנימי נוכח בדיוני הדירקטוריון בהם מאושרות עסקאות מהותיות וסוקר את החומר הרלבנטי הנשלח במסגרת דיונים אלו.</p> |
| <p>היקף העסקה</p> | <p>תכנית העבודה של יחידת הביקורת הפנימית של החברה אינה כוללת ביקורת בתאגידי מוחזקים מהותיים.</p> <p>בתאגידי המוחזקים המהותיים מועסק מבקר פנימי אחד (אשר הינו עובד פלאפון ונותן שירותים גם לים ובזק בינלאומי) ושלושה עובדים נוספים וזאת במסגרת איחוד תהליכי הביקורת הפנימית של תאגידי מוחזקים אלו. דוחות הביקורת של התאגידי המוחזקים נדונים בדירקטוריונים של תאגידי 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> |
| <p>עריכת הביקורת</p> | <p>בשנת 2023 היה היקף ההעסקה של הביקורת הפנימית בחברה כ-7,500 שעות, הכוללות את שעות העבודה של עובדי יחידת הביקורת, כולל המבקר הפנימי, וכן שעות של גורמים מחוץ לארגון. המשאבים הפנימיים של הביקורת הפנימית כללו בשנת 2023 שלושה מבקרים פנימיים במשרה מלאה, בנוסף למבקר הפנימי. היקף ההעסקה נקבע בהתאם לתוכנית עבודת הביקורת, שנקבעה בהתאם להיקפן ומורכבותן של פעילויות החברה השונות.</p> <p><u>היקף פעילות הביקורת הפנימית בחברות המוחזקות המהותיות של החברה (כמתואר לעיל) בשנת 2023:</u> פלאפון - כ-2,600 שעות; בזק בינלאומי - כ-2,600 שעות; די.בי.אס - כ-2,600 שעות.</p> |
| <p>גישה למידע</p> | <p>הביקורת הפנימית נערכת בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 וחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 והיא מבוצעת על-פי התקנים המקצועיים המקובלים של לשכת המבקרים הפנימיים העולמית (IIA).</p> <p>המבקר הפנימי מוסמך כסוקר מערך הביקורת הפנימית (QAR), כמבקר פנימי מוסמך (CIA) ומוסמך בהבטחת ניהול סיכונים (CRMA), מטעם לשכת המבקרים הפנימיים העולמית (IIA) וכמבקר מערכות מידע מוסמך (CISA), מנהל אבטחת מידע (CISM) מוסמך במהנדס פתרונות פרטיות מוסמך (CDPSE) ומוסמך בסיכונים ובבקורות מערכות מידע (CRISC) מטעם לשכת ביקורת ובקורות מערכות מידע העולמית (ISACA), והנו בעל היכרות מעמיקה עם תקני הביקורת הפנימית.</p> <p>כמו כן, מתבצעות הערכות תקופתיות של עמידתה של הביקורת הפנימית בדרישות התקנים המקצועיים המקובלים של לשכת המבקרים הפנימיים העולמית (IIA).</p> <p>המבקר הפנימי עדכן את ועדת הביקורת ואת הדירקטוריון בדבר התקנים שעל פיהם פועלת הביקורת הפנימית.</p> |
| | <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 ועדת ביקורת. הדוחות מוגשים לקראת מועד הדיון בוועדה (בדרך כלל כשלושה ימים לפני מועד זה).</p> <p>ועדת הביקורת דנה בדוחות ובדיקות שביצע המבקר הפנימי במועדים הבאים: 1.1.23, 25.1.23, 13.2.23, 28.3.23, 3.5.23, 24.5.23, 14.6.23, 4.7.23, 5.9.23, 29.11.23.</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 שצויין).</p> <p>לפרטים בדבר עיקרי הנושאים שנבדקו על ידי הביקורת הפנימית 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 מטרת הביקורת.</p> |
| <p>תגמול</p> | <p>תנאי העסקת המבקר הפנימי נדונו ואושרו על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ב-20.3.2017 וב-29.3.2017 בהתאמה 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, ביום 14.2.2021 הוקצו למבקר הפנימי 300,000 כתבי אופציות.</p> <p>ביום 21.6.2023 אושרה הצמדת שכרו למדד המחירים לצרכן על ידי דירקטוריון החברה.</p> <p>ביום 5.3.2024 וביום 12.3.2024 תנאי העסקת המבקר הפנימי נדונו ואושרו על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בהתאמה ועודכנו כדלקמן:</p> <p>שכר כולל בגובה 57 אלף ש"ח לחודש צמוד למדד המחירים לצרכן וכן הקצאה נוספת של 150,000 כתבי אופציות. יתר תנאי ההעסקה נותרו ללא שינוי.</p> <p>כמו כן ביום 12.3.2024 אישר דירקטוריון החברה את המענק השנתי למבקר הפנימי של החברה לשנת 2023 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 והערכות שווי מהותיות בהתאם לתקנה 8ב'(ט) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. הערכת שווי מהותית מאוד של החברה ליום 31.12.2023 אינה מצורפת לדוח מאחר שהונחה דעת החברה שתחת כל שינוי אפשרי באופן סביר בהנחות המפתח ששימשו לקביעת ערך בר השבה של יחידה מניבת מזומנים, לא היתה מוכרת ירידת ערך מהותית מאוד.

| חברת פלאפון הערכת שווי מהותית ליום 31.12.2023 | החברה (בזק) הערכת שווי מהותית מאוד ליום 31.12.2023 | חברת יס שרותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ ("yes") הערכת שווי מהותית מאוד ליום 31.12.2023 - מצורפת לדוחות הכספיים ליום 31.12.2023. ראו סעיפים 3.1.1 ו- 3.1.3 להלן | חברת בזק בינלאומי הערכת שווי מהותית ליום 31.12.2023. ראו סעיף 3.1.3 להלן |
|--|--|---|---|
| זיהוי נושא ההערכה | שווי שימוש חברת פלאפון לצורך בדיקת ירידת ערך מוניטין שנזקף בגינה בדוחותיה הכספיים של החברה בהתאם לתקן חשבוונאות בינלאומי 36. | שווי שימוש חברת בזק לצורך בדיקת ירידת ערך מוניטין שנזקף בגינה בדוחותיה הכספיים של החברה בהתאם לתקן חשבוונאות בינלאומי 36. | בחינת ירידת ערך של נכסי בזק בינלאומי בע"מ ליום 31.12.2023. |
| עיתוי ההערכה | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2023 |
| הערכת השווי נחתמה ביום 4.3.2024 | הערכת השווי נחתמה ביום 4.3.2024 | הערכת השווי נחתמה ביום 4.3.2024 | הערכת השווי נחתמה ביום 4.3.2024 |
| שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים, לרבות פחת והפחתות, לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי | 925 מיליון ש"ח ערך פנקסני של הנכסים התפעוליים נטו של חברת פלאפון ⁶ (76 מיליון ש"ח - יתרת מוניטין). | 6,197 מיליון ש"ח ערך פנקסני של הנכסים התפעוליים נטו של חברת בזק (265 מיליון ש"ח - יתרת מוניטין). | ערך פנקסני לפני ירידת ערך ליום 31.12.2023 הינו בסך כ-7 מיליון ש"ח. |

(6) 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)

| חברת בזק בינלאומי הערכת שווי מהותית ליום 31.12.2023. ראו סעיף 3.1.3 להלן | חברת יס שרותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ ("yes") הערכת שווי מהותית מאוד ליום 31.12.2023 - מצורפת לדוחות הכספיים ליום 31.12.2023. ראו סעיפים 3.1.1 ו- 3.1.3 להלן | החברה (בזק) הערכת שווי מהותית מאוד ליום 31.12.2023 | חברת פלאפון הערכת שווי מהותית ליום 31.12.2023 | שווי נוסא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה |
|---|--|--|---|---|
| <p>סך שווי הפעילות של בזק בינלאומי תחת גישת היוון תזרימי מזומנים הינו שלילי בסך של כ-194 מיליון ש"ח. לאור השווי השלילי של הפעילות, נקבע שווים של הנכסים וההתחייבויות, נטו של בזק בינלאומי כגבוה מבין שווים ההוגן בניכוי עלויות מכירה ואפס. בהתאם, נקבע סכום בר השבה של בזק בינלאומי, המתקבל כתוצאה מהעמדה לפי שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה של פריטי המאזן לפי דרישות IAS 36, בסך שלילי של כ-23 מיליון ש"ח. בהתבסס על הערכת השווי, הקבוצה הכירה בשנת 2023 בהפסד בגין ירידת ערך בסך של כ-87 מיליון ש"ח.</p> | <p>שווי השימוש של נכסי yes, תחת גישת היוון ההכנסות (שווי שימוש), בשווי שלילי של כ-24 מיליון ש"ח. יצוין כי השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה של נכסי yes לאותו המועד הסתכם לשווי שלילי של כ-60 מיליון ש"ח. לפיכך, ובהתאם להוראות IAS36, נקבע סכום בר ההשבה של נכסי yes כגבוה מבין שווי השימוש לשווי הוגן בניכוי עלויות מכירה, קרי שווי שלילי של 24 מיליון ש"ח.</p> <p>בהתבסס על הערכת השווי, הקבוצה הכירה בשנת 2023 בהפסד בגין ירידת ערך בסך של כ-204 מיליון ש"ח.</p> | <p>כ-16,577 מיליון ש"ח.</p> <p>החברה הגיעה למסקנה כי לא קיימת ירידת ערך הדורשת הפחתה בסכום המוניטין הרשום בספרי החברה.</p> | <p>כ-2,343 מיליון ש"ח.</p> <p>החברה הגיעה למסקנה כי לא קיימת ירידת ערך הדורשת הפחתה בסכום המוניטין הרשום בספרי החברה.</p> | <p>זיהוי המעריך ואפיונו</p> |
| <p>הערכת השווי בוצעה על ידי פרופ' הדס גלנדר, שותפה, מנהלת תחום הערכות השווי ומודלים כלכליים במחלקה הכלכלית של ארנסט יאנג (ישראל) בע"מ. פרופ' גלנדר מחזיקה בתואר ראשון בחשבונאות מהמסלול האקדמי המכללה למנהל, ראשון לציון; בתואר שני במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית, ירושלים; ובתואר ד"ר בהצטיינות אוניברסיטת בן-גוריון, באר-שבע וכן הינה רואת חשבון מוסמכת בישראל.</p> <p>במסגרת תפקידה מלווה פרופ' גלנדר פרויקטים מול חברות מובילות בארץ ובעולם, בתחומי פעילות וענפים שונים כגון: טכנולוגיה, פיננסים, פארמצבטיקה, אנרגיה, תשתיות, נדל"ן ותעשייה. כמו כן, במהלך תפקידה מלווה ומייעצת לחברות בתחומי הערכות שווי לצרכים עסקיים (הערכות שווי וחווות דעת הוגנות) ולצרכים חשבונאיים (הקצאת עלויות רכישה, הערכת שווי נכסים בלתי מוחשיים, הערכת שווי אופציות לעובדים וכו'), סיפקה חוות דעת כלכליות כעדה מומחית מטעם בית משפט. 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.</p> | | | | |

3.1 גילוי בדבר הערכות שווי (המשך)

| <p>חברת בוק בינלאומי הערכת שווי מהותית ליום 31.12.2023 ראו סעיף 3.1.3 להלן</p> | <p>חברת יס שרותי טלויזיה ותקשורת בע"מ ("yes") הערכת שווי מהותית מאוד ליום 31.12.2023 - מצורפת לדוחות הכספיים ליום 31.12.2023. ראו סעיפים 3.1.1 ו-3.1.3 להלן</p> | <p>החברה (בזק) הערכת שווי מהותית מאוד ליום 31.12.2023</p> | <p>חברת פלאפון הערכת שווי מהותית ליום 31.12.2023</p> | <p>מודל ההערכה</p> |
|--|---|--|--|---|
| <p>בשלב הראשון - חושב שווי שימוש בשיטת היוון תזרים המזומנים (DCF). בשלב השני - נקבע שווים ההוגן של נכסיה והתחייבויותיה נטו של בזק בינלאומי בניכוי עלויות מכירה ליום 31.12.2023.</p> | <p>שיטת היוון תזרים המזומנים (DCF). שיעור היוון - 11% (אחרי מס). שיעור הצמיחה הפרמננטית - 1% אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע בהערכה - לא רלוונטי.</p> | <p>שיטת היוון תזרים המזומנים (DCF). שיעור היוון - 9% (אחרי מס). שיעור הצמיחה הפרמננטית - 1% אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע בהערכה כ- 72.5%.</p> | <p>שיטת היוון תזרים המזומנים (DCF). שיעור היוון - 11.25% (אחרי מס). שיעור הצמיחה הפרמננטית - 1.5% אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע בהערכה כ- 73.9%.</p> | <p>ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה</p> |
| <p>בנוסף הונחו הנחות בדבר שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה של נכסי בזק בינלאומי.</p> | | | | |

3.1 גילוי בדבר הערכות שווי (המשך)

3.1.1 על אף שווי הפעילות השלילי של yes החברה תומכת ב-yes באמצעות אישור מסגרות אשראי או השקעה בהון yes (ראו ביאור 12.2.2 בדוחות הכספיים). תמיכת החברה כאמור ב-yes נובעת, בין היתר, מהתרומה הנוכחית והצפויה של פעילות הטלוויזיה הרב ערוצית לכלל פעילות קבוצת בזק.

3.1.2 בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31.12.2023 עמד שווי מגזר הפעילות בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ, מגזר הפעילות פלאפון תקשורת בע"מ, מגזר הפעילות יס שרותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ ומגזר הפעילות בזק בינלאומי בע"מ על מעל 25% מסך נכסיה. בהתאם, מעריך השווי 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 הערכת השווי המצורפת לדוחות הכספיים.

3.1.3 מידע לפי תקנה 10(ב)(8) לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

א. לעניין הערכת שווי חברת yes ליום 31.12.2022 אשר צורפה לדוחות הכספיים של שנת 2022, החברה בחנה את הנתונים בפועל בשנת 2023 לגבי תזרימי המזומנים החופשיים בהשוואה לתחזית 2023 שנכללה בהערכת השווי כאמור ומצאה כי תזרימי המזומנים החופשיים של yes, על פי דוחותיה הכספיים לשנת 2023, גבוהים מהתחזית בהערכת השווי האמורה. הפער נבע בעיקר מפערי עיתוי בהון החוזר. למידע נוסף ראו נספח ז' בהערכת השווי המצורפת של yes ליום 31.12.2023.

ב. לעניין הערכת שווי חברת בזק בינלאומי ליום 31.12.2022 אשר צורפה לדוחות הכספיים של שנת 2022, החברה בחנה את הנתונים בפועל בשנת 2023 לגבי תזרימי המזומנים החופשיים של חברת בזק בינלאומי בהשוואה לתחזית 2023 שנכללה בהערכת השווי כאמור ומצאה כי תזרימי המזומנים החופשיים של בזק בינלאומי, על פי דוחותיה הכספיים לשנת 2023, גבוהים מהתחזית בהערכת השווי האמורה. הפער נבע בעיקר מהכנסות גבוהות יותר עקב קצב נטישת לקוחות ISP נמוך יותר מאשר בתחזית ומקיטון בהוצאות התפעוליות שאינן תלויות בהכנסות.

3.1.4 למידע נוסף ראו ביאור 10 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 המבקרים את תשומת הלב לכך בחוות דעתם על הדוחות הכספיים.

3.3 אירועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים

ביום 25.1.2024 אישר דירקטוריון החברה את כניסתה של החברה לתחום אספקת החשמל ואת התקשרותה של החברה עם חברת פאוורג'ין בע"מ, חברה בבעלות מלאה של קרן ג'יריישן קפיטל בע"מ אשר מרכזת את פעילות האנרגיה של הקרן, במזכר הבנות לא מחייב בנוגע לשיתוף פעולה אסטרטגי והקמת מיזם משותף בתחום אספקת החשמל ("מזכר ההבנות"). חתימת מזכר ההבנות כאמור הינה בהתאם לאסטרטגיית החברה הכוללת איתור הזדמנויות להתרחבות בתחומים משיקים ומשלימים לפעילות הקבוצה, וכניסה לתחומי פעילות בעלי צמיחה גבוהה מתחומי הליבה של החברה תוך גיוון הפורטפוליו והקטנת התלות בסיכוני רגולציה.

לעניין אירועים מהותיים נוספים לאחר מועד הדוחות הכספיים - ראו ביאור 32 בדוחות הכספיים.

4. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות

4.1 להלן נתונים אודות אגרות החוב של החברה שבמחזור נכון ליום 31.12.2023 :

| אג"ח סדרה 14 | אג"ח סדרה 13 | אג"ח סדרה 12 | אג"ח סדרה 11 | אג"ח סדרה 10 | אג"ח סדרה 9 | |
|---|--|--|--|---|---|---|
| 23.12.2021 | 23.12.2021 | 10.7.2019 | 10.7.2019 | 15.10.2015 | 15.10.2015 | א מועד הנפקה (ללא הרחבות) |
| 478,363,000 | 430,040,000 | 1,269,240,000 | 834,766,000 | 881,683,808 | 2,144,968,000 | ב סך שוויה הנקוב במועד ההנפקה (ע.נ.) (כולל הרחבות) בש"ח |
| 478,363,000 | 430,040,000 | 1,269,240,000 | 834,766,000 | 529,010,285 | 1,064,980,859 | ג השווי הנקוב (ע.נ.) בש"ח |
| 520,451,769 | 430,040,000 | 1,393,228,248 | 834,766,000 | 590,494,505 | 1,064,980,859 | ד השווי הנקוב משוערך למועד הדו"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן) בש"ח |
| 251,552 | 999,843 | 1,973,740 | 2,226,043 | 1,082,573 | 3,239,317 | ה סכום הריבית שנצברה משוערכת למועד הדו"ח בש"ח |
| 426,221,433 | 359,126,404 | 1,365,067,620 | 797,785,866 | 595,612,680 | 1,060,081,947 | ו השווי ההוגן כפי שנכלל בדוחות הכספיים בש"ח |
| 426,221,433 | 359,126,404 | 1,365,067,620 | 797,785,866 | 595,612,680 | 1,060,081,947 | ז השווי הבורסאי בש"ח |
| קבועה בשיעור 0.58% | קבועה בשיעור 2.79% | קבועה בשיעור 1.7% | קבועה בשיעור 3.2% | קבועה בשיעור 2.2% | קבועה בשיעור 3.65% | ח סוג הריבית |
| ביום 1 ביוני של כל אחת מן השנים 2031-2035 | ביום 1 בדצמבר של כל אחת מן השנים 2031-2035 | ביום 1 ביוני של כל אחת מן השנים 2026-2030 | ביום 1 ביוני של כל אחת מן השנים 2026-2030 | ביום 1 דצמבר של כל אחת מן השנים 2022-2025 | ביום 1 דצמבר של כל אחת מן השנים 2022-2025 | ט מועדי תשלום הקרן |
| ביום 1 ביוני וביום 1 בדצמבר של כל שנה החל ב- 1.6.2022 עד 1.6.2035 | ביום 1 ביוני וביום 1 בדצמבר של כל שנה החל ב- 1.6.2022 עד 1.12.2035 | ביום 1 ביוני וביום 1 בדצמבר של כל שנה החל ב- 1.12.2019 עד 1.6.2030 | ביום 1 ביוני וביום 1 בדצמבר של כל שנה החל ב- 1.12.2019 עד 1.6.2030 | 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 | י מועדי תשלום הריבית |

4. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות (המשך)

| אג"ח סדרה 14 | אג"ח סדרה 13 | אג"ח סדרה 12 | אג"ח סדרה 11 | אג"ח סדרה 10 | אג"ח סדרה 9 | | |
|---|--------------|--|--------------|---|-------------|--------------------------------------|----|
| הקרן והריבית צמודות לעליה במדד המחירים לצרכן (מדד בסיס נובמבר 2021) | לא צמוד | 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 | הצמדה | יא |
| מהותי | לא מהותי | מהותי | מהותי | מהותי | מהותי | סך התחייבות ביחס לסך התחייבויות חברה | יב |
| חברת הנאמנות - רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ. שם האחראי בחברת הנאמנות - רו"ח יוסי רזניק דואר אלקטרוני yossi@rpn.co.il, טלפון 03-6389200, פקס 03-6389222 כתובת- רח' יד חרוצים 14, תל אביב. | | | | | | פרטי נאמן | יג |
| ביום 20.3.2023 וביום 22.3.2023 הודיעה מעלות על דירוג ilAA לאגרות החוב שתנפיק החברה באמצעות הרחבת סדרות 13 ו-14 (ראו דיווחים מידיים אסמכתא 2023-01-024652 ו- 2023-01-025747). ביום 3.5.2023 אישרה מעלות את דירוג ilAA של החברה ועדכנה את תחזית הדירוג שלה מיציבה לחיובית, לנוכח שיפור ביחסים הפיננסיים של החברה (ראו דיווח מידי אסמכתא 2023-01-040606). כמו כן, ביום 19.3.2023 וביום 22.3.2023 קבעה מידרוג דירוג Aa3.il באופן דירוג יציב לאגרות חוב סדרות 13 ו-14 שתנפיק החברה בדרך של הרחבת סדרות 13 ו-14 (ראו דיווחים מידיים אסמכתא 2023-01-024223 ו- 2023-01-025771). ביום 15.5.2023 אישרה מידרוג דירוג Aa3.il לאגרות החוב של החברה והעלתה את אופק הדירוג מיציב לחיובי (ראו דיווח מידי אסמכתא 2023-01-044233). יצוין כי בנוסף, ביום 9.1.2024, הודיעה מעלות על דירוג ilAA (ראו דיווח מידי אסמכתא 2024-01-004668) וכן הודיעה מדרוג על דירוג Aa3.il באופן דירוג חיובי (ראו דיווח מידי אסמכתא 2024-01-004623), לאגרות החוב שתנפיק החברה באמצעות הרחבת סדרות 11 ו-13. דוחות הדירוג מצורפים לדוח הדירקטוריון על דרך ההפניה. | | | | | | דירוג | יד |
| בתאריך 31.12.2023 החברה הנפיקה לנאמן של אגרות החוב מסדרות 9, 10, 11, 12, 13 ו-14 אישורים בדבר עמידתה בתנאי שטרות הנאמנות לשנת 2023. | | | | | | עמידה בתנאי שטרי הנאמנות | טו |
| ביחס לאגרות החוב מסדרות 9, 10, 11, 12, 13 ו-14 החברה התחייבה שלא ליצור שעבודים נוספים על נכסיה אלא אם כן תיצור בעת ובעונה אחת שיעבודים לטובת מחזיקי אגרות החוב והתאגידים הבנקאיים המלווים (שעבוד שלילי) ובכפוף לחריגים שנקבעו כמתואר בביאור 13.3.1 בדוחות הכספיים. | | | | | | שעבודים | טז |

4.2 ביום 11.1.2024 השלימה החברה הנפקה לציבור של אגרות חוב (סדרות 11 ו-13), על דרך של הרחבת סדרות הנסחרות בבורסה, על פי דוח הצעת מדף מיום 10.1.2024 אשר פורסם על פי תשקיף מדף שפורסם ביום 9.5.2023. במסגרת זו הונפקו לציבור 567,877,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 11) בתמורה לסך של כ-539 מיליון ש"ח ו-432,123,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 13) בתמורה לסך של כ-353 מיליון ש"ח.

5. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של התאגיד המדווח והחברות המאוחדות בדוחותיו הכספיים ליום 31.12.2023, ראו טופס דיווח שידווח ע"י החברה במגנ"א ביום 13.3.2024.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

רן גוראון
מנהל כללי

תומר ראב"ד
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה: 12 במרץ 2024

פרק ג'

דוחות כספיים מאוחדים לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2023



דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

| 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 | 12 |
| ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים | 14 |
| 1 כללי | |
| 2 בסיס עריכת הדוחות הכספיים | |
| 3 מדיניות חשבונאית מהותית | |
| 4 מזומנים ושווי מזומנים | |
| 5 השקעות | |
| 6 לקוחות וחייבים אחרים | |
| 7 מסים על הכנסה | |
| 8 חכירות | |
| 9 רכוש קבוע | |
| 10 נכסים בלתי מוחשיים | |
| 11 הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות | |
| 12 חברות מוחזקות | |
| 13 אגרות חוב, הלוואות ואשראי | |
| 14 ספקים וזכאים | |
| 15 הפרשות | |
| 16 הטבות לעובדים | |
| 17 התחייבויות תלויות | |
| 18 התקשרויות | |
| 19 בטחונות, שעבודים וערבויות | |
| 20 הון | |
| 21 הכנסות | |
| 22 הוצאות הפעלה וכלליות | |
| 23 שכר עבודה | |
| 24 הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו | |
| 25 הוצאות (הכנסות) מימון, נטו | |
| 26 תשלום מבוסס מניית | |
| 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, בוק בינלאומי בע"מ ויס שרותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ (yes) | |
| 32 אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה | |

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 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל"ג - 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 מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1.3 בדוחות הכספיים, בדבר חקירת רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות בין היתר לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר 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 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 17 בדבר תביעות שהוגשו כנגד החברה ואשר בשלב זה לא ניתן להעריך או לחשב את החשיפה בגינן.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשר, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותנו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

מדידת ירידת ערך של יחידות מניבות מזומנים של חברת די.בי.אס בע"מ וחברת בזק בינלאומי בע"מ

מדוע העניין נקבע כעניין מפתח בביקורת

כפי שמתואר בביאורים 3.6, 10.2, 10.5 ו- 10.6 לדוחות הכספיים המאוחדים, ליום 31 בדצמבר 2023 סכום בר ההשבה של יחידות מניבות מזומנים, חברת די.בי.אס בע"מ וחברת בזק בינלאומי בע"מ (להלן: "היחידות") הינו שלילי בסך (24) ו (23) מיליוני ש"ח בהתאמה, וסך ההפסד מירידת ערך של יחידות אלו לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 מסתכם ל- 291 מיליוני ש"ח. בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 36 ("IAS36"), סכום בר ההשבה הינו הגבוה מבין שווי השימוש של יחידה מניבת מזומנים, אשר נמדד בשיטת מדידת תחזית תזרימי המזומנים העתידיים של

החברה (DCF), לבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה. הקצאת ירידת הערך לנכסי החברה מתבצעת בהתאם לשווי הוגן בניכוי עלויות מכירה של כל אחד מנכסי היחידה. ביקורת ירידת הערך של היחידות דרשה מאיתנו הפעלת שיקול דעת, בעת בחינת סבירות ההנחות והאומדנים ששימשו את ההנהלה ומומחים חיצוניים מטעמה, לצורך מדידת סכום בר ההשבה והקצאת ירידת הערך. בהתאם לכך, זיהינו את מדידת ירידת הערך של היחידות כעניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

הנהלים העיקריים שביצענו בקשר עם עניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו כללו בין היתר: בדיקת שלמות ודיוק של בסיסי הנתונים ששימשו לחישוב שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש של נכסי החברה, בדיקת סבירות ההנחות והאומדנים המשמעותיים המשמשים בבניית תזרימי המזומנים החזויים על ידי השוואתם לתוצאות היסטוריות, תוכניות רב שנתיות ונתוני שוק מעודכנים. כמו כן, בדקנו את נאותות המידע המוצג בביאורים 3.6, 10.2, 10.5 ו- 10.6 לדוחות הכספיים המאוחדים, ביצענו תשאולים של הגורמים הרלוונטיים בחברה המעורבים בתהליך ובדקנו את התכנון, היישום והאפקטיביות התפעולית של בקורות פנימיות מסוימות הקשורות להערכת סכום בר ההשבה של היחידות.

לצורך ביצוע הנהלים נעזרנו במומחים בעלי מיומנות וידע בהערכות שווי הוגן על מנת שיסייעו בהערכת נאותות שיטת ההערכה, הערכת סבירות שיעור ההיוון ושיעור הצמיחה וכן בביצוע בדיקות אריתמטיות לתחשיבי שווי שימוש של היחידות ושווי הוגן בניכוי עלויות מכירה של נכסי היחידות.

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 2023, והדוח שלנו מיום 12 במרס 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

סומך חייקין
רואי חשבון

12 במרץ 2024

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 2023. 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 ולבצע במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קוימו 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.

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2023.

כמתואר בדוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ליום 31 בדצמבר 2023 של בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - "התאגיד"), באשר לחקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל, כמפורט בסעיף 1.1.6 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח זה, לתאגיד אין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות אלו, תוכנו, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין. בהתאם, 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 2023 ו-2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

בדצמבר 2023 והדוח שלנו, מיום 12 במרס 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים, וכן הפניות תשומת לב לאמור בביאור 1.3 בדוחות הכספיים, בדבר חקירת רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות בין היתר לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר 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 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 17 בדבר תביעות שהוגשו כנגד החברה ואשר בשלב זה לא ניתן להעריך או לחשב את החשיפה בגינן.

סומך חייקין
רואי חשבון

12 במרץ 2024

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

| דוחות מאוחדים על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר | | | |
|---|--------------------|--------------|-----------------------------------|
| 2022 | 2023 | | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | ביאור | נכסים |
| 741 | 563 | 4,3.2 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 910 | 1,205 | 5,3.2 | השקעות |
| 1,440 | 1,477 | 6,3.2 | לקוחות |
| 288 | 162 | 6,3.2 | חייבים אחרים |
| 85 | 82 | | מלאי |
| 3,464 | 3,489 | | סך הכל נכסים שוטפים |
| 460 | 446 | 6,3.2 | לקוחות וחייבים |
| 1,746 | 1,870 | 8,3.5 | נכסי זכויות שימוש |
| 6,542 | 6,828 | 9,3.3 | רכוש קבוע |
| 912 | 941 | 10,3.4 | נכסים בלתי-מוחשיים |
| 288 | 304 | 11 | הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות |
| 9,948 | 10,389 | | סך הכל נכסים שאינם שוטפים |
| 13,412 | 13,878 | | סך הכל נכסים |

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

| דוחות מאוחדים על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר (המשך) | | |
|---|-------------|---|
| 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | ביאור |
| 921 | 1,074 | 13,3.2 |
| 456 | 433 | 8,3.5 |
| 1,590 | 1,750 | 14 |
| 399 | 332 | 16,3.7 |
| 168 | 91 | 15,3.8 |
| 3,534 | 3,680 | סך הכל התחייבויות שוטפות |
| 6,352 | 5,889 | 13,3.2 |
| 1,452 | 1,608 | 8,3.5 |
| 201 | 251 | 16,3.7 |
| 151 | 160 | 14 |
| 61 | 64 | 7,3.11 |
| 37 | 29 | 15,3.8 |
| 8,254 | 8,001 | סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות |
| 11,788 | 11,681 | סך הכל התחייבויות |
| הון מיוחס לבעלים של החברה | | |
| 3,878 | 3,879 | הון מניות |
| 384 | 387 | פרמיה על הון מניות |
| 396 | 396 | קרנות |
| (3,035) | (2,466) | יתרת גרעון |
| 1,623 | 2,196 | סך הכל הון מיוחס לבעלים של החברה |
| 1 | 1 | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 1,624 | 2,197 | סך הכל הון |
| 13,412 | 13,878 | סך הכל התחייבויות והון |

טובי פישביין
סמנכ"ל כספים חברה
ומנהל כספים ראשי קבוצה

רן גוראון
מנהל כללי

תומר ראב"ד
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 12 במרץ 2024

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

| דוחות מאוחדים על רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|--|-------------|-------------|---|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | ביאור |
| 8,821 | 8,986 | 9,103 | 3.9,21 הכנסות |
| הוצאות הפעילות | | | |
| 3,257 | 3,389 | 3,374 | 22 הוצאות הפעלה וכלליות |
| 1,882 | 1,872 | 1,922 | 23 שכר עבודה |
| 1,889 | 1,868 | 1,867 | 8,9,10,11 פחת, הפחתות וירידת ערך |
| (77) | 220 | 161 | 24 הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו |
| 6,951 | 7,349 | 7,324 | סך הוצאות הפעילות |
| 1,870 | 1,637 | 1,779 | רווח תפעולי |
| | | | 3.10,25 הוצאות (הכנסות) מימון |
| 349 | 424 | 408 | הוצאות מימון |
| (44) | (123) | (164) | הכנסות מימון |
| 305 | 301 | 244 | הוצאות מימון, נטו |
| 1,565 | 1,336 | 1,535 | רווח לפני מסים על הכנסה |
| 382 | 336 | 346 | 3.11,7 מסים על הכנסה |
| 1,183 | 1,000 | 1,189 | רווח לשנה המיוחס לבעלים של החברה |
| | | | 27 רווח למניה (בש"ח) |
| 0.43 | 0.36 | 0.43 | רווח בסיסי ומדולל למניה בש"ח |

| דוחות מאוחדים על רווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|--|-------------|-------------|---|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 1,183 | 1,000 | 1,189 | רווח לשנה |
| (1) | 56 | 18 | מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס - לא יועבר לרווח והפסד |
| 37 | (6) | (6) | פריטי רווח (הפסד) כולל אחר נוספים בגין גידור, נטו ממס - יועבר לרווח והפסד |
| 1,219 | 1,050 | 1,201 | סך הכל רווח 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

| סך הכל הון | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל | יתרת גרעון | קרנות אחרות | קרן הון בגין כתבי אופציה לעובדים | קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה | פרמיה על מניות | הון מניות | |
|---|--------------------------|-------------|-------------|-------------|----------------------------------|--|----------------|-------------|--|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| מיוחס לבעלים של החברה | | | | | | | | | |
| (150) | - | (150) | (4,739) | (63) | - | 390 | 384 | 3,878 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 |
| 1,183 | - | 1,183 | 1,183 | - | - | - | - | - | רווח לשנת 2021 |
| 36 | - | 36 | (1) | 37 | - | - | - | - | רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס |
| 1,219 | - | 1,219 | 1,182 | 37 | - | - | - | - | סך הכל רווח כולל לשנת 2021 |
| עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון | | | | | | | | | |
| 27 | - | 27 | - | - | 27 | - | - | - | תשלום מבוסס מניות (ביאור 26) |
| 1,096 | - | 1,096 | (3,557) | (26) | 27 | 390 | 384 | 3,878 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 |
| 1,000 | - | 1,000 | 1,000 | - | - | - | - | - | רווח לשנת 2022 |
| 50 | - | 50 | 56 | (6) | - | - | - | - | רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס |
| 1,050 | - | 1,050 | 1,056 | (6) | - | - | - | - | סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנת 2022 |
| עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון | | | | | | | | | |
| (534) | - | (534) | (534) | - | - | - | - | - | דיבידנד לבעלי המניות בחברה (ביאור 20.2) |
| 11 | - | 11 | - | - | 11 | - | - | - | תשלום מבוסס מניות (ביאור 26) |
| 1 | 1 | - | - | - | - | - | - | - | צירוף עסקים |
| 1,624 | 1 | 1,623 | (3,035) | (32) | 38 | 390 | 384 | 3,878 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 |

| סך הכל הון | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל | יתרת גרעון | קרנות אחרות | קרן הון בגין כתבי אופציה לעובדים | קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה | פרמיה על מניות | הון מניות | |
|---|--------------------------|-------------|-------------|-------------|----------------------------------|--|----------------|-------------|--|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| מיוחס לבעלים של החברה | | | | | | | | | |
| 1,624 | 1 | 1,623 | (3,035) | (32) | 38 | 390 | 384 | 3,878 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 |
| 1,189 | - | 1,189 | 1,189 | - | - | - | - | - | רווח לשנת 2023 |
| 12 | - | 12 | 18 | (6) | - | - | - | - | רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס |
| 1,201 | - | 1,201 | 1,207 | (6) | - | - | - | - | סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנת 2023 |
| עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון | | | | | | | | | |
| (638) | - | (638) | (638) | - | - | - | - | - | דיבידנד לבעלי המניות בחברה (ביאור 20.2) |
| 10 | - | 10 | - | - | 10 | - | - | - | תשלום מבוסס מניות (ביאור 26) |
| - | - | - | - | - | (4) | - | 3 | 1 | מימוש אופציות למניות |
| 2,197 | 1 | 2,196 | (2,466) | (38) | 44 | 390 | 387 | 3,879 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 |

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

| דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|---|-------------|-------------|--|
| 2021 | 2022 | 2023 | ביאור |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת | | | |
| 1,183 | 1,000 | 1,189 | רווח לשנה |
| התאמות: | | | |
| 1,889 | 1,868 | 1,867 | פחת, הפחתות והפסד מירידת ערך |
| (175) | (8) | (2) | רווח הון, נטו |
| 324 | 351 | 258 | הוצאות מימון, נטו |
| 27 | 11 | 10 | תשלום מבוסס מניות |
| 382 | 336 | 346 | הוצאות מסים על הכנסה |
| (229) | 342 | (7) | שינוי בלקוחות וחייבים אחרים |
| (19) | (21) | (15) | שינוי במלאי |
| (41) | (56) | 60 | שינוי בספקים וזכאים אחרים |
| (47) | 24 | (2) | שינוי בהפרשות |
| (65) | (91) | (3) | שינוי בהטבות לעובדים |
| (5) | 18 | 23 | שונים |
| (385) | (271) | (269) | מס הכנסה ששולם, נטו |
| 2,839 | 3,503 | 3,455 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת |
| תזרימי מזומנים לפעילות השקעה | | | |
| (1,328) | (1,353) | (1,333) | רכישת רכוש קבוע |
| (363) | (346) | (375) | השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות |
| (1,031) | (1,835) | (1,419) | השקעה בפיקדונות בבנקים והשקעות פיננסיות אחרות |
| 800 | 1,895 | 1,134 | תמורה מפירעון פיקדונות בבנקים והשקעות פיננסיות אחרות |
| 278 | 40 | 39 | תמורה ממכירת רכוש קבוע |
| - | (88) | - | תשלום למשרד התקשורת בגין תדרים |
| - | 74 | - | מענק ממשלתי שהתקבל בגין תדרים |
| 8 | 23 | 72 | ריבית שהתקבלה מפיקדונות בנקים |
| - | (9) | (14) | רכישת חברה בת בניכוי מזומנים שנרכשו |
| (10) | 14 | 17 | שונים |
| (1,646) | (1,585) | (1,879) | מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה |

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

| דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (המשך) | | | |
|--|----------------|----------------|--|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | ביאור |
| תזרימי מזומנים לפעילות מימון | | | |
| 695 | 400 | 515 | 13 הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות |
| (1,067) | (1,320) | (912) | 13 פירעון אגרות חוב והלוואות |
| (387) | (420) | (484) | 8 תשלומי קרן וריבית בגין חכירות |
| (254) | (232) | (236) | 13 ריבית ששולמה |
| - | (534) | (638) | 20 דיבידנד ששולם |
| (15) | (26) | - | 13 עלויות בגין פירעון מוקדם של הלוואות ואג"ח |
| (30) | (18) | 4 | תקבול (תשלום) עבור עסקאות גידור שהסתיימו |
| (2) | - | (3) | שונים |
| (1,060) | (2,150) | (1,754) | מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון |
| עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים | | | |
| 133 | (232) | (178) | מזומנים ושווי מזומנים ליום 1 בינואר |
| 840 | 973 | 741 | מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה |

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 31.12.2023 כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה ("הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות. הקבוצה הינה ספק מרכזי של שירותי 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.

כמו כן, בהמשך לתיקון לצו התקשורת, המאפשר, בין השאר, למשקיע מוסדי ישראלי לעלות להחזקה של עד 7.5% באמצעי שליטה מסוג מסוים בחברה ללא צורך באישור השרים, בחודשים ספטמבר-אוקטובר 2023 הגופים כלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ, הראל השקעות בביטוח ושירותים ופיננסים בע"מ ומגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ דיווחו לחברה על כך שהפכו להיות בעלי עניין בחברה לאחר ששיעור האחזקות שלהם עלה מעבר ל-5% ממניות החברה.

1.3. חקירת רשות ניירות ערך והמשטרה

1.3.1. במהלך השנים 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 חברת יס שרותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ ("yes") ומתן שירותי תקשורת לווינית ל-yes, התנהלות משרד התקשורת מול החברה ("תיק yes") וכן חשדות להפעלת סמכויות על ידי ראש הממשלה, מר 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 מידי בקשר עם חשדות להפעלת סמכויות על ידי ראש הממשלה, מר בנימין נתניהו, לקידום נושאים הנוגעים לעסקיו של אלוביץ' ולאינטרסים כלכליים שלו ושל קבוצת בזק.

1.3.1.2. בהמשך להודעת פרקליטות מחוז תל אביב (מיסוי וכלכלה) מיום 23.12.2020 בדבר שקילת העמדה לדין של החברה והזמנתה לשימוע בתיק 4000 בעניין חשדות לעבירת מתן שוחד (עבירה לפי סעיף 291 לחוק העונשין, התשל"ז-1977 ("חוק 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, ביום 1.2.2024 נחתם בין מדינת ישראל (באמצעות פרקליטות מחוז תל אביב (מיסוי וכלכלה) לבין החברה הסדר להפסקת הליכים מותנית בתנאים בהתאם לסימן ב' לפרק ט'1 לחוק ניירות ערך ("ההסדר").

בהתאם להסדר, מדינת ישראל לא תגיש כתב אישום בעניינה של החברה בקשר לאיזה מן החשדות שנחקרו בתיק החקירה, וזאת בכפוף לכך שהחשודה תמלא את התחייבויותיה על פי ההסדר כדלקמן: (1) תשלום סכום בסך של 800 אלפי ש"ח; (2) הימנעות מכל הצהרה שביודעין אינה מתיישבת או סותרת את ההסדר ואת העובדות שבהן הודתה החברה במסגרת ההסדר.

במסגרת ההסדר גם הודיעה מדינת ישראל לחברה כי החליטה לסגור את תיק החקירה בעניינה של חברת וואלה! תקשורת בע"מ (חברה שהיתה בבעלות מלאה של בזק בזמנים הרלבנטיים לחשדות וקיבלה הודעה דומה בנוגע לשקילת הגשת כתב אישום נגדה בגין חשדות לעבירת מתן שוחד) ("וואלה").

במסגרת ההסדר הודתה החברה בעובדות המפורטות בהסדר ואלה הן:

א. בתקופה הרלבנטית, בין השנים 2012 ו-2016, היה שאול אלוביץ' ("אלוביץ") בעל השליטה בקבוצת בזק. וואלה, שהיתה בתקופה הרלבנטית חברה בת בבעלות מלאה של החברה, הפעילה את אתר האינטרנט "וואלה NEWS".

ב. אלוביץ' ונציגים אחרים מטעם החברה פעלו מול מנכ"ל משרד התקשורת שלמה פילבר לקידום סוגיית ביטול ההפרדה המבנית בקבוצת בזק.

ג. ביום 22.12.2016, שלח שלמה פילבר ("פילבר") לחברה מכתב שכותרתו "ביטול חובת ההפרדה המבנית בקבוצת בזק", אשר נוסח על ידו בתיאום עם נציגי החברה, בידיעת אלוביץ' ומנכ"לית החברה באותו מועד, סטלה הנדלר ("הנדלר"). המכתב כלל פרט מטעה, לפיו הושמטה ממנו העובדה בדבר חובת קיום שימוע לפני ביטול ההפרדה התאגידית בחברה, והוצג מצג מטעה לפיו הן ביטול ההפרדה התאגידית הן ביטול ההפרדה המבנית מצויים בשלב מתקדם והם בעלי היתכנות גבוהה מזו שהתקיימה בפועל.

ד. ביום 23.12.2016 דיווחה החברה בדיווח מיידי לציבור על העברת המכתב ועל תוכנו. דיווח זה כלל את הפרט המטעה הכלול במכתב משרד התקשורת. אלוביץ' והנדלר ידעו שבמכתב משרד התקשורת כלול הפרט המטעה וכי הוא ידווח לציבור. למחרת, פרסם משרד התקשורת הבהרה לפיה ביטול ההפרדה התאגידית ייעשה לאחר הליך של שימוע ובעקבות כך פרסמה החברה דיווח מבהיר לחלק זה בדיווח הקודם.

יצויין, כי כפי שעולה מההסדר, החשדות כנגד החברה נובעים מכוח מעשיהם ו/או מחדליהם של אלוביץ' והנדלר שהיו מעורבים בביצוע המעשים המתוארים בהסדר ואשר אינם מכהנים עוד בחברה.

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 וב-yes, אור אלוביץ', עמיקם שורר, לינור יוכלמן, רון איילון ומיקי ניימן בתיק yes 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 yes 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 yes.

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 yes כמצויין ברישא סעיף זה).

1.3.1.4 ביום 20.7.2022 פורסמה החלטת המחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו בבקשה של חלק מהנאשמים לביטול אישומים בתיק ("ההחלטה"). בהתאם להחלטה בוטלו האישומים השני והשלישי בכתב האישום (מרמה ביחס להתנהלות הוועדות הבלתי תלויות בעסקת "בזק-יס" ובעסקת "יס-חלל") נגד כל הנאשמים באישומים אלה: בעל השליטה לשעבר בחברה, מר שאול אלוביץ', נושאי משרה לשעבר בחברה – מר אור אלוביץ', מר עמיקם שורר וגבי לינור יוכלמן, וכן נגד החברות הנאשמות באותם אישומים - חברות מקבוצת "יורוקום". עוד נקבע בהחלטה, בין השאר, כי לא ניתן לקבל את הטענה שהעלה מר שאול אלוביץ', כי כתב האישום אינו מגלה אשמה

בקשר לאישום הראשון (קבלה במרמה של מקדמות על חשבון התמורה המותנית השנייה בעסקת "בזק-יס"). עוד הודגש בהחלטה, כי אין בה כדי להשליך באופן כלשהו על הפן האזרחי, וההליכים התלויים ועומדים בהקשר זה.

1.3.1.5 ביום 13.7.2023 ניתן פסק הדין של בית המשפט העליון בערעור שהגישה המדינה על ההחלטה האמורה אשר לפיו ערעור המדינה לגבי כל המשיבים (למעט יורוקום אחזקות (1979) בע"מ) התקבל והתיק הוחזר לבית המשפט המחוזי להמשך בירור ראייתי.

ביום 20.7.2022 פורסמה החלטת המחלקה הכלכלית בבית המשפט המחוזי תל-אביב-יפו בבקשה של חלק מהנאשמים לביטול אישומים בתיק, לפיה בוטלו האישומים השני והשלישי בכתב האישום (מרמה ביחס להתנהלות הוועדות הבלתי תלויות בעסקת "בזק-יס" ובעסקת "יס-חללי") נגד כל הנאשמים באישומים אלה: אלוביץ', נושאי משרה לשעבר בחברה - אור אלוביץ', עמיקם שורר ולינור יוכלמן, וכן נגד החברות הנאשמות באותם אישומים - חברות מקבוצת "יורוקום". עוד נקבע בהחלטה, בין השאר, כי לא ניתן לקבל את טענתו של אלוביץ' לפיה כתב האישום אינו מגלה אשמה בקשר לאישום הראשון (קבלה במרמה של מקדמות על חשבון התמורה המותנית השנייה בעסקת "בזק-יס"). הודגש בהחלטה, כי אין בה כדי להשליך באופן כלשהו על הפן האזרחי, וההליכים התלויים ועומדים בהקשר זה. ביום 13.7.2023 ניתן פסק הדין של בית המשפט העליון בערעור שהגישה המדינה על ההחלטה האמורה אשר לפיו ערעור המדינה לגבי כל המשיבים (למעט יורוקום אחזקות (1979) בע"מ) התקבל והתיק הוחזר לבית המשפט המחוזי להמשך בירור ראייתי.

1.3.1.6 בכל הנוגע ל-yes אשר ביום 20.11.2017 קיבלה "מכתב יידוע לחשוד" לפיו תיק החקירה בו נחקרה כחשודה הועבר לעיון הפרקליטות - בהתאם להודעת הפרקליטות שהתקבלה ב-yes, 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 אזרחיים כנגד החברה ו-yes, 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 17.

1.3.3 לחברה אין עדיין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות (בעיקר בנוגע לתיק yes), תוכנן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין (הגם שבחודש ינואר 2021 התקבלה בחברה ליבת חומר החקירה בקשר עם תיק 4000 והגם שביום 1.2.2024 נחתם בין מדינת ישראל לבין החברה הסדר להפסקת הליכים מותנית בתנאים כמפורט בסעיף 1.3.1.2 לעיל). בהתאם, עדיין אין ביכולתה של החברה להעריך את כל ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה.

1.4 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 12.

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 דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים המאוחדים הוכנו על ידי הקבוצה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS") ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010. הדוחות הכספיים המאוחדים אושרו על ידי הדירקטוריון ביום 12 במרץ 2024.

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 והשקעות בניירות ערך 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 להתממש 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 ההוצאות. 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 שההוצאות 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 של שנת הכספים הבאה:

| 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 10 |
| 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 15 וביאור 17 |
| 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 16 |
| | הנחה לגבי צפי למימוש הטבת המס בעתיד, לרבות הנחה כי יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי הפסדים מועברים שנצברו בחברת yes לצורך מס לא ינוצלו | הכרה בנכס מס נדחה והשפעה על הוצאות מיסים על ההכנסה | ביאור 7 |

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. מדיניות חשבונאית מהותית

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. עסקאות במטבע חוץ

מעת לעת, מתקשרת הקבוצה בעסקאות עם ספקים בחו"ל בעיקר במטבעות דולר ואירו. 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.

3.2. מכשירים פיננסיים

3.2.1. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים

נכסים פיננסיים שאינם נגזרים בקבוצה כוללים בעיקר השקעות בפקדונות שקליים בבנקים, השקעה בקרנות כספיות, לקוחות וחייבים אחרים ומזומנים ושווי מזומנים.

במועד ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת; או שווי הוגן דרך רווח והפסד.

מכשירי החוב של הקבוצה המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו גביית תזרימי מזומנים חוזיים בהתאם ל-IFRS 9 כוללים בעיקר מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות לזמן קצר ולזמן ארוך (ראו ביאור 6).

תזרימי המזומנים החוזיים בגין נכסים פיננסיים אלו, כוללים אך ורק תשלומי קרן וריבית אשר משקפים תמורה עבור ערך הזמן של הכסף וסיכון האשראי. בהתאם לכך, נכסים פיננסיים אלו נמדדים בעלות מופחתת.

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.

הקבוצה בחרה למדוד את ההפרשה להפסדי אשראי חוזיים בגין לקוחות וחייבים בסכום השווה להפסדי האשראי החוזיים לאורך כל חיי המכשיר.

בנוסף החברה מחזיקה בהשקעות בקרנות כספיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד נמדדים בתקופות עוקבות בשווי הוגן. רווחים והפסדים נטו, לרבות הכנסות ריבית או דיבידנדים, מוכרים ברווח והפסד.

3.2.2. מכשירים פיננסיים נגזרים לרבות חשבונאות גידור

הקבוצה מחזיקה במכשירים פיננסיים נגזרים לצרכי גידור תזרים מזומנים בגין סיכונים 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 נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. לאחר ההכרה לראשונה, נמדדים הנגזרים בשווי הוגן, כאשר החלק האפקטיבי של השינויים בשווי ההוגן של הנגזר נזקף לקרן גידור במסגרת רווח כולל אחר. החלק האפקטיבי של השינויים בשווי ההוגן של הנגזר, אשר נזקף לרווח כולל אחר, מוגבל לשינוי המצטבר בשווי ההוגן של הפריט המגודר (לפי ערך נוכחי), ממועד יצירת הגידור.

בנוסף הקבוצה מחזיקה במכשירים פיננסיים נגזרים לצרכי גידור תזרים מזומנים בגין סיכונים מטבע חוץ. חשבונאות גידור אינה מיושמת לגבי מכשירים אלה. במקרים כאמור הקבוצה מבצעת גידור כלכלי, ומכשירים נגזרים כאמור מוכרים לפי שווים ההוגן; השינויים בשווי ההוגן נזקפים באופן מיידי לדוח רווח והפסד, **כהכנסות או הוצאות מימון.**

3.2.3. התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים

ההתחייבויות הפיננסיות שאינן נגזרים בקבוצה כוללות: אגרות חוב שהונפקו על ידי הקבוצה, הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים (ראו ביאור 13), ספקים וזכאים אחרים (ראו ביאור 14).

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.

ערכם של התחייבויות פיננסיות צמודות מדד, שאינן נמדדות לפי שווי הוגן, משוערך בכל תקופה בהתאם לשעור עליית/ירידת המדד בפועל.

3.3. רכוש קבוע

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, עלויות קבלנים ועלויות מימון שהונו, 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.

מרבית חלקי חילוף, ציוד עזר וציוד גיבוי מסווגים כרכוש קבוע כאשר הם עומדים בהגדרת רכוש קבוע מאחר ואורך החיים השימושי שלהם הוא מעל שנה בהתאם ל- IAS 16.

כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש הקבוע.

רווח או הפסד ממכירת רכוש קבוע נכלל בסעיף הכנסות אחרות או הוצאות אחרות, לפי העניין, בדוח רווח והפסד.

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע.

שיפורים במבנים שכורים מופחתים ככלל על פני התקופה הקצרה מבין תקופת השכירות (הכוללת את תקופת האופציות להארכה שבידי הקבוצה שלהערכתה ודאי באופן סביר שימומשו) ואורך החיים השימושיים של השיפורים במושכר.

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה השוטפת הינו כדלקמן:

| שנים | נכס |
|-------------------|---|
| 2-20 | ציוד רשת קווית ובינלאומית (מיתוג, תמסורת וכח) |
| 10-40 | רשת קווית |
| 1-7 | ציוד ותשתית טלוויזיה רב-ערוצית |
| 3-8 | ציוד מנויים והתקנות |
| 6-7 | כלי רכב |
| 5-14 | ציוד משרדי וכללי |
| 3-7 | ציוד אלקטרוני, מחשבים ומערכות תקשורת פנימיים |
| 4-10 | רשת סלולרית |
| עד 31 בדצמבר 2042 | ציוד רדיו פאסיבי באתרי הרשת הסלולרית |
| 25 | מבנים |
| 10-25 | כבל תת-ימי |

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושי וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

3.4 נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין

3.4.1 הנכסים הבלתי מוחשיים של הקבוצה כוללים בעיקר תוכנות ורישיונות מחשב וזכויות שימוש בתדרי תקשורת סלולרית (ראו ביאור 10).

זכויות בתדרים מתייחסות לתדרים שהוקצו לפלאפון לקיום פעילות סלולרית, בעקבות זכייתה במכרזים ייעודיים שערך משרד התקשורת. הפחת בגין הנכס נזקף לסעיף פחת והפחתות בדוח רווח והפסד לפי שיטת "הקו הישר" ומופחת על פני תקופת הקצאת התדרים, שתחילתה במועד השימוש בהם. תדרי דור 3 (UMTS/HSEA) מופחתים עד לתום שנת 2030, תדרי דור 4 (LTE) ותדרי דור 5 יופחתו עד לחודש ספטמבר 2032.

הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים בנכסים הבלתי מוחשיים מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש.

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה הנוכחית הינו :

| סוג רכוש | תקופת ההפחתה |
|-------------------------------------|---|
| זכויות שימוש בתדרים | תדרי דור 3 – עד לחודש דצמבר 2030 |
| | תדרי דור 4 ותדרי דור 5 – עד חודש אוגוסט 2032 |
| תוכנות מחשב ורשיונות לשימוש בתוכנות | 1-7 שנים בהתאם לתקופת הרשיון או על פני אומדן משך שימוש בתוכנה |

האומדנים בדבר שיטת הפחתת ואורך החיים השימושי נבחנים מחדש לפחות בכל שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

3.4.2. 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 ואיננו מופחת בשוטף. מוניטין נבחן לפחות אחת לשנה לצורך בדיקת ירידת ערך. ראו גם ביאור 10.

3.5. חכירות

הסכמי החכירה של הקבוצה, הקבוצה חוכרת בעיקר אתרי תקשורת סלולרית, מבנים וכלי רכב.

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.**

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה לא ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה.

לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס **בהתאם למודל העלות**, ומופחת לאורך תקופת החכירה או אורך חייו השימושיים של הנכס (המוקדם מבניהם).

3.5.1. 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.

3.5.2. תשלומי חכירה משתנים

רוב הסכמי החכירה של הקבוצה כוללים תשלומי חכירה שצמודים למדד מחירים לצרכן. תשלומים אלה 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 התחייבות מעודכנת כנגד נכס זכות השימוש.

3.5.3. 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-ישור** על פני אורך החיים השימושיים או תקופת החכירה החוזית, כמוקדם מבניהם כדלקמן :

| סוג רכוש | ממוצע משוקלל של תקופת ההסכמים ליום 31.12.2023 (שנים) |
|---------------------|--|
| אתרי תקשורת סלולרית | 6.3 |
| מבנים | 16.3 |
| כלי רכב | 1.8 |

3.6. ירידת ערך של נכסים שאינם פיננסיים

החברה מבצעת בדיקת ירידת ערך ליחידות מניבות מזומנים שלה אחת לשנה (ראו ביאור 10), או באם 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, מהוננת 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).

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 ונזקף 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 "הפסד מירידת ערך". לעומת זאת, הפסד מירידת ערך נכסים הנובע מהתאמה מתמשכת של נכסים לא שוטפים של חברות הקבוצה לשווי 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 כחלק מ"הוצאות הפעלה וכלליות" ואילו ירידת הערך המתמשכת של פריטי רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים וזכויות שימוש בקיבולות מוצגת כחלק מהוצאות "פחת, הפחתות וירידת ערך".

3.7. הטבות לעובדים

3.7.1. 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.

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.

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 פירעון 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 שזקפו לרווח והפסד, במסגרת סעיף הוצאות מימון.

מדידה מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת כוללת רווחים והפסדים אקטואריים ואת התשואה 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.

3.7.2. 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 פירעון 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 הפרשים נזקפים להוצאות שכר.**

3.7.3. 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 שזקפו 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.

3.8. 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.

3.8.1. 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:

- צפוי - הסתברות מעל ל- 50%.
- אפשרי - הסתברות יותר מקלושה וקטנה או שווה ל- 50%.
- קלוש - הסתברות קטנה או שווה ל- 5%.

בגין תביעות לגביהן קיימת לקבוצה מחויבות משפטית 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 מוכחות 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 17 ניתנו פרטים בדבר סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות תלויות אשר סבירות התממשותן אפשרית.

הקבוצה מכירה בנכס שיפוי אם, ורק אם, ודאי למעשה שהשיפוי יתקבל אם החברה תסלק את המחויבות. הסכום שמוכר בגין השיפוי אינו עולה על סכום ההפרשה.

3.9 הכנסות

הכנסות בקבוצה מחולקות בהתאם למגזרי הפעילות (ביאור 21) כדלקמן:

- תקשורת פנים ארצית נייחת- בעיקר שירותי אינטרנט, טלפוניה, תמסורת ותקשורת נתונים ואחרים.
- תקשורת סלולרית- שירותי סלולר ומכירת ציוד קצה.
- טלוויזיה רב ערוצית
- שירותי אינטרנט (ISP, תקשורת בינלאומית ושירותי ICT)

3.9.1 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.

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**.

מדידת התקדמות בקיום מחויבות ביצוע

במרבית סוגי ההכנסות הקבוצה מכירה בהכנסה לאורך זמן על ידי מדידת ההתקדמות לקראת קיום מלא של מחויבות הביצוע באופן שמשקף את ביצועי הקבוצה בהעברת השליטה על הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח.

3.9.2 עלויות חוזה

קיימית הסכמים בקבוצה הכוללים עלויות תוספתיות של השגת חוזה עם לקוח כגון עמלות מכירה המשולמות למשווקים ולאנשי מכירות עובדי הקבוצה בגין מכירות ושדרוגים. עלויות אלו מוכרות כנכס כאשר צפוי כי הקבוצה תשיב עלויות אלו.

עלויות שהונו 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 שנה עד 4 שנים).

בכל תקופת דיווח הקבוצה בוחנת האם הערך בספרים של הנכס שהוכר כאמור עולה על יתרת הסכום של התמורה שהקבוצה 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.

3.10. 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.

בדוחות על תזרימי מזומנים, ריבית שהתקבלה מוצגת במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה. הקבוצה בחרה להציג את הריביות והפרשי ההצמדה ששולמו בגין הלוואות ואגרות חוב במסגרת תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון.

3.11. הוצאות מסים על ההכנסה

הוצאות מסים על ההכנסה כוללות מסים שוטפים ונדחים. הוצאות מסים על ההכנסה נזקפות 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.

קיזוז נכסי והתחייבויות מסים שוטפים

הקבוצה מקזזת נכסי והתחייבויות מסים שוטפים במידה וקיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי והתחייבויות מסים שוטפים, וכן קיימת כוונה לסלק נכסי והתחייבויות מסים שוטפים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המסים השוטפים מיושבים בו זמנית.

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).

נכסי מסים נדחים שלא הוכרו מוערכים מחדש בכל מועד דיווח ומוכרים במידה והשתנה הצפי כך שצפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה יהיה ניתן לנצל אותם.

קיזוז נכסי והתחייבויות מסים נדחים

הקבוצה מקזזת נכסי והתחייבויות מסים נדחים במידה וקיימת זכות משפטית הניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי והתחייבויות מסים שוטפים, והם מיוחסים לאותה הכנסה חייבת במס הממוסה על ידי אותה רשות מס באותה חברה נישומה, אשר בכוונתן לסלק נכסי

והתחייבות מסים שוטפים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המסים השוטפים 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.

3.12. 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.**

3.13. תקנים חדשים שיושמו בתקופת הדוח:

תיקון לתקן IAS 1 הצגת דוחות כספיים: "גילוי למדיניות חשבונאית"

בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לתת גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהם חלף הדרישה להצגת המדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הינו מהותי, אם, כאשר הוא נלקח בחשבון יחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שמשמשי הדוחות הכספיים מקבלים בהתבסס על אותם דוחות.

התיקון ל-1 IAS אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית עשוי להיות מהותי אם בלעדיו, תימנע ממשמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית שאינה מהותית.

התיקון יושם לגבי תקופות דיווח המתחילות ב-1 בינואר 2023.

בעקבות יישום התיקון, היקף הגילוי למדיניות החשבונאית שניתן במסגרת הדוחות הכספיים לשנת 2023 הצטמצם והותאם לנסיבות הספציפיות של הקבוצה.

4. מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים ליום 31.12.2023 כוללת בעיקר פיקדונות בבנקים לתקופה של עד 90 ימים וכן יתרות בחשבונות עו"ש.

5. השקעות

| 31 בדצמבר 2022 | 31 בדצמבר 2023 | |
|----------------|----------------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 734 | 455 | פיקדונות שקליים בבנקים (1) |
| 151 | 745 | השקעה בניירות ערך בשווי הוגן דרך רווח והפסד |
| 15 | 5 | ניגזרים |
| 10 | - | פיקדונות במטבע חוץ בבנקים |
| 910 | 1,205 | |

(1) פיקדונות בשקלים בבנקים עומדים לפירעון עד לחודש מאי 2024.

6. לקוחות וחייבים אחרים

6.1 הרכב לקוחות וחייבים אחרים

| 31 בדצמבר 2022 | 31 בדצמבר 2023 | |
|---------------------------------------|----------------|--|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| לקוחות* | | |
| 673 | 744 | חובות פתוחים והמחאות לגביה |
| 191 | 178 | כרטיסי אשראי |
| 242 | 225 | הכנסות לקבל |
| 333 | 329 | חלויות שוטפות של לקוחות זמן ארוך |
| 1 | 1 | צדדים קשורים ובעלי עניין |
| 1,440 | 1,477 | |
| חייבים אחרים ונכסי מסים שוטפים | | |
| 28 | 16 | נכסי מסים שוטפים |
| 224 | 83 | חייבים אחרים |
| 36 | 63 | הוצאות מראש |
| 288 | 162 | |
| לקוחות וחייבים אחרים לזמן ארוך | | |
| 305 | 275 | לקוחות – חובות פתוחים* |
| 155 | 171 | חייבים ורשויות לזמן ארוך (בגין מכירות נדל"ן)** |
| 460 | 446 | |
| 2,188 | 2,085 | |

* יתרות לקוחות מוצגות בניכוי הפרשה להפסדי אשראי חזויים.

** 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 2023 הינם 5.51%-6.29% (בשנת 2022 4.93%-2.36%).

6.3 מועדי מימוש צפויים של לקוחות וחייבים לזמן ארוך :

| מועדי פרעון צפויים | 31 בדצמבר 2023 |
|--------------------|----------------|
| מיליוני ש"ח | |
| 2025 | 206 |
| 2026 | 69 |
| 2027 ואילך | 171 |
| | 446 |

6.4 גיול חובות הלקוחות למועד הדיווח :

| | 31 בדצמבר 2022 | | 31 בדצמבר 2023 | |
|-----------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| | הפרשה להפסדי אשראי חזויים | יתרת לקוחות ברוטו | הפרשה להפסדי אשראי חזויים | יתרת לקוחות ברוטו |
| | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| אינם בפיגור | (7) | 1,621 | (4) | 1,560 |
| פיגור של עד שנה | (24) | 141 | (24) | 188 |
| פיגור בין שנה לשנתיים | (7) | 15 | (18) | 35 |
| פיגור מעל שנתיים | (26) | 32 | (24) | 39 |
| | (64) | 1,809 | (70) | 1,822 |

6.5 התנועה בהפרשה להפסדי אשראי חזויים במשך השנה היא כדלקמן :

| | 31 בדצמבר 2022 | 31 בדצמבר 2023 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| יתרה ליום 1 בינואר | 68 | 64 |
| הפסד שהוכר מירידת ערך | 29 | 25 |
| חובות אבודים | (33) | (19) |
| יתרה ליום 31 בדצמבר | 64 | 70 |

6.6 יתרת חייבים ורשויות לזמן ארוך כוללים יתרת חייבים בסך 106 מיליון ש"ח בגין דמי היתר והיטל השבחה ששילמה החברה לרשות מקרקעי ישראל ורשות מקומית אור יהודה בגין מכירת מתחם סקיה בשנת 2019. בנוסף, החברה העמידה ערבויות צמודות למדד בסך של כ- 131 מיליון ש"ח בהתאם לדרישות רשות מקרקעי ישראל והרשות המקומית אור יהודה לתשלום יתרת דמי היתר והיטל השבחה. ביום 17.10.23 ניתן פסק דין הדוחה את הערעור המנהלי שהגישה החברה על החלטת ועדת הערר. ועדת הערר העבירה את ההליך למסלול של שמאי מכריע לקביעת סכום היטל השבחה וכן קיימת התחייבות של רמ"י לשיפוי החברה במלא סכום ההיטל. בהתאם לכך, רשמה החברה בדוחות הכספיים, התחייבות בסך 45 מיליון ש"ח בגין התשלום המוערך הנוסף עבור היטל השבחה ובמקביל הכירה החברה בנכס שיפוי באותו סכום.

החברה הכירה בדוחותיה הכספיים לשנת 2019 ברווח הון ממכירת מתחם סקיה בסך 403 מיליון ש"ח לפני מס. 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.

בין הצדדים מתנהל הליך משפטי משנת 2021.

7. מסים על הכנסה

7.1 שיעור מס חברות

המסים השוטפים לתקופות המדווחות ויתרות מסים נדחים ליום 31.12.2023 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 ל-yes, נתנה רשות המיסים אישור לצרכי מס לביצוע מיזוג של yes עם ולתוך החברה, בהתאם להוראות סעיף 103ב לפקודת מס הכנסה. על פי האישור, הפסדי yes 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 מביניהם.

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 ו-yes כי לא חל שינוי מהותי בעסקיה ובתנאי החלטת המיסוי, ובכפוף לפרשנות שניתנה לדיני המס, ובלבד שפרשנות כאמור פורסמה בכתב. שינוי בדיני המס שאינו מחייב שינוי באישור לא יגרום לשינוי בו. תוקף החלטת המיסוי הוארך מספר פעמים מאז.

ביום 10.12.2023 התקבל בחברה מכתב מרשות המיסים המאריך, לבקשת החברה, את תוקף החלטת המיסוי בשנה אחת נוספת, קרי עד ליום 31.12.2024. יצויין, כי במכתב רשות המיסים נכללה אמירה דומה לזו שנכללה במכתבה מהשנתיים הקודמות לפיה לאור העובדה שלא חלו התפתחויות מהותיות בעניין ביטול ההפרדה המבנית בין החברה לבין yes ממועד מתן החלטת המיסוי ועד למועד מתן ארכה זו ולאור הזמן הרב שחלף ממועד מתן החלטת המיסוי, ולאחר בחינת כל טענות החברה בנושא, תשקול רשות המיסים שלא להאריך את תוקף החלטת המיסוי מעבר ליום 31.12.2024, ככל שלא יהיו התפתחויות מהותיות בשנת 2024 בכל הקשור לביטול ההפרדה המבנית בין החברה לבין yes.

לעמדת החברה שנמסרה לרשות המיסים היא זכאית להארכת אישור רשות המיסים בהתאם לתנאי החלטת המיסוי, ומכל מקום, גם אם לא יוארך תוקף החלטת המיסוי הרי שאין הדבר מונע מהחברה לבקש מרשות המיסים בכל עת רלבנטית בעתיד החלטת מיסוי חדשה חלף החלטת המיסוי האמורה. עוד יצויין, כי החברה ממשיכה לפעול מול גורמי הרגולציה השונים לביטול ההפרדה המבנית.

יתרת הפסדי yes לצרכי מס עומדת, ליום 31.12.2023, 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 2019.

7.2.4 ל-yes שומות מס סופיות עד וכולל שנת 2016.

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 | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|--|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| הוצאות מסים שוטפים | | | |
| 289 | 293 | 337 | הוצאות בגין השנה השוטפת |
| 14 | - | 1 | התאמות בגין שנים קודמות |
| 303 | 293 | 338 | סך הכל הוצאות מסים שוטפים |
| הוצאות מסים נדחים | | | |
| 42 | 43 | 8 | יצירה והיפוך הפרשים זמניים |
| 37 | - | - | ניצול (יצירה) מיסים נדחים בגין הפסדים לצורכי מס ממכירת חברה בת - |
| 79 | 43 | 8 | סך הכל הוצאות (הכנסות) מסים נדחים |
| 382 | 336 | 346 | הוצאות מסים על הכנסה |

7.4 התאמה בין המס התיאורטי על הרווח לפני מיסים על הכנסה לבין הוצאות המיסים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|--|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 1,565 | 1,336 | 1,535 | רווח לפני מיסים על הכנסה |
| 23% | 23% | 23% | שעור המס הסטטוטורי |
| 360 | 307 | 353 | מיסים על ההכנסה לפי שעור המס הסטטוטורי |
| 22 | 29 | (7) | הוצאות שאינן מוכרות לצרכי מס ואחרות והפסדים שלא נוצרו בגינם מיסים נדחים, נטו |
| 382 | 336 | 346 | הוצאות מסים על ההכנסה |

7.5 נכסי מס והתחייבויות מסים נדחים שהוכרו והשינויים בהם

| סך הכל | התחייבויות מסים נדחים בגין רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים | | |
|------------------------------------|--|-------------|---|
| | מסכים נדחים אחרים | מסכים נדחים | נכסי מסים נדחים בגין תוכניות הטבה לעובדים |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| (14) | 24 | (289) | 251 |
| יתרה ליום 1 בינואר 2022 | | | |
| שינויים שנזקפו לרווח והפסד: | | | |
| יצירה והיפוך של הפרשים זמניים | | | |
| (43) | (31) | 11 | (23) |
| (4) | 2 | - | (6) |
| שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר | | | |
| (61) | (5) | (278) | 222 |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 | | | |
| שינויים שנזקפו לרווח והפסד: | | | |
| יצירה והיפוך של הפרשים זמניים | | | |
| (8) | (12) | (6) | 10 |
| 5 | - | - | 5 |
| שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר | | | |
| (64) | (17) | (284) | 237 |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 | | | |

7.6 נכסים והתחייבויות מסים נדחים שלא הוכרו

לחברה אישור מרשות המסים לניצול הפסדים מועברים לצורך מס בעת מיזוג עם yes. האישור מותנה בין היתר בקבלת אישור משרד התקשורת לביטול ההפרדה המבנית בין שתי החברות. תוקף האישור מחייב את הארכתו על ידי רשות המיסים בשנה נוספת מידי שנה עד המיזוג בפועל, כמתואר בביאור 7.2.1 לעיל.

למועד הדוחות הכספיים לא הוכרו מסים נדחים בגין ההפסדים המועברים לצורך מס של yes בסך של כ- 5.2 מיליארד ש"ח ולא הוכרו מסים נדחים בגין הפסד מירידת ערך נכסים ב- yes ובבזק בינלאומי (ראו ביאור 10), זאת הואיל וניצולם אינו צפוי בהתאם לאומדן החברה למועד הדוחות הכספיים.

בנוסף, בחישוב המסים הנדחים לא הוכרו המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעה בחברות בנות, מאחר ובכוונת וביכולת הקבוצה להחזיק בהשקעות אלו. כמו כן, לא הוכרו מסים נדחים בגין חלוקת רווחים בחברות בנות, זאת מאחר והדיבידנדים הבין חברתיים אינם חייבים במס.

8. חכירות

במסגרת הסכמי החכירה, הקבוצה חוכרת בעיקר אתרי תקשורת סלולארית, מבנים (כולל משרדים, חוות שרתים, מחסנים, חדרי תקשורת ונקודות מכירה) וכלי רכב.

8.1. נכסי זכות שימוש

| סך הכל | | אתרי תקשורת סלולארית | | עלות |
|----------------------------------|-------------|----------------------|-------------|--------------------------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מבנים | מיליוני ש"ח | |
| עלות | | | | |
| 2,787 | 331 | 1,194 | 1,262 | יתרה ליום 1 בינואר 2022 |
| 308 | 107 | 90 | 111 | תוספות * |
| (148) | (46) | (17) | (85) | גריעות בגין הסכמים שהסתיימו או בוטלו |
| 2,947 | 392 | 1,267 | 1,288 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 |
| 535 | 105 | 299 | 131 | תוספות * |
| (214) | (107) | (16) | (91) | גריעות בגין הסכמים שהסתיימו או בוטלו |
| 3,268 | 390 | 1,550 | 1,328 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 |
| הפחתות והפסדים מירידת ערך | | | | |
| 959 | 151 | 298 | 510 | יתרה ליום 1 בינואר 2022 |
| 396 | 129 | 111 | 156 | הפחתה לשנה |
| (132) | (44) | (15) | (73) | גריעות בגין הסכמים שהסתיימו או בוטלו |
| (20) | (11) | (1) | (8) | שינויים בהסכמים ואחרים |
| (2) | (2) | - | - | ירידת ערך |
| 1,201 | 223 | 393 | 585 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 |
| 429 | 134 | 118 | 177 | הפחתה לשנה |
| (193) | (104) | (8) | (81) | גריעות בגין הסכמים שהסתיימו או בוטלו |
| (40) | (23) | (9) | (8) | שינויים בהסכמים ואחרים |
| 1 | 1 | - | - | ירידת ערך |
| 1,398 | 231 | 494 | 673 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 |
| הערך בספרים | | | | |
| 1,828 | 180 | 896 | 752 | יתרה ליום 1 בינואר 2022 |
| 1,746 | 169 | 874 | 703 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 |
| 1,870 | 159 | 1,056 | 655 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 |

* תוספות בגין הסכמים חדשים, הפרשי הצמדה ושינויים בהסכמים קיימים

8.2. התחייבויות בגין חכירות

| סך הכל | רכבים | מבנים | אתרי תקשורת סלולארית | |
|--|-------------|-------------|-------------------------|------------------------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 1,977 | 208 | 935 | 834 | יתרה ליום 1 בינואר 2022 |
| 326 | 115 | 93 | 118 | תוספות * |
| (18) | - | (2) | (16) | גריעות |
| 43 | 2 | 24 | 17 | הוצאות מימון בגין התחייבויות חכירה |
| (420) | (127) | (124) | (169) | תשלומים בגין חכירה |
| 1,908 | 198 | 926 | 784 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 |
| 575 | 130 | 307 | 138 | תוספות * |
| (21) | (3) | (8) | (10) | גריעות |
| 63 | 6 | 36 | 21 | הוצאות מימון בגין התחייבויות חכירה |
| (484) | (144) | (134) | (206) | תשלומים בגין חכירה |
| 2,041 | 187 | 1,127 | 727 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 |
| הערך בספרים ליום 31 בדצמבר 2022 | | | | |
| 456 | 121 | 110 | 225 | חלויות שוטפות של התחייבות חכירה |
| 1,452 | 77 | 816 | 559 | התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה |
| 1,908 | 198 | 926 | 784 | סה"כ יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 |
| הערך בספרים ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | |
| 433 | 109 | 115 | 209 | חלויות שוטפות של התחייבות חכירה |
| 1,608 | 78 | 1,012 | 518 | התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה |
| 2,041 | 187 | 1,127 | 727 | סה"כ יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 |

* תוספות בגין הסכמים חדשים, הפרשי הצמדה ושינויים בהסכמים קיימים

8.3. ניתוח מועדי פירעון של התחייבויות בגין חכירה של הקבוצה (כולל קרן וריבית שתשולם)

| מועדי פירעון צפויים | 31 בדצמבר 2023 |
|---------------------|----------------|
| | מיליוני ש"ח |
| עד שנה | 487 |
| בין שנה לחמש שנים | 960 |
| מעל חמש שנים | 1,083 |
| סך הכל | 2,530 |

8.4. אופציות לסיום או להארכה של חכירה

במרבית הסכמי החכירה 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 ו/או תשלום קנס בהתאם לנקבע בהסכמים. הקבוצה הניחה כי וודאי באופן סביר כי אופציות הביטול לא ימומשו.

8.5. מידע לגבי הסכמי חכירה מהותיים שטרם נכללו במדידה של הנכסים וההתחייבות בגין חכירה

ביום 7.10.2021 נחתם הסכם שירותי אירוח בין בזק בינלאומי לבין סרברפארם תש"י בני ציון שותפות מוגבלת (להלן: "סרברפארם"), לפיו תספק סרברפארם לבזק בינלאומי שירותי אירוח במתקן חוות שרתים המוקם על ידה. חוות השרתים צפויה לשמש לאספקת שירותי אירוח ללקוחות עסקיים. מועד המסירה מתחלק לשני שלבים, כאשר השלב הראשון נמסר במהלך הרבעון השני של שנת 2023 והשלב השני צפוי היה להימסר במרץ 2024. תקופת ההסכם הינה 15 שנה, וקיימות אופציות להארכה עד לשנת 2047. בהמשך להסכם שירותי האירוח עם סרברפארם עליו חתמה בזק בינלאומי באוקטובר 2021, קיבלה בזק בינלאומי במהלך הרבעון השני כאמור את חלקה בנכס חוות שרתים בני ציון. בזק בינלאומי מטפלת בהסכם שירותי האירוח כהסכם חכירה בגינו רשמה הקבוצה בדוחותיה הכספיים נכס והתחייבות בסך של 197 מיליון ש"ח.

לאחר תאריך המאזן, בחודש ינואר 2024, חתמה בזק בינלאומי על תיקון להסכם שירותי האירוח לפיו החל מינואר 2024 יקטן היקף החכירה במחצית מהשטח והיקף הספק החשמל עליו התחייבה החברה בהסכם המקורי. השפעת התיקון להסכם האירוח, אשר טופל כתיקון חכירה, הנה הקטנת נכס והתחייבות בגין חכירה בסך של 97 ו-104 מיליון ש"ח בהתאמה ורישום רווח מתיקון חכירה בסך 7 מיליון ש"ח.

9. רכוש קבוע

| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
|-------------------------------|---|----------------------|----------------------|-------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------|-----------------------------|
| קרקע ומבנים | ציוד רשת ובינלאומית (מיתוג, תמסורת, כח) | קבליים ותשתית תקשורת | רשת ניידת ובינלאומית | רשת סלולרית | ציוד ותשתיות לטלוויזיה רב-ערוצית | ציוד משרדי, מחשבים וכלי רכב | סך הכל | |
| עלות | | | | | | | | |
| 1,282 | 2,939 | 12,342 | 3,409 | 1,407 | 1,864 | 818 | 24,061 | יתרה ליום 1 בינואר 2022 |
| 43 | 229 | 433 | 145 | 126 | 327 | 79 | 1,382 | תוספות |
| (11) | (429) | (22) | (2) | (200) | (380) | (316) | (1,360) | גריעות |
| 1,314 | 2,739 | 12,753 | 3,552 | 1,333 | 1,811 | 581 | 24,083 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 |
| 49 | 212 | 422 | 186 | 121 | 318 | 92 | 1,400 | תוספות |
| (3) | (160) | (22) | (3) | (113) | (334) | (79) | (714) | גריעות |
| 1,360 | 2,791 | 13,153 | 3,735 | 1,341 | 1,795 | 594 | 24,769 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 |
| פחת והפסדים מירידת ערך | | | | | | | | |
| 1,023 | 1,664 | 9,297 | 2,770 | 1,311 | 1,055 | 629 | 17,749 | יתרה ליום 1 בינואר 2022 |
| 26 | 222 | 200 | 162 | 50 | 307 | 60 | 1,027 | פחת לשנה |
| (3) | (429) | (22) | (1) | (192) | (373) | (320) | (1,340) | גריעות |
| 13 | 5 | (5) | - | 60 | 19 | 13 | 105 | ירידת ערך (ביטול ירידת ערך) |
| 1,059 | 1,462 | 9,470 | 2,931 | 1,229 | 1,008 | 382 | 17,541 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 |
| 32 | 221 | 187 | 159 | 37 | 328 | 55 | 1,019 | פחת לשנה |
| (2) | (160) | (22) | (7) | (110) | (320) | (77) | (698) | גריעות |
| 16 | 6 | (2) | - | 49 | 1 | 9 | 79 | ירידת ערך (ביטול ירידת ערך) |
| 1,105 | 1,529 | 9,633 | 3,083 | 1,205 | 1,017 | 369 | 17,941 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 |
| הערך בספרים | | | | | | | | |
| 259 | 1,275 | 3,045 | 639 | 96 | 809 | 189 | 6,312 | ליום 1 בינואר 2022 |
| 255 | 1,277 | 3,283 | 621 | 104 | 803 | 199 | 6,542 | ליום 31 בדצמבר 2022 |
| 255 | 1,262 | 3,520 | 652 | 136 | 778 | 225 | 6,828 | ליום 31 בדצמבר 2023 |

9.1. ערך השייר של כבלי הנחושת של הקבוצה נקבע על פי הערכת שווי בתום כל רבעון. ערך השייר עומד על סך של כ- 246 מיליון ש"ח ליום 31.12.2023 וכ- 234 מיליון ש"ח ליום 31.12.2022.

9.2. חברות הקבוצה בחנו את אורך החיים של הרכוש הקבוע במסגרת ועדות פחת, על מנת לקבוע את אומדן אורך החיים של הציוד שלהן. בעקבות ממצאי ועדות הפחת בוצעו שינויים לא מהותיים באומדן אורך החיים של נכסים מסוימים. לשינוי כאמור לא הייתה השפעה מהותית על הוצאות הפחת בקבוצה.

9.3. 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.

9.4. ביום 14.9.2020 אישר דירקטוריון החברה יציאה לדרך והתנעה של תוכנית החברה לפריסה של רשת הסיבים. בהמשך להחלטת הדירקטוריון, החלה החברה בפריסת סיבים למבנים, לרבות פריסת ציוד ורטיקלי בבניינים וביום 14.3.2021 הכריזה על

השקת שירותים ללקוחותיה על גבי רשת הסיבים. ביום 25.5.2021 אישר דירקטוריון החברה את תכנית החברה לפריסת סיבים ואת הגשתה למשרד התקשורת בהתאם לחוק התקשורת. במסגרת התכנית החברה היתה צפויה לפרוס ולהפעיל רשת סיבים אולטרה-מהירה שתכסה כ-76% מאוכלוסיית המדינה (להערכת החברה כ-80% ממשקי הבית). ביום 31.5.2021 הגישה החברה למשרד התקשורת את רשימת האזורים הסטטיסטיים בהם בחרה לפרוס כאמור וביום 15.6.2021 התקבל בחברה תיקון לרישיון החברה בעניין קביעת חובות פריסה ברשת מתקדמת ("התיקון לרישיון"). ביום 3.10.2022 אישר שר התקשורת את בקשת החברה להתיר לה לפרוס רשת מתקדמת ולספק שירות בזק על גביה באזורים סטטיסטיים נוספים על האזורים הקבועים ברישיון החברה ולתקן את רישיון החברה בהתאם. מדובר בפריסה ב-151 אזורים נוספים ובהם כ-60,000 משקי בית. בהתאם למפורט בהחלטת שר התקשורת, שיעור משקי הבית באזורי הפריסה של החברה עומד על 82.5% ומדובר בתוספת של כ-2.3% לשיעור זה, כך ששיעור משקי הבית המעודכן באזורי הפריסה של החברה יעמוד על כ-84.7%. התיקון לרישיון כולל, בין היתר, את אבני הדרך להשלמת פריסת הרשת תוך שש שנים מהמועד הקובע (14.3.2021). לעניין זה, ראו גם ביאור 18.7 בדבר מחויבות חברות הקבוצה לתשלום לקופת התמרוץ. ביום 14.8.2023 אישר שר התקשורת את בקשתה של החברה מיום 4.6.2023 בהתאם להוראות סעיף 14 לחוק התקשורת להחיל עליה חובת פריסה של רשת מתקדמת ואספקת שירות גישה לאינטרנט על גביה, בכל אזורי התמרוץ שנותרו לאחר מכרזי התמרוץ הראשון והשני למעט באזור כפר עקב, וזאת בין היתר לאור עמידת החברה בתנאי רישיונה. רישיון החברה תוקן בהתאם. (חובת פריסה של החברה בכ-85% ממשקי הבית).

9.5. 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).

9.6. באשר לשעבודים בקשר עם הלוואות ואשראי ראו ביאור 13. בדבר שעבודים נוספים, ראו ביאור 19.

9.7. להתקשרויות לרכישת רכוש קבוע ראו ביאור 18.

9.8. בשנת 2023 גרעה הקבוצה רכוש קבוע שהופחת במלואו ואינו משמש את הקבוצה בסך של כ-675 מיליוני ש"ח.

10. נכסים בלתי מוחשיים

| מוניטין | | תוכנות ורישיונות מחשב | | זכות שימוש בתדרי תקשורת סלולארית (ראו טלוויזיה רב ערוצית 10.1 להלן) | | קשרי לקוחות ומותג - (ראו טלוויזיה רב ערוצית 10.1 להלן) | | סך הכל | |
|----------------------------------|-------------|-----------------------|-------------|---|-------------|--|-------------|-------------|-------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| עלות | | | | | | | | | |
| 1,421 | 2,625 | 566 | 1,137 | - | 5,749 | יתרה ליום 1 בינואר 2022 | | | |
| 9 | 229 | - | - | 7 | 245 | רכישות או תוספות מפיתוח עצמי | | | |
| - | (152) | - | (790) | - | (942) | גריעות | | | |
| 1,430 | 2,702 | 566 | 347 | 7 | 5,052 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 | | | |
| - | 242 | 4 | - | * 28 | 274 | רכישות או תוספות מפיתוח עצמי | | | |
| - | (62) | - | - | - | (62) | גריעות | | | |
| 1,430 | 2,882 | 570 | 347 | 35 | 5,264 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 | | | |
| הפחתות והפסדים מירידת ערך | | | | | | | | | |
| 1,080 | 2,267 | 353 | 1,137 | - | 4,837 | יתרה ליום 1 בינואר 2022 | | | |
| - | 137 | 21 | - | - | 158 | הפחתה לשנה | | | |
| - | 87 | - | - | - | 87 | ירידת ערך | | | |
| - | (152) | - | (790) | - | (942) | גריעות | | | |
| 1,080 | 2,339 | 374 | 347 | - | 4,140 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 | | | |
| - | 147 | 21 | - | - | 168 | הפחתה לשנה | | | |
| - | 77 | - | - | - | 77 | ירידת ערך (ראו להלן) | | | |
| - | (62) | - | - | - | (62) | גריעות | | | |
| 1,080 | 2,501 | 395 | 347 | - | 4,323 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 | | | |
| הערך בספרים | | | | | | | | | |
| 341 | 358 | 213 | - | - | 912 | ליום 1 בינואר 2022 | | | |
| 350 | 363 | 192 | - | 7 | 912 | ליום 31 בדצמבר 2022 | | | |
| 350 | 381 | 175 | - | 35 | 941 | ליום 31 בדצמבר 2023 | | | |

* ראו ביאור 12.4.1

10.1. זכות שימוש בתדרי תקשורת סלולארית

בשנת 2020 זכתה פלאפון במקבץ תדרים במסגרת המכרז לשירותי רט"ן ברוחבי פס מתקדמים, בעלות כוללת של 88.2 מיליון ש"ח. התשלום בוצע בחודש ספטמבר 2022. בחודש ספטמבר 2020, עם קבלת התדרים, פלאפון החלה להפעיל את התדרים. בנוסף, פלאפון זכתה בהתאם לכללי המכרז במענק פריסה של רשת דור 5 בסך של 74 מיליון ש"ח. המענק האמור התקבל בחודש נובמבר 2022

10.2. בדיקת ירידת ערך יחידות מניבות מזומנים

10.2.1. הערך בספרים של המוניטין שיוחס לכל יחידת מניבת מזומנים הינו כלהלן:

| 31 בדצמבר 2022 | 31 בדצמבר 2023 | |
|----------------|----------------|--------------------------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 265 | 265 | תקשורת פנים ארצית נייחת (בזק) (10.4) |
| 76 | 76 | תקשורת סלולארית (פלאפון) (10.3) |
| 9 | 9 | אחרים * |
| 350 | 350 | |

* ביאור 12.3.3

10.3. 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 31.12.2023.

שווי השימוש לקבוצת בזק של יחידה מניבת מזומנים תקשורת סלולארית ליום 31.12.2023, חושב בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים (DCF) בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים מהפעילות לתקופה בת חמש שנים מתום התקופה השוטפת ובתוספת ערך גרט (שנה מייצגת). תחזית תזרימי המזומנים נשענת, בין היתר, על ביצועי חברת פלאפון בשנים האחרונות, והערכות לגבי המגמות הצפויות בשוק הסלולר בשנים הבאות (רמת התחרות, רמת המחירים, גרולציה 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 החברה, ההכנסה הממוצעת למנוי והיקף מכירות ציוד קצה. הוצאות ההפעלה ורמת ההשקעות הותאמו להיקף הפעילות החזוי של החברה.

שיעור ההיוון הנומינלי ששימש בהערכת השווי הינו 11.25% אחרי מס (לפני מס 14%). בשנת 2022 שיעור ההיוון 10% אחרי מס (לפני מס 12.4%). כמו כן, הונח שיעור צמיחה פרמנטית בשיעור של 1.5% (בשנת 2022 – 1.5%).

הערכת השווי רגישה לשינויים בשיעור הצמיחה הפרמנטית ובשיעור ההיוון. כמו כן, הערכת השווי רגישה לתזרים הנקי בשנה המייצגת בכלל, ולהערכת רמת ה-ARPU (הכנסה ממוצעת למנוי) ומצבת המנויים בקצה טווח התחזית (ובשנה הטרמינלית) בפרט (שינוי של 1 ש"ח ב-ARPU לאורך שנות התחזית מביא לשינוי בשווי הפעילות בסך של כ-268 מיליון ש"ח, שינוי של 100 אלף מנויים לאורך שנות התחזית (ובשנה הטרמינלית) מביא לשינוי בשווי הפעילות בסך של כ-469 מיליון ש"ח).

הערכת השווי נערכה על ידי מעריך שווי חיצוני. בהתבסס על הערכת השווי כמוסבר לעיל, שווי הפעילות של פלאפון הסתכם בכ-2,343 מיליוני ש"ח, בהשוואה לשווי בספרי החברה בסך של 925 מיליוני ש"ח. לפיכך, הקבוצה לא נדרשה לבצע הפחתה בגין ירידת ערך של יחידת מניבת מזומנים תקשורת סלולארית.

10.4. 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 31.12.2023.

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 (שנה מייצגת).

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 (פועל יוצא של ירידה במצבת הקוויים, שחיקה בצריכת דקות שיחה לקו וכן השפעת ההחלטה של משרד התקשורת בעניין קביעת תעריפים מרביים לשירותי הטלפוניה הקמעונאיים של החברה), צמיחה בהכנסות מאינטרנט (נתמך ע"י צמיחת השוק, התבססות שירותי אינטרנט ע"ג רשת הסיבים וביטול ההפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט), שחיקה בהכנסות מתקשורת נתונים ותמסורת (בשל צפי לירידה בהכנסות תמסורת מחברות ISP ולמרות צפי לצמיחה עקבית בהכנסות משירותי תקשורת נתונים) וצמיחה מתונה בהכנסות ענן ודיגיטל. הוצאות התפעול, המכירה, השיווק וההשקעות הותאמו להיקף פעילות המגזר ובכלל זה כללו התחזיות הנחות בנוגע למצבת עובדי החברה והוצאות השכר והפרישה הנגזרות מהן והנחות בנוגע לקצב פריסת תשתית הסיבים.

שיעור ההיוון הנומינלי ששימש בהערכת השווי הינו 9% אחרי מס (לפני מס 11.4%). בשנת 2022 שיעור ההיוון 8% אחרי מס (לפני מס 10.5%). כמו כן, הונח שיעור צמיחה פרמנטית בשיעור של 1% (בשנת 2022 – 1%).

הערכת השווי נערכה על ידי מעריך שווי חיצוני. בהתבסס על הערכת השווי כמוסבר לעיל, שווי הפעילות של החברה הסתכם בכ- 16,577 מיליוני ש"ח, בהשוואה לשווי בספרי החברה בסך של 6,197 מיליוני ש"ח. לפיכך, הקבוצה לא נדרשה לבצע הפחתה בגין ירידת ערך של יחידת מניבת מזומנים של מגזר תקשורת פנים ארצית נייחת.

10.5. ירידת ערך במגזר טלוויזיה רב ערוצית (yes)

בתום שנת 2023 עדכנה yes את תחזיותיה לשנים הבאות בשים לב למגמות ולשינויים בסביבת פעילותה. שווי השימוש לקבוצת בזק של יחידה מניבת מזומנים טלוויזיה רב ערוצית ליום 31.12.2023, חושב בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים (DCF) בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים של yes עד וכולל שנת 2028 ובתוספת ערך גרט (שנה מייצגת). שיעור ההיוון הנומינלי ששימש בהערכת השווי הינו 11% אחרי מס (לפני מס 12.5%) (בשנת 2022 - 10% לפני ואחרי מס). כמו כן, הונח שיעור צמיחה פרמנטית בשיעור של 1% (בשנת 2022 - 1%).

תחזית תזרימי המזומנים התבססה, בין היתר, על ביצועי yes 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 המוצר הלווייני יוחלף במוצר IP (שידורי טלוויזיה באמצעות רשת האינטרנט) לאורך זמן בשל הפער הטכנולוגי בין הלוויין ל-IP, חוויית הלקוח ועלויות התפעול והאחזקה הנמוכות יותר ב-IP. כפועל יוצא, משקפת התחזית הרב שנתית מתווה מתוכנן של מהלך הגירה הדרגתי (משידור לווייני להפצת שידורים על בסיס רשת האינטרנט) בהתאם. בנוסף לכך, הונחה גם החלפה הדרגתית של ממירי הלוויין בממירי IP, כאמור לעיל, תקופת התחזית משקפת את תקופת המעבר משידור לווייני להפצת שידורים על בסיס רשת האינטרנט עד לירידה מוחלטת מהלוויין.

כמו כן, התחזית כוללת העמקת פעילות החברה במכירת חבילות משולבות טלוויזיה ואינטרנט. נסיבות אלה, לצד צפי להמשך רמת תחרות גבוהה לאורך כל תקופת התחזית ומבנה הוצאות קשיח יחסית, גזרו צפי להפסדים תפעוליים ותזרימי מזומנים שליליים בחלק משנות התחזית. יצוין, כי יישום המתווה בפועל מתבצע ויתבצע תוך בחינה שוטפת של תנאי השוק, התחרות והסביבה הטכנולוגית וביצוע ההתאמות שידרשו עקב כך.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, שווי פעילות החברה תחת גישת היוון תזרימי מזומנים גבוה מהשווי ההוגן של נכסים והתחייבויות החברה, נטו ולכן נקבע כבסיס לקביעת סכום בר ההשבה של החברה.

יצוין כי הערכת שווי השימוש 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 (ובשנה הטרמינלית) מביא לשינוי בשווי הפעילות בסך של כ-60 מיליון ש"ח ושינוי של 5 אלפי מנויים לאורך שנות התחזית (ובשנה הטרמינלית) מביא לשינוי בשווי הפעילות בסך של כ-80 מיליון ש"ח.

להלן פרטים בדבר שווי פעילות yes והשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות, נטו, כפי שנקבעו על ידי מעריך שווי חיצוני והפסדים מירידת ערך שהוכרו:

| שווי פעילות yes (לפי שיטת DCF) | שווי הוגן של נכסים והתחייבויות yes, נטו | ערך פנקסני של נכסי והתחייבויות yes, נטו לפני הפסד מירידת ערך | ההכרה בירידת ערך |
|--|---|--|------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| 24 | 60 | 16 | (40) |
| ליום 31 בדצמבר 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (מבוקר) | | | |
| 131 | 51 | 14 | (37) |
| ליום 30 בספטמבר 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (בלתי מבוקר) | | | |
| 129 | 85 | 27 | (58) |
| ליום 31 במרס 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (בלתי מבוקר) | | | |
| 159 | 145 | 76 | (69) |
| סך ירידת הערך שהוכרה בשנת 2023 | | | |
| (204) | | | |

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

| שוי פעילות yes (לפי שיטת DCF) | שווי הוגן של נכסים והתחייבויות yes, נטו | ערך פנקסני של נכסי והתחייבויות yes, נטו לפני ההכרה בירידת ערך | הפסד מירידת ערך |
|----------------------------------|---|--|--------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| (103) | (88) | (275) | (275) |

ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה
שהסתיימה באותו תאריך (מבוקר)

להלן פירוט הקצאת הפסד מירידת הערך לנכסי yes :

| שנת 2023 | שנת 2022 | שנת 2021 | |
|-------------|-------------|-------------|---------------------------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 103 | 149 | 146 | זכויות שידור - בניכוי זכויות שנוצלו * |
| 62 | 76 | 91 | רכוש קבוע ** |
| 37 | 45 | 48 | נכסים בלתי מוחשיים ** |
| (1) | 3 | 4 | חייבים אחרים (הוצאות מראש) * |
| 3 | 2 | (1) | זכויות שימוש בנכסים חכורים ** |
| 204 | 275 | 288 | סך ירידת ערך שהוכרה |

* ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות הפעלה וכלליות
** ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת, הפחתות וירידת ערך

להלן מידע בדבר האופן בו קבעה yes 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 שיידרו לצורך ביצוע המכירה.

נכסים בלתי מוחשיים - לא יוחס שווי הוגן מהותי לנכסים בלתי מוחשיים של yes מאחר ועיקר התוכנות והרישיונות של yes הותאם באופן ייחודי ל-yes 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.

חייבים אחרים (הוצאות מראש) - לא יוחס שווי הוגן מהותי להוצאות מראש של yes בגין תחזוקת המערכות שלה מאחר ועיקר הסכמי התחזוקה הותאם באופן ייחודי ל-yes ולפיכך אין להם ערך מהותי בעסקה בין קונה מרצון למוכר מרצון.

10.6. ירידת ערך במגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ופתרונות ICT (בזק בינלאומי)

בתום שנת 2023 עדכנה בזק בינלאומי את תחזיותיה לשנים הבאות בשים לב למגמות ולשינויים בסביבת פעילותה. שווי השימוש לקבוצת בזק של יחידה מניבת מזומנים שרותי בזק בינלאומי, חושב ליום 31.12.2023 בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים (DCF) בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים מהפעילות לתקופה בת חמש שנים מתום שנת 2023 ובתוספת ערך גרט (שנה מייצגת). שיעור ההיוון הנומינלי ששימש בהערכת השווי הינו 11.5% (אחרי ולפני מס) (בשנת 2022 – 10.3%). כמו כן, הונחה צמיחה פרמנטית בשיעור של 3% (בשנת 2022 - 3%).

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 לפיהן מצבת מנויי האינטרנט של בזק בינלאומי, והכנסותיה ממנויים אלו, יפגעו באופן משמעותי כתוצאה מהשפעת החלטת משרד התקשורת על ביטול ההפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לרשת האינטרנט (ISP), כמפורט בביאור 12.3 להלן, ובכללן הנחות בנוגע למנויים שאינם עושים שימוש בשירותי ISP, הנחות בנוגע לפעילות בזק בינלאומי בשוק התקשורת הבינלאומית והערכות בנוגע להתפתחות בתחום שירותי תקשורת לעסקים אשר כולל את פעילות הענף הציבורי והנחות בנוגע לתחום פעילות התקשורת הבינלאומית.

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 וכן הנחות בנוגע להתפתחות עלויות התעבורה בתחום האינטרנט (תעריפים קמעונאיים וסיטונאיים והתפתחות תחום שידורי הטלוויזיה באינטרנט בכלל והמיגרציה הצפויה של yes משידורי טלוויזיה באמצעות לוויין לשידורי טלוויזיה באמצעות האינטרנט בפרט).

הנחות אלה, ובעיקר השינויים המשמעותיים הצפויים בתחום פעילות האינטרנט של בזק בינלאומי, התבטאו בצפי להפסדים תפעוליים ותזרימי מזומנים שליליים בשנים הבאות.

להלן פרטים בדבר שווי פעילות בזק בינלאומי והשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות, נטו, כפי שנקבעו על ידי מעריך שווי חיצוני והפסדים מירידת ערך שהוכרו:

| שווי פעילות בזק בינלאומי (לפי שיטת DCF) | שווי הוגן של נכסים והתחייבויות בזק בינלאומי, נטו | ערך פנקסני של נכסי והתחייבויות בזק בינלאומי, נטו | הפסד מירידת ערך |
|---|--|--|-----------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| 194 | 23 | 7 | (30) |
| ליום 31 בדצמבר 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (מבוקר) | | | |
| 162 | 4 | 11 | (15) |
| ליום 30 בספטמבר 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (בלתי מבוקר) | | | |
| 162 | 27 | 6 | (21) |
| ליום 30 ביוני 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (בלתי מבוקר) | | | |
| 162 | 5 | 16 | (21) |
| ליום 31 במרץ 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (בלתי מבוקר) | | | |
| סך ירידת הערך שהוכרה בשנת 2023 | | | |
| 166 | 22 | | (104) |
| ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (מבוקר) | | | |

הערכת השווי רגישה לתזרים הנקי בשנה המייצגת בכלל, ולעוצמת השינויים בתחום פעילות האינטרנט בפרט (מנויים, ARPU ועלויות תעבורה).

הערכת השווי נערכה על ידי מעריך שווי חיצוני. בהתבסס על הערכת השווי כמוסבר לעיל, שווי הפעילות של שירותי בזק בינלאומי ליום 31.12.2023 הסתכם בסך שלילי של כ- 194 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.2022 סך שווי פעילות שלילי בסך 166 מיליוני ש"ח). לאור השווי השלילי של הפעילות, נקבע שווים של נכסיה הבלתי שוטפים של בזק בינלאומי ליום 31.12.2023 כגבוה מבין שווים ההוגן בניכוי עלויות מימוש ואפס. השווי ההוגן של נכסי בזק בינלאומי בניכוי עלויות מימוש ליום 31.12.2023 הינו שלילי בסך כ- 23 מיליון ש"ח. בהתאם, הקבוצה הכירה בשנת 2023 בהפסד מירידת ערך בסך של כ- 87 מיליוני ש"ח.

להלן פירוט הקצאת סך ההפסד מירידת הערך לנכסי בזק בינלאומי:

| שנת 2021 | שנת 2022 | שנת 2023 | |
|-------------|-------------|-------------|---------------------------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 75 | 71 | 57 | רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים ** |
| 28 | 21 | 17 | הוצאות מראש זמן קצר וזמן ארוך * |
| 2 | - | 1 | זכויות שימוש בנכסי רכבים חכורים ** |
| 17 | 12 | 12 | הוצאות מראש לזמן ארוך עבור קיבולות ** |
| 122 | 104 | 87 | סך ירידת ערך שהוכרה |

* ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות הפעלה וכלליות
 ** ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת, הפחתות וירידת ערך

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 בזק בינלאומי 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 של בזק בינלאומי 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.

11. הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות

| 2022 בדצמבר 31 | 2023 בדצמבר 31 | |
|----------------|----------------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 156 | 166 | נכס הרכשת מנויים, נטו (ראו 11.1 להלן) |
| 13 | 15 | הוצאות נדחות (ראו 11.2 להלן) |
| 33 | 32 | פיקדון בבנק המשמש למתן הלוואות לעובדי החברה (ראו 11.3 להלן) |
| 29 | 31 | מכשירים נגזרים |
| 57 | 60 | זכויות שידור |
| 288 | 304 | |

11.1 להלן פירוט בדבר נכסי הרכשת מנויים :

| נכסי הרכשת מנויים | |
|-------------------|---------------------------------|
| מיליוני ש"ח | עלות |
| 479 | יתרה ליום 1 בינואר 2022 |
| 127 | תוספות |
| (234) | גריעות |
| 372 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 |
| 132 | תוספות |
| (153) | גריעות |
| 351 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 |
| | הפחתה והפסדים מירידת ערך |
| 328 | יתרה ליום 1 בינואר 2022 |
| 122 | פחת |
| (234) | גריעות |
| 216 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 |
| 122 | פחת |
| (153) | גריעות |
| 185 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 |
| | הערך בספרים |
| 151 | ליום 1 בינואר 2022 |
| 156 | ליום 31 בדצמבר 2022 |
| 166 | ליום 31 בדצמבר 2023 |

11.2 יתרת הוצאות נדחות מוצגת בניכוי הפסד ירידת ערך. ראו ביאור 10.6 בדבר ירידת ערך נכסים בבזק בינלאומי.

11.3 פיקדון בבנק למתן הלוואות לעובדי החברה ללא מועד פירעון.

12. חברות מוחזקות

12.1. חברות מאוחדות

12.1.1. מקום התאגדות של החברות המוחזקות במישרין על ידי החברה הינו ישראל. להלן פירוט החברות המוחזקות במישרין על ידי החברה:

פלאפון תקשורת בע"מ
 yes שרותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ (ראו ביאור 12.2 להלן)
 בזק בינלאומי בע"מ (ראו ביאור 12.3 להלן)
 בזק אונליין בע"מ

זכויות החברה בהון החברות המאוחדות המצוינות לעיל ליום 31.12.2023 וליום 31.12.2022 הינן 100%. לחברות מאוחדות של החברה השקעות לא מהותיות בחברות מאוחדות נוספות.

12.1.2. שינוי מבני בחברות הבנות

בהמשך להחלטות קודמות בעניין תוכנית לשינוי מבני אשר במסגרתה הייתה אמורה הפעילות הפרטית של בזק בינלאומי להתמזג עם ולתוך yes ופעילות ה-ICT של בזק בינלאומי להתפצל לחברה חדשה בבעלותה המלאה של החברה ("תכנית המיזוג/פיצול"), החליט דירקטוריון החברה ודירקטוריוני החברות בזק בינלאומי ו-yes ביום 16.3.2022, לבטל את תוכנית המיזוג/פיצול ולאשר מתווה חלופי לפיו תצומצם פעילות ה-ISP של בזק בינלאומי במגזר הפרטי, בעקבות ביטול ההפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP), ותוקם פעילות ISP ב-yes לצורך מכירת חבילות "טריפל" ללקוחות ("המתווה החלופי"), תוך שאיפה להשיג, ככל הניתן, את התכליות האסטרטגיות, העסקיות והכלכליות שעמדו בבסיס ההחלטה על קידום השינוי המבני ובכללן התאמת הפעילות למבנה הענף ולרגולציה המשתנה, מיקוד בהגדלת הכנסות וצמיחה, והגברת הסינרגיה התפעולית וההתייעלות.

לפי המתווה החלופי, תושגנה התכליות העסקיות שהיו בבסיס תוכנית הפיצול/מיזוג, שכן yes צפויה להפוך לזרוע מכירת "טריפל" המשלב סיבים וטלוויזיה, ובסוף המהלך בזק בינלאומי תהפוך לחברת ICT ממוקדת צמיחה. כמו כן, במתווה החלופי טמון פוטנציאל לצמצום משמעותי בהוצאות ובהשקעות בזק בינלאומי בתחום ה-ISP במקביל לצמצום מואץ בפעילות זו.

בחודש יוני 2022 התקבל ב-yes, בהמשך לבקשתה למשרד התקשורת, רישיון מיוחד לשירותי גישה לאינטרנט (ISP) והיא החלה לספק שירותים כאמור תוך התמקדות במכירת חבילות משולבות של אינטרנט וטלוויזיה ללקוחות.

12.2. יס שירותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ (yes)

12.2.1. yes חברה בת בבעלות מלאה (100%) של החברה. החברה מאחדת את הדוחות הכספיים של yes החל מיום 23.3.2015.

לחברה הסכם שומה והחלטת מיסוי עם רשות המיסים בעניין הכנסות מימון, הלוואות בעלים, הפסדי yes ומיזוגה (ראו גם ביאור 7.2.1).

12.2.2. נכון ליום 31.12.2023 צברה yes מיום הקמתה יתרת הפסד בסך 8,134 מיליוני ש"ח, יתרת הון עצמי בסך של 73 מיליון ש"ח וכן גרעון בהון חוזר בסך של 150 מיליון ש"ח. כמו כן, נכון ליום 31.12.2023, ל-yes ישנן התחייבות חוץ מאזניות בסך מצטבר של כ-938 מיליוני ש"ח לרכישת מקטעי חלל, תוכן, רכוש קבוע ורכוש אחר עד וכולל שנת 2027 (ראו ביאור 18).

בהתבסס על הערכת השווי שנערכה ליום 31.12.2023 סך שווי הפעילות של yes הינו שווי שלילי בסך של כ- 24 מיליוני ש"ח (לעומת שווי פעילות שלילי בסך 103 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2022) (ראו ביאור 10.5), הנובע בין השאר מתחזיות yes להמשיך לצבור הפסדים תפעוליים בשנים 2024 ואילך.

בחודש מרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה מסגרת אשראי או השקעה בהון yes בסך של 40 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 1.1.2024 ועד ליום 31.3.2025, זאת במקום התחייבויות קודמות שהאחרונה בהן ניתנה בחודש נובמבר 2023. יצוין, כי במהלך שנת 2023 לא נעשה על ידי yes ניצול כלשהו של מסגרות האשראי שהועמדו על ידי החברה.

להערכת הנהלת yes, מקורות המימון העומדים לרשותה הכוללים, בין היתר, את המשך המדיניות הקיימת של גירעון בהון החוזר ומסגרת האשראי וההשקעות בהון מהחברה יספקו את צרכי פעילות yes עד ליום 31.12.2024.

12.2.3. ראו ביאור 10.5 בדבר ירידת ערך נכסים שהוכרה על ידי yes במסגרת הדוחות הכספיים ליום 31.12.2023.

12.3. בזק בינלאומי בע"מ

12.3.1. ביטול ההפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP):

ביום 20.6.2021 התקבלה החלטת שר התקשורת בדבר ביטול ההפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP) ובכלל זה ביחס ללקוחות הפרטיים. על פי ההחלטה, החל מהמועד הקובע יבוטל האיסור על בעלי תשתית להציע שירות גישה לאינטרנט ללקוחות פרטיים. כמו כן, לא יותר למכור שירותים במתכונת מפוצלת, אולם לקוחות המקבלים שירות בתצורה מפוצלת/מפוצלת למחצה יוכלו להמשיך לצרוך כך את שירותי האינטרנט. יצוין כי ביטול ההפרדה כאמור הביא לצמצום בכמות המנויים שאינם עושים שימוש בשירותי ISP וצפויה להביא לצמצום נוסף בשנים הבאות.

המהלך, שצפוי להמשיך להביא לפגיעה בתוצאותיה של בזק בינלאומי נלקח בחשבון בתחזית תזרימי המזומנים אשר שימשה לבחינת ירידת הערך כמתואר בביאור 10.6 לעיל.

12.3.2. ראו ביאור 10.6 בדבר ירידת ערך נכסים שהוכרה על ידי בזק בינלאומי במסגרת הדוחות הכספיים ליום 31.12.2023.

12.3.3. בחודש פברואר 2022 רכשה בזק בינלאומי 77% ממניות חברת קלאודאדג'י בע"מ המתמחה במתן פתרונות מחשוב ענן ציבורי למוצרי מייקרוסופט. המוניטין שנוצר ברכישה הוקצה במלואו לפעילות קלאודאדג'י.

12.3.4. ראו ביאור 16.5.4 בדבר תוכנית פרישה מרצון בבזק בינלאומי אשר אושרה על ידי דירקטוריון בזק בינלאומי.

12.4. פלאפון בע"מ

12.4.1. במסגרת פעילות פלאפון והיערכותה למגמות עולמיות בשוק שירותי הנדידה הכוללות, בין השאר, שימוש נרחב יותר בטכנולוגיית eSIM בשירותים אלה, ביום 18 באוקטובר 2023 אישר דירקטוריון פלאפון רכישת מלוא הבעלות בחברת "Roamability" המתמחה באספקת פתרונות בשוק שירותי הנדידה בעולם, כולל סיטונאיים, ובכלל זה מספקת פלטפורמה לניהול ומכירה של שירותים אלה. פלאפון השלימה רכישה של 100% מזכויות השליטה והבעלות בחברת Roamability (חברה אמריקאית וחברה ישראלית) בתמורה לסכום שאינו מהותי ברמת הקבוצה. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים המאוחדים, עבודת הקצאת עודפי העלות (PPA) טרם הושלמה.

13. אגרות חוב, הלוואות ואשראי

13.1. ההרכב:

| 2022 בדצמבר 31 | 2023 בדצמבר 31 | |
|----------------|----------------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| | | התחייבויות שוטפות |
| 835 | 842 | חלויות שוטפות של אגרות חוב |
| 86 | 232 | חלויות שוטפות של הלוואות |
| 921 | 1,074 | |
| | | התחייבויות שאינן שוטפות |
| 4,216 | 3,883 | אגרות חוב |
| 2,136 | 2,006 | הלוואות |
| 6,352 | 5,889 | |
| 7,273 | 6,963 | סך הכל אגרות חוב, הלוואות ואשראי |

13.2. תנאי אגרות חוב והלוואות

| 31 בדצמבר 2022 | | 31 בדצמבר 2023 | | | |
|---------------------------------|-------------|----------------|-------------|-------------|---|
| טווח שעורי ריבית | ערך נקוב | יתרה בספרים | ערך נקוב | יתרה בספרים | |
| | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| הלוואות מתאגידים בנקאים: | | | | | |
| 4.95% - 3.2% | 706 | 707 | 799 | 799 | הלוואות לא צמודות, נושאות ריבית קבועה |
| פריים+0.11% - פריים+0.53% | 700 | 698 | 700 | 699 | הלוואות לא צמודות, נושאות ריבית משתנה |
| | 1,406 | 1,405 | 1,499 | 1,498 | סה"כ הלוואות מתאגידים בנקאים |
| | | | | | |
| 4% - 3.22% | 817 | 817 | 740 | 740 | הלוואות לא צמודות, נושאות ריבית קבועה |
| | 817 | 817 | 740 | 740 | סה"כ הלוואות ממוסדות פיננסיים |
| | | | | | |
| | 2,223 | 2,222 | 2,239 | 2,238 | סה"כ הלוואות |
| | | | | | |
| 3.65% | 1,597 | 1,616 | 1,065 | 1,073 | סדרה 9 - לא צמודות, נושאות ריבית קבועה |
| 2.20% | 794 | 861 | 529 | 593 | סדרה 10 - צמודות למדד המחירים לצרכן, נושאות ריבית קבועה |
| 3.20% | 835 | 838 | 835 | 839 | סדרה 11 - לא צמודות, נושאות ריבית קבועה |
| 1.70% | 1,269 | 1,330 | 1,269 | 1,378 | סדרה 12 - צמודות למדד המחירים לצרכן, נושאות ריבית קבועה |
| 2.79% | 200 | 198 | 430 | 380 | סדרה 13 - לא צמודות, נושאות ריבית קבועה |
| 0.58% | 200 | 208 | 478 | 462 | סדרה 14 - צמודות למדד המחירים לצרכן, נושאות ריבית קבועה |
| | 4,895 | 5,051 | 4,606 | 4,725 | סה"כ אג"ח שהונפקו לציבור |
| | | | | | |
| | 7,118 | 7,273 | 6,845 | 6,963 | סה"כ הלוואות ואגרות חוב |

13.2.1. ביום 11.1.2024 השלימה החברה הנפקה לציבור של אגרות חוב (סדרות 11 ו-13), על דרך של הרחבת סדרות הנסחרות בבורסה, על פי דוח הצעת מדף מיום 10.1.2024 אשר פורסם על פי תשקיף מדף שפורסם ביום 9.5.2023. במסגרת זו הונפקו לציבור 567,877,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 11) בתמורה לסך של כ-539 מיליון ש"ח ו-432,123,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 13) בתמורה לסך של כ-353 מיליון ש"ח.

13.3. הלואות ואגרות חוב שהונפקו על ידי החברה

להלן פירוט התנאים שהחברה התחייבה להם ביחס להלוואות שנתקבלו ואגרות החוב שהונפקו:

13.3.1. 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 כתוצאה מאירוע הפרה (default) 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.

13.3.2. ביחס לאגרות החוב הציבוריות של החברה, להלוואות מתאגידים בנקאים שיתרתן ליום 31.12.2023 הינה כ- 1.5 מיליארד ש"ח, וביחס להלוואות ממוסדות פיננסיים שיתרתן ליום 31.12.2023 הינה כ- 0.7 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).

13.3.3. ביחס לאגרות החוב הציבוריות של החברה, וכן ביחס להלוואות ממוסדות פיננסיים בסך של כ-0.7 מיליארד ש"ח נכללה עילה לפירעון מיידי במקרה שתחום התקשורת יחדל מלהיות תחום הפעילות המרכזי של הקבוצה.

13.3.4. ביחס לאגרות החוב הציבוריות של החברה, וביחס להלוואות ממוסדות פיננסיים בסך של כ-0.7 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.

13.3.5. ביחס לאגרות חוב מסדרות 9-14, וכן ביחס להלוואות ממוסדות פיננסיים בסך של כ-0.7 מיליארד ש"ח נכללה עילה לפירעון 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.

13.3.6. בנוסף ביחס לאגרות חוב סדרה 9-14, וביחס להלוואות ממוסדות פיננסיים בסך של כ-0.7 מיליארד ש"ח נכללו עילות לפירעון 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 / ההלוואות במועדן (כאמור בסעיף 1ט35(א)(1) לחוק ניירות ערך).

נכון ליום 31.12.2023 ולמועד אישור הדוחות הכספיים החברה עמדה בכל התחייבויותיה כאמור, לא התקיימו עילות להעמדת אשראי לפירעון מיידי ולא נקבעו אמות מידה פיננסיות כמפורט לעיל.

13.4. 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 כ- 700 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.

החל מיום 11.1.2024 גם אגרות החוב מסדרה 13 נכללות באשראי בר דיווח של החברה.

| אגרות חוב סדרה 12 | אגרות חוב סדרה 11 | אגרות חוב סדרה 9 | |
|----------------------------|--------------------------|---------------------------|---|
| 10.7.2019 | 10.7.2019 | 15.10.2015 | מועד הנפקת אגרות החוב |
| 1.6.2030 | 1.6.2030 | 1.12.2025 | מועד פירעון סופי |
| שקלי צמוד מדד בריבית קבועה | שקלי לא צמוד ריבית קבועה | שקלי לא צמוד בריבית קבועה | סוג ההלוואה |
| 1,269 | 835 | 2,145 | סכום ההלוואה המקורי או ערך נקוב (במיליוני ש"ח) |
| 1,395 | 837 | 1,068 | יתרת קרן משוערכת (בתוספת ריבית לשלם) ליום 31.12.2023 (במיליוני ש"ח) |
| 1 | 1 | 1 | מספר תשלומי קרן בשנה |
| 2026 | 2026 | 2023 | תשלום הקרן החל משנת |
| 2 | 2 | 2 | מספר תשלומי ריבית בשנה |
| 1.70% | 3.20% | 3.65% | שיעור ריבית ליום 31.12.2023 |
| 1,365 | 798 | 1,060 | שווי הוגן של ההתחייבות ליום 31.12.2023 (במיליוני ש"ח) |
| 2.23% | 4.43% | 4.24% | ריבית אפקטיבית גלומה בשווי הוגן ליום 31.12.2023 |
| 2.05% | 4.48% | 4.22% | ריבית אפקטיבית גלומה בשווי הוגן ליום 31.12.2022 |
| ראו ביאור 13.3 | ראו ביאור 13.3 | ראו ביאור 13.3 | תנאים מיוחדים |
| כן | כן | כן | קיומה של זכות לפירעון מוקדם |

13.5. תנועה בהתחייבויות הנובעת מפעילויות מימון

| סך הכל | הלוואות (כולל ריבית שנצברה) | אגרות חוב (כולל ריבית שנצברה) | |
|-------------|-----------------------------|-------------------------------|--|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 8,084 | 1,912 | 6,172 | יתרה ליום 1 בינואר 2022 |
| | | | שינויים כתוצאה מתזרימי מזומנים מפעילות מימון |
| 400 | 400 | - | תמורה מהנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות, בניכוי עלויות עסקה |
| (1,320) | (83) | (1,237) | פירעון אגרות חוב והלוואות |
| (232) | (67) | (165) | ריביות ששולמו |
| (1,152) | 250 | (1,402) | סך מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון |
| 362 | 69 | 293 | הוצאות מימון שנוקפו לדוח רווח והפסד |
| 7,294 | 2,231 | 5,063 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 |
| | | | שינויים כתוצאה מתזרימי מזומנים מפעילות מימון |
| 515 | 100 | 415 | תמורה מהנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות, בניכוי עלויות עסקה |
| (912) | (83) | (829) | פירעון אגרות חוב והלוואות |
| (236) | (93) | (143) | ריביות ששולמו |
| (633) | (76) | (557) | סך מזומנים נטו (ששימשו) או שנבעו מפעילות מימון |
| 326 | 98 | 228 | הוצאות מימון שנוקפו לדוח רווח והפסד |
| 6,987 | 2,253 | 4,734 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 |

14. ספקים וזכאים

| 31 בדצמבר 2022 | 31 בדצמבר 2023 | |
|----------------|----------------|--|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| | | ספקים |
| 901 | 892 | חובות פתוחים והוצאות לשלם * |
| 901 | 892 | סך הכל ספקים |
| | | סך הכל זכאים שוטפים לרבות נגזרים |
| 367 | 373 | התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת |
| 171 | 224 | הכנסה נדחית |
| 92 | 95 | מוסדות |
| 1 | 4 | מכשירים נגזרים |
| 23 | 26 | ריבית שנצברה |
| 12 | 72 | התחייבויות מסים שוטפים |
| 23 | 64 | אחרים |
| 689 | 858 | סך הכל זכאים שוטפים לרבות נגזרים |
| 1,590 | 1,750 | סך הכל ספקים וזכאים שוטפים |
| | | סה"כ זכאים שאינם שוטפים |
| 53 | 47 | הכנסה נדחית בגין מענק ממשלתי ** |
| 76 | 92 | הכנסה נדחית |
| - | 3 | נגזרים |
| 22 | 18 | אחרים |
| 151 | 160 | סה"כ זכאים שאינם שוטפים |
| 1,741 | 1,910 | סה"כ ספקים וזכאים שוטפים ואינם שוטפים |

* מתוכם יתרת ספקים שהם צדדים קשורים ובעלי עניין ליום 31.12.2023 הינה 1 מיליון ש"ח (ליום 31.12.2022 - 2 מיליון ש"ח).
** ראו ביאורים 10.1.

15. הפרשות

| סך הכל | פירוק וסילוק אתרי סלולר ואחריות | תביעות משפטיות נוספות | תביעות לקוחות | |
|-------------|---------------------------------|-----------------------|---------------|---------------------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 205 | 43 | 75 | 87 | יתרה ליום 1 בינואר 2023 |
| 17 | 2 | 1 | 14 | הפרשות שנוצרו |
| (16) | - | - | (16) | הפרשות שנוצלו |
| (86) | (10) | (75) | (1) | הפרשות שבוטלו |
| 120 | 35 | 1 | 84 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 |
| | | | | מוצג בדוח על המצב הכספי כדלקמן: |
| 91 | 6 | 1 | 84 | הפרשות שוטפות |
| 29 | 29 | - | - | הפרשות בלתי שוטפות |
| 120 | 35 | 1 | 84 | |

לפרטים בדבר תביעות משפטיות ראו ביאור 17.

16. הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות בגין פיטורין, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך, והטבות לטווח קצר. ראו גם ביאור 26 בדבר תשלום מבוסס מניות.

16.1. הרכב ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים

| 2022 | 2023 | |
|--|-------------|--|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | ביאור |
| התחייבויות שוטפות בגין: | | |
| 108 | 109 | חופשה |
| 114 | 112 | 16.4 מחלה |
| 93 | 66 | 16.5.1 הפרשה לתוכנית פרישה מוקדמת בחברת בזק |
| 10 | - | 16.5.2 הפרשה לפרישה מוקדמת עובדים שהועברו משרות המדינה בחברת בזק |
| 67 | 38 | 16.5.3-16.5.5 הפרשה לתוכנית התייעלות ופרישה מוקדמת בחברות פלאפון, בזק בינלאומי ו-yes |
| 7 | 7 | 16.3.3 חלות שוטפת של ההטבות לגמלאים |
| 399 | 332 | סך התחייבויות שוטפות בגין הטבות לעובדים |
| התחייבויות שאינן שוטפות בגין: | | |
| - | 70 | 16.1.1 הפרשה תיקון הסכם עובדים |
| 107 | 102 | 16.3.3 התחייבות בגין הטבות לגמלאים |
| 52 | 50 | 16.3.1 פיצויי פיטורין, נטו (ראו הרכב להלן) |
| 28 | 29 | 16.3.2 הודעה מוקדמת ופנסיה |
| 14 | - | 16.5.3 הפרשה לתוכנית התייעלות ופרישה מוקדמת בחברות בזק בינלאומי ו-yes |
| 201 | 251 | סך התחייבויות שאינן שוטפות בגין הטבות לעובדים |
| 600 | 583 | סך התחייבויות בגין הטבות לעובדים |
| להלן הרכב התחייבות בגין פיצויי פיטורין: | | |
| 201 | 200 | מחויבות בגין פיצויי פיטורין |
| (149) | (150) | שווי הוגן של נכסי התוכנית |
| 52 | 50 | |

16.1.1 ביום 6.8.2023 וביום 8.8.2023 אישרו ועדת הביקורת של דירקטוריון החברה ודירקטוריון החברה (בהתאמה) תיקון להסכם הקיבוצי בין החברה לבין ארגון העובדים וההסתדרות ("התיקון"). התיקון קובע, בין היתר, כי ישולם מענק מיוחד לעובדי החברה בסכום של 75 מיליון ש"ח, בגין שירותי עבר, רובו מותנה במועדים ובתנאים שנקבעו בהסכם בתלות בשינוי שיעור ההחזקות של בעלי היתר השליטה הנוכחיים בחברה (או פקיעתו/ביטולו/העברתו של היתר השליטה) ("התנאים"). התיקון להסכם אושר על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה בתאריך 14.9.2023. כתוצאה מהחתימה על התיקון להסכם ואישורו החברה רשמה הפרשה חד פעמית בסך של 75 מיליון ש"ח בגין מלוא סכום המענק המיוחד. במהלך חודש דצמבר 2023 שילמה החברה כ-5 מיליון ש"ח במסגרת ההסכם.

16.2. תוכניות להפקדה מוגדרת

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.

| 2021 | 2022 | 2023 |
|-------------|-------------|-------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| 218 | 211 | 220 |

הפקדות שהוכרו כהוצאה בגין תוכנית להפקדה מוגדרת

כלפי חלק מהעובדים קיימת לקבוצה התחייבות להשלמת פיצויי פיטורין מעבר לסכום שנצבר בקופת הפיצויים על שם העובדים (ראו סעיף 16.3.1 להלן).

16.3. תוכניות להטבה מוגדרת

התחייבויות בגין תוכניות להטבה מוגדרת בקבוצה כוללות את ההתחייבויות הבאות:

- 16.3.1. 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.
- 16.3.2. 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.
- 16.3.3. 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.

16.4. 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. ההפרשה חושבה על בסיס חישוב אקטוארי הכולל הנחת צבירה חיובית של ימים אצל מרבית העובדים וניצול ימים בשיטת "נכנס אחרון יוצא ראשון" (LIFO).

16.5. הטבות בגין פרישה מוקדמת ופיטורין

16.5.1. בהתאם להסכם הקיבוצי בין החברה לבין ארגון העובדים והסתדרות העובדים הכללית החדשה מחודש דצמבר 2006 ובהתאם לתיקון מספר 6 להסכם מחודש דצמבר 2020, החברה הייתה רשאית, לפי שיקול דעתה, לסיים את עבודתם של עד 50 עובדים קבועים וותיקים בכל אחת מהשנים 2026 – 2021. זכותה של החברה הינה מצטברת על פני השנים וזאת בנוסף למכסת פרישה של כ-300 עובדים קבועים שנותרה מההסכם הקודם, אשר החברה תוכל לסיים העסקתם בסוף תקופת ההסכם הנוכחית.

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 13.12.2023 אישר דירקטוריון החברה במסגרת מימוש תכנית התייעלות בחברה, פרישה של כ-50 עובדים קבועים וותיקים במסלול פנסיה מוקדמת בעלות כוללת של עד כ-55 מיליון ש"ח. לאור האמור, רשמה החברה בדוחותיה הכספיים לרבעון הרביעי של שנת 2023 הוצאה בסך של כ-55 מיליון ש"ח.

16.5.2. ביום 16.12.2018 אושרה תכנית פרישה מוקדמת, עד סוף שנת 2021, לכל עובדי החברה אשר הועברו לחברה ממשרד התקשורת (94 עובדים). יתרת ההפרשה בגין התחייבות לפרישת העובדים כאמור ליום 31.12.2022 עמדה על 10 מיליון ש"ח ונפרעה במהלך שנת 2023.

16.5.3. 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 6 לדצמבר 2022 נחתם בפלאפון חידוש להסכם הקיבוצי הקיים, הכולל מתן תוספות שכר ומענקים, שיפור תנאים נלווים לשכר, פרישה מרצון והסרת סכסוכי העבודה שהוכרזו על ידי הסתדרות העובדים הכללית ונציגויות העובדים תוך שמירה על שקט תעשייתי בתקופת תוקפו של ההסכם בנושאים המוסדרים בו, לתקופה החל מיום 6 לדצמבר 2022 ועד 31 בדצמבר 2025 ("ההסכם").

במסגרת ההסכם הוסרו כל סכסוכי העבודה הפתוחים למעט נושא מינוי נציג בדירקטוריון פלאפון מטעם העובדים, לגבי נקבע בהסכם כי ידון בהמשך.

בחודש דצמבר 2022 הקבוצה הכירה בהוצאות חד-פעמיות בסך כ-32 מיליון ש"ח, הוצאות אלו כוללות הוצאות בגין פרישת עובדים וכן בגין מענקי חתימה חד-פעמיים. בשנת 2023 הקבוצה הכירה בהוצאות בסך של כ-7 מיליון ש"ח בגין הוצאות פרישה.

16.5.4. יחסי העבודה בבזק בינלאומי מוסדרים בהסכם קיבוצי אשר נחתם בין בזק בינלאומי לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה ("הסתדרות העובדים") ו-וועד העובדים בבזק בינלאומי. ההסכם חל על כלל עובדי בזק בינלאומי, למעט מנהלים בכירים ועובדים מסוימים בתפקידים שהוגדרו מראש.

ביום 3.10.2022 אישר דירקטוריון בזק בינלאומי להוציא לפועל הסכמות שהושגו עם הסתדרות העובדים ונציגות העובדים של בזק בינלאומי (במסגרת ניהול מו"מ להסדרת זכויות העובדים) בעניין תוכנית לפרישה מרצון של עובדי בזק בינלאומי במהלך השנים 2022-2024 (להלן "תוכנית הפרישה מרצון").

בהמשך לאישור תוכנית הפרישה מרצון, ביום 6.12.2022 חתמו, הנהלת בזק בינלאומי, הסתדרות העובדים וועד העובדים, על הסכם קיבוצי חדש לבזק בינלאומי עד לסוף שנת 2025.

בהסכם שנחתם הגיעו הנהלת בזק בינלאומי וועד העובדים להבנות בנוגע לתהליכי הפרישה מרצון והענקת תנאים הולמים לעובדים הפורשים, בניהם מענק פרישה בגובה של 180%. כמו כן, סוכם על תוספות שכר בשיעור של 9% במהלך תקופת ההסכם (3% בכל שנה), התחייבות לנהל מו"מ בדבר דרישת נציגות העובדים למנות נציג עובדים בדירקטוריון החברות, הגדלת ההשתתפות בארוחות, מתן מענק חתימה וזכויות נוספות. בשנים 2022 ו-2023 רשמה הקבוצה הוצאות בגין פרישה מרצון של כ-12 מיליון ש"ח וכ-62 מיליון ש"ח בהתאמה.

16.5.5. yes קשורה בהסכם קיבוצי בינה לבין הסתדרות העובדים הלאומית וועדי העובדים ב-yes. יתרת ההפרשה בגין פרישה מוקדמת בגין הסכם זה ליום 31.12.2023 הינה כ-3 מיליון ש"ח.

16.6. הנחות אקטואריות

ההנחות האקטואריות העיקריות לגבי תוכניות להטבה מוגדרת למועד הדיווח הינן:

16.6.1. שעורי התמותה וכן ירידות עתידיות בשיעורי התמותה מבוססים על השעורים שפורסמו בחוזר פנסיה 2022-9-18 של רשות שוק ההון.

16.6.2. 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.

16.6.3. שעור 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:

| שעור היוון ממוצע | 31 בדצמבר 2022 | 31 בדצמבר 2023 |
|------------------|----------------|----------------|
| פיצויי פיטורין | 5.2% | 5.9% |
| הטבות לגמלאים | 5.2% | 5.6% |

16.6.4 הנחות לגבי עדכוני שכר לצורך חישוב ההתחייבויות הונחו על בסיס הערכות ההנהלה תוך הבחנה בין קבוצות העובדים. עיקרי הנחות (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 2024 עד 2026, הנובע מהסכם הקיבוצי שנחתם בחודש אוגוסט 2015 ובחודש דצמבר 2020. |
| עובדים קבועים חדשים בחברה | עדכון ממוצע של 5.8% לעובדים צעירים יורד בהדרגה ל-2.7% בגיל 66. |
| עובדי החברה שאינם קבועים | 6.4% לעובדים צעירים יורד בהדרגה ל-0.1%, 2% (במונחים ריאליים) לעובדים בכירים. |
| עובדי פלאפון, בזק בינלאומי ו-yes | שיעורי עליות השכר נקבעו על סמך ההסכמים הקיבוציים שנחתמו. שיעור גידול השכר השנתי הממוצע הינו בין 1% ל-4%. |

16.6.5 פרוט משך החיים הממוצע המשוקלל של התחייבויות בגין הטבות לאחר העסקה עיקריות:

| שנים | 31 בדצמבר 2022 | 31 בדצמבר 2023 |
|----------------|----------------|----------------|
| פיצויי פיטורין | 11 | 11 |
| הטבות לגמלאים | 14 | 13 |

16.7. 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.

| מיליוני ש"ח | 31 בדצמבר 2022 | 31 בדצמבר 2023 |
|--|----------------|----------------|
| שיעור היוון – תוספת של 0.5% | (18) | (20) |
| שעור עליות שכר עתידיות – תוספת של 0.5% | 20 | 22 |
| שיעור עזיבת עובדים – תוספת של 5% | 14 | 5 |
| הנחת שיעור תמותה – גידול ב- 5% | (2) | (2) |

17. 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 15), במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלות חברות הקבוצה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 31.12.2023, בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד חברות הקבוצה בנושאים שונים ואשר ההסתברות להתממשותן אינה צפויה, הסתכם בסך כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח. בנוסף, קיימת חשיפה נוספת בסך של כ- 2.6 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 בגינם קיימת לקבוצה חשיפה נוספת מעבר לאמור לעיל.

סכומי החשיפה הנוספת בביאור זה הינם נומינליים.

לעדכונים לעניין שינויים לאחר תאריך הדוח ראו סעיף 17.2 להלן.

17.1. להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 31.12.2023 מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים:

| קבוצת תביעות | מהות התביעות | יתרת ההפרשה | סכום החשיפה הנוספת | סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן |
|---|--|-------------|--------------------|--|
| מיליוני ש"ח | | | | |
| תביעות לקוחות | בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות (ותביעות מכוחן) שעניינן טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים המסופקים על ידי חברות הקבוצה. | 84 | 1,701 | 787 |
| תביעות מיזמים וחברות | תביעות משפטיות בהן נטען לאחריות של חברות הקבוצה בקשר עם פעולתן ו/או השקעותיהן. | - | 68 | 1,808 ⁽¹⁾ |
| תביעות עובדים ועובדים לשעבר של חברות הקבוצה | בעיקר תביעות משפטיות פרטניות שהוגשו על ידי עובדים ועובדים לשעבר של הקבוצה שעניינן תשלומים שונים. | - | 2 | - |
| שוונות | תביעות משפטיות אחרות, לרבות תביעות נזיקין (למעט תביעות שאין מחלוקת לגבי קיומו של כיסוי ביטוחי לגביהן), נדל"ן, תשתיות, ספקים וכיוצ"ב. | 1 | 23 | 4 |
| סה"כ תביעות משפטיות נגד החברה והחברות המאוחדות⁽²⁾ | | 85 | 1,794 | 2,599 |

(1) כולל 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 yes על ידי החברה מיורקום די.בי.אס בע"מ. בהתאם להחלטת בית משפט צפויה הגשת בקשה מאוחדת חלף שתי בקשות אלה. ההליך מעוכב לנוכח ההליך הפלילי שמתנהל בהמשך לחקירת רשות ניירות ערך (כמתואר בביאור 1.3) ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה בשלב זה, עד ליום 20.7.2024. יצויין, כי בקשה לאישור הסדר פשרה חלקי בהליך המאוחד בין המבקשים, בי-קום וה"ה שאול ואור אלוביץ מצויה בדיון.

(2) בנוסף, ראו גם ביאור 6.6.

18. התקשרויות

18.1. yes קשורה בהסכמים לרכישת מקטעי חלל (כמפורט בביאור 18.2. להלן), תוכן וזכויות יוצרים, עד לתום שנת 2027 ואילך. סכומי ההתקשרויות העתידיות בגין חוזים אלו ליום 31.12.2023 הינם כדלקמן:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | מקטעי חלל | | סך הכל |
|------------------------------|-------------|---------------------|--------|
| | מיליוני ש"ח | תוכן וזכויות יוצרים | |
| 2024 | 91 | 225 | 316 |
| 2025 | 69 | 124 | 193 |
| 2026 | 11 | 87 | 98 |
| 2027 | - | 88 | 88 |
| | 171 | 524 | 695 |

18.2. על פי הסכם עם חלל תקשורת בע"מ (להלן "חלל") משנת 2013, כפי שתוקן (לרבות תיקון מינואר 2023), חוכרת yes מקטעי חלל בלוויינים מסדרת "עמוס" ("הסכם חלל").

בהתאם להוראות הסכם חלל חוכרת yes 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 מוחקר ל-yes עד לפברואר 2025 (או עד לתום חייו, לפי המוקדם).

מקטעי החלל החכורים - על פי הסכם חלל, ובכפוף לאירועי אי זמינות, עד לסיום תקופת חכירת עמוס 7 yes תחכור מחלל 12 מקטעי חלל, בהתאם לחלוקה בין הלוויינים הרלבנטיים שנקבעה בהסכם בהתאם לתקופות השונות, ולאחר מכן yes תחכור עשרה מקטעי חלל בעמוס 3. ההסכם אף מסדיר העמדת מקטעי גיבוי למקטעי החלל החכורים במהלך תקופת ההסכם, בתנאים ובמגבלות שנקבעו בו.

סיום מוקדם של ההסכם - על פי הסכם חלל רשאית yes להודיע על סיום מוקדם ללא עילה של הסכם חלל, בכפוף להודעה מוקדמת בת 12 חודשים ותשלום תמורת החכירה ב"עמוס 7" בתוספת תשלום חלקי מיתרת החכירה במקטעי החלל ב"עמוס 3".

18.3. 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 לפריסת 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 בדצמבר 2023 לחברה התקשרויות מול אריקסון לרכישת ציוד קצה וקבלת שירותים כאמור בסכום כולל של כ-22 מיליון ש"ח.

18.4. בחודש אפריל 2021 נכנס לתוקפו הסכם התקשרות חדש של פלאפון עם חברת International Distribution Apple ("אפל") לרכישת והפצת מכשירי iPhone, לפיו פלאפון התחייבה לרכוש כמות מכשירים שנתית מינימלית במשך שלוש שנים נוספות במחירים שיהיו בתוקף אצל היצרן במועד הרכישות בפועל. נכון לתאריך הדוח פלאפון נמצאת בתהליך הארכת הסכם ההתקשרות לשנה נוספת עד ליום 31.3.2025.

18.5. לצורך פעילותה נוהגת בזק בינלאומי לרכוש מספקי שירות זכויות שימוש בלתי הדירות בקיבולות (IRU). במהלך הרבעון הראשון של 2021 חתמה בזק בינלאומי על הסכם הארכה של תקופות השימוש בקיבולות עד יולי 2030 מול הספק. בגין זכויות השימוש משלמת בזק בינלאומי תשלומים הנפרסים לתשלומים שנתיים לאורך תקופת השימוש בקיבולות. במהלך הרבעון הראשון של 2023 חתמה בזק בינלאומי על הסכם חדש של רכישת שירות זכויות שימוש בקיבולות לתקופה של 10 שנים מול הספק. בגין זכויות השימוש משלמת בזק בינלאומי תשלומים הנפרסים לתשלומים שנתיים לאורך תקופת

השימוש בקיבולות. יתרת ההתקשרות על פי ההסכם ליום 31.12.2023 הינה 11.7 מיליון דולר (בשנת 2022 – 5.9 מיליון דולר).

18.6. לחברות הקבוצה התקשרויות ליום 31.12.2023 לרכישת ציודי קצה, רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונכסים נוספים בסך של כ- 448 מיליוני ש"ח.

18.7. בהמשך לאמור בביאור 9.4 לעיל בדבר פריסת רשת סיבים אופטיים על ידי החברה, בהתאם להוראות סעיף 14ג' לחוק התקשורת, עם תיקון רישיון החברה, מחויבות חברות התקשורת ובהן החברה והחברות הבנות פלאפון, yes ובזק בינלאומי בתשלום בשיעור של 0.5% מהכנסתן השנתית בתקופת הפריסה לקופת התמרוץ. קופת התמרוץ מנוהלת על ידי החשב הכללי במשרד האוצר, לטובת עידוד פריסת סיבים תוך השתתפות במימונה באזורים סטטיסטיים שאינם נכללים באזורי הפריסה שבחברה החברה. שר התקשורת בהסכמת שר האוצר ובאישור ועדת כלכלה יכול לשנות שיעור זה. ביום 31.7.2023 פורסם צו התקשורת (בזק ושידורים) (שיעור התשלום השנתי לקופת התמרוץ) (הוראת שעה), התשפ"ג-2023 אשר לפיו, בהמשך לבדיקה שערך משרד התקשורת נקבע במסגרת הוראת שעה, כי בשנת 2023 שיעור התשלום של הגופים החייבים לקופת התמרוץ יהיו בשיעור 0% במקום 0.5%. בהמשך להוראת השעה חל קיטון של כ-40 מיליון ש"ח בהוצאות הקבוצה בשנת 2023 בהשוואה לשנת 2022.

18.8. למידע בדבר התקשרויות עם צדדים קשורים ראו ביאור 29.

19. 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.

19.1. חברות הקבוצה העמידו ערבויות למשרד התקשורת בקשר להבטחת תנאי רישיונותיהן בסך כולל של כ-132 מיליון ש"ח (מתוכם כ-59 מיליון ש"ח צמודים למדד המחירים לצרכן).

19.2. חברות הקבוצה העמידו ערבויות בנקאיות לצדדים שלישיים בסך כולל של כ-220 מיליון ש"ח (כולל ערבות בסך של כ-131 מיליון ש"ח בגין מתחם סקיה. לפרטים ראו ביאור 6.6).

19.3. מגבלות על יצירת שעבודים על נכסי חברות הקבוצה

19.3.1. 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 ראוי, במקרים מיוחדים, להתיר העברת רישיון אגב שינויים מבניים, אם שוכנע שמתקיימים בעל 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.

19.3.2. בהתאם לרישיון הרט"ן של פלאפון היא אינה רשאית למכור, להשכיר, או למשכן נכס מהנכסים המשמשים לביצוע הרישיון, אלא אם כן ניתנה לכך הסכמתו של שר התקשורת ובהתאם לתנאים שקבע לאחר שהניח דעתו שמימוש הזכויות בידי הצד השלישי לא יגרום לפגיעה במתן השירותים לפי הרישיון, כל עוד בעל הרישיון מחויב ליתן שירותים אלה לפי הוראות 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.

19.3.3. 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.

19.3.4. ביחס לרישיון השידורים של yes, 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 ב-yes ומטיל חובות דיווח בנוגע למחזיקים באמצעי השליטה; קיימות מגבלות מסויימות גם ביחס לרישיון לביצוע פעולות uplink (העברת שידורים ממוקד שידורי yes אל לוויין השידורים וביצוע פעולות הקמה והפעלה נלוות).

19.4. באשר לתנאים שהתחייבה החברה בקשר עם הלוואות ואשראי ראו ביאור 13.

20. הון

20.1. הון מניות

| ליום 31 בדצמבר 2022 | ליום 31 בדצמבר 2023 | |
|---------------------|---------------------|-----------------------|
| מספר מניות | מספר מניות | |
| 2,849,485,753 | 2,849,485,753 | הון מניות רשום |
| 2,765,566,594 | 2,766,839,624 | הון מניות מונפק ונפרע |

20.2. דיבידנדים

20.2.1. מדיניות חלוקת דיבידנד

ביום 12.3.2024 החליט דירקטוריון החברה לעדכן את מדיניות הדיבידנד של החברה כך שהחברה תחלק מידי חצי שנה 70% מהרווח החצי שנתי (לאחר מס) על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה החל מהחלוקה הקרובה (בגין המחצית השנייה של שנת 2023), וזאת לנוכח מגמת השיפור בתוצאות העסקיות, והמשך הירידה בהיקף החוב של החברה, ובהתאם לתחזיות החברה ביחס לתוצאות העסקיות לשנים הבאות.

כמו כן, החברה תשאף להגדיל את הדיבידנד בעתיד, בכפוף לשמירה על דירוג האשראי של החברה בקבוצת ה-AA.

יישום מדיניות חלוקת הדיבידנד כפוף להוראות כל דין לרבות מבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות, והכל בשים לב לתזרים הצפוי, צרכי החברה והתחייבויותיה, יתרות המזומנים של החברה, תוכניותיה ומצבה כפי שיהיו מעת לעת ובכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לגבי כל חלוקה ספציפית וזאת כקבוע בתקנון החברה.

אין באישור מדיניות הדיבידנד של החברה כאמור כדי לחייב את החברה לחלק דיבידנד לבעלי המניות של החברה וכל חלוקה ספציפית תיבחן לגופה בהתאם לתנאי יישום מדיניות חלוקת הדיבידנד כאמור לעיל. כמו כן, אין באישור המדיניות כאמור כדי למנוע מדירקטוריון החברה לבחון מעת לעת את מדיניות חלוקת דיבידנדים לבעלי מניות החברה, בהתחשב, בין היתר, בהוראות הדין, במצב עסקי החברה ותוכניותיה 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.

הדירקטוריון רואה חשיבות בשמירה על האיזון שבין הבטחת איתנותה הפיננסית ויציבותה של החברה, תוך שמירה על דירוג בקבוצת הדירוג הנוכחית של החברה [AA] לאורך זמן, לבין המשך השאת ערך לבעלי מניותיה באמצעות חלוקת דיבידנד שוטפת. בפני דירקטוריון החברה הוצגו, בין היתר, תחזיותיה של החברה והקבוצה, וכן ניתוחי רגישות למקרי הרעה בלתי צפויים בעסקי החברה והקבוצה. לאחר שדירקטוריון החברה בחן את כל הנ"ל, קבע הדירקטוריון, כי החלטה זו משקפת את האיזון הנכון שבין צרכים אלו כמתואר לעיל.

20.2.2. חלוקת דיבידנד

- א. ביום 20.4.2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (בהמשך להמלצת דירקטוריון החברה מיום 13.3.2023) חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 246 מיליון ש"ח (המהווים ליום הקובע לחלוקה 0.08892220 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 11.5.2023.
- ב. ביום 14.9.2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (בהמשך להמלצת דירקטוריון החברה מיום 8.8.2023) חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 392 מיליון ש"ח (המהווים ליום הקובע לחלוקה 0.1416805 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 11.10.2023.
- ג. ביום 12.3.2024 החליט דירקטוריון החברה להמליץ לאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לחלק דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 374 מיליון ש"ח. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הדיבידנד האמור טרם אושר על ידי האסיפה הכללית.

21. הכנסות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|--|-------------|-------------|
| 2021 | 2022 | 2023 |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| תקשורת פנים ארצית נייחת – בזק קווי | | |
| 1,562 | 1,729 | 1,907 |
| 844 | 897 | 974 |
| 891 | 762 | 632 |
| 318 | 331 | 349 |
| 230 | 261 | 295 |
| 3,845 | 3,980 | 4,157 |
| תקשורת סלולארית – פלאפון | | |
| 1,606 | 1,755 | 1,724 |
| 643 | 604 | 585 |
| 2,249 | 2,359 | 2,309 |
| 1,270 | 1,277 | 1,308 |
| שירותי אינטרנט (ISP), תקשורת בינלאומית ושירותי ICT - בזק בינלאומי | | |
| 1,186 | 1,183 | 1,139 |
| 271 | 187 | 190 |
| 8,821 | 8,986 | 9,103 |

21.1. התקשרות עם לקוח המוכרת לאורך זמן

ביום 21.12.2022 חתמה החברה על הסכם עם חברת פרטנר תקשורת בע"מ ("פרטנר") הסכם ארוך טווח לאספקת שירותי זכות שימוש בלתי הדירה (IRU) בשירות BSA סיב (שוק סיטונאי) על ידי החברה לפרטנר. בהתאם להסכם הוענקה לפרטנר זכות שימוש עצמית בלתי ניתנת להעברה ובלתי ניתנת לביטול עבור מתן שירות ללקוחותיה ב-120 אלף קווים בלתי מסוימים של סיבים אופטיים של החברה בקצב של 1 גיגה הורדה בכל קו, לתקופה של 15 שנים החל מיום 1.1.2023 (תחילת זכות השימוש בקווים תיעשה בפעילות באופן מדורג על פני תקופה של עד חמש שנים יצויין כי נכון למועד הדוח פרטנר עומדת על הפעלת זכות השימוש בהיקף של כ- 80%).

התמורה בגין הספקת השירות, הכוללת תשלומים חד פעמיים ותשלומים שנתיים, צפויה להגיע לסכום כולל של כמיליארד ש"ח (כ-574 מיליון ש"ח בגין תשלומים חד פעמיים, דמי תחזוקה שנתיים בשיעור של 4% מהתשלומים החד פעמיים בגין הקווים לגביהם תינתן זכות שימוש עד לאותה שנה, ובתוספת ריבית ו/או הפרשי הצמדה לפי תנאי ההסכם), כאשר רוב סכום התמורה צפוי להשתלם במהלך 6 השנים הראשונות של ההסכם בפועל פרטנר מימשה כבר את 4 המנות הראשונות בהסכם. לאור תנאים אלו זוהה רכיב מימון משמעותי בתנאי ההסכם. ההסכם כולל אפשרות להגדלת כמות הקווים בעד 48 אלף קווים נוספים באותם תנאים, לשדרוג קצבים וכן להארכת תקופת ההסכם בשתי תקופות אופציה של חמש שנים כל אחת בעלות קווים פחותה מזו שבתקופת ההסכם הראשונה. הגדלת תכולת ההסכם כאמור תביא להגדלה מתאימה בהיקף הכספי הכולל של ההסכם. כן כולל ההסכם מנגנון הגנת מחיר עבור פרטנר באופן המשקלל את מחיר הקו הרגולטורי, החל מהשנה השישית להסכם. אופציות אלה אינן מספקות זכות מהותית ללקוח.

22. הוצאות הפעלה וכלליות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|---|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 803 | 782 | 825 | ציוד קצה וחומרים |
| 717 | 743 | 762 | קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת בארץ ובח"ל |
| 553 | 567 | 530 | עלויות תוכן (כולל ירידת ערך תוכן) |
| 538 | 532 | 432 | שיווק וכלליות |
| 238 | 247 | 257 | אחזקת מבנים ואתרים |
| 348 | 454 | 504 | שירותים ואחזקה על ידי קבלני משנה |
| 60 | 64 | 64 | אחזקת כלי רכב |
| 3,257 | 3,389 | 3,374 | |

הוצאות הפעלה וכלליות מוצגות בניכוי הוצאות שנוקפו בשנת 2023 להשקעות ברכוש קבוע ובנכסים בלתי-מוחשיים בסך של 51 מיליון ש"ח (בשנת 2022 כ- 51 מיליון ש"ח ובשנת 2021 כ- 49 מיליון ש"ח).

23. שכר עבודה

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|--|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 2,410 | 2,391 | 2,464 | סך הכל משכורות והוצאות נלוות |
| 27 | 11 | 10 | תשלום מבוסס מניות |
| (555) | (530) | (552) | בניכוי שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע ובנכסים בלתי-מוחשיים |
| 1,882 | 1,872 | 1,922 | |

24. הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|---|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| (175) | (8) | (2) | רווח הון (בעיקר מימוש נדל"ן) |
| (23) | 55 | 25 | יצירת (ביטול) הפרשה לתביעות |
| 95 | 78 | 57 | הוצאה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת בחברה (ראו ביאור 16.5.1) |
| 37 | 102 | 17 | הוצאות בגין סיום יחסי עובד מעביד בפרישה מוקדמת והסכם קיבוצי בחברות פלאפון, בזק בינלאומי ו-yes (ראו ביאור 16.5.3 ו-16.5.4) |
| - | - | 75 | הפרשה חד פעמית – תיקון הסכם קיבוצי עם העובדים (ראו ביאור 16.1.1) |
| (11) | (7) | (11) | הכנסות אחרות |
| (77) | 220 | 161 | סה"כ הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו |

25. הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|--|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 230 | 211 | 236 | הוצאות ריבית בגין התחייבויות פיננסיות |
| 15 | 26 | - | עלויות בגין פירעון מוקדם של הלוואות ואג"ח |
| 44 | 117 | 78 | הפרשי הצמדה |
| 5 | 8 | 12 | הפרשי שער |
| 7 | - | 10 | הוצאות מימון בגין הטבות לעובדים |
| 8 | 19 | 9 | הוצאות מימון אחרות |
| 40 | 43 | 63 | הוצאות מימון בגין התחייבויות בגין חכירות |
| 349 | 424 | 408 | סך הוצאות מימון |
| 28 | 20 | 22 | הכנסה בגין אשראי הגלום במכירות |
| 12 | 16 | 28 | הכנסות מימון אחרות |
| 4 | 24 | 89 | הכנסות ריבית מהשקעות |
| - | 40 | - | הכנסות מימון בגין הטבות עובדים * |
| - | 23 | 25 | שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד |
| 44 | 123 | 164 | סך הכנסות מימון |
| 305 | 301 | 244 | הוצאות מימון, נטו |

* הכנסות מימון שהוכרו כתוצאה מעדכון שיעור ההיוון לפיו מחושבות ההתחייבויות להטבות לעובדים ליום 31.12.2022.

26. תשלום מבוסס מניות

26.1. תנאי התוכנית

במהלך שנת 2021 הקצתה החברה 64 מיליון אופציות לנושאי משרה, מנהלים ועובדים בכירים בחברה ובחברות בנות. האופציות הוקצו לכל ניצע בשלושה מענקים, כל מענק בשיעור של שליש מסך האופציות המוקצות לניצע. כל מענק יבשיל בארבע מנות שנתיות כאשר ביחס לכל מענק נקבע מחיר מימוש שונה. מימוש כל אופציה כפוף לכך כי לאחר מועד ההבשלה של האופציה התקיים תנאי המחיר למימוש לאופציה (ממוצע מחירי הסגירה של מניית החברה בתקופה של לפחות שלושים 30 ימי מסחר רצופים בבורסה שקדמו למועד הבדיקה הינו שווה למחיר שהינו תנאי למימוש או גבוה ממנו).

במהלך שנת 2022 הקצתה החברה כ-7 מיליון אופציות נוספות לנושאי משרה, מנהלים ועובדים בכירים בחברה ובחברות בנות. האופציות הוענקו ב-2 מענקים, כל מענק חצי מכמות האופציות הכוללת לאותו ניצע. כל מענק יבשיל בארבע מנות שנתיות כאשר ביחס לכל מענק נקבע מחיר מימוש שונה.

במהלך שנת 2023 הקצתה החברה כ-3 מיליון אופציות נוספות לנושאי משרה, מנהלים ועובדים בכירים בחברה ובחברות בנות. האופציות הוענקו ב-4 מענקים. כל מענק יבשיל בארבע מנות שנתיות כאשר ביחס לכל מענק נקבע מחיר מימוש שונה.

26.2. תנועה במספר כתבי אופציה

| מספר אופציות | מספר אופציות | |
|--------------|--------------|--|
| שנת 2022 | שנת 2023 | |
| במיליונים | במיליונים | |
| 60 | 57 | יתרה במחזור לתחילת תקופה |
| 7 | 3 | אופציות שהוענקו במשך השנה |
| - | (5) | אופציות שמומשו |
| (10) | (3) | אופציות שחולטו במשך השנה עקב עזיבת הניצעים |
| 57 | 52 | יתרה במחזור לסוף התקופה |
| 28 | *15 | ניתנות למימוש לסוף התקופה (בכפוף לעמידה בתנאי מחיר המניה למימוש) |

* למועד אישור הדוחות הכספיים, כ-14 מיליון אופציות עמדו בתנאי מחיר המניה והינן ניתנות למימוש.

26.3. פרטים בדבר מזידת השווי ההוגן של תוכנית תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן של האופציות שהוענקו בשנת 2021, אשר נאמד על ידי מעריך שווי חיצוני תוך יישום מודל מונטה קרלו, הינו כ-46 מיליון ש"ח, זאת בהתאם לתקופת ההבשלה ותנאי המימוש כמפורט לעיל.

השווי ההוגן של האופציות שהוענקו במהלך שנת 2022, אשר נאמד על ידי מעריך שווי חיצוני תוך יישום מודל מונטה קרלו, הינו כ-13 מיליון ש"ח, זאת בהתאם לתקופת ההבשלה ותנאי המימוש כמפורט לעיל.

השווי ההוגן של האופציות שהוענקו במהלך שנת 2023, אשר נאמד על ידי מעריך שווי חיצוני תוך יישום מודל מונטה קרלו, הינו כ-3 מיליון ש"ח, זאת בהתאם לתקופת ההבשלה ותנאי המימוש כמפורט לעיל.

26.4. הוצאות שכר שהוכרו על ידי הקבוצה בגין תשלום מבוסס מניות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|------------------------------|-------------|-------------|
| 2021 | 2022 | 2023 |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| 27 | 11 | 10 |
| הוצאות שכר | | |

27. רווח למניה

| 2021 | 2022 | 2023 | |
|-------|-------|-------|--------------------------------|
| 1,183 | 1,000 | 1,189 | רווח נקי (מיליוני ש"ח) |
| 2,765 | 2,766 | 2,767 | מספר המניות (מיליוני מניות) |
| 0.43 | 0.36 | 0.43 | רווח בסיסי ומדולל 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 21). 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 ניחת;
2. פלאפון תקשורת בע"מ – תקשורת סלולארית;
3. בזק בינלאומי בע"מ – שירותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ופתרונות ICT (מערכות מידע ותקשורת) (להלן – "מגזר שרותי בזק בינלאומי");
4. יס שירותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ (yes)

שאר חברות הקבוצה מוצגות בסעיף "אחרים". פעילויות אחרות כוללות את שרותי המוקדים ללקוחות (חברת בזק און-ליין). 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 טלוויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול סך השפעת ירידת ערך נכסים המתוארת בביאור 10.5 (פרופורמה). זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזרים ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזרים כאמור.

הוצאה ההונית של מגזר הינה סך העלות שהתהוותה במהלך התקופה בגין רכישת רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים והוצאות נדחות.

28.2. מגזרי פעילות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | | |
|-----------------------------------|-------------|-------------|---------------------|--------------------|-----------------|-------------------------|--|
| מאוחד | התאמות | אחרים | טלויזיה רב ערוצית * | שרותי בזק בינלאומי | תקשורת סלולארית | תקשורת פנים ארצית ניידת | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 9,103 | - | 190 | 1,308 | 1,139 | 2,309 | 4,157 | הכנסות מחיצוניים |
| - | (370) | 2 | 1 | 73 | 39 | 255 | הכנסות בין מגזריות |
| 9,103 | (370) | 192 | 1,309 | 1,212 | 2,348 | 4,412 | סך הכל הכנסות |
| 1,867 | (88) | 6 | 244 | 137 | 549 | 1,019 | פחת, הפחתות וירידות ערך |
| 1,779 | 98 | (1) | (4) | 39 | 196 | 1,451 | תוצאות המגזר - רווח (הפסד) תפעולי |
| 408 | (22) | - | 8 | 17 | 35 | 370 | הוצאות מימון |
| (164) | 22 | - | (17) | (7) | (48) | (114) | הכנסות מימון |
| 244 | - | - | (9) | 10 | (13) | 256 | סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו |
| 1,535 | 98 | (1) | 5 | 29 | 209 | 1,195 | רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה |
| 346 | - | 1 | 1 | - | 50 | 294 | מיסים על הכנסה |
| 1,189 | 98 | (2) | 4 | 29 | 159 | 901 | תוצאות המגזר - רווח (הפסד) נקי |
| 13,528 | (925) | 88 | 1,231 | 991 | 2,832 | 9,311 | נכסי המגזר |
| 350 | 341 | - | - | 9 | - | - | מוניטין |
| 11,681 | (210) | 30 | 445 | 779 | 1,448 | 9,189 | התחייבויות המגזר |
| 1,817 | - | 5 | 192 | 100 | 365 | 1,155 | השקעות ברכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות |

* 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 yes.

28.2. מגזרי פעילות (המשך)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 | | | | | | | |
|-----------------------------------|-------------|-------------|---------------------|--------------------|-----------------|------------------------|--|
| מאחד | התאמות | אחרים | טלויזיה רב ערוצית * | שרותי בזק בינלאומי | תקשורת סלולארית | תקשורת פנים ארצית ניחת | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 8,986 | - | 187 | 1,277 | 1,183 | 2,359 | 3,980 | הכנסות מחיצוניים |
| - | (428) | 6 | - | 56 | 40 | 326 | הכנסות בין מגזריות |
| 8,986 | (428) | 193 | 1,277 | 1,239 | 2,399 | 4,306 | סך הכל הכנסות |
| 1,868 | (81) | 4 | 274 | 134 | 532 | 1,005 | פחת, הפחתות וירידות ערך |
| 1,637 | 56 | 6 | (48) | (30) | 193 | 1,460 | תוצאות המגזר - רווח (הפסד) תפעולי |
| 424 | (59) | - | 8 | 9 | 42 | 424 | הוצאות מימון |
| (123) | 59 | - | (14) | (8) | (68) | (92) | הכנסות מימון |
| 301 | - | - | (6) | 1 | (26) | 332 | סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו |
| 1,336 | 56 | 6 | (42) | (31) | 219 | 1,128 | רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה |
| 336 | - | 1 | 1 | 1 | 54 | 279 | מיסים על הכנסה |
| 1,000 | 56 | 5 | (43) | (32) | 165 | 849 | תוצאות המגזר - רווח (הפסד) נקי |
| 13,062 | (2,128) | 90 | 1,249 | 751 | 4,080 | 9,020 | נכסי המגזר |
| 350 | 341 | - | - | 9 | - | - | מוניטין |
| 11,788 | (1,311) | 32 | 469 | 570 | 1,563 | 10,465 | התחייבויות המגזר |
| 1,766 | - | 10 | 189 | 122 | 289 | 1,156 | השקעות ברכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות |

* 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 yes.

28.2. מגזרי פעילות (המשך)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 | | | | | | | |
|-----------------------------------|-------------|-------------|---------------------|--------------------|-----------------|------------------------|--|
| מאחד | התאמות | אחרים | טלויזיה רב ערוצית * | שרותי בזק בינלאומי | תקשורת סלולארית | תקשורת פנים ארצית ניחת | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 8,821 | - | 271 | 1,270 | 1,186 | 2,249 | 3,845 | הכנסות מוחיצוניים |
| - | (434) | 6 | - | 51 | 40 | 337 | הכנסות בין מגזריות |
| 8,821 | (434) | 277 | 1,270 | 1,237 | 2,289 | 4,182 | סך הכל הכנסות |
| 1,889 | (95) | 4 | 292 | 173 | 577 | 938 | פחת, הפחתות וירידות ערך |
| 1,870 | 72 | 27 | (41) | 22 | 42 | 1,748 | תוצאות המגזר - רווח (הפסד) תפעולי |
| 349 | (40) | - | 4 | 5 | 23 | 357 | הוצאות מימון |
| (44) | 42 | - | (3) | (3) | (65) | (15) | הכנסות מימון |
| 305 | 2 | - | 1 | 2 | (42) | 342 | סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו |
| 1,565 | 70 | 27 | (42) | 20 | 84 | 1,406 | רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה |
| 382 | - | 6 | 1 | 12 | 20 | 343 | מיסים על הכנסה |
| 1,183 | 70 | 21 | (43) | 8 | 64 | 1,063 | תוצאות המגזר - רווח (הפסד) נקי |
| 13,588 | (2,280) | 100 | 1,293 | 778 | 4,452 | 9,245 | נכסי המגזר |
| 5 | - | - | - | 5 | - | - | השקעה בחברות כלולות |
| 341 | 341 | - | - | - | - | - | מוניטין |
| 12,838 | (1,407) | 37 | 474 | 566 | 1,753 | 11,415 | התחייבויות המגזר |
| 1,790 | - | 5 | 188 | 111 | 289 | 1,197 | השקעות ברכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות |

* 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 yes.

28.3. התאמות בגין מגזרים בני דיווח של הכנסות, רווח והפסד, נכסים והתחייבויות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|--|-------------|-------------|
| 2021 | 2022 | 2023 |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| הכנסות | | |
| 8,978 | 9,221 | 9,281 |
| הכנסות מגזרים בני דיווח | | |
| 277 | 193 | 192 |
| הכנסות מגזרים אחרים | | |
| (434) | (428) | (370) |
| ביטול הכנסות ממכירות בין מגזריות | | |
| 8,821 | 8,986 | 9,103 |
| הכנסות במאוחד | | |
| רווח והפסד | | |
| 1,771 | 1,575 | 1,682 |
| רווח תפעולי בגין מגזרים בני דיווח | | |
| (305) | (301) | (244) |
| הוצאות מימון, נטו | | |
| 72 | 56 | 98 |
| התאמות בגין מגזר טלוויזיה רב ערוצית | | |
| 27 | 6 | (1) |
| רווח בגין פעילויות המסווגות בקטגוריית אחרים והתאמות אחרות | | |
| 1,565 | 1,336 | 1,535 |
| רווח מאוחד לפני מסים על הכנסה | | |
| נכסים | | |
| 15,109 | 14,374 | |
| נכסי מגזרים בני דיווח | | |
| 90 | 88 | |
| נכסים המשויכים לפעילויות המסווגות בקטגוריית אחרים | | |
| 341 | 341 | |
| מוניטין שאינו מיוחס למגזר פעילות | | |
| (2,128) | (925) | |
| בניכוי הפסד מירידת ערך נכסים (ראו ביאור 10), נכסים בין מגזריים והתאמות אחרות | | |
| 13,412 | 13,878 | |
| נכסים במאוחד | | |
| התחייבויות | | |
| 13,067 | 11,861 | |
| התחייבויות מגזרים בני דיווח | | |
| 32 | 30 | |
| התחייבויות המשויכות לפעילויות המסווגות בקטגוריית אחרים | | |
| (1,311) | (210) | |
| בניכוי התחייבויות בין מגזריות | | |
| 11,788 | 11,681 | |
| התחייבויות 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, 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 שלהן.

29.2. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|-------------|--|
| 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| (1) | - | צדדים קשורים, נטו |
| 2 | 2 | נכס זכויות שימוש |
| (1) | (1) | חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה |
| (2) | (1) | התחייבויות שאינן שוטפות בגין חכירה |

29.3. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|------------------|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| | | | הכנסות |
| 10 | 4 | 8 | מצדדים קשורים |
| 1 | - | - | מחברות כלולות |
| | | | הוצאות |
| 33 | 24 | 27 | לצדדים קשורים |
| | | | רכוש קבוע |
| - | 1 | 1 | לצדדים קשורים |

29.3.1. סיווג עסקאות נושא משרה בחברה ובעלי שליטה

וועדת הביקורת של החברה החליטה לאמץ קווים מנחים, אמות מידה וכללים לסיווגה של עסקה של החברה או חברה מאוחדת עם נושאי משרה בחברה או לנושא משרה בחברה יש בה עניין אישי (להלן - "עסקה עם נושא משרה") ועסקה עם בעל שליטה בחברה או שלבעל שליטה יש בה עניין אישי (להלן - "עסקה עם בעל שליטה") כעסקה זניחה.

אמות המידה הקבועות בנוהל, כפי שיעודכנו מעת לעת בהתאם להוראותיו, עשויות לשמש את החברה, בין היתר, לסיווג עסקה כעסקה זניחה כקבוע בתקנה 41(א3) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, וככלי עזר לבחינת זניחותם של קשרים עסקיים נוספים, כגון: היותם של קשרים עסקיים עם מועמד לכהונה כדירקטור חיצוני או דירקטור בלתי תלוי קשרים זניחים כאמור בתקנות החברות (עניינים שאינם מהווים זיקה), התשס"ו-2006 וכאמור בסעיף 240(ו) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות").

החברה וחברות מאוחדות שלה מתקשרות מעת לעת בעסקאות עם נושאי משרה בחברה ובעלי שליטה בה לרבות עסקאות מן הסוגים ובעלות מאפיינים כמפורט להלן:

1. מכירת שירותי ומוצרי תקשורת על ידי חברות הקבוצה – לרבות: שירותי תקשורת בסיסיים שונים (תשתית, טלפוניה, תמסורת ו-PR) ואירוח בחוות שרתים; אספקת שירותים סלולאריים

- ושירותי ערך מוסף ומכירה ושדרוג של ציוד קצה סלולארי; 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.
3. קבלת שירותי ייעוץ והדרכה לחברות הקבוצה או לעובדיהן.
4. רכישת טובין ושירותים המשמשים את חברות הקבוצה בפעילותן, כגון רכישת דלקים ומוצרי אנרגיה, שירותי תיקונים, שירותים פיננסיים/בנקאיים ועוד.
- בהעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקה תחשב לעסקה זניחה במידה שמתקיימים בה כל הפרמטרים הבאים:
- א. העסקה אינה עסקה חריגה (היינו, עסקה הנעשית במהלך העסקים הרגיל, בתנאי שוק ושאינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה, והכל בהתאם לנהלי החברה).
- ב. היקף ההתקשרות הנקוב בה בחברה (סולו, ולא על בסיס מאוחד) (או בכל אחת מחברות הבנות) לא יעלה על 10 מיליון ש"ח.
- ג. החברה אינה נדרשת לדווח בדיווח מיידי על העסקה בהתאם לתקנה 36 או תקנה 37א' לתקנות דוחות תקופתיים או על פי דין אחר.
- ד. העסקה אינה כוללת תנאי כהונה והעסקה (כהגדרתם בחוק החברות) של בעל עניין או קרובו, או אינה מהווה התקשרות כאמור בסעיף 270(4) סיפא 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).
- ככלל, כל עסקה תיבחן בנפרד לצורך בחינת עמידתה בתנאים לסיווג כעסקה זניחה כמפורט לעיל. על אף האמור לעיל, עסקאות נפרדות המהוות חלק מאותה התקשרות או עסקאות מתמשכות או עסקאות דומות מאוד המתבצעות באופן תדיר וחוזר או עם אותו גורם ועם תאגידים בשליטתו או עסקאות שקיימת ביניהן תלות או התנייה, יבחנו כעסקה אחת על בסיס שנתי לצורך בחינתן.
- ועדת הביקורת רשאית מעת לעת ועל פי שיקול דעתה, לשנות את הפרמטרים הנ"ל לסיווג עסקה זניחה.
- בנוסף, אמות המידה שקבעו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה מתייחסות לתנאים בהן עסקה תיחשב כעסקה חריגה וכן תנאים בהם תרומה של החברה או של חברת בת לא תיחשב כעסקה חריגה.

עסקאות המנויות בסעיף 270 (4) לחוק החברות שאינן נחשבות לעסקאות זניחות בשנים 2021-2023 לא היו עסקאות כאמור.

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 2021-2023 כוללות:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-----------|----------|---------------------------|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| 3 | 4 | 4 | מספר אנשי מפתח ניהוליים * |
| 7,787 | 7,998 | 8,209 | שכר ** |
| 5,437 | 6,090 *** | 6,500 | מענק |
| 13,250 | 5,687 | 5,235 | תשלום מבוסס מניות |
| 26,474 | 19,775 | 19,944 | |

* אנשי מפתח ניהוליים בקבוצה בשנת הדוח כוללים את יו"ר הדירקטוריון, את מנכ"ל החברה, את מנכ"ל פלאפון ו-yes וכן את מנכ"ל בזק בינלאומי.

** בשנת 2023 השינויים בהפרשות אחרות (הכלולים בסך השכר) כוללים בעיקר הקטנה של הפרשה להודעה מוקדמת ליו"ר הדירקטוריון בסך כ-0.2 מיליוני ש"ח.

בשנת 2022 השינויים בהפרשות אחרות (הכלולים בסך השכר) כוללים בעיקר הפרשות בגין הפרשה להודעה מוקדמת למנכ"ל פלאפון, בזק בינלאומי ו-yes שהחל לכהן ביום 28.8.2022 (בבזק בינלאומי עד ליום 31.12.2022) בסך של כ-0.7 מיליוני ש"ח.

בשנת 2021 השינויים בהפרשות אחרות (הכלולים בסך השכר) כוללים בעיקר הפרשות בגין חופשה ומחלה בסך של כ-0.2 מיליוני ש"ח.

*** הסכום כולל מענק שנתי בשיקול דעת שאושר על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 28.4.2022 בגין שנת 2021.

למידע בדבר תגמול מבוסס מניות ראו ביאור 26.

29.5. הטבות לדירקטורים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------|-------|---|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| 1,694 | 2,646 | 3,241 | גמול לחברי הדירקטוריון שאינם מועסקים בחברה (ראו 29.5.1) (באלפי ש"ח) |
| 7 | 8 | 7 | מספר דירקטורים מקבלי הגמול |
| 670 | 521 | 568 | שכר דירקטורים מקרב העובדים (ראו 29.5.2) (באלפי ש"ח) |
| 1 | 1 | 1 | מספר דירקטורים מקבלי השכר (ראו 29.5.2) |

29.5.1 הגמול ליו"ר הדירקטוריון אינו נכלל בסעיף זה ונכללים בסעיף 29.4 לעיל לנוכח היות יו"ר הדירקטוריון איש מפתח ניהולי. בנוסף, בשנת 2022 גמול הדירקטורים כולל גמול רטרואקטיבי שאושר ביום 7.3.2022 בהתאם לאמות המידה שקבע הדירקטוריון על פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות דירקטור חיצוני) (הוראת שעה), תשפ"ג-2022.

29.5.2 השכר ששולם לדירקטור מקרב העובדים בשנת הדוח הינו בגין עבודתו בחברה ולא כולל כל תשלום נוסף בגין כהונתו כדירקטור. השכר שצוין בטבלה כולל רק את התקופה בה כיהן כדירקטור וקיבל שכר בהתאם.

29.5.3 ביום 5.2.2024 אישרה האסיפה הכללית של החברה את תנאי הכהונה והעסקה של יו"ר הדירקטוריון שנכנס לתפקידו ביום 1.1.2024.

29.6. הטבות נוספות לדירקטורים ונושאי משרה

| מועד אישור האסיפה הכללית (לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה), אלא אם צוין אחרת | מהות העסקה | סכום העסקה |
|---|---|--|
| 11.6.2023 אישור ועדת תגמול בהתאם לתקנה ב'1 לתקנות ההקלות | אישור התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לכיסוי אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבת שלה בהתאם למדיניות התגמול של החברה, לתקופה שעד 29.6.2024 (עד בכלל). | גבול אחריות של 125 מיליון דולר לתביעה ובמצטבר לכל תקופת הביטוח כולל כיסוי לחברה בגין תביעת ני"ע (entity cover), ובנוסף גבול אחריות בסך 25 מיליון דולר החלים מעבר לפוליסת הבסיס בגין כיסוי עבור הדירקטורים ונושאי המשרה בלבד (Side A) ובנוסף הוצאות משפטיות סבירות. סך הפרמיה השנתית הינו בהתאם למגבלות הסכומים הקבועים במדיניות התגמול. סכום ההשתתפות העצמית לחברה הינו עד 1,250,000 דולר למקרה (למעט תביעות שעניינן ני"ע כולל entity cover – 1,500,000 דולר). |
| 14.6.2022 אישור ועדת תגמול בהתאם לתקנה ב'1 לתקנות ההקלות. | אישור התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לכיסוי אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שלה, בהתאם למדיניות התגמול של החברה, לתקופה שעד 29.6.2023 (ועד בכלל). | גבול אחריות של 125 מיליון דולר לתביעה ובסה"כ לכל שנת הביטוח כולל כיסוי לחברה בגין תביעת ני"ע entity cover, ובנוסף גבול אחריות בסך 25 מיליון דולר מעבר לפוליסת הבסיס בגין כיסוי עבור הדירקטורים ונושאי המשרה בלבד (Side A) ובנוסף הוצאות משפטיות סבירות. סך הפרמיה השנתית הינו בהתאם למגבלות הסכומים הקבועים במדיניות התגמול. סכום ההשתתפות העצמית לחברה הינו עד 1,000,000 דולר למקרה (למעט תביעות שעניינן ני"ע כולל entity cover – 2,000,000 דולר). |
| 9.6.2021 אישור ועדת תגמול בהתאם לתקנה ב'1 לתקנות ההקלות. | אישור התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לכיסוי אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שלה, בהתאם למדיניות התגמול של החברה לתקופה שעד 14.6.2022 (ועד בכלל). | גבול אחריות של 125 מיליון דולר לתביעה ובסה"כ לכל שנת הביטוח כולל כיסוי לחברה בגין תביעת ני"ע entity cover ובנוסף גבול אחריות בסך 25 מיליון דולר מעבר לפוליסת הבסיס בגין כיסוי עבור הדירקטורים ונושאי המשרה בלבד (Side A) ובנוסף הוצאות משפטיות סבירות. סך הפרמיה השנתית הינו בהתאם למגבלות הסכומים הקבועים במדיניות התגמול. סכום ההשתתפות העצמית לחברה הינו עד 1,000,000 דולר למקרה (למעט, תביעות שעניינן ני"ע כולל entity cover – 2,000,000 דולר) |
| 17.1.2007 | התחייבות לשיפוי נושאי משרה בחברה, בהתאם לכתבי השיפוי, כפי שתוקנו ביום 26.10.2011, ביום 3.5.2016 וביום 6.2.2020. | 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 הגובה 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 אינפלציה / 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 ולעקוב 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 בפיקדונות ובניירות ערך מופקדים בתאגידים בנקאיים ותאגידים שאינם בנקאיים בעלי דרוג גבוה וכן יש השקעות במק"מ וקרנות כספיות.

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 13 לעיל.

לקבוצה קיימות מחויבות חוזיות לרכישות רכוש קבוע, ציוד קצה ושירותים שוטפים אחרים. למידע נוסף לגבי ההתקשרויות ראו ביאור 18, בדבר התקשרויות.

להלן מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות פיננסיות אשר נתקבלו בפועל עד ליום 31.12.2023, כולל אומדן תשלומי ריבית (בהתבסס על נתוני מדד מחירים לצרכן וריבית הידועים ליום 31.12.2023):

| ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | |
|--|--------------------|-------------------|-----------------|-------|--------------|------------|
| הערך בספרים | תזרים מזומנים חזוי | מחצית ראשונה 2024 | מחצית שניה 2024 | מחצית | מחצית | 2029 ואילך |
| | | | | 2025 | 2026 עד 2028 | |
| מיליוני ש"ח | | | | | | |
| התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים | | | | | | |
| ספקים וזכאים | 1,532 | 1,521 | 11 | - | - | - |
| הלוואות | 2,238 | 254 | 58 | 366 | 1,271 | 731 |
| אגרות חוב | 4,725 | 49 | 886 | 919 | 1,488 | 1,935 |
| | 8,495 | 1,824 | 955 | 1,285 | 2,759 | 2,666 |
| התחייבויות פיננסיות בגין מכשירים נגזרים | | | | | | |
| | 5 | 5 | 1 | - | 3 | - |

| ליום 31 בדצמבר 2022 | | | | | | |
|---|--------------------|-------------------|-----------------|-------|--------------|------------|
| הערך בספרים | תזרים מזומנים חזוי | מחצית ראשונה 2023 | מחצית שניה 2023 | מחצית | מחצית | 2028 ואילך |
| | | | | 2024 | 2025 עד 2027 | |
| מיליוני ש"ח | | | | | | |
| התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים | | | | | | |
| ספקים וזכאים | 1,423 | 1,412 | 11 | - | - | - |
| הלוואות | 2,222 | 89 | 68 | 313 | 1,196 | 985 |
| אגרות חוב | 5,051 | 56 | 885 | 926 | 1,867 | 1,805 |
| | 8,696 | 1,557 | 964 | 1,239 | 3,063 | 2,790 |

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 (אינפלציה) ומטבע חוץ

סיכון מדד המחירים לצרכן (אינפלציה)

שינויים בשיעור מדד המחירים לצרכן 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 בשווי הריאלי כתוצאה משינויים בשיעור מדד המחירים לצרכן.

סיכון מטבע חוץ

הקבוצה חשופה לסיכונים מטבע חוץ בעיקר בשל תשלומים עבור רכישת ציוד קצה ורכוש קבוע הנקובים או צמודים בחלקם בעיקר לדולר. בנוסף, הקבוצה מספקת שירותים ללקוחות ומקבלת שירותים 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 פיקדונות בדולר.

להלן דוח על המצב הכספי לפי בסיסי הצמדה ליום 31.12.2023:

| ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | |
|--------------------------------|-----------------|-----------------------------------|-------------------|-------------|---|
| 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 | | | | | |
| 563 | - | 30 | - | 533 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 1,205 | - | 5 | 40 | 1,160 | השקעות |
| 1,477 | - | 47 | - | 1,430 | לקוחות |
| 162 | 61 | 9 | 39 | 53 | חייבים אחרים |
| 82 | 81 | - | - | 1 | מלאי |
| נכסים שאינם שוטפים | | | | | |
| 446 | - | - | 171 | 275 | לקוחות וחייבים |
| 1,870 | 1,870 | - | - | - | נכסי זכויות שימוש |
| 6,828 | 6,828 | - | - | - | רכוש קבוע |
| 941 | 941 | - | - | - | נכסים בלתי-מוחשיים |
| 304 | 273 | - | 31 | - | הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות |
| 13,878 | 10,054 | 91 | 281 | 3,452 | סך הכל נכסים |
| התחייבויות שוטפות | | | | | |
| 1,074 | - | - | 295 | 779 | אגרות חוב, הלוואות ואשראי חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות |
| 433 | - | - | 422 | 11 | ספקים וזכאים |
| 1,750 | 220 | 192 | 77 | 1,261 | הטבות לעובדים |
| 332 | - | 3 | - | 329 | הפרשות |
| 91 | - | - | - | 91 | |
| התחייבויות שאינן שוטפות | | | | | |
| 5,889 | - | - | 2,209 | 3,680 | הלוואות ואגרות חוב |
| 1,608 | - | 3 | 1,575 | 30 | התחייבויות בגין חכירות |
| 251 | - | 37 | - | 214 | הטבות לעובדים |
| 160 | 157 | 3 | - | - | נגזרים והתחייבויות אחרות |
| 64 | 64 | - | - | - | התחייבויות מסים נדחים |
| 29 | - | - | - | 29 | הפרשות |
| 11,681 | 441 | 238 | 4,578 | 6,424 | סך הכל התחייבויות |
| 2,197 | 9,613 | (147) | (4,297) | (2,972) | סך הכל החשיפה בדוח על המצב הכספי |
| - | - | 497 | 700 | (1,197) | עסקאות אקדמה ראו ביאור 30.6 |

להלן דוח על המצב הכספי לפי בסיסי הצמדה ליום 31.12.2022 :

| ליום 31 בדצמבר 2022 | | | | | |
|---|-----------------|-----------------------------------|-------------------|-------------|---|
| 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 | | | | | |
| 741 | - | 19 | - | 722 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 910 | - | 22 | 37 | 851 | השקעות |
| 1,440 | - | 45 | - | 1,395 | לקוחות |
| 288 | 39 | - | 75 | 174 | חייבים אחרים |
| 85 | 85 | - | - | - | מלאי |
| נכסים שאינם שוטפים | | | | | |
| 460 | - | 6 | 140 | 314 | לקוחות וחייבים |
| 57 | 57 | - | - | - | זכויות שידור |
| 1,746 | 1,746 | - | - | - | נכסי זכויות שימוש |
| 6,542 | 6,542 | - | - | - | רכוש קבוע |
| 912 | 912 | - | - | - | נכסים בלתי-מוחשיים |
| 231 | 169 | - | 29 | 33 | הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות |
| 13,412 | 9,550 | 92 | 281 | 3,489 | סך הכל נכסים |
| התחייבויות שוטפות | | | | | |
| 921 | - | - | 286 | 635 | אגרות חוב, הלוואות ואשראי |
| 456 | - | - | 439 | 17 | חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות |
| 1,590 | 172 | 193 | 16 | 1,209 | ספקים וזכאים |
| 399 | - | 3 | - | 396 | הטבות לעובדים |
| 168 | - | - | - | 168 | הפרשות |
| התחייבויות שאינן שוטפות | | | | | |
| 6,352 | - | - | 2,130 | 4,222 | הלוואות ואגרות חוב |
| 1,452 | - | 3 | 1,362 | 87 | התחייבויות בגין חכירות |
| 201 | - | 37 | - | 164 | הטבות לעובדים |
| 151 | 151 | - | - | - | נזרים והתחייבויות אחרות |
| 61 | 61 | - | - | - | התחייבויות מסים נדחים |
| 37 | - | - | - | 37 | הפרשות |
| 11,788 | 384 | 236 | 4,233 | 6,935 | סך הכל התחייבויות |
| 1,624 | 9,166 | (144) | (3,952) | (3,446) | סך הכל החשיפה בדוח על המצב הכספי |
| היקף עסקאות הגידור לסיכון מדד ומטבע חוץ הינו כדלקמן : | | | | | |
| - | - | 369 | 635 | (1,004) | עסקאות אקדמה ראו ביאור 30.6 |

30.5.2. נתונים לגבי מדד המחירים לצרכן:

בשנת 2023 עלה מדד המחירים לצרכן הידוע ב- 3.3% (בשנת 2022 עליה של 5.3%, ובשנת 2021 עליה של 2.4%).

30.5.3. ניתוח רגישות ביחס לשינוי במדד המחירים לצרכן ולשינוי 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 31.12.2023 החשיפה לסיכון שעורי ריבית בשל התחייבות בגין מכשירי חוב נושאי ריבית משתנה הינה נמוכה.

א. סוג ריבית

להלן פירוט בדבר סוג הריבית של המכשירים הפיננסיים נושאי ריבית של הקבוצה.

| הערך בספרים | | |
|--|-------------|-------------|
| | 2022 | 2023 |
| | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| מכשירים בריבית קבועה | | |
| נכסים פיננסיים (בעיקר פיקדונות ולקוחות) | 1,570 | 1,262 |
| התחייבויות פיננסיות (הלוואות ואגרות חוב) | (6,575) | (6,264) |
| | (5,005) | (5,002) |
| מכשירים בריבית משתנה | | |
| התחייבויות פיננסיות (הלוואות ואגרות חוב) | (698) | (699) |

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 תהיה 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 פירעון | מספר עסקאות | ערך נקוב מיליוני ש"ח | שווי הוגן מיליוני ש"ח | יתרת קרן הון מיליוני ש"ח |
|----------------------------|--------------------|-------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|
| ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | |
| אג"ח סדרה 10 | 12.2024 עד 12.2025 | 2 | 150 | 8 | 3 |
| אג"ח סדרה 12 | 6.2026 עד 6.2030 | 10 | 550 | 20 | 8 |
| | | 12 | 700 | 28 | 11 |
| ליום 31 בדצמבר 2022 | | | | | |
| אג"ח סדרה 10 | 12.2023 עד 12.2025 | 3 | 225 | 9 | 6 |
| אג"ח סדרה 12 | 6.2026 עד 6.2030 | 6 | 310 | 22 | 14 |
| | | 9 | 535 | 31 | 20 |

30.6.2. גידור כלכלי

- א. החברה קשורה בעסקאות אקדמה לצורך הקטנת החשיפה לשינויים בשער הדולר. השווי ההוגן נטו של עסקאות אלו ליום 31.12.2023 הינו התחייבות של כ-1 מיליון ש"ח (בשנת 2022 - נכס של כ-8 מיליון ש"ח).
- ב. yes קשורה בעסקאות אקדמה לצורך הקטנת החשיפה לשינויים בשער הדולר. השווי ההוגן נטו של עסקאות אלו ליום 31.12.2023 הינו התחייבות של כ-1 מיליון ש"ח (ליום 31.12.2022 נכס 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:

| 2022 בדצמבר 31 | 2023 בדצמבר 31 | |
|----------------|----------------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 151 | 745 | רמה 1 – השקעה בקרנות כספיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד |
| 42 | 25 | רמה 2 – חוזי אקדמה (ראו ביאור 30.7.2) |

30.7.2. 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, המהווים על פי שעור ריבית השוק המתאימה להתחייבויות דומות בתוספת ההתאמות הנדרשות בגין פרמיית סיכון ואי-סחירות נכון לתאריך הדוחות הכספיים (רמה 2).

| 31 בדצמבר 2022 | | | 31 בדצמבר 2023 | | | |
|----------------------------|-------------|---------------------------------|----------------------------|-----------|---------------------------------|--|
| שיעור היוון (ממוצע משוקלל) | שווי הוגן | הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה) | שיעור היוון (ממוצע משוקלל) | שווי הוגן | הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה) | |
| % | מיליוני ש"ח | % | מיליוני ש"ח | % | מיליוני ש"ח | |
| 5.14% | 1,462 | 1,530 | 4.31% | 1,500 | 1,546 | הלוואות מבנקים ומגופים מוסדיים (לא צמודות) |
| 1.82% | 2,373 | 2,402 | 2.15% | 2,387 | 2,436 | אג"ח שהונפקו לציבור (צמודות מדד) |
| 4.34% | 2,541 | 2,657 | 4.39% | 2,217 | 2,298 | אג"ח שהונפקו לציבור (לא צמודות) |
| | 6,376 | 6,589 | | 6,104 | 6,280 | סה"כ |

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:

| 31 בדצמבר 2022 | 31 בדצמבר 2023 | |
|----------------|----------------|--|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 96 | 68 | יתרת לקוחות וחייבים אחרים ברוטו |
| (84) | (65) | סכומים שקוזזו |
| 12 | 3 | יתרת לקוחות וחייבים המוצגים בדוח על המצב הכספי |
| 98 | 73 | יתרת ספקים ברוטו |
| (84) | (65) | סכומים שקוזזו |
| 14 | 8 | יתרת ספקים המוצגים בדוח על המצב הכספי |

31. תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של פלאפון תקשורת בע"מ, בזק בינלאומי בע"מ ויס שרותי טלויזיה ותקשורת בע"מ (yes)

31.1. פלאפון תקשורת בע"מ

נתונים מתוך הדוח על המצב הכספי :

| 2022 31 בדצמבר | 2023 31 בדצמבר | |
|----------------|----------------|-------------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 865 | 722 | רכוש שוטף |
| 3,215 | 2,110 | רכוש שאינו שוטף |
| 4,080 | 2,832 | |
| 684 | 659 | התחייבויות שוטפות |
| 879 | 789 | התחייבויות שאינן שוטפות |
| 1,563 | 1,448 | סך הכל התחייבויות |
| 2,517 | 1,384 | הון |
| 4,080 | 2,832 | |

נתונים מתוך דוח רווח והפסד :

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|-----------------------------|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| הכנסות | | | |
| 1,642 | 1,791 | 1,756 | הכנסות משירותים |
| 647 | 608 | 592 | הכנסות ממכירת ציוד קצה |
| 2,289 | 2,399 | 2,348 | סך ההכנסות משירותים ומכירות |
| הוצאות הפעילות | | | |
| 1,346 | 1,327 | 1,278 | הוצאות הפעלה וכלליות |
| 315 | 314 | 323 | שכר עבודה |
| 577 | 532 | 549 | פחת והפחתות |
| 2,238 | 2,173 | 2,150 | סך הכל הוצאות תפעוליות |
| 9 | 33 | 2 | הוצאות תפעוליות אחרות, נטו |
| 42 | 193 | 196 | רווח תפעולי |
| הכנסות מימון | | | |
| 23 | 42 | 35 | הוצאות מימון |
| (65) | (68) | (48) | הכנסות מימון |
| (42) | (26) | (13) | הכנסות מימון, נטו |
| 84 | 219 | 209 | רווח לפני מסים על הכנסה |
| 20 | 54 | 50 | הוצאות מסים על הכנסה |
| 64 | 165 | 159 | רווח לשנה |

31.2. בזק בינלאומי בע"מ

נתונים מתוך הדוח על המצב הכספי :

| 31 בדצמבר 2022 | 31 בדצמבר 2023 | |
|----------------|----------------|-------------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 396 | 406 | רכוש שוטף |
| 364 | 594 | רכוש שאינו שוטף |
| 760 | 1,000 | |
| 431 | 391 | התחייבויות שוטפות |
| 139 | 388 | התחייבויות שאינן שוטפות |
| 570 | 779 | סך הכל התחייבויות |
| 190 | 221 | הון |
| 760 | 1,000 | |

נתונים מתוך דוח רווח והפסד :

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|--|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 1,237 | 1,239 | 1,212 | הכנסות |
| | | | הוצאות הפעילות |
| 799 | 827 | 800 | הוצאות הפעלה, כלליות וירידות ערך |
| 237 | 237 | 216 | שכר עבודה |
| 173 | 134 | 137 | פחת, הפחתות וירידות ערך |
| 6 | 71 | 20 | הוצאות תפעוליות אחרות, נטו |
| 1,215 | 1,269 | 1,173 | סך הכל הוצאות תפעוליות |
| 22 | (30) | 39 | רווח (הפסד) תפעולי |
| | | | הוצאות (הכנסות) מימון |
| 5 | 9 | 17 | הוצאות מימון |
| (3) | (8) | (7) | הכנסות מימון |
| 2 | 1 | 10 | הוצאות מימון, נטו |
| 20 | (31) | 29 | רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה |
| 12 | 1 | - | הוצאות מסים על ההכנסה |
| 8 | (32) | 29 | רווח (הפסד) לשנה |

31.3. יס שרותי טלויזיה ותקשורת בע"מ (yes)

נתונים מתוך הדוח על המצב הכספי :

| 31 בדצמבר 2022 | 31 בדצמבר 2023 | |
|----------------|----------------|-------------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 196 | 235 | רכוש שוטף |
| 241 | 283 | רכוש שאינו שוטף |
| 437 | 518 | |
| 395 | 385 | התחייבויות שוטפות |
| 74 | 60 | התחייבויות שאינן שוטפות |
| 469 | 445 | סך הכל התחייבויות |
| (32) | 73 | הון (גרעון בהון) |
| 437 | 518 | |

נתונים מתוך דוח רווח והפסד :

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------------------------------|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 1,270 | 1,277 | 1,309 | הכנסות |
| | | | הוצאות הפעילות |
| 835 | 867 | 861 | הוצאות הפעלה, כלליות וירידות ערך |
| 188 | 200 | 193 | שכר עבודה |
| 203 | 199 | 166 | פחת, הפחתות וירידות ערך |
| 12 | 3 | (5) | הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו |
| 1,238 | 1,269 | 1,215 | סך הכל הוצאות תפעוליות |
| 32 | 8 | 94 | רווח תפעולי |
| | | | הוצאות (הכנסות) מימון |
| 4 | 8 | 8 | הוצאות מימון |
| (3) | (14) | (17) | הכנסות מימון |
| 1 | (6) | (9) | הוצאות (הכנסות) מימון, נטו |
| 31 | 14 | 103 | רווח לפני מסים על ההכנסה |
| 1 | 1 | 1 | הוצאות מסים על ההכנסה |
| 30 | 13 | 102 | רווח לשנה |

32. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

32.1. ראו ביאור 20.2 בנוגע להחלטת הדירקטוריון מיום 12.3.2024 בדבר מדיניות חלוקת הדיבידנד והחלטת הדירקטוריון להמליץ לאסיפה הכללית על חלוקת הדיבידנד.

32.2. ביום 25.1.2024 אישר דירקטוריון החברה את כניסתה של החברה לתחום אספקת החשמל ואת התקשרותה של החברה עם חברת פאוורג'ין בע"מ ("פאוורג'ין"), חברה בבעלות מלאה של קרן ג'נריישן קפיטל בע"מ אשר מרכזת את פעילות האנרגיה של הקרן, במזכר הבנות לא מחייב בנוגע לשיתוף פעולה אסטרטגי והקמת מיזם משותף בתחום אספקת החשמל ("מזכר ההבנות").

מידע כספי נפרד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023



| 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.נ.

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 2023 ו- 2022 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה 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 ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, 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 לבאור 1.3 בדוחות הכספיים המאוחדים, בדבר חקירת רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות בין היתר לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר 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 מיידית וכן בדבר הגשת כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בחברה ונושאי משרה בכירים לשעבר בקבוצת בזק המייחס לנאשמים עבירות קבלת דבר במרמה 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

12 במרץ 2024

| נתונים על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר | | | |
|-------------------------------------|-------------|-------|----------------------------------|
| 2022 | 2023 | | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | ביאור | |
| נכסים | | | |
| 286 | 134 | | מזומנים ושווי מזומנים |
| 905 | 1,200 | 3.1 | השקעות |
| 684 | 738 | 3.3 | לקוחות |
| 211 | 83 | 3.3 | חייבים ויתרות חובה |
| 2,086 | 2,155 | | סך הכל נכסים שוטפים |
| 253 | 255 | 3.3 | לקוחות וחייבים |
| 5,629 | 5,849 | 5 | רכוש קבוע |
| 243 | 252 | | נכסים בלתי-מוחשיים |
| 265 | 265 | | מוניטין |
| 2,803 | 1,805 | 9.2 | השקעה בחברות מוחזקות |
| 645 | 626 | | נכסי זכויות שימוש |
| 164 | 174 | 3.2 | השקעות שאינן שוטפות ואחרות |
| 10,002 | 9,226 | | סך הכל נכסים שאינם שוטפים |
| 12,088 | 11,381 | | סך הכל נכסים |

| 2022 | 2023 | | |
|-------------------|-------------|--------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | ביאור | |
| התחייבויות | | | |
| 920 | 1,073 | 3.5 | אגרות חוב והלוואות |
| 709 | 845 | 3.4 | ספקים וזכאים |
| 277 | 237 | | הטבות לעובדים |
| 115 | 108 | | חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות |
| 127 | 54 | 11 | הפרשות |
| 2,148 | 2,317 | | סך הכל התחייבויות שוטפות |
| הון | | | |
| 6,352 | 5,889 | 3.5 | אגרות חוב והלוואות |
| 1,140 | 90 | 10.2.1 | הלוואות מחברות בנות |
| 161 | 229 | | הטבות לעובדים |
| 570 | 558 | | התחייבויות בגין חכירה |
| 77 | 83 | | נזרים והתחייבויות אחרות |
| 17 | 19 | 4.2 | התחייבויות מיסים נדחים |
| 8,317 | 6,868 | | סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות |
| 10,465 | 9,185 | | סך הכל התחייבויות |
| הון | | | |
| 3,878 | 3,879 | | הון מניות |
| 384 | 387 | | פרמיה על הון מניות |
| 396 | 396 | | קרנות |
| (3,035) | (2,466) | | יתרת גרעון |
| 1,623 | 2,196 | | סך הכל הון |
| 12,088 | 11,381 | | סך הכל התחייבויות והון |

טובי פישיין
סמנכ"ל כספים חברה
ומנהל כספים ראשי קבוצה

רן גוראון
מנהל כללי

תומר ראב"ד
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 12 במרץ 2024

הביאורים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

נתונים על רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| 2021 | 2022 | 2023 | |
|------------------------------|-------------|-------------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | ביאור |
| 4,182 | 4,306 | 4,412 | 6 |
| הכנסות | | | |
| הוצאות הפעילות | | | |
| 934 | 970 | 1,028 | שכר עבודה |
| 938 | 1,005 | 1,019 | פחת והפחתות |
| 667 | 759 | 769 | 7 הוצאות הפעלה וכלליות |
| (105) | 112 | 145 | 8 הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו |
| 2,434 | 2,846 | 2,961 | סך הוצאות הפעילות |
| 1,748 | 1,460 | 1,451 | רווח תפעולי |
| הוצאות (הכנסות) מימון | | | |
| 357 | 424 | 370 | הוצאות מימון |
| (15) | (92) | (114) | הכנסות מימון |
| 342 | 332 | 256 | הוצאות מימון, נטו |
| 1,406 | 1,128 | 1,195 | רווח לאחר הוצאות מימון, נטו |
| 120 | 151 | 288 | חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו |
| 1,526 | 1,279 | 1,483 | רווח לפני מסים על הכנסה |
| 343 | 279 | 294 | 4.1 מסים על הכנסה |
| 1,183 | 1,000 | 1,189 | רווח לשנה המיוחס לבעלים של החברה |

נתונים על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| 2021 | 2022 | 2023 | |
|-------------|-------------|-------------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 1,183 | 1,000 | 1,189 | רווח לשנה |
| 36 | 50 | 12 | פריטי רווח כולל אחר, נטו ממס |
| 1,219 | 1,050 | 1,201 | סך הכל רווח 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 | | | |
|--|-------------|-------------|---|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת | | | |
| 1,183 | 1,000 | 1,189 | רווח לשנה |
| התאמות: | | | |
| 938 | 1,005 | 1,019 | פחת והפחותות |
| (120) | (151) | (288) | חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו |
| 301 | 334 | 236 | הוצאות מימון, נטו |
| (173) | (11) | - | רווח הון, נטו |
| 15 | 3 | 3 | תשלום מבוסס מניות |
| 343 | 279 | 294 | הוצאות מיסים על הכנסה |
| (24) | 1 | (74) | שינוי בלקוחות וחייבים ואחרים |
| (3) | 29 | 88 | שינוי בספקים וזכאים אחרים |
| (50) | 24 | 2 | שינוי בהפרשות |
| (63) | (135) | 40 | שינוי בהטבות לעובדים |
| - | 24 | 26 | שונים |
| 45 | 53 | 53 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות בנות |
| (368) | (225) | (208) | מס הכנסה ששולם, נטו |
| 2,024 | 2,230 | 2,380 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת |
| תזרימי מזומנים מפעילות השקעה | | | |
| (148) | (157) | (179) | השקעה בנכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות |
| 273 | 36 | 33 | תמורה ממכירת רכוש קבוע |
| (1,031) | (1,835) | (1,413) | השקעה בפיקדונות בבנקים והשקעות פיננסיות אחרות |
| 800 | 1,895 | 1,134 | תמורה מפירעון פיקדונות בבנקים והשקעות פיננסיות אחרות |
| (1,007) | (978) | (943) | רכישת רכוש קבוע |
| - | - | 247 | דיבידנד שהתקבל |
| - | 22 | 1 | שונים |
| 9 | - | 56 | ריבית שהתקבלה מפיקדונות בבנקים |
| 10 | 10 | - | מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה עם חברות בנות |
| (1,094) | (1,007) | (1,064) | מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה |

| נתונים על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (המשך) | | | |
|---|-------------|-------------|---|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| תזרימי מזומנים מפעילות מימון | | | |
| 695 | 400 | 515 | הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות |
| (1,067) | (1,320) | (912) | פירעון אגרות חוב והלוואות |
| (15) | (26) | - | עלויות בגין פירעון מוקדם של הלוואות ואג"ח |
| (255) | (230) | (236) | ריבית ששלמה |
| - | (534) | (638) | דיבידנד ששולם |
| (116) | (138) | (158) | תשלום קרן וריבית בגין חכירה |
| (30) | (18) | 4 | תקבול (תשלום) עבור עסקאות גידור שפקעו |
| 129 | 227 | (43) | מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בגין עסקאות עם חברות בנות |
| (659) | (1,639) | (1,468) | מזומנים נטו שימשו לפעילות מימון |
| 271 | (416) | (152) | עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים |
| 431 | 702 | 286 | מזומנים ושווי מזומנים ליום 1 בינואר |
| 702 | 286 | 134 | 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 31.12.2023 (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 ומיידיים) 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 2023.

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.

3. ביאור מכשירים פיננסיים

3.1. השקעות

| 31 בדצמבר 2022 | 31 בדצמבר 2023 | |
|----------------|----------------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 734 | 452 | פיקדונות שקליים בבנק (1) |
| 10 | - | פיקדונות במטבע חוץ בבנק |
| 151 | 745 | השקעה בניירות ערך בשווי הוגן דרך רווח והפסד |
| 10 | 3 | נגזרים |
| 905 | 1,200 | |

(1) הפיקדונות עומדים לפירעון עד לחודש מאי 2024

3.2. השקעות שאינן שוטפות ואחרות

| 31 בדצמבר 2022 | 31 בדצמבר 2023 | |
|----------------|----------------|---|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 33 | 32 | פיקדון בבנק המשמש למתן הלוואות לעובדי החברה (1) |
| 94 | 108 | נכס הרכשת לקוחות, נטו |
| 29 | 27 | נגזרים |
| 8 | 7 | הוצאות נידחות |
| 164 | 174 | |

(1) פיקדון בבנק למתן הלוואות לעובדי החברה ללא מועד פירעון.

3.3. לקוחות וחייבים ויתרות חובה

| מועדי מימוש | ללא הצמדה | צמוד למדד המחירים | סך הכל |
|----------------------------|-------------|-------------------|-------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| 31 בדצמבר 2023 | | | |
| נכסים שוטפים | | | |
| 2024 | 738 | - | 738 |
| לקוחות | | | |
| 2024 | 53 | 30 | 83 |
| חייבים, יתרות חובה ורשויות | | | |
| סה"כ נכסים שוטפים | 791 | 30 | 821 |
| נכסים לא שוטפים | | | |
| 2025-2026 | 84 | 171 | 255 |
| לקוחות וחייבים אחרים | | | |
| 31 בדצמבר 2022 | | | |
| נכסים שוטפים | | | |
| 2023 | 684 | - | 684 |
| לקוחות | | | |
| 2023 | 141 | 70 | 211 |
| חייבים, יתרות חובה ורשויות | | | |
| סה"כ נכסים שוטפים | 825 | 70 | 895 |
| נכסים לא שוטפים | | | |
| 2024-2025 | 113 | 140 | 253 |
| לקוחות וחייבים אחרים | | | |

3.4. ספקים וזכאים אחרים לרבות נגזרים

| ללא הצמדה (כולל פריטים לא כספיים) | צמוד למדד המחירים | במטבע חוץ או צמוד לו (בעיקר דולר) | סך הכל |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| 31 בדצמבר 2023 | | | |
| 719 | 62 | 64 | 845 |
| ספקים וזכאים | | | |
| 31 בדצמבר 2022 | | | |
| 654 | 4 | 51 | 709 |
| ספקים וזכאים | | | |

3.5. אגרות חוב והלוואות

3.5.1. הרכב

| 2022 | 2023 | |
|-------------|-------------|--------------------------------|
| 31 בדצמבר | 31 בדצמבר | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| | | התחייבויות שוטפות |
| 835 | 842 | חלויות שוטפות של אגרות חוב |
| 85 | 231 | חלויות שוטפות של הלוואות |
| 920 | 1,073 | |
| | | התחייבויות שאינן שוטפות |
| 4,216 | 3,883 | אגרות חוב |
| 2,136 | 2,006 | הלוואות |
| 6,352 | 5,889 | |
| 7,272 | 6,962 | סה"כ |

3.5.2. תנאים וטבלת החזר חובות

| 2022 | | 2023 | | |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|--|
| 31 בדצמבר | 31 בדצמבר | 31 בדצמבר | 31 בדצמבר | |
| ערך נקוב | יתרה בספרים | ערך נקוב | יתרה בספרים | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 705 | 706 | 798 | 798 | סה"כ הלוואות מבנקים לא צמודות, נושאות ריבית קבועה |
| 700 | 698 | 700 | 699 | סה"כ הלוואות מבנקים לא צמודות, נושאות ריבית משתנה |
| 817 | 817 | 740 | 740 | סה"כ הלוואות ממוסדות פיננסים לא צמודות, נושאות ריבית קבועה |
| 2,222 | 2,221 | 2,238 | 2,237 | סה"כ הלוואות |
| אגרות חוב שהונפקו לציבור: | | | | |
| 4,895 | 5,051 | 4,606 | 4,725 | סה"כ אג"ח סדרות * 9-14 שהונפקו לציבור |
| 4,895 | 5,051 | 4,606 | 4,725 | סה"כ אג"ח |
| 7,117 | 7,272 | 6,844 | 6,962 | סה"כ התחייבויות נושאות ריבית |

לפרטים נוספים ראה ביאור 13 בדוחות המאוחדים, אגרות חוב, הלוואות ואשראי.

3.6. סיכון נזילות

להלן מועדי הפירעון החזויים של התחייבויות פיננסיות, כולל אומדן תשלומי ריבית (בהתבסס על נתוני מדד מחירים לצרכן וריבית הידועים ליום 31.12.2023):

| 31 בדצמבר 2023 | | | | | | |
|--|--------------------|-------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|
| הערך בספרים | תזרים מזומנים חוזי | מחצית ראשונה 2024 | מחצית שנייה 2024 | 2025 | 2026-2028 | 2029 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 | | | | | | |
| 696 | 696 | 686 | 10 | - | - | - |
| 90 | 104 | 1 | - | 3 | 62 | 38 |
| 2,237 | 2,680 | 254 | 58 | 366 | 1,271 | 731 |
| 4,725 | 5,277 | 49 | 886 | 919 | 1,488 | 1,935 |
| 7,748 | 8,757 | 990 | 954 | 1,288 | 2,821 | 2,704 |
| התחייבויות פיננסיות בגין מכשירים נגזרים | | | | | | |
| 3 | 3 | - | - | - | 3 | - |

| 31 בדצמבר 2022 | | | | | | |
|---|--------------------|-------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|
| הערך בספרים | תזרים מזומנים חוזי | מחצית ראשונה 2023 | מחצית שנייה 2023 | 2024 | 2025-2027 | 2028 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 | | | | | | |
| 601 | 601 | 591 | 10 | - | - | - |
| 1,140 | 1,357 | 17 | - | 40 | 568 | 732 |
| 2,220 | 2,651 | 89 | 68 | 313 | 1,196 | 985 |
| 5,052 | 5,539 | 56 | 885 | 926 | 1,867 | 1,805 |
| 9,013 | 10,148 | 753 | 963 | 1,279 | 3,631 | 3,522 |

3.7. סיכונים מטבע וסיכון מדד

לפרטים בדבר עסקאות הגנה על המדד שביצעה החברה במהלך שנת 2023, 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 | | |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| 2021 | 2022 | 2023 |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| הוצאות מסים שוטפים | | |
| 271 | 234 | 286 |
| הוצאות בגין השנה השוטפת | | |
| 271 | 234 | 286 |
| סך הכל הוצאות מסים שוטפים | | |
| הוצאות מסים נדחים | | |
| 72 | 45 | 8 |
| יצירה והיפוך הפרשים זמניים | | |
| 72 | 45 | 8 |
| סך הכל הוצאות מסים נדחים | | |
| הוצאות מסים על הכנסה | | |
| 343 | 279 | 294 |

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 1 בינואר 2022 | נזקף לרווח והפסד | נזקף להון | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 | נזקף לרווח והפסד | נזקף להון | יתרה ליום 31 בדצמבר 2023 |
|-------------------------|------------------|-------------|--------------------------|------------------|-------------|--------------------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| 238 | (27) | (4) | 207 | 10 | 5 | 222 |
| תכניות הטבות לעובדים | | | | | | |
| (218) | (1) | - | (219) | (9) | - | (228) |
| רכוש קבוע | | | | | | |
| 11 | (17) | 1 | (5) | (9) | 1 | (13) |
| הפרשות ואחרים | | | | | | |
| 31 | (45) | (3) | (17) | (8) | 6 | (19) |

5. ביאור רכוש קבוע

| 2022 | 2023 |
|-----------------------------------|-------------|
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |
| עלות | |
| 17,637 | 18,136 |
| יתרה ליום 1 בינואר | |
| 999 | 982 |
| תוספות | |
| (500) | (492) |
| גריעות | |
| 18,136 | 18,626 |
| יתרה ליום 31 בדצמבר | |
| פחת | |
| 12,237 | 12,507 |
| יתרה ליום 1 בינואר | |
| 767 | 762 |
| פחת לשנה | |
| (497) | (492) |
| גריעות | |
| 12,507 | 12,777 |
| יתרה ליום 31 בדצמבר | |
| עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר | |
| 5,629 | 5,849 |

למידע נוסף, ראה ביאור 9 לדוחות המאוחדים, רכוש קבוע.

6. ביאור הכנסות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|-----------------------|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 1,624 | 1,789 | 1,947 | אינטרנט – תשתית |
| 1,087 | 1,132 | 1,163 | תמסורת ותקשורת נתונים |
| 913 | 780 | 650 | טלפוניה קווית |
| 318 | 331 | 349 | שירותי ענן ודיגיטל |
| 240 | 274 | 303 | שירותים אחרים |
| 4,182 | 4,306 | 4,412 | סה"כ הכנסות |

7. ביאור הוצאות הפעלה וכלליות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|----------------------------------|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| 111 | 113 | 114 | אחזקת מבנים ואתרים |
| 187 | 189 | 168 | שיווק וכלליות |
| 104 | 100 | 82 | קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת |
| 134 | 203 | 230 | שירותים ואחזקה על ידי קבלני משנה |
| 35 | 37 | 40 | אחזקת כלי רכב |
| 96 | 117 | 135 | ציוד קצה וחומרים |
| 667 | 759 | 769 | סה"כ הוצאות הפעלה וכלליות |

8. ביאור הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|---|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| (173) | (11) | - | רווח מממוש רכוש קבוע (בעיקר נדל"ן) |
| 95 | 78 | 57 | הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרשה מוקדמת |
| - | - | 75 | הפרשה חד פעמית – תיקון הסכם עובדים |
| (27) | 45 | 13 | הוצאות (הכנסות) אחרות (בעיקר הפרשות לתביעות) |
| (105) | 112 | 145 | סה"כ הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו |

9. ביאור חברות מאוחדות

9.1. למידע בדבר השקעת החברה בחברות פלאפון, yes ובזק בינלאומי ראה ביאור 12 בדוחות הכספיים המאוחדים.

9.2. חברות מאוחדות המוחזקות במישרין על ידי החברה:

| השקעה בחברות מאוחדות (לפי שיטת השווי המאזני) ליום | | זכויות החברה בהון | |
|---|----------------|-------------------|--------------------------------------|
| 31 בדצמבר 2022 | 31 בדצמבר 2023 | | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | | |
| 2,585 | 1,452 | 100% | פלאפון תקשורת בע"מ |
| 190 | 221 | 100% | בזק בינלאומי בע"מ |
| 58 | 57 | 100% | בזק אונליין בע"מ |
| (30) | 75 | 100% | יס שרותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ (yes) |
| 2,803 | 1,805 | | סה"כ |

לעניין רישום ירידות ערך בהשקעות בחברות הקבוצה ראה ביאורים 10.3 – 10.6 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 ל-yes בגין הערבות ש-yes העמידה לטובת מדינת ישראל בהתאם לתנאי רישיון yes. הערבות הינה בהתאם לשיעור החזקותיה העדכני ב-yes (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 19 לדוחות המאוחדים, בטחונות שעבודים וערבויות.

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 |
| בזק בינלאומי | | | |
| 90 | 2026-2030 | 5 | 3.78% - 2.35% |
| 90 | | | |

הלוואות מחברת פלאפון:

במהלך חודש מרץ 2023 חילקה פלאפון דיבידנד במזומן לחברה בסך 115 מיליון ש"ח וכן דיבידנד בסכום של 235 מיליון ש"ח כנגד פירעון מוקדם של הלוואות שניתנו לחברה. בחודש יוני וחודש אוגוסט חילקה פלאפון דיבידנד לחברה בסך 350 מיליון ש"ח בכל פעם כנגד פירעון מוקדם של הלוואות שניתנו לחברה. ביום 8.11.2023 אישר דירקטוריון פלאפון חלוקת דיבידנד לחברה בסך 247 מיליון ש"ח. מתוך סכום זה כ-132 מיליון ש"ח במזומן וכ-115 מיליון ש"ח כנגד פירעון מוקדם של הלוואות שניתנו לחברה. במהלך חודש מרץ 2022 בוצעה החלפת הלוואות בהיקף של כ-815 מיליון ש"ח שהתקבלו מפלאפון להלוואה חדשה שכוללת דחיית מועדי הפירעון משנים 2022-2025 לשנים 2026-2030. בנוסף, בחודשים מרץ ויוני 2022 העניקה פלאפון הלוואות נוספות לחברה בסך של 130 מיליון ש"ח ו-60 מיליון ש"ח בהתאמה. במהלך חודש דצמבר 2022 הכריזה ושלמה פלאפון דיבידנד בסך של 350 מיליון ש"ח לחברה. הדיבידנד האמור שולם באמצעות קיזוז החזר הלוואות שניתנו לחברה.

10.2.2. מסגרת אשראי או השקעה בהון yes

ביום 12.3.2024 אישר דירקטוריון החברה מסגרת אשראי או השקעה בהון yes בסכום כולל של עד 40 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים החל מיום 1.1.2024. אישור זה הינו במקום האישור שניתן בחודש נובמבר 2023 (ולא בנוסף לו).

10.3. הסכמים למתן שירותים

מתוקף היות החברה והחברות המוחזקות, ספקיות תקשורת, הן קשורות בהסכמים והסדרים למתן וקבלת שירותים 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 שכירויות (בעיקר של מתקני תקשורת), הסכמי שיתופי פעולה ופרסום באתרי אינטרנט של חברות מאוחדות ועוד.

תנאי ההסכמים למתן שירותים כאמור נקבעו על פי תעריפי שוק מקובלים לשירותים מסוג זה.

להלן פירוט העסקאות והיתרות המאזניות הכלולות בספרי החברה :

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|---------------|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| עסקאות | | | |
| הכנסות | | | |
| | | | פלאפון |
| 70 | 67 | 66 | |
| 261 | 254 | 184 | בזק בינלאומי |
| 3 | 2 | 3 | yes |
| 3 | 2 | 2 | אחרים |
| 337 | 325 | 255 | סך הכל |

| הוצאות | | | |
|--------|----|----|---------------|
| | | | פלאפון |
| 30 | 28 | 29 | |
| 15 | 13 | 19 | בזק בינלאומי |
| 45 | 41 | 48 | סך הכל |

| 31 בדצמבר | 31 בדצמבר | |
|------------------------|-------------|---------------|
| 2022 | 2023 | |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | |
| יתרות חוב לחברה | | |
| | | פלאפון |
| 12 | 9 | |
| 64 | 35 | בזק בינלאומי |
| 2 | 2 | yes |
| 78 | 46 | סך הכל |

למידע נוסף, ראה ביאור 29 לדוחות המאוחדים, עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים.

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-54 מיליון 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 31.12.2023:

| יתרת הפרשה | סכום החשיפה הנוספת * | סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן * |
|-------------|----------------------|--|
| מיליוני ש"ח | | |
| 54 | 680 | 2,469 ⁽¹⁾ |

* נומינלי

(1) כולל 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 yes על ידי החברה מיורקום די.בי.אס בע"מ. בהתאם להחלטת בית משפט צפויה הגשת בקשה מאוחדת חלף שתי בקשות אלה. ההליך מעוכב לנוכח ההליך הפלילי שמתנהל בהמשך לחקירת רשות ניירות ערך כמתואר בביאור 1.3 בדוחות המאוחדים ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה בשלב זה, עד ליום 20.7.2024. יצוין, כי בקשה לאישור הסדר פשרה חלקי בהליך המאוחד בין המבקשים, בי-קום וה"ה שאול ואור אלוביץ מצויה בדיון.

11.2 ראו ביאור 6.6 בדוחות המאוחדים בדבר יתרת חייבים ורשויות לזמן ארוך בסך 106 מיליון ש"ח בגין דמי היתר והיטל השבחה ששילמה החברה לרשות מקרקעי ישראל ורשות מקומית אור יהודה בגין מכירת מתחם סקיה בשנת 2019. ביום 17.10.23 ניתן פסק דין הדוחה את הערעור המנהלי שהגישה החברה על החלטת ועדת הערר. ועדת הערר העבירה את ההליך למסלול של שמאי מכריע לקביעת סכום היטל השבחה וכן קיימת התחייבות של רמ"י לשיפוי החברה במלא סכום ההיטל. בהתאם לכך, רשמה החברה בדוחות הכספיים, התחייבות בסך 45 מיליון ש"ח בגין התשלום המוערך הנוסף עבור היטל השבחה ובמקביל הכירה החברה בנכס שיפוי באותו סכום.

11.3 למידע נוסף בדבר התחייבויות תלויות ראו ביאור 17 בדוחות המאוחדים.

12. אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריה

12.1 בדבר חקירת רשות ניירות ערך והמשטרה ראו ביאור 1.3 בדוחות המאוחדים.

12.2 לעניין הפסד מירידת ערך בגין חברות בזק בינלאומי ו-yes ובדיקת ירידת ערך מוניטין בפלאפון ובבזק קווי ראו ביאור 10 בדוחות המאוחדים.

12.3 למידע בדבר פרישת עובדים ראו ביאור 16.5 בדוחות המאוחדים.

12.4 למידע בדבר החלטת הדירקטוריון מיום 12.3.2024 בדבר מדיניות חלוקת הדיבידנד והחלטת הדירקטוריון להמליץ לאסיפה הכללית על חלוקת הדיבידנד ראו ביאור 20.2 בדוחות המאוחדים.

12.5 למידע בדבר תיקון ההסכם הקיבוצי ראו ביאור 16.1.1 בדוחות המאוחדים.

12.6 למידע בדבר אירועים מהותיים נוספים לאחר תקופת הדוחות הכספיים ראו ביאור 32 בדוחות המאוחדים.

פרק ד'

פרטים נוספים על התאגיד
ושאלון ממשל תאגידי
לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023



1. תקנה 10א: תמצית דוחות על הרווח הכולל לכל אחד מהרבעונים לשנת הדיווח

ראו סעיף 1.3 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

2. תקנה 10ג: שימוש בתמורת ניירות ערך

ביום 26 במרץ 2023, הנפיקה החברה 230,040,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה 13) של החברה, וכן הנפיקה 278,363,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה 14) של החברה בדרך של הרחבות סדרות קיימות על פי דוח הצעת מדף מיום 22 במרץ 2023 ("דוח הצעת המדף מיום 22.3.2023"), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה, שפורסם על פי תשקיף רישום למסחר ושחרור מחסימה ותשקיף מדף של החברה הנושא תאריך 8 באפריל 2020 שפורסם ביום 7 באפריל 2020, בתמורה כוללת (ברוטו) בסך 420 מיליון ש"ח ("תמורת הנפקת אגרות החוב (סדרות 13 ו-14)"). בהתאם לייעוד התמורה כפי שנקבע בדוח הצעת המדף מיום 22.3.2023, תמורת הנפקת אגרות החוב (סדרות 13 ו-14) שימשה את החברה למחזור חוב קיים. עד לשימוש ביתרת תמורת ההנפקה, החברה השקיעה את תמורת ההנפקה בהשקעות סולידיות בהתאם למדיניות ההשקעות של החברה הנקבעת על ידי הנהלת החברה מעת לעת, באישור הדירקטוריון.

כמו כן, ביום 11 בינואר 2024, הנפיקה החברה 567,877,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה 11) של החברה, וכן הנפיקה 432,123,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה 13) של החברה בדרך של הרחבות סדרות קיימות על פי דוח הצעת מדף מיום 10 בינואר 2024 ("דוח הצעת המדף מיום 10.1.2024"), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה, שפורסם על פי תשקיף מדף של החברה הנושא תאריך 10 במאי 2023 שפורסם ביום 9 במאי 2023, בתמורה כוללת (ברוטו) בסך 892 מיליון ש"ח ("תמורת הנפקת אגרות החוב (סדרות 11 ו-13)"). בהתאם לייעוד התמורה כפי שנקבע בדוח הצעת המדף מיום 10.1.2024, תמורת הנפקת אגרות החוב (סדרות 11 ו-13), תשמש את החברה למחזור חוב קיים. עד לשימוש בתמורת ההנפקה, החברה תשקיע את תמורת הנפקת אגרות החוב (סדרות 11 ו-13) בהשקעות סולידיות בהתאם למדיניות ההשקעות של החברה, כאמור לעיל.

3. תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בת לתאריך הדוח על המצב הכספי^{2,1}

| שם החברה | שם המחזיק | סוג המניה | מס' מניות מוחזקות | סה"כ ע.ג. | שיעור ההחזקה בהון המונפק ובזכויות ההצבעה | שיעור 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% | 1,452 |
| בזק בינלאומי בע"מ ("בזק בינלאומי") | החברה | רגילות 0.1 ש"ח | 1,136,986,301 | 113,698,630 | 100% | 100% | 221 |
| יס שרותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ ("yes") | החברה | רגילות 1 ש"ח | 36,117 | 36,117 | 100% | 100% | 75 |
| בזק און ליין בע"מ ("בזק און ליין") | החברה | רגילות 1 ש"ח | 1,170,000 | 1,170,000 | 100% | 100% | 57 |

¹ לפירוט בדבר חברות מאוחדות נוספות המוחזקות במישרין או בעקיפין על ידי החברה ראו באורים 12.3.3, 12.4.1 ו-32.2 לדוחות הכספיים.

² לפרטים בדבר רישום ירידות ערך בהשקעה בחברות הקבוצה ראו באורים 10.3 ו-10.5-10.6 לדוחות הכספיים. לפרטים בדבר מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה ל-yes להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון ראו באור 12.2.2 לדוחות הכספיים, ובאור 10.2.2 למידע כספי נפרד המצורף לדוח.

4. תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת תקופת הדוח³

| תאריך השינוי | מהות השינוי | שם החברה | סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח) ⁴ |
|--------------|---------------|----------|--|
| 03.2023 | חלוקת דיבידנד | פלאפון | 350 |
| 06.2023 | חלוקת דיבידנד | פלאפון | 350 |
| 08.2023 | חלוקת דיבידנד | פלאפון | 350 |
| 11.2023 | חלוקת דיבידנד | פלאפון | 247 |

5. 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 ⁵ | הכנסות ריבית |
|--------------|--------------------|-------------------------|---------|------------------------|--------------|
| פלאפון | 159 | 161 | 1,297 | 1 | - |
| בזק בינלאומי | 29 | 29 | - | 1 | - |
| yes | 102 | 103 | - | 1 | - |
| בזק און ליין | (1) | (1) | - | 6- | - |

³ לפירוט בדבר הלוואות שנתקבלו על ידי החברה מחברות מוחזקות, ראו באור 10.2 למידע כספי נפרד המצורף לדוח. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 יתרת קרן הלוואות אלו מסתכמת לסך של 90 מיליוני ש"ח.

⁴ חלק מההלוואות שולמו במזומן וחלק באמצעות קיזוז פרעון מוקדם של הלוואות, לפרטים ראו באור 10.2.1 למידע כספי נפרד המצורף לדוח.

⁵ יובהר כי אין מדובר בדמי ניהול אלא בהחזר עבור השתתפות בהוצאות בגין ישיבות דירקטורים של חברות הבנות ובעבור השתתפות בשכר יו"ר הקבוצה.

⁶ פחות מ-1 מיליון ש"ח.

6. תקנה 20: מסחר בבורסה

- א. בתקופת הדוח ועד למועד פרסומו, נרשמו למסחר ברשימה הראשית של הבורסה לניירות ערך בתל אביב סך של 1,276,954 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה ("מניות רגילות"), אשר נבעו ממימוש אופציות לא סחירות למניות רגילות עבור עובדים ונושאי משרה.
- ב. כאמור בסעיף 2 לעיל, בחודש מרץ 2023 הנפיקה החברה 230,040,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה 13) ו-278,363,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה 14) של החברה בדרך של הרחבות סדרות קיימות, ובחודש ינואר 2024 הנפיקה החברה 567,877,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה 11) ו-432,123,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה 13) בדרך של הרחבות סדרות קיימות.
- ג. למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח לא חלה הפסקה במסחר בניירות הערך שלה.

7. תקנה 21: תגמולים לבעלי ענין לנושאי משרה בכירה

להלן פירוט התגמולים בגין שנת 2023, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2023, לכל אחד מחמשת בעלי 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 2023, אך חלק מהתשלומים בפועל לחלק מנושאי המשרה כוללים סכומים שהוכרו בדוחות כספיים קודמים וחלקם מותנים בתנאים כמפורט להלן.

| סעיף להלן | סה"כ (באלפי ש"ח) | תגמולים (באלפי ש"ח) | | | | פרטי מקבל התגמולים | | | | |
|-----------|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------------|-----------|-----|---|--------------|
| | | אחר (דמי ניהול) | תשלום מבוסס מניות | מענק ⁸ | שכר ⁷ | שיעור החזקה בהון התאגיד | היקף משרה | מין | תפקיד | שם |
| א | 3,884 | | -765 | 2,228 | 2,421 | - | מלאה | זכר | יו"ר הדירקטוריון | גיל שרון |
| ב | 6,795 | | 3,265 | 1,419 | 2,111 | - | מלאה | זכר | מנכ"ל פלאפון ו-yes | אילן סיגל |
| ג | 5,617 | | 879 | 2,099 | 2,639 | - | מלאה | זכר | מנכ"ל החברה | רן גוראון |
| ד | 3,648 | | 1856 | 754 | 1,038 | | מלאה | זכר | מנכ"ל בוק בינלאומי | רון גלב |
| ה | 2,443 | | 147 | 810 | 1,486 | - | מלאה | זכר | סמנכ"ל כספים בוק ומנהל כספים ראשי קבוצה | טובי פישביין |

⁷ סכומי השכר כוללים את עלות השכר (עלות מעביד, לרבות הפרשות אקטואריות) והרכיבים הנלווים לשכר, לרבות הטבות ותנאים סוציאליים, כגון כיסוי הוצאות טלפון, רכב צמוד (עלות ליסינג או הוצאות פחת רכב או החזר הוצאות חלף שימוש ברכב חברה לסמנכ"לים בחברה או גילום רכב), קרן השתלמות, הפקדה בקרן פנסיה והפקדות בשל סיום יחסי עובד-מעביד (לגבי עובדים הכפופים לסעיף 14 לחוק הפיצויים), החזר הוצאות, הבראה שנתית, הוצאות בגין שי לחג לעובד (הסכום המגולם), אגרות בגין חברות בארגונים מקצועיים ששולמו בעבור העובד (שלא בתחום העיסוק של העובד) וכן, ככל שהועמדה הלוואה לעובד – שווי ההטבה הגלומה בריבית שנושאת ההלוואה.

⁸ סכומי המענק המופיעים בטבלה הינם כפי שהוכרו בדוחות לשנת 2023 וכוללים מענק מותנה ביצועים וכן מענקים מיוחדים (לפרטים ביחס לכל אחד מנושאי המשרה ר' פירוט בסעיפים א'-ה' שאחרי הטבלה להלן), הכל בהתאם למדיניות התגמול של נושאי המשרה של החברה. המענק תלוי הביצועים המופיע בטבלה הינו המענק לו זכאים נושאי המשרה בגין שנת 2023 (אך טרם שולם לנושאי המשרה הבכירה נכון למועד הדוח) והוא כולל חלק מותנה שישולם בפועל לנושאי המשרה הנ"ל ע"פ החלוקה המתוארת בבאורים לטבלה. במהלך 2023 שולמו לנושאי המשרה הנ"ל מענקים בגין שנת 2022, אשר סכומם לרבות חלק מותנה שלא שולם בפועל בשנת 2022, אלא ישולם בפועל בשנת 2024 (ככל שישנו) נכלל בטבלה המקבילה בדוח השנתי של החברה לשנת 2022 (כפי שפורסם ביום 14.3.2023) (ככל שנושא המשרה הרלוונטי נכלל בטבלה האמורה).

להלן פירוט אודות תנאי ההתקשרות עם בעלי העניין ונושאי המשרה המופיעים בטבלה שלעיל:

תנאי העסקה כללים לנושאי המשרה (שאינם דירקטורים ולמעט יו"ר הדירקטוריון). נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד שבשליטתה, מועסקים על פי חוזה אישי, לתקופה בלתי קצובה, הניתנת לסיום בידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת של 3-6 חודשים. תקופת הגבלת התחרות שקבועה בהסכם הינה בת 3-6 חודשים מיום סיום עבודתם בחברה, אלא אם יוסכם אחרת בין הצדדים. משכורתם של נושאי המשרה צמודה למדד המחירים לצרכן, כאשר במקרה של ירידת מדד השכר לא ישתנה עד לעליית המדד המקזזת את ירידת המדד. נושאי המשרה זכאים לתנאים נלווים מקובלים, ובכללם הפרשות לקרן השתלמות, הפקדה בקרן פנסיה, ימי חופשה, הבראה שנתית, ימי מחלה, החזר הוצאות במסגרת מילוי תפקידו, החזר הוצאות רכב והחזר הוצאות עבור הוצאות תקשורת, ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים, אפשרות לזכאות למענק שנתי תלוי ביצועים במזומן בהתאם לקבוע במדיניות התגמול של נושאי המשרה.

לפרטים נוספים בדבר מדיניות תגמול נושאי המשרה של החברה כפי שאושרה על ידי אסיפת בעלי המניות של החברה ביום 20 באפריל 2023, ראו דוח זימון אסיפת בעלי מניות מיום 4 במרץ 2023 ודוח מתקן מיום 14 במרץ 2023, המובאים בזאת על דרך ההפניה.

א. גיל שרון כיהן כיו"ר דירקטוריון החברה וכן כיו"ר דירקטוריון חברות הבת בקבוצה החל מיום 27 באוגוסט 2020 ועד ליום 31 בדצמבר 2023.⁹ הסכם העסקה של מר גיל שרון, מיום 10 בדצמבר 2020, היה לתקופה בלתי מוגבלת, עם זכות לכל צד להביאה לסיומה בכל עת ומכל סיבה שהיא, בהודעה מוקדמת של 3 חודשים מראש על ידי מי מהצדדים.

בגין כהונתו, מר גיל שרון היה זכאי לתנאים העיקריים כאמור ב"תנאי העסקה כללים לנושאי המשרה" לעיל; זכאי לשכר חודשי כולל (ברוטו) בסך של כ-170 אלפי ש"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן, החל מיום 1 בינואר 2023);¹⁰ וכן לאפשרות לזכאות למענק שנתי תלוי ביצועים במזומן (החל משנת 2022).¹¹ ביום 18 בינואר 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה להעניק למר גיל שרון 12,000,000 אופציות. 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, המובא בזאת על דרך ההפניה, ולפרטים נוספים אודות תנאי האופציות האמורות, ראו דוח מתקן בדבר מתאר להענקת אופציות לעובדים ודוח הצעה פרטית מהותית מיום 9 במאי 2022. שוויין ההוגן של האופציות למועד הענקתן (מחושב בהתאם למודל מונטה קרלו) הינו כ-9.3 מיליון ש"ח. ביום 31 בינואר 2024, עם סיום יחסי העסקה של מר שרון, ובהתאם לתוכנית תגמול הונית של החברה, פקעו 3,000,000 אופציות מסך כמות האופציות כאמור.

יעדי המענק השנתי תלוי ביצועים של מר שרון לשנת 2023¹² כיו"ר הדירקטוריון נקבעו מראש במסגרת מדיניות תגמול לנושאי משרה שאושרה על ידי האסיפה הכללית וע"י דירקטוריון החברה בחודש דצמבר

⁹ תקופת ההודעה המוקדמת של יו"ר הדירקטוריון הינה מיום 1 בנובמבר 2023, והסתיימה, בהתאם להסכם העסקתו, בתום שלושה חודשים ממועד זה, קרי – ביום 31 בינואר 2024.

¹⁰ לפרטים אודות אישור אסיפת בעלי המניות להצמיד למדד המחירים לצרכן את שכר יו"ר דירקטוריון החברה, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 22 ביוני 2023, המובא בזאת על דרך ההפניה.

¹¹ לפרטים אודות הוספת מרכיב המענק השנתי תלוי ביצועים במזומן ליו"ר דירקטוריון החברה, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 14 מרץ 2022, וכן דוח מתוקן מיום 14 באפריל 2022, המובאים בזאת על דרך ההפניה.

¹² בהתאם לתיקון מדיניות התגמול ותנאי הכהונה והעסקה של יו"ר הדירקטוריון, כפי שאושרו על ידי האסיפה הכללית ביום 28.4.2022 (לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 23.3.2022, כפי שתוקן ביום 14.4.2022, המובא בזאת על דרך ההפניה)

2022 וכללו: יעד EBITDA מתואם¹³ לקבוצה שמשקלו 50% בחישוב המענק; יעד רווח נקי מתואם קבוצה שמשקלו 25%; ויעד תזרים חופשי מתואם קבוצה (FCF) שמשקלו 25%. שיעור עמידת יו"ר הדירקטוריון במכלול יעדי המענק לשנת 2023 עמד על כ- 118%. תנאי הסף לזכאות המענק השנתי תלוי הביצועים היה כי תוצאות ה-EBITDA המתואם קבוצה (בנטרול השפעת IFRS 16) לשנת 2023 (3,441.5 מיליון ש"ח) לא ירדו ביותר מ-40% מתוצאות ה-EBITDA המתואם קבוצה (בנטרול השפעת IFRS 16) בשנת 2022 (3.404.8 מיליון ש"ח) – תנאי זה התקיים.

תקרת המענק תלוי הביצועים ליו"ר הדירקטוריון מוגבלת, בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה, עד ל-75% מגובה שכר הבסיס השנתי (9 משכורות). בהתאם, המענק שאושר ליו"ר הדירקטוריון בגין שנת 2023, הינו בהיקף של 75% מהשכר השנתי. לצורך חישוב העמידה ביעדים בגין שנת 2023, בהתאם למדיניות התגמול של החברה, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו לנטרל מחישוב הביצועים לצורך המענק את האירועים הבאים: עדכון שכר הקיבוצי במשק, החלטת הדירקטוריון לעיבוי תקציב השקעות לשם הקמת חוות שרתים משותפת לחברה ולפלאפון והגדלת יעד פריסת הסיבים של החברה לשנה זו, הענקת "מענק מילואים" לעובדי הקבוצה אשר גויסו לשירות מילואים בתקופת המלחמה, וכן, השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על תוצאות שנת 2023.

הסדרי פרישה: ביום 27 בדצמבר 2023, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה החליטו, בהתאם למדיניות התגמול של החברה, לאשר את שחרור החלקים המותננים למר שרון, מתוך המענק תלוי הביצועים בגין שנת 2022 ובגין שנת 2023.

בהתאם לתנאי העסקה, מר שרון זכאי לתקופת אי תחרות במשך חודשיים לאחר תום יחסי עובד מעסיק. בגין תקופה זו הוענק למר גיל שרון מענק אי תחרות בסך של שתי משכורות חודשיות (ברוטו), כולל תנאים סוציאליים. בתקופה זו, מר שרון לא יתחרה בפעילות החברה הקיימת באותו מועד או בעסקיה (לרבות עסקיהן של חברות הבת או מסונפות של החברה), וימנע מלייסד, לנהל, להפעיל או להיות בעל שליטה בכל גוף שעיקר פעילותו דומה או מתחרה לפעילות החברה במועד סיום ההתקשרות.

ביום 5 בפברואר 2024, אישרה האסיפה הכללית מענק הוקרה בסך של שלוש משכורות חודשיות (ברוטו) למר גיל שרון, כאות הוקרה והערכה על ביצועיו ותרומתו לחברה. לפרטים נוספים אודות המענק ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 28 בדצמבר 2023, וכן דוח מתוקן מיום 1 בפברואר 2024, המובאים בזאת על דרך ההפניה.

ב. אילן סיגל מכהן כמנכ"ל פלאפון ו-yes. הסכם העסקה של מר סיגל, מיום 23 במאי 2022, הינו לתקופה בלתי מוגבלת, עם זכות לכל צד להביא לסיומו בכל עת בהודעה מוקדמת של שישה חודשים מראש על ידי מי מהצדדים. בגין כהונתו של מר סיגל הוא זכאי לתנאים העיקריים כאמור בהגדרה "תנאי העסקה כללים לנושאי המשרה" כאמור לעיל.

כמו כן, הוקצו למר אילן סיגל 4,131,000 אופציות. לפרטים נוספים אודות תנאי האופציות, ראו דוח מתקן בדבר מתאר להענקת אופציות לעובדים מיום 9 במאי 2022 ודוח הצעה פרטית לא מהותית מיום 1

¹³ EBITDA מתואם לצרכי קביעת התגמול – מחושב כ-EBITDA בנטרול הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות (נטו), הפסדים/רווחים מירידת/עליית ערך (ובכלל זה הפסדים מירידת ערך מתמשכת), השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS16 "הכירות" ובנטרול הוצאות בגין תשלומים בגין תוכנית תגמול הוני.

בספטמבר 2022. שווייץ ההוגן של האופציות למועד הענקתן (מחושב בהתאם למודל מונטה קרלו) הינו כ- 8 מיליון ש"ח.

יעדי המענק השנתי תלוי הביצועים של מר סיגל לשנת 2023 כמנכ"ל פלאפון ו-yes נקבעו מראש ע"י ועדת התגמול של החברה בחודש דצמבר 2022 וכללו: יעד EBITDA מתואם¹⁴ מצרפי לפלאפון ו-yes שמשקלו 50% בחישוב המענק; יעד EBITDA מתואם מצרפי לפלאפון ו-yes פחות CAPEX מצרפי לפלאפון ו-yes שמשקלו 15%; יעד רווח נקי מתואם מצרפי לפלאפון ו-yes שמשקלו 15%; יעד הסף לקבלת הבונוס היה כי תוצאות ה- EBITDA המתואם המצרפי לפלאפון ו-yes לשנת 2023 (כ- 715 מיליון ש"ח), לא ירדו ביותר מ-40% מתוצאות ה- EBITDA המתואם המצרפי לפלאפון ו-yes בשנת 2022 (743 מיליון ש"ח) – תנאי זה התקיים.

שיעור עמידת מנכ"ל פלאפון ו-yes במכלול יעדי המענק השנתי תלוי הביצועים בגין שנת 2023 עמד על כ-95%. בהתאם, שיעור המענק למנכ"ל פלאפון ו-yes בגין שנת 2023, הינו בהיקף של כ-95% מהשכר השנתי. מר אילן סיגל יהיה זכאי ל-40% מהגמול בגין עמידה ביעד ה- EBITDA המתואם המצרפי המשוקלל בשנת 2023 רק בשנת 2025 (לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים לשנת 2024) ורק אם יושג יעד ה- EBITDA המתואם המצרפי המינימאלי שנקבע ביחס לשנת התקציב 2024.

לצורך חישוב העמידה ביעדים בגין שנת 2023, בהתאם למדיניות התגמול של החברה, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישורו לנטרל מחישוב הביצועים לצורך המענק את השפעות מלחמת "חברות ברזל" על תוצאות שנת 2023, וכן את הענקת "מענק מילואים" לעובדי פלאפון ו-yes אשר גויסו לשירות מילואים בתקופת המלחמה.

כמו כן, בתאריכים 5 במרץ 2024, ו-12 במרץ 2024, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, הקצאת אופציות משלימה לנושאי משרה בחברה ומנהלים בקבוצה ובתוך כך אושר למר סיגל כ- 1,200,000 אופציות. שווייץ ההוגן של האופציות למועד הענקתן (מחושב בהתאם למודל מונטה קרלו) הינו כ- 2 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים אודות תנאי האופציות, ראו דוח בדבר מתאר להענקת אופציות לעובדים מיום 28 בדצמבר 2023 ודוח הצעה פרטית [לא] מהותיות מיום 13 במרץ 2024.

ג. **רן גוראון** מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 19 ביוני 2022. הסכם העסקה של מר רן גוראון, מיום 8 במאי 2022, הינו לתקופה בלתי מוגבלת, עם זכות לכל צד להביאה לסיימה בכל עת בהודעה מוקדמת של שישה חודשים מראש על ידי מי מהצדדים. ביום 25 בפברואר 2024, הודיע מר גוראון על סיום כהונתו כמנכ"ל החברה. מועד סיום כהונתו צפוי להיות ביום 31 במרץ 2024.¹⁵ בגין כהונתו, מר גוראון זכאי לתנאים העיקרים כאמור ב"תנאי העסקה כללים לנושאי המשרה" לעיל; זכאי לשכר חודשי בסך של כ- 153 אלפי ש"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן); לפרטים נוספים אודות תנאי כהונתו והעסקו של מר רן גוראון כמנכ"ל החברה, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 10 באוגוסט 2022 המובא בזאת על דרך ההפניה.

¹⁴ ר' הי"ש 13 לעיל.

¹⁵ תקופת ההודעה המוקדמת של מנכ"ל החברה הינה מיום 25 בפברואר 2024 ותסתיים, בהתאם להסכם העסקתו, בתום 6 חודשים ממועד זה, קרי- ביום 25 באוגוסט 2024.

ביום 10 בדצמבר 2020, במהלך כהונתו כמנכ"ל חברות הבת – פלאפון, yes ובזק בינלאומי אישר דירקטוריון החברה, וכל אחד מדירקטוריון חברות הבת כאמור, הקצאת 9,000,000 אופציות למר גוראון. האופציות כאמור, הוענקו ביום 18 בינואר 2021, לאחר אישור האסיפה הכללית של החברה להגדיל את הון המניות הרשום של החברה. לפרטים נוספים אודות תנאי האופציות, ראו דוח מתקן בדבר מתאר להענקת אופציות לעובדים ודוח הצעה פרטית מהותית מיום 9 מאי 2022. שוויין ההוגן של האופציות למועד הענקתן (מחושב בהתאם למודל מונטה קרלו) הינו כ-6.9 מיליון ש"ח. ביום 25 באוגוסט 2024, עם סיום יחסי העסקה של מר גוראון, ובהתאם לתוכנית תגמול הוגנית של החברה, יפקעו 782,877 אופציות מסך כמות האופציות כאמור.

יעדי המענק השנתי תלוי ביצועים של מר גוראון לשנת 2023 כמנכ"ל החברה נקבעו מראש ע"י דירקטוריון החברה בחודש דצמבר 2022 וכללו: יעד EBITDA מתואם לחברה (סולו) שמשקלו 50% בחישוב המענק; יעד רווח לאחר מס של החברה (סולו) מתואם שמשקלו 20%; יעד תזרים חופשי מתואם (FCF)¹⁶ לחברה (סולו) שמשקלו 20%; ויעד הערכת מנהל שמשקלו 10%. תנאי הסף לקבלת המענק היה כי תוצאות ה-EBITDA המתואם לשנת 2023 (2,501.9 מיליון ש"ח) לא ירדו ביותר מ-40% מתוצאות ה-EBITDA המתואם בשנת 2022 (2,474.8 מיליון ש"ח) – תנאי זה התקיים.

שיעור עמידת מנכ"ל החברה במכלול יעדי המענק השנתי תלוי ביצועים בגין שנת 2023 עמד על 108%. בהתאם, שיעור המענק השנתי למנכ"ל החברה בגין שנת 2023 הינו בהיקף של כ-108% מהשכר השנתי. לצורך חישוב העמידה ביעדים בגין שנת 2023, בהתאם למדיניות התגמול של החברה, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו לנטרל מחישוב הביצועים לצורך המענק את האירועים הבאים: הסכם שכר קיבוצי במשק, שלא נכלל בתקציב החברה לשנת 2023, החלטת הדירקטוריון לעיבוי תקציב השקעות לשם הקמת חוות שרתים משותפת לחברה ולפלאפון והגדלת יעד פריסת הסיבים של החברה לשנה זו, הענקת "מענק מילואים" לעובדי החברה אשר גויסו לשירות מילואים בתקופת המלחמה.

הסדרי פרישה: ביום 3 במרץ 2024 ו- ביום 12 במרץ 2024, החליטו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, להעניק למר גוראון מענק פרישה בגובה של 3 משכורות חודשיות ברוטו בגין תרומתו הרבה לקבוצת בזק במהלך 18 שנות כהונתו בקבוצה בתפקידים בכירים מגוונים. כמו כן, החליטו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לאשר, בהתאם למדיניות התגמול של החברה, לשחרר החלקים המותנים למר גוראון, מתוך המענק תלוי הביצועים בגין שנת 2023.

ד. **רון גלב** מכהן כמנכ"ל בזק בינלאומי. הסכם העסקה של מר גלב, מיום 14 בפברואר 2023, הינו לתקופה בלתי מוגבלת, עם זכות לכל צד להביא לסיומו בכל עת בהודעה מוקדמת של שישה חודשים מראש על ידי מי מהצדדים. בגין כהונתו של מר גלב הוא זכאי לתנאים העיקריים כאמור בהגדרה "תנאי העסקה כללים לנושאי המשרה" לעיל.

כמו כן, הוקצו למר גלב 2,393,151 אופציות לפרטים נוספים אודות תנאי האופציות, ראו דוח מתקן בדבר מתאר להענקת אופציות לעובדים מיום 9 במאי 2022 ודוח הצעה פרטית לא מהותית מיום 1 בספטמבר 2022. שוויין ההוגן של האופציות למועד הענקתן (מחושב בהתאם למודל מונטה קרלו) הינו כ-3 מיליון ש"ח.

¹⁶ תזרים חופשי (FCF) מתואם – מחושב כמזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בניכוי מזומנים לרכישת/ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (נטו), ובניכוי תשלומים בגין חכירות.

יעדי המענק השנתי תלוי הביצועים של מר גלב לשנת 2023 כמנכ"ל בזק בינלאומי נקבעו מראש ע"י ועדת התגמול של החברה בחודש דצמבר 2022 וכללו: יעד EBITDA מתואם לבזק בינלאומי שמשקלו 60% בחישוב המענק; יעד EBITDA מתואם פחות CAPEX לבזק בינלאומי (CAPEX במונחי תזרים) שמשקלו 20%; יעד הוצאות שכר לפני היוון, לחברת בת של בזק בינלאומי ואופציות שמשקלו 10%; ויעד הערכת מנהל שמשקלו 10%.

תנאי הסף לקבלת בונוס בידי מנכ"ל בזק בינלאומי, מר רון גלב, בגין שנת 2023, הוא כי תוצאות ה-FFO של בזק בינלאומי לשנת 2022 לא ירדו ביותר מ-20% מהיעד שנקבע לכך בתקציב בזק בינלאומי לשנת 2023 (כ-137 מיליון ש"ח).

שיעור עמידת מנכ"ל בזק בינלאומי במכלול יעדי המענק השנתי תלוי הביצועים בגין שנת 2023 עמד על כ-119.7%. בהתאם, שיעור המענק למנכ"ל בזק בינלאומי בגין שנת 2023, הינו בהיקף של כ-89.7% מהשכר השנתי. מר גלב יהיה זכאי ל-40% מהגמול בגין עמידה ביעד ה-EBITDA המתואם בשנת 2023 רק בשנת 2025 (לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים לשנת 2024) ורק אם יושג יעד ה-EBITDA המתואם המינימאלי שנקבע ביחס לשנת התקציב 2024.

לצורך חישוב העמידה ביעדים בגין שנת 2023, בהתאם למדיניות התגמול של החברה, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישורו לנטרל מחישוב הביצועים השפעות מלחמת חרבות ברזל על בזק בינלאומי.

בתאריכים 5 במרץ 2024, ו-12 במרץ 2024, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, הקצאת אופציות משלימה לנושאי משרה בחברה ומנהלים בקבוצה ובתוך כך אושר למר גלב כ-200,000 אופציות. שוויין ההוגן של האופציות למועד הענקתן (מחושב בהתאם למודל מונטה קרלו) הינו כ-348 אלף ש"ח. לפרטים נוספים אודות תנאי האופציות, ראו דוח בדבר מתאר להענקת אופציות לעובדים מיום 28 בדצמבר 2023 ודוח הצעה פרטית [לא] מהותיות מיום 13 במרץ 2024.

ה. טובי פישביין מכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה וכמנהל הכספים הראשי של הקבוצה. הסכם העסקה של מר פישביין, מיום 11 בפברואר 2021, הינו לתקופה בלתי מוגבלת, עם זכות לכל צד להביאה לסיומה בכל עת בהודעה מוקדמת. בגין כהונתו של מר פישביין הוא זכאי לתנאים עיקרים כאמור ב"תנאי העסקה כללים לנושאי המשרה" לעיל.

כמו כן הוקצו למר טובי פישביין 1,200,000 אופציות. לפרטים נוספים אודות תנאי האופציות האמורות, ראו דוח מתקן בדבר מתאר להענקת אופציות לעובדים מיום 9 במאי 2022 ודוח הצעה פרטית לא מהותית מיום 24 במרץ 2021. שוויין ההוגן של האופציות למועד הענקתן (מחושב בהתאם למודל מונטה קרלו) הינו כ-0.9 מיליון ש"ח.

יעדי המענק השנתי תלוי הביצועים של מר פישביין לשנת 2023 כסמנכ"ל הכספים של החברה ומנהל הכספים הראשי של הקבוצה נקבעו מראש ע"י מנכ"ל החברה ויו"ד דירקטוריון החברה בחודש דצמבר 2022 וכללו: יעד EBITDA מתואם¹⁷ לחברה שמשקלו 50% בחישוב המענק; יעד רווח נקי מותאם קבוצה שמשקלו 10%; יעד תזרים חופשי מתואם בזק סולו (FCF) שמשקלו 10%; יעד EBITDA מתואם פחות CAPEX קבוצה שמשקלו 10%; יעד הערכת מנכ"ל החברה שמשקלו 10%; ויעד הערכת יו"ר דירקטוריון¹⁸ שמשקלו 10%.

¹⁷ ר' הי"ש 13 לעיל.

¹⁸ נקבע כי יעד הערכת יו"ר הדירקטוריון תינתן בשים לב לאופן הטיפול והיישום של תכנית ניהול הסיכונים ובתחום ה-IR.

שיעור עמידת סמנכ"ל כספים של החברה ומנהל הכספים הראשי של הקבוצה במכלול יעדי הבונוס לשנת 2023 עמד על 109%. בהתאם, שיעור המענק השנתי לסמנכ"ל הכספים של החברה ומנהל הכספים הראשי של הקבוצה בגין שנת 2023, הינו בהיקף של כ-54% מהשכר השנתי. לצורך חישוב העמידה ביעדים בגין שנת 2023, בהתאם למדיניות התגמול של החברה, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישור לנטרל מחישוב הביצועים לצורך המענק את האירועים הבאים: הסכם שכר קיבוצי במשק, שלא נכלל בתקציב לשנת 2023, החלטת הדירקטוריון לעיבוי תקציב השקעות לשם הקמת חוות שרתים משותפת לחברה ולפלאפון והגדלת יעד פריסת הסיבים של החברה לשנה זו, הענקת "מענק מילואים" לעובדי הקבוצה אשר גויסו לשירות מילואים בתקופת המלחמה והשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על תוצאות פלאפון לשנת 2023.

מר פישביין יהיה זכאי ל-40% מהגמול בגין עמידה ביעד ה-EBITDA המתואם לחברה בשנת 2023 רק בשנת 2025 (לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים לשנת 2024) ורק אם יושג יעד ה-EBITDA המתואם המינימאלי לחברה שנקבע ביחס לשנת התקציב 2024.

בתאריכים 5 במרץ ו-12 במרץ 2024, אישרו ועדת התגמול והדירקטוריון בהתאמה, מענק מיוחד, בגובה שלוש משכורות חודשיות למר פישביין בגין ניהול מוצלח ומעבר למצופה של נזילות החברה ותקציבה בשוק תחרותי בנוסף להובלת החברה לשותפות חדשנית בתחום החשמל.

כמו כן, דירקטוריון החברה אישר הקצאת אופציות משלימה לנושאי משרה ומנהלים בקבוצה ובתוך כך אושר למר פישביין כ-400,000 אופציות. שוויין ההוגן של האופציות למועד הענקתן (מחושב בהתאם למודל מונטה קרלו) הינו כ-0.7 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים אודות תנאי האופציות, ראו דוח בדבר מתאר להענקת אופציות לעובדים מיום 28 בדצמבר 2023 ודוח הצעה פרטית [לא] מהותיות מיום 13 במרץ 2024.

1. 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 יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה ומנכ"לי החברות הבת לשנת 2024, כפי שאושרו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה:

תנאי הסף לקבלת המענק בידי יו"ר הדירקטוריון, מר תומר ראב"ד, בגין שנת 2024, הוא כי תוצאות ה-EBITDA המתואם¹⁹ לקבוצה לשנת 2024, לא ירדו ביותר מ-40% מתוצאות ה-EBITDA המתואם לקבוצה בשנת 2023.

תנאי הסף לקבלת המענק בידי מנכ"ל החברה, בגין שנת 2024, הוא כי תוצאות ה-EBITDA המתואם לחברה (סולו) לשנת 2024, לא ירדו ביותר מ-40% מתוצאות ה-EBITDA המתואם לחברה (סולו) בשנת 2023.

תנאי הסף לקבלת המענק בידי מנכ"ל פלאפון ו-yes, מר אילן סיגל, בגין שנת 2024, הוא כי תוצאות ה-EBITDA המתואם המצרפי של פלאפון ו-yes לשנת 2024, לא ירדו ביותר מ-40% מתוצאות ה-EBITDA המתואם המצרפי של פלאפון ו-yes בשנת 2023.

¹⁹ ר' הייש 13 לעיל.

תנאי הסף לקבלת בונוס בידי מנכ"ל בזק בינלאומי, מר רון גלב, בגין שנת 2024, הוא כי תוצאות ה-FFO של בזק בינלאומי לשנת 2024 לא ירדו ביותר מ-20% מהיעד שנקבע לכך בתקציב בזק בינלאומי לשנת 2023 (79.6 מיליון ש"ח).

ביחס לכל הנ"ל יצוין, כי בחישוב אופן העמידה ביעדים לעניין הביצועים לשנת 2024 לא ייכללו, בין היתר, נושאים רגולטוריים וחשבונאיים ספציפיים וכן פעילויות עסקיות ואסטרטגיות ספציפיות שלא נלקחו בחשבון בתקציבי הקבוצה והחברות לשנת 2024 וכפי שנקבעו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

בעלי ענין נוספים אשר קיבלו בשנת הדוח תגמולים מן החברה:

ז. **פטריס טייב**, מכהן כדירקטור מקרב העובדים מיום 1 בינואר 2022²⁰ (נבחר לכהן כדירקטור ע"י האסיפה הכללית החל ביום 28.4.2022). שכרו הכולל של מר טייב כעובד החברה בתקופה שבה כיהן כדירקטור בשנת 2023 עמד על סך של כ- 538 אלפי ש"ח והינו צמוד לטבלאות השכר המקצועיות. שכר זה אינו כולל בונוס בגין שנת 2024 בסך של כ-30 אלפי ש"ח, אשר נקבע בהתאם לקריטריונים לכלל עובדי החברה המבוססים על תוצאות EBITDA מתואם,²¹ אשר טרם שולם במועד הדוח. כל התגמולים ששולמו למר טייב כמפורט לעיל הינם בגין היותו עובד החברה בתקופת כהונתו כדירקטור מקרב העובדים, ולא בגין כהונתו כדירקטור בחברה.

ח. **תומר ראב"ד**, כיהן בשנת הדוח כדירקטור בחברה ובכל חברות הבת. ובהתאם, היה זכאי לגמול דירקטורים בהתאם לתעריפים המרביים הקבועים בתוספת הרביעית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. החל מיום 1 בינואר 2024 מכהן מר ראב"ד כיו"ר דירקטוריון החברה וכן כיו"ר דירקטוריון חברות הבת. ביום 5 בפברואר 2024, אישרה האסיפה הכללית של החברה את תנאי כהונתו של מר ראב"ד כיו"ר הדירקטוריון, לרבות הקצאת 5,381,064 אופציות. לפרטים נוספים בדבר תנאי כהונתו והעסקתו של מר תומר ראב"ד כיו"ר דירקטוריון החברה, ראו דוח מתקן בדבר זימון אסיפה כללית כפי שפורסם ביום 1 בפברואר 2024, המובא בזאת על דרך ההפניה, ולפרטים נוספים אודות תנאי האופציות האמורות, ראו דוח מתאר להענקת אופציות לעובדים ודוח הצעה פרטית מהותית מיום 28 בדצמבר 2023.

ט. **גמול הדירקטורים החיצוניים, הדירקטורים הבלתי תלויים והדירקטורים שאינם חיצוניים ו/או בלתי תלויים, אשר אינם זכאים לגמול מכוח הסכמי ניהול או העסקה מהחברה או מחברות בשליטתה**, היינו בהתאם לסכומים המרביים הקבועים בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), תוך הבחנה בין דירקטור שאינו מומחה לדירקטור מומחה בהתאם לתוספת הרביעית לתקנות הגמול, צמוד למדד כקבוע באותן תקנות. סך הגמול ששולם לדירקטורים החיצוניים ולדירקטורים הבלתי תלויים בגין כהונתם בדירקטוריון, בוועדות הדירקטוריון ובדירקטוריון של חברות הבת (לפי העניין) בשנת 2023 הינו כ-3,241 אלפי ש"ח (לא כולל מע"מ).

8. תקנה 21א: בעל השליטה בתאגיד

למיטב ידיעת החברה, ביום 11 באוקטובר 2021 הועברו להחזקה ישירה של בי קומיוניקיישנס בע"מ ("בי קומיוניקיישנס"), חברה ציבורית ישראלית אשר מניותיה נסחרות בבורסה, כל מניות החברה שהוחזקו

²⁰ לפרטים ר' סעיף 14 בדוח זה.
²¹ ר' ה"ש 13 לעיל.

על ידי בי תקשורת (אס פי2) בע"מ ("בי תקשורת 2"), חברה פרטית הרשומה בישראל בבעלות ובשליטה מלאה של בי תקשורת (אס פי1) בע"מ ("בי תקשורת 1"), חברה פרטית הרשומה בישראל בבעלות ובשליטה מלאה של בי קומיוניקיישנס, ונכון למועד פרסום דוח זה עומד מספרן על 752,411,708 מניות רגילות, המהוות כ-27.19% מהונה המונפק והנפרע של החברה (26.65% בדילול מלא²²).

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 דלור, 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, סרצ'לייט וט.נ.ר. נחשבות בעלות שליטה בבי קומיוניקיישנס מכוח היתר השליטה מיום 11 בנובמבר 2019 ומכוח הסכם הצבעה ביניהן המעניק להן החזקה מצטברת, נכון למועד פרסום דוח זה, של כ-79% מזכויות ההצבעה ומההון בבי קומיוניקיישנס. בנוסף, 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 ראו דוח מידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 7 בינואר 2024, וכן דיווחים מידיים על שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מהימים 16 בינואר 2024, 31 בינואר 2024 ו-4 במרץ 2024, הנכללים בזאת על דרך ההפניה.

היתר השליטה מכוח חוק התקשורת וצו התקשורת

ביום 11 בנובמבר 2019 הוענקו על ידי שר התקשורת בתוקף סמכות ראש הממשלה שהועברה אליו ("השרים"), היתרים לשליטה בחברה על פי סעיף 4 ד 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'לייט²³ ("ההיתר לתאגידים").

ב. היתר להחזקת אמצעי שליטה בחברה ולשליטה בה לה"ה מיכל פורר, דוד פורר, Oliver Harmaann, Eric Zinterhofer, Erol Uzumeri ו-Darren Glatt²⁴ ("ההיתר ליחידים"). ההיתר לתאגידים

²² במנגנון מימוש נטו נקבעת כמות המניות שתנבע בפועל, בין היתר, בהתחשב במחיר המניה במועד מימוש האופציה. כיוון שמחיר זה אינו ידוע במועד ההקצאה, לא ניתן להעריך מראש את כמות מניות המימוש שתנבע ממימוש אופציות על בסיס מנגנון מימוש נטו. לכן, מחושבת הכמות המקסימלית של המניות שהייתה עשויה לנבוע ממימוש שאינו על בסיס מנגנון מימוש נטו, למרות שהכמות שתנבע בפועל, בהתחשב במנגנון מימוש נטו, עשויה להיות קטנה יותר.

²³ ("Aggregator LP") ("Aggregator", Searchlight II BZQ, L.P. (Cayman ELP), Searchlight II BZQ GP, Ltd (Cayman) ("Main fund Splitter", GP") ("Main fund Splitter", SC II PV BZQ, L.P. (Cayman ELP), ("PV Fund", SC II BZQ, L.P. (Cayman ELP), ("Main Fund", Searchlight Capital II, L.P. (Cayman ELP), ("Main Fund", Searchlight Capital II, PV L.P. (Cayman ELP), ("Main Fund", Searchlight Capital Partners II, Searchlight Capital Partners II GP, L.P. (Cayman ELP), ("General Partner", Fund") ("Upper GP", GP, LLC (DE LLC).

²⁴ 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.

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")²⁵. היתרי השליטה מתירים לבעלי ההיתר להיות בעלי השליטה בחברה במישרין ובעקיפין (בהתאם למבנה ההחזקות 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 ההחזקות המינימאלי של "גורם ישראלי" (כהגדרתו בצו התקשורת) בחברה²⁶, לפרטים נוספים ראו סעיף 2.16.3.6 לפרק א' לדוח התקופתי.

ההיתר לתאגידים כולל הוראות לעניין תיקון תקנוני החברה, בי קומיוניקיישנס וחברות בת של החברה שלהן רישיון מכוח חוק התקשורת (בסעיף זה: "חברות הבת"), לפיהן שיטת מינוי הדירקטורים תשונה רק באישור מראש ובכתב של שר התקשורת, החברה תדווח לשרים על מחזיק אמצעי שליטה המחזיק החזקות חורגות מיד עם היוודע לה על כך ועל הפיכת בעל מניות לבעל עניין בחברה תוך 48 שעות מהמועד שנודע לה על כך. כמו כן, קובע ההיתר לתאגידים כי התקנונים של חברות הבת יכללו הוראות בנוגע לזכויות הגורם הישראלי, כהגדרתו בצו התקשורת, למינוי דירקטורים בהן, בהתאם לסעיף 4(א)(2)(ב)(2) לצו התקשורת (כמפורט בסעיף 2.16.3 לפרק א' לעיל) וכי תקנון בי קומיוניקיישנס יכלול הוראות שונות הנכללות בהיתר השליטה וצו התקשורת. היתר השליטה כולל פרקי זמן להכללת הוראות אלה, שאי עמידה בהם יהווה עילה לביטול ההיתר השליטה.

בהתאם לדיווח של בי קומיוניקיישנס, ביום 28 באוקטובר 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 ביום 14 במאי 2020 את תיקון התקנון כאמור בהמשך לעמדת דירקטוריון החברה לפיה לא נמצא שהשינויים המבוקשים בתקנון החברה הינם לטובתה של החברה וכלל בעלי מניותיה. בין יתר הנימוקים, טענה בי קומיוניקיישנס כי התיקונים המבוקשים מעגנים הוראות אשר ממילא קיימות בצו התקשורת ובדינים אחרים, ולפיכך אינם יוצרים דין חדש ואינם נדרשים.

ביום 19 בספטמבר 2023 פורסם ברשומות ונכנס לתוקף תיקון לצו התקשורת (בזק ושידורים) (קביעת שירות חיוני שנותנת בזק, החברה הישראלית לתקשורת בע"מ) (תיקון), התשפ"ד-2023 ("התיקון לצו") המאפשר לבעל שליטה, בכפוף לקבלת אישור ראש הממשלה ושר התקשורת לאחר שהתייעצו עם שר

²⁵ השיעור המזערי מוגדר כ- 25% מכל סוג של אמצעי שליטה בחברה, או שיעור נמוך יותר לפי אישור השרים מכוח סעיף 3(א2) לצו התקשורת. יצוין כי השיעור המזערי עשוי להשתנות, במקרה שבו יוכח להנחת דעתו של שר התקשורת כי מתקיימים התנאים הקבועים בסעיף 3(א3) לצו התקשורת.

²⁶ 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. ו/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 ההיתר השליטה.²⁷ ההיתרים מאפשרים, בתנאים מסוימים, העברת אמצעי שליטה בחברה בין בעלי ההיתר לבין עצמם.

הביטחון, להעביר אמצעי שליטה לגורם אחר אם כתוצאה מההעברה יחדל להיות בעל שליטה. התיקון לצו כולל תיקונים נוספים בצו התקשורת, ובכלל זה, בין היתר:

א. הוספת אפשרות לבעל שליטה להחליף את דרישת הישראליות בהוראות מטעם שירות הביטחון הכללי מכוח סעיף 13 לחוק התקשורת.

ב. מתן אפשרות למשקיע מוסדי (ישראלי) לעלות להחזקה של עד 7.5% באמצעי שליטה מסוג מסוים ללא צורך באישור השרים.

ג. ביטול סעיף 7(ז) לצו התקשורת הקובע חובות דיווח, תנאים ומגבלות על כל גורם המחזיק ב-2.5% ויותר בסוג כלשהו של אמצעי שליטה בחברה במצב בו למעלה מ-75% ממניות החברה יהיו מוחזקות בידי הציבור.

ההיתר ניתן לבעלי ההיתר על פי הרכב השליטה בהם.²⁷ 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 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 נוספים²⁸ 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 13.3.5 לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים ראו סעיף 1.1.2 לפרק א' לדוח התקופתי.

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

²⁷ ההיתרים מאפשרים, בתנאים מסוימים, העברת אמצעי שליטה בחברה בין בעלי ההיתר לבין עצמם.
²⁸ 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.

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 נוספים²⁹ 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 סיווג עסקאות עם נושאי משרה בחברה ובעלי שליטה בה ופטור ביטוח ושיפוי, ראו באור 29 לדוחות הכספיים ותקנה 29(א)4 להלן.

10. תקנה 24: החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

פירוט החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה של החברה, מובא בדוח זה על דרך ההפניה לדוח מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה של התאגיד, מיום 7 בינואר 2024 ("מצבת החזקות") וכן לדוחות מיידיים על שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מהימים 16 בינואר 2024, 31 בינואר 2024 ו-4 במרץ 2024 הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה. יצוין כי ממועד פרסום מצבת החזקות וכתוצאה משינוי בכמות האופציות בחברה הנובע מהקצאות ופקיעות, חלו שינויים לא מהותיים בשיעורי החזקה של בעלי העניין ונושאי המשרה הבכירה בחברה. לפרטים על החזקות בעל השליטה בחברה ראו תקנה 21א לעיל.

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 של החברה ("מניות רגילות").

ההון המונפק והנפרע של החברה, נכון למועד פרסום הדוח התקופתי הינו 2,766,843,548 מניות רגילות.

לפרטים אודות מצבת ההון של החברה נכון למועד פרסום הדוח, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 במרץ 2024, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

12. תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות

מרשם בעלי המניות של החברה מובא בדוח זה על דרך ההפניה לדוח מצבת הון, הענקת זכויות לרכישת מניות ומרשמי ניירות הערך של התאגיד והשינויים בה מיום 5 במרץ 2024, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

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: Michal.kuperstein@bezeq.co.il (מזכירת הקבוצה והממונה על האכיפה הפנימית)

²⁹ 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.

14. תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד

בטבלה בסעיף א' להלן מפורטים הדירקטורים אשר מכהנים בדירקטוריון החברה נכון למועד פרסום הדוח, בסעיף ב' להלן מפורטים הדירקטורים אשר כיהנו בשנת הדוח אך סיימו כהונתם לפני מועד פרסום הדוח.³⁰

א. דירקטורים מכהנים 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 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 כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית |
|---|-------------------------------------|--|---|-------------------------|--|-----------------------------------|--|
| תומר ראב"ד 036864288 18.4.1985 ישראלית | דרך מנחם בגין 144, קומה 41, תל אביב | יו"ר דירקטוריון החברה יו"ר ועדת בטחון הדירקטור אינו דירקטור חיצוני | כן, ראו פירוט עיסוק בחמש השנים האחרונות. | 14.5.2020 ³¹ | <u>השכלה:</u> BA בוגר כלכלה, אוניברסיטת תל אביב. LLB בוגר משפטים, אוניברסיטת תל אביב. MBA בוגר מנהל עסקים בהתמחות בחשבונאות ומימון, NYU Stern School of Business. עיסוק בחמש השנים האחרונות: מנכ"ל בי קומיוניקיישנס בע"מ, החל משנת 2020 ועד היום. דירקטור וסגן נשיא בנק ההשקעות Royal Bank of Canada, בין השנים 2020-2016. | לא | כן |

³⁰ כל הדירקטורים למעט ה"ה פטריס טייב וטל פורר חברים גם בדירקטוריונים של חברות הבת פלאפון, בזק בינלאומי ו-yes, כאשר ה"ה תומר ראב"ד, זאב וורמברנד ורן פורר חברים גם בדירקטוריון חברת הבת בזק און ליין. מר תומר ראב"ד, יו"ר הדירקטוריון, מכהן גם כדירקטור בבזק-גן בע"מ, חברה בבעלות משותפת (בחלקים שווים) של החברה ושל פאוורג'ן בע"מ המיועדת לפעול בתחום אספקת החשמל ללקוחות ביתיים וללקוחות עסקיים קטנים ובינוניים ("בזק-גן") לפרטים נוספים ראו סעיף 1.9.3 לפרק א' לדוח התקופתי.
למצבת נושאי משרה עדכנית למועד פרסום דוח זה ראו דיווח מיידי על מצבת נושאי המשרה הבכירה של החברה המתפרסם בד בבד עם דוח זה ומובא בדוח על דרך ההפניה.
³¹ מר תומר ראב"ד מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה מיום 1 בינואר 2024.

| 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 |
|--|---------------------------------------|--|---|------------------|---|-----------------------------------|---|
| דארן גלאט 549871770 18.11.1975 אמריקאית | מנחם בגין 144, קומה 41, תל אביב | לא הדירקטור אינו דירקטור חיצוני | כן, ראו פירוט עיסוק בחמש השנים האחרונות. | 1.12.2019 | <p>השכלה: BACCY, אוניברסיטת George Washington, MBA, בית הספר למנהל עסקים באוניברסיטת Harvard. עיסוק בחמש השנים האחרונות: שותף בקרן הון פרטית Searchlight Capital Partners וראש תחום ההשקעות בתשתיות, תקשורת, מדיה וטכנולוגיה. דירקטור בתאגידים הבאים: Adams Outdoor Advertising יו"ר דירקטוריון בחברות הבאות: All Points Broadband, Networks, Mainstream Fiber, Wecom Fiber יו"ר דירקטוריון בי קומיוניקיישנס, מחודש דצמבר 2019. כיהן בעבר כחבר דירקטוריון בחברות הבאות: Ocean Charter Communications, MediaMath, Rackspace Veritable, PlayPower, PatientPoint, 160over90, Outdoor Core Media, Maritime</p> | לא | כן |
| 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 הינו דירקטור בלתי תלוי | לא | 9.5.2017 | <p>השכלה: תואר ראשון בכלכלה (B.A) מהאוניברסיטה העברית בירושלים, תואר שני במנהל עסקים (M.A) התמחות בחשבונאות מהאוניברסיטה העברית בירושלים. עיסוק בחמש השנים האחרונות: 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. דירקטור בחברת אלרוב נדל"ן, חברת מבנה תעשייה, טמפו משקאות בע"מ ואקרשטיין תעשיות בע"מ (פרטית) (הסתיים ב-2019). יו"ר דירקטוריון של פריץ בע"מ (פרטית), יו"ר ועדת השקעות מיטב דש, דירקטור בלתי תלוי בחברת Protalix (עד שנת 2022). דירקטור בתאגידים הבאים: יו"ר דירקטוריון חברת מלרן בע"מ, דירקטור בלתי תלוי באורמת טכנולוגיות, יו"ר ועדת השקעות באוניברסיטת תל אביב (בהתנדבות), דירקטור בסונוול (פרטית), יו"ר ועדת הלוואות קרדיטו בע"מ (פרטית), דירקטור ברב-בריח תעשיות בע"מ וכלל החזקות עסקי ביטוח בע"מ (ציבורית).</p> | לא | כן |

| 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 |
|---|---------------------------------|--|---|------------------|---|-----------------------------------|--|
| 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 הינו דירקטור חיצוני | לא | 3.9.2017 | <p><u>השכלה:</u> מהנדס תעשייה וניהול (B.Sc בהצטיינות), המכון הטכנולוגי לישראל. <u>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</u> מנכ"ל קופ"ח מאוחדת (עד 9.2.19). דירקטור חיצוני ויו"ר ועדת ביקורת ישרם חברה להשקעות בע"מ (עד 28.6.22), יו"ר דירקטוריון חברת לגין בע"מ, לגין אריזות מזון בע"מ, לגין טובופלסט בע"מ (עד חודש דצמבר 2023) <u>דירקטור בתאגידים הבאים:</u> דירקטור בלתי תלוי בחברת Odysight.AI.Ltd (נסחרת בארה"ב). חבר בחבר הנאמנים של אוניברסיטת בר אילן (יו"ר ועדת המחשוב). <u>ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או סייבר:</u> זאב אינו בעל מומחיות ומיומנות בתחום אבטחת מידע או סייבר אך בעל ניסיון בנושא מתוקף כהונתו בעבר כמנכ"ל חברה שהתמודדה עם נושאי סייבר ואבטחת מידע. בנוסף, זאב מכהן כיו"ר הוועדה לפיקוח טכנולוגיות של אוניברסיטת בר אילן, העוסקת, בין היתר, במניעת מתקפות סייבר ובאבטחת מידע.</p> | לא | כן. כמו כן, החברה רואה את הדירקטור כדירקטור חיצוני מומחה |
| עידית לוסקי 50163567 16.8.1950 ישראלית | רח' אחימאיר 1, תל-אביב 6912601 | יו"ר ועדת ביקורת, ועדה לבחינת הדוחות הכספיים, ועדת תגמול, ועדת בטחון הדירקטורית הינה דירקטורית חיצונית | לא | 26.4.2018 | <p><u>השכלה:</u> BA בכלכלה וסטטיסטיקה, אוניברסיטת תל אביב, MA בכלכלה, אוניברסיטת תל אביב. <u>עיסוק בחמש השנים האחרונות:</u> דירקטורית ברפאל – מערכות לחימה מתקדמות בע"מ (עד לחודש אוגוסט 2021), דירקטורית חיצונית בבנק דיסקונט (עד לשנת 2018). חברה בחבר הנאמנים של עמותת מחשבה טובה. <u>דירקטורית בתאגידים הבאים:</u> דירקטורית חיצונית במבטח שמיר אחזקות בע"מ. <u>ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או סייבר:</u> עידית אינה בעלת מומחיות ומיומנות בתחום אבטחת מידע או סייבר אך בעלת ניסיון בנושא סייבר ואבטחת מידע מתוקף תפקידה בעבר כמנהלת בכירה בחברות שהתמודדו עם נושאי סייבר ואבטחת מידע וכן מתוקף כהונתה כדירקטורית בחברות המתמודדות עם נושאי סייבר ואבטחת מידע.</p> | 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 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 |
|--|---|---|---|------------------|--|--|---|
| ציפי לבני 055395321 08.7.1958 ישראלית | רח' ניסן כהן 8, תל אביב-יפו | ועדת ביקורת, ועדה לבחינת הדוחות הכספיים, ועדת תגמול הדירקטורית הינה דירקטורית חיצונית | לא | 26.4.2021 | <p>השכלה: LLB משפטים, אוניברסיטת בר אילן. עיסוק בחמש השנים האחרונות: <u>Fellowship at Harvard Kennedy School</u>, ייעוץ לחברות, <u>Aspen International Crisis Group</u>, <u>Nizami Ganjavi international center</u>, <u>Ministers Forum for nature</u>, <u>MCAC-Multilateral Cyber Action Committee</u>, <u>Aspen Global Cyber Group</u>. דירקטורית בתאגידים הבאים: <u>INSS</u>, דירקטורית במכון למחקרי ביטחון לאומי, דירקטורית חיצונית באלביט מערכות בע"מ. ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או סייבר: ציפי משתתפת בפורומים בינלאומיים בתחום הסייבר.</p> | לא | לא |
| רן פורר 066522772 02.9.1984 ישראלית | בית ניאופרם, רחוב השילוח 6, פתח תקווה 4951439 | ועדת בטחון הדירקטור אינו דירקטור חיצוני | כן | 1.12.2019 | <p>השכלה: Stanford University Graduate School of Business מוסמך M.Sc. - מנהל עסקים (Alfred P. Sloan Fellow). LL.M. - משפטים (בהצטיינות), אוניברסיטת תל אביב. University of California at Berkeley, School of Law מוסמך LL.M. - סמסטר לימודים ברמת מוסמך. LL.B. - משפטים, אוניברסיטת רייכמן. B.A. - מנהל עסקים. אוניברסיטת רייכמן. חבר בלשכת עורכי הדין בישראל (עו"ד מוסמך). קורס דירקטורים ונושאי משרה בכירים בתאגידים – להב פיתוח מנהלים, אוניברסיטת תל אביב.</p> <p>Harvard Business School 8400 Health Technologies Executive Program עיסוק בחמש השנים האחרונות: סמנכ"ל פיתוח עסקי בקבוצת ניאופרם, החל מחודש ינואר 2018 ועד היום; חבר הוועד המייעץ לארגון בוגרי אוניברסיטת תל אביב, החל מחודש ינואר 2020 ועד היום. דירקטור בתאגידים הבאים: חבר דירקטוריון בי קומיוניקיישנס, החל מחודש דצמבר 2019 ועד היום.</p> | הדירקטור מכהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי בקבוצת ניאופרם, אשר הוריו, דוד ומיכל פורר, הינם בעלי השליטה בה ובחברת ט.נ.ר. השקעות בע"מ, אשר מחזיקה אישור לתאגידים לשליטה בחברה. | כן |

| שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות | מען להמצאת כתיבי בית דין | חברות בוועדות דירקטוריון | כהונה כדירקטור או 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 כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית |
|---|---|--|--|--|------------------|--|-----------------------------------|---|
| | | | | מחזיקה אישור לתאגידים לשליטה בחברה. | | | | |
| פטריס טייב 026753723 26.8.1960 ישראלית | פיטוסי רחמים 4/3 עכו | לא הדירקטור אינו דירקטור חיצוני | לא מנהל מחלקת טכנולוגיה, תפעול ואיכות בזק-טק. | כן, מנהל מחלקת טכנולוגיה, תפעול ואיכות בזק-טק. | 1.1.2022 | השכלה: LL.M אוניברסיטת חיפה, LL.B מרכז אקדמי כרמל, B.A מרכז אקדמי רופין. עיסוק בחמש שנים אחרונות: מנהל מחלקת תפעול ולוגיסטיקה – אגף בזק, בחברה. | לא | לא |
| טל פורר ³² 034521344 15.12.1977 ישראלית | בית ניאופרם, רחוב השילוח 6 פתח תקוה 4951439, ישראל | לא הדירקטור אינו דירקטור חיצוני | לא הדירקטור אינו דירקטור חיצוני | הדירקטור מכהן כמנהל עסקים ראשי בקבוצת ניאופרם, אשר בעלי השליטה בה, דוד ומיכל פורר, אשר מחזיקים באישור ליחידים לשליטה בחברה. דוד ומיכל פורר הינם בעלי השליטה בחברת ט.נ.ר. השקעות בע"מ, אשר מחזיקה אישור | 1.12.2019 | השכלה: MBA מימון וחשבונאות, אסטרטגיה ויזמות, באוניברסיטת תל אביב; M.Sc. ביוטכנולוגיה, אוניברסיטת תל אביב; B.Sc. ניהול וביוטכנולוגיה, אוניברסיטת תל אביב. עיסוק בחמש השנים האחרונות: מנהל עסקים ראשי, קבוצת ניאופרם החל מחודש יוני 2020 ועד היום; מנהל חברת אבבא השקעות בע"מ החל משנת 2014 ועד היום; יו"ר דירקטוריון מבנה נדל"ן (כ.ד) בע"מ החל מחודש נובמבר 2019 ועד היום, דירקטור בסימפלקססיסי בע"מ (עד חודש ספטמבר 2021), סמנכ"ל פיתוח עסקי ותאגידי בקבוצת ניאופרם (עד לחודש מאי 2020), דירקטור מבנה נדל"ן (כ.ד) בע"מ (עד לחודש אוקטובר 2019). דירקטור בתאגידים הבאים: דירקטור בביראד – בר אילן חברה למחקר ופיתוח בע"מ; דירקטור בשל-דו פיתוחי נדל"ן (נו קיל) בע"מ; דירקטור ב-Mulberry Biotherapeutics Inc- משקיף בדירקטוריון Artax Biopharma Inc. | כן | הדירקטור מכהן כמנהל עסקים ראשי בקבוצת ניאופרם, אשר הוריו, דוד ומיכל פורר, הינם בעלי השליטה בה ובחברת ט.נ.ר. השקעות בע"מ, שהיא בעלת גרעין השליטה במשותף בחברת בי קומיוניקיישנס, בעלת השליטה בתאגיד. כמו כן, בתאגיד כדירקטור חליף |

³² מר טל פורר מונה כדירקטור חליף למר רן פורר, בשיבות הדירקטוריון בהן ייצר ממר רן פורר 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 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 |
|--------------------------------|-------------------------|---|---|------------------|--|--|---|
| | | | לתאגידים לשליטה בחברה. מכהן בתאגיד כדירקטור חליף של אחיו, מר רן פורר, המכהן כדירקטור רגיל בתאגיד. | | | של אחיו, מר רן פורר, המכהן כדירקטור רגיל בתאגיד. | |

ב. דירקטורים אשר כיהנו בשנת הדוח אך סיימו כהונתם לפני מועד פרסום הדוח :

במהלך שנת הדוח כיהנו בחברה יו"ר הדירקטוריון, מר גיל שרון, עד ליום 31.12.2023, לפרטים ראו דוח מיידי על סיום כהונת יו"ר הדירקטוריון מיום 2 בנובמבר 2023 ודוח מיידי על נושא משרה בכירה שחדל לכהן בתפקידו מיום 1 בינואר 2024, הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה וכן הדירקטור החליף, פיליפ בקל, עד ליום 12 במרץ 2024.

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.³³

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 |
|----------------------------|-----------|------------|------------------|--|--|---|
| רן גוראון ³⁴ | 024113268 | 25.12.1968 | 19.6.2022 | מנהל כללי | כן. בעל ענין בתאגיד מכוח כהונתו כמנכ"ל החברה. | BA כלכלה ומנהל עסקים, האוניברסיטה העברית; MBA מנהל עסקים, האוניברסיטה העברית. מנכ"ל פלאפון, ובזק בינלאומי. |
| טובי פישביין ³⁵ | 307038265 | 15.6.1973 | 15.4.2021 | סמנכ"ל כספים בזק ומנהל כספים ראשי קבוצה | לא | תואר MPA/ID במנהל ציבורי ופיתוח כלכלי בינלאומי, אוניברסיטת הרווארד; תואר MA בכלכלה, אוניברסיטת תל-אביב; תואר BA בכלכלה, אוניברסיטת תל-אביב. מרץ 2017-אפריל 2021 - סמנכ"ל, מנהל כספים ראשי (CFO) בחברת מקס איט פיננסים בע"מ (לשעבר לאומי קארד בע"מ). |
| גיא יגאל הדס | 029654472 | 8.9.1972 | 9.12.2007 | סמנכ"ל תקשורת, אחריות תאגידית וקשרי ממשל | לא | BA כלכלה ותקשורת, אוניברסיטת ת"א; MBA מנהל עסקים, אוניברסיטת ת"א. קורס דירקטורים – המרכז הבינתחומי בהרצליה. |

³³ למצבת נושאי משרה עדכנית למועד פרסום דוח זה ראו דיווח מיידי על מצבת נושאי המשרה הבכירה של החברה המתפרסם בד בבד עם דוח זה ומובא בדוח זה בדרך של הפניה.

³⁴ ביום 25 בפברואר 2024 הודיע מר רן גוראון על סיום כהונתו כמנכ"ל החברה.

³⁵ מר טובי פישביין מכהן כדירקטור בחברת בזק-ג'ן כהגדרתה בה"ש 30 לעיל.

| 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 |
|-----------------------|-----------|------------|------------------|---|--|---|
| ניר דוד ³⁶ | 024226474 | 14.2.1969 | 18.3.2020 | סמנכ"ל חטיבת לקוחות עסקיים | לא | B.A כלכלה וניהול, האוניברסיטה הפתוחה; הנדסאי חשמל, בסמ"ת חיפה; תעודת הוראה בפיזיקה, המכון הממשלתי להכשרה בטכנולוגיה ומדע. 2018-2020 - מנהל אגף קשרי לקוחות בחברה ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או סייבר: ניר בעל היכרות עם מוצרי אבטחת מידע וטופולוגיה, שרכש במסגרת תפקידו הנוכחי הכולל מכירה, התקנה ותחזוקה של מערכות אבטחת מידע קטנות ובינוניות (בעיקר EDR, NAC, FW), וכן במסגרת תפקיד קודם כמנהל אגף קשרי לקוחות, בו היה ניר אחראי על תחזוקה ושירות של מערכות אבטחת מידע קטנות ובינוניות (בעיקר FW). |
| נורית קנטור | 031817356 | 5.11.1974 | 1.9.2022 | סמנכ"לית חטיבת לקוחות פרטיים | לא | B.A במנהל עסקים, התמחות בשיווק, המרכז האקדמי רופין; MBA במנהל עסקים (עם תזה), התמחות בשיווק; אוניברסיטת דרבי, לונדון, שלוחה בישראל. עד ל-1.9.2022 - משנה למנכ"ל AIG. |
| מיכל קופרשטיין | 052696861 | 27.3.1982 | 1.7.2023 | מזכירת הקבוצה והממונה על האכיפה הפנימית | לא | L.L.B במשפטים, המכללה למנהל; MBA במנהל עסקים, אוניברסיטת בר אילן; רישיון עו"ד מוסמך - חברה בלשכת עורכי הדין. 2021-2023, מזכירת בנק ירושלים והממונה על ESG. 2018-2021, ראש מטה מנכ"ל בחברת כאל. |
| אמיר נחליאלי | 23012313 | 30.5.1967 | 1.1.2009 | סמנכ"ל, משפטי | לא | MBA (התמחות מורחבת מימון), אוניברסיטת ת"א; BA כלכלה, האוניברסיטה העברית. LL.B, האוניברסיטה העברית. |

³⁶ ביום 10 במרץ 2024, הודיעה החברה על מינוי של ניר דוד למנכ"ל החברה החל מיום 1 באפריל 2024.

| 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 |
|-------------|-----------|------------|------------------|------------------------------|--|--|
| עמית קורלנד | 028044204 | 17.1.1971 | 16.7.2019 | חשב החברה ומנהל אגף חשבות | לא | BA כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת תל אביב; רואה חשבון מוסמך משנת 2000; CFO 2019 – 2017 קבוצת יעיל נוע. חבר ועד מנהל וחבר ועדת הביקורת – עמותת פורשי יורוקום (בהתנדבות). |
| מני ברוך | 038246492 | 21.11.1975 | 25.5.2021 | סמנכ"ל חטיבת טכנולוגיות ורשת | לא | BA 2000-1998 מנהל עסקים אוניברסיטת דרבי; 2009-2008 ניהול מערכות מידע Clark, M.sc IT; University, Boston (Israel Branch); 2020 קורס ניהול בכיר למנמרים CIO, טכניון. מנהל אגף מערכות מידע; מנהל אגף הנדסת מוצרים ושירותים. ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או סייבר: מני מנהל את חטיבת הטכנולוגיות בחברה ובמסגרת זו אחראי, בין היתר, לאבטחת מידע והגנה בתחום הסייבר, לגיבוש המדיניות בחברה וביצועה וכן להצטיידות, הטמעת מערכות וכלים, ניהול המבדקים, תרגולים, ממשקים מול הרשות הממלכתית לאבטחת מידע ומערך הסייבר הלאומי וניהול ועדות ההיגוי הרבעוניות בתחום. לפני תפקידו הנוכחי ניהל מני את אגף מערכות המידע בחברה ואת אגף פיתוח המוצרים והשירותים, תפקידים בעלי קשר הדוק לתחומי אבטחת מידע, פיתוח מאובטח, שימוש בקוד פתוח, הגנה על תשתיות IT בחברה ובענן, שכבות ומערכות הגנה אפליקטיביות, מבדקי חדירה למערכות השונות והגנת סייבר בנתבי קצה. |
| מורן קיטה | 033424607 | 8.2.1977 | 10.2.2021 | סמנכ"לית משאבי אנוש | לא | B.A בסטטיסטיקה ולימודי אקטואריה, אוניברסיטת חיפה; MBA במנהל עסקים, התמחות במשאבי אנוש, אוניברסיטת אריאל. פברואר 2016 - פברואר 2021 – מנהלת אגף משאבי אנוש, שכר ויחסי עבודה בחברה. |

| 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 |
|-----------|-----------|------------|------------------|-------------------------|--|--|
| אייל קמיל | 057248999 | 30.8.1961 | 5.12.2006 | סמנכ"ל תפעול ולוגיסטיקה | לא | בוגר הנדסה תעשייה וניהול, אוניברסיטת תל אביב; מוסמך מנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב. <u>ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או סייבר</u> : אייל בעל ניסיון בנושא מאגרי מידע במסגרת תפקידו כממונה על מאגרי המידע ואחראי הגנת הפרטיות בחברה. |
| ליאור סגל | 025695701 | 9.9.1973 | 24.1.2011 | מבקר פנימי | לא | LL.B במשפטים, אוניברסיטת תל-אביב; B.A. בחשבונאות ובוגר לימודי תעודה בחשבונאות, אוניברסיטת תל-אביב; MBA לימודי תעודה בחשבונאות ומוסמך במנהל עסקים (התמחויות במימון וחשבונאות, ובאסטרטגיה ויזמות), אוניברסיטת תל-אביב; בוגר לימודי תעודה מקיפים בביקורת פנימית וציבורית מטעם המי"ל. הוסמך לעריכת דין ולראיית חשבון בישראל. בעל הסמכות של סוקר הבטחת איכות מערך הביקורת הפנימית (QAR) של מבקר פנימי מוסמך (C.I.A) ושל הבטחת ניהול סיכונים (CRMA) מטעם לשכת המבקרים הפנימיים העולמית (IIA). כמו כן, בעל הסמכות כמבקר מערכות מידע (CISA), מנהל אבטחת מידע (CISM), בסיכונים ובבקורות מערכות מידע (CRISC) וכמהנדס פתרונות פרטיות (CDPSE) מטעם לשכת ביקורת ובקרת מערכות מידע העולמית (ISACA). דירקטור בלשכת המבקרים הפנימיים IIA ישראל, (בהתנדבות). חבר ועדת ביקורת באק"ם אפוטרופסות (בהתנדבות). <u>ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או סייבר</u> : ליאור בעל ניסיון בבדיקת נושא סייבר ואבטחת מידע, וזאת מכוח היותו המבקר הפנימי של החברה ועל סמך ניסיון בבדיקת נושאים אלו. והגו בעל הסמכות כמבקר פנימי מוסמך (CIA), בהבטחת ניהול סיכונים (CRMA), כמבקר מערכות מידע (CISA), בסיכונים ובקורות מערכות מידע (CRISC), כמנהל אבטחת מידע (CISM) וכמהנדס פתרונות פרטיות (CDPSE). |

| 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 |
|------------------|-----------|------------|------------------|---------------------------------|--|--|
| טלי פולג | 025048257 | 5.4.1973 | 1.10.2022 | סמנכ"לית שיווק | לא | BA במדע המדינה, אוניברסיטת תל אביב; MBA מנהל עסקים, אוניברסיטת בן גוריון. אוגוסט 2021-אוקטובר 2022 – מנהלת אגף שיווק ב-yes ובבזק בינלאומי. 2017-2021 – יועצת שיווק פרילנס (מתוכן מ-2019 חברת הנהלה באקדמית עמק יזרעאל). |
| ארזי ישראל חסדאי | 022760599 | 21.5.1967 | 15.2.2019 | סמנכ"ל כלכלה ורגולציה | לא | BA כלכלה, אוניברסיטת תל אביב; MBA התמחות במימון Florida Internaional University. 2011-14.2.19 – מנהל אגף כספים בחברה. |
| אילן סיגל | 038304127 | 7.12.1975 | 28.8.2022 | מנכ"ל החברות הבנות פלאפון ו-yes | לא | תואר ראשון בתקשורת וניהול, המכללה למנהל; תואר שני MBA, הקריה האדמית אונו; קורס דירקטורים, אוניברסיטת תל אביב. פברואר 2016 -ינואר 2021 - סמנכ"ל שיווק פלאפון, yes. פברואר 2021- אוגוסט 2022 – מנכ"ל גולן טלקום. <u>ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או סייבר</u> : אילן מנהל פורום סייבר בחברות הבנות פלאפון ו-yes אחת לחודש לצורך עדכונים. |
| רון גלב | 024939068 | 5.4.1970 | 1.1.2023 | מנכ"ל חברת הבת בזק בינלאומי | לא | תואר ראשון בניהול וכלכלה, האוניברסיטה הפתוחה; תואר שני במנהל עסקים, הקריה האקדמית אונו. 2022-2023 – משנה למנכ"ל לאינטגרציה ופתרונות לעסקים, בזק בינלאומי; 2018-2022 – סמנכ"ל אינטגרציה ופתרונות לעסקים, בבזק בינלאומי. <u>ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או סייבר</u> : רון בעל ידע נרחב בנושא כחלק מתפקידו ומגעיו מול לקוחותיה העסקיים של בזק בינלאומי. לרון היכרות עם הפן הטכנולוגי והעסקי של תחום אבטחת המידע והסייבר וכן עם המגמות בשוק. |

ב. נושאי משרה אשר כיהנו בשנת הדוח אך סיימו כהונתם לפני מועד פרסום הדוח

במהלך שנת הדוח כיהנה עו"ד שלי ביינהורן בתפקיד מזכירת הקבוצה והממונה על האכיפה הפנימית וסיימה כהונתה ביום 13 ביוני 2023.

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 28: שינוי בתזכיר או בתקנון

ביום 3 במרץ 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה תיקון לתזכיר החברה באופן שיאפשר לחברה לעסוק בכל עיסוק חוקי וכן תיקון הגהה בשם החברה באנגלית בתקנון ההתאגדות ובתזכיר החברה. לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 6 בפברואר 2024 בדבר זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

18. תקנה 29(א): המלצות והחלטות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית והחלטותיהם שאינן טעונות אישור אסיפה כללית בעניינים המפורטים בתקנה 29(א)

א. החלטה מיום 13 במרץ 2023 - להמליץ לאסיפה הכללית של בעלי המניות לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך כולל של כ- 246 מיליון ש"ח, כמפורט בדוח מיידי על המלצות והחלטות הדירקטוריון מיום 14 במרץ 2023, בסעיף 2.9 לדוח זימון אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה שפרסמה החברה ביום 14 במרץ 2023 כפי שתוקן ביום 4 באפריל 2023, ובדיווחים מיידיים על חלוקת דיבידנד במזומן לניירות ערך מהימים 20 באפריל 2023 ו-3 במאי 2023, הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

ב. החלטה מיום 8 באוגוסט 2023 - להמליץ לאסיפה הכללית של בעלי המניות לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך כולל של כ- 392 מיליון ש"ח, כמפורט בדוח מיידי על המלצות והחלטות הדירקטוריון מיום 9 באוגוסט 2023, בסעיף 2.1 לדוח זימון אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה שפרסמה החברה ביום 9 באוגוסט 2023 ובדוחות מיידיים על חלוקת דיבידנד במזומן לניירות ערך מהימים 14 בספטמבר 2023 ו-4 באוקטובר 2023, הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

ג. החלטה מיום 25 בינואר 2024 - להמליץ לאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לאשר את תיקון תזכיר ההתאגדות של החברה באופן שיאפשר לחברה לעסוק בכל עיסוק חוקי ולבצע תיקון הגהה בשם החברה באנגלית בתקנון ובתזכיר ההתאגדות של החברה. לפרטים ראו דוח מיידי על אסיפה מיום 6 בפברואר 2024, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ד. החלטה מיום 12 במרץ 2024 - להמליץ לאסיפה הכללית של בעלי המניות לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך כולל של כ- 374 מיליון ש"ח, כמפורט בדוח מיידי על המלצות והחלטות הדירקטוריון מיום 13 במרץ 2024, בסעיף 2.1 לדוח זימון אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה המתפרסם בד בבד עם דוח זה ומובא בזאת על דרך ההפניה.

19. תקנה 29(ג): החלטות של אסיפה כללית מיוחדת

- א. ביום 20 באפריל 2023, אישרה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של בעלי המניות של החברה, בין היתר, את החלטות כדלקמן: (1) אישור חלוקת דיבידנד בסך של 246 מיליון ש"ח; (2) אישור הענקת מענק מיוחד בסך של שלוש (3) משכורות חודשיות ליו"ר דירקטוריון החברה, מר גיל שרון, בגין שנת 2022; (3) אישור עדכונים למדיניות התגמול של נושאי המשרה של החברה כמשמעותה בסעיף 267 א(א) לחוק החברות. בנוסף אושרו במסגרת אסיפה זו נושאי אסיפה שנתית- מינוי מחדש של משרד רואי החשבון סומך חייקין KPMG כמשרד רו"ח המבקר של החברה לשנת 2023 ומינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה (שאינם דירקטורים חיצוניים). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 14 במרץ 2023 וכפי שתוקן ביום 4 באפריל 2023 בדבר זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות וכן דיווח מיידי מיום 20 באפריל 2023 בדבר תוצאות האסיפה הכללית, הנכללים בזאת על דרך ההפניה.
- ב. ביום 2 באוגוסט 2023, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה את החלטות כדלקמן: (1) אישור מינוי מחדש של הדירקטור החיצוני מר זאב וורמברנד לתקופת כהונה נוספת (שלישית) בת שלוש (3) שנים כדירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה, החל מיום 6 בספטמבר 2023 ועד ליום 5 בספטמבר 2026 (כולל); (2) אישור להצמיד למדד המחירים לצרכן את שכר יו"ר דירקטוריון החברה, מר גיל שרון, אחת לשנה, החל מיום 1 בינואר 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 22 ביוני 2023 בדבר זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות וכן דיווח מיידי מיום 2 באוגוסט 2023 בדבר תוצאות האסיפה הכללית, הנכללים בזאת על דרך ההפניה.
- ג. ביום 14 בספטמבר 2023, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה את החלטות כדלקמן: (1) אישור חלוקת דיבידנד בסך כולל של 392 מיליון ש"ח; (2) אישור תיקון להסכם הקיבוצי מיום 5 בדצמבר 2006 כמפורט בסעיף 2.2 לדו"ח זימון האסיפה הכללית. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 9 באוגוסט 2023 בדבר זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות וכן דיווח מיידי מיום 14 בספטמבר 2023 בדבר תוצאות האסיפה הכללית, הנכללים בזאת על דרך ההפניה.
- ד. ביום 5 בפברואר 2024, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה את החלטות כדלקמן: (1) אישור הענקת מענק הוקרה למר גיל שרון, יו"ר דירקטוריון החברה היוצא, כאמור בסעיף 2.1 לדו"ח זימון האסיפה הכללית; (2) אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר תומר ראב"ד כיו"ר דירקטוריון החברה הנכנס, כאמור בסעיף 2.2 לדו"ח זימון האסיפה הכללית. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 28 בדצמבר 2023 וכפי שתוקן ביום 1 בפברואר 2024 בדבר זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות וכן דיווח מיידי מיום 5 בפברואר 2024 בדבר תוצאות האסיפה הכללית, הנכללים בזאת על דרך ההפניה.
- ה. ביום 3 במרץ 2024, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה את החלטות כדלקמן: (1) אישור תיקון לתזכיר ההתאגדות של החברה כמפורט בסעיף 2.1 לדו"ח זימון האסיפה הכללית; (2) אישור תיקון הגהה בשם החברה באנגלית לתקנון ולתזכיר החברה כמפורט בסעיף 2.2 לדו"ח זימון האסיפה הכללית. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 6 בפברואר 2024 בדבר זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות וכן דיווח מיידי מיום 3 במרץ 2024 בדבר תוצאות האסיפה הכללית, הנכללים בזאת על דרך ההפניה.

ו. ביום 12 במרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה לכנס אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה, שעל סדר יומה: (1) מינויה מחדש של הגברת עידית לוסקי לתקופת כהונה נוספת (שלישית) בת שלוש (3) שנים כדירקטורית חיצונית בחברה, החל מיום 26 באפריל 2024 ועד ליום 25 באפריל 2027 (כולל); (2) מינויה מחדש של הגברת ציפי לבני לתקופת כהונה נוספת (שנייה) בת שלוש (3) שנים כדירקטורית חיצונית בחברה, החל מיום 26 באפריל 2024 ועד ליום 25 באפריל 2027 (כולל); (3) מינויה של הגב' אורית אלסטר לכהונה כדירקטורית בחברה ואישור תנאי כהונתה; (4) חלוקת דיבידנד. בנוסף על סדר יומה של אסיפה זו גם נושאי אסיפה שנתית- מינוי מחדש של משרד רואי החשבון סומך חייקין KPMG כמשרד רו"ח המבקר של החברה לשנת 2024 ומינוי מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי בדבר זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות המתפרסם בד בבד עם דוח זה ומובא בזאת על דרך ההפניה.

20. 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.

12.3.2024

תאריך

בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

שם החותמים ותפקידם:

תומר ראב"ד, יו"ר הדירקטוריון

רן גוראון, 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: 3.</p> |

¹ פורסם במסגרת הצעות חקיקה לשיפור הדוחות ביום 16.3.2014.

| לא נכון | נכון | |
|---------|-------|---|
| _____ | _____ | <p>2. שיעור² הדירקטורים הבלתי תלויים³ המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 4/8.</p> <p>שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים שנקבע בתקנון⁴ התאגיד⁵: _____.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> לא רלוונטי (לא נקבעה הוראה בתקנון).</p> |
| | √ | <p>3. בשנת הדיווח נערכה בדיקה עם הדירקטורים החיצוניים (והדירקטורים הבלתי תלויים) ונמצא כי הם קיימו בשנת הדיווח את הוראת סעיף 240(ב) ו-ו(ו) לחוק החברות לעניין היעדר זיקה של הדירקטורים החיצוניים (והבלתי תלויים) המכהנים בתאגיד וכן מתקיימים בהם התנאים הנדרשים לכהונה כדירקטור חיצוני (או בלתי תלוי). ר' הערה בסוף השאלון.</p> |
| | √ | <p>4. 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> |

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 לענין שאלה זו - עצם כהונה כדירקטור בתאגיד מוחזק הנמצא בשליטת התאגיד, לא ייחשב כ"כפיפות", מאידך, כהונת דירקטור בתאגיד המכהן בנושא משרה (למעט דירקטור) ו/או עובד בתאגיד המוחזק שבשליטת התאגיד ייחשב כ"כפיפות" לענין שאלה זו.

| לא נכון | נכון | |
|---------|------|--|
| | √ | <p>5. 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 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> |

| לא נכון | נכון | |
|---------|------|--|
| | √ | <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 נוכחות⁷ 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 | | | |
|---------|------|--|--|--|
| √ | | <p>7. 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 –</p> | | |
| | | <p>א. <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></p> | | |
| | | <p>ב. <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></p> | | |
| | | <p>ג. <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></p> | | |
| | | <p>ד. <u>הרוב הדרוש לשינוי הוראות אלו בתקנון: רוב רגיל.</u></p> | | |

⁸ חברת איגרות חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.

| לא נכון | נכון | |
|---------|-------|---|
| | √ | <p>8. 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.</p> <p>אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין האם התוכנית הופעלה בשנת הדיווח: <input checked="" type="checkbox"/> כן <input type="checkbox"/> לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה)</p> |
| | √ | <p>9. בתאגיד נקבע מספר מזערי נדרש של דירקטורים בדירקטוריון שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.</p> <p>א. <u>אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין המספר המזערי שנקבע: לפחות שליש מבין חברי הדירקטוריון (בתוככם לפחות דירקטור חיצוני אחד).</u></p> |
| _____ | _____ | <p>ב. מספר הדירקטורים שביהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח</p> <p>בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית⁹: 7.</p> <p>בעלי כשירות מקצועית¹⁰: 2.</p> <p>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 שביהנו בשנת הדיווח.</p> |

⁹ לאחר הערכת הדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנות החברות (תנאים ומבנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו – 2005.

¹⁰ ר"י הי"ש 9.

| לא נכון | נכון | |
|---------|-------|--|
| | √ | <p>בכל שנת הדיווח כלל הרכב הדירקטוריון חברים משני המינים. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין פרק הזמן (בימים) בו לא התקיים האמור: _____.</p> <p>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> |
| _____ | _____ | <p>מספר הדירקטורים מכל מין המכהנים בדירקטוריון התאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: גברים: <u>6</u>, נשים: <u>2</u>.</p> |

ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית)

| לא נכון | נכון | | | | |
|---------|-------|--|----|--|-----|
| _____ | _____ | <p>מספר ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו במהלך כל רבעון בשנת הדיווח: רבעון ראשון (שנת 2023): <u>7</u>. רבעון שני: <u>3</u>. רבעון שלישי: <u>2</u>. רבעון רביעי: <u>7</u>.</p> | א. | | 11. |
| _____ | _____ | <p>לצד כל אחד משמות הדירקטורים שניהנו 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>. (יש להוסיף שורות נוספות לפי מספר הדירקטורים).</p> | ב. | | |

¹¹ ר' הי"ש 2.

| שם הדירקטור | שיעור השתתפותו בשיבות הדירקטוריון | שיעור השתתפותו בשיבות ועדת ביקורת ¹² | שיעור השתתפותו בשיבות הועדה לבחינת הדוחות כספיים ¹³ | שיעור השתתפותו בשיבות ועדת תגמול ¹⁴ | שיעור השתתפותו בשיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הועדה) |
|--------------|-----------------------------------|---|--|--|---|
| גיל שרון | 18/19 | | | | ועדת בטחון - 1/1 |
| דארן גלאט | 17/19 | | | | |
| דוד גרנות | 18/19 | 16/17 | 8/8 | 8/8 | ועדת בטחון - 1/1 |
| זאב וורמברנד | 19/19 | 17/17 | 8/8 | 8/8 | |
| פטריס טייב | 18/18 | | | | |
| ציפי לבני | 19/19 | 17/17 | 8/8 | 8/8 | |
| עידית לוסקי | 19/19 | 17/17 | 8/8 | 8/8 | ועדת בטחון - 1/1 |
| רן פורר | 18/19 | | | | ועדת בטחון - 1/1 |
| תומר ראב"ד | 19/19 | | | | ועדת ביטחון - 1/1 |

¹² לגבי דירקטור החברה בוועדה זו.

¹³ לגבי דירקטור החברה בוועדה זו.

¹⁴ לגבי דירקטור החברה בוועדה זו.

| לא נכון | נכון | | | |
|---------|------|---|--|-----|
| | √ | 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. | | 13. |
| | √ | בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון אינה עולה על 60 ימים כאמור בסעיף 363 א.2 (לחוק החברות), ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון כאמור: 0. | | 14. |
| | √ | בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל אינה עולה על 90 ימים כאמור בסעיף 363 א.6 (לחוק החברות), ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל כאמור: 0. | | |

| לא נכון | נכון | |
|---------|-------|---|
| | | <p>15. בתאגיד בו מכהן יו"ר הדירקטוריון גם כמנכ"ל התאגיד ו/או מפעיל את סמכויותיו, כפל הכהונה אושר בהתאם להוראות סעיף 121(ג) לחוק החברות¹⁵.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> לא רלוונטי (ככל שלא מתקיים בתאגיד כפל כהונה כאמור).</p> |
| | √ | <p>16. המנכ"ל <u>אינו</u> קרוב של יו"ר הדירקטוריון.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, המנכ"ל הנו קרוב של יו"ר הדירקטוריון) –</p> |
| _____ | _____ | <p>א. תצוין הקרבה המשפחתית בין הצדדים : _____.</p> |
| _____ | _____ | <p>ב. הכהונה אושרה בהתאם לסעיף 121(ג) לחוק החברות¹⁶ :</p> <p><input type="checkbox"/> כן</p> <p><input type="checkbox"/> לא</p> <p>(יש לסמן x במשבצת המתאימה)</p> |
| | √ | <p>17. בעל שליטה או קרובו <u>אינו</u> מכהן כמנכ"ל או כנושא משרה בכירה בתאגיד, למעט כדירקטור.</p> <p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).</p> |

¹⁵ בחברת איגרות חוב – אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.

¹⁶ בחברת איגרות חוב – אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.

ועדת הביקורת

| לא נכון | נכון | |
|---------|------|--|
| — | — | 18. בוועדת הביקורת לא כיהן בשנת הדיווח - |
| | √ | א. בעל השליטה או קרובו. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). |
| | √ | ב. יו"ר הדירקטוריון. |
| | √ | 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). |
| | √ | 19. 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. |

| לא נכון | נכון | |
|---------|------|--|
| | √ | <p>20. מנין חוקי לדיון ולקבלת החלטות בכל ישיבות ועדת הביקורת שהתקיימו בשנת הדיווח היה רוב של חברי הוועדה, 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 : _____.</p> |
| | √ | <p>21. ועדת הביקורת קיימה בשנת הדיווח ישיבה אחת לפחות בנוכחות המבקר הפנימי ורואה החשבון המבקר ובלא נוכחות של נושאי משרה בתאגיד שאינם חברי הוועדה, לעניין ליקויים בניהול העסקי של התאגיד.</p> |
| | √ | <p>22. בכל ישיבות ועדת הביקורת בה נכח מי שאינו רשאי להיות חבר הוועדה, היה זה באישור יו"ר הוועדה ו/או לבקשת הוועדה (לגבי היועץ המשפטי ומזכיר התאגיד שאינו בעל שליטה או קרוב).</p> |
| | √ | <p>23. 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.</p> |

| לא נכון | נכון | | |
|---------|------|--|-----|
| | √ | <p>ועדת הביקורת (ו/או הוועדה 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.</p> | .24 |

תפקידי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן - הועדה) בעבודתה המקדימה לאישור הדוחות הכספיים

| לא נכון | נכון | |
|---------|-------|--|
| _____ | _____ | <p>25. א. 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></p> |
| _____ | _____ | <p>ב. מספר הימים שחלפו בפועל בין מועד העברת ההמלצות לדירקטוריון למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים:</p> <p>דוח רבעון ראשון (שנת 2023): <u>2 ימים.</u></p> <p>דוח רבעון שני: <u>2 ימים.</u></p> <p>דוח רבעון שלישי: <u>4 ימים.</u></p> <p>דוח שנתי: <u>2 ימים.</u></p> |
| | | <p>ג. מספר הימים שחלפו בין מועד העברת טיוטת הדוחות הכספיים לדירקטורים למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים:</p> <p>דוח רבעון ראשון (שנת 2023): <u>5 ימים.</u></p> <p>דוח רבעון שני: <u>5 ימים.</u></p> <p>דוח רבעון שלישי: <u>4 ימים.</u></p> <p>דוח שנתי: <u>6 ימים.</u></p> |

| לא נכון | נכון | |
|---------|-------|--|
| | √ | 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. בוועדה התקיימו בכל שנת הדיווח ועד לפרסום הדוח השנתי, כל התנאים המפורטים להלן: |
| | √ | א. מספר חבריה לא פחת משלושה (במועד הדיון בוועדה 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 חבריה דירקטורים ורוב חבריה דירקטורים בלתי תלויים. |
| | √ | ה. לכל חבריה 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 חבריה 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. |

| לא נכון | נכון | |
|---------|------|--|
| | √ | 28. הועדה מנתה, בשנת הדיווח, לפחות שלושה חברים והדירקטורים החיצוניים היוו בה רוב (במועד הדיון בועדה). <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (לא התקיים דיון). |
| | √ | 29. תנאי כהונתם והעסקתם של כל חברי ועדת התגמול בשנת הדיווח הינם בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. |
| — | — | 30. בועדת התגמול לא כיהן בשנת הדיווח - |
| | √ | א. בעל השליטה או קרובו. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). |
| | √ | ב. יו"ר הדירקטוריון. |
| | √ | 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. |

| לא נכון | נכון | | | |
|---------|------|--|--|--|
| | √ | <p>ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה.</p> <p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).</p> | | |
| | √ | <p>31. 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> | | |
| | √ | <p>32. ועדת התגמול והדירקטוריון לא עשו שימוש בסמכותם לפי סעיפים 267א(ג), 272(ג)(3) ו-272(1)(ג)(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> | | |

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: <u>מערכות מידע, רכש, אבטחת מידע וסייבר, ציות, בטיחות, מניעת מעילות והונאות, מעקבי המלצות, ועוד.</u> (יש לסמן x במשבצת המתאימה). |
| — | — | 35. היקף העסקת המבקר הפנימי בתאגיד בשנת הדיווח (בשעות ¹⁷): כ-7,500 שעות (ר' הערה בסוף השאלון). <u>היקף פעילות הביקורת הפנימית בחברות הבנות פלאפון, די.בי.אס ובזק בינלאומי (להלן: "החברות הבנות המהותיות") בשנת 2022: פלאפון-כ-2600 שעות; די.בי.אס-כ-2600 שעות; בזק בינלאומי-כ-2600 שעות.</u> |
| | √ | בשנת הדיווח התקיים דיון (בועדת הביקורת או בדירקטוריון) בממצאי המבקר הפנימי. |
| | √ | 36. המבקר הפנימי אינו בעל ענין בתאגיד, קרובו, ר"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 וביקורת מחוץ לישראל, ולפי העניין, הן על ידי המבקר הפנימי של החברה והן על ידי המבקרים הפנימיים בחברות הבנות של החברה.

| לא נכון | נכון | |
|---------|------|--|
| | √ | <p>37. בעל השליטה או קרובו (לרבות חברה שבשליטתו) אינו מועסק על-ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל השליטה או קרובו מועסק על ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול) יצוין –</p> <p>- 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> |

| לא נכון | נכון | |
|---------|------|---|
| | √ | <p>38. למיטב ידיעת התאגיד, לבעל השליטה אין עסקים נוספים בתחום פעילותו של התאגיד (בתחום אחד או יותר). <u>ר' הערה בסוף השאלון.</u></p> <p>אם תשובתכם הינה " לא נכון" – יצוין האם נקבע הסדר לתיחום פעילויות בין התאגיד ובעל השליטה בו:</p> <p><input type="checkbox"/> כן <input type="checkbox"/> לא</p> <p>(יש לסמן x במשבצת המתאימה)</p> <p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).</p> |

הערות סיום לשאלון:

1. עצמאות הדירקטוריון

סעיף 3 – יצוין כי במסגרת תכנית האכיפה הפנימית של החברה בתחום דיני ני"ע נקבעה עמדת החברה בעניין התקשרויות שאינן מהוות קשר עסקי לעניין הגדרת "זיקה".

2. ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית)

סעיף 11ב – 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.

3. המבקר הפנימי

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 במהלך השנה שלושה מבקרים פנימיים במשרה מלאה, בנוסף למבקר הפנימי הראשי. 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. בחברות הבנות המהותיות מכהן מבקר פנימי אחד (אשר הנו עובד החברות הבנות המהותיות). שעות הביקורת הפנימית בחברות הבנות המהותיות כוללות שלושה עובדים נוספים, בנוסף למבקר הפנימי של החברות הבנות המהותיות.

4. 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). קבוצת בזק פועלת בישראל.

יו"ר הוועדה 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



(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, בפיקוח 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. רן גוראון, מנהל כללי;¹
2. מני ברוך, סמנכ"ל טכנולוגיות ורשת;
3. ניר דוד, סמנכ"ל חטיבת לקוחות עסקיים;
4. גיא הדס, סמנכ"ל תקשורת, אחריות תאגידית וקשרי ממשל;
5. ארז חסדאי, סמנכ"ל כלכלה ורגולציה;
6. אמיר נחליאלי, יועץ משפטי;
7. טלי פולג, סמנכ"ל שיווק;
8. טובי פישביין, סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים ראשי קבוצה;
9. מורן קיטה, סמנכ"ל משאבי אנוש;
10. אייל קמיל, סמנכ"ל תפעול ולוגיסטיקה;
11. נורית קנטור, סמנכ"ל חטיבת לקוחות פרטיים;

בנוסף לחברי ההנהלה כאמור, בחברה מכהנים:

1. ליאור סגל, המבקר הפנימי;
2. מיכל קופרשטיין, מזכירת הקבוצה והממונה על האכיפה הפנימית;

¹ צפוי לסיים כהונתו ב-31.3.2024

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, זאת 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 ותיעוד הבקרות הנותנות מענה לסיכונים אשר זוהו וכן תיעוד בקרות חדשות;
4. בדיקה והערכת אפקטיביות התפקוד של הבקרות כאמור;
5. הערכה כוללת של אפקטיביות הבקרה הפנימית.

² לעניין נטילת סמכויות המנהל הכללי בכל הקשור לתאגידים המוחזקים על ידי החברה והעברתן לדירקטוריון - ראו סעיף 1.1.3 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2023.

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 2023 היא אפקטיבית.

באשר לחקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל, כמפורט בסעיף 1.1.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח זה, לחברה אין עדיין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות (בעיקר בנוגע לעסקאות הקשורות לבעל השליטה הקודם בחברה ויו"ר דירקטוריון החברה לשעבר, מר שאול אלוביץ, בעניין רכישת מניות yes ומתן שירותי תקשורת לוויינית ל-yes), תוכנן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין (הגם שבחודש ינואר 2021 התקבלה בחברה ליבת חומר החקירה בקשר עם תיק 4000 והגם שביום 1.2.2024 נחתם בין מדינת ישראל לבין החברה הסדר להפסקת הליכים מותנית בתנאים). בהתאם, עדיין אין ביכולתה של החברה להעריך את כל ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה ועל הדוחות הכספיים שלה. לעניין זה ראו ביאור 1.3 לדוחות 2023.

(2) הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9(ב)(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970:

אני, רן גוראון, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – "התאגיד") לשנת 2023 (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: 12 במרץ, 2024

רן גוראון, מנהל כללי

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9(בד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970:

אני, טובי פישביין, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע הכספי אחר הכלול בדוחות של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – "התאגיד") לשנת 2023 (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: 12 במרץ, 2024

טובי פישביין, סמנכ"ל כספים חברה

ומנהל כספים ראשי קבוצה