

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ
(**"החברה"**)

30 אוקטובר 2020

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

לכבוד
רשות ניירות ערך

א.ג.ג,

דיווח מיידי - ירידת ערך אפשרית בשווי חברת בת ועדכון תחזית הקבוצה לשנת 2020

1. ביום 29.10.2020 התקבלה אצל החברה הבת בזק בינלאומי בע"מ ("**בזק בינלאומי**") אינדיקציה ראשונית ממעריכי השווי החיצוניים שלה, אשר לפיה צפויה ירידת ערך בשווייה של בזק בינלאומי אל מול השווי הפנקסני שלה בספרי החברה ("**ירידת הערך**") שצפויה להביא למחיקת ערך בספרי החברה בסכום מוערך של בין 200 ל-300 מיליון ש"ח (לאחר השפעת מס) ולקיטון ברווח הנקי של החברה בהתאמה. הערכת השווי נתבקשה בעקבות היערכות בזק בינלאומי לפעול במתווה יידוע וטיפול בלקוחות המשלמים לה מכוח הסכם ולא עושים שימוש במשך תקופה ממושכת בשירותי ISP. היערכות זו של בזק בינלאומי היא גם בהמשך להמלצת משרד התקשורת, בפנייתו מיום 10.9.2020 למפעילים בשוק, לפעול ליידוע והפסקת חיוב מנויים שלא עושים שימוש בשירותים אלה, בטרם ישקול בעתיד אם לקבוע הוראות מחייבות בעניין, היה ופעולות יזומות לא תבאנה לצמצום משמעותי בעניין זה (לעניין זה ראו גם סעיף 4.4 בעדכון לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח הרבעוני של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2020 בעניין לקוחות בזק בינלאומי).

מובהר כי מדובר באינדיקציה ראשונית שלא נסקרה על ידי רואי החשבון, ובהמשך צפויה להתבצע הערכת שווי מלאה על-ידי מעריך שווי חיצוני שכתוצאה ממנה ובהתאם לתוצאותיה ייתכן שסכום ירידת הערך בספרי החברה יהיה שונה ואף שונה מהותית מהמצוין לעיל. ירידת הערך, אם וככל שתהיה, צפויה להתבצע בדוחות החברה לרבעון השלישי של שנת 2020.

2. בנוסף לאמור, במסגרת העבודה על הדוחות לרבעון השלישי של שנת 2020 ולנוכח ביצועי החברה שהתגבשו עד לסוף תקופה זו, צופה החברה עליה ברווח הנקי המתואם לשנת 2020 מכ-950 מיליון ש"ח, כפי שנכתב בתחזית הרווח הנקי המתואם, לכ-1,050 מיליון ש"ח, ובהתאמה עליה ב-EBITDA המתואם מכ-3.5 מיליארד ש"ח לכ-3.6 מיליארד ש"ח.

3. החברה מבהירה שהרישום האפשרי של ירידת הערך בספרי החברה כאמור בסעיף 1 לעיל, אינו נכלל ולכן אינו משפיע על תחזית "הרווח הנקי המתואם" של החברה לשנת 2020 שכן זו אינה כוללת הפסד חד פעמי מירידת ערך. יחד עם זאת, ירידת ערך זו תכלול ותשפיע על הרווח הנקי (הלא מתואם) של החברה. בהתאם, ההשפעה המצטברת של האמור לעיל הוא צפי לקיטון ברווח הנקי (הלא מתואם)



של החברה בגובה ירידת הערך הנזכרת בסעיף 1 בקיזוז העלייה הצפויה ברווח כתוצאה משיפור ביצועי החברה כאמור בסעיף 2.

חלק מהמידע הכלול בדיווח זה הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והוא מבוסס, בין השאר, על הערכות ותחזיות, בין השאר, לגבי הטיפול בסוגיית המנויים, לגבי המגמות העתידיות בשווקים הרלוונטיים לבזק בינלאומי, השפעות עניינים אלה על שווייה של בזק בינלאומי וכן התפתחויות ומגמות בשווקים הרלוונטיים ליתר חברות הקבוצה והשפעותיהן. בהתאם, המידע עשוי שלא להתממש באופן מלא או חלקי ככל שההערכות והתחזיות האמורות יתקיימו באופן שונה מהצפוי.

בכבוד רב,

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ