

סלקום ישראל בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2023

תוכן העניינים

פרק א'	תיאור עסקי החברה
פרק ב'	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
פרק ג'	דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023
פרק ד'	פרטים נוספים על התאגיד
פרק ה'	דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9(ב) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

פרק א' – תיאור עסקי החברה

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	<u>סעיף</u>	<u>נושא</u>
4		הגדרות
חלק ראשון: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה		
7	1	פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה
10	2	תחומי פעילות
11	3	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
11	4	חלוקת דיבידנדים
חלק שני: מידע אחר		
12	5	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה
14	6	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה
חלק שלישי: תיאור עסקי הקבוצה לפי תחומי פעילות		
16	7	תחום התקשורת הסלולרית
22	8	תחום התקשורת הקווית
חלק רביעי: עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה		
31	9	לקוחות
31	10	שיווק והפצה
34	11	תחרות
41	12	רכוש קבוע, מקרקעין
46	13	נכסים לא מוחשיים
49	14	הון אנושי
53	15	ספקים
56	16	הון חוזר
57	17	השקעות
60	18	מימון
62	19	מיסוי
62	20	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם
64	21	מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה
83	22	הסכמים מהותיים

<u>נושא</u>	<u>סעיף</u>	<u>עמוד</u>
הסכמי שיתוף פעולה	23	84
הליכים משפטיים	24	89
יעדים, אסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחות בשנה הקרובה	25	91
דיון בגורמי סיכון	26	93

הגדרות

לשם הנוחות, להלן הגדרות מונחים מרכזיים המופיעים בפרק זה:

"החברה"	או - סלקום ישראל בע"מ.
"סלקום"	
"הקבוצה"	- החברה יחד עם חברות הבת שלה.
"דסק"ש"	חברת השקעות דיסקונט בע"מ.
"כור"	כור תעשיות בע"מ.
"בזק" או "קבוצת בזק"	- בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ וחברות הבת שלה.
"גולן"	- גולן טלקום בע"מ.
"דינמיקה"	- דינמיקה רשת חנויות תקשורת בע"מ.
"הדוחות הכספיים"	- הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 הנכללים בפרק ג' לדוח תקופתי זה.
"דוח הדירקטוריון"	- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 בדצמבר 2023 הנכלל בפרק ב' לדוח התקופתי.
"הוט" או "קבוצת הוט"	- הוט - מערכות תקשורת בע"מ וחברות הבת שלה.
"הוט מובייל"	- הוט מובייל בע"מ (מקבוצת הוט).
"היתר"	- ההיתר הכללי החל על מי שרשום במרשם מכוח תקנות המרשם.
"הסכם IRU"	Indefeasible Right of Use Agreement, הסכם למתן זכות שימוש בלתי הדירה.
"וויקום"	- וויקום מובייל בע"מ.
"חוק הגנת הצרכן"	- חוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 והתקנות שהותקנו מכוחו.
"חוק ניירות ערך"	חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
"חוק הקרינה"	- חוק הקרינה הבלתי מייננת, התשס"ו-2006.
"חוק התכנון והבניה"	- חוק התכנון והבניה, התשכ"ה-1965.
"חוק התקשורת"	- חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982.
"מב"ל"	- מפעיל שירות שיחות בינלאומיות (מפעיל בינלאומי).
"MNO"	- Mobile Network Operator, מפעיל תקשורת סלולרית בעל תשתית ותדרים.
"מפעיל וירטואלי" או "MVNO"	- ספק מורשה המספק שירות טלפוניה ניידת הניתן באמצעות רשת בזק של ספק מורשה אחר (דהיינו, מפעיל סלולרי אשר אין ברשותו תשתית ותדרים והוא רוכש שירותי אירוח ממפעיל אחר בעל תשתית ורישיון רט"ן).
"מרשם"	מרשם של נותני שירותי בזק החייבים ברישום לפי חוק התקשורת.

- **"סלקום TV"** שירותי טלוויזיה על גבי האינטרנט (OTT) הכוללים שידורי ערוצי טלוויזיה, שירותי וידאו לפי דרישה (VOD) ותכונות מתקדמות נוספות.
- **"סלקום אנרג'י"** סלקום אנרג'י (2023) שותפות מוגבלת.
- **"ספק מורשה"** בעל רישיון או מי שרשום במרשם.
- **"פלאפון"** פלאפון תקשורת בע"מ (מקבוצת בזק).
- **"פקודת הטלגרף"** פקודת הטלגרף האלחוטי (נוסח חדש), התשל"ב-1972.
- **"פרטנר"** חברת פרטנר תקשורת בע"מ.
- **"ציוד קצה"** סוגים שונים של מכשירי טלפון נייד, דיבוריות ואביזרים נלווים (כגון מטענים, אוזניות אלחוטיות ועוד), טאבלטים, מחשבים ניידים, מודמים, רמקולים, שעונים חכמים ומוצרי אלקטרוניקה נלווים ונוספים. כמו כן – מחשוב וציוד תקשורת (שרתים, נתבים ומתגים ועוד).
- **"רישיון אחוד"** רישיון כללי למתן שירותי בזק המאפשר מתן שירותים מסוגים שונים שניתן לסלקום תקשורת קווית ש.מ.
- **"השוק הסיטונאי"** כמפורט בסעיף 21.6.2 לעיל.
- **"שותפות סלקום"** סלקום תקשורת קווית ש.מ.
- **"שותפות IBC"** אי.בי.סי (אנלימיטד) החזקות שותפות מוגבלת.
- **"IBC"** אי.בי.סי. איזראל ברודבאנד קומפני (2013) בע"מ.
- **"תקנות המרשם"** תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (היתר כללי למתן שירות בזק), התשפ"ג-2022.
- **"תש"י"** קרן השקעות תשתיות לישראל 3 ש.מ.
- **"GSM"** טכנולוגית רשת סלולרית ספרתית המקובלת במרבית מדינות העולם.
- **"GPRS"** תקן של תקשורת נתונים על גבי רשת ה-GSM המאפשר העברת תכנים וגישה לאינטרנט.
- **"EDGE"** תקן של תקשורת נתונים על גבי רשת ה-GSM, המהווה שדרוג של רשת ה-GPRS.
- **"HSPA"** High Speed Packet Access - פרוטוקול לתקשורת סלולרית אלחוטית המיועדת לרשת תקשורת מרחבית המחברת בין רשתות עירוניות ורשתות מקומיות.
- **"HSPA+"** שדרוג של טכנולוגיית HSPA.
- **"פתרונות IOT"** פתרונות Internet of Things המאפשרים חיבור מוצרי קצה שונים לאינטרנט, כגון פתרונות "עיר חכמה".
- **"LTE"** תקן טכנולוגיית רדיו - טלפון נייד (רט"ן) המאפשר העברת נתונים בקצב גבוה.
- **"OTT"** Over the Top, טכנולוגיה המשתמשת בתשתית אינטרנט ציבורי על מנת לספק שירותי טלוויזיה וידאו על פי דרישה.

- Universal Mobile Telecommunication System או מערכת הטלפוניה הסלולרית העולמית, היא אחת מטכנולוגיות דור 3 של הטלפוניה הסלולרית. טכנולוגיית HSPA על גבי רשת ה-UMTS מהווה את אחד התקנים הבולטים בדור 3.	"UMTS"
- Voice Over Broadband, שירות טלפוניה IP על גישה רחבת פס נייחת.	"VOB"
- Internet Protocol, פרוטוקול אינטרנט המאפשרת לכידות בין שירות קול, דאטה ווידאו על אותה רשת.	"IP"
- Voice over IP, שם כללי לטכנולוגיות ולשיטות שונות להעברת דיבור על-גבי רשתות IP, כדוגמת רשת האינטרנט. יחידות מניה חסומות.	"VOIP"
- לגבי טלפונים ניידים המוחזקים ליד הגוף, רמת הקרינה הבלתי מייננת הנפלטת מהטלפון נמדדת בשיעור הספיגה הסגולי ברקמה חיה, מדד ה-SAR – Specific Absorption Rate.	"RSUs" "רמת SAR"
- Synchronous Digital Hierarchy, תקן טכנולוגי להעברת נתונים על גבי מדיה אופטית.	"SDH"
- רשת תמסורת להעברת נתונים בטכנולוגיית IP.	"Carrier Ethernet"

חלק ראשון: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

בפרק זה מובא להלן תיאור עסקי סלקום ישראל בע"מ והתפתחות עסקיה בשנת 2023 ("תקופת הדוח"). למעט אם נאמר מפורשות אחרת, הנתונים המופיעים בדוח זה נכונים ליום 31 בדצמבר 2023.

1. פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1 כללי

סלקום היא קבוצת תקשורת ישראלית המספקת מגוון רחב של שירותי תקשורת בישראל בשני תחומי פעילות, תחום התקשורת הסלולרית ותחום התקשורת הקווית. הקבוצה הינה ספקית שירותי הסלולר הגדולה בישראל עם נוכחות משמעותית הן במגזר הפרטי והן במגזר העסקי. החברה התאגדה בישראל כחברה מוגבלת במניות ביום 31 בינואר 1994, כאשר בחודש פברואר 2007 נרשמו מניותיה למסחר לראשונה בבורסת ניו יורק בארה"ב (New York Stock Exchange – "בורסת ניו יורק"), ובחודש יולי 2007 נרשמו באופן דואלי מניותיה למסחר לראשונה בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה").

ביום 8 בפברואר 2021, נמחקו וולונטרית מניות החברה מהמסחר בבורסת ניו יורק ("מועד המחיקה"), וביום 9 במאי 2022, לאחר שפנתה החברה לרשות ניירות הערך האמריקאית (United States Securities and Exchange Commission – SEC) לביטול רישום מניות החברה בבורסת ניו יורק וסיום חובות הדיווח שלה ל-SEC, בוטל רישום מניות החברה כאמור והסתיימו חובות הדיווח שלה ל-SEC. החל ממועד המחיקה, עברה החברה למתכונת דיווח על פי הוראות פרק ו' לחוק ניירות ערך החלות על תאגידים המדווחים בישראל, כאשר עד למועד המחיקה החברה הגישה בישראל דיווחים לפי הוראות פרק ה' לחוק ניירות ערך החלות על חברות דואליות¹.

במהלך שנות פעילותה, הובילה סלקום מהפכות משמעותיות בשוק התקשורת הישראלי, החל משבירת מונופול בזק בשוק הסלולר, דרך הקמת רשת תמסורת לעסקים, והצגת פתרון חדשני לטלוויזיה מבוססת אינטרנט (OTT). סלקום המשיכה להתפתח ולצמוח באמצעות מיזוגים בשוק התקשורת, אשר העיקריים שבהם כללו: רכישת הפעילות הקווית של 013 נטוויז'ן בע"מ ומיזוגה עם פעילות הסלולר לכדי קבוצת תקשורת, השקעה ביחד עם תש"י ב-IBC תוך הפחתת התלות בספקי התשתית הקווית, רכישת גולן בשנת 2020 וחיזוק מעמד הקבוצה כמפעיל הסלולר הגדול במדינה, כניסת הוט כשותפה ב-IBC כמנוף להרחבה ופיתוח תשתית הסיבים והסכם שיתוף הרשתות עם וויקום, כמפורט בפרק זה להלן.

בהמשך, בשנת 2022 החלה סלקום את פעילותה בתחום החשמל, ובשנת 2023 התקשרה בהסכם מייסדים להקמתה של סלקום אנרגי, לאספקת חשמל ללקוחות עסקיים ופרטיים

1.2 השליטה בחברה

1.2.1 ביום 29 ביוני 2022, דיווחה דסק"ש, בעלת השליטה בעקיפין בחברה, כי דירקטוריון דסק"ש החליט, בין היתר, להורות להנהלת דסק"ש לבחון את מימוש החזקותיה של דסק"ש בחברה, כולן או חלקן, בעסקה אחת או במספר עסקאות. בהמשך, עדכנה דסק"ש כי בחודש אוגוסט 2022, היא התקשרה עם בנקאי השקעות, אשר ילווה אותה בהליך בחינה ומכירה של מניות החברה, וכן דיווחה כי מכרה בעסקאות מחוץ לבורסה, למספר גופים שאינם קשורים לדסק"ש, מניות של

¹ יוער, כי עד למועד השעיית חובות הדיווח של החברה ל-SEC ביום 9 בפברואר 2022, המשיכה החברה להגיש דוחות ל-SEC בהתאם להוראות דיני ניירות ערך בארה"ב מכיוון שמניותיה המשיכו להיות רשומות (registered).

החברה המהוות 9.9% מהונה המונפק והנפרע של החברה. לשיעור החזקות דסק"ש במניות החברה למועד פרסום הדוח, ראו תקנה 21א בפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח תקופתי זה.

1.2.2. ביום 5 בפברואר 2023 דיווחה דסק"ש כי ביום 2 בפברואר 2023 התקבל אישור משרד התקשורת למכירה של עד כ-9.5% נוספים מהחזקות דסק"ש (בעקיפין) בחברה, באופן בו החזקות דסק"ש בחברה לאחר מכירה כאמור, לא יפחתו מכ-26% מכל אחד מאמצעי השליטה של דסק"ש בחברה. דסק"ש הבהירה בדיווחה, כי למועד דיווחה אין כל וודאות כי היא תמכור את החזקותיה בחברה, כאמור, כולן או חלקן.

1.2.3. ביום 5 בדצמבר 2023 דיווחה דסק"ש, כי ביום 4 בדצמבר 2023 התקשרה עם Fortissimo Capital Fund VI, L.P ("פורטיסימו") במזכר הבנות בלתי מחייב למכירת מלוא אחזקותיה (כ-35.6%) בחברה על פי שווי של 2.6 מיליארד ש"ח לחברה, המשקף תמורה בסך של כ-925 מיליון ש"ח לאחזקותיה של דסק"ש בחברה ("מזכר ההבנות"). דסק"ש ציינה בדיווחה כי בהתאם לתנאי מזכר ההבנות ניתנו לפורטיסימו שבועיים לצורך ביצוע בדיקת נאותות והתקשרות בהסכם רכישה מחייב, אשר יהיה כפוף לקבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים.

1.2.4. ביום 18 בדצמבר 2023 דיווחה דסק"ש כי התקשרה עם פורטיסימו בהסכם למכירת החזקותיה במניות החברה (כ-35.57%) בתמורה לסך של כ-925 מיליון ש"ח, המשקף שווי של 2.6 מיליארד ש"ח לחברה ("ההסכם", "התמורה" ו-"העסקה", בהתאמה). התמורה תוצמד למדד המחירים לצרכן החל מתום שלושה חודשים ממועד חתימת ההסכם ככל שהשלמת העסקה לא תבוצע עד מועד זה. כמו כן, ככל שהשלמת העסקה תתרחש לאחר פרסום דוחות כספיים נוספים של החברה (שנתיים או רבעוניים), קרי לאחר מועד פרסום הדוחות השנתיים של החברה וכל דוח שיבוא לאחר מכן, יתווספו לסכום התמורה 50% מרווחיה של החברה המיוחסים לחלקה של דסק"ש (כ-35.57%) בגין התקופה שלאחר הדוח הכספי ליום 30 בספטמבר 2023, כפי שיבואו לידי ביטוי בדוחות כספיים כאמור (או הפחתה מקבילה במקרה של הפסדים) ("התאמת המחיר"). דסק"ש ציינה בדיווחה, כי ההסכם כולל מצגים מסוימים של הצדדים, ובכלל זה מצג של דסק"ש לגבי מידע בדוחות שהחברה פרסמה לציבור. האחריות של דסק"ש בגין המצגים הוגבלה בסכומים ובתקופות כמקובל בהסכמים מסוג זה. פורטיסימו רשאית לבצע את הרכישה באמצעות ישות משפטית חדשה שתוקם לצורך הרכישה ופורטיסימו תחזיק במרבית אמצעי השליטה בה.

כפי שציינה דסק"ש, בהתאם להוראות ההסכם, עם החתימה על ההסכם מופקד על ידי פורטיסימו אצל נאמן חיצוני סך של כ-46 מיליון ש"ח, אשר במועד השלמת העסקה יועבר לידי דסק"ש כחלק מהתמורה, וכן יועבר לידי דסק"ש במקרה בו יתקיימו התנאים המתלים (כהגדרתם להלן) והעסקה לא תושלם על ידי פורטיסימו.

מלוא התמורה, לרבות הסכום המופקד בנאמנות כאמור, תשולם לדסק"ש בתשלום אחד במועד השלמת העסקה לאחר התקיימות התנאים המתלים

הקבועים בהסכם: קבלת אישורי משרד התקשורת, רשות החשמל והממונה על התחרות ("התנאים המתלים"). בהתאם להוראות ההסכם, המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים יחול לא יאוחר מתום 120 ימים ממועד ההתקשרות בהסכם, והוא ניתן להארכה על ידי כל אחד מהצדדים להסכם ב-60 ימים נוספים. דסק"ש הבהירה בדיווחה, כי אין כל וודאות בדבר השלמת העסקה, לאור התנאים המתלים הקבועים בהסכם שהתקיימותם אינה תלויה בדסק"ש בלבד. ביום 26 בפברואר 2024 התקבל אישורה של רשות החשמל לעסקה כאמור.

1.3 מבנה ההחזקות המהותיות של הקבוצה

להלן תרשים מבנה ההחזקות המהותיות של הקבוצה נכון למועד פרסום הדוח:



(1) דינמיקה מוכרת ומשווקת ציוד קצה ללקוחות פרטיים (לקוחות קצה) וללקוחות עסקיים (לקוחות קצה ונקודות מכירה), בישראל, לרבות: (א) מוצרי סלולר, לרבות טלפונים חכמים, טאבלטים, שעונים חכמים ואביזרים משלימים; (ב) מוצרי אלקטרוניקה וחשמל נוספים כגון מחשבים, קונסולות ואביזרי גיימינג, שמע, מולטימדיה, גאדג'טים, טלוויזיות, רחפנים ושואבי אבק. המוצרים הנמכרים על ידי דינמיקה הינם בעיקר של חברות אפל, סמסונג וכן של מספר יצרנים נוספים כדוגמת One Plus, Xiaomi ועוד. שיווק ומכירת מוצרי אפל וסמסונג נעשה באמצעות הסכם בין דינמיקה לבין החברה (לפרטים נוספים בדבר הסכמיה של הקבוצה עם סמסונג ואפל, ראו סעיף 15 להלן). בנוסף, מספקת דינמיקה שירותי אחריות ותיקונים לציוד קצה.

(2) גולן משווקת שירותי סלולר וכן שירותי שיחות בינלאומיות (מב"ל) באמצעות חברת בת בבעלות מלאה על סמך רישיונות הקבוצה². לפרטים ראו סעיף 21.4.3 (2) להלן.

(3) התרשים אינו כולל את אחזקות החברה בשותף הכללי ב-IBC. לפרטים אודות אחזקת הקבוצה ב-IBC ראו סעיף 17.1 להלן.

(4) התרשים אינו כולל את אחזקות החברה בסי.אמ.ג'י נטוורק ש.מ. ("התאגיד המשותף") – התאגיד המשותף שבאמצעותו מתקיים שיתוף רשתות הרדיו בין סלקום

² עד לחודש דצמבר 2023, פעלה גולן כספק מורשה וסיפקה שירותי סלולר וכן שירותי שיחות בינלאומיות מכוח רישום במרשם.

לבין וויקום, המוחזק בחלקים שווים (50%-50%) על ידי הצדדים.
 (5) התרשים אינו כולל את אחזקות החברה בסלקום אנרגי. לפרטים אודות הסכם המייסדים להקמת סלקום אנרגי ופעילותה, ראו סעיף 23.4(1) להלן.

2. תחומי פעילות

נכון למועד פרסום הדוח, עוסקת הקבוצה בשני תחומי פעילות כדלקמן:

2.1. תחום התקשורת הסלולרית

במסגרת תחום התקשורת הסלולרית, הקבוצה מספקת מגוון רחב של שירותי תקשורת סלולרית בישראל, מכוח רישיון שהוענק לה ממשרד התקשורת. כמו כן, מספקת הקבוצה שירותי נדידה בחו"ל ללקוחותיה וללקוחות מפעילים זרים המבקרים בישראל. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, הקבוצה מספקת שירותי סלולר לכ-3,555 מיליון מנויים³ על גבי מספר רשתות בפריסה ארצית, הכוללים שיחות, משלוח וקבלת הודעות (SMS, MMS), גלישה והעברת נתונים ברשת האינטרנט ושירותים נלווים⁴. בנוסף, הקבוצה מוכרת (בעיקר באמצעות דינמיקה) ללקוחותיה ציוד קצה סלולרי ושירותי אחריות ותיקונים לציוד קצה. כמו כן, מספקת הקבוצה שירותי הקמה, תפעול ותחזוקה לרשת הרדיו המשותפת לה ולוויקום. לפרטים נוספים אודות תחום הפעילות ראו סעיף 7 להלן.

2.2. תחום התקשורת הקווית

במסגרת תחום התקשורת הקווית, הקבוצה מספקת שירותי אינטרנט, וזאת מכוח רישיון שהוענק לה ממשרד התקשורת וכן מכוח היותה ספק מורשה לפי חוק התקשורת. שירותים אלה כוללים שירות גישה לאינטרנט (ISP) וכן שירות תשתית (שירותי פס רחב, על בסיס סיבים אופטיים של IBC; וכן תשתית נחושת וסיבים אופטיים של בזק במסגרת השוק הסיטונאי), שירותי טלוויזיה על גבי האינטרנט ('סלקום TV'), שירותי טלפוניה ניחת בינלאומית (שירותי מב"ל) ופנים ארצית (שירותי מפ"א) ושירותי תמסורת ללקוחות עסקיים (לרבות שירותי תמסורת בינלאומית) ולמפעילות תקשורת על בסיס תשתית עצמאית של הקבוצה וכן על בסיס תשתית מפעילים אחרים. כמו כן מספקת הקבוצה שירותים נוספים כגון: פתרונות IOT, שירותי אינטגרציה ותחזוקה של פתרונות אבטחת מידע, שירותי שיחות ועידה, שירותי אירוח שרתים. בנוסף מוכרת הקבוצה ציוד קצה נייד המשויך לתחום התקשורת הקווית.

בנוסף לפעילויות האמורות כאמור, לחברה פעילות לאספקת חשמל ללקוחות עסקיים ופרטיים, במסגרת סלקום אנרגי (וזאת, מכוח רישיון שקיבלה הקבוצה להספקת חשמל)⁵, ובנוסף היא מוכרת ומתקינה תשתית חשמל ועמדות טעינה חכמות לרכבים חשמליים (וכן מספקת שירותים בקשר לעמדות אלה), בעיקר במגזר הפרטי. לפרטים אודות פעילות זו, ראו סעיף 21.13 להלן.

לפרטים נוספים אודות תחום הפעילות ראו סעיף 8 להלן.

³ ראו הגדרה בסעיף 3.2 לדוח הדירקטוריון.

⁴ יובהר, כי לא כל הרשתות ולא כל המכשירים תומכים בכל הטכנולוגיות וכל השירותים המסופקים על ידי הקבוצה. כמו כן, קיימים שירותים המותאמים ללקוחות העסקיים.

⁵ פעילות זו מבוצעת בשיתוף פעולה בין החברה לבין תאגידים בבעלותה המלאה של משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ, ולמועד דוח זה, הינה בהיקף שאינו מהותי לחברה.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות מהותיות במניותיה במהלך השנים 2022, 2023 ועד בסמוך למועד

פרסום הדוח

3.1 מכירת מניות החברה על ידי בעלת השליטה בחברה

לפרטים בדבר עסקאות למכירה של מניות החברה על ידי בעלת השליטה בחברה, ראו סעיף 1.2 לעיל.

3.2 שינויים בהחזקות בעלי עניין במניות החברה

לפרטים אודות שינויים בהחזקות בעלי עניין במניות החברה במהלך השנים 2022, 2023 ועד למועד פרסום הדוח, בעסקאות בבורסה ומחוץ לבורסה, ראו דיווחיה המידיים של החברה.

4. חלוקת דיבידנדים

4.1 חלוקת דיבידנד

4.1.1 בשנים 2022, 2023 ועד למועד פרסום הדוח, החברה לא חילקה דיבידנדים לבעלי מניותיה.

4.1.2 נכון ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה רווחים ראויים לחלוקה (כהגדרתם בסעיף 302 לחוק החברות), בסך של 1,469 מיליון ש"ח.

4.2 מדיניות חלוקת דיבידנד

לחברה מדיניות לחלוקת דיבידנדים לפיה היא תשים לה למטרה לחלק לבעלי מניותיה לפחות 75% מיתרת הרווח השנתי שלה לאחר מס, על בסיס רבעוני, ובלבד שחלוקת הדיבידנד לא תפגע לרעה בצורכי המזומנים של הקבוצה ובתכניות שאושרו על ידי הדירקטוריון, הכל בכפוף למגבלות על פי דין ומגבלות חוזיות שהחברה נטלה ו/או תיטול על עצמה (כמפורט בסעיף 4.3 להלן). על אף האמור, דירקטוריון החברה רשאי, לפי שיקול דעתו, שלא לחלק דיבידנד או לחלק דיבידנד בהיקף שונה מהאמור לעיל.

4.3 מגבלות על חלוקת דיבידנד

לפרטים אודות התחייבויות החברה כלפי גורמים מממנים ומחזיקי אגרות החוב של החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות ומגבלות על חלוקה העשויות להשפיע על יכולתה לחלק דיבידנדים, ראו סעיף 18.4 להלן, וכן ראו מגבלת ההון העצמי במסגרת רישיון הרט"ן בסעיף 21.4.1(3) להלן.

חלק שני: מידע אחר**מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה**

.5

5.1. להלן נתונים כספיים של החברה לפי תחומי פעילות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2023 (במיליוני ש"ח):

מאחד	התאמות למאחד*	תחום התקשורת הקווית	תחום התקשורת הסלולרית	
4,398	-	1,523	2,875	הכנסות ממכירות מחיצוניים
-	(157)	142	15	הכנסות מתחומי פעילות אחרים
4,398	(157)	1,665	2,890	סה"כ הכנסות
4,065	-	1,482	2,583	עלויות שאינן מיוחסות להכנסות של תחום פעילות אחר
-	(157)	15	142	עלויות המהוות הכנסות של תחום פעילות אחר
4,065	(157)	1,497	2,725	סה"כ עלויות
1,885	-	566	1,319	עלויות משתנות**
2,337	-	931	1,406	עלויות קבועות**
4,065	(157)	1,497	2,725	סה"כ עלויות
333	-	168	165	רווח (הפסד) מפעולות
1,272	-	439	833	Adjusted EBITDA
6,620	670	2,211	3,739	סה"כ נכסים
4,357	3,280	402	675	סה"כ התחייבויות

* התאמות למאחד נובעות מעסקאות בין תחומי הפעילות השונים.
 ** עלויות משתנות הינן עלויות שיש לקבוצה שליטה עליהן בטווח הקצר ומושפעות גם ממחזור ההכנסות. עלויות קבועות אינן גמישות בטווח הקצר והקבוצה תישא בהן גם במקרה של ירידה בהכנסות.

5.2. להלן נתונים כספיים של החברה לפי תחומי פעילות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2022 (במיליוני ש"ח):

מאחד	התאמות למאחד*	תחום התקשורת הקווית	תחום התקשורת הסלולרית	
4,300	-	1,413	2,887	הכנסות ממכירות מחיצוניים
-	(155)	141	14	הכנסות מתחומי פעילות אחרים
4,300	(155)	1,554	2,901	סה"כ הכנסות
3,942	-	1,426	2,516	עלויות שאינן מיוחסות להכנסות של תחום פעילות אחר

מאוחד	התאמות למאוחד*	תחום התקשורת הקווית	תחום התקשורת הסלולרית	
-	(155)	14	141	עלויות המהוות הכנסות של תחום פעילות אחר
3,942	(155)	1,440	2,657	סה"כ עלויות
-	-	641	1,420	עלויות משתנות**
-	-	799	1,237	עלויות קבועות**
3,942	(155)	1,440	2,657	סה"כ עלויות
358	-	114	244	רווח (הפסד) מפעולות
1,197	-	429	768	Adjusted EBITDA
6,998	1,091	2,151	3,756	סה"כ נכסים
4,894	3,844	333	717	סה"כ התחייבויות

* התאמות למאוחד נובעות מעסקאות בין תחומי הפעילות השונים.
 ** עלויות משתנות הינן עלויות שיש לקבוצה שליטה עליהן בטווח הקצר ומושפעות גם ממחזור ההכנסות. עלויות קבועות אינן גמישות בטווח הקצר והקבוצה תישא בהן גם במקרה של ירידה בהכנסות.

5.3. **להלן נתונים כספיים של החברה לפי תחומי פעילות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (במיליוני ש"ח):**

מאוחד	התאמות למאוחד*	תחום התקשורת הקווית	תחום התקשורת הסלולרית	
4,100	-	1,331	2,769	הכנסות ממכירות מחיצוניים
-	(154)	141	13	הכנסות מתחומי פעילות אחרים
4,100	(154)	1,472	2,782	סה"כ הכנסות
-	-	1,385	2,506	עלויות שאינן מיוחסות להכנסות של תחום פעילות אחר
-	(154)	13	141	עלויות המהוות הכנסות של תחום פעילות אחר
3,891	(154)	1,398	2,647	סה"כ עלויות
-	-	607	1,419	עלויות משתנות**
-	-	791	1,228	עלויות קבועות**
3,891	(154)	1,398	2,647	סה"כ עלויות
209	-	74	135	רווח (הפסד) מפעולות
1,133	-	449	684	Adjusted EBITDA
6,570	827	2,093	3,650	סה"כ נכסים

מאוחד	התאמות למאוחד*	תחום התקשורת הקווית	תחום התקשורת הסלולרית	סה"כ התחייבויות
4,649	3,657	332	660	

* התאמות למאוחד נובעות מעסקאות בין תחומי הפעילות השונים.
 ** עלויות משתנות הינן עלויות שיש לקבוצה שליטה עליהן בטווח הקצר ומושפעות גם ממחזור ההכנסות. עלויות קבועות אינן גמישות בטווח הקצר והקבוצה תישא בהן גם במקרה של ירידה בהכנסות.

5.4. להסברי הדירקטוריון ביחס לנתונים הכספיים של החברה כפי שמופיעים בדוחות הכספיים, ראו את דוח הדירקטוריון.

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

להלן גורמים בסביבה המקרו-כלכלית אשר משפיעים או עשויים להשפיע על פעילותה של הקבוצה:

6.1. רגולציה ותלות ברישיונות או בהיתרים

שוק התקשורת בישראל מאופיין במעורבות רגולטורית גבוהה ודינמית, השינויים הרגולטוריים עשויים להיות בעלי השפעה מהותית על פעילות הקבוצה. פעילות הקבוצה, כפופה, בין היתר, לאסדרה של שוק התקשורת הכוללת, בין השאר, הוראות בפקודת הטלגרף, בחוק התקשורת והתקנות שהותקנו מכוחו (לרבות תקנות המרשם), וברישיונות שהוענקו לקבוצה על ידי משרד התקשורת ("**אסדרת התקשורת**"). באסדרה זו קבועים, בין היתר, תנאים ומגבלות בהם על הקבוצה לעמוד במסגרת פעילותה העסקית. אסדרת התקשורת ניתנת לשינוי, לרבות בניגוד לעמדת הקבוצה. הפרה מהותית של הוראות אסדרת התקשורת עלולה להביא לביטול הרישיונות או למחיקה מהמרשם. כמו-כן, הפרה של הוראות האסדרה, עלולה להביא לביטול הרישיונות וההיתרים וכן עלולה להביא להטלת עיצומים כספיים משמעותיים על הקבוצה. בנוסף, אופן ואפקטיביות פיקוח משרד התקשורת על מפעילים אחרים הפועלים בשוק התקשורת משפיע גם על פעילות הקבוצה ועל התחרות בשוק התקשורת.

פעילות החברה כפופה גם לדינים נוספים, כגון: דיני התכנון והבניה (בכל הקשור להקמת אתרי בסיס ומתקנים אחרים) חוק הקרינה, דיני תחרות, דיני ניירות ערך, דיני צרכנות, דיני הגנת הפרטיות, דיני עבודה (לרבות חוק הסכמים קיבוציים תש"ז-1957) ולהחלטות הרגולטורים הרלוונטיים ובתי המשפט בכל אחד מתחומים אלו ואחרים. לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח על פעילותה של הקבוצה, לרבות אודות הרישיונות שניתנו לקבוצה, ובכלל זה פרטים אודות הרפורמה באסדרת רישוי שירותי הבזק בישראל שהעבירה חלק מהגורמים המספקים שירותי בזק מאסדרה באמצעות רישיון לאסדרה באמצעות רישום במרשם, ראו סעיף 21 להלן.

6.2. תחרות

הקבוצה פועלת בשוק תחרותי בכל תחומי פעילותה. לפרטים נוספים ראו סעיף 11 להלן.

6.3. שינויים טכנולוגיים ותלות בטכנולוגיה

תחום התקשורת הינו תחום דינמי ותחרותי מאד, המאופיין בקצב מהיר של שינויים טכנולוגיים, המצריכים היערכות מתאימה והשקעות עתירות הון בתשתיות תקשורת, על מנת לספק את צרכי הלקוחות המשתנים ולשמר את המעמד התחרותי של השחקנים הפועלים בו. בהתאם, הקבוצה נדרשת להשקיע בטכנולוגיות מתקדמות על מנת להישאר תחרותית.

לפרטים נוספים ראו סעיף 26.2.7 להלן. בנוסף, הפעילות בתחום התקשורת מקימה לפועלים בו תלות בתשתיות התקשורת, במערכות מידע ובמערכות טכנולוגיות מורכבות, כאשר העדר תשתית עצמאית משמעה תלות בספקי התשתיות השונים. תקלות בטכנולוגיות כאמור עלולות להשפיע לרעה על יכולת הקבוצה לספק שירותים ומוצרים ללקוחות, להשפיע לרעה על מוניטין הקבוצה וכן לחשוף אותה לתביעות. לפירוט בדבר השינויים הטכנולוגיים והמערכות הטכנולוגיות בתחום התקשורת הסלולרית ובתחום התקשורת הקווית, ראו סעיפים 7.1.4 ו-8.1.3 להלן.

לפרטים נוספים אודות השקעת הקבוצה ותלות הקבוצה בתשתיות וברשתות ראו סעיפים 12.2 ו-26.3.2 להלן.

סיכונים סביבתיים 6.4

לפרטים בדבר ההשפעה האפשרית של סיכונים סביבתיים על פעילות הקבוצה, ראו סעיף 20 להלן.

אינפלציה וריבית במשק 6.5

לפרטים בדבר השפעות האינפלציה במשק המקומי והגלובלי, וכן בדבר השפעות שינויי הריבית במשק על פעילות הקבוצה, ראו סעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון.

מלחמת חרבות ברזל 6.6

לפרטים בדבר השפעותיה של מלחמת חרבות ברזל על פעילות הקבוצה, ראו סעיף 1.3.ג לדוח הדירקטוריון.

חלק שלישי: תיאור עסקי הקבוצה לפי תחומי פעילות

7. תחום התקשורת הסלולרית

נוסף על המפורט בסעיף 2.1 לעיל, להלן יפורטו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית של הקבוצה אשר יש או עשויה להיות להם השפעה על תחום התקשורת הסלולרית:

7.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים בהיקף הפעילות בתחום

7.1.1 כללי

תחום הפעילות כולל שירותי תקשורת סלולרית ושירותים נלווים וכן מכר, אחריות ותיקונים לציוד קצה סלולרי, כמפורט בסעיף 7.2 להלן. שירותי תקשורת סלולרית ניתנים על ידי MNO – בעלי תשתית ו-MVNO – המתארחים על גבי תשתית ה-MNO.

בחודש אוגוסט 2020 השלימה הקבוצה את רכישת גולן וחיזקה את מעמדה כמובילת שוק. בשנים האחרונות, התאפיין שוק התקשורת הסלולרית בתחרות גבוהה, אשר הובילה למעבר תדיר ורחב היקף של מנויים בין המפעילים הסלולריים השונים, שהביא לשחיקת ההכנסה הממוצעת של הקבוצה למנוי סלולרי ולפגיעה ברווחיות הקבוצה. עם זאת, במהלך השנים 2022 – 2023 חל קיטון במעבר המנויים בין המפעילים הסלולריים השונים וירידה בשיעור הנטישה, וזאת במקביל לעלייה בהכנסה הממוצעת של הקבוצה ממנוי סלולרי (בנטרול דמי קישור גומלין).⁶

לעומת זאת, שוק ציוד הקצה הסלולרי מתאפיין עדיין בתחרות עזה בין הספקים השונים (מפעילים סלולריים, יבואנים, רשתות שיווק, חנויות פרטיות נוספות, אתרי סחר מקוונים וכיו"ב), המוכרים ציוד קצה סלולרי, לרבות ביבוא מקביל. במהלך תקופת הדוח, לאור פעולות שביצעה הקבוצה למיקוד והרחבת פעילותה בתחום, הצליחה הקבוצה לשמר את המובילות בפעילות ציוד הקצה ביחס לשאר מפעילי הסלולר האחרים תוך המשך צמיחה והגדלת מחזור הפעילות.

7.1.2 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

לפרטים אודות מגבלות רגולטוריות החלות על החברה, ובכלל זה על תחום פעילות התקשורת הסלולרית, ראו סעיף 21 להלן.

7.1.3 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

שוק התקשורת הסלולרית מתאפיין בשיעורי צמיחה נמוכים, בשל רוויה בשיעור החדירה⁷ ובניוד בין המפעילים השונים (בשיעורים פחותים מבעבר). בשנים האחרונות התקשורת הסלולרית הפכה לאמצעי מרכזי בהתנהלות היום יומית של לקוחות פרטיים ועסקיים. המשתמשים מרחיבים את אופני השימוש ועברו משימוש בשירותי התקשורת בעיקר לשם שיחות טלפון קוליות, לשימוש הולך ומתרחב בשירותי התקשורת, ובעיקר שירותי גלישה סלולרית, שימוש באפליקציות, וכן בציוד קצה מחובר (IOT). החברה סבורה כי מגמה זו תמשיך ותתגבר, בעיקר עם הרחבת הפריסה של רשת דור 5 והתפתחות יישומים ושימושים מבוססי דור 5.

⁶ לפרטים בדבר מתווה להפחתת דמי קישור גומלין, ראו סעיף 21.3.1 להלן.

⁷ שיעור החדירה - היחס בין סך המנויים בשוק הסלולר לבין סך האוכלוסייה בישראל, לא כולל עובדים זרים ופולשתינאים, אף שאלה נכללים במספר המנויים.

7.1.4.

שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע על תחום הפעילות

שוק התקשורת הסלולרית מאופיין בשינויים טכנולוגיים תדירים ומשמעותיים, אשר בעטיים מחויבים המפעילים הסלולריים בהשקעות שוטפות בפיתוח ובהתאמות לטכנולוגיות מתקדמות. בשנים האחרונות קיימים שני שינויים טכנולוגיים עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תחום הפעילות כמפורט להלן:

(1) תעבורת נתונים יעילה באמצעות שדרוג והרחבת פריסת רשת דור 4 ודור 5 – צמיחה בלתי פוסקת בהיקף תעבורת הנתונים הסלולריים, אשר מתרחשת בשנים האחרונות ברשתות התקשורת הסלולרית והקווית, מכתיבה הכרח לשדרוג והרחבה של תשתיות הרשתות כאמור ומחייבת רכישת קיבולת הולכת וגדלה לאספקת שירות הגישה לאינטרנט ולתשתיות הקבוצה. להערכת הקבוצה, הצמיחה בתעבורת הנתונים כאמור, תימשך, בין היתר, בשל פיתוח שירותי תוכן וטלוויזיה ברזולוציה גבוהה המושתתים על תקשורת אינטרנטית, ובשים לב גם לשימושים גוברים המצריכים תעבורת מידע מהירה ויעילה.

כדי לענות על הביקוש הגובר לתעבורת נתונים סלולריים ועל מנת לאפשר קיבולת גדולה יותר ויכולת העברת נתונים מהירה יותר, הקבוצה נדרשת, בין היתר, להמשיך בהשקעותיה לשדרוג והרחבה של פריסת רשתות דור 4 ו-5 (לרבות תשתיות קוויות תומכות) והתאמתן לתדרים החדשים המוקצים במכרזי התדרים. בהקשר זה יצוין כי בחודש יולי 2023, לאחר שהשתתפה בהליך תיחור כספי במכרז שפרסם משרד התקשורת להצעת תדרי דור 5 בתחום ה- 26 גה"ץ לתקופה של 10 שנים, התקבלה בחברה הודעה מוועדת המכרזים לפיה, בין היתר, החברה זכתה ב-8 פסי תיחור ברוחב פס של 100 מה"ץ כל אחד (סה"כ 800 מה"ץ) במחיר ההתחלתי כפי שנקבע במסגרת המכרז. יצוין, כי (בין היתר) לאור הימשכותה של מלחמת חרבות ברזל והמצב המיוחד בעורף, הושהו הליכי המכרז (ובגדר כך, נדחה מועד התשלום של דמי הרישיון).

בחודש יולי 2023, פרסם משרד התקשורת מסמך מדיניות המתווה את הכללים להקצאת רצועת תדר בתחום 26 גה"ץ (וכן רצועה צרה בתחום ה-2.1 גה"ץ) לשימוש גורמים שאינם מפעילים סלולריים או מפעילים פנים ארציים, למטרת הפעלת רשתות פרטיות על בסיס מקומי (פוליון שטח) עבור פרויקט. יישום המדיניות יצריך התאמות רגולטוריות באסדרת התקשורת.

בנוסף, בחודש יולי 2023, התקבלה החלטת משרד התקשורת ותוקן רישיון החברה באופן המתיר לצדדים שלישיים שאינם חברות סלולר ("יזמים") להקים תשתית מוקדי רדיו (אתרי סלולר) ולהשכירם לחברות הסלולר ובלבד שאתרים כאמור יופעלו ויתוחזקו רק על ידי חברות הסלולר, כאשר שימוש כאמור יהיה תוספתי לחובות הכיסוי הקבועות ברישיונות החברות. כן נקבע בהחלטת המשרד, כי לצורך הקמת והשכרת תשתית רדיו כאמור, יידרשו היזמים לקבל רישיון מתאים ממשרד התקשורת ולעמוד בתנאים ומגבלות.

לפרטים נוספים אודות זכויות השימוש של הקבוצה בתדרים, זכיית החברה במכרז 2020 ודרישת משרד התקשורת להחלפת תדרים, ראו סעיף 13.5 להלן.

(2) שימוש בטכנולוגיית ה-e-SIM

טכנולוגיית ה-e-SIM (Embedded Sim), הקיימת מזה מספר שנים, מחליפה את הצורך בהתקנת סים פיזי על גבי המכשיר הסלולרי ומאפשרת ניווד דיגיטלי בין מפעילים. נכון למועד פרסום הדוח, טרם הושקו בישראל מכשירי סלולר תומכי e-SIM בלבד (אייפון 14 ואייפון 15 הושקו בישראל בפתרון משולב ובמספר מדינות אחרות בחו"ל הושקו כתומכי e-SIM בלבד). עם זאת, במהלך חודש פברואר 2024, הושקו שירות e-SIM למכשירי טלפון סלולריים על ידי חברות התקשורת הגדולות (והחברה בכללן), אולם נכון למועד פרסום הדוח, מדובר בשלבים ראשוניים של השקת השירות כאמור לציבור הרחב (כך שלמועד זה, טכנולוגיית ה-e-SIM נמצאת בשימוש בישראל, לרוב, בשעונים חכמים בלבד). טכנולוגיית ה-e-SIM מאפשרת למנויים המחזיקים במכשירי סלולר תומכי e-SIM אלטרנטיבה לשיטת הרכישה הקיימת של מספרים מקומיים ממפעילים זרים (תוך שימוש בטכנולוגיית ה-e-SIM), ועשויה להחליף את רכישת חבילת הנדידה מהמפעיל בלבד בחלופות חיצוניות אחרות בנסיעות של לקוחות ישראליים מחוץ לישראל. בנוסף, יישום הטכנולוגיה אצל מפעילות תקשורת בישראל עשוי להקל על ניווד לקוחות סלולר למפעילות אלו. להערכת החברה, שימוש הולך וגובר בטכנולוגיית ה-e-SIM עלול לגרום לשחיקה בהכנסות החברה משירותי נדידה (למנויי החברה הטסים מחוץ לישראל). עם זאת, שימוש הולך וגובר בטכנולוגיית ה-e-SIM כאמור עשוי גם לשמש כגורם שיאפשר גידול מסוים בהכנסות הקבוצה, בין היתר בשל הגברת מודעות צרכנית לאפשרות להגדרת מספר קווי טלפון בכל מכשיר טלפון נייד, בשל חסכון פוטנציאלי בעלויות השירות בקשר עם כרטיסי הסים הפיזי (לרבות עלויות של שליחות הסים למנוי), בשל הקטנת השיעור של ביטול עסקאות מכר קווי סלולר (בין מועד ההתקשרות עם הלקוח ועד למועד ביצוע העסקה באמצעות הפעלת הקו שנרכש על ידו) ובשל גידול פוטנציאלי בשיעורי החדירה של החברה והאפשרויות שייפתחו בפניה לאספקת שירותי נדידה בישראל (למנויים מחוץ לישראל, הנכנסים לתוך ישראל).

נכון למועד פרסום הדוח, הקבוצה אינה יכולה להעריך מתי ועד כמה תהפוך הטכנולוגיה האמורה לרווחת בקרב הציבור הישראלי, ומתי ועד כמה היא תשפיע על היקף המכר של חבילות נדידה מחוץ לישראל על ידי חברות התקשורת בישראל (והחברה בכללן). בהתאם, אין ביכולתה של החברה לאמוד את ההשפעה שתהיה לכך (ככל שתהיה) על השוק ועל תוצאות פעילותה של החברה.

(3) החברה בוחנת באופן מתמיד את הטכנולוגיות בשוק ואת הצורך בשדרוג טכנולוגיית הרשתות הקיימות שלה, זאת בהתאם למצב התחרות בשוק והכדאיות הכלכלית של השקעה בשדרוג הטכנולוגיות.

7.1.5. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת הקבוצה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום פעילות זה הינם כמפורט להלן:

- (1) פריסה ארצית של רשת סלולרית איכותית ומתקדמת, לרבות היכולת לתחזק את הרשת ברמה גבוהה ולבצע השקעות משמעותיות בתשתית הסלולרית באופן שוטף, הן לצורך כיסוי מיטבי ברחבי הארץ והן לצורך היכולת לספק קיבולת גדולה ללקוחות ולאפשר שירותים מתקדמים טכנולוגית;
- (2) היכולת להציע מחירים תחרותיים ומגוון חבילות ותכניות תמחור;
- (3) ערוצי מכירה והפצה רחבים ומגוונים;
- (4) היכולת להתמודד עם השפעת החלטות רגולטוריות;
- (5) שירות לקוחות איכותי, הוגן ויעיל, לרבות היכולת להציע תמיכה טכנית ושירות לקוחות באמצעות ערוצים מגוונים, פיזיים, טלפוניים ודיגיטליים;
- (6) מותג מוכר ומוביל;
- (7) ניהול מגוון רחב של שירותי תקשורת ללקוחות תחת קורת גג אחת, והיכולת לספק ללקוח מענה מקיף;
- (8) כח אדם מקצועי ומיומן.

7.1.6. חסמי כניסה ויציאה עיקריים

להערכת הקבוצה, חסמי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות הינם:

- (1) התחרות בשוק התקשורת הסלולרית בישראל והרווייה בשיעור החדירה בענף. לפרטים נוספים ראו סעיף 11.3 להלן;
 - (2) צורך בקבלת רישיון כללי למתן שירותי תקשורת סלולרית ממשרד התקשורת, תוך עמידה בתנאים שנקבעו באסדרת התקשורת וקבלת זכות שימוש בתדרים מתאימים מהמדינה, אשר כרוכה בעלות כספית גבוהה;
 - (3) הצורך באמצעים פיננסיים בהיקפים גבוהים וידע רב לשם ביצוע ההשקעות הניכרות הדרושות בתשתיות טכנולוגיות, הקמת רשת ופריסה ארצית של אתרים, מערך תפעול, מערך מכר, תמיכה ושירות, רחבים;
 - (4) רגולציה ופיקוח מכבידים בתחום התקשורת הסלולרית אשר עמידה בהם ובשינויים המתבצעים בהם עשויה לדרוש השקעות מהותיות. לפרטים נוספים ראו סעיף 21.5 להלן וכן ראו את סעיף 21.2.1(4) להלן ביחס לתיקון מס' 76 לחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 המחולל רפורמה באסדרת רישוי שירותי הבזק בישראל, אשר הועברו בחלקם לאסדרה באמצעות רישום במרשם (חלף רישיון);
 - (5) צורך בהקמת אתרי בסיס (המכונים גם אנטנות סלולריות) בפריסה ארצית, הכרוך בקשיים רבים בשל קושי באיתור ובשכירת שטחים להקמת אתרי הבסיס וברישוי האתרים הנתקל, לעיתים רבות, בהתנגדות הרשויות המקומיות שבשטחן מוקם האתר ותושביהן. לפרטים נוספים (לרבות אפשרות להקמת אתרי בסיס בפטור מהיתר) ראו סעיף 21.5 להלן.
- יצוין כי רוב חסמי הכניסה המתוארים לעיל, אינם מהווים חסם כניסה למפעיל וירטואלי, אולם אחד מחסמי הכניסה העיקרים למפעילים וירטואליים הינו התקשרות בהסכם אירוח עם בעל רישיון רט"ן (לשימוש ברשת הסלולרית).

להערכת הקבוצה, חסמי היציאה העיקריים מתחום הפעילות הינם:

- (1) אישורו של שר התקשורת להפסקת מתן השירות, אשר עשוי להיות מותנה בהסדרת המשך רציף של השירות הניתן ללקוחות מפעיל המבקש לצאת מהתחום;
- (2) ברישיון הרט"ן קבועות מגבלות, בין היתר, על העברת מניות של תאגידים המחזיקים ברישיון זה ועל העברה או שעבוד של נכסים המשמשים את הקבוצה לקיום תנאי הרישיון (לפרטים ראו סעיף 21.4.2 להלן);
- (3) השקעות מהותיות הדורשות זמן ארוך להחזר ההשקעה.

7.1.7. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפרטים נוספים אודות מבנה התחרות בתחום הפעילות, ראו סעיף 11.3 להלן.

7.2. מוצרים ושירותים

למועד דוח זה, הקבוצה הינה ספקית שירותי הסלולר הגדולה בישראל בהתבסס על מספר מנויים ונתח שוק משוער בהתאם להערכות הקבוצה. נכון למועד פרסום הדוח, הקבוצה מספקת שירותי תקשורת סלולרית לכ-3,555 מיליון מנויים בישראל, המהווים נתח שוק מוערך של כ-32.4% משוק התקשורת הסלולרית.

7.2.1. הקבוצה מציעה למנוייה מגוון רחב של שירותים בתחום פעילות זה, לרבות⁸:

- (1) שירות שיחות סלולריות (voice) בישראל וכן שירותים נלווים כגון: שיחה ממתינה, שיחה מזוהה, תא דואר קולי, עקוב אחרי שיחות ועידה;
 - (2) שירות משלוח וקבלת מסרונים (SMS) והודעות מולטימדיה (MMS);
 - (3) שירותי גלישה ותקשורת נתונים – שירותי גלישה באינטרנט.
- שירותים אלה כוללים גם חבילות דור 5 במסגרתן מוצעות (בין היתר) חבילות גלישה מורחבות;
- (4) שירותי נדידה למנוייה בעת שהותם מחוץ לישראל, וכן שירותי נדידה למבקרים בישראל, שיכולים לעשות שימוש ברשת הסלולרית של החברה;
 - (5) שירותי ערך מוסף כגון: שירותי אבטחת מידע, שירות "המתנה נעימה" (שבו שומעים צליל המתנה אחר, לפי בחירת הלקוח, מצליל החיוג הרגיל), יישומי ניהול כוח אדם, ניהול צי רכב ועוד;
 - (6) פתרונות IOT (Internet Of Things) – פתרונות מתקדמים בתחום ה-IOT מקצה לקצה (כגון פתרונות "עיר חכמה");
 - (7) שירותי אחריות ותיקונים לצידוד קצה סלולרי – תמורת תשלום חודשי המזכה את הלקוח בשירות תיקונים ו/או תמורת תשלום חד פעמי בעת התיקון.
- כמו כן, הקבוצה בוחנת באופן שוטף הצעת מוצרים ושירותים נוספים ללקוחותיה ומציעה למנויי הסלולר מגוון רחב של חבילות ותכניות תמחור. הקבוצה מציעה שתי דרכים לתשלום: תשלום מראש (pre paid) ותשלום בדיעבד (post paid). במסגרת תשלום בדיעבד ניתן על ידי המנוי אמצעי תשלום בתצורה של הוראה לחיוב חשבון הבנק או חיוב כרטיס אשראי. שירותים בתשלום מראש משולמים בדרך כלל על ידי רכישת כרטיסי

"Talkman" פיזיים או וירטואליים. מרבית מכירות הקבוצה בתחום זה נעשות בדרך של תשלום בדיעבד. בהתאם לאסדרת התקשורת החלה, תכניות השירותים הסלולריים אינן כוללות התחייבות לרכוש את שירותי הקבוצה לתקופה מוגדרת מראש, למעט בקשר עם הסכמים עם גופים עסקיים גדולים. לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח בתחום התקשורת הסלולרית ראו סעיף 21.5 להלן.

7.2.2. בהתאם להסכם שיתוף הרשתות עם וויקום, מספקת הקבוצה שירותי נדידה פנים ארצית לוויקום וכן שירותי קבלן משנה לתאגיד המשותף. לפרטים נוספים אודות הסכם השיתוף כאמור ראו סעיף 23.1 להלן.

7.2.3. ציוד קצה

הקבוצה מוכרת במגוון ערוצי מכר, לרבות בחנויות פיזיות ואתרי האינטרנט (בעיקר באמצעות רשת דינמיקה המהווה את זרוע הריטייל של הקבוצה) מגוון רחב של טלפונים סלולריים, אביזרים נלווים וציוד אלקטרוני נוסף, כגון טבלטים, מחשבים ניידים, קונסולות ואביזרי גיימינג, רמקולים, אוזניות ושעונים חכמים. הקבוצה מציעה מגוון תכניות תשלומים עבור ציוד הקצה כאמור. התמורה משולמת בתשלום אחד או במספר תשלומים, בהתאם לבחירת הלקוח. עיקר מכירות הטלפונים הסלולריים של הקבוצה בשנים 2022 ו-2023 היה ממותגי סמסונג ואפל (לפרטים נוספים בדבר הסכמיה של הקבוצה עם סמסונג ואפל, ראו סעיף 15 להלן).

7.3. פילוח הכנסות ממוצרים ושירותים

להלן נתונים אודות הכנסות מלקוחות בתחום התקשורת הסלולרית, ששיעורן מהווה 10% או יותר מסך הכנסות החברה (כפי שמוצגות בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה) לשנים 2021, 2022 ו-2023 (במיליוני ש"ח):⁹

שנת 2021		שנת 2022		שנת 2023		
שיעור *	ההכנסות	שיעור *	ההכנסות	שיעור *	ההכנסות	
43.3%	1,775	43.7%	1,879	42.5%	1,871	שירותי תקשורת סלולרית **
22.3%	915	21.6%	929	20.4%	898	ציוד קצה

* שיעור המחושב מסך הכנסות החברה בדוחות הכספיים המאוחדים בכל תקופה.
 ** כולל הכנסות מוויקום בגין הסכם השיתוף. לפרטים ראו סעיף 23.1 להלן.

⁹ יצוין כי במונחי הכנסות, ליום 30 בספטמבר 2023, הקבוצה הינה מובילת שוק במכר ציוד קצה בתחום התקשורת הסלולרית בקרב מפעילות הסלולר.

תחום התקשורת הקווית

נוסף על המפורט בסעיף 2.2 לעיל, להלן יפורטו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית של הקבוצה אשר יש או עשויה להיות להם השפעה על תחום התקשורת הקווית:

8.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים בהיקף הפעילות, התפתחויות בשווקים של התחום ושינויים**במאפייני הלקוחות שלו**

תחום הפעילות כולל מגוון שירותי תקשורת קווית, לרבות שירותי אינטרנט (גישה ותשתית), שירותי טלוויזיה OTT, שירותי טלפוניה ניחת פנים ארצית (שירותי מפ"א) ובינלאומית (שירותי מב"ל), שירותי תמסורת המוצעים ללקוחות העסקיים של הקבוצה ולמפעילות תקשורת אחרות (לרבות שירותי תמסורת בינלאומית), ופתרונות תקשורת שונים, כגון פתרונות IOT, וכן מכירת ציוד קצה בתחום הפעילות, כגון מחשב וציוד תקשורת (שרתים, נתבים ומתגים ועוד), תוכנות ואינטגרציה של מוצרי אבטחת מידע. לפרטים ראו סעיף 8.2 להלן.

מפעילות תקשורת שהינן בעלות תשתית קווית בפריסה ארצית, כמו בזק, מספקות ככלל את שירותי התקשורת ללקוחותיהן באמצעות התשתית העצמאית שלהן ואילו מפעילות תקשורת שאינן בעלות תשתית עצמאית בפריסה ארצית כאמור, כמו הקבוצה, עושות שימוש גם בתשתיות של בעלות התשתית לצורך אספקת שירותיהן, לרבות במסגרת השירותים והתעריפים המסופקים במסגרת השוק הסיטונאי. כאמור, ככלל, הקבוצה מספקת שירותי תקשורת קווית ללקוחותיה העסקיים, באמצעות תשתית עצמאית בבעלותה לצד תשתית ממפעילים אחרים – בעיקר בזק ואילו השירותים ללקוחותיה הפרטיים מסופקים באמצעות תשתית IBC וכן תשתית בזק (במסגרת השוק הסיטונאי).

8.1.1 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

(1) **תלות הקבוצה בבעלי תשתית קווית** – החזקת הקבוצה ב-IBC, לצד הסכמי ה-IRU של IBC עם הקבוצה ועם קבוצת הוט ב-IBC (ראו סעיפים 17.1.4 ו-17.2.2 להלן), מאפשרות ל-IBC להגדיל באופן משמעותי את פריסת תשתית הסיבים האופטיים שלה וכך להקטין את תלות הקבוצה בבעלי תשתית קווית אחרים. לפרטים נוספים ראו סעיף 17.1 להלן.

(2) **רגולציה** – לפרטים אודות מגבלות רגולטוריות החלות על החברה, ובכלל זה על תחום פעילות התקשורת הקווית, ראו סעיף 21 להלן.

8.1.2 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו**(1) אינטרנט**

שוק זה כולל שירותי גישה לאינטרנט ותשתית אינטרנט. לפרטים ראו סעיף 8.2.1(1) להלן.

בשוק האינטרנט נרשמה בשנים האחרונות צמיחה בשימושים והיקפי תנועת הנתונים המועברים על גבי רשתות התקשורת.

נכון למועד פרסום הדוח, קבוצות הוט ובזק הן היחידות במדינת ישראל שבבעלותן תשתית קווית כלל ארצית (או כמעט כלל ארצית). תשתית בזק מבוססת על פריסת כבלי נחושת לצד תשתית סיבים, בעוד תשתית הוט מבוססת כבלים לצד תשתית סיבים, באמצעות הסכם ה-IRU שלה עם IBC.

ביחס לתשתית הנחושת והכבלים מוטלת על חברות אלו חובת פריסה אוניברסלית (או כמעט כזו)¹⁰.

ל-IBC תשתית מבוססת סיבים אופטיים באזורים נרחבים, המשמשת בעיקר לקוחות פרטיים. חלקה נפרס על גבי תשתיות החשמל של חברת החשמל וחלקה תוך שימוש בשוק הסיטונאי (בעיקר באמצעות התשתית הפיזית של בזק וחלקה אף באמצעות התשתית הפיזית של הוט). לפרטים נוספים אודות השקעת החברה ב-IBC והסכם IRU לשימוש הקבוצה ברשת IBC, ראו סעיף 17.1 להלן.

לקבוצה תשתית סיבים אופטיים הפרוסה בין אזורי התעשייה ומרכזי העסקים בישראל, המשמשת אותה לאספקת שירותי תמסורת ומפ"א ללקוחות עסקיים ומפעילי תקשורת וכן תשתית בין אתרי התקשורת של הקבוצה.

יצוין, כי גם לפרטנר ישנה תשתית מבוססת סיבים אופטיים באזורים נבחרים. בחודש דצמבר 2022, הודיעו בזק ופרטנר על הסכם ביניהן, לפיו פרטנר רכשה מבזק זכות שימוש בלתי הדירה (IRU) לתקופה בת 15 שנים ב-120 אלף קווי תשתית במבנים המחוברים לתשתית הסיבים האופטיים של בזק, עם אופציה להארכה לשתי תקופות נוספות בנות 5 שנים כל אחת. בהתאם לדיווחיהן של בזק ופרטנר בעניין, משרד התקשורת רואה בהסכם זה כהצעת מדף לכל החפץ בכך.

לקבוצת בזק רשת סיבים אופטיים משלה, הצפויה, על פי החובות שנקבעו ברישיונה וכן על פי החלטת השר מחודש אוגוסט 2023 שהתיר לבזק להרחיב את אזורי פריסת השירות שלה, להגיע לפריסה של כ-84.85% ממשקי הבית בישראל עד שנת 2027. בזק החלה להפעיל את רשת הסיבים שלה (אותה פרסה קודם לכן) בחודש מרס 2021.

בהודעה של משרד התקשורת מחודש פברואר 2023 צוין, כי הושלמו חובות הפריסה של כמעט 100% ממשקי הבית. בהחלטת המשרד מחודש אוגוסט 2023 כאמור צוין, כי נכון לחודש יולי 2023, השלימה בזק פריסה של מעל 75% ממשקי הבית באזור השירות שלה. בהודעת המשרד מחודש יוני 2023 נמסר כי כ-83% ממשקי הבית בישראל מונגשים לסיבים אופטיים (יוער, כי בפברואר 2023, בהודעת המשרד צוין כי מתוך משקי הבית המונגשים לסיבים אופטיים כאמור, כ-40% מנויים לסיבים בפועל).

נכון למועד פרסום הדוח, תלויה החברה בשירותי תשתית האינטרנט (פס רחב) של בזק, ו-IBC לצורך אספקת שירותי האינטרנט ללקוחותיה הפרטיים. הביקוש הגובר מצד לקוחות החברה לקיבולת נתונים הגביר את תלות החברה בשירותים אלו.

¹⁰ לשלמות התמונה יצוין כי בחודש ספטמבר 2022 פרסם משרד התקשורת קול קורא בעניין עקרונות מדיניות לסגירת רשתות הנחושת, אשר במסגרתו הציג את היתרונות בסגירת רשת הנחושת, האתגרים בסגירה כאמור, המשמעויות ההנדסיות והעקרוניות לגיבוש המדיניות.

בשנת 2015 הושק רשמית השוק הסיטונאי בישראל בתחום שירותי תשתית האינטרנט ובמידה מסוימת גם בתחום השימוש בתשתיות פיזיות מסוימות על ידי מפעילים שאינם בעלי תשתית. השוק הסיטונאי אפשר לספקי גישה לאינטרנט שאינם בעלי תשתית אינטרנט או ספקי גישה לאינטרנט להם תשתית אינטרנט שאינה בפריסה ארצית, ביניהם הקבוצה ופרטנר (בין היתר, באמצעות IBC), להתחרות בקבוצות בזק והוט (ובהמשך – גם במפעילות אחרות) ולספק חבילות שירותים הכוללות גישה לאינטרנט ותשתית אינטרנט. על אף שהשוק הסיטונאי חל רשמית גם ביחס לתשתית של קבוצת הוט, מימוש השירותים הסיטונאיים על גבי רשת הוט התעכב מסיבות שונות, בין היתר בשל תעריפים גבוהים יותר מהתעריפים הסיטונאיים ברשת בזק. עד למועד פרסום הדוח השימוש שנעשה על ידי הקבוצה בשירותים הסיטונאיים על גבי רשת הוט הוא זניח.

לפרטים בדבר התפתחויות נוספות בשוק הסיטונאי ראו סעיף 21.6.2 להלן. לפרטים נוספים הנוגעים למחירי תשתית האינטרנט הסיטונאית על גבי רשת בזק, ראו סעיף 21.6.2 להלן.

(2) שירותי טלוויזיה

עד לכניסת הקבוצה לשוק הטלוויזיה הרב ערוצית בחודש דצמבר 2014, נשלט שוק שירותי הטלוויזיה הרב-ערוצית על ידי הוט (מונופול מוכרז בתחום זה) ויס (מקבוצת בזק), שסיפקו שירותי טלוויזיה בעיקר באמצעות טכנולוגיית הכבלים והלוויין, בהתאמה¹¹. סלקום הציגה לראשונה בישראל שיטת שידור טלוויזיה חדשנית על גבי האינטרנט (OTT) שהייתה אבן דרך משמעותית בפיתוח שוק האודיו הוויזואלי לצריכת תכנים על גבי רשת האינטרנט. שירות ה-OTT של הקבוצה הציג חדשנות בפרמטרים נוספים ובהם אפשרות צפייה בשידורים באמצעות אפליקציה (ללא ממיר), צפייה במספר מכשירים ניידים ונייחים בו זמנית, המשך צפייה בין מכשירים, הקלטה מרוכזת המאפשרת צפייה בתכנים ששודרו בערוצים המסחריים עד שבוע אחורה ("Catch-Up") ועוד, זאת לצד מגוון תכנים ישראליים ובינלאומיים ותכני ספורט. מאז שהקבוצה הציגה את שירות ה-OTT בישראל, אימצו את הפתרון שחקנים נוספים. בשנים האחרונות ניכרת כניסה לשוק של ספקי תוכן VOD בינלאומיים על תשתית אינטרנט, כדוגמת Netflix ודיסני, המשווקות את שירותיהן הן ישירות לצרכנים והן באמצעות שיתופי פעולה עם ספקי שירותי טלוויזיה. בנוסף, בחודש יוני 2022, אישרה מועצת הרשות השנייה לטלוויזיה ולרדיו את בקשתה של קשת להקמת פלטפורמת שידור רב ערוצית על גבי האינטרנט המוכרת בשם Free TV, וזו הושקה לציבור בחודש אפריל 2023 (לפרטים ראו סעיף 11.4.2(1) להלן).

¹¹ בעניין זה יוער, כי על פי פרסומיה של בזק, עד ראשית שנת 2026, צפויה יס להשלים תהליך מעבר (מיגרציה) משידורים באמצעות לוויין, לשידורים באמצעות רשת האינטרנט.

(3) **טלפוניה ניחת (מפ"א)**

הקבוצה מציעה שירותי טלפוניה ניחת פנים ארציים ללקוחות עסקיים ושירותי טלפוניה ניחת באמצעות טכנולוגיית VOB ללקוחותיה הפרטיים.

(4) **שיחות בינלאומיות (מב"ל)**

שוק שירותי השיחות הבינלאומיות הינו תחרותי מאוד והתחרות מבוססת בעיקר על היכולת של המפעיל להציע תמחור אטרקטיבי ושירות בחבילה משולבת עם שירותים נוספים, כגון שירותים סלולריים. בשנים האחרונות השימוש בטכנולוגיות תקשורת חנימיות וחלופיות על גבי רשת האינטרנט (כגון voice over IP) הביאו לצמצום שוק הטלפוניה ובפרט שירותי הטלפוניה הבינלאומית וההכנסות מהם. מגמה זו צפויה להימשך גם בעתיד.

הערכות החברה בקשר עם המגמה לצמצום שוק הטלפוניה ובפרט שירותי הטלפוניה הבינלאומית וההכנסות מהם כמתואר לעיל, הינן מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות החברה עשויות שלא להתממש או להתממש בחלקן או באופן שונה (לרבות באופן מהותי) מן המתואר לעיל. וזאת בין היתר, בשל גורמים ו/או השפעות אשר לא ניתן להעריכם מראש ובכללם המשך ו/או הרחבת השימוש בטכנולוגיות תקשורת חנימיות וחלופיות חדשות על גבי רשת האינטרנט.

8.1.3. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע על תחום הפעילות

שוק התקשורת הקווית, בדומה לשוק התקשורת הסלולרית, הינו תחום דינאמי נוכח הקצב המהיר של שינויים טכנולוגיים והתחרות הרבה, אשר מצריכים הערכות מתאימה ומחייבים השקעה בטכנולוגיות מתקדמות על מנת להישאר תחרותיים.

בשנים האחרונות חלה צמיחה גדולה בתעבורת נתונים קווית, אשר מחייבת את הקבוצה לשדרג את הרשתות שלה, להשקיע ולרכוש קיבולות וקצבים גדולים יותר לשירותי האינטרנט (גישה ותשתית) המוצעים על ידה. מטבע הדברים, מעבר לטכנולוגיות חדשות ושימוש בציוד חדש כרוך בהשקעה כספית ובסיכונים מסוימים (הקשורים, בין היתר, בתקלות וקשיי תפעול).

כדי לענות על הדרישה לתעבורת נתונים ברשת הקווית, השקיעה הקבוצה בשדרוג ובהתאמת מערכות התקשורת והקישוריות אל מול המפעילים בארץ ובחו"ל. בנוסף, החברה השקיעה משאבים רבים בפריסת תשתית עצמאית, ולאחר מכן באמצעות IBC, זאת על מנת למצוא חלופות משתלמות יותר לרכישה של שירותי תשתית. בנוסף, במהלך שנת 2023, החלה IBC לשדרג את הרשת שלה, תוך מעבר מטכנולוגיית GPON לטכנולוגיה של XGS-PON, המאפשרת (בין היתר) קצבי הורדה והעלאת דאטה מהירים יותר¹². לפרטים אודות שינויים טכנולוגיים ותלות בטכנולוגיה כגורם סיכון בפעילות הקבוצה ראו סעיף 26.2.7 להלן.

¹² PON היא ארכיטקטורת רשת גישה (Access Network) המסוגלת לספק תקשורת דו-כיוונית רחבת-סרט לכמות גדולה של משתמשים, על גבי תשתית אופטית פאסיבית משותפת.

8.1.4.

גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת הקבוצה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום פעילות זה הינם כמפורט להלן:

- (1) היכולת להציע שירותי תקשורת אמינים ויציבים במחיר תחרותי, תוך התאמה לשינויים התכופים בשוק התקשורת הקווית, בדגש על מתן מענה לצורך הגובר ברוחב פס וקצב תעבורת הנתונים;
- (2) נגישות לרשת איכותית ומתקדמת בפריסה רחבה, לרבות היכולת להקטין תלות בבעלי תשתית קווית חיצוניים;
- (3) היכולת להתמודד עם החלטות רגולטוריות;
- (4) התקנה יעילה ומהירה וחיבור התשתית והציוד הנלווה בבית הלקוח;
- (5) שירות לקוחות איכותי ויעיל, לרבות היכולת להציע תמיכה טכנית ושירות לקוחות באמצעות ערוצים מגוונים, פיזיים, טלפוניים ודיגיטליים;
- (6) היכולת להציע מגוון רחב של שירותים לבית ולעסק;
- (7) היכולת לבצע השקעות מהותיות;
- (8) ערוצי מכר והפצה רחבים ומגוונים;
- (9) מותג מוכר ומוביל;
- (10) כוח אדם מקצועי ומיומן.

8.1.5.

חסמי כניסה ויציאה עיקריים

- (1) להערכת הקבוצה, לאור האפשרות לפעול כספק ללא תשתית, חסמי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות הינם נמוכים. עם זאת, כדי לפעול בתחום הפעילות, נדרשים אמצעים פיננסיים (לצורך השקעות שנדרשות בקשר עם הרכשת הלקוחות, בהתקנה בבית הלקוח ובציוד הקצה הנדרש) וידע רב לצורך ניהול של מערך תפעול, מערך מכר, תמיכה ושירות, רחבים. בנוסף, על מנת לפעול כספק בעל תשתית בתחום הפעילות, נדרשות השקעות הוניות גבוהות מאוד בתשתית הן לצורך הקמתה והן לצורך תחזוקתה, שדרוגה ותפעולה השוטף.

בחודש פברואר 2022 החליט משרד התקשורת לאפשר למפעילים שפעלו תחת רישיון מיוחד למתן שירותי תשתית פס רחב (בעלי רישיונות מיוחדים אלה, הוסבו להיות ספקים מורשים) לרכוש שירות שימוש בתשתיות פס רחב פסיביות ממפעילים פנים ארציים בהתאם לתנאי תיק השירות בעניין זה וזאת באזורי תמרוץ בלבד (בהמשך, בחודש מרס 2023, פורסמה החלטה משלימה המרחיבה את השירות כאמור גם לאזורי הפריסה של בזק, וכן המגבילה את הגישה המקוונת לחלק מהספקים המורשים למידע אודות הפריסה כאמור). במהלך חודש יולי 2022, החליט שר התקשורת על תעריף מופחת בעד השימוש בתשתית פאסיבית של בזק הקיימת באזורי התמרוץ ובאזור מעבר לאזור התמרוץ. לפרטים אודות אזורי התמרוץ ראו סעיף 21.6.1 להלן.

יצוין כי נכון למועד פרסום הדוח, מתן שירותי טלוויזיה על גבי האינטרנט אינו דורש רישיון, אך קיים צורך באמצעים פיננסיים בהיקפים גבוהים, לרבות הצורך בהתקשרות בהסכמים לרכישת תכנים ותשתיות טכנולוגיות. לפרטים

בדבר תזכיר חוק התקשורת (שידורים), התשפ"ג-2023, ראו סעיף 21.6.3 להלן.

- (2) להערכת הקבוצה, חסם היציאה העיקרי מתחום הפעילות, למעט לעניין מתן שירותי טלוויזיה על גבי האינטרנט, הינו אישורו של שר התקשורת להפסקת מתן השירות, אשר עשוי להיות מותנה בהסדרת המשך רציף של השירות הניתן ללקוחות של מפעיל המבקש לצאת מהתחום.
- (3) באסדרת התקשורת קבועות מגבלות, בין היתר, על העברת מניות בבעלי רישיונות ועל העברה או שעבוד של נכסים המשמשים לקיום תנאי הרישיון.

8.1.6. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפרטים נוספים אודות מבנה התחרות בתחום הפעילות, ראו סעיף 11.4 להלן.

8.2. מוצרים ושירותים

במסגרת תחום התקשורת הקווית, הקבוצה מספקת שירותי אינטרנט הכוללים שירות גישה לאינטרנט (ISP) וכן שירות תשתית (שירותי פס רחב, על בסיס תשתית נחושת וסיבים אופטיים של בזק במסגרת השוק הסיטונאי; וסיבים אופטיים של IBC), שירותי טלוויזיה על גבי האינטרנט ('סלקום TV'), שירותי טלפוניה ניחת בינלאומית (שירותי מב"ל) ופנים ארצית (שירותי מפ"א) ושירותי תמסורת ללקוחות עסקיים ולמפעילות תקשורת על בסיס תשתית עצמאית של הקבוצה, הפרוסה בעיקר בין אזורי התעשייה והמתחמים העסקיים, וכן על בסיס תשתית צד ג' (בעיקר בזק¹³). שירותי התקשורת הקווית מסופקים מכוח רישיון או היתר שהוענקו לקבוצה ממשרד התקשורת (למעט שירותי הטלוויזיה על גבי האינטרנט שאינם דורשים רישיון). כמו כן, מספקת הקבוצה שירותים נוספים כגון: פתרונות IOT, שירותי שיחות ועידה, שירותי אירוח וגיבוי שרתים, לצד פתרונות תקשורת כוללים (ללקוחות עסקיים). בנוסף, מוכרת הקבוצה ציוד קצה נייח המשויך לתחום התקשורת הקווית כגון מחשוב וציוד תקשורת (שרתים, נתבים, מתגים ועוד), תוכנות ואינטגרציה של פתרונות ומוצרי אבטחת מידע, לרבות תחזוקה של כל אלה. כמו כן, לחברה פעילות לאספקת חשמל ללקוחות עסקיים ופרטיים (במסגרת סלקום אנרג'י), ובנוסף היא מוכרת ומתקינה תשתית חשמל ועמדות טעינה חכמות לרכבים חשמליים (וכן מספקת שירותים בקשר לעמדות אלה), בעיקר במגזר הפרטי. לפרטים אודות פעילות אספקת החשמל, ראו סעיף 21.13 להלן.

שירותי תשתית האינטרנט שמספקת הקבוצה ללקוחות פרטיים מבוססים על תשתית שוק סיטונאי נחושת של בזק וכן תשתית סיבים שברובה מבוססת על תשתית הסיבים האופטיים של IBC והיתר על שוק סיטונאי בזק. יצוין, כי בשים לב להחזקותיה של החברה ב- IBC וכן להסכם ה- IRU של החברה עם IBC (לפרטים ראו סעיף 17.1 להלן), פועלת החברה להעביר בהדרגתיות וככל שניתן את לקוחותיה לתשתית IBC (חלף תשתית בזק).

הקבוצה מציעה ללקוחותיה חבילות של השירותים האמורים, הכוללות שירותי אינטרנט (גישה ותשתית) וטלוויזיה.

¹³ לצד השימוש בתשתיות בזק כאמור, עושה החברה שימוש גם בתשתיות הוט, בהיקף זניח.

בהתאם לרגולציה בענף, תכניות השירותים אינן כוללות התחייבות לרכוש את שירותי הקבוצה לתקופה מוגדרת מראש, למעט בקשר עם הסכמים עם גופים עסקיים גדולים. לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח בתחום התקשורת הקווית, ראו סעיף 21.6 להלן.

הקבוצה שוקלת ומעריכה, מעת לעת, את האפשרות להציע מוצרים ושירותים נוספים ללקוחותיה.

8.2.1. להלן התייחסות למוצרים והשירותים העיקריים במסגרת תחום הפעילות:

(1) אינטרנט (גישת ותשתית)

הקבוצה הינה ספק מרכזי של שירותי אינטרנט. ספק התשתיות אחראי לחיבור הלקוח מ"שקע ראשון" בבית הלקוח לתשתית. ספק שירותי הגישה לאינטרנט אחראי על מתן גישה לרשת האינטרנט ללקוח, מהתשתית של ספק התשתיות, באמצעות הרשת שלו, לרשת האינטרנט המקומית והעולמית. הקבוצה מספקת שירותי אינטרנט, לרבות אספקת ציוד קצה ותמיכה בו, במספר אופנים:

א. אספקת שירותי גישה לאינטרנט (ISP) ללא שירות תשתית. מכירה זו נעשתה בשנים האחרונות בעיקר במסגרת באנדל הפוך (ספקיות התשתית בזק והוט שיווקו את שירותי התשתית שלהן יחד עם שירות הגישה לאינטרנט של הקבוצה). בשנים האחרונות, עיקר הפעילות התמקדה בשירות גישה יחד עם שירות תשתית ולפיכך מכירות ISP בנפרד ירדו משמעותית. במהלך שנת 2022 הופסק אופן מכירה זה לאור החלטת משרד התקשורת על ביטול ההפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לרשת האינטרנט (ISP). במסגרת החלטה זו הותר לבזק ולהוט לספק שירות גישה לאינטרנט יחד עם שירות תשתית (לפרטים נוספים ראו סעיף 11.1.2 להלן).

ב. הקבוצה מספקת שירותי אינטרנט, על בסיס תשתית נחושת של קבוצת בזק (על בסיס השוק הסיטונאי) וכן באמצעות תשתית הסיבים האופטיים של IBC ושל בזק על בסיס השוק הסיטונאי. יצוין כי במהלך שנת 2022, בעקבות החלטתו של משרד התקשורת לבטל את המדיניות וההפרדה הקיימת בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט, שחייבה לקוח המעוניין להתחבר לאינטרנט ברכישת שני שירותים משלימים אלה למנויים (עסקיים ופרטיים) בתצורת שירות פרטי בלבד, סלקום מציעה ללקוחות חדשים חבילת אינטרנט הכוללת גישה ותשתית יחד.

בנוסף, הקבוצה מציעה למנויי האינטרנט שלה שירותי ערך מוסף, שכוללים גם שירותי אבטחת מידע, שירותי אירוח וגיבוי שרתים (ללקוחות עסקיים), ופתרונות תקשורת כוללים (ללקוחות עסקיים).

(2) שירותי טלוויזיה רב-ערוצי OTT

החל מחודש דצמבר 2014, הקבוצה מציעה ללקוחות פרטיים שירותי טלוויזיה רב-ערוצי על גבי האינטרנט (שירות OTT), הממותגים בשם "סלקום TV".

במסגרת השירות מוצעת חבילה הכוללת שידורי ערוצים לינאריים, ערוצים מסחריים נוספים וספריית VOD. בנוסף יכול הלקוח לצפות בסרט בתשלום לפי צפייה (TVOD), להצטרף לערוצים נוספים בתשלום נוסף (כגון ערוצי ספורט, ערוצים בשפות ועוד) או להצטרף מעת לעת לערוצי FAST הכוללים פרסומות. שירות הטלוויזיה כולל גם שירותים מתקדמים נוספים כגון הקלטה בענן ופיצ'ר Catch Up המאפשר צפייה בתכנים ששודרו בערוצי השירות עד שבוע אחורה (בהתאם להסכמים עם בעלי הזכויות בתוכן). בחודש דצמבר 2022, אישרה המועצה לשידורי כבלים ולווין את רישומה של החברה במרשם ספקי התכנים בהתאם לחוק הפצת שידורים באמצעות תחנות שידור ספרתיות, התשע"ב-2012, בכל הנוגע לשירות סלקום TV¹⁴.

(3) שירותי מב"ל

הקבוצה הינה אחד מהשחקנים העיקריים בשוק המב"ל בישראל. השירות העיקרי בשוק זה הוא שיחות טלפון יוצאות ונכנסות עם כיסוי עולמי בעל היקף משמעותי ורחב. הקבוצה מספקת שירות זה בעיקר ללקוחות המשלמים בדיעבד אך גם ללקוחות המשלמים מראש, בעיקר באמצעות מכירת כרטיסי חיוג. מרבית הלקוחות המשלמים מראש הינם עובדים זרים השוהים בישראל. בנוסף, הקבוצה מספקת שירותי Hubbing למפעילים בינלאומיים שאינם מפעילים ישראלים שתפקידם לגשר בין שני מפעילים בינלאומיים שאינם ישראלים. הקבוצה מספקת שירותים אלה כאשר אין קשר ישיר בין שני המפעילים כאמור או כאשר הבדלי התמחור במיקומים השונים הופכים את שירותי הגישור לכדאיים.

(4) שירותי טלפוניה נייחת מקומית

הקבוצה מציעה ללקוחות עסקיים שירותי טלפוניה מתקדמים הכוללים שיחות והעברת נתונים ושירות מרכזיה בענן. כמו כן, הקבוצה מציעה ללקוחות פרטיים שירותי טלפוניה נייחת בסיסית באמצעות טכנולוגיית VOB. שירותי טלפוניה נייחת מאפשרים למשתמש קצה לנהל שיחת טלפון עם משתמש קצה אחר העושה שימוש בטלפון קווי, סלולרי או במחשב, בישראל או מחוץ לה.

(5) שירותי תמסורת

הקבוצה מספקת ללקוחותיה העסקיים ולמפעילי תקשורת שירותי תמסורת ותקשורת נתונים, מצפון הארץ ועד לגבול הדרומי (על בסיס תשתית עצמאית של הקבוצה וכן באמצעות ספקים אחרים), שירות גישה לאינטרנט וכן שירותי ערך מוסף כגון שירותי אבטחת מידע ושירותי IPVPN (רשת פרטית). כחלק מיכולותיה של קבוצת סלקום, באמצעות הסכמים עם ספקי כבלים תת ימיים, ניתנים גם שירותים בינלאומיים כגון: שירותי אינטרנט ותקשורת נתונים על פי צרכי לקוחותיה.

¹⁴ ספק תכנים רשום במרשם כאמור זכאי לקבל הסכמה ורישיון לשידור שידוריו של גוף משדר ברשת האינטרנט.

(6) האינטרנט של הדברים (IOT)

טכנולוגיית ה-IOT מאפשרת חיבור בין התקנים פיזיים שונים לרשת האינטרנט. הקבוצה, יחד עם שותפים אסטרטגיים, מציעה פתרונות IOT, בעיקר ללקוחות עסקיים, המבוססים על מגוון פתרונות תקשורת הכוללים תקשורת קווית ותקשורת סלולרית, מערכות שליטה, ניהול ובקרה, לרבות פתרונות "עיר חכמה".

(7) פתרונות אבטחת מידע ותקשורת

הקבוצה מספקת ללקוחותיה העסקיים פתרונות אירוח בחוות שרתים לצד פתרונות אירוח וירטואלי בענן (Hosting), כולל שירות ערך מוסף (דוגמת ניטור ובקרה), שירותי אבטחת מידע, ופתרונות IT (כגון System Networking, Cyber & Information Security). הקבוצה מתמחה בפרויקטים מסוג "קצה לקצה" ומלווה את הלקוח משלב האפיון, עובר דרך התקנה והטמעת הפתרונות, ועד לליווי, תחזוקה ותמיכה שוטפת. בנוסף, פועלת הקבוצה במכר ציוד נלווה ושירותי אחזקה ואחריות.

(8) הספקת חשמל ועמדות טעינה

בנוסף לפעילותה של החברה בתחום הפעילות כמפורט לעיל, לחברה פעילות בהיקף לא מהותי, הנמצאת בשלבים ראשוניים, אשר במסגרתה היא מספקת חשמל ללקוחות עסקיים ופרטיים (וזאת, מכוח רישיון שקיבלה הקבוצה להספקת חשמל)¹⁵, ובנוסף היא מוכרת ומתקינה תשתית חשמל ועמדות טעינה חכמות לרכבים חשמליים (וכן מספקת שירותים בקשר לעמדות אלה), בעיקר במגזר הפרטי. לפרטים ראו סעיף 21.13 להלן.

8.3 פילוח הכנסות ממוצרים ושירותים

להלן נתונים אודות הכנסות מלקוחות בתחום התקשורת הקווית, ששיעורן מהווה 10% או יותר מסך הכנסות הקבוצה (כפי שמוצגות בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה) לשנים 2021, 2022 ו-2023 (במיליוני ש"ח):

שנת 2021		שנת 2022		שנת 2023		
שיעור *	ההכנסות	שיעור *	ההכנסות	שיעור *	ההכנסות	
21.4%	878	21.6%	927	22.0%	966	הכנסות מחבילות (כגון אינטרנט, טלוויזיה ומפ"א) **

* שיעור המחושב מסך הכנסות החברה בדוחות הכספיים המאוחדים בכל תקופה.
 ** הרכב השירותים הכלולים בחבילות עשוי להשתנות וזאת בהתאם לצרכים שיווקיים ותחרותיים.

חלק רביעי: עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה

9. לקוחות

להלן נתונים אודות התפלגות הכנסות הקבוצה מלקוחות פרטיים ולקוחות עסקיים¹⁶:

שנת 2021		שנת 2022		שנת 2023		סוג לקוח
שיעור מסך ההכנסות	סה"כ הכנסות (מיליוני ש"ח)	שיעור מסך ההכנסות	סה"כ הכנסות (מיליוני ש"ח)	שיעור מסך ההכנסות	סה"כ הכנסות (מיליוני ש"ח)	
69.1%	2,835	68.5%	2,947	64.5%	2,836	לקוחות פרטיים
24.6%	1,009	25.8%	1,110	26.0%	1,143	לקוחות עסקיים
6.2%	256	5.6%	243	9.5%	419	אחר
100%	4,100	100%	4,300	100%	4,398	סה"כ

נכון למועד פרסום הדוח, לקבוצה אין תלות בלקוח מסוים אשר אובדנו ישפיע באופן מהותי על פעילותה או על איזה מתחומי הפעילות שלה.

10. שיווק והפצה

10.1. מכר ושירות לקוחות

10.1.1. הקבוצה מאחדת את מאמצי שירות הלקוחות והמכירה שלה, כדי למקסם את

ההזדמנויות של הקבוצה, לצד יעילות מרבית ושירות לקוחות איכותי. אגף שירות הלקוחות של הקבוצה הוא הערוץ המרכזי לשימור מערכת יחסים ארוכת טווח עם לקוחות הקבוצה, תוך מיקוד מאמצי טיפוח נאמנות הלקוחות במתן שירות איכותי. בנוסף, הקבוצה מאפשרת ללקוחותיה להצטרף לשירותיה בנחות (באופן פרונטלי, טלפוני ובאמצעים דיגיטליים מבוססי שירות עצמי). הקבוצה מציעה שירותי תקשורת ושירותים ומשלמים, ציוד ושירותים נלווים באמצעות מגוון אמצעי מכירה, במטרה למשוך לקוחות חדשים ולטפח נאמנות לקוחות קיימים.

הקבוצה פועלת הן באמצעות משווקים עצמאיים והן באמצעות עובדים המועסקים על ידה. כל נציגי החברה (הן הפנימיים והן העצמאיים) הפועלים בממשק ישיר מול לקוחות, עוברים הכשרה אינטנסיבית בראשית העסקתם, וכן במהלך תקופת העסקתם, על מנת להבטיח שירות איכותי.

הקבוצה מבצעת בדיקות איכות יזומות באופן שוטף, להבטחת איכות השירות ולזיהוי אזורים לשיפור וכן פועלת באופן שוטף ליישום אמצעים לשימור לקוחות ולמניעת והפחתת שיעור נטישת לקוחות. בגדר כך, החברה פועלת להקמתו של מועדון לקוחות אשר יאפשר ניצול נכון של ההיקף הגדול של לקוחות החברה, בהיבטים של שימור לקוחות והגברת נאמנות למותג, לצד היבטים צרכניים, שיווקיים ואחרים. בנוסף, ייתכן כי מועדון הלקוחות כאמור יפנה ללקוחות החברה וכן ללקוחות פוטנציאליים נוספים, בהצעות ערך שונות.

¹⁶ כולל הכנסות מוויקום. לפרטים נוספים ראו סעיף 23.1 להלן וכן ביאור 30(ד) לדוחות הכספיים.

10.1.2. פעילות המכר ושירותי הלקוחות של הקבוצה מתבצעים בעיקר בערוצים הבאים :

(1) נקודות מכירה פיזיות

הקבוצה מפיצה את מוצריה ושירותיה באמצעות אלפי נקודות מכירה פיזיות בפריסה ארצית, רובן מופעלות על ידי משווקים חיצוניים וחלקן מופעלות באופן ישיר ועצמאי על ידי הקבוצה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, הפעילה הקבוצה באופן עצמאי כ-70 נקודות שירות ומכירה (מתוכן כ-50 נקודות של דינמיקה), בפריסה ארצית. על פי רוב, נקודות השירות והמכירה ממוקמות במיקומים מרכזיים או במיקומים בהם קיימת תנועת לקוחות גבוהה (פריים לוקיישן), המאפשרים גישה קלה ונוחה ללקוחות הקבוצה ולקוחות פוטנציאליים. עיקר נקודות השירות והמכירה מציע את כל קשת המוצרים והשירותים של הקבוצה וכן מציע שירות לתיקון מכשירי טלפון (ובחלקם גם ציוד נוסף), או משמש כנקודת מסירה להפקדתם לתיקון וקבלתם לאחר התיקון (באותו מרכז או באמצעות שליח לבית הלקוח), בעוד שירות התיקון עצמו מתבצע בסניפים הפרונטליים של הקבוצה או במעבדה מרכזית¹⁷. בנוסף הקבוצה מעניקה שירותי תיקון עד בית הלקוח, המאפשר הזמנה של תיקון למכשיר הסלולרי בצורה פשוטה ונוחה באמצעות הגעת טכנאי עד לבית הלקוח.

בנוסף, במסגרת המאמצים של הקבוצה להתרחב בסקטורים מסוימים על מנת להרחיב את פוטנציאל המכירות של הקבוצה ונקודות המגע עם לקוחות ולקוחות פוטנציאליים של הקבוצה, מתקשרת הקבוצה עם מפיצים בעלי התמחות מוכחת באותם סקטורים.

(2) מוקדים טלפוניים

המוקדים הטלפוניים המופעלים על ידי הקבוצה מתמקדים במתן שירות ללקוחות פרטיים ועסקיים בנושאים פיננסיים, שירותים, חבילות חו"ל, תמיכה טכנית במוצרי הסלולר, הנייח והטלוויזיה ובמכירות טלפוניות ללקוחות קיימים ופוטנציאליים. נציגי המכירות של הקבוצה מציעים ללקוחות הקבוצה מגוון רחב של מוצרים ושירותים, הן באופן פרואקטיבי והן בתגובה לבקשותיהם. שירות המוקד הטלפוני של הקבוצה (ללקוחותיה הפרטיים) מחולק למוקדי משנה (לדוגמא: שירותים כלליים; שירותים טכניים; חיובים; מכירות, גבייה וכיו"ב). הקבוצה בוחנת את יעילות השירות באופן שוטף, ומפעילה גם מוקד טלפוני רב שימושי המספק את כל השירותים.

(3) לקוחות עסקיים

בתחומי פעילותה של החברה, צוות ייעודי שומר על קשר שוטף עם לקוחותיה העסקיים הגדולים והבינוניים של הקבוצה. בנוסף מספקת הקבוצה מוקד שירות ומכירה טלפוני ללקוחות עסקיים קטנים ובינוניים, מוקד שירות אישי ללקוחות עסקיים גדולים ובינוניים ומוקד תמיכה ללקוחות תקשורת קווית. במקרים מסוימים, ניתן ללקוחות עסקיים גדולים מאד שירות בחצרי הלקוח.

¹⁷ בעניין זה יצוין כי הקבוצה מפעילה עשרות בודדות של טכנאים - כקבלני משנה בפריסה ארצית רחבה.

מומחיות הקבוצה בתחומי התקשורת השונים מאפשרת לה טיפול מלא בצרכי הלקוחות העסקיים, לרבות פתרונות בהתאמה אישית, בעת הצורך. יצוין, כי הליך מכירה ללקוחות עסקיים גדולים או לרשויות ממשלתיות ומקומיות כרוך לעתים בהשתתפות הקבוצה בהליך מכרזי.

(4) שירות עצמי ומכירות מקוונות

הקבוצה מציעה ללקוחותיה אפשרות לרכוש מוצרים ושירותים ולקבל מידע, לרבות באמצעות אתר האינטרנט של הקבוצה. כמו כן, הקבוצה מספקת ללקוחותיה הקיימים והפוטנציאלים ערוצי שירות עצמי שונים, כגון שירות מענה קולי אינטראקטיבי (IVR), אתר אינטרנט וציאט באמצעות WhatsApp והאפליקציה של הקבוצה. ערוצי השירות העצמי מאפשרים ללקוחות הקבוצה, בין היתר, בירור פרטים וביצוע רכישת ציוד קצה, רכישת שירותים כגון חבילות חו"ל, מעקב אחר השימוש בנתונים, קבלת חשבוניות חודשיות דיגיטליות, הדרכות בשירות עצמי, צ'אט עם נציג שירות, ועוד. הקבוצה משקיעה משאבים בהכוונת לקוחותיה לאפיקי השירות העצמי.

(5) שירות באמצעות טכנאים

שירות הלקוחות עבור שירות סלקום TV ותשתית האינטרנט של הקבוצה ניתן באמצעות טכנאים (המועסקים על ידי החברה וכן באמצעות קבלנים חיצוניים) המספקים את השירותים בבתי הלקוחות. בנוסף, ללקוחות העסקיים של הקבוצה ניתן שירות באמצעות גורמי מקצוע (מקרב עובדי החברה ובאמצעות ספקים חיצוניים) בתחומי פתרונות אבטחת מידע, שירותי תשתית, תקשורת ועוד.

(6) מתן שירות לאנשים עם מוגבלות

הקבוצה משקיעה מאמצים בהתאמת שירותיה לאנשים עם מוגבלות, כנדרש על פי דין. לצד הנגשת אתרי האינטרנט, הקבוצה מספקת ללקוחות עם מוגבלות נגישות נוחה לנקודות המכירה הפיזיות ושירותים מותאמים הכוללים שירות טקסט לדיבור וכן שירות תמיכה באמצעות צ'אט. הקבוצה מכשירה את נציגי השירות לתת שירות נגיש לכל לקוחותיה.

10.2. שיווק

אסטרטגיית השיווק של הקבוצה מדגישה את היות הקבוצה קבוצת תקשורת מובילה, הוגנת ויוזמת, המספקת ערך רב ללקוח בתמורה לכספו ובעלת יכולת לספק פתרון רחב לכלל צרכי התקשורת וזאת באמצעות חבילות ומערך רחב של שירותים. בראיית הקבוצה, אספקת חבילות שירותים מחזקת את נאמנות הלקוחות ומגבירה את שביעות רצונם.

הקבוצה פועלת לספק שירות הוגן ואיכותי ללקוחותיה.

פעילויות השיווק של הקבוצה מבוססות על פרמטרים החשובים ללקוחותיה, כפי שאלו באים לידי ביטוי בסקרים שהקבוצה מבצעת מעת לעת.

הקבוצה ממנפת אינטראקציות עם לקוחותיה לאספקת השירות המבוקש, למכירת מוצרים ושירותים בהתאם לצרכי הלקוח, מגמות בשוק ושיקולי רווחיות. זאת, בעיקר באמצעות מערכת ניהול קשרי לקוחות (CRM) מתקדמת, להשאת שביעות רצון הלקוח והגדלת נאמנותו.

נכון למועד פרסום הדוח, לקבוצה אין תלות בערוץ שיווק מסוים אשר אובדנו ישפיע מהותית לרעה על תחום פעילותה או שיגרום לקבוצה לתוספת עלות מהותית כתוצאה מהצורך בהחלפתו.

11. תחרות

שוק התקשורת בישראל הינו שוק תחרותי ביותר ברבים מתחומיו. לפרטים לגבי רמת התחרות בתחום התקשורת הסלולרית והקווית ראו סעיפים 7.1 ו-8.1 לעיל, בהתאמה. גורמי התחרות העיקריים בשוק התקשורת הם השירותים הכלולים בחבילות שירותים המוצעת ללקוחות, תפיסת מחיר השירותים והציוד, תפיסת המותג, תפיסת איכות הרשת ורמת שירות לקוחות. כך, גם מגוון המכשירים הסלולריים וציוד הקצה הנוסף, הצורך בהתאמתם לצורכי הלקוח וכן מגוון ואיכות התוכן הטלוויזיוני, משפיעים על הגברת רמת התחרות בשוק זה.

11.1. קבוצות תקשורת והפרדה מבנית

11.1.1. התחרות בשוק התקשורת בישראל מתאפיינת בשנים האחרונות בתחרות בין

קבוצות תקשורת, אשר פועלות במקביל במספר מגזרי פעילות בשוק. יצוין, כי בתחומי הפעילות של הקבוצה פועלות גם מתחרות שאינן משתייכות לקבוצת תקשורת כלשהי. נכון למועד פרסום הדוח, פועלות ארבע קבוצות תקשורת בישראל – קבוצת סלקום, קבוצת בזק, קבוצת הוט וקבוצת פרטנר.

11.1.2. הואיל וקבוצות בזק והוט הן מונופול, כל אחת בעסקי הליבה שלה – קבוצת בזק

בשוק הטלפוניה הנייחת ובשוק תשתית האינטרנט וקבוצת הוט בשוק הטלוויזיה הרב-ערוצית, מוטלת עליהן חובת הפרדה מבנית מסוימת, ובהתאם חלות עליהן מגבלות שונות בקשר למכירת חבילות תקשורת. המגבלות החלות על קבוצת בזק, כוללות, בין היתר, דרישות להפרדה בין ההנהלות של החברות בקבוצת בזק, וכן הפרדה במערכות העסקית, הכספיים והשיווק, בנכסים ובעובדים, איסור על העברת מידע בין בזק לחברת בת (בכפוף לחריגים), דרישה כי בזק תציע חלק מהשירותים הכלולים בחבילות השירותים בנפרד, באותם התנאים כמו בחבילה, ותאפשר למתחרותיה להציע את שירותיהן במסגרת חבילות שירותים באותם תנאים (אם החבילות כוללות שירותי גישה לאינטרנט, שיחות נייחות מבוססות אינטרנט או שיחות לחו"ל).

לקבוצת בזק ניתנו הקלות בהפרדה המבנית המאפשרות לה להציע חבילות יחד עם חברות הבת שלה, בכפוף למספר תנאים. כמו כן, הותר לחברות הבת של בזק למכור ולשווק האחת את שירותי השנייה, כולל במסגרת חבילות של שירותיהן. למרות שגם על הוט מוטלות דרישות להפרדה מבנית בין שירותי הטלוויזיה הרב-ערוצית, שירותי גישה לאינטרנט, שירותי סלולר ושירותי טלפוניה נייחת, הותר להוט להציע חבילות של טלפוניה נייחת, שירותי טלוויזיה רב-ערוצית ותשתית אינטרנט. כמו כן, הוט והוט מובייל רשאיות למכור ולשווק האחת את שירותי השנייה ולהחליף ביניהן מידע.

במהלך שנת 2018, בזק מיזגה באופן חלקי את פעילות חברות הבת שלה ובכך חיזקה את יכולתה להתחרות עם חבילות שירותי הנייח שמציעה הקבוצה.

באשר לקבוצת הוט – מכוח הקלות שונות שניתנו לה על ידי משרד התקשורת בשנים האחרונות, ככלל, באפשרותה לשווק את שירותי הוט וחברות הבת שלה

ללקוחות ללא מגבלות משמעותיות. בנוסף, רשאית קבוצת הוט לשווק "סל שירותים משותף" הכולל, בנוסף לאינטרנט הביתי והשידורים, גם את הסלולר (קוואטרו) ואת המב"ל. בהתאם להחלטת משרד התקשורת בעניין זה, על קבוצת הוט לקבל את אישור משרד התקשורת מראש לכל סל שירותים וביחס לסל שירותים שיוצע על ידי חלק מהחברות בקבוצת הוט, תידרש להציע גם שירותי מתחרים שאינם מקבוצת הוט.

בחודש יוני 2021, החליט משרד התקשורת על ביטול המדיניות וההפרדה הקיימת בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט וקבע כי בזק והוט תוכלנה לספק בעצמן שירות גישה לאינטרנט יחד עם שירות תשתית. החל מחודש אפריל 2022 לגבי בזק ומחודש אוגוסט 2022 לגבי הוט, הותר להן לספק שירות גישה לאינטרנט יחד עם שירות תשתית ללקוחות חדשים, תוך שנאסר עליהן לספק שירות תשתית בנפרד למנוי בשירות פרטי חדש.

בהתאם, במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022, החלה יס לשווק חבילות משולבות טלוויזיה ואינטרנט (מבוססת תשתית בזק) ללקוחותיה.

11.2. התמודדות הקבוצה עם התחרות בשוק התקשורת וגורמים המשפיעים על מעמדה התחרותי

11.2.1. להערכת הקבוצה, יכולתה להתמודד בהצלחה עם התחרות בשוק התקשורת

תלויה, בחלקה, בהקפדה וחתירה מתמדת לאספקת שירות איכותי ללקוחות וכן ביכולתה לצפות ולהגיב למגמות ואירועים המשפיעים על השוק, לרבות הצגת שירותים וטכנולוגיות חדשות, שינויים בהעדפות הצרכנים, מגמות דמוגרפיות, תנאים כלכליים, אסטרטגיות תמחור של מתחרים ושינויים בסביבה המשפטית והרגולטורית.

על מנת להתמודד עם התחרות בשוק התקשורת, מיישמת הקבוצה מספר צעדים ואסטרטגיות הכוללים, בין היתר: (1) מימוש הזדמנויות הממקסמות את יתרונותיה כקבוצת תקשורת, ובתוך כך אספקת שירותי טלוויזיה ושירותי אינטרנט על בסיס השוק הסיטונאי ותשתית סיבים אופטיים דרך IBC; (2) מיקוד בהצעת חבילות שירותים כדוגמת חבילות המשלבות אינטרנט (על בסיס תשתיות נחושת או סיבים) וטלוויזיה, יחד עם שיווק של ציוד קצה משלים, איכותי ומתקדם, המחזקות את שימור הלקוח ומגדילות את היקף רכישותיו מהקבוצה; (3) השקעה וחיזוק של ערך המותג של החברה כמותג ששם את הלקוח במרכז; (4) השקעה וחיזוק במותגי הקבוצה, לרבות דינמיקה וגולן; (5) התקשרות בהסכם שיתוף רשתות ואירוח עם וויקום המאפשרת מבנה עלויות יעיל יותר לרשתות, הפעלתן וההשקעות בהן; (6) השקעה ב-IBC, מכירת תשתית הסיבים העצמאית של הקבוצה באזורי מגורים ל-IBC והתקשרות בהסכם IRU עם IBC, אשר מפחיתים את העלויות בגין רכישת סיבים על ידי הקבוצה (בהשוואה לעלויות הרכישה הקיימות כאמור מבזק) ואת תלותה בבזק, והתקשרות עם הוט בהסכמי השקעה ב-IBC במטרה להרחיב משמעותית את פריסת הסיבים של IBC ובקצב מואץ ולהפוך את IBC לאלטרנטיבה רחבה לבזק; (7) השקעה ברשתות הקבוצה במטרה להבטיח אספקת שירותים סלולריים וקוויים איכותיים ומתקדמים, לרבות דור 5 ושירותים מתקדמים מכוחו; (8) הגברת פעילות השירות והמכר

בערוצים הדיגיטליים, להגברת שביעות רצון הלקוחות וחסכון בעלויות; ו- (9) הגברת המודעות של קהל הלקוחות הפוטנציאלי, באמצעות הרחבת מגוון המוצרים ופיתוח תחומי פעילות משיקים ונוספים. בגדר כך, סבורה החברה כי פעילותה בתחום אספקת החשמל, באמצעות סלקום אנרג'י (כמפורט בסעיף 23.4 לעיל), עשויה להעמיק את המודעות ולהגביר את החשיפה לכלל המוצרים והשירותים שמציעה הקבוצה.

11.2.2. להערכת הקבוצה, בין הגורמים השלייליים המשפיעים או אשר עשויים להשפיע על מעמדה התחרותי, כלולים גורמים כדלקמן: (1) החוב של הקבוצה, המקטין את ההון החופשי העומד למימון עסקיה ולפיתוחם ואשר עשוי להקטין את גמישות תגובתה לשינויים בשוק ובכלכלה וכן משית עליה הוצאות מימון גבוהות, מה שעשוי לפגוע ביכולתה לבצע את ההשקעות הדרושות ברשתות הקבוצה ובעסקיה באופן כללי; (לפרטים בדבר החוב של החברה, ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים); (2) ככל שתוחל – רגולציה שתכביד על שירותי הטלוויזיה על גבי האינטרנט (OTT) שמציעה הקבוצה ללקוחותיה (לפרטים בדבר תזכיר חוק התקשורת (שידורים), התשפ"ג-2023, ראו סעיף 21.6.3 להלן); (3) ביטול ו/או מתן הקלות נוספות בחובת ההפרדה המבנית בבזק ו/או בהוט; (4) אספקת שירותי תשתית אינטרנט על גבי סיבים אופטיים על ידי הוט ו/או בזק ו/או פרטנר (לרבות מכוח הסכם IRU שבין פרטנר לבין בזק, לפרטים ראו סעיף 18.1.2 לעיל); (5) תקלות ו/או התקפות סייבר שיפגעו באספקת שירותי התקשורת על ידי הקבוצה ובתדמיתה; (6) אספקת שירותי תקשורת על ידי מדינת ישראל או מתן אפשרות לגופים לספק שירותי תקשורת לעצמם ו/או הקצאת תדרים (אם תהיה) לגופים שאינם חברות הסלולר, לטובת אספקת שירותי סלולר מקומיים¹⁸; (7) השלכות על הקבוצה בטווח הקצר והבינוני הנובעות מביטול או שינוי הסכם השיתוף עם וויקום; (8) ירידה בהיקף שירותי נדידה המשווקים על ידי הקבוצה, לרבות כתוצאה משימוש גובר בטכנולוגיית ה-e-SIM וכניסת מתחרים (לפרטים ראו סעיף 7.1.4 (2) לעיל); (9) הרחבת פעילותה של פלטפורמת Free TV בשוק הטלוויזיה הרב-ערוצית בישראל, אשר החלה את פעילותה בחודש אפריל 2023, אשר ייתכן ותגדיל את רמת התחרות הקיימת בשוק (לפרטים ראו סעיף 11.4.2 להלן); ו- (10) הפחתת חסמי כניסה לשוק התקשורת והפחתת הרגולציה על פיתוח טכנולוגי ועסקי (לפרטים נוספים ראו סעיף 21.2.1 להלן).

11.3. תחרות בשוק התקשורת הסלולרית

ישנה תחרות ערה בכל היבטי שוק התקשורת הסלולרית בישראל, עם שיעורי חדירה של כ- 117% המייצגים 10.9 מיליון משתמשי סלולר ליום 31 בדצמבר 2023, ושיעור נטישה ממוצע של כ- 27% במהלך שנת 2023. שיעור הנטישה בקבוצה בשנים 2022 ו-2021 עמד על 28.9% ו- 31%, בהתאמה.

¹⁸ בעניין זה יצוין, כי כמפורט בסעיף 17.4.1 (1) לעיל, בחודש יולי 2023, פרסם משרד התקשורת מסמך מדיניות המתווה את הכללים להקצאת רצועת תדר בתחום 26 גה"ץ (וכן רצועה צרה בתחום ה-2.1 גה"ץ) לשימוש גורמים שאינם מפעילים סלולריים או מפעילים פנים ארציים, למטרת הפעלת רשתות פרטיות על בסיס מקומי (פוליון שטח) פר פרויקט.

נכון למועד פרסום הדוח, פועלת הקבוצה לצד ארבעה מפעילי תקשורת סלולרית בעלי תשתית (MNO): פרטנר, פלאפון, הוט מובייל ו-וויקום, לצד מספר מפעילים וירטואליים (MVNO) שהבולטים שבהם הינם: רמי לוי שיווק השקמה תקשורת בע"מ ועזי תקשורת בע"מ. לפי הערכות הקבוצה, נתחי שוק המנויים של המפעילים הסלולריים השונים ליום 31 בדצמבר 2023, הינם: הקבוצה כ-32.4%, פרטנר כ-24.2%, פלאפון כ-23.9%, הוט מובייל כ-14.6%, וויקום כ-2.7% והמפעילים הווירטואליים יחד כ-2.3%¹⁹. עם הגברת המודעות והשימוש הגובר בטכנולוגיית ה-e-SIM (ככל שיהיה), ייתכן כי תתגבר הפעילות השיווקית בישראל של חברות בינלאומיות לצד חברות ישראליות, למכירת חבילות תקשורת המיועדות לכלל הציבור (ולרבות חבילות נדידה), לצרכי שימוש מחוץ לישראל. בנוסף ובמקביל, ייתכן שתגבר התחרות של חברות התקשורת, בקשר עם אספקת שירותי נדידה בישראל (למנויים מחוץ לישראל, הנכנסים לתוך ישראל). בשוק ציוד הקצה, מתחרה הקבוצה עם ספקים רבים, ביניהם מפעילים סלולריים, יבואנים, רשתות שיווק, חנויות פרטיות נוספות, אתרי סחר מקוונים וכיו"ב, המוכרים ציוד קצה סלולרי, לרבות ביבוא מקביל. הקבוצה צופה כי מגמה זו של תחרות תמשיך. להערכת הקבוצה, היא בעלת פעילות ציוד הקצה הגדולה מבין מפעילי הסלולר, והיא נחשבת לרשת ה-Mobile בעלת פעילות המכר הגדולה ביותר בישראל²⁰.

11.4. תחרות בשוק התקשורת הקווית

הפעילות בתחום התקשורת הקווית כוללת פעילויות במספר תחומי משנה, בעיקר שירותי תמסורת ואינטרנט (תשתית וגישה), שירותי טלפוניה מקומית ובינלאומית וכן שירותי טלוויזיה. יישום השוק הסיטונאי אפשר כניסת מפעילים נוספים שאינם בעלי תשתית לתחומי משנה נוספים ולהרחבת התחרות לכלל הפעילויות ולהגברת הצעת חבילות שירותים ממספר תחומים ללקוח. ישנה תחרות ערה בתחום פעילות זה, בעיקר בשירותי האינטרנט והטלוויזיה שאותם מספקת הקבוצה, כפי שיפורט להלן.

11.4.1. שירותי האינטרנט (גישה ותשתית)

(1) קבוצות הוט ובזק הן היחידות במדינת ישראל שבבעלותן תשתית קווית כלל ארצית (או כמעט כלל ארצית). קבוצות אלו הינן ספקיות תשתית האינטרנט העיקריות לסקטור הפרטי בישראל והן מספקות גם שירותי תשתית אינטרנט למפעילים שאין ברשותם תשתית במסגרת השוק הסיטונאי. על פי דיווחיה של בזק, נכון ליום 30 בספטמבר 2023, בזק מעניקה שירותי תשתית אינטרנט (על גבי נחושת וסיבים) לכ-1 מיליון משקי בית ופרסה תשתית סיבים לכ-1.9 מיליון משקי בית. אין לחברה יכולת להעריך את נתח השוק של הוט בתחום שירותי האינטרנט.

IBC מציעה שירותי תשתית אינטרנט סיטונאיים על גבי סיבים אופטיים למפעילים, לרבות לקבוצה, להוט ולפרטנר. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, IBC פרסה תשתית סיבים לכ-1.5 מיליון משקי בית, ובכוונתה להמשיך ולהרחיב את פריסת התשתית לכ-2 מיליון משקי בית.

¹⁹ הערכה זו מבוססת על דוחות שפורסמו לציבור על ידי מפעילים אחרים ועל הערכות החברה לגבי מפעילים שאינם מפרסמים דוחות לציבור.

²⁰ במונחי הכנסות, ליום 30 בספטמבר 2023, הקבוצה הינה מובילת שוק במכר ציוד קצה סלולרי בתחום התקשורת הסלולרית.

כמו כן, פרטנר מציעה שירותי תשתית אינטרנט למגזר הפרטי על גבי רשת סיבים אופטיים עצמאית הפרוסה באזורי מגורים נבחרים (על פי דיווחיה של פרטנר, נכון ליום 30 בספטמבר 2023, פרטנר פרסה תשתית סיבים לכ-1.02 מיליון משקי בית). לפרטים בדבר הסכם IRU שנחתם בין פרטנר לבין בזק, ראו סעיף 18.1.2(1) לעיל.

(2) ספקי גישה לאינטרנט שאין ברשותם תשתית בפריסה ארצית, או כאלה שאין ברשותם תשתית אינטרנט כלל²¹, נסמכים על תשתית האינטרנט של בזק, הוט ו-IBC (לפרטים נוספים ראו סעיף 17.1 להלן) לצורך אספקת שירותי תשתית ללקוחותיהם. ככל ש-IBC תהפוך לאלטרנטיבה בפריסה ארצית, צפויה להיות לכך השפעה חיובית על מעמדה התחרותי של הקבוצה בתחום התקשורת הקווית, על ידי הפחתה נוספת של תלות הקבוצה בבזק וצמצום בעלויותיה.

(3) בשנים 2022 ו-2023 המשיכה הקבוצה להתמקד בגיוס לקוחות אינטרנט על תשתית סיבים (של IBC ושל בזק), להבדיל מתשתית נחושת. בחודש דצמבר 2022 פרסם משרד התקשורת את מדדי תחזית הביקושים לקיבולת נתונים ברשת בזק, אשר משמשים לקביעת תעריפי השוק הסיטונאי בתשתית הנחושת. מדדים אלה הובילו לעליה בתעריפי השוק הסיטונאי בתשתית הנחושת לשנת 2023²². בנוסף, פרסם המשרד עדכון בדבר תעריפי השוק הסיטונאי בתשתית סיבים ברשת בזק שעלו ביחס לשנת 2022, שהופחתו על ידי בזק במסגרת הבנות שהושגו בינה לבין משרד התקשורת בקשר לאישור הסכם ה-IRU שלה עם פרטנר (לפרטים בדבר הסכם זה ראו סעיף 18.1.2(1) לעיל). לפרטים בדבר החלטת משרד התקשורת מחודש מרס 2023 בעניין קביעת מתכונת לבחינת צמצום מרווחים בשוק הסיטונאי, ראו סעיף 21.6.2 להלן.

הצעת שירות תשתית אינטרנט על גבי סיבים אופטיים על ידי בזק, פרטנר והוט מגבירה את התחרות בתחום, אך גם מגדילה את מודעות הציבור לשירות ומביאה להסטת מכר לתשתית סיבים. בזק החלה לשווק את שירות הסיבים האופטיים שלה ללקוחותיה החל מחודש מרס 2021 והחל מחודש יולי 2021, שירות זה נמכר גם במסגרת השוק הסיטונאי. הוט החלה בשיווק השירות (על גבי תשתית IBC) בחודש אפריל 2021. לפרטים אודות עסקת השקעת הוט ב-IBC ראו סעיף 17.2 להלן.

להערכת הקבוצה על ההשפעה של הפסקת הפיצול בין גישה לתשתית אינטרנט, על התחרות בתחום זה, ראו סעיף 11.1 לעיל.

(4) בקרב הלקוחות העסקיים, בזק היא בעלת נתח השוק הגבוה ביותר באספקת תמסורות, ומעמדה המוביל משפיע באופן משמעותי על התחרות בנתח שוק זה, כאשר לצד החברה, פועלות גם פרטנר והוט.

²¹ נכון למועד הדוח, קיימים בישראל כמה עשרות ספקי גישה לאינטרנט, שלרובם אין נתח שוק משמעותי.
²² יצוין, כי בשימוע שפרסם משרד התקשורת בחודש דצמבר 2023, צוין כי לא ייעשה עוד שימוש במודל המשקלל (בין היתר) את מדדי תחזית הביקושים כאמור, לצורך קביעת תעריפי השוק הסיטונאי לשנת 2024.

- (5) ליום 31 בדצמבר 2023, הקבוצה מספקת שירותי תשתית אינטרנט לכ-350 אלף לקוחות (מתוכם, כ-260 אלף לקוחות על גבי סיבים אופטיים). מנויים המחברים לסיבים מהווים סך של 74% מסך מנויי תשתית האינטרנט של הקבוצה. להערכת הקבוצה, נתח השוק שלה בשוק זה הינו כ-13%.
- (6) נכון למועד פרסום הדוח, גישה בינלאומית לרשת האינטרנט מסופקת על ידי שלושה כבלים תת ימיים המסופקים על ידי Telecom Italy Sparkle, טמרס טלקום בע"מ ובזק בינלאומי. לפרטים נוספים ראו סעיף 15.2.3 להלן.

11.4.2. שירותי טלוויזיה רב-ערוצית

- (1) עד לכניסת הקבוצה לשוק הטלוויזיה הרב-ערוצית בחודש דצמבר 2014, נשלט שוק שירותי הטלוויזיה הרב-ערוצית על ידי הוט (מונופול מוכרז בתחום זה) ויס (מקבוצת בזק).

הקבוצה מציעה שירותי טלוויזיה רב-ערוצית על גבי האינטרנט (שירות OTT). בנוסף, לקבוצה התקשרויות עם Netflix ו-Amazon Prime (ספקי תוכן VOD בינלאומיים על תשתית אינטרנט) המאפשרים גישה ישירה ליישומנים באמצעות לחצן ייעודי בממיר שמספקת הקבוצה. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, מספקת הקבוצה את שירותי הטלוויזיה לכ-263 אלף לקוחות. להערכת הקבוצה, נתח השוק שלה בתחום זה הינו כ-14%. כמו כן, פרטנר משווקת פתרון OTT הכולל את יישומן Netflix (לרבות בילינג (חיוב) בחשבון החודשי) וכן את שירותי Amazon Prime. הוט ויס, כל אחת, משווקות מותג OTT מוזל, בשם Next TV ו-Sting TV, בהתאמה. נוסף על כך, במסגרת מהלך למעבר משידורי לוויין לטכנולוגיית OTT, יס השיקה מותג OTT נוסף בשם יס+. החל משנת 2022 יס מציעה את Netflix ודיסני (ספקי תוכן VOD מבוסס אינטרנט בינלאומית נוספת) בשירותי ה-OTT שלה (לרבות בילינג בחשבון החודשי). השירות שמציעה קבוצת הוט כולל גם הוא את יישומן Netflix.

יצוין כי Netflix, Amazon Prime ו-דיסני, מספקות את שירותיהן לצופים בישראל, כשירות משלים לתוכן קיים בפלטפורמות הטלוויזיה הרב-ערוצית. בחודש ספטמבר 2021, החליטה הממונה על התחרות להעניק פטור מאישור הסדר כובל למיזם להקמת פלטפורמת שידור רב-ערוצית על גבי האינטרנט בשיתוף פעולה בין שידורי קשת בע"מ ("קשת") וקבוצת אר.גי.אי גרופ בע"מ ("RGE"), שניים מבין ספקי התוכן העיקריים של הקבוצה לשירותי הטלוויזיה שלה (לפרטים נוספים ראו סעיף 15.2.5 להלן). בנוסף, אושרה רכישת 24.9% ממניות RGE על ידי קשת. ההסדר אושר לתקופה של ארבע שנים שבסיומה תיערך בחינה מחודשת לגבי חידוש הפטור לתקופה נוספת ואפשרות קשת להמשיך להחזיק במניות RGE. בהמשך לכך, בחודש יוני 2022, אישרה גם מועצת הרשות השנייה לטלוויזיה ולרדיו, את בקשתה של קשת בקשר עם המיזם כאמור, תחת מגבלות מסוימות, לתקופה מוגבלת עד חודש ספטמבר 2025, שבסיומה תבוצע בחינה מחודשת של הבקשה, מצב

השוק והאינטרסים של הציבור הישראלי, או עד לחקיקה בנושא, לפי המוקדם. במהלך חודש אפריל 2023, החל המיזם לפעול בשם "FreeTV". כניסת הפלטפורמה החדשה כאמור צפויה להגדיל את רמת התחרות הקיימת בשוק. בשלב זה, לא היתה השפעה משמעותית לכניסת הפלטפורמה החדשה על תוצאותיה של הקבוצה. עם זאת, ייתכן שלהעמקת פעילותה והתבססותה של הפלטפורמה החדשה (לרבות ככל שתוצע כשירות משולב אינטרנט) תהיה השפעה על תוצאות פעילות הקבוצה ו/או על מערכת היחסים העסקית בינה לבין ספקי התוכן שלה כאמור.

(2) להערכת הקבוצה, מגמת התחרות תימשך בעתיד ועשויה לכלול כניסה של שחקנים בינלאומיים, כמו גם שחקנים ישראלים נוספים.

11.4.3. שירותי שיחות בינלאומיות

שוק שירותי השיחות הבינלאומיות השתנה רבות בשנים האחרונות. השימוש בטכנולוגיות תקשורת חנימיות וחלופיות כגון VOIP ושיחות WhatsApp, הביאו למגמת צמצום שוק שירותי הטלפוניה ובפרט ההכנסות משירותי הטלפוניה הבינלאומית, הצפויה, להערכת הקבוצה, להימשך גם בעתיד. הקבוצה הינה אחת מהספקיות העיקריות של שירותי שיחות בינלאומיות בישראל, כאשר מתחריה העיקריים של הקבוצה הינם בזק ופרטנר. כמו כן ישנם מתחרים נוספים כמו אקספון 018 בע"מ והוט.

11.4.4. שירותי טלפוניה נייחת (מפ"א)

שוק הטלפוניה הנייחת נשלט במשך שנים רבות על ידי קבוצת בזק, מונופול בשוק הטלפוניה הנייחת, ועל ידי קבוצת הוט. בזק החזיקה, על פי פרסומי משרד התקשורת, נכון ליום 25 במרס 2021, כ-72.9% מנתח ההכנסות המדווחות של שירותי הטלפוניה הנייחת בישראל (ונתח שוק גדול יותר בקרב לקוחות עסקיים). ספקים נוספים בתחום שירותי הטלפוניה הנייחת המקומית הם הקבוצה ופרטנר. הקבוצה מציעה שירותי טלפוניה נייחת ללקוחות עסקיים ושירותי טלפוניה נייחת באמצעות טכנולוגיית VOB ללקוחותיה הפרטיים. להערכת הקבוצה, נתח השוק שלה בשוק שירותי הטלפוניה הנייחת אינו מהותי ובשוק העסקי, הקבוצה מהווה את אחת מהשחקניות הבולטות בעולם המפ"א.

11.4.5. שירותים נייחים אחרים

שירותי תמסורת ושירותי תקשורת נתונים, המיועדים ללקוחות עסקיים ולמפעילות תקשורת, מסופקים על ידי הקבוצה, שהינה שחקנית מרכזית בעולם התמסורת לשוק העסקי, וכן על ידי קבוצת בזק, הוט ופרטנר, והחל משנת 2019 גם על ידי IBC.

פתרונות IOT מסופקים על ידי הקבוצה, מפעילות תקשורת אחרות, חברות אינטגרציה אחרות בתחום התוכנה וכן על ידי שחקנים נוספים הנכנסים לשוק זה. הקבוצה מתחרה בחברות הללו באמצעות הצעת מגוון רחב של פתרונות IOT מתקדמים בשיתוף עם ספקים מובילים של טכנולוגיות ושירותי IOT. שוק שירותי ה-IOT מאופיין בתחרות גבוהה ובמסגרתו מפעילי תקשורת מציעים הן פתרונות

תקשורת לרבות פתרונות ניהול מרכזי ללקוחות עסקיים והן פתרונות קצה לקצה ללקוחות. אין ביכולת הקבוצה להעריך את הנתח שלה בשוק זה.

12. רכוש קבוע ומקרקעין

12.1. כללי

יתרת הרכוש הקבוע של הקבוצה נטו לימים 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2023 הינה כ- 1,480 מיליוני ש"ח וכ-1,535 מיליוני ש"ח, בהתאמה לפרטים בדבר מגבלות על שעבוד הרכוש הקבוע והציוד המשמשים לאספקת שירותים במסגרת רישיונות הקבוצה ולמגבלות נוספות על הקבוצה ביצירת שעבוד על נכסיה, ראו סעיפים 18.4 ו-21.4 להלן.

12.2. רשתות תקשורת

פעילות הקבוצה מבוססת, בין היתר, על הרשתות שלה. להלן פרטים בדבר רשתות הקבוצה בתחומי פעילותה:

12.2.1. תחום התקשורת הסלולרית

ציוד הרשתות הסלולריות של הקבוצה כולל אתרי בסיס הפרוסים ברחבי הארץ אשר מעניקים כיסוי תקשורתי לרוב המכריע של האזורים המיושבים בישראל.

(1) להלן יובא פירוט אודות הרשתות הסלולריות של הקבוצה למועד דוח זה:

א. רשת דור 2 (GSM/GPRS/EDGE) – רשת המכסה את מרבית אוכלוסיית ישראל ומאפשרת שיחות קוליות, העברת נתונים ושירותי מולטימדיה, אך במהירות נמוכה מזו שמתאפשרת באמצעות רשתות דור 3, 4 ו-5. רשת זו מאפשרת תמיכה מסוימת ברשתות דור 3, 4 ו-5 כאמור להלן. לפרטים בדבר סגירתה הצפויה של רשת דור 2, ראו ס"ק (3) להלן.

ב. רשת דור 3 (UMTS/HSPA+) – הרשת מאפשרת שירותי מולטימדיה אינטראקטיביים מלאים על ידי הורדה והעלאת נתונים בקצב של עד כ-42 מגה לשנייה ו-5 מגה לשנייה, בהתאמה. רשת זו, התומכת בשירותים הדורשים לעיתים קצב העברת נתונים גבוה, מאפשרת תמיכה ברשת דור 4 דרך חלוקת העומס. בכוונת הקבוצה להמשיך במתן מענה לביקוש לתקשורת נתונים בטכנולוגיית UMTS/HSPA+ תוך שמירה על איכות השירות. לפרטים בדבר סגירתה הצפויה של רשת דור 3, ראו ס"ק (3) להלן.

ג. רשת דור 4 (LTE) – רשת המאפשרת הורדה והעלאת נתונים בקצב של עד כ-150 מגה לשנייה וכ-50 מגה לשנייה, בהתאמה, ובתוספת תדרי דור 4 נשוא מכרז 2020 (כמשמעותו בסעיף 13.5 להלן), לקצב של עד כ-400 מגה לשנייה ו-70 מגה לשנייה, בהתאמה²³. עיקר תעבורת השיחות והנתונים ברשתות הקבוצה נעשית באמצעות רשת זו, המכסה את מרבית אוכלוסיית ישראל. עם הפעלת שירות VoLTE (Voice over LTE), המאפשר קיום שיחות על רשת דור 4, החל מעבר הדרגתי של שיחות מרשת דור 3 לרשת זו, ונכון למועד פרסום הדוח, למעלה מ-55%

²³ באתרים בהם הושלם שדרוג רשת דור 4 הכולל את התדרים נשוא מכרז 2020.

מהשיחות ברשתות הקבוצה מבוצע ברשת דור 4. בהמשך לזכיית הקבוצה במכרז 2020, כמתואר בסעיף 13.5 להלן, הקבוצה פועלת להמשיך את פריסת הרשת בתדרי דור 4 הנוספים, וזאת בכדי להמשיך ולאפשר ללקוחותיה שירות העברת נתונים בקצב גבוה ככל הניתן. רשת דור 4 של הקבוצה משותפת עם וויקום (בתצורת MOCN). לפרטים נוספים בדבר הסכם שיתוף הרשתות עם וויקום, ראו סעיף 23.1 להלן.

ד. רשת דור 5 (NR 5G) – הושקה בשנת 2020. רשת המבוססת על תקן טכנולוגי מתקדם (N78), המאפשר הורדה והעלאת נתונים בקצב גבוה יותר (עד 1.3 ג'יגה לשנייה ו-50 מגה לשנייה, בהתאמה, ברוחב פס תדר של 100 מה"ץ). הרשת מאפשרת שימוש נרחב יותר בטכנולוגיות, לרבות מתחום האינטרנט של הדברים (IoT). בשנים 2020-2023 הקבוצה פרסה את הרשת באזורים נבחרים ובכוונתה להמשיך בפריסה כאמור בשנים הקרובות. לפרטים בדבר מכרז דור 5, ראו סעיף 1.4(1) לעיל. רשת דור 5 של הקבוצה הינה בשיתוף עם וויקום (בתצורת MOCN). לפרטים נוספים בדבר הסכם שיתוף הרשתות עם וויקום, ראו סעיף 23.1 להלן. החברה פועלת להקמתה והפעלתה של ליבת רשת דור 5G SA (stand alone), אשר תאפשר (בין היתר) לחברה לספק שירותי דור 5 מלאים ללא תלות בליבת רשת דור 4. ליבת רשת SA מאפשרת מתן שירותי פרוסות רשת מלאים בליבת הרשת (Slicing).

עיקר תנועת ה-DATA (גלישה) מבוצעת על רשתות דור 4 ודור 5.

- (2) בחודש פברואר 2021, משרד התקשורת החליט לחייב מפעילים סלולריים לבצע שלב נוסף במחויבותם לפריסה אוניברסלית ביחס לרשת דור 4, ככלל, תוך שנתיים ממועד ההחלטה (למעט וויקום, שהמועד למתן הוראה לבצע שלב נוסף עברה חל רק בשנת 2022). החברה עומדת במחויבות הפריסה כאמור.
- (3) בחודש יוני 2021, החליט משרד התקשורת על הפסקת השירות בטכנולוגיות דור 2 ודור 3 ("הטכנולוגיות הישנות") ביום 31 בדצמבר 2025 ("היום הקובע") (עם אפשרות להקדים מועד זה בכפוף לתנאים מסוימים ליום 1 בינואר 2025), וכן קבע הסדרי ביניים שונים שיחולו עד ליום הקובע. החברה נערכת להפסקת השירות בטכנולוגיות הישנות כאמור. בנוסף, הורה משרד התקשורת על הארכת ההקצאות של פסי התדרים שהוקצו בשעתו לטכנולוגיות הישנות לשימוש גם בטכנולוגיות מתקדמות יותר עד ליום 31 בדצמבר 2030. בהקשר זה, בחודש יוני 2023 פרסם משרד התקשורת תיקון לרישיון הרט"ן של החברה המאפשר לחברה בכפוף לקבלת אישורו להמשיך לספק שירות למנויים בעלי ציוד M2M (Machine to Machine) הפועל בטכנולוגיות ישנות עד ליום 31 בדצמבר 2028 ברוחב פס מצומצם של לא יותר מ-1.2 מה"ץ. בנוסף, החל מיום 1 בינואר 2027 החברה רשאית לפנות למשרד התקשורת בבקשה נוספת להאריך את תקופת השירות למנויים כאמור עד ליום 31 בדצמבר 2030. ראו בנוסף ביאור 1.32. לדוחות הכספיים, בדבר השפעת החלטה זו על אופן הפחתת הרכוש הקבוע והרכוש הבלתי מוחשי המיוחס לטכנולוגיות הישנות.

מהלך זה יאפשר לקבוצה לחסוך עלויות תפעול של רשתות דור 2 ודור 3 ולנצל את התדרים שיתפנו²⁴ לשיפור ביצועי רשתות דור 4 ודור 5. בכוונת הקבוצה להמשיך לבצע אופטימיזציה של הרשתות שלה כדי לספק ללקוחותיה תמיכה מקסימלית בוידאו, תכנים ושימושים נוספים הדורשים פס רחב.

(4) הקישוריות לרשת הסלולרית של הקבוצה, מסופקת בעיקרה באמצעות רשת סיבים אופטיים עצמאית, תוך שימוש בצידוד מיקרוגל²⁵ כפתרון משלים. כמו כן, הקבוצה חוכרת מבזק והוט קיבולת סיבים נוספת להשלמה.

(5) הקבוצה משלמת למדינת ישראל אגרות תדרים עבור התדרים בהם עושה הקבוצה שימוש. ראו סעיף 12.2.2(2) להלן. לפרטים בדבר דמי רישיון ששילמה החברה עבור דור 5 ראו ביאור 32.ד. לדוחות הכספיים. לפרטים בדבר הסדר ההנחות עבור השימוש ברצועת התדרים שבשימוש החברה, ראו סעיף 21.2.2 להלן.

(6) בהתאם לדרישות משרד התקשורת מכל ספקי שירותי הטלפוניה בישראל, הרשת הסלולרית (כמו גם הרשת הקווית) של הקבוצה מקושרת לרשתות של שאר ספקי שירותי הטלפוניה בישראל, במישרין או בעקיפין.

12.2.2. תחום התקשורת הקווית

(1) עיקר רכוש הקבוע של הקבוצה בתחום פעילות זה הינו רשת תמסורת המחברת את רוב מרכזי העסקים בישראל למערכות הקבוצה וכן מחברת את מרבית אתרי הבסיס שלה, בתחום פעילות התקשורת הסלולרית, למתג הקבוצה. רשת התמסורת מאפשרת לקבוצה לספק ללקוחותיה העסקיים שירותי טלפוניה, שירותי תמסורת והעברת נתונים ושירותי תקשורת קווית מתקדמים.

(2) הקבוצה הקימה ומפעילה רשת תמסורת מסוג SDH וכן רשת תקשורת נתונים Carrier Ethernet ומעת לעת מרחיבה ומשדרגת את הרשתות הללו. רשתות אלו, המכסות את רוב מרכזי העסקים בישראל והכוללות מערכות ניהול תקלות וניטור בזמן אמת, מאפשרות לקבוצה לספק לקהל לקוחותיה העסקיים שירותי טלפוניה והעברת נתונים (תמסורת) במהירות ואיכות גבוהה, תוך צמצום הצורך מצידה לחכירת קיבולת נוספת מספקים חיצוניים. רשת התמסורת האופטית של הקבוצה פרוסה אסטרטגית במטרה להעניק כיסוי למרבית מרכזי העסקים בישראל, מנהריה בצפון לבאר שבע בדרום ולעפולה וירושלים במזרח, ואורכה בקירוב הינו כ- 2,000 קילומטרים (נעשה שימוש נוסף בתשתיות בזק באורך של כ- 1,800 קילומטרים לערך ובפרטנר והוט בהיקף שולי). רשת התמסורת האופטית מנוטרת על ידי מערכת לניהול תקלות המבצעת ניטור בזמן אמת על מנת לאפשר לקבוצה לספק שירות באיכות גבוהה. על מנת להשלים ביעילות את כיסוי רשת הקבוצה למרבית אתרי הסלולר שלה וללקוחות התמסורת והמפ"א העסקיים של הקבוצה,

²⁴ ראו סעיף 13.5 להלן.

²⁵ צידוד המשמש להפעלת עורק מיקרוגל - עורק תקשורת בין שתי נקודות, בתחומי תדר גבוהים.

הקבוצה עושה שימוש ברשת מיקרוגל כפתרון משלים עבור אזורים שאינם מכוסים על ידי רשת התמסורת של הקבוצה שהינה על בסיס סיבים אופטיים. ליום 31 בדצמבר 2023, לקבוצה היו כ-1,820 עורקי מיקרוגל לאתרי הסלולר וללקוחות התמסורת והמפ"א העסקיים של הקבוצה. הקבוצה משלמת למדינת ישראל דמי שימוש עבור תדרים בהם נעשה שימוש באמצעות רשת המיקרוגל. כמו כן, הקבוצה חוכרת מבזק והוט קיבולת נוספת הנדרשת עבור השירותים הנייחים שמסופקים ללקוחותיה העסקיים.

(3) בנוסף, הקבוצה החלה בפרישת סיבים אופטיים באורך של כ-250 ק"מ מדימונה לאילת על בסיס תשתית הוט במסגרת אסדרת השוק הסיטונאי. הפריסה כאמור צפויה להסתיים במהלך שנת 2024.

הערכות החברה בקשר עם קצב פריסת הסיבים האופטיים כמפורט לעיל, הינן מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך אשר עשויות שלא להתממש או להתממש בחלקן או באופן שונה (לרבות באופן מהותי) מן המתואר לעיל. וזאת בין היתר, בשל שיקולים עסקיים ו/או גורמים ו/או השפעות אשר לא ניתן להעריכם.

(4) לפרטים אודות מערך הגיבוי ותכנית DRP והמשכיות עסקית והתאוששות מאסון, ראו סעיפים 12.4 ו-21.9 להלן.

(5) למועד פרסום הדוח, תשתית האינטרנט של הקבוצה מורכבת משלושה אתרי מתג הממוקמים בחיפה, אור יהודה ונתניה, אשר מחוברים באמצעות מערכות אופטיות תת ימיות בהן רכשה הקבוצה זכויות שימוש ארוכות טווח, לשלושה צמתי מיתוג בחו"ל, בפרנקפורט, מרסיי ובלונדון, ואשר דרכם רשת הקבוצה מתחברת לרשת האינטרנט הגלובלית. לפרטים נוספים ראו סעיפים 12.3.3 ו-15.2.3 להלן. תשתית אינטרנט זו כוללת יכולת גיבוי על מנת להבטיח את המשכיות השירות.

12.3. מקרקעין

12.3.1. לקבוצה אין מקרקעין בבעלותה, ופעילותה (מטה הקבוצה, מוקדים טלפוניים, מחסנים וחנויות) נעשית במקרקעין אותם היא שוכרת. להלן תיאור עיקרי הסכמי השכירות המהותיים שהקבוצה צד להם, למועד פרסום הדוח:

שימוש	מיקום	שטח	תקופת ההסכם	הערות
מטה הקבוצה	נתניה	כ-18 אלף מ"ר משמשים למשרדי הקבוצה (לצד שטחי שירות) וכ-440 חניות תת קרקעיות.	מיום 1 בינואר 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2030.	- הארכת הסכם שכירות שנחתם בשנת 2003. - הקבוצה השכירה חלק מהשטח בשכירות משנה החל משנת 2015, אשר הוחזר לחזקת הבעלים בסוף שנת 2022. - לקבוצה ישנה אופציה להאריך את ההסכם לשטחים הקיימים לתקופה נוספת בת 5 שנים.
מרכז טכנו-לוגיסטי	נתניה	נכס בשטח של כ-11 אלף מ"ר.	מיום 31 באוקטובר 2010 ועד ליום 31 ביולי 2026.	- החל משנת 2015, משכירה הקבוצה חלק מהנכס (נכון למועד פרסום הדוח, כ-5,500 מ"ר) בשכירות משנה.
משרדים, מוקדי שירות טלפוני, מחסני	חיפה	נכס בשטח של כ-8,500 מ"ר.	עד ליום 31 בדצמבר 2023.	- לקבוצה אופציה (משומשה) להארכת ההסכם לתקופה אחת בת שנתיים. - החל משנת 2015, משכירה הקבוצה בשכירות משנה חלק מהנכס (נכון למועד פרסום הדוח, כ-1,260 מ"ר).

שימוש	מיקום	שטח	תקופת ההסכם	הערות
שרתים וציוד	תל-אביב	נכס בשטח של כ- 1,500 מ"ר.	מיום 1 במרס 2012 ועד ליום 30 ביוני 2024. ההסכם הוארך עד ליום 30 ביוני 2025.	- לקבוצה אופציה להארכת ההסכם עד ליום 31 בדצמבר 2027.
	ראש-העין	נכס בשטח של כ- 3,050 מ"ר.	עד ליום 31 בדצמבר 2032.	- לקבוצה אופציה להארכת ההסכם לארבע תקופות נוספות בנות שנתיים כל אחת, החל מינואר 2025.
מרכזי שירות ונקודות מכירה	פריסה ארצית	נכסים בשטח כולל של כ- 4,700 מ"ר, המשמשים עבור כ- 70 מרכזי שירות ונקודות מכירה.	הסכמי השכירות הם לרוב לתקופות של בין שנה לשלוש שנים עם אופציה משתנה להארכה לתקופות נוספות דומות, ועם אפשרות לסיום ההסכמים בתנאים מסוימים.	- הקבוצה פועלת באופן שוטף על מנת לצמצם ולסגור נקודות שירות ומכירה אשר פעילותן הפסדית, ומגד לפתוח נקודות המשפרות את פריסת הרשת והגדלת המכר. - על פי ניסיון הקבוצה, חידוש הסכמי השכירות עלול להיות כרוך בסך תמורה גבוה יותר ביחס לתקופה שקדמה למועד החידוש מעבר להצמדה למדד המחירים לצרכן.

12.3.2. אתרי בסיס – הקבוצה שוכרת או מקבלת זכויות שימוש מגורמים שונים (הן

מרשויות מקומיות, הן מגופים ממשלתיים כגון רשות מקרקעי ישראל והן מגופים פרטיים) לצורך הקמה, תחזוקה ותפעול של אתרי בסיס המשמשים את רשת התקשורת הסלולרית שלה. הסכמי השכירות בהקשר זה הם לרוב לתקופות של בין שנתיים לחמש שנים, עם אופציה להארכה לתקופות דומות ועם אפשרות סיום בתנאים מסוימים. בהסכמים מסוימים, המשכיר רשאי להביא לסיום החוזה בכל זמן ומכל עילה שהיא בכפוף להתראה מוקדמת. על בסיס ניסיון העבר, נתקלת הקבוצה בקושי להארכת השכירות בשיעור של כ-5% מאתרי הבסיס, אשר לעיתים מחייב את הקבוצה לשלם שכירות גבוהה יותר בכדי להשאיר את מתקניה באותם אזורים או למצוא אתרים חלופיים.

12.3.3. אחסון ציוד ושרתי תקשורת – הקבוצה שוכרת ברחבי הארץ שטחים המשמשים

לאחסון ציוד, שרתי תקשורת וציוד תקשורת נוסף לצורך מתן השירות הקווי. בנוסף, שוכרת הקבוצה שטחי אחסון לשרתיה ולציוד הרלוונטי להם בלונדון, במרסיי ובפרנקפורט, כמפורט בסעיף 12.2.2(5) לעיל.

12.3.4. לפרטים בדבר דמי השכירות אשר נזקפו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה

(בין כדמי שכירות ובין כהוצאות פחת, לאור יישום תקן דיווח בינלאומי IFRS 16), ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים.

12.4. לקבוצה מרכז תפעול, הממוקם במטה הקבוצה בנתניה, אשר מצויד באמצעים הנדרשים

לצורך ניטור רציף של כל המתגים והאתרים, לזיהוי תקלות ולשיגור טכנאים לטיפול בתקלות. מערכות התמיכה של הקבוצה מאפשרות פיקוח על איכות הרשת. כמו כן, מערכות אלה מייצרות מיפוי סטטיסטי לביצועי המערכת והתרעה על כשלים (כגון: שיחות חסומות, שיחות מנותקות, כשלי ציוד קצה וכיו"ב). נוסף לכך, לקבוצה מערך גיבוי באתר נפרד, ותכנית היערכות לחירום (Disaster Recovery Plan - DRP) למערכות ההנדסיות, מערכות המידע ומערכות התמיכה בשירותי הטלויזיה על גבי האינטרנט של הקבוצה. מערך הגיבוי אף מספק למערכת יתרונות נוספים, לרבות קיבולת גדולה יותר במקרים מסוימים וכן עמידות רבה יותר המגדילה את שרידות הרשת במקרה של נזק לאחד ממרכיביה. כמו כן, לקבוצה גם תכנית המשכיות עסקית והתאוששות מאסון להבטחת המשך פעילותה בהתאמה לדרישות

הרישיון (לפרטים ראו סעיף 21.9 להלן), ובנוסף יש לה תכנית שרידות גם לשירותי הטלויזיה שלה.

13. נכסים לא מוחשיים

13.1. מוניטין – המוניטין בחברה נוצר בעת הקצאת עודפי עלות בעקבות רכישת חברות בנות. המוניטין נבחן לפחות פעם בשנה לצורך בדיקת ירידת ערך. המוניטין אינו מופחת באופן שיטתי. סך המוניטין בספרי החברה ליום 31 בדצמבר 2023, הינו כ-1,563 מיליוני ש"ח, שמתוכו 831 מיליוני ש"ח בגין מוניטין המיוחס למגזר הנייד ו-732 מיליוני ש"ח בגין מוניטין המיוחס למגזר הנייח. לפרטים נוספים ובדיקת ירידת ערך מוניטין ראו ביאור 13.ב. לדוחות הכספיים.

13.2. קשרי לקוחות ומותג – בעת רכישת חברת הבת גולן (בחודש אוגוסט 2020) זוהו נכסים בלתי מוחשיים של קשרי לקוחות ומותג. יתרת העלות המופחתת בגין נכסים אלו עומדת על 76 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023 (97 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022). נכסים אלו מופחתים לתקופה של 10-16 שנים, בהתאמה.

13.3. עלות הרכשת לקוח – החברה מהווה עלויות תוספתיות לצורך השגת חוזה עם לקוחות כאשר צפוי שהחברה תשיב עלויות אלו בהתאם לתקן דיווח בינלאומי IFRS 15. החברה מפחיתה נכסים אלו על פי קצב נטישה ממוצע של לקוח. לפרטים לגבי שינוי קצב נטישת הלקוח ושינויים בקצב הפחתה ראו ביאור 2.ד. לדוחות הכספיים.

13.4. רישיונות ורישום במרשם – לפרטים אודות רישיונות בהם מחזיקה הקבוצה ורישום במרשם לצורך מתן שירותים בתחום התקשורת הסלולרית והקווית ראו סעיף 21.4 להלן.

13.5. זכויות שימוש בתדירים בתחום התקשורת הסלולרית

13.5.1. הקצאת תדירים

(1) זמינות התדירים בישראל הינה מוגבלת והקצאת התדירים נעשית על ידי ועדת התדירים באמצעות הליך רישוי. הקבוצה הינה בעלת זכות שימוש בתדירים לצורך מתן שירותי תקשורת ברשתות התקשורת שלה. דמי הרישיון מופחתים בדוחות הכספיים של החברה על פני תקופת הרישיון. בנוסף משלמת הקבוצה אגרות רבעוניות בסכומים קבועים (צמודי מדד) בגין זכות השימוש בתדירים אלו. לפרטים נוספים ראו ביאור 32(ד) לדוחות הכספיים.

(2) למועד פרסום הדוח, הוקצו לקבוצה התדירים הבאים לצורך מתן שירותי תקשורת סלולרית:

א. 2X5 מה"ץ ברצועת התדירים 850 מה"ץ המשמשים את רשת דור 3 של הקבוצה, עד לתום שנת 2030.²⁶

ב. 2X25 מה"ץ ברצועת התדירים 1800 מה"ץ המשמשים את הרשת המשותפת דור 4 ורשת דור 2 של הקבוצה. 2X3 מה"ץ מתוך תדירים אלה הוקצו לקבוצה במכרז דור 4 (בשנת 2015) לתקופה של 10 שנים; ו- 2X5 מה"ץ שהוקצו במקור לגולן, עם השלמת רכישתה על ידי הקבוצה, הוקצו לסלקום עד סוף שנת 2023 – כאשר, בחודש יולי 2023, התקבלה בקבוצה הודעה ממשרד התקשורת ויחידת התקשורת במנהל האזרחי באיו"ש,

²⁶ לפרטים בדבר סגירתה הצפויה של רשת דור 3, ראו סעיף 12.2.1(3) לעיל.

לפיה הוארכה באופן זמני ההקצאה של 2X5 מה"ץ פסי תדרים בתחום ה-1800 מה"ץ, שהוקצו לקבוצה עם השלמת רכישתה של גולן כאמור, לתקופה נוספת החל מיום 1 בינואר 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2025, או עד ליום סגירת רשת דור 3, לפי המוקדם ביניהם. הקצאת שאר התדרים (2X17 מה"ץ) היא עד לתום שנת 2030.

ג. 2X10 מה"ץ ברצועת התדרים 2100 מה"ץ המשמשים את רשת דור 3 של הקבוצה, עד לתום שנת 2030.²⁷

ד. 2X5 מה"ץ ברצועת התדרים 700 מה"ץ, לתקופה של 15 שנים, עד לחודש אוקטובר 2035; 2X10 מה"ץ ברצועת התדרים 2,600 מה"ץ לתקופה של 15 שנים, עד לחודש אוקטובר 2035; ו-80 מה"ץ ברצועת התדרים 3,500-3600 מה"ץ, עד לחודש אוקטובר 2030.

ה. במסגרת הרשת המשותפת עם וויקום נעשה שימוש ב-2X5 מה"ץ ברצועת התדרים 1800 מה"ץ, ב-2X5 מה"ץ ברצועת התדרים 700 מה"ץ, לתקופה של 15 שנים; 2X10 מה"ץ ברצועת התדרים 2,600 מה"ץ לתקופה של 15 שנים; ו-20 מה"ץ ברצועת התדרים 3,500-3600 מה"ץ, לתקופה של 10 שנים. תדרים אלו הוקצו לה ביוני 2022.

על אף האמור לעיל, משרד התקשורת רשאי, בחלוף ארבע שנים מעת הקצאת תדר, לצמצם, ללא פיצוי או תמורה, את תחום התדרים בו רשאית הקבוצה לפעול, ככלל או באזורים גאוגרפיים מסוימים, למטרת ניצול יעיל יותר של ספקטרום התדרים בישראל, ואף רשאי להורות לקבוצה לשתף תדר כאמור עם מפעילים נוספים, בתיאום עימם.

בנוסף, ככל שהקצאת איזה מהתדרים הללו לא תוארך או לחלופין לא יוקצו לחברה תדרים חלופיים, יתכן והקבוצה לא תוכל לשמור על אותה רמת איכות של שירותי תקשורת סלולרית המוצעים על ידיה.

ו. לפרטים נוספים אודות זכיית החברה ב-8 פסי תיחור ברוחב פס של 100 מה"ץ כל אחד במסגרת מכרז שפרסם משרד התקשורת להקצאת תדרי דור 5 ברצועת התדרים 26 גה"ץ לתקופה של 10 שנים, ראו סעיף 1.4.7(1) לעיל. תדרים אלו טרם הוקצו לחברה (והם אינם צפויים להיות חלק מהרשת המשותפת עם וויקום).

13.5.2. זכייה בתדרים במכרז 2020

עבור התדרים החדשים בהם זכו הקבוצה ו-וויקום במכרז התדרים שנערך בשנת 2020 ("מכרז 2020"), שילמו הקבוצה ו-וויקום סך של 63 מיליון ש"ח (115 מיליון ש"ח בקיזוז מענק על עמידה בתנאי הזכאות לפרישת רשת דור 5). רצועת התדרים 700 מה"ץ משמשת כתדר הגברת הכיסוי העיקרי עבור שירותי דור 4 ו 5.

התדרים שבהם זכתה וויקום יחד עם הקבוצה במכרז 2020 ואשר הוקצו לוויקום, זמינים לשימוש הקבוצה בהתאם לתנאים שסוכם עמה, לרבות ביחס לתקופת

²⁷ לפרטים בדבר סגירתה הצפויה של רשת דור 3, ראו סעיף 12.2.1(3) לעיל.

השימוש בהם (וכך גם 5 מה"ץ ברצועת התדרים 1800 מה"ץ בהם זכתה וויקום לפני כניסתה להסכם שיתוף הרשתות, עומדים לרשות הרשת המשותפת (כאמור בסעיף 13.5.1(2)ה. לעיל)). ככל שלא יעמדו התדרים כאמור לשימוש הקבוצה, לרבות עקב ביטול הסכם השיתוף, ייתכן כי לא יהיו לה מספיק תדרים כדי לשמור על אותה רמת איכות של שירותי התקשורת הסלולרית המוצעים על ידה.

השימוש בתדרים הנוספים בהם זכו הקבוצה ו-וויקום במכרז 2020 מחייב הקמה או שינוי של מרבית האתרים הסלולריים, הכרוך בהשקעות מהותיות, שחלקן בוצעו ויתרתן תבוצע, להערכת הקבוצה, בתוך תקופה של עד 3 שנים. הקשיים בקבלת האישורים וההיתרים הנדרשים עלולים למנוע מהקבוצה לעמוד בדרישות הפריסה שנקבעו ברישיונה העשויות לזכות אותה בתמריצים מבוססי ביצועים, וכן עלולים לחשוף אותה להליכים משפטיים ולהשלכות של הליכים אלו.

הערכות החברה בדבר תקופת ההיערכות להקמה או שינוי של האתרים הסלולריים כמפורט לעיל, הינן מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. החברה אינה יכולה להעריך באיזו מידה ישפיעו הקשיים שבקבלת האישורים וההיתרים לשינוי ו/או להקמה של אתרים סלולריים על תוצאות פעילותה של הקבוצה. הערכות החברה עשויות שלא להתממש או להתממש בחלקן או באופן אחר (אף באופן מהותי) מאשר העריכה, שכן הן מושפעות ממכלול גורמים אשר אינם בשליטתה של החברה ונתונות, בין היתר, להשפעת הגורמים המפורטים לעיל ולשינויים אשר עשויים לחול בהם, וכן להשפעת גורמי הסיכון בפעילותה של הקבוצה כמפורט בסעיף 26 להלן.

13.5.3. דרישה להחלפת תדרים

בחודש מרס 2020 הודיע משרד התקשורת לקבוצה, ולמפעילה סלולרית נוספת, כי הן נדרשות להחליף את התדרים המוקצים להן ברצועת התדרים 850 מה"ץ לתדרים ברצועת התדרים 800 מה"ץ, כך שיתאמו לתקנים אירופאיים ולאזור בו מצויה מדינת ישראל.

נכון למועד פרסום הדוח, רוחב הפס של הקבוצה ברצועת התדרים 850 מה"ץ צומצם מ-10X2 מה"ץ ל-2X5 מה"ץ והועתק לפס חליפי. במועד מאוחר יותר שייקבע, פס התדרים בתחום ה-850 מה"ץ יבוטל ובמקומו צפוי שיוצע לקבוצה פס תדרים שכולו ברצועת התדרים 800 מה"ץ או 900 מה"ץ.

השלמת החלפת התדרים כאמור, תחייב השקעות משמעותיות והחלפת ציוד רדיו במרבית האתרים הסלולריים של הקבוצה.

13.6. סימני מסחר

נכון למועד פרסום הדוח, לקבוצה יש מעל ל-180 דומיינים וקרוב ל-60 סימני מסחר ובקשות לרישום. סימני המסחר העיקריים של הקבוצה הם סלקום / Cellcom, טוקמן / Talkman, סלקום tv / Cellcom tv, Netvision, ו-013 Netvision, גולן טלקום / Golan Telecom, ודינמיקה / dynamica.

בהתאם לצרכיה, הקבוצה מגישה מעת לעת בקשות לרישום סימני מסחר, מנהלת מעקב שוטף אחר מועדי חידוש התוקף של סימני המסחר הרשומים שלה ומאריכה מעת לעת את תוקפם של אלה אשר בהם היא עושה שימוש.

סימני המסחר האמורים הכוללים את עיקר מותגיה של הקבוצה, מסייעים לבדל את שירותיה ומוצריה ביחס למתחריה.

13.7. **איגוד ה-GSM** – הקבוצה חברה באיגוד ה-GSM העולמי, המרכז מפעילי סלולר שונים מכל העולם המשתמשים בטכנולוגיית ה-GSM. כחברה באיגוד, הקבוצה רשאית לעשות שימוש בזכויות הקניין הרוחני של האיגוד, לרבות שימוש בלוגו האיגוד וסימן המסחר שלו.

13.8. **זכויות תוכנה** – הקבוצה עושה שימוש בתוכנות ומערכות מחשב, חלקן על פי רישיונות שרכשה וחלקן פותחו על ידי הקבוצה. חלק ניכר מהרישיונות האמורים מוגבלים בזמן ומתחדשים מידי תקופה.

14. הון אנושי

יכולת הקבוצה להשיג את יעדיה האסטרטגיים תלויה במידה רבה באיכות עובדיה ועל כן הקבוצה פועלת לגייס את המועמדים המתאימים ביותר לכל משרה ולהעניק לעובדים את ההכשרה הדרושה להם לביצוע משימותיהם באופן אפקטיבי. הקבוצה רואה חשיבות רבה בכך שעובדיה יהיו מרוצים תוך הקפדה על היותם יעילים ופרודוקטיביים. הקבוצה מיישמת מערכת הערכת ביצועים המנתחת, מעת לעת, את ביצועי העובדים ומסייעת לקבוצה בשיפור ביצועיהם ותגמולם בהתאם, וכן בזיהוי, שימור וקידום עובדיה הטובים ביותר. בהתאם לתפיסת השירות של הקבוצה, נכון למועד פרסום הדוח, כ-57% מכוח העבודה של הקבוצה עוסק בתפקידים בממשק לקוח.

14.1. להלן תיאור המבנה הארגוני של החברה נכון למועד פרסום הדוח:



14.2. מצבת עובדים

להלן פירוט מספר העובדים בקבוצה²⁸:

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	
56	57	63	הנהלה ומטה
125	137	137	משאבי אנוש
35	41	46	שיווק
1,880	1,993	1,878	לקוחות*
95	92	106	כספים
520	521	528	הנדסה ומערכות מידע
2,711	2,841	2,758	סה"כ

* יחידות המספקות שירות ללקוח, לרבות לקוחות עסקיים, מכירות, מערך קמעונאי, מערך בית לקוח ושירות לקוחות.

14.3. הכשרות והדרכות

הקבוצה נוהגת, מעת לעת, לשלוח את עובדיה להדרכות שונות, שכוללות קורסים מקצועיים, הדרכות כלליות בתחום שירות לקוחות, הדרכות מנהלים וכיו"ב. נציגי שירות הלקוחות הטלפוני והפרונטלי וצוות העובדים האחרים הבאים במגע עם לקוחות, עוברים הכשרה נרחבת לפני תחילת ביצוע תפקידם בקבוצה והכשרות באופן שוטף במהלכה, בהתאם לאופי תפקידם.

14.4. תנאי העסקה

לקבוצה הסכמי העסקה אישיים עם עובדיה, חלקם משתכרים שכר חודשי גלובלי וחלקם מועסקים בשכר חודשי או שעתי. למרבית עובדי השירות והמכירה מתווסף תמריץ מבוסס ביצועים. בנוסף, מרבית עובדי הקבוצה כפופים להוראות ההסכמים הקיבוציים הקיימים בקבוצה. הרוב המכריע של עובדי הקבוצה חתום על הסכמי סודיות ואי-תחרות. לפרטים אודות ההסכמים הקיבוציים ראו סעיף 14.5 להלן. ההתקשרות עם נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה בקבוצה נעשית גם היא על פי תנאים הנקבעים בהסכמים אישיים, בדרך של העסקה כעובד, לאחר משא ומתן פרטני, וזאת בכפוף למדיניות התגמול של נושאי המשרה בחברה אשר אושרה לאחרונה כאמור בסעיף 14.6 להלן. לפרטים אודות תגמול נושאי משרה בחברה ראו תקנה 21 בפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח תקופתי זה.

14.5. הסכמים קיבוציים**14.5.1. הסכמים קודמים****(1) סלקום ודינמיקה**

ביום 20 באפריל 2021 נחתם הסכם קיבוצי בין סלקום ודינמיקה לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה – איגוד עובדי הסלולר, האינטרנט וההייטק – וועד העובדים ("וועד העובדים" ו-"ההסכם הקיבוצי הקודם"), לפי העניין). ההסכם הקיבוצי הקודם חל במשותף על סלקום ועל דינמיקה

²⁸ יובהר, כי הנתונים שלהלן מתייחסים למשרות בכל אגף (להבדיל מכמות עובדים). כלומר, משרה מלאה אחת יכולה להיות מורכבת משני עובדים העובדים כל אחד בהיקף של חצי משרה. הנתונים משקפים את המבנה הארגוני בקבוצה לשנת 2023. הנתונים לשנים קודמות הוצגו בהתאמה.

(המוגדרות ביחד כ"חברה" לצרכי ההסכם הקיבוצי הקודם), ועל עובדי סלקום ועובדי דינמיקה (המוגדרים ביחד כ-"עובדי החברה").

ההסכם הקיבוצי הקודם חל מיום 1 בינואר 2021 ועד ליום 31 בדצמבר 2023. ההסכם הקיבוצי הקודם חל על כל עובדי החברה, למעט מספר עובדים בתפקידים מסוימים המוחרגים מתחולת ההסכם הקיבוצי הקודם. במסגרת ההסכם הקיבוצי הקודם הוגדרו מדיניות ותנאי ההעסקה של עובדי החברה בהיבטים שונים, הדומים לאלו שהוסדרו בהסכמים קיבוציים קודמים שחלו על סלקום מאז שנת 2015 ועל דינמיקה מאז שנת 2016, ובכללם העלאת שכר שנתית (בממוצע 3% בשנים 2022 ו-2023 לעובדים הזכאים לכך בהתאם לוותק מינימאלי שנקבע, כאשר חלק מהסכום הינו בשיקול דעת המנהלים), תמריצים, תנאים סוציאליים (כגון הפרשות פנסיוניות, דמי מחלה, דמי הבראה, ביגוד, רכב ועוד), הפרשה לקרן השתלמות (לעובדים שהשלימו 36 חודשי עבודה בחברה), השתתפות ברווח תפעולי של קבוצת סלקום (12.5% מעל רווח תפעולי שנתי בסך של 400 מיליון ש"ח בסלקום דינמיקה וגולן (יחד), בחלוקה רבעונית, לעובדים שהשלימו 30 חודשי עבודה בחברה). בנוסף, נקבעו תקציב רווחה לעובדים ונהלים שונים הנוגעים, בין היתר, לאיוש משרות בחברה, שינוי מקום ההעסקה ופיטורים. בהתאם להסכמים הקיבוציים, העובדים נקלטים כעובדים בתקופת ניסיון, ולאחר 42 חודשים (3.5 שנים) הם מקבלים מעמד של עובד קבוע (בכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם), כאשר נקבע כי לא ניתן לפטר עובד קבוע בחברה אלא מחמת תפקוד לקוי, ביצוע עבירת משמעת חמורה או מחמת התייעלות או צמצום. במסגרת ההסכם נקבעו מנגנוני יישוב מחלוקות וכן חובת תשלום דמי חבר. בנוסף, בחודש פברואר 2020 נחתם הסכם קיבוצי, לפיו הוענקו לעובדים זכאים (כפי שהוגדרו בהסכם) אופציות ו-RSUs למניות סלקום, בתנאי הבשלה המפורטים בהסכם כאמור.

בנוסף, ההסכם הקיבוצי הקודם מקנה לוועד העובדים זכות להמליץ על דירקטור אחד לדירקטוריון החברה.

(2) גולן

בחודש ינואר 2023, נחתם הסכם קיבוצי מיוחד בין גולן לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה וועד העובדים ("הסכם גולן"). הצדדים הסכימו לאמץ את ההסכם הקיבוצי הקודם (כהגדרתו לעיל) על עובדי גולן, בכפוף לשינויים והתאמות, בין היתר ביחס לתקופת הניסיון של עובדי גולן שתעמוד על 3.5 שנים, מתן מענקים חד פעמיים, מתן תגמול משתנה מבוסס ביצועים וזכאות להשתתפות בתקציב ארוחות. הסכם גולן יעמוד בתוקפו עד ליום 31 בדצמבר 2023 או עד למועד כניסתו לתוקף של הסכם קיבוצי חדש בחברה ובדינמיקה.

14.5.2. ההסכם הקיבוצי החדש

(1) לאחר פקיעתו של ההסכם הקיבוצי הקודם ביום 31 בדצמבר 2023, ביום 10 בינואר 2024, התקבלה בחברה הודעה על סכסוך עבודה על ידי הסתדרות

העובדים הכללית החדשה, איגוד העובדים המייצג את עובדי החברה, וכן את דינמיקה ואת גולן, זאת, בין היתר, בקשר לדרישת העובדים לניהול משא ומתן לחתימה על הסכם קיבוצי שיסדיר את זכויותיהם בעקבות עסקת המכירה שנחתמה למכירת אחזקותיה של דסק"ש בחברה (כמפורט בסעיף 1.2.4 לעיל), ובכלל זה תשלום מענק מכירה לעובדים, וכן בשל מבוי סתום במשא ומתן לחתימה על הסכם קיבוצי חדש בקבוצה לשנים 2024 ואילך. בהתאם להודעה כאמור, נציגות העובדים רשאית להכריז על צעדים ארגוניים, לרבות שביתה, וזאת החל מיום 25 בינואר 2024.

(2) ביום 11 במרס 2024 התקשרו החברה, דינמיקה רשת חנויות תקשורת בע"מ וגולן טלקום בע"מ (שתיהן, חברות בבעלותה המלאה (100%) של החברה) בהסכם קיבוצי עם ועד העובדים והסתדרות העובדים הכללית החדשה ("ההסכם הקיבוצי החדש"), לתקופה של שלוש שנים (2024 עד 2026). ההסכם הקיבוצי החדש כולל מדיניות ותנאי העסקה דומים לאלו שנוהגים בחברה במספר שינויים, ובכללם: מתן תוספות שכר לעובדים זכאים, בשיעור של 3% בשנת 2024 ושל 3.5% בשנים 2025 ו- 2026 (בקיצורים מסוימים שנקבעו); מתן תוספת שכר נוספת בשיעור עליית שכר המינימום בשנת 2026 לעובדים בותק שנקבע ואשר יעמדו בקריטריונים לכך; תשלום מענק חד פעמי שישולם לקבוצת העובדים בותק מסוים בחברה הזכאים לו ("המענק"); מתן תקציב אישי לצורך רכישת מוצרי ושירותי רווחה, וכן הגדלת התקציב לפעילויות רווחה; הגבלת תקציב המענקים שישולמו לעובדים בגין השתתפות ברווחי החברה; תשלום מענק חד פעמי מיוחד לעובדים זכאים (כפי שהוגדרו בהסכם הקיבוצי החדש) שישולם בכפוף להשלמת העסקה כאמור בסעיף 1.2.4 לעיל ("המענק המיוחד").

ההסכם הקיבוצי החדש ממצה את תביעות הצדדים עד ליום 31 בדצמבר 2026 בנושאים שהוסדרו בו, וכולל התחייבות של הצדדים לשמור על שקט תעשייתי בנושאים המוסדרים בו. סכסוכי העבודה המוכרזים בחברה מיום 10 בינואר 2024 ומיום 14 ביוני 2022 בטלים.

העלות המשוערת של ההסדרים הנכללים בהסכם הקיבוצי החדש מוערכת בכ- 165 מיליון ש"ח (בנטרול המענק והמענק המיוחד כאמור – כ- 26 מיליון ש"ח בגין שנת 2024, כ- 40 מיליון ש"ח בגין שנת 2025 וכ- 59 מיליון ש"ח בגין שנת 2026). העלות שתירשם על ידי החברה בגין המענק הינה כ- 20 מיליון ש"ח. בנוסף, העלות שתירשם על ידי החברה בגין המענק המיוחד (ככל שתושלם העסקה כאמור) הינה כ- 20 מיליון ש"ח.

האמור לעיל בדבר המענק המיוחד הינו מידע צופה פני עתיד, אשר עלול שלא להתקיים ככל שלא תושלם העסקה, וזאת בשל גורמים שאינם תלויים בחברה. כמו כן, חלק מהעלויות בקשר עם ההסכם הקיבוצי החדש מבוססות על הערכות ואומדנים של החברה הקשורים בהיקף המימוש של חלק מההטבות הנכללות בהסכם הקיבוצי החדש, והן עשויות להשתנות, בין היתר, בשים לב לגורמים נוספים שאינם תלויים בחברה.

14.6. תכניות תגמול עובדים

14.6.1. תגמול מבוסס ביצועים לעובדים – חלק מעובדי הקבוצה (שאינם נושאי משרה) זכאים (בהתקיים התנאים המפורטים בהסכם הקיבוצי החל בחברה) למענק שנתי שמבוסס על ביצועי הקבוצה וביצועיהם האישיים.

14.6.2. תגמול הוני לעובדים – בחודש מרס 2015 החברה אימצה תכנית אופציות ו/או יחידות מניה חסומות לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים בקבוצה. בחודש מרס 2023 תוקנה התכנית כאמור. לפרטים אודות מתאר דוח מידי של החברה בדבר הענקות אופציות ו-RSUs לעובדים זכאים לפי הסכם קיבוצי של החברה עם עובדיה וכן הצעה פרטית שאינה מהותית להענקה עתידית של אופציות לעובדים שלא במסגרת ההסכם הקיבוצי ראו דוחות מיידיים של החברה מהימים 10 במרס 2022 ו-4 באפריל 2022 (אסמכתאות מספר: 2022-01-028354 ו-2022-01-042670, בהתאמה), וכן דיווח מיידי בדבר מתאר מתוקן מיום 9 במרס 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-025173), הכלולים בדוח זה על דרך ההפניה.

14.6.3. מדיניות תגמול נושאי משרה – ביום 21 באוגוסט 2023, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לאחר המלצת ועדת התגמול ואישור דירקטוריון החברה, (בין היתר) את מדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה (בתוקף מיום 12 באוגוסט 2023) (לפרטים ראו בסעיף 2.9 ג. לפרק ד', פרטים נוספים על התאגיד).

15. ספקים

הקבוצה קשורה בהסכמים עם מספר רב של ספקים לרכישת ציוד תקשורת, מערכות מידע, שירותי תוכן, ציוד קצה ועוד.

15.1. ספקים עיקריים

הקבוצה רואה כספק עיקרי, ספק שהיקף הרכישות השנתי של הקבוצה ממנו עלה על 10% מסך היקף הרכישות השנתי של הקבוצה. בהתאם לאמור, Samsung International Co. Ltd. ("סמסונג") ו-Appl Distribution International ("אפל") הינם ספקים עיקריים של הקבוצה בגין שנת 2023, שכן שיעור רכישות הקבוצה מהם מתוך סך היקף הרכישות של הקבוצה בתקופה כאמור, היווה כ-10.3% וכ-11.4%, בהתאמה.

15.2. תלות בספקים

חלק מבין ספקיה של הקבוצה הינם ספקים שהפסקת ההתקשרות עימם עלולה לפגוע באיכות שירותים מסוימים של הקבוצה או להביא לביטול רישיונותיה עקב אי עמידה בדרישות הרישיונות ולכן הם עשויים להיחשב לספקים אשר לקבוצה יש תלות בהם. להלן פרטים אודות ספקים כאמור:

15.2.1. ציוד רשתות סלולר

(1) לחברה הסכם מסגרת עם NSN Israel השייכת ל-Nokia networks group, יצרנית רשתות בין-לאומית, לרכישת רשת LTE התומכת גם בטכנולוגיית LTE-Advanced (דור 4.5), רכישת ציוד רדיו דור 4 מתקדם ודור 5 ורכישת רכיבים ושירותים נלווים. הסכם זה חל גם על רכש ציוד ושירותים הניתנים במסגרת ההסכם הקודם של הקבוצה עם NSN Israel, בקשר עם מערכת הליבה, רשת הרדיו ומוצרים ושירותים נלווים ביחס לרשתות GSM/

29 GPRS/ EDGE/ UMTS/ HSPA/ IMS של הקבוצה. הקבוצה התקשרה גם בהסכם להקמת והפעלת ליבת רשת דור 5 (Stand Alone). מכוח ההסכם רשאית הקבוצה לרכוש גם שירותי תחזוקה.

(2) לחברה הסכם עם חברת LM Ericsson Israel Ltd. לרכישת רשת רדיו ומוצרים ושירותים נלווים בטכנולוגיות UMTS, מוצרי UMTS/HSPA משודרגים ומוצרים נלווים. בחודש דצמבר 2011, התקשרה הקבוצה עם חברת LM Ericsson Israel Ltd. בהסכם לרכישת מוצרי UMTS/HSPA משודרגים ומוצרים נלווים. מכוח ההסכם רשאית הקבוצה לרכוש גם שירותי תחזוקה.

(3) הקבוצה משתמשת בפלטפורמת הרשת החכמה של חברת Telcordia Technologies, Inc. (שנרכשה על ידי Ericsson), המספקת שירותים לרשתות הסלולריות של הקבוצה ומאפשרת, בעלות נמוכה וזמן קצר, פיתוח פנימי של שירותים חכמים המותאמים לדרישות השוק הישראלי³⁰.

15.2.2. ציוד קצה

(1) סמסונג מספקת לקבוצה מכשירי טלפון סלולרי של מותג "סמסונג" ומוצרים נוספים וחלקי חילוף למכשירים אלה. תנאי הרכישה, לרבות המחיר, נקבעים מעת לעת במשא ומתן בין הצדדים.

(2) אפל מספקת לקבוצה מכשירי טלפון סלולרי של מותג "אייפון" ומוצרים נוספים וחלקי חילוף למכשירים אלה. תנאי הרכישה קבועים בהסכם לרכישה והפצת מוצרי אייפון בישראל.

15.2.3. תשתית אינטרנט

(1) לקבוצה מספר הסכמים עם Telecom Italy Sparkle ("TIS") וטמרס טלקום בע"מ ("טמרס") לרכישת זכויות שימוש בקיבולות מסוימות בכבלי התקשורת התת-ימיים המחברים את רשת האינטרנט הישראלית עם האינטרנט העולמי, וכן שירותי תחזוקה ותפעול ביחס לתשתיות אלה. זכויות השימוש שרכשה הקבוצה יהיו בתוקף מול TIS עד לשנת 2027 ומול טמרס עד לשנת 2031.

(2) החל משנת 2015 הקבוצה רוכשת מבזק שירותי תשתית אינטרנט Bit Stream Access ("BSA") בהתאם לתנאי השוק הסיטונאי המסדירים הן את מפרט השירות והן את מחירי השירות, הכוללים מרכיב קבוע ומרכיב המבוסס על היקף הקיבולת הנדרש לקבוצה עבור לקוחותיה. החל מחודש יולי 2021, החברה רוכשת מבזק שירות זה גם על גבי תשתית הסיבים האופטיים של בזק, כאשר מחיר השירות המירבי הינו קבוע בהתייחס למהירויות שהוגדרו בכללי הרגולציה (לפרטים ראו סעיף 21.6.2 להלן).

(3) להסכם שבין הקבוצה ל-IBC לרכישת זכויות שימוש בלתי הדירות (IRU) בתשתית הסיבים של IBC, ראו סעיף 17.1 להלן.

²⁹ IMS (IP Multimedia Subsystem) היא מערכת תוכנה המאפשרת העברת שירותי מולטימדיה (כמו קול, וידאו והודעות טקסט) דרך רשתות IP דוגמת VoLTE ו-VoWiFi.

³⁰ בחודש פברואר 2022, נחתם הסכם להחלפת הפלטפורמה האמורה במערכת חדשה, על גבי תשתית ענן, בכפוף, בין היתר, לזכותה של החברה להחליט האם להתקין את המערכת החדשה או לבטל את הפרויקט.

(4) לחברה הסכם לרכישת רשת תמסורת ו-IP מתוצרת Cisco Systems Inc. ("סיסקו"). הקבוצה רוכשת גם שירותי תחזוקה מסיסקו עבור מערכת זו ועבור מערכות IP אחרות.

15.2.4. ספקים נוספים בתחום התקשורת הקווית

- (1) לקבוצה הסכם עם חברת Ribbon Communications לתחזוקת רשת תקשורת פנים ארצית המשמשת לאספקת שירותי שיחות מפ"א.
- (2) לקבוצה הסכם עם Enghouse המספקת לקבוצה מתגים בינלאומיים ושירותי תחזוקה.
- (3) BroadSoft Inc. (מקבוצת סיסקו) מספקת לקבוצה (באמצעות אינטגרטור מקומי) מערכת לאספקת פתרונות שירותי מרכזיה קווית מתקדמים ללקוחות עסקיים ופרטיים.

15.2.5. ציוד ותוכן לשירותי טלוויזיה (OTT)

- (1) לחברה הסכם עם Kaltura Europe Ltd. לרכישת פלטפורמה ומתן שירות לניהול תוכן מבוססת ענן לשירותי הטלוויזיה OTT של הקבוצה. הפלטפורמה מאפשרת, בין היתר, הטמעה, ניהול, הפצה וניתוח של התוכן.
- (2) לחברה הסכם עם Vubiquity Management Ltd. (מקבוצת אמדוקס ישראל) בע"מ – "אמדוקס", ספקית בינלאומית מובילה של שירותי ופתרונות וידאו מרובי-פלטפורמות, לאספקת שירותי תוכן וידאו בינלאומי ושירות תפעול וניהול לשירותי הטלוויזיה OTT של הקבוצה.
- (3) מעת לעת החברה מתקשרת בהסכמים לרכישת זכויות שידור וקבלת רישיון שימוש בתכנים עם צדדים שלישיים לתקופות שונות, וביניהם, בין היתר, צ'רלטון בע"מ, קבוצת RGE, שידורי קשת בע"מ, רשת מדיה בע"מ ותאגיד השידור הישראלי.

15.2.6. מערכות מידע

הקבוצה משתמשת במגוון מערכות מידע המאפשרות אספקת שירות לקוחות תוך שיפור תהליכים פנימיים בקבוצה. מערכות החיוב וה-CRM (מערכת לניהול קשרי לקוחות) של הקבוצה נתמכות בעיקר באופן פנימי על ידי הקבוצה. נכון למועד פרסום הדוח, הקבוצה ממשיכה בפיתוח מודולים נוספים למערכת ה-CRM של החברה (מערכת שירות לקוחות למגזר הנייד ולמגזר הנייח), פרי פיתוח עצמי. מערכת זו החליפה במהלך שנת 2021 חלק מהמערכות שהיו בשימוש הקבוצה, ומאז חודש יוני 2021, ככלל, מבצעת הקבוצה באופן עצמאי את הפיתוח של המודולים החדשים, לרבות תמיכה בתהליכי מכר ותהליכי עבודה למול לקוחות פרטיים ועסקיים.

להלן הספקים העיקריים של מערכות המידע של הקבוצה:

- (1) הקבוצה משתמשת במערכת אמדוקס לצורכי חיוב (בילינג) של לקוחותיה.
- (2) הקבוצה משתמשת במערכת של Avaya לניהול שיחות נכנסות למוקדי שירות הלקוחות הטלפוניים של הקבוצה והוצאת שיחות יוצאות בתצורת call back (שיחה חוזרת).

(3) הקבוצה משתמשת בפתרונות ERP שמספקת SAP, אשר החל מחודש ינואר 2024, אף המתחזקים באופן שוטף על ידי SAP (קודם לכן תוחזקו על ידי חברת Remini).

16. הון חוזר

ההון החוזר של הקבוצה מורכב מאשראי לקוחות ואשראי ספקים כמפורט להלן:

16.1. אשראי לקוחות³¹ וספקים

16.1.1. אשראי מעסקאות מכירת מכשירי קצה – הקבוצה מעניקה ללקוחותיה שרכשו

מכשירי קצה, אפשרות לפריסת התשלומים של עד 36 תשלומים שווים. בכדי לצמצם את הסיכונים בקשר לחשיפות אשראי, בוחנת הקבוצה מעת לעת את מדיניות האשראי שלה ובמסגרת כך, בודקת הקבוצה את איתנותם הפיננסית של לקוחותיה (בהתאם לפרמטרים שנקבעו על ידה).

16.1.2. אשראי מחיוב חודשי בגין שירותי תקשורת – לקוחות הקבוצה מחויבים אחת

לחודש בתאריכים שונים בגין צריכת שירותי התקשורת של החודש הקודם.

מרבית תשלומי לקוחות הקבוצה נעשים באמצעות חיוב חודשי בכרטיסי אשראי.

16.1.3. הקבוצה מקבלת אשראי מספקיה לתקופות משתנות, בהתאם להסכמות עם

הספקים השונים³².

16.1.4. להלן נתונים בדבר אשראי לקוחות וספקים לשנים 2021, 2022 ו-2023:

שנת 2021		שנת 2022		שנת 2023		
ממוצע ימי אשראי	היקף אשראי במיליוני ש"ח	ממוצע ימי אשראי	היקף אשראי במיליוני ש"ח	ממוצע ימי אשראי	היקף אשראי במיליוני ש"ח	
132	370	113	376	116	382	לקוחות בגין מכירת ציוד קצה*
60	429	62	474	63	490	לקוחות בגין שירותים*
64	737	57	791	64	811	ספקים

* בניכוי חובות מסופקים.

16.2. הון חוזר

16.2.1. להלן נתונים בדבר ההון החוזר של הקבוצה במיליוני ש"ח:

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
1,800	2,012	1,635	נכסים שוטפים
1,710	1,924	1,981	התחייבויות שוטפות
90	88	(346)	עודף (התחייבות שוטפות) על הנכסים השוטפים

³¹ הקבוצה מבצעת מעת לעת ניכיון (פקטורינג) בגין אשראי לקוחות ביחס לסוגי פעילויות מסוימות בסכומים שאינם מהותיים לחברה.

³² החברה מבצעת ניכיון (פקטורינג) על תשלום לספקים מסוימים בסכומים שאינם מהותיים לחברה.

16.2.2. לפרטים בדבר גרעון בהון החוזר ולמדיניות החברה ותכניותיה לטיפול בגירעון כאמור, ראו סעיף 5.1 לדוח הדירקטוריון.

17. השקעות

17.1. הסכמי עסקת השקעת הקבוצה ב-IBC – בחודש יולי 2019, השלימה הקבוצה עסקת השקעה ב-IBC. כאמור לעיל, IBC הינה חברת תקשורת המספקת שירותי תשתית תקשורת בישראל באמצעות פריסת סיבים אופטיים, לרבות על גבי תשתית רשת החשמל של חברת החשמל לישראל בע"מ ("חברת החשמל"). עסקת ההשקעה ב-IBC מורכבת ממספר הסכמים שעיקריהם יובא להלן:

17.1.1. הסכמי שותפות – הקבוצה התקשרה עם תש"י בהסכמים להקמת שותפות מוגבלת (היא שותפות IBC), בבעלות משותפת בחלקים שווים, אשר תרכוש 70% ממניות IBC.

17.1.2. הסכם רכישת מניות – שותפות IBC, חברת החשמל, IBC ובעלי מניות ונושים עיקריים אחרים של IBC התקשרו בהסכם במסגרתו רכשה שותפות IBC 70% מהון המניות המונפק והנפרע של IBC באמצעות השקעה בסך כולל של 110 מיליון ש"ח ב-IBC על ידי שותפות IBC (מתוכו שילמה הקבוצה מחצית) ("התמורה"), כאשר מרבית הסכום ניתן ל-IBC כהלוואת בעלים (ההלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן וניתנו בשיעורי ריבית של 4%-6% מעל ריבית החוב הבכיר). על פי הסכם רכישת המניות, יתרת 30% מהון המניות המונפק והנפרע של IBC יוחזקו על ידי חברת החשמל. לפרטים בדבר החזר הלוואות הבעלים כאמור, ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים.

17.1.3. הסכם בעלי מניות – השותפות התקשרה עם חברת החשמל בהסכם בעלי מניות אשר מסדיר את ניהול IBC, לרבות הסדרים מסוימים ביחס למימון IBC ודילול (או אי דילול בנסיבות מסוימות) של בעלי מניות שלא משתתפים במימון.

17.1.4. הסכם רכישת IRU בתשתית הסיבים של IBC –

(1) בהתאם להסכם כפי שעודכן עם השלמת עסקת ההשקעה של הוט ב-IBC, חויבה הקבוצה לרכוש מ-IBC זכות שימוש בלתי הדירה (IRU) בקווי התשתית של IBC בשיעור של 10% (אשר יגדל בהדרגה ל-15%)³³ מבתי הלקוחות בבניינים המחוברים לתשתית הסיבים האופטיים של IBC ("Home Pass"), הכל בהתאם לפריסת תשתית הסיבים האופטיים שתבוצע על ידי IBC במהלך 15 השנים ממועד תחילת אספקת השירותים על ידי IBC ("תקופת השירותים הראשונה") (לרבות אופציה להארכת השימוש בקווים לתקופות נוספות בתנאים מסוימים, ללא תמורה נוספת, למעט תשלום דמי תחזוקה שנתיים). התשלום בגין ה-IRU משתנה בהתאם לפריסה בפועל של תשתית ה-Home Pass על ידי IBC, וצפוי לגדול בכל רבעון בהתאם לתוספת התשתית שנפרסה באותו הרבעון. תשלום ה-IRU יבוצע, ככלל, ב-36 תשלומים רבעוניים (9 שנים), בתוספת ריבית שנתית קבועה שנקבעה מראש

³³ התחייבות הקבוצה עמדה על 15% עד להשלמת עסקת ההשקעה של הוט ב-IBC, ומאז (ועד ליום 30 ביוני 2023, כפי שיפורט להלן לעניין התקשרות בהסכם נוסף מחודש מרס 2023), עמדה על 10%.

ובתוספת תשלום דמי תחזוקה שנתיים. הסכם ה-IRU הקטין את עלויות הקבוצה ברמת לקוח עקב השימוש בתשתית IBC חלף השימוש בתשתיות בזק והוט, וכן הביא להפסקת השקעותיה בפריסת תשתית סיבים אופטיים עצמאית באזורי מגורים. להבטחת כל התשלומים בהם מחויבת הקבוצה לפי ההסכם היא מעמידה ל-IBC ערבות בנקאית אוטונומית, במנגנון שנקבע ובהיקף שלא יעלה על 50 מיליון ש"ח. להערכת הקבוצה בדבר השפעת הסכם זה על מעמדה התחרותי של החברה, ראו סעיף 11.4 לעיל. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 וליום 31 בדצמבר 2023, הכמות המצטברת של ה-Home Pass הינה כ-1 מיליון וכ-1.5 מיליון, בהתאמה.

(2) ביום 26 במרס 2023, התקשרה הקבוצה בהסכם נוסף עם IBC ("ההסכם"), אשר במסגרתו נקבע, בין היתר, כי החל מיום 1 ביולי 2023, התחייבות הקבוצה לרכוש מ-IBC זכות שימוש בלתי הדירה (IRU) בקווי התשתית של IBC תעמוד על שיעור שלא יפחת מ-12.5% מבתי הלקוחות בבניינים המחוברים לרשת IBC (חלף 10%), שנקבעו למועד ההתקשרות בהסכם המקורי) ויגיע ל-15% (החל מיום 1 ביולי 2024), והכל בהתייחס ליתרת תקופת השירותים הראשונה.

לנוכח התחייבות IBC לפעול להרחבת היקף פריסת התשתית שלה אל מעבר לחובותיה לפי תנאי הרישיון שלה, התחייבה הקבוצה כי היא תרכוש שירותי IRU בקווי תשתית מ-IBC בלבד, וזאת למשך תקופה קצובה שלא תפחת מ-3 שנים ובתנאים מסוימים, הכל כפי שפורט בהסכם.

עוד הוסכם, כי הקבוצה תקבל הנחה רבעונית בשיעור משתנה בגין דמי התחזוקה המשולמים מכוח הסכם ה-IRU שלה עם IBC, החל מיום 1 ביולי 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2025, בסכומים שאינם מהותיים לחברה.

17.1.5. הסכם שירותים עם חברת החשמל – חברת החשמל ו-IBC התקשרו בהסכם המעדכן את ההסכם הקיים של IBC לזכות שימוש ומתן שירותים לרשת הסיבים האופטיים של IBC הפרוסה על תשתיות חברת החשמל. הסכם השירותים עם חברת החשמל כולל תמחור והסדרים מעודכנים ומשופרים ביחס לזכותה הבלעדית של IBC לפרוס רשת סיבים אופטיים על תשתית רשת החשמל של חברת החשמל וביחס לשירותים אחרים המסופקים על ידי חברת החשמל ל-IBC בקשר לכך.

17.2. הסכמי עסקת השקעה של הוט ב-IBC – בחודש פברואר 2021 הושלמה עסקת השקעה של הוט (יחד עם גופים הקשורים אליה) ב-IBC. בנוסף לתנאים סטנדרטיים ומקובלים, העסקה כללה התחייבות להגדיל באופן משמעותי את פריסת רשת הסיבים האופטיים של IBC בשנים הקרובות ואת עיקרי הדברים הבאים:

17.2.1. הסכמי השקעה – בין שותפות IBC והוט, במסגרתם הוט הפכה לשותפה שווה בשותפות IBC (כך שכל אחת מהשותפות בשותפות מחזיקה בעקיפין 23.3% מהון מניות IBC), על ידי ביצוע השקעה שווה מהותית להשקעה שבוצעה על ידי כל אחת מהקבוצה ותש"י עד למועד ההשלמה של העסקה. בנוסף, הסכמי ההשקעה כוללים זכויות ממשל תאגידי נוספות ומנגנונים אחרים ובהם זכות סירוב ראשון וזכות

הצטרפות וכן מנגנוני אופציית PUT, לפיהם (1) בתקופה (א) שבין 1 בינואר 2025 ועד 31 בדצמבר 2026 או (ב) החל מיום 1 בינואר 2025 ובמידה שהוט רכשה את כל החזקותיה של תש"י בשותפות IBC ובשותף הכללי שלה, לחברה תעמוד אופציית PUT אשר עם מימושה, הוט תהיה מחויבת לרכוש את כל החזקותיה של החברה בשותפות IBC ובשותף הכללי שלה; (2) החל מיום 1 בינואר 2026, וכל עוד הוט מחזיקה לפחות בשליש מסך מניות השותף הכללי בשותפות IBC אך פחות משני שליש מסך מניות השותף הכללי בשותפות IBC, ניתנה להוט הזכות להפעיל זכות הכרעה בקשר עם החלטות אשר תתקבלנה בדירקטוריון ובאסיפה הכללית של השותף הכללי של שותפות IBC בחריגים מסוימים. אם תופעל הזכות על ידי הוט, תעמוד לכל אחד מבעלי המניות האחרים בשותף הכללי בשותפות IBC (ובהם החברה) הזכות לחייב את הוט לרכוש את מניותיו בשותפות IBC ובשותף הכללי שלה.

17.2.2. הסכם לרכישת IRU בתשתית הסיבים של IBC – בין IBC להוט, במסגרתו הוט

מתחייבת לרכוש זכות שימוש בלתי הדירה ברשת הסיבים האופטיים של IBC.

17.2.3. הסכמי שירותים – בין IBC להוט, במסגרתם IBC מתחייבת לרכוש שירותים

מסוימים מהוט ורשאית לרכוש שירותים נוספים.

יצוין כי IBC מתחייבת גם להמשיך ולרכוש מהקבוצה שירותים מסוימים המסופקים לה על ידי הקבוצה, מעבר למועד ההשלמה.

אישור משרד התקשורת לעסקה כלל תיקונים לרישיון IBC, לרבות התחייבות לפרוס את הרשת כך ש-1.7 מיליון משקי בית יהיו נגישים לרשת בתום 5 שנים מחודש מרס 2021, המשקפת ככלל את ההסכמות החוזיות בעסקה, כאמור לעיל, וכן לספק הצעת מדף לכל מפעיל המעוניין לרכוש את שירותיה. נכון למועד פרסום הדוח IBC פרוסה בכ-1.5 מיליון משקי בית, ובכוונתה להמשיך ולהרחיב את פריסת התשתית לכ-2 מיליון משקי בית.

17.3. בחודש מרס 2020, התקשרה IBC בהסכם עם מוסד פיננסי ישראלי, במסגרתו העמיד המוסד

הפיננסי ל-IBC מסגרת אשראי של עד 350 מיליון ש"ח שתפרע עד ליום 31 בדצמבר, 2032 ("הסכם אשראי מקורי"). מסגרת האשראי הועמדה ל-IBC לצורך פעילותה העסקית, לרבות

המשך פריסת תשתית סיבים אופטיים בישראל. ההסכם כולל תנאים והגבלות מסחריים מקובלים. בינואר 2022 התקשרה IBC בהסכם מסגרת אשראי נוסף לצורך פעילותה העסקית

כאמור לעיל, לפיו מסגרת האשראי בהתאם להסכם האשראי המקורי שטרם נוצלה (כ-150 מיליון ש"ח) תוקטן ל-60 מיליון ש"ח וכן תועמד מסגרת אשראי חדשה בסך של 440 מיליון

ש"ח, שתיהן יעמדו בתוקף למשך 48 חודשים. סכומים שימשכו על ידי IBC יפרעו עד ליום 31 לדצמבר 2032. בנוסף, בחודש ספטמבר 2023 התקשרה IBC בהסכם מסגרת אשראי נוסף

בסכום של 450 מיליון ש"ח, ממלווים פיננסיים ישראליים, שתעמוד עד ליום 31 לדצמבר 2025. סכומים שיימשכו על ידי IBC בגין מסגרת אשראי זו ייפרעו עד ליום 15 באוקטובר

2034. יצוין, כי במסגרת הסכמים אלה, ניתנה, בין היתר, הסכמה והתחייבות של בעלי המניות ב-IBC (במישרין ובעקיפין) לנחיתות זכויותיהם לעומת זכויות המלווים, וכן ניתנה

הסכמה לשעבוד שלילי בנוגע להחזקותיה של החברה בשותף הכללי בשותפות IBC).

18. מימון

הקבוצה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות תזרים מזומנים מפעילות שוטפת, נטילת הלוואות / אשראי מתאגידים בנקאיים ותאגידים פיננסיים, וכן באמצעות הנפקת ניירות ערך, לרבות אגרות חוב, ניירות ערך מסחריים (נע"מ) ומניות רגילות.

18.1. שיעור הריבית הממוצעת והאפקטיבית

להלן יובא פירוט שיעורי הריבית הממוצעת והריבית האפקטיבית על הלוואות ואגרות החוב של החברה לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) שהינן בתוקף, או שהיו בתוקף במהלך השנים 2021, 2022 ו-2023, אשר לא יועדו לשימוש ייחודי בידי החברה, תוך הבחנה בין מקורות אשראי בנקאיים ומקורות אשראי לא בנקאיים:

שנת 2021		שנת 2022		שנת 2023		
ריבית אפקטיבית	ריבית ממוצעת	ריבית אפקטיבית	ריבית ממוצעת	ריבית אפקטיבית	ריבית ממוצעת	
4.26%	2.05%	4.22%	2.6%	4.14%	2.09%	מקורות חוץ בנקאיים – צמוד מדד
4.10%	3.20%	4.12%	3.20%	4.18%	3.28%	מקורות חוץ בנקאיים – שקלי לא צמוד
4.00%	4.00%	-	-	-	-	מקורות בנקאיים – שקלי לא צמוד
4.13%	2.97%	4.14%	3.01%	4.18%	3.14%	סה"כ התחייבויות

18.2. אגרות החוב וניירות הערך המסחריים (נע"מ) של החברה

למועד זה, קיימות במחזור אגרות חוב מסדרות ח' עד יג' אשר הונפקו על ידי החברה ("אגרות החוב") וניירות ערך מסחריים אשר אינם רשומים למסחר. לפרטים בדבר אגרות החוב של החברה, ראו נספח לדוח הדירקטוריון וכן ביאור 18 לדוחות הכספיים.

18.3. אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים ותאגידים פיננסיים

18.3.1. לפרטים בדבר הסכמי ההלוואה והעמדת האשראי המהותיים נכון למועד פרסום הדוח או שהיו בתוקף במהלך תקופת הדוח, ראו ביאור 18.ג. לדוחות הכספיים.

18.3.2. הקבוצה מתקשרת מעת לעת עם תאגידים פיננסיים, במהלך העסקים הרגיל, בהסכמי מסגרת לקבלת שירותים בנקאיים שונים, כגון מסגרות אשראי, עסקאות

גידור ועסקאות פקטורינג.

18.4. מגבלות על קבלת אשראי

18.4.1. מגבלות מכוח שטרי נאמנות למחזיקי אגרות החוב של החברה – לפרטים בדבר התחייבויות החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות, מגבלות על חלוקה ומגבלות נוספות כפי שמופיעות בשטרי הנאמנות של אגרות החוב (סדרות ח' - יג') שהונפקו על ידי החברה וטרם נפרעו, ראו ביאור 18.ב. לדוחות הכספיים.

18.4.2. מגבלות מכוח הסכמים עם תאגידים פיננסיים ובנקאיים – לפרטים בדבר המגבלות הקיימות בהסכמי מסגרת להעמדת אשראי לחברה עם תאגידים פיננסיים ובנקאיים, ראו נספח לדוח הדירקטוריון.

ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד פרסום הדוח, עומדת החברה בכל אמות המידה הפיננסיות והמגבלות האחרות החלות עליה מכוח שטרי הנאמנות למחזיקי אגרות החוב של החברה ומכוח הסכמים עם תאגידים פיננסיים ובנקאיים.

18.5. בהתאם לעמדה משפטית מספר 104-15 "אירועי אשראי בר דיווח" של רשות ניירות ערך מחודש אוקטובר 2011, כפי שעודכנה בחודשים מרס 2017, פברואר 2023 וינואר 2024 ("עמדת הרשות"), לחברה אגרות חוב בסכום כולל (קרן) של כ-2,335 מיליון ש"ח, ניירות ערך מסחריים בסכום כולל של 200 מיליון ש"ח³⁴ וכן נכון ליום 31 בדצמבר 2023 מסגרות אשראי מחייבות בלתי מנוצלות מגופים בנקאיים ומוסדיים בסכום של 300 מיליון ש"ח, ולמועד פרסום הדוח בסכום של 450 מיליון ש"ח, הכוללות (כל הסכם מסגרת על פי תנאיו) תניית הפרה צולבת מסוג Cross-Default מהותית (כהגדרת מונח זה בעמדת הרשות), בכפוף לתנאי סף כמותיים כפי שנקבעו בהסכמים³⁵. בהתאם לאמור, במקרה של התקיימותה של תניית הפרה צולבת מהותית מסוג Cross-Default כאמור באחד או יותר מהסכמי ההלוואה האמורים לעיל, ובכפוף לסף הכמותי שנקבע בכל הסכם הלוואה כאמור, עשויה להיות זכות להעמדת כל ההלוואות המפורטות לעיל לפירעון מיידי. לפרטים אודות אמות מידה פיננסיות מהותיות בהלוואותיה של החברה, האמורות לעיל, ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים וכן בנספח לדוח הדירקטוריון.

18.6. ערבויות

לפירוט בדבר ערבויות בנקאיות ואחרות שניתנו על ידי החברה, ראו ביאור 31(ב) לדוחות הכספיים. לפרטים בדבר ערבויות נוספות למשרד התקשורת ול-IBC, ראו סעיפים 21.4.2 ו-17.1.4 לעיל.

18.7. דרוג אשראי

למועד פרסום הדוח, החברה וסדרות אגרות החוב (סדרות ח' עד יג') של החברה מדורגות בדירוג ilA+ Stable על ידי Standard & Poor's Maalot Ltd. ("מעלות"), כאשר מועד הדירוג האחרון הינו ביום 15 בנובמבר 2023.

למועד פרסום הדוח, סדרת ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) של החברה מדורגת בדירוג ilA-1 על ידי מעלות, כאשר מועד הדירוג האחרון הינו ביום 15 בינואר 2024. לפרטים נוספים אודות היסטוריית דירוג אגרות החוב וניירות הערך המסחריים של החברה, לרבות שינויים שחלו בדירוג כאמור, ראו נספח לדוח הדירקטוריון.

18.8. גיוס מקורות נוספים

ביום 20 באפריל 2021, פרסמה החברה תשקיף מדף (מס' אסמכתא: 2021-01-066729). תשקיף המדף כאמור מאפשר לחברה להציע ולמכור ניירות ערך שונים כולל חוב והון בישראל. בחודש אפריל 2023 החליטה רשות ניירות ערך להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף של החברה, הנושא תאריך 21 באפריל 2021, ב-12 חודשים נוספים, דהיינו עד ליום 20 באפריל 2024.

³⁴ לאחר מועד הדוח החברה הנפיקה נע"מ בסכום כולל בסך 200 מיליון ש"ח.
³⁵ יצוין, כי בהסכמים כאמור ובשטרי הנאמנות לאגרות החוב קיים סכום סף לתניית ההפרה הצולבת המהותית העולה על 150 מיליון ש"ח למעט לגבי סדרות אגרות החוב, אשר לגביהם לא חל סכום סף כאמור.

19. מיסוי

לפרטים בדבר דיני המס החלים על החברה ושומות המס של החברה, ראו ביאור 29 לדוחות הכספיים.

20. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם**20.1. כללי**

הקבוצה פועלת לשמירה על הסביבה ולצמצום השפעותיה על הסביבה והנוף. הקבוצה מקדישה כוח אדם, כסף וטכנולוגיות להפחתת טביעת רגלה האקולוגית, בין היתר, באמצעות פריסה יעילה של תשתיות, מחזור רכיבים אלקטרוניים, הפחתת השימוש בנייר, הפחתת פליטות מזהמים, איסוף סוללות משומשות, מתן חשבונית חודשית והתכתבויות אחרות עם לקוחות באמצעות דואר אלקטרוני, וואטסאפ או SMS, הפרדה בין סוגים שונים של פסולת ורכישת חשמל המיוצר על ידי תחנת כוח פרטית מבוססת גז טבעי.

20.2. קרינה בלתי מייננת

ציוד קצה וסוגים שונים של אתרי אנטנות סלולריות ידועים כפולטי קרינה בלתי מייננת וכפופים לרגולציה, לרבות חוק הקרינה ומהווים מושא לדיון ציבורי וחששות. הסוכנות הבינלאומית לחקר הסרטן (סוכנות של ארגון הבריאות העולמי) סיווגה את שדות תדרי הרדיו האלקטרומגנטיים כגורם אפשרי לסרטן בבני אדם, בהתבסס על הסיכון המוגבר לחלות בגליומה, סוג ממאיר של סרטן המוח, בקשר עם השימוש בטלפונים סלולריים. קיימים ומתבצעים מחקרים נוספים בנושא של הקשר בין חשיפה לקרינה אלקטרו מגנטית ושימוש במכשירים סלולריים לבין סרטן וסיכונים בריאותיים נוספים.

העיקרון המנחה בנושא חשיפה לקרינה בלתי מייננת בכלל ולטלפונים סלולריים בפרט, הוא עיקרון הזהירות המונעת. המלצות בנושא זה פורסמו על ידי הרשויות, לרבות משרד הבריאות ו-"תנודע" (Tnuda), מרכז ידע לאומי להשפעת הקרינה הבלתי מייננת על הבריאות. על פי המלצות תנודע, ניתן להפחית את החשיפה לקרינה הנפלטת מטלפונים סלולריים באמצעים פשוטים, בהתאם לעקרונות הבאים: מרחק, זמן, עוצמה. קיימות אף המלצות מיוחדות בנוגע לתינוקות, ילדים ובני נוער, הנחשבים לאוכלוסייה בסיכון בכל הנוגע להשפעה הבריאותית של חשיפות שונות.

כמו כן, הוועדה הבינ"ל להגנה מפני קרינה בלתי מייננת (ICNIRP) עדכנה בחודש מרס 2020 את הקווים המנחים להתגוננות מקרינה בתדרי הרדיו שפורסמו על ידה בשנת 1998. מגבלות החשיפה עברו הליך של בחינה ותיקוף בחלוף 22 שנים מהפרסום הקודם ועודכנו על בסיס הידע המדעי שנצבר בתקופה זו.

20.3. הקמת אתרי בסיס

הסדרת פריסתם של אתרי בסיס ומתקני שידור סלולריים, אופן הקמתם והאישורים הנדרשים לכך, מעוגנים בעיקר בחוק הקרינה, בחוק התכנון והבניה ובתמ"א 36. לפרטים בדבר הוראות חוק התכנון והבניה בקשר עם פריסתם של אתרי בסיס ומתקני שידור כאמור, ראו סעיף 21.5 להלן.

על פי חוק הקרינה, חל איסור על הקמה והפעלה של אתרים או מתקנים סלולריים ללא היתר הקמה והיתר הפעלה מהמשרד להגנת הסביבה. קבלת היתר הקמה מהמשרד להגנת הסביבה הינה תנאי מקדים לקבלת היתר בניה מוועדת התכנון והבניה או פטור ממנו, וקבלת היתר בניה או פטור ממנו הוא תנאי מקדים לקבלת היתר הפעלה מהמשרד להגנת הסביבה. הן לגבי

היתר הקמה והן לגבי היתר הפעלה, על המבקש להציג את האמצעים שננקטו (כולל אמצעים טכנולוגיים) להגבלת רמות החשיפה מכל אתר בסיס או מתקן סלולרי.

תוקפו של היתר הקמה הוא לתקופה שלא תעלה על שלושה חודשים, אלא אם כן הוארך תוקפו על ידי הממונה על הקרינה במשרד איכות הסביבה ("הממונה על הקרינה"), ותוקפו של היתר הפעלה הוא לתקופה של חמש שנים, בכפוף להגשת סקרי קרינה שנתיים לאתרים או למתקנים אחרים, הנערכים באמצעות צדדים שלישיים שהוסמכו לכך על ידי הממונה על הקרינה. בהיתרי ההקמה ו/או ההפעלה מפורטים תנאים שונים המסדירים את הקמתם ו/או הפעלתם של האתרים. הקבוצה מקבלת עבור אתרי הסלולר ומתקני השידור של הקבוצה היתרי הקמה והפעלה מהממונה על הקרינה במסגרת הזמן הרלוונטית. בנוסף, מפעילים סלולריים, לרבות הקבוצה, נדרשים לספק לממונה על הקרינה נתונים שוטפים באופן מקוון לגבי ההספקים בכל אחד מאתריהם הסלולריים או מתקני השידור האחרים. הקבוצה מעבירה לממונה על הקרינה את הנתונים הנדרשים.

חוק הקרינה מסדיר את רמות החשיפה לקרינה המותרות, את הפיקוח על פעילות האתרים הסלולריים ו/או מתקני השידור, ומעניק לממונה סמכות להורות בצו על פינוי אתר סלולרי או מתקן אחר הפועלים בניגוד להיתר. כמו כן, חוק הקרינה מטיל סנקציות פליליות על הקבוצה ונושאי משרה בה בגין הפרות הוראות החוק. אי עמידה בהוראות חוק הקרינה או תנאי ההיתר עלולים להביא לביטול ההיתר או להשהייתו וכן לעיכוב מתן היתר לאתרים נוספים של אותו המפעיל.

20.4. ציוד קצה

שירותי הסלולר מסופקים באמצעות ציוד קצה הפולט קרינה בלתי מייננת. תקנות הגנת הצרכן (מידע בדבר קרינה בלתי מייננת מטלפון נייד), התשס"ב-2002 ("תקנות הקרינה"), קובעות את אופן יידוע הלקוחות בהקשר זה. בתקנות הקרינה וכן בעלון המידע המוצא מכוחן, קבועה רמת הקרינה המרבית המותרת של מכשיר טלפון נייד, הנמדדת על פי רמת ה-SAR³⁶. רמת ה-SAR של אבטיפוס של כל דגם נמדדת על ידי היצרן. למיטב ידיעת הקבוצה, דגמי ציוד הקצה המשווקים על ידיה עומדים ברמת ה-SAR הנדרשת על פי דין. עם זאת, הקבוצה אינה מבצעת בדיקות SAR לציוד הקצה ונסמכת על פרסומי היצרנים לגבי כל דגם. הקבוצה מקבלת אישורים מסוימים ממשרד התקשורת ומכון התקנים בקשר עם ייבוא ציוד קצה. האישורים מחייבים שהדגם יעמוד בכל התקנים הרלוונטיים, לרבות רמת ה-SAR. הקבוצה מפרסמת באתר האינטרנט מידע בנוגע לרמת ה-SAR הנפלטת מטלפונים סלולריים, וכן מפנה להמלצות רשויות רלוונטיות בנוגע לכללי זהירות מניעתיים בשימוש בטלפונים סלולריים.

20.5. אירועים או עניינים מהותיים בקשר עם איכות הסביבה

נכון למועד פרסום הדוח, למיטב ידיעת הקבוצה היא אינה חשופה לאירועים או עניינים מהותיים בקשר עם איכות הסביבה.

³⁶ בדיקת ה-SAR מתבצעת לגבי אבטיפוס של כל דגם ולא לגבי כל מכשיר בדיד. אי לכך, לקבוצה אין מידע על רמת ה-SAR של ציוד הקצה במהלך חיי הציוד, לרבות לאחר תיקונו. הקבוצה מיידיעת את לקוחותיה כי במקרה של תיקון ציוד ייתכנו שינויים ברמת ה-SAR.

20.6. הליכים משפטיים או מנהליים מהותיים בקשר עם איכות הסביבה

נכון למועד פרסום הדוח למיטב ידיעת הקבוצה היא אינה צד להליכים משפטיים או מנהליים מהותיים בקשר עם איכות הסביבה.

20.7. מדיניות הקבוצה בניהול סיכונים סביבתיים

הקבוצה מיישמת נוהל עבודה לגבי הרכשת אתרי בסיס ורישוי אתרים, נוהל רישוי איכות סביבה לאתר בסיס ובדיקות קרינה תקופתיות, אותן מקיימת הקבוצה בין השאר על מנת לוודא עמידה בתקנים המחייבים לפי הדין. לעניין ביצוע בדיקות קרינה תקופתיות והעברה של נתונים שוטפים באופן מקוון לממונה ביחס להספקים של כל אחד מאתרי הבסיס או מתקני השידור האחרים של הקבוצה, ראו סעיף 21.5 להלן.

21. מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה

להלן יובא פירוט אודות חוקים, תקנות, הנחיות ועניינים נוספים הנתונים לפיקוח רגולטורי, המהותיים לפעילות הקבוצה, כולל התייחסות ליוזמות חקיקה או אסדרה, אשר למיטב ידיעת הקבוצה, נמצאות בשלבים שונים של הליכי חקיקה או אסדרה, אך אין ודאות כי יתקבלו ואם יתקבלו, מה יהיה נוסחן הסופי של הוראות החוק או הרישיון בעניינים המתוארים לגביהן.

21.1. פללי

שוק התקשורת בישראל מאופיין במעורבות רגולטורית גבוהה בעסקי החברות הפועלות בתחום. חלק מהותי מפעילות הקבוצה, כפוף להוראות חוק התקשורת, תקנות שהותקנו על ידי משרד התקשורת והוראות הרישיונות שהוענקו לקבוצה על ידי שר התקשורת. על פי חוק התקשורת ופקודת הטלגרף, אספקת שירותי תקשורת מסוימים בישראל מותנית בקבלת רישיון והקצאת תדרים לשירותים אלו, וחלקם מותנים ברישום במרשם בהתאם לתקנות המרשם.

כמו כן, פעילות הקבוצה כפופה להוראות חוק המסדירות את מערכת היחסים ואופן ההתקשרות בינה לבין לקוחותיה. הוראות חוק אלה, כוללות, בין היתר, את הוראות חוק הגנת הצרכן וחוק הגנת הפרטיות, כמו גם הוראות חוק ייחודיות לתחום פעילותה כמפורט להלן.

כמו כן, כפופה פעילות הקבוצה להוראות הדין הכללי, לרבות דיני תחרות, דיני חוזים, יבוא ומכסים, תקינה, נגישות, דיני עבודה ורישוי עסקים.

21.2. דיני תקשורת

21.2.1. חוק התקשורת

(1) על פי חוק התקשורת, אספקת שירותים סלולריים, שירותי טלפוניה ניידת, שירותי טלפוניה בינלאומית ושירות אינטרנט מותנים בקבלת רישיון ממשרד התקשורת או רישום במרשם המנוהל על ידי משרד התקשורת. לפרטים נוספים ראו סעיף 21.4 להלן.

(2) הפרשנות והיישום של הוראות חוק התקשורת, התקנות שהותקנו מכוחו והרישיונות אינם ודאיים וכפופים לשינויים. בעבר התעוררו מחלוקות בין משרד התקשורת לבין הקבוצה בהקשר זה ועשויות להתעורר מחלוקות גם בעתיד. חוק התקשורת והתקנות לפיו, מקנים למשרד התקשורת סמכות פיקוח רגולטורית ענפה בכל הנוגע לפעילות הקבוצה. משרד התקשורת רשאי

לשנות את הרישיונות של הקבוצה או את תקנות המרשם ו/או את ההנחיות הרגולטוריות ללא הסכמתה ובאופן שיכול להגביל את החופש של הקבוצה לנהל את עסקיה ולפגוע בתוצאות פעילותה. שינויים תכופים ברישיונות ו/או בחקיקה, או שינויים שנעשו בלוח זמנים שהקבוצה אינה יכולה לעמוד בו, עשויים להגדיל את הסיכון לאי עמידה בתנאי רישיונות הקבוצה או להפרת חקיקה ובהתאם את חשיפת הקבוצה לתביעות וסנקציות רגולטוריות. למשרד התקשורת הסמכות להטיל סנקציות מהותיות במקרה של הפרת הרישיונות או החוקים והתקנות הרלוונטיים, וכן הסמכות לבטל את הרישיונות, במקרה שהקבוצה תפר באופן מהותי את תנאיהם.

(3) חוק התקשורת מחייב את החברה לפעול גם בהתאם להנחיות שירות הביטחון הכללי בישראל, אשר עשויות לכלול דרישה לפיה נושאי משרה ובעלי תפקידים מסוימים יהיו בעלי אזרחות ותושבות ישראלית ובעלי סיווג בטחוני. בנוסף, חוק התקשורת מסמך את שר התקשורת למנות עובד מדינה בעל סיווג בטחוני שישמש כמשקיף בישיבות הדירקטוריון וועדותיו. כמו כן, קובע חוק התקשורת כי במידה שממשלת ישראל תקבע כי השירות שמספקת החברה הינו "שירות חיוני", ראש ממשלת ישראל ומשרד התקשורת יהיו רשאים להטיל מגבלות נוספות, לרבות דרישה מוגברת של בעלות ישראלית על מניות החברה.

(4) ביום 2 באוקטובר 2022 נכנסו לתוקפן תקנות המרשם, שהותקנו מכוחו של תיקון מס' 76 לחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 ("תיקון 76"). תיקון זה, שמטרתו להקטין את הנטל הביורוקרטי ולהפחית חסמי כניסה לשוק, מהווה שינוי יסודי באסדרת רישוי שירותי הבזק בישראל. עם כניסתו לתוקף של תקנות המרשם, חלק מהגורמים שסיפקו שירותי בזק עובר לתיקון 76, הועברו מאסדרה באמצעות רישיון לאסדרה באמצעות רישום במרשם. בהתאם, השירותים כאמור מסופקים על ידי הקבוצה מכח רישיון או רישום במרשם (למעט שירותי הטלוויזיה על גבי האינטרנט שאינם דורשים רישיון או רישום במרשם³⁷). למיטב ידיעת החברה, משרד התקשורת מבצע מיפוי סדור של ההוראות ברישיונות על מנת להתאים את הרישיון ותקנות המרשם לפי הצורך.

21.2.2. פקודת הטלגרף

פקודת הטלגרף מסדירה את השימוש בספקטרום האלקטרומגנטי וחלה, בין היתר, על השימוש שעושה הקבוצה 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 והתקנות שהוצאו מכוחה, מוטלות אגרות רישיון ואגרות בעד הועדת תדרים והקצאתם. נוכח המחסור הקיים בתדרי רדיו לשימוש הציבור בישראל (בין השאר בשל הקצאה של תדרים רבים לשימושים ביטחוניים), מגביל משרד התקשורת את

³⁷ בעניין זה יצוין, כי החברה רשומה במרשם כספק תכנים רשום לפי חוק הפצת שידורים באמצעות תחנות שידור ספרתיות, תשע"ב-2012.

מספר הרישיונות הניתנים לשימוש בתדרים, וכן נותן תמריצים לשימוש יעיל בתדרים. כך, לאור המחסור בתדרים כאמור, מאפשר משרד התקשורת שיתוף רשתות סלולר בין MNOs הכולל שימוש משותף בתדרי המפעילים (ובגדר כך, פועל אף התאגיד המשותף).

על פי פקודת הטלגרף והתקנות מכוחה, מחויבת החברה בתשלום שנתי קבוע עבור ברצועות התדרים שברשותה (בסעיף זה – **"אגרות התדרים"**). בעקבות ובקשר עם מכרז 2020 (כהגדרתו בסעיף 13.5.2 לעיל), כפוף לתנאים מסוימים ולתקופה מוגבלת, עודכנו תקנות הטלגרף באופן שנקבע בהן הסדר להפחתת אגרות התדרים לתדרים קיימים (**"הסדר ההנחות"**). על פי תנאיו, צפוי הסדר ההנחות החל על החברה להסתיים במהלך חודש אוקטובר 2024. החברה בוחנת את צעדיה בקשר עם סיומו של הסדר ההנחות. ככל שלא יוארך הסדר ההנחות, או יתקבל הסדר אחר, החברה צפויה לשאת באגרות תדרים בסכומים הגבוהים יותר מהסכומים המשולמים כיום, בהיקף שנתי של כ-34 מיליון ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן בגין סיום הסדר ההנחות.

21.3. פיקוח על תעריפים

21.3.1. דמי קישור גומלין – תעריפי דמי קישור גומלין (כלומר תשלומים שישלמו מפעיל

סלולרי או מפעיל מפ"א או מפעיל בינלאומי עבור השלמת שיחה ברשתו של מפעיל אחר מאלו, או עבור העברת הודעת SMS בין מפעילים סלולריים) בין מפעילי תקשורת כפופים לפיקוח. בחודש יוני 2022, החליט שר התקשורת על תיקון תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (תשלומים בעד קישור גומלין), התשמ"ב-1982. במסגרת התיקון, נקבע מתווה הפחתה הדרגתי בתעריפי דמי קישור גומלין בשיחות שמסתיימות ברשתות של מפעיל סלולרי ומפעיל פנים ארצי, באופן שהפחתת התעריפים כאמור החלה בחודש יוני 2023 (**"המועד הקובע"** ו-**"מתווה ההפחתה"**, לפי העניין). לפי מתווה ההפחתה, יופחתו, ככלל, תעריפי קישור הגומלין המרביים לשיחות בשתי פעימות על פני 36 חודשים מהמועד הקובע, שבסיומם כל מפעיל יישא בעלויותיו, וככלל, לא תהיה העברת תשלומים בעד קישור גומלין ביחס לדקות שיחה. בהתייחס לשיחות בינלאומיות, הוסר הפיקוח ממקטע ההשלמה של שיחה בינלאומית נכנסת מחו"ל, ועל שיחה יוצאת לחו"ל יחול מתווה ההפחתה ההדרגתי כאמור לעיל.

להערכת החברה ליישום מתווה השינוי כאמור לעיל לא צפויה השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של הקבוצה.

הערכת החברה כאמור הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכת החברה נסמכת על ממוצע היקף בתנועת הדקות (נכנסות ויוצאות) של לקוחות החברה מול המפעילים השונים ויעדי השיחות (נייח או נייד). ההערכה האמורה עלולה שלא להתממש או להתממש באופן שונה ככל שהפרמטרים האמורים לעיל ישתנו בעתיד, בין היתר, לאור שינוי דפוסי השימוש של הלקוחות ו/או תהיה התערבות חקיקתית או שיפוטית מכפי שידוע למועד פרסום הדוח³⁸.

³⁸ בחודש דצמבר 2022, הוגשה עתירה לבג"ץ שהסעד העיקרי בה היה ביטול המתווה להפחתת תשלומי קישור הגומלין. סעד זה נדחה בהחלטה מספטמבר 2023.

21.3.2. דמי שירותי אירוח – בהתאם לחוק התקשורת, במקרה שבו לא יגיעו מפעיל מארח ומתארח להסכם בדבר התנאים למתן שירותי אירוח, בין אם באמצעות נדידה פנים ארצית של MNO או שירות אירוח ל-MVNO, מוסמך שר התקשורת להתערב בתנאי ההסכם, לרבות באמצעות קביעת המחיר שייגבה עבור השירותים. בנוסף, רשאי משרד התקשורת לתת הוראות בנוגע לתעריפי שירותי תקשורת במקרה של תשלום שאינו סביר או תשלום שמעורר חשש לפגיעה בתחרות. הוראות אלו עשויות להתבסס על תחשיב של עלות בתוספת רווח סביר, או על בסיס נקודות ייחוס של השוואה עם בעלי רישיון אחרים, שירותים דומים או תעריפי קישוריות במדינות אחרות. בנוסף, שר התקשורת מוסמך לתת הוראות ביחס להפרדת התשלום בגין שירות בזק מסוים מהתשלום בגין מקבץ שירותים. כמו כן, ברישיונות הקבוצה קבועים סוגי תשלומים שמפעיל רשאי לגבות, וכן קיימת אסדרה ספציפית ביחס לשירותים מסוימים. תנאים ותמורה שאינם מטיבים עם הקבוצה עלולים להביא להשפעה מהותית לרעה על תוצאות פעילותה.

21.4. רישיונות התקשורת של הקבוצה

בשנים האחרונות נכנסו לתוקפם שינויים שונים ברישיונות הקבוצה, אשר השפיעו על התנהלות הקבוצה, הוצאותיה והשקעותיה, לרבות התנהלות הקבוצה מול לקוחותיה, השקעות הקבוצה ברשתות התקשורת שלה והגברת התחרות בשוק³⁹.

21.4.1. הרישיון הכללי למתן שירותי רט"ן

(1) החברה פועלת בתחום התקשורת הסלולרית מכוח רישיון כללי למתן שירותי רדיו טלפון נייד בשיטה התאית (רט"ן)⁴⁰ ("רישיון הרט"ן") אשר תוקפו עד ליום 1 בפברואר 2032, ובו קבועים תנאים, חובות (כגון החובה לספק שירותים סלולריים במדינת ישראל לכל מנוי המעוניין בכך) ומגבלות בקשר לפעילות החברה, נושאי המשרה בה ובעלי מניות המחזיקים בה בשיעורים מסוימים. בהתאם להוראות רישיון הרט"ן, ככל שהחברה תעמוד בהוראות רישיון הרט"ן ובהוראות הדין וכן, תשקיע בשיפור השירות והרשת הסלולרית שלה, רישיון הרט"ן ניתן יהיה לחידוש על ידי משרד התקשורת לתקופות נוספות של עשר שנים נוספות בכל פעם. לחברה ניתן גם רישיון למתן שירותים סלולריים באזור יהודה ושומרון שהינו בתוקף עד לשנת 2032, הכולל, ככלל, את תנאי רישיון הרט"ן.

(2) משרד התקשורת שינה בעבר ועשוי לשנות בעתיד תנאים ברישיון הרט"ן ללא הסכמת החברה ובאופן שעשוי להגביל את יכולתה לנהל את עסקיה ולפגוע בתוצאות פעילותה. אין ודאות כי רישיון הרט"ן של החברה יחודש על ידי משרד התקשורת. ככל שרישיון הרט"ן יחודש, הוא עלול להיות מחודש בתנאים שונים.

(3) להלן יובאו הוראות עיקריות מרישיון הרט"ן:

א. רישיון הרט"ן של החברה ניתן לביטול, התליה או הגבלה על ידי שר התקשורת והגורם המוסמך לפי פקודת הטלגרף, בין היתר, במקרים

³⁹ לפרטים אודות תיקון 76 ושינוי מתכונת האסדרה בשוק התקשורת ראו סעיף 21.2.1(4) לעיל.

⁴⁰ רישיון הרט"ן, כפי שתוקן מעת לעת, ניתן לחברה על ידי משרד התקשורת ביום 27 ביוני 1994.

הבאים: נדרש שינוי ברישיון כדי להבטיח את רמת השירותים הניתנים על פיו; הפרת תנאי מהותי מתנאי הרישיון; אחד ממנהלי החברה או דירקטור בה הורשע בעבירה שיש עמה קלון ומוסיף לכהן בתפקידו; או ההון העצמי המצרפי של החברה, יחד עם ההון העצמי המצרפי של בעלי מניותיה המחזיקים כל אחד 10% או יותר מהון מניותיה, ירד מ-200 מיליון דולר⁴¹; הפרה של ההתחייבות, לפיה החברה, נושא משרה בחברה או מי שמחזיק ביותר מ-5% מאמצעי השליטה בה, למעט בעל עניין בחברה שהוא קרן נאמנות, חברת ביטוח, חברה להשקעות או קרן פנסיה ("משקיע מוסדי"), לא יחזיק במישרין או בעקיפין, ביותר מ-5% מאמצעי השליטה בבזק או במפעיל סלולרי אחר בישראל, או יכהן כנושא משרה של אחת ממתחרותיה של החברה (בכפוף לחריגים המחייבים אישור מראש של משרד התקשורת). יצוין כי בחודש מרס 2022, תוקן רישיון הרט"ן כך שמשקיע מוסדי שהינו בעל עניין בחברה רשאי יהיה להחזיק גם עד 10% מאמצעי השליטה בבזק או מפעיל רט"ן אחר בתנאים מסוימים (חלף החזקה בשיעור של עד 5% קודם לתיקון הרישיון) ללא שנדרש אישור השר, ועל פי בקשה בכתב, רשאי יהיה השר להתיר למשקיע מוסדי שהנו בעל עניין בחברה להחזיק גם עד 25% מאמצעי השליטה בבזק או מפעיל רט"ן אחר בתנאים מסוימים (חלף החזקה בשיעור של עד 10% קודם לתיקון הרישיון);

ב. סך אחזקותיהם, במישרין או בעקיפין, של בעלי המניות המייסדים או חליפיהם (כהגדרתם ברישיון⁴²) לא יפחת מ-26% מכל אחד מאמצעי השליטה בחברה (כאשר לעניין זה, "אמצעי השליטה" משמעם, זכות הצבעה באסיפה כללית של החברה או בגוף מקביל לה בתאגיד אחר, הזכות למנות דירקטור או מנהל כללי, הזכות להשתתף ברווחי התאגיד וכן, הזכות לחלק ביתרת נכסי החברה לאחר סילוק חובותיו בעת פירוקו)⁴³; סך אחזקותיהם, במישרין או בעקיפין, של גורמים ישראלים (כמשמעות מונח זה ברישיון הרט"ן⁴⁴), הנמנים עם בעלי המניות המייסדים או חליפיהם, לא יפחת מ-5% מסך הון המניות המונפק ומכל

⁴¹ נכון למועד הדוח, הקבוצה עומדת בהתחייבות ההון העצמי.

⁴² "בעלי מניות מייסדים או חליפיהם" – כור תעשיות בע"מ (חברה בבעלות מלאה (100%) של דסק"ש) וכן מגה אור החזקות בע"מ (המחזיקה בכ-29.9% מהונה המונפק של דסק"ש).

⁴³ בעניין זה, יצוין כי ביום 19 בספטמבר 2023, נכנס לתוקפו צו תקשורת (בזק ושידורים) (קביעת שירות חיוני שנותנת "בזק", החברה הישראלית לתקשורת בע"מ) (תיקון), תשפ"ג-2023 ("התיקון לצו התקשורת", בהתאמה), שתיקן את צו תקשורת (בזק ושידורים) (קביעת שירות חיוני שנותנת "בזק", החברה הישראלית לתקשורת בע"מ), תשנ"ז-1997. על פי התיקון לצו התקשורת, יתאפשר לבזק נקבע, בין היתר, כי בעל שליטה בבזק יוכל, בכפוף לקבלת אישור ראש הממשלה ושר התקשורת לאחר שהתייעצו עם שר הביטחון, להעביר אמצעי שליטה לאחר אם כתוצאה מההעברה יחדל להיות בעל שליטה (זאת, בד בבד לתיקון נוסף, לפיו תתווסף אפשרות לבעל שליטה בבזק להחליף את דרישת הישראליות בהוראות מטעם שירות הביטחון הכללי. לפירוט בדבר דרישות הישראליות בחברה ראו בסעיף זה להלן).

⁴⁴ "גורם ישראלי" – לגבי יחיד – מי שהוא אזרח ותושב מדינת ישראל; (ב) לגבי תאגיד – תאגיד שהתאגד בישראל ויחיד שהוא אזרח ישראל ותושב בה, שולט בו, במישרין או בעקיפין ובלבד שהשליטה בעקיפין תהיה רק באמצעות תאגיד שהתאגד בישראל, אחד או יותר. ואולם, לעניין אחזקה בעקיפין, רשאים ראש הממשלה ושר התקשורת לאשר אחזקה באמצעות תאגיד שלא התאגד בישראל, ובלבד שאותו תאגיד אינו מחזיק במישרין במניות החברה, והכל אם שוכנעו שלא יהיה בכך כדי לפגוע במטרות סעיף זה. נכון למועד פרסום הדוח, משמשת מגה אור החזקות בע"מ כגורם הישראלי.

אחד מאמצעי השליטה בחברה⁴⁵; לפחות 10% מבין חברי הדירקטוריון של החברה מונו בידי הגורמים הישראליים; וכן, רוב הדירקטורים של הקבוצה הם בעלי אזרחות ישראלית ותושבי ישראל.

ג. החברה, נושא משרה בה או מי שמחזיק ביותר מ-5% מאמצעי השליטה בה לא יהיו צד לכל הסדר עם בזק או מפעיל סלולרי אחר בישראל, אשר נועדו או עלולים לצמצם או להגביל את התחרות בענף הסלולר.

תנאים נוספים הנכללים ברישיון הרט"ן קובעים, בין היתר, כי:

ד. רכישה (על ידי אדם בעצמו או יחד עם קרובו או עם אחר הפועלים עימו דרך קבע), או העברה, במישרין או בעקיפין, בעסקה אחת או יותר, של אמצעי שליטה בשיעור של 10% או יותר בחברה או שיש בה כדי להעביר את השליטה בה, לרבות על דרך יצירת שעבוד על ידי בעל מניות בחברה או על ידי בעל מניות בבעל עניין בה, באופן שמימוש השעבוד יגרום לשינוי בבעלות ב-10% או יותר מאמצעי שליטה כלשהם בחברה, מחייבת אישור מראש של שר התקשורת⁴⁶; לצרכי רישיון הרט"ן, "שליטה", משמעה, היכולת לכוון את פעילותה של החברה, בין במישרין ובין בעקיפין, לרבות יכולת הנובעת מתקנון החברה, מכוח הסכם, בין בכתב ובעל פה מכוח החזקת אמצעי שליטה בתאגיד אחר, ולמעט יכולת הנובעת רק ממילוי תפקיד של דירקטור או משרה אחרת בחברה;

ה. במשך כל תקופת הפעילות על החברה להיות קשורה בהסכמים עם יצרן ציוד רשת רט"ן שיכללו, בין היתר, הסכם העברת ידע והסכם המבטיח אספקת חלפים לציוד הרשת לתקופה של שבע (7) שנים לפחות; הקבוצה נדרשת לפעול לשם ביצוע קישור גומלין של הרשת לרשתות תקשורת ציבוריות אחרות בישראל, בתנאים שוויוניים וללא אפליה; על החברה להימנע מהעדפה במתן שירותי תשתית לבעל רישיון שהוא חברה בעלת זיקה (כהגדרת מונח זה בתקנות הרלוונטיות) על פני בעל רישיון אחר;

ו. הרישיון מפרט את סוגי התשלומים אשר החברה רשאית לגבות ממנוייה, נהלים ודרישות מסוימות לחיוב וגבייה ממנויים, מנגנונים וכללים לקביעת והעלאת תעריפים, וכן, את הדיווחים שעליה לתת לגביהם הודעה ללקוחות הקבוצה קודם לשינוי התעריפים. כן קובע הרישיון את סמכות השר להתערב בתעריפים, במקרים מסוימים;

ז. הרישיון מחייב את החברה לסטנדרט מינימלי של שירות לקוחות (הכולל פרמטרים מדידים של זמן מענה), לרבות תפעול מוקדי שירות, שמירה על רמת שירות מסוימת של הרשת (הן מבחינת כיסוי הרשת והן מבחינת ביצועים), הגנה על פרטיות מקבל השירות וכן, מגבלות ודרישות מסוימות בנוגע לתהליך ולתיעוד של המכירה והשיווק ללקוחות החברה, ובכך

⁴⁵ בחודש יולי 2020, תוקן רישיון הרט"ן באופן שהדרישה לאחזקה מינימלית של 5% מההון המונפק ומכל אחד מאמצעי השליטה בבעל הרישיון על ידי גורמים ישראליים הנמנים על בעלי מניות מייסדים או חליפיהם, ולמינוי לפחות 10% מחברי הדירקטוריון בידי גורמים ישראליים כאמור, תבוטלה עם קבלת הוראות חלופיות לחברה משירות הביטחון הכללי. נכון למועד פרסום הדוח, החברה לא קיבלה הוראות כאמור.

⁴⁶ לא נדרש אישור מראש ליצירת שעבוד כאמור אם הסכם השעבוד כולל סייג לפיו לא ניתן לממש את השעבוד ללא הסכמה מראש של שר התקשורת. רישיונותיה האחרים של החברה כוללים איסורים דומים.

מחייב את הקבוצה להשקעה בכוח האדם במוקדים הטלפוניים ולהשקעה בציוד ובטכנולוגיה תומכת;

ח. הרישיון קובע מגבלות על מכירת, השכרת או משכון נכס מהנכסים המשמשים לביצוע הרישיון, ללא הסכמתו מראש של שר התקשורת;

ט. הקבוצה מחויבת מכוח הרישיון לערוך ביטוח שיכסה את פעילותה בתחום הסלולר. בנוסף, כולל הרישיון הוראות שעניינן אחריותה מכוח הדין של הקבוצה לכל אובדן או נזק, שייגרמו כתוצאה מהקמתה, קיומה, תחזוקתה והפעלתה של הרשת הסלולרית שלה, לכל צד שלישי. כן התחייבה הקבוצה לשפות את המדינה בכל חבות כספית שתושת על המדינה במקרה של אובדן או נזק כאמור. להבטחת התחייבויותיה של הקבוצה על פי הרישיון, הפקידה הקבוצה ערבות בנקאית (בסכום זניח) לטובת משרד התקשורת. במקרה של הפרת תנאי רישיון הרט"ן, ניתן יהיה לחלט את הערבות;

י. החברה נדרשת למלא אחר התנאים הנוספים הבאים: אימוץ תכנית המשכיות עסקית ותכנית התאוששות מאסון, וכן תכנית לניהול ההגנה בפני אירועי סייבר. לפרטים נוספים ראו סעיף 21.9 להלן.

יא. הקבוצה נדרשת להמציא למשרד התקשורת מידע ודוחות על פי בקשתו, וכן דוחות שנתיים מפורטים בדבר היבטים שונים בפעילות הקבוצה.

21.4.2. הרישיון האחד

(1) הקבוצה מספקת שירותי אינטרנט (תשתית פס רחב ושירותי גישה) ושירותי טלפוניה נייחת ובינלאומית תחת רישיון אחד. רישיון זה הינו בתוקף עד לשנת 2026 אך הוא ניתן להארכה על ידי משרד התקשורת לתקופות נוספות של עד 10 שנים. כחלק מתנאי הרישיון האחד, נדרשה הקבוצה להפקדת ערבות בנקאית (בסכום זניח) בידי משרד התקשורת. ככלל, הוראות הרישיון האחד דומות להוראות רישיון הרט"ן של הקבוצה, המתואר בסעיף 21.4.1 לעיל, בכפוף למספר שינויים, ביניהם דרישה להחזקה מינימלית של 20% מהון המניות של הקבוצה בידי גורמים ישראלים. עם זאת, שר התקשורת מוסמך לוותר על דרישה כאמור במקרה שהמחזיק ברישיון האחד לשירותי בזק נשלט על ידי בעל רישיון כללי (כפי שמתקיים במקרה של הקבוצה).

(2) IBC מחזיקה ברישיון כללי אחד מסוג כללי ייחודי (תשתית), הכולל הוראות דומות.

(3) כמו כן, הקבוצה הינה בעלת רישיון מקביל לרישיון האחד המתואר לעיל לאזור יהודה ושומרון (ביחס לרישיון למתן שירותי בזק שהוענק לשותפות סלקום בתוקף עד שנת 2026). רישיונות אלה כוללים תנאים דומים בעיקרם לאלו שברישיון הרט"ן כמתואר לעיל.

ככל שהקבוצה לא תעמוד בדרישות התנאים ברישיונותיה או בהוראותיהן של תקנות המרשם, היא עלולה לעמוד בפני סנקציות משמעותיות, העלולות לכלול השעיית או ביטול רישיונותיה. בנוסף, בהתאם להוראות חוק התקשורת,

משרד התקשורת רשאי להטיל על הקבוצה עיצומים כספיים בגין הפרת תנאי רישיון הרט"ן או חוק התקשורת⁴⁷.

21.4.3. תקנות המרשם

(1) לפרטים אודות תיקון 76 ותקנות המרשם ראו סעיף 21.2.1(4) לעיל.
 (2) עד חודש אוקטובר 2022, סיפקה גולן שירותי סלולר (MVNO) וכן שירותי שיחות בינלאומיות (מב"ל) באמצעות חברת בת בבעלות מלאה, מכוח רישיון כללי אחוד למתן שירותי בזק שהוענק לכל אחת מהן. עם כניסתן לתוקף של תקנות המרשם, שירותים אלו סופקו מכוח רישיון של חברות אלה במרשם, וממועד זה ואילך, משווקת גולן שירותי סלולר ומב"ל במסגרת רישיונותיה של הקבוצה. לפרטים בדבר תיקון 76 ראו סעיף 21.2.1(4) לעיל.

(3) הקבוצה נכללת במרשם בקשר לאספקת שירותי תקשורת קווית (שירותי תשתית פס רחב – תמסורת), וכן בקשר לפעילותו של התאגיד המשותף.

21.4.4. החלטת ניוד שירותי ה"קו הכשר"

בחודש מאי 2022, ניתנה החלטת שר התקשורת (הקודם) בעניין "הסרת חסמים תחרותיים בשירות "קו כשר". במסגרת החלטה זו נקבע, בין השאר, כי מנוי על שירותי ה"קו הכשר" יוכל להתנייד עם מספרו לכל בעל רישיון רט"ן ולכל תכנית שמציע בעל רישיון רט"ן, ללא תלות במספר הטלפון שהוקצה לשימוש או בצידוד קצה רט"ן שברשותו. כמו כן, הוחלט כי בעל רישיון רט"ן יהא רשאי להציע תכנית תעריפים באופן שהשירות בה יינתן רק באמצעות צידוד קצה רט"ן שתכונותיו הוגבלו או שבוצעה בו חסימה לבקשת מנוי, ובלבד שאותה תכנית תוצע גם באמצעות צידוד קצה רט"ן שלא בוצעו בו מגבלות כאמור. בחודש יולי 2022 ניתן צו ביניים על ידי בית המשפט העליון, במסגרת עתירה שהוגשה, המשעה את כניסתה לתוקף של החלטת השר. לאור הודעתו של השר (הנכנס), לפיה הוא בוחן את הסוגיה בכללותה ואת האפשרויות לעניין הליך האסדרה המתאים ותוכנו, ובכלל זה את האפשרות לבצע תיקון חקיקה ככל שיידרש, נדחה הדיון בעתירה כאמור. על פי עדכון שמסר השר, הוא בחר לעגן את שירות "קו כשר", על מאפייניו הייחודיים, בחקיקה. לאור האמור לעיל, בשלב זה החברה אינה יכולה להעריך את סיכויי הפגיעה בתוצאות הפעילות שלה, והיקפה.

⁴⁷ סכום העיצום יחושב כאחוז מהכנסותיה ובהתאם למדרג חומרת ההפרה, ומשכך היקפו עשוי להיות משמעותי. העיצום המקסימלי בגין הפרה שיוכל להיות מוטל על החברה הוא (בקירוב) כ-1.6 מיליון ש"ח בתוספת 0.225% אחוזים מההכנסה השנתית בשנה שקדמה להפרה אך לא יותר מעשרים אחוזים מהכנסתה השנתית.

21.5. הוראות בתחום התקשורת הסלולרית21.5.1. הקמת אתרי בסיס

(1) כללי

- א. על מנת להבטיח ולשפר כיסוי לשידור וקליטה של הרשת האלחוטית עבור לקוחות הקבוצה, הקבוצה תלויה באתרי בסיס שנפרסים ברחבי הארץ. הסדרת פריסתם של אתרי הבסיס, אופן הקמתם והאישורים הנדרשים לכך, מעוגנים בעיקרם בתכנית המתאר ארצית לתקשורת - תמ"א 36 - חלק א' - מתקני שידור קטנים וזעירים ("תמ"א 36"), בחוק התכנון והבניה ובחוק הקרינה. הסדרת פריסתם של מתקני גישה אלחוטית, שהם אתרי בסיס בעלי ממדים קטנים יותר, שהוקמו עד סוף שנת 2021 הוסדרה בעיקרה בחוק התקשורת, חוק התכנון והבניה ובחוק הקרינה. הקמת אתרי הבסיס מצריכה היתרים מגופים ממשלתיים שונים וגורמים קשורים, לרבות קבלת היתר בניה מכוח חוק התכנון והבניה שניתנים על ידי רשויות התכנון השונות, ובהן ועדות התכנון והבניה (וזאת ככל שלא חל פטור מהיתר בניה), וכן אישורים נוספים מגופים וגורמים שונים ובכללם אישור ממנהל התעופה האזרחי (ברוב המקרים) אישור מצבא הגנה לישראל (בחלק מהמקרים), ואישורים פרטניים נוספים, לפי העניין. בנוסף יש לקבל היתרים מהממונה על הקרינה.
- לעיתים, הקבוצה נתקלת בקשיים בקבלת היתרים להקמת אתרים, בעיקר מרשויות מקומיות. הקמת אתר בסיס והפעלתו ללא ההיתרים הנדרשים או שלא בהתאם לתנאי הפטור מהיתר או שלא בהתאם לתנאים הקבועים בהיתר שניתן, מהווים עבירה פלילית. אי קבלת האישורים וההיתרים הדרושים עלולה לחייב הפסקת פעילותם של אתרי הבסיס הרלוונטיים או העברתם למיקום חלופי נחות מבחינת צרכי הרשת, דבר אשר עלול לגרום לפגיעה באיכות ובכיסוי הרשת הסלולרית. הקבוצה פועלת באופן שוטף להשגת ההיתרים הנדרשים, וכן במידת הצורך למציאת מקומות חלופיים לאתריה.
- ב. בחודש נובמבר 2021, נחקקו שינויי חקיקה במסגרת חוק המדיניות הכלכלית, 2021 - תשפ"ב (חוק ההסדרים) לעניין קידום פרישת תשתיות תקשורת מתקדמות בישראל והפחתת החשיפה לקרינה בלתי מייננת ובמסגרת זאת שונתה האסדרה הקיימת לעניין פטור מהיתר בניה להקמה, החלפה או תוספת לאתרים סלולריים מסוימים והכללת אתרים סלולריים בהגדרת תשתית לאומית במטרה להקל על הליכי פרישת תשתיות תקשורת (להלן: "**פטור מהיתר 2021**").
- ג. הפעלת אתרים ומתקנים אחרים ללא ההיתר הנדרש או שלא בהתאם לתנאים הקבועים בהיתר שניתן או בתנאי הפטור מהיתר, עלולה לחשוף את הקבוצה ונושאי המשרה בה לתביעות אזרחיות ו/או להליכים פליליים ומנהליים. בנוסף, האתרים והמתקנים עלולים להיות מושא לצו הריסה ולטענות הפרת חוזה.

נכון למועד פרסום הדוח, חלק קטן מאוד מסך אתרי הבסיס של הקבוצה פועל ללא היתר בניה. ייתכן כי הקבוצה מפעילה מספר משמעותי של אתרים באופן שאינו תואם באופן מלא את היתר הבניה שמכוחו נבנו, אף שעבור אתרים כאמור התקבלו היתרים מהממונה על הקרינה ביחס לרמת הקרינה שלהם.

כנגד הקבוצה התנהלו הליכים משפטיים פליליים ומנהליים במסגרתם הועלו טענות בדבר אי חוקיות פעולת חלק קטן מאתרי הבסיס של הקבוצה, בשל היעדרם לכאורה של היתרים לפי חוק התכנון והבניה או בשל הקמתם בסטייה לכאורה מההיתר שניתן להם.

(2) היתרי בניה

א. תמ"א 36

תמ"א 36 מעגנת, בין היתר, הנחיות להקמת אתרי בסיס, באופן שיתאפשר כיסוי לשידור ולקליטה של תקשורת אלחוטית בכל שטחי המדינה, תוך מניעת מפגעי קרינה ומזעור הפגיעה באיכות הסביבה והנוף. בתמ"א 36 נקבעו השיקולים אותם נדרשות לקחת בחשבון רשויות התכנון בעת הוצאת היתרי הבניה לאתרי הבסיס. כן, קובעת תמ"א 36 את המקרים בהם יש צורך ביידוע הציבור על דבר הבקשה להיתר בניה לפני נתינתו, וזאת על מנת לאפשר לציבור להגיש התנגדות מתאימה בהתאם להוראות חוק התכנון והבניה.

בהתאם לתנאי פטור מהיתר 2021, יש לקבל עבור מתקן שידור סלולרי המוקם בהתאם לתנאי הפטור את האישורים הנדרשים לפי התכנית המתירה, כגון תמ"א 36 ואולם לא נדרש לקבל היתר מהוועדה המקומית. אם יחולו שינויים בתמ"א 36 הכוללים הגבלות ודרישות נוספות בהליך הקמת אתרים והפעלתם, הדבר עשוי להשפיע לרעה על יכולת הקבוצה להקים אתרי בסיס חדשים, לסרב לאת תהליך רישוי האתרים ולייקרו, וכן עלול להשפיע לרעה על הרשת הקיימת של הקבוצה ולעכב את פריסתה העתידית.

ב. פטורים מהיתר בניה

מתקני גישה אלחוטית שכאמור הוקמו עד סוף שנת 2021 היו פטורים מקבלת היתר בניה, ובלבד שהוקמו בתנאים שנקבעו בחוק התקשורת ובסעיף 266 לחוק התכנון והבניה והתקנות מכוחו ("הפטור"). החל מינואר 2022 הפטור מהיתר 2021 החליף את הפטור מהיתר למתקן גישה אלחוטית ברשת סלולרית כך שהחל ממועד זה לא ניתן להקים מתקני גישה אלחוטית ברשת סלולרית חדשים בהתבסס על הפטור מהיתר למתקן גישה אלחוטית ואולם ניתן להקים מתקנים בפטור מהיתר בהתאם לתנאי הפטור מהיתר 2021.⁴⁸

⁴⁸ אין באמור כדי לפגוע בתוקפם של מתקני גישה אלחוטית אשר הוקמו בזמן שהפטור למתקני גישה אלחוטית היה בתוקף.

ג. חוסר היכולת להסתמך על קבלת פטור מהצורך בקבלת היתר בניה למתקן לפי תנאי הפטור מהיתר 2021 או הטלת הגבלה מהותית על הקבוצה במסגרת הפטור ו/או יישומו, פירוק מתקני הגישה האלחוטיים ואתרי הסלולר בשל סיבות שאינם בשליטת הקבוצה, התנגדות רשויות תכנון ובניה מקומיות להעניק את ההיתרים והאישורים הדרושים, עלולים להשפיע לרעה על יכולת הקבוצה לקבלת היתרים לאתרים אלו ו/או להקמתם בפטור מהיתר, להשפיע לרעה על היקפה, איכותה ויכולת הכיסוי של הרשת (במיוחד באזורים עירוניים), על יכולת הקבוצה בהמשך שיווק מוצרי ושירותי הקבוצה באופן יעיל ועשויים להשפיע לרעה מהותית על תוצאות הפעילות ומצבה הכלכלי של הקבוצה.

ד. הקבוצה מספקת רפיטרים (מגברים) ואתרי מיקרו תוך-מבניים (Femtocells) למנוייה המבקשים למצוא פתרון לבעיות קליטה חלשה בתוך מבנים, אשר חלקם טעונים קבלת היתר ספציפי וחלקם טעונים היתר סוג מהמשרד להגנת הסביבה, בהתאם לרמות הקרינה שלהם. הקבוצה דואגת שכל רפיטר יפעל בהתאם לפרמטרים הקבועים בהיתר הסוג הרלוונטי לו. קיימת אי-ודאות בשאלה האם התקנת רפיטרים מסוגים מסוימים ואתרי מיקרו תוך-מבניים טעונים קבלת היתר בניה. בנוסף, מקימה ומפעילה הקבוצה מתקני מיקרוגל כחלק מרשת התמסורת שלה המשרתת הן את הרשת הסלולרית והן לצורך מתן שירותי תקשורת קווית. רוב סוגי מתקני המיקרוגל פטורים מקבלת היתרים מהמשרד להגנת הסביבה (עקב תפוקתם הנמוכה) או דורשים היתר כללי ביחס לרמות הקרינה שלהם.

בהסתמך על חוות דעת שקיבלה הקבוצה מיועציה המשפטיים, לא ביקשה ולא קיבלה הקבוצה היתרי בניה להתקנת מתקנים אלו על גגות. יצוין, כי הרפיטרים שהותקנו על גגות מהווים חלק קטן מסך הרפיטרים שהותקנו על ידי הקבוצה.

אם ייקבע, כי התקנתם של הרפיטרים מחייבת קבלת היתר בניה, תבחן הקבוצה את הכדאיות הכלכלית של הטיפול בבקשת היתרים לרפיטרים קיימים מול האפשרות של הסרתם וכן את כדאיות התקנתם של רפיטרים נוספים.

כמו כן, אם ייקבע כי התקנת מתקני מיקרוגל על גגות מחייבת היתר בניה, עלול הדבר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לקבל אישורי קרינה למתקנים אלו ולהתקין מתקנים נוספים, וכן, עלול לפגוע בהיקף, איכות ויכולת הכיסוי של רשת התמסורת של הקבוצה וכן לפגוע ביכולת הקבוצה בהמשך שיווק שירותי התקשורת הקווית ללקוחות העסקיים (בהתבסס על התשתית העצמאית של הקבוצה) באופן יעיל.

(3) התחייבות לשיפוי מכוח חוק התכנון והבניה

בהתאם לחוק התכנון והבניה, מחויבות הוועדות המקומיות לתכנון ולבניה לדרוש, כתנאי למתן היתר בניה לאתר בסיס, כתב שיפוי מפני תביעות

לפיצויים לפי סעיף 197 לחוק התכנון והבניה⁴⁹. הפטור מהיתר 2021 גם כולל דרישה לעמידה בהוראות אלו. התקופה שבה ניתן להגיש תביעת פיצויים לפי חוק התכנון והבניה הינה המאוחר מבין שנה ממועד קבלת היתר הבניה לאתר או חצי שנה ממועד הקמת האתר, כאשר שר הפנים מוסמך להאריך תקופה זו. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, הפקידה הקבוצה כ-542 (במצטבר) כתבי שיפוי להוצאת היתרי בניה או פטור כאמור.

כתוצאה מהדרישה להפקיד כתבי שיפוי בידי הוועדות המקומיות לתכנון ובניה, עשויה הקבוצה לפרק או להעביר אתרי בסיס למקומות מתאימים פחות או לא להקים אתרי בסיס מסוימים ככל שתגיע למסקנה כי הסיכון שבמתן כתבי שיפוי כאמור עולה על התועלת מהקמת אותם אתרים. החלטת הקבוצה על פירוק או העברה של אתרי בסיס כאמור, ככל שתתקבל, עלולה לגרום לפגיעה באיכות השירותים הסלולריים באותם מקומות ולפגיעה בפריסת הרשת.

(4) היתרים לפי חוק הקרינה

הקמת והפעלת אתרי בסיס, מתקני גישה ומתקני שידור אחרים כפופה להוראות חוק הקרינה. לפרטים בדבר הוראות חוק הקרינה וההיתרים הנדרשים על פיו ראו סעיפים 20.2 ו-21.5.1 לעיל.

21.5.2 תקנות מידע בדבר קרינה בלתי מייננת

שירותי הסלולר מסופקים באמצעות ציוד קצה הפולט קרינה בלתי מייננת. תקנות הקרינה כוללות, בין היתר, חובות יידוע. בתקנות אלו ובעלון שהוצא מכוחן, מצוינת, בין היתר, רמת הקרינה המרבית המותרת של ציוד קצה. לפרטים נוספים בדבר המגבלות מכוח תקנות אלו, ראו סעיף 20.4 לעיל.

21.5.3 הסכם שיתוף רשתות ואתרים

הסכם שיתוף רשתות הכולל שיתוף אקטיבי של תדר בין מפעילי רט"ן (MNO), יתאפשר בין מפעילים שלפחות אחד מהם אינו בעל רשת רט"ן בפריסה מלאה ומותנה בתנאים מסוימים, לרבות: (א) מפעילים אחרים יהיו רשאים להצטרף בתנאים דומים לאלו שהוענקו למפעיל עם נתח השוק הקטן ביותר; (ב) מפעיל המשתף רשת רשאי לארח מפעיל וירטואלי ללא צורך בהסכמתם של יתר המפעילים המשתפים; (ג) רשת הרדיו המשותפת חייבת להיות מופעלת באמצעות גוף משותף שיוחזק בשיעור שווה בין המפעילים המשתפים, שיידרש לקבל רישיון ממשרד התקשורת כאשר הרשת המשותפת תשתמש בתדרים שיוקצו למפעילים המשתפים; (ד) רכיבי הרדיו של הרשת המשותפת יוחזקו בשיעור שווה על ידי המפעילים המשתפים; ו-(ה) לכל אחד מהמפעילים המשתפים תהיה זכות שימוש אפקטיבית בתשתית הפאסיבית של המפעילים המשתפים האחרים, לרבות במקרה של סיום ההסכם.

⁴⁹ סעיף 197 לחוק התכנון והבניה קובע, כי בעל מקרקעין זכאי, עקרונית, לפיצויים מהוועדה המקומית לתכנון ולבניה, בגין ירידת ערך המקרקעין שלו כתוצאה מאישור תכנית שחלה בתחום המקרקעין שלו או בתחום שגובל עימו, הכל בהתאם לתנאים שבחוק התכנון והבניה.

בחודש פברואר 2021, משרד התקשורת החליט לאפשר לכל המפעילים הסלולריים לשתף פעולה באמצעות נדידה פנים ארצית או תצורת MOCN באזורי פריפריה מסוימים ובכמות מוגבלת של אתרים. נכון למועד פרסום הדוח, שיתוף הפעולה האמור מומש בהיקף זניח. להערכת הקבוצה לא יהיה בשינוי האמור כדי להשפיע על תוצאות הקבוצה לאור היקף שיתוף הפעולה המצומצם האפשרי. לפרטים אודות הסכם שיתוף רשתות ואירוח של הקבוצה עם וויקום, ראו סעיף 23.1 להלן.

לפרטים אודות הסכם שיתוף פעולה תשתיות פסיביות של הקבוצה עם פלאפון, פרטנר והוט מובייל, ראו סעיף 23.3 להלן.

21.6. הוראות בתחום התקשורת הקווית

21.6.1. רשת סיבים אופטיים

חוק התקשורת מעניק למפעילים סמכויות מסוימות בפריסת תשתית סיבים אופטיים ופטר אותם מהדרישה לקבלת היתרי בניה (לרבות מתקני עזר). פרישת תשתית סיבים בשטח ציבורי כפופה להודעה מוקדמת ותיאום עם בעלי תשתית אחרים. פרישת תשתית סיבים בשטח פרטי כפופה להסכמת בעל הנכס. לפרטים בדבר שימוש בתשתיות מפעילים אחרים במסגרת השוק הסיטונאי ראו סעיף 21.6.2(1) להלן.

בחודש דצמבר 2020, תוקן חוק התקשורת באופן המעדיך את חובות הפריסה של סיבים אופטיים וחובות אספקת השירות של מפעילים בעלי רישיון כללי – בעלי תשתית משל עצמם (אשר נדרשו קודם לכן לבצע פריסה אוניברסלית של כל רשת שהם פורסים), וקובע תמריצים לעידוד פריסת תשתית באזורים שבהם לא תתקיים חובת פריסה, על פי מבחני כדאיות כלכלית. עיקרי התיקון מפורטים להלן:

- (1) בזק לא תהיה כפופה לדרישת פריסה אוניברסלית בכל הקשור לפריסת תשתית סיבים אופטיים, ובהתאם לאפשרות שניתנה לה, היא הודיעה למשרד על האזורים בהם היא מבקשת לבצע את הפריסה, ובאזורים אלה בזק מחויבת לספק שירות לכל הבתים בתוך 6 שנים; גם על הוט לא תוטל חובת פריסה אוניברסלית בכל הקשור לפריסת תשתית סיבים אופטיים, וזאת מהמועד בו נקבעה לבזק חובת פריסה כאמור ברישיון. עם זאת ביחס להוט קבע שר התקשורת בחודש יולי 2020 חובת פריסה מינימלית בשיעור 30%, וכן חובה לעמוד ביחס פריסה בין פריפריה ומרכז של 1:1, במקרה שתבחר לפרוס רשת אולטרה רחבת-פס שאינה מבוססת על תשתית הגישה הקיימת שלה;
- (2) מדינת ישראל תערוך מכרזים לסבסוד פריסת סיבים אופטיים על ידי מתחרותיה של בזק באזורים בהם בזק תבחר שלא לפרוס סיב אופטי ("אזורי תמרוץ"). בזק וכל תאגיד בעל זיקה אליה אינם רשאים להשתתף במכרזים. בחודשים מרס 2022 ופברואר 2023 פרסם משרד התקשורת את תוצאות מכרזי התמרוץ כאשר על החברות שזכו במכרז חלה החובה להשלמת חובות הפריסה ולמתן שירותים באזור השרות בו זכו עד למועד שנקבע.

(3) שר התקשורת רשאי לקבוע תעריף מופחת בעד שימוש בתשתית הפאסיבית הקיימת של בזק באזורי תמרוץ ובחודש יולי 2022, השתמש השר בסמכותו וקבע תעריף מופחת בעד השימוש בתשתית בזק הקיימת באזורי תמרוץ, ובאזור מעבר לאזור תמרוץ (אזור שאינו אזור תמרוץ ושאינו אזור מאזורי הפריסה של בזק).

(4) הסבסוד לפריסה באזורי התמרוץ ימומן באמצעות הטלת תשלום חובה נוסף בשיעור של 0.5% מההכנסה השנתית האחרונה בניכוי תשלומי קישור גומלין ושימוש של מחזיקי רישיונות תקשורת מסוימים בישראל (כולל בזק) (ולרבות חברות בת של מחזיקי הרישיונות כאמור, במקרים מסוימים), אשר הכנסתם השנתית האחרונה עלתה על 10 מיליון ש"ח, החל משנת 2021 ועד המועד שבו נקבעה חובת פריסה לכל אחד מאזורי התמרוץ ("קופת התמרוץ").

בהודעת משרד התקשורת מחודש יולי 2023 (שקדמה לפרסום צו התקשורת כאמור להלן), צוין כי מכרזי התמרוץ הביאו לחובת פריסה של 99.5% ממדינת ישראל, ובנוסף, בבחינה מקצועית שקיים המשרד עלה כי קיימת היתכנות גבוהה לכך שהשלמת הפריסה תמשיך להתבצע עד כדי 100%. בהמשך, ביום 31 ביולי 2023, פורסם ברשומות צו התקשורת (בזק ושירותים) (שיעור התשלום השנתי לקופת התמרוץ בעד שנת 2023) (הוראת שעה), התשפ"ג-2023, לפיו בשנת 2023 יעמוד שיעור התשלום של גוף חייב (כולל החברה) לקופת התמרוץ על 0% מהכנסתו החייבת כאמור. התקנת הצו כאמור הביאה לחיסכון בהוצאות החברה בשנת 2023 בסך של כ-18 מיליון ש"ח (לפני מס).

(5) בזק ותאגיד בעל זיקה אליה אינם רשאים לפרוס סיבים אופטיים באזורי תמרוץ במשך 5 שנים מתאריך קביעת חובת הפריסה ברישיון הזוכה, למעט פריסה ללקוחות עסקיים שאליהם הם רשאים לפרוס גם בתקופה זו. עם זאת, לבקשת בזק רשאי שר התקשורת לעדכן את התחייבות הפריסה המקורית שלה בשיעור של עד 10%, כל עוד טרם הוקצו כספים מכספי קופת התמרוץ לאותו אזור תמרוץ; לבקשת בזק התיר לה שר תקשורת בחודש אוקטובר 2022, לפרוש סיבים אופטיים באזורים נוספים על אלו שנקבעו ברישיונה.

(6) אין בהוראות התיקון למנוע האפשרות מבעל רישיון שאינו בזק או תאגיד בעל זיקה אליה לפרוש רשת סיבים או לספק שירותי בזק על גביה באזורי הפריסה של בזק, וכן באזור תמרוץ לגביו לא הוקצו לו כספים מקופת התמרוץ.

בחודש יוני 2020 החליט משרד התקשורת כי במתן שירותי גישה לאינטרנט באמצעות סיבים אופטיים למנויים פרטיים, בעלי הרישיונות לא יוכלו להציע למנויים הצעות בתנאים שונים או בתעריף שונה, כתלות בתשתית המוצעת.

בחודש יולי 2020, קבע משרד התקשורת כי על בעל רישיון כללי למתן שירותי בזק פנים ארציים נייחים המעוניין לפרוש תשתית סיבים אופטיים בבניין קיים (חמש דירות ומעלה), להציע לבעלי רישיון אחרים כאמור לעשות שימוש משותף בתשתית הסיבים שיפרוש בבניין ולשאת בעלויות הקמת התשתית לפי חלקו היחסי. כן נקבע, כי על תשתית הסיבים שתיפרס בבניין לאפשר שימוש

משותף עתידי לכל הפחות לבעל רישיון אחד נוסף כאמור מעבר למפעילים שסיכמו על שימוש משותף.

21.6.2. התפתחות השוק הסיטונאי

(1) בשנת 2012 פרסם משרד התקשורת מסמך מדיניות בעניין שוק סיטונאי בשירותי התקשורת הקווית, שעיקריו הינם: (1) הקמת שוק סיטונאי אפקטיבי של שירותי גישה לשירותי תקשורת; ו-(2) ביטול מדורג של ההפרדה המבנית בקבוצות בזק והוט והחלפתה בהפרדה חשבונאית ושינוי שיטת הפיקוח על התעריפים הקמעונאיים של בזק, כך שייקבעו תעריפים מרביים. זאת, במקום השיטה שנהגה עד אז הקובעת תעריפים קבועים, התלויים, ככלל, בהתפתחות השוק הסיטונאי, במצב התחרות בשוק, וביחס לשירותי טלוויזיה – באפשרות סבירה לאספקת חבילת שירותי OTT בסיסית על ידי ספקים שאין להם תשתית תקשורת ארצית קווית.

כאמור בסעיף 8.1 לעיל, בשנת 2015 הושק רשמית השוק הסיטונאי בישראל בתחום שירותי תשתית האינטרנט וכן, במידה מסוימת, גם בתחום השימוש בתשתיות פיזיות מסוימות על ידי מפעילים שאינם בעלי תשתית. התעריפים המקסימליים עבור שירותי התקשורת הקווית הסיטונאיים שיינתנו על ידי בזק (על גבי תשתית הנחושת שלה) נקבעו בתקנות התקשורת (בזק ושירותים) (שימוש ברשת בזק ציבורית של מפ"א), התשע"ה-2014, ותעריפי שירות תשתית האינטרנט המקסימליים על גבי רשת הסיבים של בזק נקבעו בחודש אוגוסט 2020 בתקנות התקשורת (בזק ושירותים) (שימוש ברשת בזק ציבורית של מפ"א) (תיקון מס' 2), התש"ף-2020.

על פי חוק התקשורת, חובות סיטונאיות מסוימות חלות על כל המפעילים הנייחים, לרבות על הקבוצה, לפיהן כל המפעילים הנייחים צריכים להעניק לכל יתר המפעילים הנייחים גישה לתשתיות הפסיביות שלהם (למעט התשתית הפאסיבית של IBC על גבי תשתית חברת החשמל), על פי תנאים שידונו בין הצדדים (למעט בזק והוט, שתנאיהן נקבעים על ידי הרגולטור). כמו כן, השוק הסיטונאי היה אמור לכלול טלפוניה נייחת סיטונאית החל מחודש מאי 2015. נכון למועד פרסום הדוח, לא נעשה שימוש על ידי הקבוצה בשירות הטלפוניה הנייחת במסגרת השוק הסיטונאי.

בחודש יוני 2020 אימץ משרד התקשורת הצעה של הוט להפחתה וולונטרית של התעריפים הסיטונאיים של שירות תשתית האינטרנט ברשתה, כולל מנגנון לעדכון התעריפים. בחודש ינואר 2024 עודכנו התעריפים לשנת 2024.

בחודש דצמבר 2022 פרסם משרד התקשורת את מדדי תחזית הביקושים לקיבולת נתונים ברשת בזק, אשר משמשים לקביעת תעריפי השוק הסיטונאי בתשתית הנחושת⁵⁰. מדדים אלה הובילו לעליה בתעריפי השוק הסיטונאי בתשתית הנחושת לשנת 2023. בחודש ינואר 2024 עודכנו התעריפים לשנת 2024 בגובה שיעור עליית המדד המחירים לצרכן. בנוסף, פרסם המשרד עדכון

⁵⁰ בשימוע שפרסם משרד התקשורת בחודש דצמבר 2023, צוין כי לא ייעשה עוד שימוש במודל המשקלל (בין היתר) את מדדי תחזית הביקושים כאמור, לצורך קביעת תעריפי השוק הסיטונאי לשנת 2024.

בדבר תעריפי השוק הסיטונאי בתשתית סיבים ברשת בזק שעלו ביחס לשנת 2022, שהופחתו על ידי בזק במסגרת הבנות שהושגו בינה לבין משרד התקשורת בקשר לאישור הסכם ה-IRU שלה עם פרטנר (לפרטים בדבר הסכם זה ראו סעיף 8.1.2(1) לעיל).

(2) בשנת 2022 פרסם משרד התקשורת שימוע (שנועד להחליף שימועים קודמים משנת 2014 ו-2017), המציע מתכונת חדשה לבחינת צמצום מרווחים ("Margin Squeeze") שמטרתה למנוע פגיעה תחרותית בפעילות השוק הסיטונאי על גבי רשת מתקדמת (רשת בזק מבוססת סיבים אופטיים) המתקיימת כאשר בעל תשתית שמחזיק בכוח שוק ומספק שירותים סיטונאיים למתחריו, מצמצם את המרווח בין התעריף הקמעונאי שלו למתחרים, כך שנפגעת הכדאיות הכלכלית של המתחרים נעדרת תשתית לרכוש ממנו תשומות סיטונאיות ולשווק שירותים קמעונאיים לצרכן. השימוע מציע לשמר מרווח בין המחיר הקמעונאי לעלות הסיטונאית בגובה של 25% מעל לעלות הסיטונאית. אם מרווח זה לא יתקיים יוכל שר התקשורת להורות לייצר מרווח כאמור באמצעות הפחתת התעריף הסיטונאי לתקופה של שנה אחת. ביום 27 במרס 2023 החליט שר התקשורת כי מתכונת בחינת צמצום המרווחים ברשת מתקדמת נייחת, תהיה המתכונת שפורסמה בהמלצה לשימוע, יחד עם מספר שינויים שפורטו בהחלטה. החברות עליהן יחול המבחן יהיו בזק והספקים הזוכים בפרישת רשתות מתקדמות באזורי תמרוץ.

(3) לפרטים בדבר חובתה של בזק שלא לחייב בתשלום ספקי אינטרנט בגין צריכת שירותי גישה לאינטרנט בהיקף מסוים הנובעת משידורי טלוויזיה על גבי האינטרנט ראו סעיף 21.6.3 להלן.

21.6.3. אסדרה של שירותי טלוויזיה רב-ערוצית OTT

(1) נכון למועד פרסום הדוח, שירותי הטלוויזיה על גבי האינטרנט אינם כפופים לאסדרה בישראל.

ככל שתאומץ חקיקה אשר תחייב את הקבוצה להשקיע השקעות נוספות ו/או תטיל מגבלות על שירותי הטלוויזיה על-גבי האינטרנט של הקבוצה ו/או מגבלות על הקבוצה ולא על ספקים אחרים של שירותי טלוויזיה על גבי האינטרנט, הדבר עלול להשפיע לרעה על פעילות הקבוצה ועל שירותי הטלוויזיה של הקבוצה על-גבי האינטרנט.

(2) ביום 24 ביולי 2023 פרסם משרד התקשורת את תזכיר חוק התקשורת (שידורים), התשפ"ג-2023 להערות הציבור. הצעת החוק נועדה לתקן את החקיקה ולעדכן את מערך החובות והזכויות החלות על כלל השחקנים הפועלים בתחום תכני צפייה-ושמע. תזכיר חוק השידורים כולל הסדרים ומגנונים שונים, וביניהם:

- א. הקמת רשות חדשה במקום מועצת הכבלים והלווין והרשות השניה שתפקידה יהיה לאסדר את בתחום אספקת תכנים הציפייה-ושמע.
- ב. נקבעו חובות רישום במרשם. בין היתר, ספק תכנים בעל היקף פעילות בינוני שסך ההכנסות השנתי שלו מפעילותו כספק תכנים הוא בין 300 ל-

600 מיליון ש"ח ("ספק תכנים בינוניים") וספק תכנים בעל היקף פעילות גדול אשר סך ההכנסות השנתי שלו הוא מעל 600 מיליון ש"ח ("ספק תכנים גדול"), יהיו חייבים ברישום במרשם הספקים.

ג. נקבעו חובות השקעה בהפקות מקומיות מסוגה עילית שיחולו על כלל השחקנים המשמעותיים בשוק אספקת תכני הצפייה-ושמע בישראל – ספקי תכנים בינוניים וגדולים, ספקי תכנים בינלאומיים וערוצים ישראלים המספקים באופן עצמאי פרסומות לציבור. סכום ההשקעה יחושב מההכנסה השנתית מאספקת תכני צפייה-ושמע בישראל לפי 2% מהכנסתו של ספק תכנים בינוני ולפי 4% מהכנסתו של ספק תכנים גדול. ד. בוטלו ההגבלות הקיימות על המודלים הכלכליים בשוק תכני הצפייה-ושמע, והותרו חלק מהאיסורים הקיימים לעניין בעלויות צולבות. בוטלו האיסורים החלים על הפלטפורמות המסורתיות בכל הנוגע לשידור פרסומות ואספקת תכנית חדשות.

ה. נקבעו הסדרים פרטניים בכל הנוגע לאספקת תכני חדשות, חובת רישום ייעודית, חובה לאמץ תקנון אתיקה בחדשות, וכן חובות שנועדו למנוע אספקת תכני חדשות בבלעדיות.

ו. נקבעו הסדרים לגבי אספקת תכני ספורט שיש להם ביקוש משמעותי בקרב הציבור או חשיבות תרבותית או לאומית. כך, נקבעו חובות שנועדו למנוע אספקה של מפעלי ספורט משמעותיים על גבי ספק תכנים בודד, חובות לעניין הנגשה לציבור של מפעלי ספורט להם חשיבות לאומית מיוחדת או עניין יוצא דופן בציבור. אסדרה זו תחול, לפי העניין, על כל הגופים הרלוונטיים בתחום זה – בעלי הזכויות, מפיקי התכנים, ספקי התכנים המספקים אותו לציבור, ספקי תכנים שגם מחזיקים בבלעדיות בזכויות.

ז. נקבעו חובות נוספות, בין היתר, לעניין הפצה של תכני תאגיד השידור הישראלי וערוץ הכנסת, חובות בתחום הצרכנות וחובות הנגשה.

הקבוצה לומדת את האמור בתזכיר ואת השלכותיו. מאחר שמדובר בתזכיר חקיקה, בשלב זה אין ודאות איזה מהוראותיו של התזכיר, אם בכלל, תעוגן כחקיקה מחייבת, ומה יהיו תוכנה והסדריה של חקיקה כאמור, ולפיכך הקבוצה אינה יכולה להעריך, בשלב זה, את מידת ההשפעה על עסקי הקבוצה של החקיקה והאסדרה שייקבעו בעקבות התזכיר (ככל שייקבעו).

(3) בשנת 2014, פרסם הממונה על התחרות תנאים למיזוג בקבוצת בזק, במטרה להקל על פתיחת שוק הטלוויזיה הרב-ערוצית לתחרות, על ידי הורדת חסמי הכניסה לתחום הטלוויזיה. במסגרת זו קבע הממונה, בין היתר, הסדר לפיו בזק לא תחייב בתשלום ספקי אינטרנט בגין צריכת שירותי גישה לאינטרנט בהיקף מסוים הנובעת משידורי טלוויזיה רב-ערוצית על גבי האינטרנט, וכן נאסר על יס למכור סל שירותי תקשורת הכוללים שירותי טלוויזיה במחיר שונה ממכירת שירות הטלוויזיה בנפרד ("תנאי הפריקות"). בנוסף, נקבע כי יבוטלו כל הסדרי בלעדיות קיימים שבזק ויס צד להן בנוגע לתכני טלוויזיה

שאינם הפקות מקור, ותיאסר התקשרות בהסדרי בלעדיות מסוג זה בעתיד ("תנאי הבלעדיות"). בחודש אפריל 2021, החליטה הממונה על התחרות לשנות את תנאי המיזוג, כדלקמן: (1) לבטל את תנאי הפריקות; (2) לשנות את תנאי הבלעדיות כך שלא יחול על רכש תוכן זר אך ימשיך לחול בכל הקשור לתכני ספורט ולתכנים מקומיים שאינם נכנסים בגדר הפקות מקור כהגדרתם בתנאי הממונה. נכון למועד פרסום הדוח, התיקון כאמור לא השפיע באופן מהותי על תוצאות הפעילות של הקבוצה.

יובהר, כי חובת הפריקות קיימת גם ברישיונה של בזק מכוח חובת ההפרדה המבנית החלה עליה, עוד קודם לפרסום התנאים על ידי הממונה.

21.6.4. ביחס להיתרי בניה, פטור מהיתרי בניה ותחולת הוראות חוק הקרינה על מתקני תקשורת המוקמים כחלק מרשתות התקשורת הקווית, ראו סעיף 21.5 לעיל.

21.7. חקיקה צרכנית

פעילות הקבוצה כפופה לחקיקה המסדירה את מערכת היחסים ואת אופן ההתקשרות בינה ובין מנוייה⁵¹. בכלל זה כפופה פעילות הקבוצה להוראות חוק הגנת הצרכן והתקנות מכוחו. שינויים בחקיקה צרכנית משפיעים על פעילותן של חברות הקבוצה באופן שוטף. בשנים האחרונות אושרו תיקונים שונים לחוק הגנת הצרכן ותקנותיו, בין היתר בעניין ביטול עסקאות גם לאחר שהוחל במתן השירות; התנתקות משירותים מתמשכים; אופן יידוע בנוגע לתעריף שנקבע לתקופה קצובה; הוראות לעניין החזר חיובים שנגבו ממנוי שלא בהתאם להסכם התקשרות בתוספת דמי טיפול קבועים על פי החוק; מגבלות על הליכי גביית חובות; זמן המתנה מקסימלי למענה אנושי; הרחבת תחולת האסדרה בנוגע למועדי ביקור טכנאי למקרים נוספים והקמת מאגר ארצי שבו ירשמו מספרי טלפון של צרכנים המעוניינים להגביל פניה שיווקית אליהם מאת עוסקים או מי מטעמם⁵². כמו כן, על שולחנה של הכנסת מונחות מגוון הצעות חוק לתיקונים נוספים בחוק הגנת הצרכן, שעשויה להיות להן השפעה, בין היתר, על תנאי ההתקשרות וההתנהלות של חברות הקבוצה מול המנויים שלהן.

21.8. דיני הגנת הפרטיות

פעילות חברות הקבוצה מושפעת מהוראות חוק הגנת הפרטיות ותקנותיו לעניין ניהול והחזקה של מאגרי מידע ואבטחת המידע הכלול בהם. בחודש מאי 2018 נכנסו לתוקפן תקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע), התשע"ז-2017, המטילות חובות שונות על בעל מאגר מידע, לרבות חובות קביעת נהלים וביצוע הערכות סיכון ביחס לאבטחת מידע, וכן שימוש באמצעי אבטחה מתקדמים להגנת המידע. על שולחן הכנסת מונחות כיום מספר הצעות חוק לתיקון חוק הגנת הפרטיות. הצעות אלו כוללות, בין היתר, הרחבה משמעותית של סמכויות הפיקוח והאכיפה שבידי הרשות להגנת הפרטיות.

⁵¹ בנוסף על ההוראות הקבועות לעניין זה ברישיונות הקבוצה (ראו סעיף 21.2 לעיל).

⁵² בחודש ינואר 2023 נכנסו לתוקפם תיקון לחוק הגנת הצרכן וכן תקנות שהוצאו מכוחו לפיהם יוקם על ידי הרשות להגנת הצרכן מאגר בו יירשמו מספרי טלפון של צרכנים המעוניינים להגביל פניות שיווקיות כאמור אליהם ועוסק לא יהיה רשאי לפנות באמצעות שיחה טלפונית (לרבות שיחה בתקשורת אלקטרונית) בפניה שיווקית לצרכן שמספר הטלפון שלו רשום במאגר (בכפוף לחריגים שנקבעו בחוק). על פי התקנות בנושא זה, על עוסק לפנות למאגר עם רשימת הלקוחות אליהם הוא מעוניין לפנות ויקבל בחוזר את המספרים מתוך הרשימה.

21.9. הגנת סייבר ורציפות תפקודית

הקבוצה מספקת מגוון שירותי תקשורת המהווים תשתית לאומית חיונית הן בשגרה והן בחירום. הרישיונות מכוחם מספקת הקבוצה שירותי תקשורת כוללים חובה להיערך להבטחת הרציפות התפקודית ולפעול על פי תכנית להגנה בסייבר שתסייע להתגוננות מפני תקיפות סייבר, להתמודדות עם אירועי סייבר, להפחתת הסיכונים לפגיעה ברציפות התפקודית ולהתאוששות תפקודית בהתרחש אירוע סייבר ו/או אירוע שיפגע ברציפות התפקודית של החברה ("אירועי משבר"). בהתאם להוראות החוק להסדרת הביטחון בגופים ציבוריים, תשנ"ח-1998 ומעצם הגדרת שירותים המסופקים על ידי הקבוצה כשירותים חיוניים, מפקחת ומבוקרת פעילותה של הקבוצה בהגנה על תשתיותיה גם על ידי שירות הביטחון הכללי.

החברה משקיעה משאבים ונוקטת בצעדים להפחתת ולהתמודדות עם סיכונים סייבר ולהבטחת הרציפות התפקודית. תכניות העבודה המיושמות בקבוצה בהקשר זה כוללות:

21.9.1. פעולות שמטרתן למנוע, במידת האפשר, התרחשות אירוע משבר, ובכללן: מינוי

בעלי תפקידים, איתור והגדרת האיומים, סיווג האיומים בהתאם לרמת הסיכון הנובעת מהם, קביעת נהלי הגנה על מידע, יישום בקורות מונעות ומגלות, ביצוע סקרי סיכונים ומבדקי חדירות, ניטור, הצפנה, ניהול ובקרת הרשאות, העלאת מודעות עובדים להנחיות אבטחת מידע.

21.9.2. תגובה – תכניות העבודה המיושמות בחברה כוללות פעולות שתכליתן להיערך

לקיומו של אירועי משבר ובכללן: קביעת נהלי עבודה והטמעת תהליכי עבודה שמטרתם לאפשר תגובה מהירה ומקצועית לאירועי משבר, קביעת תהליכי דיווח אודות אירועי משבר לגורמים הרלוונטיים בהתאם לנדרש על פי הוראות הדין ועל פי הרישיונות מכוחם מסופקים השירותים, הגדרת בעלי תפקידים לטיפול באירועי משבר, העברת הכשרות לטיפול באירועי משבר ובחינה מתמדת שתכליתה לשפר ולייעל את היערכות הקבוצה להתמודדות עם אירועי משבר.

21.9.3. הטמעת תהליכי עבודה להתאוששות מהירה ככל הניתן מאירועי משבר.

21.9.4. תכניות העבודה המיושמות בקבוצת סלקום להגנה מפני אירועי סייבר ולהבטחת

המשכיות פעילותה העסקית מובאות לאישור דירקטוריון החברה.

במהלך שנת 2023 לא נתגלו אירועי סייבר שהשפיעו על הדוחות הכספיים של קבוצת סלקום.

21.10. הוראות בתחום דיני העבודה

על הקבוצה חלים דיני העבודה בישראל בקשר עם תנאי העסקתם של עובדיה, לרבות חוק שכר מינימום, התשמ"ז-1987, חוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963, חוק חופשה שנתית, התשי"א-1951, חוק שעות עבודה ומנוחה, התשי"א-1951, חוק להגברת האכיפה של דיני העבודה, התשע"ב-2011 וצווי הרחבה שונים בקשר עם הזכויות הסוציאליות וההפקדות הפנסיוניות להם זכאים עובדי הקבוצה.

בחודש מרס 2023 פג תוקפה של הוראת השעה על פיה עודכן שכר המינימום במשק (חוק שכר מינימום) (העלאת שכר מינימום - הוראת שעה), התשע"ה-2015, ממועד זה מתעדכן שכר המינימום בהתאם להוראות חוק שכר מינימום תשמ"ז-1987 הקובעות כי שכר המינימום יעמוד על 47.5% מהשכר הממוצע כפי שהוא ב-1 באפריל מידי שנה. ביום 1.4.2023 עלה שכר המינימום והוא צפוי לעלות שוב גם באפריל 2024.

21.11. לפרטים אודות פיקוח על מחירי מוצרים ושירותים המוצעים על ידי הקבוצה, ראו סעיף 21.3 לעיל.

21.12. סנקציות מכוח הוראות הרגולציה – הליכים מנהליים ועיצומים כספיים

לרגולטורים שונים, לרבות משרד התקשורת והמנהל האזרחי באיו"ש, רשות התחרות, הרשות להגנת הצרכן ולסחר והוגן, נתונה סמכות להטלת סנקציות, לרבות עיצומים כספיים משמעותיים בגין הפרת הוראות הרגולציה הרלוונטיות. בנוסף, קיימת הצעה לתיקון דומה בחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981. בשנים האחרונות עושים משרד התקשורת, רשות התחרות והרשות להגנת הצרכן ולסחר הוגן שימוש בסמכויות אלו.

21.13. רישיון להספקת חשמל

בחודש יולי 2021, קיבלה החברה רישיון להספקת חשמל ללא אמצעי ייצור מאת רשות החשמל. הרישיון משמש להספקת חשמל ללקוחות בעלי מונה רציף (המאפשר קריאה מרחוק) במסגרת מיזם משותף לחברה ולחברת משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ ("משק אנרגיה"). הרישיון כאמור הינו לתקופה בת 5 שנים. לצורך הספקת השירות, על החברה להתקשר עם מנהל המערכת לצורך רכישת השירותים הנדרשים.

בחודש פברואר 2022, החליטה רשות החשמל לאפשר ללקוחות להזמין התקנת מונה חשמל חכם בתשלום (זאת, החל מחודש אוגוסט 2022, כפוף לעמידה בתנאים מסוימים), ובכך הסירה עבורם חסם מעבר שהיה קיים בשוק. כמו כן רשות החשמל קיבלה החלטות ביחס למעבר למודל שוק החל משנת 2024 שבמסגרתו יוכלו בעלי רישיון להספקת חשמל ללא אמצעי ייצור לרכוש חשמל מיצרנים העובדים במודל השוק, כחלופה לרכישת חשמל, מחברת נגה – ניהול מערכת החשמל בע"מ ("נגה").

לפרטים אודות התקשרות בהסכם מייסדים והתקשרות בהסכמי רכישת חשמל בקשר עם המיזם המשותף כאמור, ראו בסעיף 23.4 להלן.

22. הסכמים מהותיים

להלן יובא תיאור תמציתי של עיקרי ההסכמים המהותיים, אשר הקבוצה צד להם, או אשר למיטב ידיעתה, הקבוצה זכאית לפיהם, כולל הסכמים שהיו בתוקף בתקופה המתוארת בדוח או שהשפיעו על פעילות החברה באותה התקופה.

22.1. הסכם ההשקעה ב-IBC – לפרטים אודות השקעת החברה ב-IBC, לרבות הסכמי השותפות עם תש"י, הסכמי רכישת IRU והסכם השירותים עם חברת החשמל, ראו סעיף 17.1 לעיל.

22.2. הסכם ההשקעה של הוט ב-IBC – לפרטים אודות הסכם ההשקעה של הוט ב-IBC, לרבות הסכם לרכישת IRU והסכם שירותים, ראו סעיף 17.2 לעיל.

22.3. התקשרויות עם ספקים – לפרטים בדבר התקשרויות הקבוצה עם ספקים מהותיים, בהם הקבוצה תלויה לצורך רכישתה, תפעול ותחזוקה של ציוד תקשורת, מערכות מידע, תוכן וציוד קצה, ראו סעיף 15 לעיל.

22.4. הסכמי חוב ואשראי – לפרטים בדבר הסכמי אשראי של החברה באמצעותם מממנת החברה את פעילותה, וכן בדבר אגרות החוב שהנפיקה החברה. ראו סעיף 18 לעיל.

22.5. הסכמים קיבוציים – לפרטים בדבר ההסכמים הקיבוציים של הקבוצה עם ועדי העובדים וההסתדרות, ראו סעיף 14.5 לעיל.

22.6. הסכם שיתוף הרשתות – לפרטים בדבר הסכם שיתוף הרשתות עם וויקום, ראו סעיף 23.1 להלן.

23. הסכמי שיתוף פעולה**23.1. הסכם השיתוף עם וויקום**

הסכם שיתוף רשת דור 4 ו-5, ושירותי אירוח לרשתות דור 2 ו-3 עם וויקום, נכנס לתוקף בחודש אפריל 2017, ועדכונים לו נכנסו לתוקף בחודש מרס 2022 ("מועד ההשלמה"), במסגרת הסדר נושים לוויקום ("הסכם השיתוף" או "הסכם שיתוף הרשתות"). וויקום החלה לפעול בשוק הסלולר בחודש אפריל 2018.

הסכם השיתוף עם וויקום קובע את התנאים בהם תפעל הרשת המשותפת דור 4 ודור 5, את התנאים בהם יינתנו שירותי האירוח עבור רשת דור 2 ו-3 וכן קובע, בין השאר, את התנאים הבאים:

23.1.1. הסדרת השימוש בתדרים הרלוונטיים של הצדדים; ניהול ותפעול באמצעות התאגיד המשותף; הסדרת החזקת, הבעלות והשימוש של הצדדים ברכיבים האקטיביים והפאסיביים של הרשת המשותפת; הסדרת השקעות עתידיות ואופן ביצוע התשלום ברכיביה האקטיביים של רשת דור 5; הסדרת זכות שימוש בלתי-הדירה (IRU) ברכיבים האקטיביים של כל צד משתף כלפי הצד המשתף האחר; מתן זכות שימוש בלתי-הדירה (IRU) על ידי החברה לוויקום ולתאגיד המשותף ברכיבים הפאסיביים של הרשת המשותפת; הסדרת שירותים שיינתנו על ידי החברה לתאגיד המשותף כקבלן משנה; הסדרים להיפרדות הצדדים; והסדרים להוספת צד משותף נוסף.

הסכם השיתוף כולל את התחייבות וויקום לקבל ממשרד התקשורת רישיון רט"ן מתוקן ואת הקצאת התדרים מכוח מכרז 2020 (אשר נכון למועד דוח זה התקבלו, לפרטים ראו סעיף 13.5.1(2)ה. לעיל), וכן לשלם את דמי הרישיון ואגרות התדרים בגינם למשרד התקשורת.

23.1.2. **תקופת ההסכם** – ההסכם הינו לתקופה של 10 שנים ממועד ההשלמה. לנסיבות בהן תעמוד לוויקום אפשרות לקצר את תקופת ההסכם לשבע שנים, ראו סעיף 23.1.4 להלן.

23.1.3. **התמורה** – התמורה השנתית שתקבל הקבוצה במהלך תקופת ההסכם במסגרת ההסכם עם וויקום כוללת: (1) תשלום עבור IRU ברכיבים הפאסיביים של הרשת המשותפת, (2) תשלום עבור חלקה של וויקום בעלות הרכיבים האקטיביים של הרשת המשותפת, ו- (3) תשלום עבור השתתפות בעלויות ההפעלה השוטפות של הרשת המשותפת ורשת דור 2 ו-3 של הקבוצה, כתלות בכמות המנויים של וויקום והשימוש שלהם ברשת המשותפת וברשת דור 2 ו-3 של הקבוצה. החברה מעריכה שהתמורה הכוללת מהסכם השיתוף, הכוללת גם השתתפות ברכישת ציוד לרשת המשותפת, תעמוד בתקופת ההסכם (10 שנים) על בין 300 – 400 מיליון ש"ח. להערכת החברה, הנחות כאמור בסעיף 23.1.4 להלן, אם תינתנה, אינן משנות מהותית את הערכת החברה ביחס לתמורה הכוללת מהסכם השיתוף, בעוד קיצור ההסכם, אם יקוצר, יפחית באופן יחסי את התמורה הכוללת.

23.1.4. **אופציית רכש, אופציית הלוואה ואופציית מכר** – לכליר החזקות תקשורת שותפות מוגבלת ("כליר"), בעלת השליטה בוויקום לאחר השלמת הסדר הנושים של וויקום⁵³,

⁵³ לאחר השלמת הסדר הנושים, כליר מחזיקה בשני שליש מהון מניות וויקום, כאשר אקספון 018 בע"מ, בעלת השליטה בוויקום קודם להשלמת הסדר הנושים, מחזיקה בשליש מהון מניות וויקום.

ניתנה אפשרות לחייב את החברה לרכוש את מלוא (100%) הון מניות וויקום במהלך תקופה שבין שלוש לחמש וחצי שנים ממועד ההשלמה, בתמורה לסך של כ-130 מיליון ש"ח (שעשוי לגדול בנסיבות מסוימות) ("אופציית הרכש"⁵⁴). ככל שאופציית הרכש כאמור, המותנית בקבלת אישורים רגולטורים של משרד התקשורת והממונה על התחרות, לא תהיה ניתנת למימוש, ניתנה לכליר אפשרות לחייב את החברה להעמיד לוויקום הלוואה נושאת ריבית באותו הסכום כנגד בטוחות שהיקפן הוסכם בין הצדדים, ובכפוף להוראות כל דין ("אופציית ההלוואה"⁵⁵). החברה אינה יכולה להעריך האם אופציית הרכש או אופציית ההלוואה תמומשנה, וככל שתמומשנה, האם יתקבלו האישורים הנדרשים לשם מימושן ובאילו תנאים.

בנסיבות מסוימות, במקרה שבו לא ניתן יהיה לממש את אופציית הרכש שניתנה לחברה ואף לא את אופציית ההלוואה, תהא וויקום זכאית להנחות מסוימות בגין תשלומים תוספתיים שעליה לשלם לחברה, וכן תהא זכאית לקצר את תקופת ההסכם בשלוש שנים (לשבע שנים). ככל שוויקום תבחר לקצר את הסכם השיתוף כאמור, ניתנה לחברה אפשרות לחייב את בעלי המניות בוויקום למכור לחברה את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של וויקום בתמורה לסך של 130 מיליון ש"ח, בכפוף לקבלת אישורים רגולטוריים כאמור ("אופציית המכר"). החברה אינה יכולה להעריך האם יתקיימו הנסיבות שיקנו את הזכות להנחות, קיצור ההסכם או אופציית המכר, האם זכויות אלו תמומשנה וככל שתמומש אופציית המכר – האם יתקבלו האישורים הרגולטורים הנדרשים למימושה ובאילו תנאים.

לפרטים בדבר הכנסות הקבוצה מוויקום, ראו ביאור 30 ד' לדוחות הכספיים.

הערכות החברה בקשר עם התמורה הכוללת על פי הסכם השיתוף, השפעות של הנחות אפשריות לתמורה כמפורט לעיל (אם תינתנה) והשפעות של קיצור ההסכם (אם יקוצר), על התמורה הכוללת, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר עשוי להתממש או לא להתממש או להתממש באופן שונה (לרבות באופן מהותי) מן המתואר לעיל, וזאת, בין היתר, בשל גורמים ו/או השפעות אשר לא ניתן להעריכם מראש לרבות תלות בכמות המנויים של וויקום והשימוש שלהם ברשת המשותפת.

23.2. **הסכמי נדידה** – הסכמי הנדידה מאפשרים ללקוחות מפעיל א', לקבל שירותי רשת סלולרית

מאת מפעיל ב', כאשר הלקוח של מפעיל א' נמצא מחוץ לאזור הכיסוי של אותו מפעיל, אך נמצא באזור הכיסוי של מפעיל ב' (שירותי נדידה נכנסים ויוצאים).

באמצעות הסכמי נדידה, הקבוצה מציעה שירותי נדידה יוצאים למנוייה בעת שהותם מחוץ לישראל ושירותי נדידה נכנסים למנויים של מפעילים זרים בעת שהותם בישראל. נכון למועד פרסום הדוח, לקבוצה שיתופי פעולה לצורך מתן שירותי נדידה עם כמאות מפעילים וברוב מדינות העולם, המבוססים על הסכמי הנדידה הסטנדרטיים של ארגון GSM⁵⁶.

⁵⁴ אופציית הרכש של החברה כפופה לזכות הסיור הראשון של אקספון 018 בע"מ ("אקספון") על מניות וויקום. בנוסף, אם כליר תממש את אופציית הרכש כאמור, ואקספון לא תממש את זכות הסיור הראשון כאמור – אז כליר תחייב את אקספון למכור את מניותיה בוויקום, כך שבמימוש האופציה על ידי כליר תרכוש סלקום 100% מהון המניות של וויקום.

⁵⁵ יצוין, כי כפי שציינה הממונה על התחרות בהחלטתה, הבחינה שתיערך על ידי טרם אישור אופציית ההלוואה צפויה להתמקד, בין היתר, בקיומה של חלופה אחרת לקבלת אשראי ו/או השקעה של גוף פיננסי בוויקום.

⁵⁶ ארגון GSM - ארגון גג בו חברים כל מפעילי הסלולר הפועלים בטכנולוגיית GSM.

23.3. **הסכם שיתוף פעולה תשתיות פאסיביות** – ביום 16 באוגוסט 2022, התקבל אישור משרד התקשורת להסכם מסגרת בו התקשרה החברה בחודש נובמבר 2021, לפיו תורחב פעילות שיתוף התשתיות הפאסיביות באתרים סלולריים עם פלאפון ופי. אייץ'. איי נטוורקס (2015) שותפות מוגבלת (האחרונה הוחלפה בהמשך על ידי פרטנר והוט מובייל). להערכת החברה, שיתוף הפעולה עשוי להקל ולייעל, במידה מסוימת, את פעילות הקמת אתרי הסלולר.

23.4. **הסכמים בקשר עם רישיון הספקת החשמל**
בהמשך לאמור בסעיף 21.13 לעיל בדבר פעילותה של הקבוצה במסגרת מיזם משותף עם משק אנרגיה, לאספקת חשמל ללקוחות ביתיים ועסקיים, החברה התקשרה בהסכמים כדלקמן:

23.4.1. התקשרות בהסכם מייסדים

(1) ביום 31 באוגוסט 2023 התקשרה החברה בהסכם מייסדים עם משק אנרגיה ("הסכם המייסדים"), להקמת שותפות מוגבלת רשומה ("סלקום אנרג'י" או "השותפות") אשר מטרתה לפעול בתחום שיווק, מכירה ואספקת חשמל לצרכנים ביתיים ועסקיים (למעט המגזר הכפרי⁵⁷ ופעילויות מסוימות כפי שהוסכמו על ידי הצדדים, אשר לגביהן יהיה רשאי כל אחד מהצדדים לפעול באופן עצמאי). לצורך כך, תפעל סלקום אנרג'י לקבלת רישיון להספקת חשמל ללא אמצעי ייצור, מרשות החשמל ("הרישיון").
סלקום אנרג'י וכן חברת השותף הכללי של סלקום אנרג'י מוחזקות בחלקים שווים (50% - 50%) על ידי הצדדים.

(2) בהתאם לתכנית העסקית שאושרה על ידי הצדדים כחלק מהסכם המייסדים ("התכנית העסקית"), יעמיד כל אחד מהצדדים לשותפות, לפי חלקו היחסי בהון השותפות, את סכומי המימון המפורטים בתכנית העסקית (לרבות עדכוני תקציב, ככל שיהיו, שיאושרו במהלך תקופת התכנית העסקית, שהינה ל-5 שנים החל מיום 1 בינואר 2024). מימון זה יכול שיהיה בדרך של הזרמת הון, העמדת הלוואות בעלים, גיוס אשראי וכן העמדת ערבויות ובטחונית, הכל בהתאם לתכנית העסקית וכפי שייקבע על ידי השותף הכללי. בנוסף, נקבעו הוראות לעניין מימון נוסף, ככל שיידרש לשותפות בהתאם לקביעת השותף הכללי, וכן מנגנון דילול במקרים בהם צד מסוים לא העמיד את חלקו בסכומי המימון.

(3) הצדדים התחייבו, כי כל עוד יחזיקו בשיעור החזקות של 25% או יותר מהון השותפות, 25% או יותר מהון המניות של השותף הכללי, או שיהיו זכאים למנות דירקטור בשותף הכללי, הם יפעלו בתחום שיתוף הפעולה באמצעות סלקום אנרג'י בלבד, וזאת בחריגים מסוימים כפי שהוסכמו בין הצדדים.

(4) לצורך קידום פעילותה של סלקום אנרג'י, הוסכם כי החברה תעניק שירותים לשותפות, בעיקר בתחום המכר וניהול הלקוחות, וזאת במסגרת הסכם שירותים שייחתם בין הצדדים; וכן הוסכם כי משק אנרגיה תמכור לסלקום אנרג'י חשמל מארבעה מתקנים של משק אנרגיה (וגופים קשורים לה), שהינם מתקנים

⁵⁷ "המגזר הכפרי" - קיבוצים ומושבים שיתופיים (לרבות ארגונים מרכזיים כגון ארגון קניות של קיבוצים ומושבים שיתופיים), מפעלים הפועלים במקרקעי קיבוץ או מושב, ותאגידים שקיבוץ או מושב מחזיקים לפחות 26% מההון המונפק שלהם, וכן יישובים כפריים אחרים שייקבעו בהסכמה בין הצדדים.

סולאריים_משולבי אגירה, בתנאים שעיקרם יפורטו בסעיף 23.4.2 להלן ("הסכמי רכישת החשמל").

בנוסף, לסלקום אנרג'י תעמוד זכות הצעה ראשונה להגשת הצעות לרכישת חשמל ממתקנים סולאריים משולבי אגירה שיוקמו על ידי משק אנרגיה וגופים קשורים לה (ככל שיוקמו) במועדים שסוכמו בהסכם המייסדים ובהתאם למנגנון שנקבע בו. מנגד, למשק אנרגיה (ולגופים הקשורים לה) תעמוד זכות הצעה ראשונה להגשת הצעות לאספקת חשמל בכל הליך שתנהל סלקום אנרג'י לרכישת חשמל, בהתאם למנגנון הקבוע בהסכם המייסדים. זכויות ההצעה הראשונה לעיל יעמדו בתוקף כל עוד החברה או משק אנרגיה, לפי העניין, יחזיקו לפחות 30% בסלקום אנרג'י.

(5) החל ממועד הקמתה של סלקום אנרג'י ועד ליום 31 בדצמבר 2028, תעמוד לחברה (כל עוד מחזיקה ב-50% לפחות מזכויות סלקום אנרג'י ומניות השותף הכללי) הזכות למנות את יו"ר הדירקטוריון ויו"ר האסיפה הכללית של השותף הכללי של סלקום אנרג'י, וליו"ר כאמור יהיה קול מכריע בהצבעה בנושאים מסוימים שנקבעו בין הצדדים, בהתאם ובכפוף למנגנון שהוסדר בין הצדדים ("מנגנון הקול המכריע"). תוקפו של מנגנון הקול המכריע יוארך אוטומטית לתקופות נוספות בנות 5 שנים כל אחת באם לא נעשה במהלך התקופה הנ"ל שימוש, יותר מפעמיים, במנגנון הקול המכריע, בכפוף לאישור התכנית העסקית לכל תקופה נוספת על ידי הצדדים.

(6) במסגרת הסכם המייסדים נקבעו מגבלות על העברת הזכויות בסלקום אנרג'י ובחברת השותף הכללי ובהן כי כל העברה צריכה להיות של מלוא הזכויות של כל צד, וכן נקבעה זכות סירוב ראשון הניתנת להפעלה בחלוף תקופה מסוימת ממועד קבלת הרישיון על ידי השותפות כפי שהוגדרה בהסכם. כמו כן, החל מתום 5 שנים ממועד כניסת הסכם המייסדים לתוקף תעמוד לכל אחד מהצדדים זכות לרכוש את חלקו של הצד השני בשותפות ובשותף הכללי, בהתאם למנגנון "BMBY" שנקבע. ככל שהחברה היא זו שתיזום את מנגנון ה-"BMBY" ותרכוש את חלקה של משק אנרגיה בשותפות ובשותף הכללי, אזי משק אנרגיה תהיה רשאית לבטל את הסכמי רכישת החשמל, לפי מנגנון ותקופות שנקבעו בהסכם המייסדים.

23.4.2. התקשרות בהסכמי רכישת החשמל

(1) בד בבד עם חתימתו של הסכם המייסדים, התקשרו החברה ומשק אנרגיה עבור סלקום אנרג'י עם גוף הקשור למשק אנרגיה ("היצרן") ב-4 הסכמים לרכש חשמל, לתקופה של 20 שנים מהמועד בו ישויך כל מתקן ייצור לסלקום אנרג'י, בהתאם לכל אחד מההסכמים כאמור (כפוף בין היתר, לאמור בסעיף 23.4.1(6) לעיל), וזאת מ-4 מתקני ייצור שיוקמו על ידי משק אנרגיה וגופים הקשורים לה במהלך שנת 2024, בהספק סולארי מותקן של כ-45 מגה וואט DC וקיבולת אגירה של כ-100 מגה וואט שעה, ביחס לכל המתקנים.

(2) סך התשלומים הצפויים על ידי סלקום אנרג'י בקשר עם רכישת חשמל מארבעת מתקני הייצור, לתקופת ההסכמים במצטבר, עומד על כ-500 מיליון ש"ח אשר יהיו צמודים בחלקם למדד המחירים לצרכן עם תקרה מוסכמת, ובחלקם לתעריף

הייצור (תעריף רכיב ייצור משוקלל שמפורסם על ידי רשות החשמל – "התעריף המשוקלל") ("מנגנון ההצמדה") ובנוסף נקבעו תעריפי רצפה ותקרה צמודים למדד המחירים לצרכן שעל סלקום אנרג'י יהיה לשלם בגין הזרמת חשמל מכל מתקן ייצור כאמור. התמורה כאמור מגלמת הנחה בשיעור שהוסכם מהתעריף המשוקלל.

(3) במעמד חתימת הצדדים על הסכמי רכישת החשמל, הועמדו על ידי החברה ומשק אנרגיה ערביות חברת אם (מוגבלות בסכום) לפי חלקן, להבטחת התשלומים של סלקום אנרג'י ליצרן בהתאם להסכמים. סכום הערבויות כאמור יתעדכן בהתאם למנגנון ההצמדה החל ממועד חתימת הסכמי רכישת החשמל, במצטבר לכל תקופת ההסכמים כאמור.

(4) היה והפעלתו המסחרית של כל אחד ממתקני הייצור (לאחר קבלת אישור הפעלה מסחרית מחברת החשמל), בהתאם להסכמי רכישת החשמל, לא אירעה עד למועדים שונים כפי שנקבעו, במהלך שנת 2024, ישולם לסלקום אנרג'י פיצוי מוסכם בהתאם למנגנון שהוסכם, ואם ההפעלה המסחרית לא ארעה עד לתום 12 חודשים מהמועד כאמור, יהיה היצרן רשאי לבטל את הסכמי רכישת החשמל כך שיסתיימו בתום 12 החודשים כאמור ובמקרה כאמור יופעל מנגנון שהוסכם בין הצדדים לרכישת חשמל. בנוסף, היה והיצרן לא יעמוד בהתחייבויות בקשר להיקף ושעות הזרמת החשמל המסופק לסלקום אנרג'י על פי ההסכם, ביחס לכל אחד ממתקני הייצור בנפרד, ישולם לסלקום אנרג'י פיצוי מוסכם עד לתקרת פיצוי בהתאם למנגנון שהוסכם, וככל שהיצרן הגיע לתקרת הפיצוי תעמוד לסלקום אנרג'י הזכות לבטל את ההסכם.

23.4.3. כניסתו ותוקפו של הסכם המייסדים, לרבות הסכמי רכישת החשמל, הותנתה בקבלת אישור רשות התחרות (ללא תנאים שאינם מקובלים על מי מהצדדים), בתוך 90 ימים ממועד חתימתו. ביום 15 בנובמבר 2023 התקבלה החלטתה של הממונה על התחרות, במסגרתה ניתן פטור מאישור הסדר כובל בין הצדדים, וזאת לתקופה של 5 שנים (אשר בסופה תוכל הממונה על התחרות לשוב ולהעריך את ההשפעה התחרותית של ההסדר, עם התפתחות תחום האספקה הווירטואלית למשקי בית, לצד תחום אגירת החשמל). יצוין, כי ככל שלא יחודש הפטור כאמור, הצדדים הסכימו ביניהם על מנגנון לפירוק השותפות ביניהם.

בכך, נכנסה ההתקשרות כאמור לתוקפה והצדדים פועלים למימושה.

23.4.4. לאור הזכויות שניתנו לחברה במסגרת הסכם המייסדים (ובכלל כך מנגנון הקול המכריע כאמור בסעיף 23.4.1(5) לעיל), החברה צפויה לאחד את תוצאותיה של סלקום אנרג'י בדוחותיה הכספיים כל עוד מנגנון הקול המכריע עומד בתוקפו.

23.4.5. יצוין, כי בהתאם לתכנית העסקית כפי שצורפה להסכם המייסדים, סלקום אנרג'י שואפת להגיע לנתח שוק של כ-270,000 לקוחות חשמל עד לסוף שנת 2028.

האמור לעיל בקשר עם התכנית העסקית כאמור לעיל ובכלל כך, כל האמור בדבר צפי קבלת הרישיון, השירותים שיעמידו הצדדים לסלקום אנרג'י ומכירת החשמל על ידי משק אנרגיה והיקפם ותמורתם של שירותים כאמור וכן מודלים, הערכות אומדנים וניתוחים סובייקטיביים שבוצעו ושימשו את החברה להערכותיה במסגרת ההתקשרויות האמורות

הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר עשוי להתממש או לא להתממש או להתממש באופן שונה (לרבות באופן מהותי) מן המתואר לעיל, וזאת, בין היתר, בשל גורמים ו/או השפעות אשר לא ניתן להעריכם מראש ובכללם, שינויים שעלולים לחול בתכנית העסקית ובמועדי תחילת הפעילות הצפויים (בין היתר, בשל עיכובים בקשר עם השלכותיה של מלחמת חרבות ברזל), לרבות שינויים שיחולו במשק החשמל ושינויים רגולטוריים (לרבות בקשר עם תעריפי החשמל), מועדי קבלת היתרים הנדרשים, שינויים בעלויות הקמה ומימון של פרויקטים העומדים בבסיס ההתקשרויות האמורות, השפעות התחרות בשוק על התכנית העסקית, סביבה כלכלית וגיאופוליטית משתנה ועוד.

24. הליכים משפטיים

הקבוצה הינה צד להליכים משפטיים המוגשים נגדה מעת לעת. ליום 31 בדצמבר 2023, הפרישה החברה בגין כלל התביעות נגדה סך של 74 מיליון ש"ח. כנגד הקבוצה מוגשות מעת לעת בקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות, חלקן בסכומים מהותיים. נכון למועד פרסום הדוח, תלויות ועומדות כנגד הקבוצה 34 בקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות, והקבוצה הינה צד ל-5 תביעות ייצוגיות מהותיות תלויות ועומדות אשר הגשתן אושרה נגד הקבוצה.

24.1. הליכים משפטיים מהותיים התלויים ועומדים:

להלן פירוט של הליכים משפטיים תלויים ועומדים שהסכום הנטען בהם הוא מהותי או שעלולים להיות בעלי השלכות מהותיות על פעילות הקבוצה:

תאריך הגשת התביעה	סוג ההליך, הצדדים וערכאה	סכום התביעה המקורי	פרטים
נובמבר 2010	בקשה לאישור כתביעה ייצוגית שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב כנגד החברה בטענה כי החברה חייבה את לקוחותיה בגין שירותי תוכן של צדדים שלישיים שלא כדין.	סכום התובענה הייצוגית הוערך על ידי התובעת בסך של 300 מיליון ש"ח.	בחודש אוקטובר 2020 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי בבקשה זו ובשתי בקשות נוספות לאישור בעניין שירותי התוכן שהדיון בהן אוחד (ראו פירוט להלן). לאחר דיונים שהתקיימו בבית המשפט, הצדדים ניהלו ביניהם מגעים לפשרה בתיק, בסכום שאינו מהותי לחברה, ובחודש ינואר 2024, הפשרה כאמור אושרה, בסכום זניח לחברה.
פברואר 2013	תביעה ייצוגית שהוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז, כנגד תאגיד לשעבר בקבוצה (כיום שותפות סלקום) בטענה כי אינו עומד בהוראות חוק הגנת הצרכן ותנאי הרישיון בדבר חובת סיום התקשרות במועד.	סכום התובענה הייצוגית הוערך בכ-72 מיליון ש"ח.	בחודש ינואר 2017 אושרה הבקשה כייצוגית באופן חלקי ביחס ללקוחות החברה אשר ביקשו להתנתק מהשירות ולא נותקו בטווח הזמן הקבוע בחוק וזאת גם אם הקבוצה טענה לחשוב שהלקוח חזר בו מהודעת ההתנתקות. הטענה העיקרית בתביעה לפיה על הקבוצה לנתק לקוח מיד עם בקשתו לניתוק ללא ניסיונות שימור נדחתה, ובחודש מרס 2019 נדחה גם הערעור שהוגש על ידי התובעים לבית המשפט העליון, והתיק חזר לדיון בבית המשפט המחוזי. הצדדים מנהלים ביניהם מגעים לפשרה בתיק, בסכום שאינו מהותי לחברה.
יולי 2014	בקשה לאישור כתביעה ייצוגית שהוגשה על ידי התובעת, המועצה הישראלית לצרכנות כנגד הקבוצה, שתי מפעילות סולר נוספות וספק תוכן, בטענה כי דרישות התשלום, ההליכים המשפטיים ו/או הסכומים שנגבו כתוצאה מהם על ידי ספק התוכן מנוגדים לדין.	סכום התובענה הייצוגית הוערך בסך של 300 מיליון ש"ח.	בחודש אוקטובר 2020 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי בבקשה זו ובשתי בקשות נוספות לאישור בעניין שירותי התוכן שהדיון בהן אוחד. בית המשפט המליץ לתובעת שלא לעמוד על בקשה זו, למרות זאת, התיק ממשיך להתנהל.

תאריך הגשת התביעה	סוג ההליך, הצדדים וערכאה	סכום התביעה המקורי	פרטים
אפריל 2020	בקשה לאישור כתביעה ייצוגית שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, בטענה כי הקבוצה הטעתה את לקוחותיה בנוגע לתכולת חבילת גלישה בחו"ל והפרה את ההסכם עימם.	סכום התובענה הייצוגית הוערך בכ-82 מיליון ש"ח.	הצדדים הגיעו להסכם פשרה (בסכום שאינו מהותי לחברה) שהוגש לאישור בית המשפט.
פברואר 2018 ; יוני 2023	בקשה לאישור כתביעה ייצוגית שהוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים, בטענה כי הקבוצה העלתה שלא כדין את מחירה של חבילת הבסיס של תכנית שסיפקה ללקוחותיה, ואשר תקופת ההנחה בה הייתה קצובה בזמן, מבלי שמסרה הודעות מספקות על סיומה של תקופת ההנחה.	סכום התובענה הייצוגית הוערך בעשרות מיליוני ש"ח	בחודש אפריל 2020 התקבלה החלטת בית המשפט המחוזי בירושלים בבקשה, לפיה, התקבלה טענת המבקשים בחלקה, ונדחתה בחלקה. ביום 30 במאי 2023 ניתן פסק דין על ידי בית המשפט העליון המקבל ערעור על ההחלטה כאמור (לעניין חלק ההחלטה שדחה את הבקשה). במסגרת פסק הדין נקבע, בין היתר, כי החברה העלתה שלא כדין את מחירה של חבילת הבסיס של תכנית שסיפקה ללקוחותיה, ואשר תקופת ההנחה בה הייתה קצובה בזמן, מבלי שמסרה הודעות מספקות על סיומה של תקופת ההנחה. עם מתן פסק הדין, צפויה התובענה הייצוגית להתברר בבית המשפט המחוזי בירושלים. בחודש יוני 2023, הגישה החברה לבית המשפט העליון בקשה לדיון נוסף בקשר עם פסק הדין, אשר נדחתה על ידי בית המשפט ביום 17 באוגוסט 2023. התיק חזר לדיון בבית המשפט המחוזי, והצדדים מנהלים ביניהם מגעים לפשרה בתיק. בהמשך לפסק הדין האמור שניתן בבית המשפט העליון, במהלך חודש יוני 2023 התקבלה אצל החברה בקשה לאישור תובענה ייצוגית, בטענה כי החברה העלתה ללקוחותיה תשלום בעסקאות לתקופה קצובה, מבלי שמסרה להם הודעה מספקת על העלאת המחיר. יצוין שכנגד החברה הוגשה בקשה דומה קודמת, אשר עדיין תלויה ועומדת, ובהתאם, הבקשה שהוגשה בחודש יוני 2023 כאמור, נמחקה בחודש ספטמבר 2023.
ינואר 2024	בקשה לאישור תובענה כייצוגית, שהוגשה נגד החברה ונגד מפעילות סלולר נוספות, לבית המשפט המחוזי מרכז. בבקשה נטען כי מנויי המסלול הכשר של החברה נחסמו בחיגור מספרי טלפון מסוימים, שלא כדין ובניגוד להוראות משרד התקשורת.	למעלה מ-3 מיליון ש"ח	החברה לומדת את פרטי הבקשה ואין באפשרותה, בשלב זה, להעריך את סיכוייה.

בחודש אוקטובר 2021, הגישה גולן עתירה מנהלית לבית המשפט המחוזי בירושלים לביטול החלטת משרד התקשורת מחודש יולי 2021 שחייבה את גולן להשיב למדינה הטבה כספית שהתקבלה על ידה בעבר ממשרד התקשורת בסכום של כ-59 מיליון ולהשבת התשלום ששולם על ידי גולן למדינה, לידיה. בחודש מאי 2023, הגישה גולן עתירה לבג"ץ בעניין זה (זאת, לאחר דיון שהתקיים בחודש אפריל 2023, בפני בית המשפט המחוזי בירושלים, שבעקבותיו נמחקה העתירה המנהלית בהסכמה (ללא צו הוצאות ותוך שהובהר כי תוגש מחדש לבג"ץ)).

24.2. הליכים משפטיים מהותיים שנסיימו בתקופת הדוח

להלן פירוט של הליכים משפטיים מהותיים שהסתיימו בתקופת הדוח:

תאריך הגשת התביעה	סוג ההליך, הצדדים וערכאה	סכום התביעה המקורי	פרטים	מועד סיום
אפריל 2018	תביעה ייצוגית שהוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז בטענה כי החברה גבתה ממנוי המתנתק משירותיה תמורה עבור מחזור חיוב חודשי מלא, אף אם מועד ההתנתקות חל במהלך מחזור החיוב החודשי בניגוד להוראות החוק, הרישיון וההסכם.	לא כומת	ביוני 2021, ניתן פסק דין בתביעה והחברה חויבה להשיב ללקוחות הקבוצה המיוצגת בתביעה כ-31 מיליון ש"ח. החברה הגישה ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון, בחודש ספטמבר 2021. לאחר דיון שהתקיים בבית המשפט העליון בחודש פברואר 2023, ובהתאם להמלצתו של בית המשפט העליון, ניתן פסק דין המאשר את הסדר הפשרה שהושג בין הצדדים, ולפיו על החברה להשיב ללקוחותיה סכום מופחת בסך של כ-20.7 מיליון ש"ח (כולל מע"מ) בצירוף ריבית והפרשי הצמדה כדין וכן גמול לתובעת ושכר טרחת עורכי דין.	פברואר 2023
נובמבר 2016	בקשה לאישור כתביעה ייצוגית שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, בטענה לגביית ריבית שלא כדין על ציוד קצה בעסקת הלוואה, במסגרתה עלתה הריבית האפקטיבית על המותר בהתאם להוראות חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות ו/או כאשר לא צוין שיעור הריבית בניגוד לחוק הגנת הצרכן ותקנותיו.	סכום התובענה הוערך בכ-73 מיליון ש"ח.	ביום 19 במרס 2023 ניתן פסק דין המאשר את הבקשה המוסכמת להסתלקות (בסכום שאינו מהותי לחברה) שהוגשה בהסדר פשרה בין הצדדים.	מרס 2023
ספטמבר 2017	בקשות לאישור כתביעה ייצוגית שהוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז, כנגד החברה וחברת בת בטענה לזמני המתנה למוקדים הטלפונים של הקבוצה שלא בהתאם לדרישות הרישיון.	סכום התובענות הייצוגיות הוערך בכ-88 מיליון ש"ח.	בחודש יוני 2023 ניתנו פסקי דין המאשרים את הסדרי הפשרה שהוגשו על ידי הצדדים (בסכום שאינו מהותי לחברה)	יוני 2023
יוני 2023	בקשה לאישור כתביעה ייצוגית שהוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים, בטענה כי החברה העלתה ללקוחותיה תשלום בעסקאות לתקופה קצובה, מבלי שמסרה להם הודעה מספקת על העלאת המחיר	לא כומת	בחודש ספטמבר 2023 ניתן פסק דין על ידי בית המשפט המחוזי בירושלים על מחיקת הבקשה כאמור.	ספטמבר 2023

25. יעדים, אסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחות בשנה הקרובה

המרכיבים העיקריים באסטרטגיה העסקית של הקבוצה וביעדיה לשנים הקרובות הינם:

25.1. הצעת פתרונות מקיפים למתן שירותי תקשורת סלולרית וקווית – הקבוצה מציעה ללקוחותיה הפרטיים והעסקיים מגוון רחב של שירותי תקשורת סלולרית וקווית ובכוונתה להמשיך ולמנף את מעמדה המוביל ונתח השוק הגדול שלה על מנת להעמיק את היצע השירותים ללקוחותיה. לצורך כך משקיעה הקבוצה מאמצים בהענקת חוויית שירות ותמיכה

איכותיים ללקוחותיה, פתרונות חדשניים ומתקדמים, וכן משקיעה בפיתוח תשתיות השירות לרבות הרחבה ושיפור מתמיד של ערוצי הדיגיטל. בנוסף, הקבוצה מבקשת להיות מובילה בענף התקשורת ולספק הצעות ערך ללקוחותיה העסקיים.

25.2. **הרחבת פעילות המכר של ציוד הקצה** – הקבוצה חותרת להעמיק ולהרחיב את פעילותה במכר ציוד הקצה ושירותי אחריות תיקונים, ללקוחות פרטיים ועסקיים. לצורך כך, החברה פועלת באופן שוטף לאופטימיזציה בפריסת הסניפים ומרכזי השירות באמצעותם (בין היתר) מבוצע המכר של ציוד הקצה (בעיקר ללקוחות הפרטיים). לפרטים בדבר נקודות המכר הפיזיות, ראו בסעיף 10.1.2 לעיל.

25.3. **העמקת הפעילות בתחום אספקת החשמל** – הקבוצה פועלת למינוף יכולות השיווק, המכר והשירות שלה, לצרכי פעילותה בתחום אספקת החשמל, ובהתאם – כוונתה לבסס את המותג שלה גם בתחום אספקת החשמל. בהתאם לתכנית העסקית של סלקום אנרג'י, השאיפה היא להגיע לנתח שוק של כ-270,000 לקוחות חשמל עד לסוף שנת 2028 (ראו סעיף 23.4.5 לעיל)⁵⁸.

25.4. **השקעה, פיתוח ושדרוג רשתות התקשורת של הקבוצה** – הקבוצה פועלת לקיום רשתות איכותיות התומכות במתן פתרונות מתקדמים העונים לצרכי לקוחותיה. בכלל זה, בתחום התקשורת הסלולרית הקבוצה פועלת לתחזוקה וניטור, שדרוג והרחבת הקיבולת והפריסה של רשתות הסלולר שלה. בתחום התקשורת הקווית הקבוצה פועלת לתחזוקת ושדרוג רשת התמסורת והסיבים האופטיים של הקבוצה והמשך הרחבה של פריסת רשת הסיבים האופטיים של IBC.

25.5. **אופטימיזציה של מבנה ההוצאות** – הקבוצה פועלת באופן שוטף לצורך ייעול והתאמת מבנה ההוצאות שלה, תוך חתירה מתמדת לשיפור ושמירה על איכות שירות הלקוחות וכל זאת כמנוף להגדלת הכנסותיה ושיפור רווחיותה.

25.6. **פיתוח עסקי, חדשנות והתאמה למגמות בשוק** – הקבוצה שואפת לאפשר לעצמה את הגמישות הנדרשת על מנת להגיב באופן מהיר ויעיל למגמות בשוק, לרבות בתחום התקשורת הסלולרית ובתחום התקשורת הקווית. במסגרת הפיתוח העסקי שלה, הקבוצה פועלת לבחינת כניסה לתחומים משיקים ונוספים, במטרה למנף את יתרונותיה ולייצר צמיחה. במסגרת זו, בין היתר, בוחנת הקבוצה מתן שירותים ושיתופי פעולה, וזאת לרבות באמצעות מועדון הלקוחות המוקם על ידה (לפרטים ראו סעיף 10.1.1 לעיל).

⁵⁸ האמור לעיל בקשר עם מסי לקוחות חשמל כאמור לעיל, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר עשוי להתממש או לא להתממש או להתממש באופן שונה (לרבות באופן מהותי) מן המתואר לעיל, וזאת, בין היתר, בשל גורמים ו/או השפעות אשר לא ניתן להעריכם מראש ובכללם, שינויים שעלולים לחול בתכנית העסקית ובמועדי תחילת הפעילות הצפויים (בין היתר, בשל עיכובים בקשר עם השלכותיה של מלחמת חרבות ברזל), לרבות שינויים שיחולו במשק החשמל ושינויים רגולטוריים (לרבות בקשר עם תעריפי החשמל), מועדי קבלת היתרים הנדרשים, שינויים בעלויות הקמה ומימון של פרויקטים העומדים בבסיס ההתקשרויות האמורות, השפעות התחרות בשוק על התכנית העסקית, סביבה כלכלית וגיאופוליטית משתנה ועוד.

26. דיון בגורמי סיכון

להלן סקירה של גורמי סיכון אשר עלולה להיות להם השפעה שלילית על תחומי הפעילות של הקבוצה ותוצאותיה:

26.1. גורמי סיכון מאקרו**26.1.1. סיכונים פיננסיים – הקבוצה חשופה לשינויים בשערי חליפין, היות שחלק**

מהוצאותיה, בעיקר ציוד קצה נייד, הן בדולר ארה"ב בעוד שהכנסותיה הן ככלל בש"ח. כמו כן, לקבוצה קיימת חשיפה לשינויים במדד המחירים לצרכן בגין חלק מסדרות אגרות החוב שהנפיקה, שכן הן צמודות מדד, כך שכל עליה בשיעור המדד תגדיל את התחייבות החברה והוצאות המימון שלה. כמו כן, לקבוצה חשיפה מסוימת בגין הוצאות נוספות הצמודות למדד המחירים לצרכן, כגון הוצאות שכירות/ דמי שימוש (ראו סעיף 12.3 לעיל). בנוסף, לשינויים בריבית עשויה להיות השפעה על עלות גיוס החוב על ידי החברה וכן על הוצאות המימון בגין הלוואות בריבית משתנה (אם תהיינה כאלה בעתיד). הקבוצה פועלת לצמצום החשיפה לסיכונים פיננסיים (לרבות מדד ודולר ארה"ב) באמצעות עסקאות הגנה פיננסיות. בשנים האחרונות החברה ביצעה מספר הנפקות של אגרות חוב שאינן צמודות למדד.

26.1.2. סכסוך אזורי ואי יציבות פוליטית או כלכלית – סכסוך מזוין, פעילות טרור או אי

יציבות פוליטית או כלכלית באזור מדינת ישראל עלולים להביא לפגיעה בתשתיות ו/או בהכנסות הקבוצה, לרבות משירותי נדידה של תיירות נכנסת. השפעות שליליות מעין אלו עלולות להתממש גם עקב עליה בביקורת מצד הקהילה הבינלאומית על ישראל, לרבות הכללה ברשימות החברות שמתפרסמות מעת לעת על ידי ארגון זכויות האדם של האו"ם.

פעילות הקבוצה, רכוש הקבוצה, לקוחותיה וחלק מספקיה מצויים בישראל. כל נזק לרשת התקשורת ו/או למערכות המידע של הקבוצה עלול לפגוע ביכולת הקבוצה להמשיך ולספק את שירותיה, במלואם או בחלקם, ו/או לפגוע בדרך אחרת בפעילות הקבוצה, ועשוי להשפיע לרעה על תוצאותיה העסקיות.

כמו כן, הפסקת אספקת שירותים בשטחי יהודה ושומרון עקב הפסקת שליטת ישראל על שטחים אלו, עלולה לגרום לאבדן מנויים והכנסות.

לפרטים אודות השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על פעילותה של הקבוצה ותוצאותיה העסקיות, ראו סעיף 1.3 ג' לדוח הדירקטוריון.

26.1.3. מתקפות סייבר – בשנים האחרונות חלה עלייה בתדירות, בהיקף ובפוטנציאל הנזק

של התקפות הסייבר כנגד חברות לרבות הקבוצה. התקפות סייבר עלולות לגרום לכשלים בציוד, אובדן, גילוי, גישה, שימוש, השחתה, הרס או ניכוס מידע, לרבות מידע אישי רגיש של לקוחות או עובדים, או תוכן יקר ומידע טכני ושיווקי, וכן להפרעות בפעילות הקבוצה והלקוחות. חוסר אפשרות להפעיל את רשתות ומערכות הקבוצה, ספקיה או נותני שירותים אחרים, אפילו לזמן מוגבל, עלול לגרום להוצאות משמעותיות (אף מעבר לכיסוי הביטוחי של הקבוצה), לאבדן נתח שוק למפעילים אחרים, לתביעות, עיצומים והליכים משפטיים, וכן לפגוע במוניטין הקבוצה ולהביא להשפעה שלילית מהותית על תוצאות פעילותה או מצבה הכספי.

לפרטים אודות הגנת הסייבר בקבוצה ותכניות רציפות תפקודית, ראו סעיף 21.9 לעיל. לפרטים נוספים ראו סעיף 21.9 לעיל.

26.2. סיכונים ענפיים

26.2.1. התגברות התחרות – שוק התקשורת מאופיין בתחרותיות רבה ברבים מתחומיו.

משרד התקשורת ממשיך לפעול לצמצום חסמים ולהרחבת התחרות בתחומי התקשורת השונים. לפרטים ראו סעיף 21.2.1(4) לעיל. להערכת החברה, רמת התחרות הנוכחית ברוב השווקים בהם פועלת הקבוצה והצעת תכניות תמחור שונות ומגוונות על ידי מתחריה של הקבוצה צפויות להמשיך. לפרטים בדבר התמודדותה של הקבוצה עם התחרות בתחומי פעילותה, ראו סעיף 11.2 לעיל. בהקשר זה, התממשות כל אחד מבין הסיכונים הבאים עלולה לגרום להשפעה מהותית לרעה על תוצאות פעילותה של הקבוצה:

- (1) ירידה בתעריפים, לרבות כחלק מחבילת שירותים;
- (2) תמחור או שינוי הרגולציה באופן שיפגע ביכולת הקבוצה להציע חבילות שירותים תחרותיות;
- (3) התגברות התחרות מצד קבוצות בזק והוט, עקב הדומיננטיות שלהן בשוק הקווי. כך לדוגמה, אם בזק ו/או הוט תפעלנה לצמצום המרווח בין השירות הסיטונאי לקמעונאי ("Margin Squeeze"), ללא התערבות רגולטורית, למניעת הצמצום כאמור (לפרטים בדבר שימוע שפרסם משרד התקשורת בעניין קביעת מתכונת לבחינת צמצום מרווחים בשוק הסיטונאי והחלטת שר התקשורת בעניין ראו סעיף 21.6.2 לעיל);
- (4) ביטול או הקלה נוספת בהפרדה המבנית המוטלת על קבוצות בזק והוט;
- (5) כניסת מתחרים חדשים, לרבות חברות בינלאומיות, לשווקים בהם פועלת הקבוצה או פעילות מתחרים באותו שוק לפי רגולציה שונה בצורה מהותית שתכביד על הקבוצה;
- (6) הפיכת שירותים משלימים (כגון: שירותים של ספקי תוכן בינלאומיים כמפורט בסעיף 11.4.2 לעיל) לתחרותיים לשירותי הקבוצה או כניסת מתחרים קיימים לתחומים שבהם לא פעלו או פעלו עד כה באופן חלקי;
- (7) הרחבה משמעותית של היכולת הנוכחית לספק שירותי תקשורת עצמית, לרבות באמצעות צד שלישי שאינו בעל רישיון; אספקת כיסוי טוב יותר מהכיסוי שניתן על ידי מפעילי סלולר בעלי תשתית באמצעות שימוש במספר רשתות; הקצאת תדירים לחברות שתוכלנה לספק שירות סלולר שלא לכלל הציבור בכל הארץ;
- (8) אי פריסה עצמאית רחבה של תשתית קווית על ידי IBC ו/או הגדלת הפער בפריסת הרשתות בינה לבין מתחרותיה או פריסה בתעריפים יקרים יותר בהשוואה למתחרותיה;
- (9) היעדר יכולת הקבוצה לרכוש תדירים נוספים בכמות שווה לתדירים שירכשו על ידי מתחריה או בכמות שאינה מספקת ו/או העדר יכולת של הקבוצה לעשות שימוש בתדירים שהוקצו לוויקום ו/או שוויקום זכתה בהם במכרז

2020. היעדר יכולת לבצע את ההשקעות הדרושות ברשתות או בעסקי הקבוצה באופן כללי, על מנת לשמור על מעמדה התחרותי;

(10) שינויים רגולטוריים או טכנולוגיים המקלים ו/או המאפשרים מעבר של לקוחות בין מפעילים ועל אופן צריכת השירותים על ידי הלקוחות, ובכללם טכנולוגיית ה-e-SIM (לפרטים נוספים, ראו בסעיף 7.1 לעיל);

(11) יכולתם של מתחריה של הקבוצה לקבל גישה ותנאי התקשרות עדיפים עם ספקים בינלאומיים או מפעילים זרים, בשל השתייכותם לקבוצות בינלאומיות או בשל קיום הסדרי בלעדיות;

(12) מעבר לתדרים אחרים אשר ישפיע לרעה על שירותי הקבוצה או שהקבוצה תידרש לשאת בעלויות של שינוי תדרים או הפחתת תדרים, שלא ישפיע על המתחרים או הקצאת תדרים שברשות הקבוצה לחברות אחרות או דרישה להחזרת תדרים שהוקצו לקבוצה או הגבלת השימוש בתדרים ו/או אי-הקצאת תדרים נוספים (אם יידרש) ו/או הקצאת תדרים בתנאים שאינם מיטיבים עם הקבוצה ו/או בתנאים פחות טובים ו/או בכמות קטנה יותר מאשר למפעילים אחרים ו/או דרישה להחלפת תדרים בלוחות זמנים בלתי סבירים או תוך נשיאה בעלויות החלפתם. לפרטים בדבר דרישה שקיבלה החברה להחלפת תדרים, ראו סעיף 13.5.3 לעיל;

(13) תקלות ו/או תקיפות סייבר שיפגעו במאגרי המידע של הקבוצה ו/או באספקת שירותי התקשורת על ידי הקבוצה ובתדמיתה.

26.2.2. שינויים בחקיקה והתערבות רגולטורית גבוהה – לשינויים בחקיקה, להתערבות

רגולטורית בשוק התקשורת ובפעילות הקבוצה ולהחלטות בתי המשפט עלולה להיות השפעה לרעה באופן מהותי על תוצאות פעילות הקבוצה, בין היתר, בשל:

- (1) ביטול או הקלות נוספות בחובת ההפרדה המבנית החלה על בזק והוט;
- (2) קביעת רגולציה אחרת בנוגע לתעריפים בשוק הסיטונאי שאינה מיטיבה עם הקבוצה, לרבות קביעת תעריפים גבוהים עבור שירותים סיטונאיים (בייחוד לאור הביקוש הגדל במהירות עבור קיבולת נתונים גבוהה לצורך שירותי אינטרנט וטלוויזיה). כמו כן, קביעת מנגנון שאינו מונע מבזק או הוט מלהפחית את התעריפים הקמעונאיים ובכך לצמצם את הפער בין התעריפים הסיטונאיים לקמעונאיים ("Margin Squeeze");
- (3) הענקת הקלות והטבות למתחריה של הקבוצה;
- (4) קביעת תנאים לפריסת הרשת של הקבוצה בעת השימוש בתדרים חדשים שידרשו מהקבוצה ביצוע השקעות מהותיות, מבלי להתייחס לכדאיות הכלכלית או למצבה הכלכלי של הקבוצה;
- (5) הפחתה נוספת של חסמי הכניסה ועידוד מתחרים נוספים להיכנס לשוק התקשורת, כגון הפחתת הדרישות לקבלת רישיון או מתן הקלות לאספקת שירותי תקשורת, אשר עשויים להגביר את התחרות בשוק;
- (6) הרחבה באופן משמעותי של היכולת הנוכחית לספק שירותי תקשורת עצמית, לרבות באמצעות צד שלישי שאינו בעל רישיון; אספקת כיסוי טוב יותר מהכיסוי שניתן על ידי מפעילי סלולר בעלי תשתית באמצעות שימוש

במספר רשתות; הקצאת תדרים ומתן אפשרות לחברות לספק שירות סלולר שלא לכלל הציבור בכל הארץ;

(7) קביעת דרישות נוספות לעניין בטיחות או בריאות; קביעת דרישות או מגבלות נוספות ביחס להקמת והפעלת אתרי הבסיס והרשתות;

(8) קביעת מגבלות או דרישות נוספות על אספקת שירותים ומוצרים ו/או התערבות בתנאי השיווק, הפרסום, המחיר והאספקה שלהם, לרבות לגבי הסכמים קיימים;

(9) קביעת סטנדרט שירות גבוה יותר, הן ביחס לאיכות, כיסוי ושרידות הרשת (לרבות שרידות אנרגטית ובכלל זה בעתות חירום) והן ביחס לשירות הלקוחות, לרבות זמני מענה;

(10) קביעת לוח זמנים ליישום דרישות חדשות ברישיון או ליישום חקיקה אחרת שלא ניתן לעמוד בו;

(11) קביעת מדיניות מחמירה יותר לגבי הגנת הפרטיות, לרבות ביחס לפעילות מסחרית של הקבוצה או לטובת צדדים שלישיים;

(12) הטלת רגולציה על שירות הטלוויזיה OTT של הקבוצה, לרבות חובה לממן הפקות מקור או הטלת רגולציה כאמור על הקבוצה, ואי הטלת רגולציה כאמור, בין אם בכלל או בין אם מקלה, על ספקי OTT אחרים;

(13) הגבלה או איסור על חידוש הרישיונות והקצאת תדרים נוספים, בין היתר, מאחר שהקבוצה נכללת ברשימת הגורמים הריכוזיים המתפרסמת בהתאם לחוק לקידום התחרות וצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013 (בהיותה חברת בשליטת חברת דסק"ש, אשר הינה – לצרכי החוק בעניין זה – חלק מקבוצת אלקטרה ומקבוצת צחי נחמיאס (בעל השליטה במגה אור החזקות בע"מ);

(14) קביעת רגולציה שאינה מטיבה עם פעילותה או מעמדה התחרותי של IBC, אשר תשפיע לרעה על הקבוצה כבעלת מניות עקיפה או כלקוחה של IBC.

(15) כל תיקון לחוק הקרינה או לחוק התכנון והבניה (לרבות שינויים בתמ"א 36) שיאסור או יגביל באופן משמעותי מתן היתרים או פטור מקבלת היתרים בהתאם לחוקים אלה, עלול, בין היתר, להגביל את יכולת הקבוצה להקים אתרים חדשים (ואם יחול על אתרים קיימים, עלול להגביל את יכולת הקבוצה לחדש היתרי הפעלה של רבים מבין אתריה הקיימים ואף להוביל לפירוקם), להשפיע לרעה על איכות וכיסוי רשתות הקבוצה הקיימות והעתידיות, במיוחד באזורים עירוניים, ולהשפיע לרעה על שיווק מוצרי ושירותי הקבוצה באופן יעיל ובכך להשפיע לרעה על תוצאות פעילותה.

26.2.3. ירידה משמעותית ברווחיות עקב שינויים מהותיים בסביבה הרגולטורית והעסקית

– עליה ברמות התחרות בשווקים בהם הקבוצה פועלת, שעלולים להיגרם, בין היתר, כתוצאה משינויים מהותיים ומתמשכים בסביבה הרגולטורית והעסקית של הקבוצה, עלולים להשפיע לרעה על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי של הקבוצה, למנוע ממנה לבצע את ההשקעות הנדרשות על מנת לשמור על מעמדה התחרותי וצמיחה פוטנציאלית עתידית או לחייבה לגייס חוב נוסף בתנאים שאינם מיטביים, או להקשות עליה במחזור חוב קיים.

26.2.4. רישוי אתרים – הקמת והפעלת אתרי בסיס מצריכים קבלת היתרי בניה מוועדות התכנון והבניה השונות, הליך המחייב, בין היתר, קבלת אישורים מגורמים ממשלתיים וגופי אסדרה. הקשיים בהם נתקלת הקבוצה (כמו גם מתחרותיה) בהשגת ההיתרים והאישורים הדרושים, ובייחוד היתרי בניה, לרבות בשל חשש הציבור מקרינה מהאתרים, יכולים להשפיע לרעה על התשתית הקיימת של הקבוצה ועל המשך פיתוח הרשת הסלולרית שלה. כמו כן, אי השגת האישורים במועד, עלולה לפגוע ביעדי איכות השירותים הסלולריים כפי שנקבעו ברישיון הקבוצה, לגרום לאובדן לקוחות, וכן לגרום להשפעה לרעה על תוצאותיה העסקיות של הקבוצה.

26.2.5. קרינה בלתי מייננת מציוד קצה ומאתרים – ציוד קצה ואתרים סלולריים, על סוגיהם השונים, פולטים קרינה בלתי מייננת. הקמה והפעלה של אתרי בסיס מותנית בקבלת היתר הקמה והפעלה מהממונה על הקרינה. הקבוצה פועלת על מנת שרמות הקרינה הנפלטת מציוד הקצה הנמכר על ידה ומאתריה הסלולריים לא יחרגו מרמות הקרינה המותרות על פי הנחיות המשרד להגנת הסביבה (שנקבעו בהתאם לתקנים בינלאומיים).

ככל שחששות הציבור בקשר עם קרינה בלתי מייננת יגברו ו/או אם יתברר כי קיימים סיכונים בריאות כתוצאה מקרינה בלתי מייננת ו/או אם ימצא כי קיימת חריגה מתקני הקרינה באתרים או בציוד הקצה ו/או בית משפט יפסוק נגד הקבוצה או נגד מפעיל סלולרי אחר ו/או תוסכם פשרה בתביעה הנוגעת לנזקים בריאותיים, עלולה להיות לכך השפעה מהותית לרעה על הקבוצה. השפעה מהותית זו, עלולה לנבוע בין השאר מהסיבות הבאות: תביעות מסוגים שונים לפיצויים בגין נזקי רכוש וגוף בהיקפים ניכרים, קושי בהקמה, הפעלה ושכירת אתרים, ירידה בהכנסות כתוצאה מירידה בשימושים בתקשורת סלולרית, ומימוש כתבי שיפוי שהופקדו בידי מוסדות תכנון בקשר עם סעיף 197 לחוק התכנון והבניה, כמפורט בסעיף 21.5.1(3) לעיל. יצוין, כי לקבוצה אין כיסוי ביטוחי עבור המקרים שתוארו לעיל. בנוסף, הקבוצה אינה יודעת להעריך את מידת ההשפעה של קרינה בלתי מייננת עליה, ככל שתהיה.

26.2.6. תלות ברישיונות וברישום במרשם – הקבוצה מספקת שירותי תקשורת על פי רישיונות והיתרים שניתנו לה ממשרד התקשורת, הנתונים לשינוי והארכה מעת לעת. אין ודאות כי רישיונות הקבוצה יוארכו על ידי משרד התקשורת. ככל שהרישיונות יוארכו, הם עלולים להיות מוארכים בתנאים שאינם נוחים לקבוצה. לעניין החשיפה לפרשנות והיישום שניתנים על ידי משרד התקשורת להוראות הרישיונות, ראו סעיף 21.4 לעיל.

26.2.7. שינויים טכנולוגיים ותלות בטכנולוגיה – שוק התקשורת מאופיין בשינויים תדירים ומשמעותיים בטכנולוגיה ומחייב השקעה בטכנולוגיות מתקדמות על מנת להישאר תחרותי.

על מנת לענות על הביקוש הגובר לתקשורת נתונים ברשת הסלולר, על הקבוצה להמשיך להשקיע ברשת דור 4 ורשת דור 5, להחזיק בכמות מספקת של תדרים ולשדרג את רשת התמסורת שלה. כמו כן, נדרשת החברה לפתח ולתת מענה לגידול

בליבת הרשת ובמערך הקישוריות שלו (networking) בהתאם לגידול בהיקפי התנועה. הגידול בהיקפי תקשורת נתונים, הן ברשת הקווית והן ברשת הסלולר, צפוי להמשיך גם בעתיד.

כדי לענות על הדרישה הגוברת לתעבורת נתונים ברשת הקווית, ולמצוא חלופות משתלמות יותר לרכישת קיבולת מספקים בעלי תשתית נרחבת, השקיעה הקבוצה בפריסת תשתית וב-IBC והתקשרה בהסכם עם IBC לרכישת זכות שימוש בתשתיות שלה. מדובר בפעילויות יקרות הדורשות תשומת לב ניהולית שיכולה להיות מוכוונת לפעילות אחרת.

אם לרשות הקבוצה לא יעמדו תדירים בכמות מספקת או שהקבוצה לא תצליח לפצות על הגידול הנדרש בהוצאות או בהשקעות (במיוחד בהשוואה למתחריה, שחלקם לא נדרשים לבצע השקעות דומות או לשלם הוצאות מוגדלות), תוצאות הפעילות של הקבוצה עלולות להיות מושפעות לרעה באופן מהותי.

כמו כן, מעבר לטכנולוגיות חדשות ושימוש בציוד חדש, חושפת את המערכות והשירותים לתקלות, בין אם מדובר בתקלות שלא התגלו ולא נפתרו בטכנולוגיה החדשה או בציוד החדש ובין אם בגלל תהליך המעבר עצמו.

בנוסף, פעילות הקבוצה תלויה במספר מערכות מידע וטכנולוגיות מורכבות, לרבות מערכות חיוב. תקלות במערכות מורכבות המשתנות ומתרחבות באופן שוטף הינן בלתי נמנעות. תקלה בכל אחת ממערכות הקבוצה שיש בה כדי להשפיע לרעה על היכולת לספק שירותים ומוצרים ללקוחות או לחייבם כהלכה, עלולה להביא לאובדן הכנסות, להשפיע לרעה על מיתוג הקבוצה ולחשוף אותה לתביעות וסנקציות מנהליות. נכון למועד פרסום הדוח, הקבוצה ממשיכה בפיתוח מודולים נוספים למערכת ה-CRM של החברה (לפרטים ראו בסעיף 15.2.6 לעיל). תהליך הפיתוח וההטמעה דורש משאבים כספיים וכן תשומת לב ניהולית משמעותית ואף עלול לגרום לקשיים וכשלים תפעוליים שאינם צפויים.

26.2.8. ירידה בהכנסות מציוד קצה – מכירות ציוד קצה מהוות חלק ניכר מההכנסות של

הקבוצה (הן בתחום התקשורת הסלולרית והן בתחום התקשורת הקווית). בשנים האחרונות, נכנסו מתחרים נוספים לתחום זה והגדילו את התחרות בשוק. המשך המגמה או שינויים נוספים בשוק זה, בין היתר אלו המפורטים להלן, עלולים להשפיע לרעה על היקף הפעילות והרווחיות מציוד הקצה:

- (1) כניסת מתחרים מקומיים או בינלאומיים נוספים לתחום;
- (2) שינויים בערוצי הפצה או הרגלי קנייה של לקוחות;
- (3) חוסר יכולת להמשיך לשווק מוצרי ספקים מסוימים המהווים נתח גדול ממכירות הקבוצה (כגון שיווק מכשירי סמסונג ואפל המהווים נכון למועד פרסום הדוח את רוב המכירות של הקבוצה);
- (4) בעולמות ציוד קצה נייח – מעבר לענן של חברות עסקיות ופחות צורך בציוד קצה פיזי.
- (5) חקיקה חדשה והחלטות רגולטוריות או בתי משפט, שיש בהם כדי להשפיע על יכולתה של הקבוצה לשווק ציוד קצה או להרוויח ממנו.

26.2.9. עתות חירום – קיימות הוראות חקיקה והוראות ברישיון הרט"ן המקנות בעתות

חירום, לגורמים המוסמכים על פי דין, הרשאה לנקוט צעדים הנדרשים להבטחת ביטחון המדינה ושלוש הציבור, ובכללם: חיוב הקבוצה במתן שירות או הקמת מתקן תקשורת עבור כוחות הביטחון, אספקת ציוד הנדסי ומתקנים של הקבוצה ואף נטילת השליטה במערכות ובמשאבי הקבוצה.

26.2.10. הליכים משפטיים – הקבוצה צד להליכים משפטיים המוגשים נגדה מעת לעת

ובכללם: (א) תביעות בנושאים צרכניים ונושאי פרטיות – היקף וגודל פעילות הקבוצה, מספר השירותים המסופקים, כמות המידע המעובד, שינויים בפעילות הקבוצה ובתכניות המחיר שלה, השינויים התכופים ברגולציה ובדין החל על הקבוצה, מעורבות אלפי נציגי שירות ומכירה בקשר עם הלקוח והתקפות סייבר, מגבירים את הסיכון לכשלים בשירות, לפגיעה או חדירה למערכות החברה, ולאי התאמות בין התכניות, המחירים והמידע שעל בסיסו פועלת הקבוצה וזאת על אף מאמצי הקבוצה להקטנת הסיכון כאמור. חשיפת הקבוצה להליכים משפטיים שעילתם בנושאים צרכניים ונושאי פרטיות כאמור, לרבות במסגרת בקשות לאישור תובענות ייצוגיות כנגד הקבוצה, הינה בסכומים מהותיים; (ב) תביעות עובדים, קבלני משנה, ספקים, משכירי נכסים, רשויות ואחרים – הקבוצה מעסיקה אלפי עובדים ולפיכך חשופה לתביעות מצדם, לרבות תביעות ייצוגיות. כמו כן, הקבוצה חשופה לתביעות מצדדים שלישיים בקשר עם סכסוכים מסחריים, לתביעות מצד רשויות המדינה, ובכלל זאת משרד התקשורת, ולהליכים בעניין תכנון ובניה (כמפורט בסעיף 21.5.1(ג). לעיל); ו- (ג) תביעות קניין רוחני – לקבוצה קיים סיכון מפני תביעות זכויות קניין רוחני, ביחס לשירותיה הכוללים שירותי טלוויזיה ושירותי תוכן נוספים (לרבות, וידאו, תמונות ומוזיקה), אותם רוכשת הקבוצה מספקי תוכן חיצוניים. הליכים אלו עשויים לדרוש מהקבוצה ניהול הליכים יקרים ומורכבים, ללא קשר לצדקת הטענות נגד הקבוצה, וכן להגביל את יכולתה לעשות שימוש בתכנים מסוימים ככל שהליכים כאמור יוכרעו כנגדה.

26.2.11. סיכונים הכרוכים בפעילותה של החברה בתחום אספקת החשמל – פעילותה של

החברה בתחום זה נמצאת בשלביה הראשונים. הסיכונים הענפיים העיקריים הקשורים לפעילות זו נוגעים לצורך בהחזקת ערבויות פיננסיות בקשר עם הפעילות, חשיפה לשינויים רגולטוריים, תלות ברישיונות ובהסכמים עם יצרני חשמל, חשיפה לכניסתם של מתחרים משמעותיים לענף זה, ועוד.

26.3. סיכונים ייחודיים לקבוצה

26.3.1. חוב גבוה ויכולת מחזור חוב – הקבוצה גייסה חוב בהיקף גבוה, אשר חושף את

הקבוצה לשינויי שוק ועלול להקשות על תגובה מהירה של הקבוצה לשינויים בתעשייה ובתנאי השוק התחרותי, לרבות באמצעות גיוס חוב נוסף ו/או מחזור חוב. לפרטים נוספים ביחס לחוב הקבוצה, ראו סעיף 18 לעיל וביאור 18 לדוחות הכספיים.

26.3.2. תלות בספקים – לקבוצה יש תלות במספר ספקים המספקים לה ציוד רשת

תקשורת, מערכות מידע, תוכן וציוד קצה, לרבות שירותי תפעול ותחזוקה עבורם. תוצאותיה העסקיות של הקבוצה עלולות להיות מושפעות לרעה אם מי מספקיה לא יספק את מוצריו או שירותיו באיכות או במועד הדרוש, או שספקם בתנאים שלא מיטיבים עם הקבוצה; יספק למתחרותיה של הקבוצה את מוצריו או שירותיו בתנאים עדיפים; לא יצליח לייצר מוצרים או תוכן מוצלחים או מבוקשים בהיעדר חלופה שוות ערך; או שיחליט להעלות את מחיר המוצרים או התוכן (כגון ספקי תוכן הספורט).

בנוסף, לקבוצה יש גם תלות בספקי תשתיות לצורך גישה לאינטרנט (בזק והוט), תשתית קווית (בזק ו-IBC), תקשורת קווית ושירותי טלוויזיה. כמו כן, מסתמכת הקבוצה על הסכמים עם מפעילים זרים, שאינה יכולה לשלוט עליהם (או על טיב שירותם), המספקים יכולות נדידה סלולרית למנוייה הסלולריים של הקבוצה ושירותי מב"ל למנוייה הסלולריים והקוויים. בנוסף, בפעילותה בעולם הטלוויזיה, יש לקבוצה תלות מסוימת בספקי התוכן שלה.

יתרה מזאת, מחסור עולמי בשבבים, עיכובים בשרשרת האספקה בשל מצב בטחוני גלובלי ומקומי עלול לגרום לכך שספקים לא יוכלו לספק לקבוצה ציוד הנדרש לפעילותה או יעשו כן בלוחות זמנים ארוכים שיגרמו לעיכובים ולדחיות, כאשר כל אלה עשויים להשפיע לרעה על תוצאות הפעילות של הקבוצה ועל היכולת שלה לטפל בתקלות או לפתח את הרשת.

26.3.3. הסכם שיתוף הרשתות – שיתוף הרשתות של הקבוצה עם וויקום (מכוח הסכם

שיתוף הרשתות בין הצדדים) הינו מהותי לקבוצה. אם הסכם השיתוף יבוטל או יופר או תנאיו ישונו באופן שהתשלומים לקבוצה מכוחו יופחתו מהותית, או לא ישולמו התשלומים לקבוצה על פי ההסכם לאורך זמן, מכל סיבה שהיא, הדבר עלול להביא להשפעה לרעה על תוצאות הפעילות של הקבוצה. בנוסף ככל שלא יתאפשר לחברה לעשות שימוש בתדרי וויקום ברשת המשותפת הדבר עלול לפגוע באיכות השירות. לפרטים נוספים בדבר הסדר הנושים והשינויים בהסכם השיתוף, ראו סעיף 23.1 לעיל.

26.3.4. השקעות הקבוצה בעסקים חדשים – הקבוצה השקיעה, וצפויה להמשיך להשקיע,

בפיתוח עסקים חדשים במטרה להרחיב את יכולותיה והיצע המוצרים שלה, כגון השקעתה ב-IBC, רכישת גולן וכניסתה לשוק הספקת החשמל. השקעות הקבוצה בעסקים חדשים הינן מסוכנות מטבען ולכן אין ודאות שהאסטרטגיות או המוצרים האמורים יצליחו ולא ישפיעו לרעה באופן מהותי על המוניטין של הקבוצה, מצבה הפיננסי ותוצאות פעילותה.

26.3.5. התאגדות עובדים – התאגדות העובדים עלולה להגביל את הפעילות השוטפת של

הקבוצה, לרבות את הגמישות בביצוע שינויים ארגוניים ופרסונאליים, ולדרוש תשומת לב ניהולית רבה. כמו כן, חילוקי דעות עם נציגות ארגון העובדים, עלולים להביא לנקיטת צעדים ארגוניים ולהשפעה שלילית על השירותים והלקוחות של הקבוצה. שינויים כאמור עלולים להיכשל או להתבצע באופן שונה מהותית

מהמתוכנן, וכתוצאה מכך להביא לחיסכון נמוך מהמתוכנן. לפרטים נוספים בדבר התאגדות עובדים בקבוצה, ראו סעיף 14.5 לעיל.

26.4. טבלת גורמי סיכון

בטבלה הבאה מוצגים גורמי הסיכון שתוארו לעיל על פי טיבם, אשר דורגו בהתאם להערכת ההנהלה של הקבוצה, ועל פי השפעתם על עסקי הקבוצה בכללותם:

סוג הסיכון	גורמי הסיכון	מידת ההשפעה על עסקי הקבוצה		
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכונים מאקרו	סיכונים פיננסיים		X	
	סכסוך אזורי ואי יציבות פוליטית או כלכלית		X	
	מתקפות סייבר		X	
סיכונים ענפיים	התגברות התחרות	X		
	שינויים בחקיקה והתערבות רגולטורית גבוהה	X		
	ירידה משמעותית ברווחיות עקב שינויים מהותיים בסביבה הרגולטורית והעסקית	X		
	רישוי אתרים		X	
	קרינה בלתי מייננת מצידוד קצה ומאתרים			X
	תלות ברישיונות			X
	שינויים טכנולוגיים ותלות בטכנולוגיה		X	
	ירידה בהכנסות מצידוד קצה		X	
	עתות חירום			X
	הליכים משפטיים		X	
	סיכונים הכרוכים בפעילותה של החברה בתחום אספקת החשמל			X
	חוב גבוה ויכולת מחזור חוב		X	
סיכונים ייחודיים לקבוצה	תלות בספקים			X
	הסכם שיתוף הרשתות			X
	השקעות הקבוצה בעסקים חדשים			X
	התאגדות עובדים		X	

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

31 בדצמבר 2023

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות").

פרק א': הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה ותוצאות פעילותה

1. תיאור תמציתי של החברה, עסקיה ופעילותה בתקופת הדוח ואחריה

1.1. כללי

החברה התאגדה בישראל בשנת 1994 כחברה פרטית על פי חוקי מדינת ישראל, תחת השם סלקום ישראל בע"מ ("החברה"). החברה הינה חברה ציבורית אשר ניירות הערך של החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

נכון למועד הדוח, החברה וחברות הבת ("הקבוצה") פועלות בשוק התקשורת בישראל בשני תחומי פעילות, המדווחים כמגזרים ברי דיווח בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ("הדוחות הכספיים") (לפרטים ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים):

1.1.1. תחום התקשורת הסלולרית (המגזר הנייד) – במסגרת תחום פעילות זה, הקבוצה מספקת מגוון

רחב של שירותי תקשורת סלולרית בישראל, מכוח רישיון או היתר שהוענקו לה ממשד התקשורת. כמו כן, מספקת הקבוצה שירותי נדידה בחו"ל ללקוחותיה וללקוחות מפעילים זרים המבקרים בישראל. בנוסף, הקבוצה מוכרת (בעיקר באמצעות דינמיקה) ציוד קצה סלולרי ושירותי אחריות ותיקונים לציוד קצה. כמו כן, מספקת הקבוצה שירותי הקמה, תפעול ותחזוקה לרשת הרדיו המשותפת לה ולוויקום. לפרטים ראו ביאור 30 לדוחות הכספיים.

1.1.2. תחום התקשורת הקווית (המגזר הנייח) – במסגרת תחום פעילות זה, הקבוצה מספקת שירותי

אינטרנט, וזאת מכוח רישיון שהוענק לה ממשד התקשורת וכן מכוח היותה ספק מורשה לפי חוק התקשורת. שירותים אלה כוללים שירות גישה לאינטרנט (ISP) וכן שירות תשתית (שירותי פס רחב, על בסיס סיבים אופטיים של IBC; וכן תשתית נחושת וסיבים אופטיים של בזק במסגרת השוק הסיטונאי), שירותי טלוויזיה על-גבי האינטרנט ("סלקום TV"), שירותי טלפוניה נייחת בינלאומית (שירותי מב"ל) ופנים ארצית (שירותי מפ"א) ושירותי תמסורת ללקוחות עסקיים (לרבות שירותי תמסורת בינלאומית) ולמפעילות תקשורת על בסיס תשתית עצמאית של הקבוצה וכן על תשתית מפעילים אחרים. כמו כן מספקת הקבוצה שירותים נוספים כגון: פתרונות IOT, שירותי אינטגרציה ותחזוקה של פתרונות אבטחת מידע, שירותי שיחות ועידה, שירותי אירוח שרתים ושירותי הספקת חשמל ללקוחות. בנוסף מוכרת הקבוצה ציוד קצה נייח המשוויד למגזר הנייח.

1.2. סקירת הנהלת החברה בדבר תוצאות הפעילות של הקבוצה לשנת 2023 ומהלכים מהותיים שבוצעו במהלך שנה זו:

בשנת 2023 הקבוצה המשיכה להציג גידול בהכנסות וצמיחה במצבת מנויים הן במגזר הנייד והן במגזר הנייד.

הקבוצה סיימה את שנת 2023 ברווח הנקי של 134 מיליוני ש"ח מול 157 מיליוני ש"ח בשנת 2022, משקף ירידה של 14.6%, הירידה נבעה בין היתר מרישום הפרשה בגין תביעות משפטיות שהביאה לירידה ברווח הנקי בסך של כ- 35 מיליוני ש"ח וכן מהשפעת המלחמה שהחלה ברבעון הרביעי והשפיעה לרעה על הרווח התפעולי של החברה בסך של כ- 20 מיליוני ש"ח (כ- 16 מיליון ש"ח על הרווח הנקי) (ראו פרטים על השפעת המלחמה בביאור 1 ב לדוחות הכספיים). הסיבות שצינו לעיל גרמו לירידה ברווח הנקי למרות הצמיחה בהכנסות הקבוצה.

בשנת 2023 חלה צמיחה במצבת מנויי הסלולר של הקבוצה שהגיעה בתום השנה ל- 3,555 אלפי מנויים (צמיחה בשיעור של כ- 3%), מצבת מנויי האינטרנט הגיעה לסך של כ- 350 אלפי מנויים, צמיחה של 27 אלפי מנויים במהלך השנה. מצבת מנויי הסיבים הגיעה לכ- 259 אלפי מנויים המהווים סך של 74% מסך מנויי תשתית האינטרנט של הקבוצה.

סך הכנסות הקבוצה בשנת 2023 הסתכמו לסך של כ- 4,398 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 4,300 מיליון ש"ח בשנת 2022, המשקף גידול בשיעור של כ- 2%. ההכנסות משירותים במגזר הנייד בשנת 2023 עלו בכ- 1% והסתכמו לסך של כ- 1,992 מיליון ש"ח. ההכנסות משירותים הושפעו משינוי רגולטורי של הורדת דמי הקישוריות (ראו ביאור 32 לדוחות הכספיים) בנטרול הירידה בדמי הקישוריות, ההכנסות משירותים במגזר הנייד גדלו בהשוואה לשנת 2022 בשיעור של 5.7%. ההכנסות משירותים במגזר הנייד עלו בכ- 7% בהשוואה לשנת 2022 והסתכמו לסך של כ- 1,382 מיליון ש"ח.

ההכנסות מציוד קצה בשנת 2023 הסתכמו לסך של כ- 1,181 מיליון ש"ח, ירידה של כ- 1% בהשוואה לשנת 2022.

ה- Adjusted EBITDA (ראו הגדרת Adjusted EBITDA בסעיף 4 לדוח זה) הסתכם בשנת 2023 לסך של 1,272 מיליוני ש"ח, צמיחה של כ- 6% לעומת שנת 2022. הגידול נבע מגידול בהכנסות ועליה ברווח הגולמי. תזרים המזומנים החופשי (FCF) הסתכם בכ- 272 מיליון ש"ח לעומת כ- 230 מיליון ש"ח בשנת 2022, גידול של 18% הנובע בין היתר משיפור הפעילות השוטפת של החברה ושיפור בהון החוזר.

1.3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריה

- א. לפרטים בדבר תביעות משפטיות, ראו ביאור 31 לדוחות כספיים.
- ב. לפרטים בדבר העמדה של מסגרות אשראי, אגרות חוב והנפקת ניירות ערך מסחריים, ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים.
- ג. בחודש אוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (לעיל ולהלן: "המלחמה"). לפרטים נוספים בדבר השפעות המלחמה, ראו ביאור 1 ב לדוחות הכספיים.
- ד. בחודש אוגוסט 2023, התקשרה החברה בהסכם מייסדים עם משק אנרגיה-אנרגיות מתחדשות בע"מ ("משק אנרגיה") ("הסכם המייסדים"), להקמת שותפות מוגבלת רשומה ("סלקום אנרגיה") אשר מטרתה לפעול בתחום שיווק, מכירה ואספקת חשמל לצרכנים ביתיים ועסקיים. בד בבד עם חתימתו של הסכם המייסדים, התקשרו הצדדים וגופים הקשורים למשק אנרגיה ("היצרן") ב- 4 הסכמים

לרכש חשמל, לתקופה של 20 שנים בתמורה לסך של כ-500 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים בדבר הסכם אספקת החשמל, ראו ביאור 30 בדוחות הכספיים.

ה. לפרטים בדבר עסקה למכירת החזקותיה של בעלת השליטה בחברה, ראו ביאור 1 א' לדוחות הכספיים. לפרטים נוספים אודות תיאור הסביבה העסקית והשפעותיה על פעילות הקבוצה ראו פרק א' לדוח תקופתי זה.

1.4. השפעת האינפלציה והריבית על התוצאות במהלך התקופה

בתקופת הדוח, חלו שינויים בכלכלה העולמית אשר השפיעו הן על שיעורי הריבית והן על שיעורי האינפלציה בישראל.

בשנת 2023, עלתה האינפלציה בשיעור של 3.3%. כמו כן, בנק ישראל העלה את הריבית במשק מתחילת השנה משיעור של 3.25% לשיעור של 4.75% בסוף שנת 2023. בחודש ינואר 2024, ריבית בנק ישראל ירדה לשיעור של 4.5%.

להלן הערכת ההשפעה הישירה של העליה בשיעור האינפלציה והריבית על הקבוצה בשנת 2023:

עיקר ההשפעה של העליה בשיעור האינפלציה הינה על הוצאות המימון בגין אגרות חוב צמודות למדד. בשנת 2023, רשמה החברה הוצאות מימון בגין הצמדה למדד של אגרות החוב בסך של כ-12 מיליוני ש"ח, לפני מס. יתרת החוב צמוד המדד של אגרות החוב ירד מרמה של 407 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2022 לרמה של כ-233 מיליוני ש"ח במהלך שנת 2023, וצפוי להמשיך לרדת ברובו במהלך שנת 2024 וזאת כחלק מהחלפת החוב שהיה בעבר צמוד מדד לחוב שקלי.

בנוסף, מבנה העלויות של הקבוצה כולל חוזי שכירות צמודי מדד שכוללים גם שכירות של מבנים ואתרי סלולר. על פי הערכות החברה, עליה של כל 1% בשיעור האינפלציה, תגרום לגידול בהוצאות הקבוצה של כ-2 מיליוני ש"ח, לפני מס.

להלן הערכת ההשפעה העקיפה של עליה בשיעור האינפלציה על תוצאות הקבוצה:

בעקבות עליית המדד במשק, יתכן ויחולו התייקרויות במחירי התשומות של הקבוצה, אשר עשויות להשפיע על תוצאות הקבוצה.

להלן הערכת ההשפעה של העליה בריבית על החברה:

כאמור לעיל, העלאת שיעור הריבית אינו משפיע באופן מהותי על מבנה העלויות של החברה באופן ישיר. יחד עם זאת, בנוגע למחזור חוב עתידי ו/או גיוסי חוב עתידיים, בהתאם לצרכי החברה, ככל שסביבת הריבית במשק תהיה גבוהה יותר, עלול המצב להשפיע על גובה הריביות בגיוסי חוב עתידיים כאלו ועל הוצאות המימון של החברה. בחודש ינואר 2024, לאחר תקופת הדיווח, הנפיקה החברה ניירות ערך מסחריים ("נע"מ") הרשומים בבורסה לניירות ערך בתל אביב (לא סחירים) בתמורה ל-200 מיליון ש"ח ע.נ. קרן. הנע"מ מושפע מהריבית במשק ולפיכך כל עליה של 1% בריבית במשק תגרום לגידול בהוצאות המימון של כ-2 מיליוני ש"ח.

להלן הערכת ההשפעה של העליה בריבית על בחינת ירידת ערך מוניטין:

החברה בדקה את השפעת עליית הריבית במהלך שנת 2023 במסגרת הבחינה השנתית לבדיקת ירידת ערך של מוניטין ליום 31 בדצמבר, 2023. עליית הריבית בתקופה הביאה לגידול לא משמעותי בשיעור ההיוון, עליה זו בשיעור ההיוון לא הביאה לכדי ירידת ערך בשני המגזרים המדווחים של החברה. לפרטים נוספים

בדבר בחינת ירידת ערך ליחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין, ראו ביאור 13 לדוחות הכספיים וכן את העבודה להערכת שווי לבחינת ולהערכת ערך המוניטין שמצורפת לדיווח הנוכחי.

2. המצב הכספי

סעיף	ליום 31 בדצמבר		הסברי הדירקטוריון
	2023	2022	
	מיליוני ש"ח		
נכסים שוטפים	1,635	2,012	ירידה בנכסים השוטפים נובעת בעיקר מפירעון של אגרות חוב.
נכסים שאינם שוטפים	4,985	4,986	
סך הנכסים	6,620	6,998	
התחייבויות שוטפות	1,981	1,924	גידול בזכאים זמן קצר כתוצאה מגידול בגין תביעות משפטיות.
התחייבויות שאינן שוטפות	2,376	2,970	קיטון בעיקר ביתרת אגרות חוב שנפרעו.
סך ההתחייבויות	4,357	4,894	
הון עצמי	2,263	2,104	הגידול נובע בעיקר מרווח נקי השנה.
סך התחייבויות והון עצמי	6,620	6,998	

3. ניתוח תוצאות הפעילות

3.1. להלן ניתוח תוצאות הפעילות של החברה לשנים 2021, 2022 ו-2021 (במיליוני ש"ח):

סעיף	לשנה שנסתיימה 31 בדצמבר		
	2021	2022	2023
	מיליוני ש"ח		
הסברי הדירקטוריון שנת 2023 אל מול שנת 2022			
הכנסות משירותים	3,217	3,111	2,939
הכנסות מציוד	1,181	1,189	1,161
סך ההכנסות	4,398	4,300	4,100
עלות ההכנסות	(3,059)	(3,034)	(2,963)
רווח גולמי	1,339	1,266	1,137
שיעור הרווח הגולמי מסך ההכנסות	30.4%	29.4%	27.7%
הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות והפסדי אשראי	(1,002)	(952)	(972)
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו	(4)	44	44
רווח תפעולי	333	358	209
הוצאות מימון, נטו	(140)	(155)	(165)
חלק בהפסדי חברות מוחזקות	(3)	(1)	(5)
רווח לפני מסים על הכנסה	190	202	39
הוצאות מסים	(56)	(45)	(12)
סה"כ רווח נקי	134	157	27

השוואה בין רבעון נוכחי מול רבעון מקביל שנה שעברה :

סעיף	רבעון 4 2023	רבעון 4 2022	הסברים
	מיליוני ש"ח		
הכנסות משירותים	775	780	עיקר הקיטון נובע מירידה בהכנסות המגזר הנייד משירותי נדידה, דמי קישור גומלין ומשירותי פריפייד שקוזזו חלקית מעליה בהכנסות משירותי המגזר הנייח.
הכנסות מצידוד	347	281	גידול במכירות ציוד קצה נייד בגין השקת דגם חדש של אייפון במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2023.
סך ההכנסות	1,122	1,061	
עלות ההכנסות	(807)	(743)	גידול בעלות המכר בגין ציוד קצה נייד.
רווח גולמי	315	318	
שיעור הרווח הגולמי מסך ההכנסות	28.1%	30.0%	
הוצאות מכירה ושיווק הנהלה וכלליות	(256)	(247)	עליה בהוצאות פרסום, פחת ואחרות.
הכנסות אחרות, נטו	21	24	
רווח תפעולי	80	95	
הוצאות מימון, נטו	(32)	(38)	בעיקר קיטון בהוצאות ריבית בגין אגרות חוב והפרשי הצמדה למטבע חוץ בשל תנודתיות בשער הדולר.
חלק ברווחי חברות מוחזקות	1	1	
רווח לפני מסים על הכנסה	49	58	
הוצאות מסים	(16)	(9)	
סה"כ רווח נקי	33	49	

3.2. להלן תמצית נתונים כספיים ותפעוליים בחלוקה רבעונית (במיליוני ש"ח):

Q1'22	Q2'22	Q3'22	Q4'22	Q1'23	Q2'23	Q3'23	Q4'23	2022	2023	נתונים כספיים (מיליוני ש"ח)
304	320	331	329	323	339	356	323	1,284	1,341	הכנסות משירותים מגזר נייד – פרטי
50	56	59	58	57	59	62	53	223	231	הכנסות משירותים מגזר נייד – עסקי
121	113	120	112	124	113	90	93	466	420	הכנסות משירותים אחר (בעיקר קש"ג) ¹
475	489	510	499	504	511	508	469	1,973	1,992	סך הכנסות משירותים מגזר נייד
229	239	246	214	230	188	204	276	928	898	הכנסות ציוד קצה מגזר נייד
704	728	756	713	734	699	712	745	2,901	2,890	סך הכנסות מגזר נייד
178	179	183	179	180	184	187	193	719	744	הכנסות משירותים מגזר נייד – פרטי
117	110	122	113	122	137	135	124	462	518	הכנסות משירותים מגזר נייד – עסקי
27	29	28	28	28	30	33	29	112	120	הכנסות משירותים מגזר נייד אחר (בעיקר בין מגזרי)
322	318	333	320	330	351	355	346	1,293	1,382	סך הכנסות משירותים מגזר נייד
68	61	65	67	56	59	97	71	261	283	הכנסות ציוד קצה מגזר נייד
390	379	398	387	386	410	452	417	1,554	1,665	סך הכנסות מגזר נייד
(39)	(38)	(39)	(39)	(39)	(39)	(39)	(40)	(155)	(157)	התאמות למאוחד
1,055	1,069	1,115	1,061	1,081	1,070	1,125	1,122	4,300	4,398	סך הכנסות מאוחד
52	51	48	50	56	41	45	50	201	192	רווח גולמי מציד קצה
530	521	548	524	552	551	536	518	2,123	2,157	הוצאות תפעוליות ²
175	191	205	197	211	213	217	192	768	833	Adjusted EBITDA מגזר נייד ³
111	112	106	100	95	108	120	116	429	439	Adjusted EBITDA מגזר נייד
286	303	311	297	306	321	337	308	1,197	1,272	Adjusted EBITDA
73	95	95	95	92	50	111	80	358	333	רווח תפעולי

¹ קש"ג (קשרי גומלין) ברכיב זה מתייחס לתעריפי דמי קישור גומלין שמשלם מפעיל סלולרי או מפעיל מפי"א או מפעיל בינלאומי עבור השלמת שיחה ברשת הניידת או הקווית של הקבוצה או עבור העברת הודעת SMS לרשת הרט"ן של הקבוצה. לפרטים נוספים בדבר תעריפי הקש"ג ראו סעיף 21.3.1 בפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2023.

² הוצאות תפעוליות כוללות הוצאות אחרות ואינן כוללות הוצאות פחת ועלות ציוד קצה והוצאה חד פעמית בגין הפרשה לתביעות משפטיות.

³ ראו הגדרה בסעיף 4 להלן.

נתונים כספיים (מיליוני ש"ח)	2023	2022	Q4'23	Q3'23	Q2'23	Q1'23	Q4'22	Q3'22	Q2'22	Q1'22
הוצאות מימון, נטו	140	155	32	33	37	38	38	39	43	35
רווח לתקופה	134	157	33	53	5	43	49	41	39	28
השקעות תזרימיות ברכוש קבוע ואחר	663	592	130	157	191	185	108	250	135	99
תזרים פנוי	272	230	74	77	52	69	76	38	64	52
חוב פיננסי נטו	1,889	2,047	1,889	1,937	1,991	2,010	2,047	2,090	2,098	2,126
נתונים תפעוליים										
מס' מנויי סלולר (באלפים) ⁴	3,555	3,452	3,555	3,523	3,487	3,466	3,452	3,410	3,346	3,306
שיעור נטישה של מנויי סלולר ⁵	29.2%	28.9%	7%	7.3%	7.2%	7.4%	7.1%	7%	7%	7.5%
הכנסה חודשית ממוצעת למנויי סלולר (ARPU) ש"ח ⁶	47.5	48.9	44	48.3	49.0	48.6	48.2	50.3	49	47.7
הכנסה חודשית ממוצעת למנויי סלולר (ARPU) (ש"ח) ללא קש"ג ⁷	37.5	37.5	35.4	39.7	38.2	36.6	37.5	38.6	37.7	35.8
מספר מנויי טלוויזיה (באלפים)	263	257	263	261	260	259	257	256	255	254
מספר מנויי תשתית אינטרנט (באלפים) ⁸	350	323	350	342	334	329	323	319	316	311
מספר מנויי סיבים (באלפים)	259	188	259	240	219	204	188	175	162	150

⁴ נתוני מצבת המנויים מתייחסים למנויים "פעילים". לצרכי מצבת המנויים, "מנוי" אחד הינו קו אחד. החברה מוסיפה מנוי למצבת המנויים בעת הצטרפותו לשירות. מנוי המשלם מראש יצטרף למצבת המנויים רק במועד הטענת כרטיס חיוב. מנוי שחדל להיות מנוי "פעיל" הינו מנוי שאינו מייצר הכנסות ופעילות ברשת סלקום במשך שישה חודשים רצופים. למיטב ידיעת החברה, מדיניות ששת החודשים עולה בקנה אחד עם המדיניות שאומצה על ידי מפעילים סלולריים אחרים בישראל אך מדיניות ספירת המנויים אינה זהה בין המפעילים הסלולריים שונים.

⁵ שיעור נטישה מחושב לפי היחס של מנויי הסלולר שהתנתקו משירותי החברה (בין אם כתוצאה מניתוק יזום ע"י המנוי או ניתוק ע"י הקבוצה) ושל מנויים שהפכו ללא פעילים במהלך התקופה, ליתרת המנויים הפעילים בתחילת התקופה.

⁶ ARPU מחושב באמצעות חלוקת סך ההכנסה החודשית הממוצעת משירותי סלולר לתקופה, בכמות המנויים הפעילים הממוצעת לתקופה. הכנסות משירותי סלולר כוללות, בין היתר, הכנסות משירותי נדידה ומשירותי אירוח ושיתוף רשתות והכנסות חודשיות משירותי תיקון, לא כוללות מכר ציוד קצה.

⁷ ראו ה"ש 1 לעיל.

⁸ נתוני מצבת המנויים מתייחסים ל"מנויים פעילים".

3.3. להלן נתונים כספיים מרכזיים לפי מגזרי פעילות (במיליוני ש"ח):

התאמות בין מגזריות		נייח			נייד			
2022	2023	% שינוי	2022	2023	% שינוי	2022	2023	
(155)	(157)	6.9%	1,293	1,382	1%	1,973	1,992	הכנסות משירותים
-	-	8.4%	261	283	(3.2%)	928	898	הכנסות מציוד קצה
(155)	(157)	7.1%	1,554	1,665	(0.4%)	2,901	2,890	סה"כ הכנסות
-	-	2.3%	429	439	8.5%	768	833	Adjusted EBITDA
-	-	(4.3%)	27.6%	26.4%	8.7%	26.5%	28.8%	Adjusted EBITDA כאחוז מסך ההכנסות

התאמות בין מגזריות		נייח			נייד			
2021	2022	% שינוי	2021	2022	% שינוי	2021	2022	
(154)	(155)	5.5%	1,226	1,293	5.6%	1,867	1,973	הכנסות משירותים
-	-	6.1%	246	261	1.5%	915	928	הכנסות מציוד קצה
(154)	(155)	5.6%	1,472	1,554	4.3%	2,782	2,901	סה"כ הכנסות
-	-	(4.5%)	449	429	12.3%	684	768	Adjusted EBITDA
-	-	(9.5%)	30.5%	27.6%	7.7%	24.6%	26.5%	Adjusted EBITDA כאחוז מסך ההכנסות

4. מדדים פיננסיים ותפעוליים (KPIs)

4.1. למועד הדוח, הנהלת החברה נעזרת במדדי ביצוע פיננסיים שאינם מבוססים על כללי החשבונאות המקובלים, לאומדן, מעקב, והצגת הביצועים הכספיים של החברה. מדדים אלה אינם מהווים תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים של החברה. להלן פירוט המדדים:

המדד	דרך החישוב / רכיבים	פירוט מטרות המדד	נתונים
Adjusted EBITDA	מייצג את הרווח הנקי לפני: הוצאות מימון נטו, מיסים, הכנסות (הוצאות) אחרות שאינן חלק מהפעילות השוטפת של החברה (כולל הפרשות בגין תביעות משפטיות הכלולות בסעיף הוצאות אחרות) פחת והפחתות, רווחים (הפסדים) מחברות כלולות ותשלומים	החברה מציגה מדד זה כמדד ביצועים נוסף, כיוון שהיא מאמינה שהוא מאפשר השוואות ביצועים תפעוליים בין תקופות ובין חברות, תוך נטרול הפרשים פוטנציאליים הנובעים משוני במבנה ההון, במיסים, בגיל הנכסים הקבועים ובהוצאות הפחת בגינם. ה- Adjusted EBITDA אינו לוקח בחשבון את צרכי שירות החוב והתחייבויות נוספות, כולל השקעות הוניות, ולכן, אינו מצביע בהכרח על הסכומים שיהיו זמינים לשימוש החברה. בנוסף, אין להשוות את ה- Adjusted EBITDA למדדים המכונים בכינוי דומה המדווחים על ידי חברות אחרות עקב שוני באופן חישוב המדדים הללו.	ראו סעיף 4.2 להלן.

המדד	דרך החישוב / רכיבים	פירוט מטרות המדד	נתונים
	מבוססי מניות. בנוסף, כולל הכנסות (הוצאות) אחרות שהינן חלק מהפעילות השוטפת של החברה, כגון הכנסות ריבית בגין עסקאות מכירה בתשלומים והוצאות בגין תוכנית פרישה מרצון.		
תזרים מזומנים פנוי	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתוספת התמורה ממכירת רכוש קבוע או השקעה, הקשורים למהלך העסקים השוטף, ובניכוי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה ברכוש קבוע או ברכוש אחר, ובניכוי תשלומים בגין חכירות. תזרים המזומנים הפנוי אינו כולל השקעות בחברות בנות.	החברה מציגה מדד זה כמדד ביצועים נוסף, כיוון שהיא מאמינה שהוא מאפשר השוואות של קצב ייצור המזומנים מהפעילות התפעולית בין תקופות תוך נטרול הפרשים פוטנציאליים הנובעים משוני במבנה ההון והחוב. תזרים המזומנים הפנוי אינו לוקח בחשבון את צרכי שירות החוב ופעילויות מימון נוספות, ולכן, אינו מצביע בהכרח על הסכומים שיהיו זמינים לשימוש החברה. בנוסף, אין להשוות את תזרים המזומנים הפנוי למדדים המכונים בכינוי דומה המדווחים על ידי חברות אחרות עקב שוני באופן חישוב המדדים הללו.	ראו סעיף 4.3 להלן.

4.2. להלן פירוט ההתאמות בין הרווח הנקי ל-Adjusted EBITDA של החברה בשנים 2021, 2022 ו-2023 (במיליוני ש"ח):

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
27	157	134	רווח נקי
12	45	56	הוצאות מסים
165	155	140	הוצאות מימון, נטו
13	(15)	37	הוצאות (הכנסות) אחרות שאינן מפעילות שוטפת
896	830	878	פחת והפחתות
5	1	3	הפסדים מחברות כלולות
15	24	24	תשלום מבוסס מניות
1,133	1,197	1,272	Adjusted EBITDA

4.3. להלן פירוט הנתונים בדבר תזרים המזומנים הפנוי של החברה בתקופות הדיווח (במיליוני ש"ח):

2021	2022	2023	
1,052	1,076	1,173	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(192)	(704)	(525)	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
(333)	120	(119)	בנטרול שינויים תיק השקעות/ פיקדונות *
(258)	(262)	(258)	מזומנים ששמשו עבור חכירות (קרו וריבית) (מוצג בפעילות מימון)
(2)	-	1	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות המזומנים ושווי המזומנים
267	230	272	תזרים מזומנים פנוי

* שינויים בפיקדונות/השקעות שאינן מהווים חלק מהתזרים הפנוי של החברה.

5. נזילות

להלן הסברי הדירקטוריון למצב נזילות החברה לשנים 2021, 2022 ו- 2023 (במיליוני ש"ח):

הסברי הדירקטוריון שנת 2023 אל מול שנת 2022	2021	2022	2023	סעיף
	719	644	773	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
שיפור ב- Adjusted EBITDA הנובע מגידול בהכנסות השוטפות של החברה.	1,052	1,076	1,173	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת
הקיטון נובע בגין פירעון פיקדון לטובת תשלומי אגרות חוב שקוזה מגידול בהשקעות רכוש קבוע.	(192)	(704)	(525)	תזרים מזומנים מפעילות השקעה
תשלומים של אגרות חוב ותשלומי חכירות בשנת 2023. בשנת 2022 הונפקו אגרות חוב בסך כ 491 מיליוני ש"ח.	(933)	(243)	(949)	תזרים מזומנים לפעילות מימון
	(2)	-	1	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות המזומנים ושווי המזומנים
	644	773	473	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

5.1. נכון ליום 31 בדצמבר, 2023, לחברה גרעון בהון החוזר בסך של כ- 346 מיליוני ש"ח (מאוחד) וגרעון בהון החוזר (סולו) בסך של כ- 1,140 מיליוני ש"ח. יצוין, כי נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לקבוצה מסגרות להעמדת אשראי של כ- 300 מיליוני ש"ח שטרם נוצלו (שהוגדלו ל- 450 מיליוני ש"ח לאחר תאריך המאזן) אשר לא נלקחו בחשבון במסגרת ההון החוזר. הגרעון בהון החוזר בדוח סולו של החברה נובע מכך שכל החוב של החברה מנוהל בחברה בעוד שחלק מההון החוזר החיובי הינו בחברות בנות אשר בשליטה מלאה (100%) של החברה.

5.2. בהתחשב ביתרות המזומנים של החברה, בתזרים המזומנים החופשי הצפוי למשך שנתיים ממועד הדוח הנוכחי, במסגרות האשראי האמורות לעיל שכאמור טרם נוצלו ובחידושן וכן בנגישות החברה למקורות אשראי עתידיים נכון ליום 31 בדצמבר, 2023, לאור הסיבות המפורטות לעיל קבע דירקטוריון החברה כי על אף הגרעון בהון החוזר ליום 31 בדצמבר, 2023, לא קיימת בעיית נזילות בחברה ולפיכך, לא מתקיימים סימני אזהרה כהגדרתם בתקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות.

6. מקורות המימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות תזרים מזומנים מפעילות שוטפת, באמצעות הנפקת ניירות ערך, לרבות אגרות חוב, הנפקת ניירות ערך מסחריים ובאמצעות מסגרות אשראי מגופים פיננסיים. לפרטים נוספים אודות מקורות המימון של החברה, ראו סעיף 18 בפרק א' לדוח תקופתי זה.

לפרטים אודות אגרות החוב ומסגרות אשראי של החברה, ראו נספח "פרטים בדבר תעודות התחייבות שבמחזור למועד הדוח" המצורף לדוח דירקטוריון זה.

6.1. תעודות התחייבות שבמחזור – ראו פרק ג' להלן.

6.2. אשראי ספקים – ראו סעיף 16.2 בפרק א' לדוח תקופתי זה.

6.3. אשראי לקוחות – ראו סעיף 16.1 בפרק א' לדוח תקופתי זה.

פרק ב': היבטי ממשל תאגידי**7. מעורבות החברה בקהילה ותרומות**

החברה רואה בתרומה ובסיוע לקהילה בישראל נדבך בחזון העסקי שלה ומאמינה כי יש לה אחריות חברתית, והכל מתוך הכרה, כי מובילות עסקית דרה בכפיפה אחת עם מובילות ערכית - חברתית. בהתאם לכך, בשנת 2023, תרמה החברה סך של כ- 620 אלף ש"ח וכ- 380 מבין עובדי החברה השתתפו בפעילות התנדבותית בקהילה.

כמו כן עם תחילת המלחמה סלקום נרתמה על מנת לסייע ללקוחות ברחבי הארץ להישאר מחוברים בסלולר, באינטרנט ובטלוויזיה ולתרום לכוחות הבטחון וההצלה ולתושבים המפונים ברחבי הארץ.

סלקום הודיעה על עצירת חיובי הטלוויזיה והאינטרנט לכלל לקוחותיה תושבי הדרום והצפון שפנו מבתיים עקב המלחמה. בנוסף, התקינה סלקום אינטרנט וטלוויזיה בחינם בדירות אליהן התפנו תושבי העוטף בצוק יצחק, העניקה מכשירי סלולר, סימים, מודמים, סוללות נטענות, מטענים, לפטופים ועוד למפוני הדרום ולעמותות הפועלות על מנת לסייע להם. במקביל, פתחה סלקום ללקוחותיה בעלי מכשיר נתמך גלישה ברשת דור 5 ופתחה לכלל הלקוחות הסיבים בעלי תשתית נתמכת, גלישה במהירות 1 גיגה. כמו כן, הקימה סלקום מוקד ייעודי לתושבים שפנו מבתיים ולמשפחות הנרצחים, הנופלים, החטופים והנעדרים, הזמין במספר 5577*.

8. קוד אתי

החברה אימצה קוד אתי שאושר על ידי דירקטוריון החברה, המעגן את ערכי היסוד הבסיסיים על פיהם היא פועלת. הקוד האתי כולל נורמות של כללי התנהגות לנושאי המשרה בחברה, מנהליה, עובדיה וספקיה, אשר יש ליישם לצד הוראות החוק ונהלי החברה.

הקוד האתי זמין לעיון באתר האינטרנט של החברה, בכתובת:

https://www.cellcom.co.il/globalassets/pdf/supportsocial_info/code_of_ethics.pdf

9. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה, כפי שנקבע על ידי דירקטוריון החברה לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), הינו 2 דירקטורים, וזאת בהתחשב באופי הסוגיות החשבונאיות וסוגיות הבקרה החשבונאית המתעוררות בהכנת דוחותיה הכספיים של החברה, תחומי פעילותה של החברה, גודלה והיקף ומורכבות פעילותה. כיום מכהנים בדירקטוריון החברה ארבעה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, גוסטבו טרייבר, שמואל האוזר, ברוך יצחק וסמי בקלש. לפרטים נוספים באשר לדירקטורים אלו, ראו נספח א' בפרק ד' לדוח תקופתי זה.

10. דירקטורים בלתי תלויים ודירקטורים חיצוניים

למועד הדוח, תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. נכון למועד הדוח מכהנים בחברה שני דירקטורים חיצוניים: פרופ' שמואל האוזר וגב' ורדה ליברמן, וכן דירקטור בלתי תלוי אחד, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, מר גוסטבו טרייבר, לפרטים נוספים באשר לדירקטורים אלו, ראו נספח א' בפרק ד' לדוח תקופתי זה.

11. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

11.1. פרטי המבקר הפנימי: רו"ח יצחק רביד משמש כמבקר הפנימי של החברה החל מיום 14 במרס 2017. מר רביד בוגר תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה מאוניברסיטת תל אביב, משמש כשותף מנהל במשרד רו"ח רווה-רביד ושות' ובעל למעלה מ-30 שנות ניסיון בתחום הביקורת הפנימית.

למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית").

המבקר הפנימי הינו נותן שירותים חיצוני לחברה מטעם משרד רווה-רביד ושות', בו הוא מכהן כשותף ובעלים. מלבד תפקידו כמבקר הפנימי של החברה, משמש מר רביד כמבקר הפנימי של חברת השקעות דיסקונט בע"מ ושל אלרון ונצ'רס בע"מ. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של חברה קשורה אליה. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו ממלא תפקיד היוצר או עלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו.

11.2. דרך המינוי: מינויו של מר יצחק רביד אושר ביום 14 במרס, 2017 בדירקטוריון החברה לתקופה בת 3 שנים, לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת. לאחר בחינה מעמיקה של השכלתו וניסיונו רב השנים, הדירקטוריון מצא כי מר יצחק רביד מתאים לכהן כמבקר הפנימי של החברה, וזאת בהתחשב, בין היתר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילותה ומורכבותה. בתום התקופה הנ"ל המינוי הוארך לתקופות נוספות בנות שנה כל אחת, שהאחרונה שבהן, למועד דוח זה, היא עד תום שנת 2023. ביום 14 בנובמבר, 2023 החליט הדירקטוריון, לאחר דיון בועדת הביקורת, לאשר את הארכת כהונתו של המבקר הפנימי, ולחזור ולאשר את מינויו בוועדת הביקורת אחת לחמש שנים.

11.3. זהות הממונה הארגוני על המבקר הפנימי: בהתאם להוראות תקנה 60 לתקנון החברה, הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו מר דניאל ספיר, מנכ"ל החברה.

11.4. תכנית העבודה של המבקר הפנימי: תכנית העבודה של המבקר הפנימי הינה במתכונת שנתית. תכנית העבודה נקבעת בהתאם לאופי פעילותה העסקית של החברה והסבירות לקיום תקלות וחשיפות בפעילותה העסקית בהסתמך על סקר הערכת סיכונים שעורך המבקר הפנימי אחת ל-5 שנים. הכנת תכנית הביקורת נעשית בשיתוף חברי ההנהלה הבכירה וועדת הביקורת, אשר מאשרת את תכנית העבודה. תכנית הביקורת הנוכחית של החברה לשנת 2024 אושרה על ידי ועדת הביקורת בחודש נובמבר 2023.

11.5. ביקורת לתאגידים מוחזקים מהותיים שלה החברה: תכנית הביקורת של המבקר הפנימי כוללת התייחסות לתאגידים מוחזקים מהותיים של החברה.

11.6. היקף העסקת המבקר הפנימי: בשנים 2022 ו-2023 היקף עבודת המבקר הפנימי עמד על כ- 5,900 ו-6,000 שעות, בהתאמה. היקף העבודה נקבע על ידי ועדת הביקורת בשים לב למבנה החברה, מורכבותה ומאפייניה. חריגה מהיקף השעות מאושרת על ידי ועדת הביקורת.

11.7. עריכת הביקורת: המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו, נדרשים לבצע את עבודת הביקורת תוך הקפדה על אמות מידה הכרחיות לקיום ביקורת מקצועית, מהימנה, עצמאית ובלתי תלויה בגורם המבוקר.

11.8. גישה חופשית למבקר הפנימי: למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות לנתונים כספיים.

11.9. דין וחשבון המבקר הפנימי: דוחות הביקורת מוגשים בכתב למנכ"ל החברה ולחברי ועדת הביקורת, ונדונים בוועדת הביקורת של החברה.

בשנת 2023 המבקר הפנימי הגיש לחברה 6 דוחות ביקורות שנדונו בוועדת הביקורת אחת לרבעון. בנוסף, בכל ישיבה מוצג סטטוס מעקב יישום המלצות שעלו בדוחות ביקורת פנימית.

11.10. הערכת ועדת הביקורת את פעילות המבקר הפנימי: להערכת ועדת הביקורת, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית.

11.11. תגמול המבקר הפנימי: תגמול המבקר הפנימי נעשה על בסיס שעות עבודה שבוצעו בפועל. בשנת 2023 שולם למבקר הפנימי סך כולל של כ- 950 אלפי ש"ח. התגמול למבקר הפנימי אינו משתנה ואינו תלוי בתוצאות הביקורת ולפיכך, להערכת דירקטוריון החברה, הפעלת שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי אינו מושפע מאופן תגמולו.

12. גילוי בדבר רואה החשבון המבקר של החברה

12.1. זכות רואה החשבון המבקר

עד לתום חודש מאי 2023, רואי החשבון המבקרים של החברה היו קסלמן וקסלמן PWC, רואי חשבון שכתובתם דרך מנחם בגין 146, תל אביב, 6492103. ("רואי החשבון המבקרים"). החל מחודש יוני 2023 מונה רואה חשבון מבקר קוסט פורר ארנסט ויאנג (EY) אשר החליף את הרואה החשבון המבקר הקודם.

12.2. שכר רואה החשבון המבקר

להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואי החשבון המבקרים בגין שירותי ביקורת ומס ובגין שירותים אחרים שניתנו לחברות הקבוצה, וכן בדבר שעות העבודה שהושקעו על ידי רואי החשבון המבקרים בשנים 2021, 2022 ו- 2023:

12.2.1. להלן פירוט ההוצאות בגין שכר הטרחה ששולם לרואי החשבון המבקרים (במיליוני ש"ח):

שנה	בגין שירותי ביקורת ומס	שירותים אחרים
מיליוני ש"ח		
2021	2.2	0.2
2022	2.3	0.4
2023	1.6	0.7

12.2.2. שירותי הביקורת כוללים את ביקורת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה. שירותי המס כוללים שירותים מקצועיים הניתנים לצורך עמידת החברה בדרישות רשויות המס לרבות ביקורת החזרי מס מקוריים ומתוקנים, תכנון וייעוץ מס, למעט בקשר לביקורת. שירותים אחרים כוללים בקשר עם הטיפול החשבונאי במהלך העסקים הרגיל של החברה, ייעוץ בהשלכות יישום תקני חשבונאות חדשים וסוגיות חשבונאיות אחרות המתרחשות מעת לעת וכן דוחות מיוחדים שבהם נדרש אישור רואה חשבון מבקר לגבי תנאי עמידה במכרזים שונים שהקבוצה משתתפת בהם.

שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה נקבע במשא ומתן בין רואה החשבון המבקר לבין הנהלת החברה, בהתאם לתעריף המוערך למתן השירותים, המתבסס על כמות השעות המושקעות על ידי רואה החשבון המבקר. שכר טרחת רואה החשבון המבקר מאושר על ידי ועדת הביקורת של החברה.

פרק ג' - גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי**13. פרטים בקשר עם תעודות התחייבות שבמחזור**

13.1. פרטים בקשר עם תעודות התחייבות שבמחזור ליום 31 בדצמבר, 2023 מצורפים כנספח לדוח הדירקטוריון.

13.2. נכון למועד הדוח בהתאם לקביעת דירקטוריון החברה, לא מתקיימים סימני אזהרה כהגדרתם בתקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות והחברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות והתנאים וההתחייבויות הנוספים הקבועים בשטרי הנאמנות לתעודות ההתחייבות שהנפיקה.

14. הערכות שווי מהותיות ומהותיות מאוד

להלן פרטים אודות הערכות שווי מהותיות והערכות שווי מהותיות מאוד, בהתאם לתקנה 8(ט) לתקנות הדוחות:

הערכת שווי לבחינת ולהערכת ערך המוניטין בדוחות הכספיים השנתיים של החברה

זיהוי נושא ההערכה:	שווי שימוש של המגזר הנייד והמגזר הנייח לצורך בדיקת ירידת ערך מוניטין שנוקף בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2023 בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 36.
עיתוי ההערכה:	31.12.2023 הערכת שווי נחתמה ביום 11 במרס, 2024
שווי נושא ההערכה שנקבע סמוך לפני מועד ההערכה:	1,809 מיליוני ש"ח ערך פנקסני של המגזר הנייח, מוניטין בסך 732 מיליוני ש"ח. 3,063 מיליוני ש"ח ערך פנקסני של המגזר הנייד, מוניטין בסך 831 מיליוני ש"ח.
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:	2,385 מיליוני ש"ח שווי של המגזר הנייח 3,418 מיליוני ש"ח שווי של המגזר הנייד
פרטים אודות מעריך השווי:	הערכת שווי בוצעה על ידי Management and Consulting BDO LTD. שהינה חלק מרשת BDO הבינלאומית. העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח מוטי דטלקרמר שותף מנהל שהינו בוגר תואר ראשון בכלכלה ומדעי המחשב בעל ניסיון של מעל 10 שנים ביעוץ לעסקים. הצוות מתמחה בעבודות של הערכות שווי, הקצאת עודפי עלות PPA בדיקות נאותות ובחינות לירידת ערך ועוד.
האם קיים הסכם שיפוי עם מעריך השווי?	החברה התחייבה לשפות את מעריך השווי בסכום מעבר לסכום שעולה על פי שלושה משכר הטרחה שלו אלא אם כן פעל ברשלנות או בזדון. במקרים כאלו לא יחול השיפוי.
מודל ההערכה שמעריך השווי פעל על פיו:	שיטת היוון תזרים מזומנים.
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכה:	שיעור היוון אחרי מס – 9% שיעור צמיחה - 1.5% למגזר הנייד ו-1% למגזר הנייח לגבי הנחות נוספות של מעריך השווי ראו פירוט בעבודה המצורפת כנספח לדוח דירקטוריון זה.

מר דניאל ספיר
מנכ"ל החברה

גב' נטלי משען-זכאי
יו"ר הדירקטוריון

נספח – פרטים בדבר תעודות התחייבות שבמחזור למועד הדוח

1. פרטים בדבר תעודות התחייבות שבמחזור :

סדרה (**)	מועד ההנפקה	שווי נקוב במועד ההנפקה (במיליוני ש"ח)	שווי נקוב ליום 31.12.2023	שווי נקוב ליום 31.12.2023 כולל הצמדה	סכום הריבית שנצברה	יתרה בדוחות הכספיים ליום 31.12.2023	שווי בורסאי	סוג הריבית	מועדי תשלום הקרן	מועדי תשלום הריבית ⁽¹⁾	תנאי הצמדה	האם ניתנת להמרה	זכות לפדיון מוקדם
סדרה ח' ⁽¹⁾	8 ביולי, 2014 ; 3 בפברואר, 2015 ; 11 בפברואר 2015*	949.624	169.429	167.266	1.645	168.911	167.924	ריבית שנתית בגובה 1.98%	החל מיום 5 ביולי, 2018 ועד ליום 5 ביולי 2024 (כולל)	בימים 5 בינואר ו-5 ביולי, של כל אחת מהשנים 2015 ועד 2024 (כולל)	צמוד (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן	לא	בכפוף לתנאים מסוימים
סדרה ט' ⁽¹⁾	8 ביולי, 2014 ; 3 בפברואר, 2015 ; 11 בפברואר, 2015 ; 28 במרץ, 2016	804.010	225.123	222.963	4.571	227.534	223.930	ריבית שנתית בגובה 4.14%	שמונה תשלומים שנתיים: שלושה תשלומים שנתיים שווים בשיעור 10% מסכום הקרן ביום 5 ביולי בשנים 2018 עד 2020 (כולל), וחמישה תשלומים שנתיים שווים בשיעור 14% מסכום הקרן ביום 5 ביולי בשנים 2021 עד 2025 (כולל)	בימים 5 בינואר ו-5 ביולי של כל אחת מהשנים 2015 ועד 2025 (כולל)	ללא הצמדה	לא	בכפוף לתנאים מסוימים
סדרה י'	25 בספטמבר, 2016	103.267	63.845	63.687	0.767	64.454	64.226	ריבית שנתית בגובה 2.45%	ביום 5 ביולי של השנים 2021 ועד 2026 (כולל)	ביום 5 בינואר וביום 5 ביולי, של כל אחת מהשנים 2017 עד 2026 (כולל)	צמוד (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן	לא	בכפוף לתנאים מסוימים
סדרה יא'	25 בספטמבר, 2016 ; 1 ביולי, 2018 ; 10 בדצמבר, 2018*	710.634	390.849	389.761	6.805	396.566	383.149	ריבית שנתית בגובה 3.55%	ביום 5 ביולי של השנים 2021 ועד 2026 (כולל)	ביום 5 בינואר וביום 5 ביולי, של כל אחת מהשנים 2017 עד 2026 (כולל)	ללא הצמדה	לא	בכפוף לתנאים מסוימים
סדרה יב' ^{2,3,4,5}	24 בינואר ; 10 בדצמבר 2018 ; 12 במאי, 2020 ; 1 בדצמבר, 2020 ; יולי 2022*	1,235.937	1,130.482	1,099.504	27.875	1,127.379	878.802	ריבית שנתית בגובה 2.50%	ביום 5 בינואר של השנים 2023 ועד 2028 (כולל)	ביום 5 בינואר של כל אחת מהשנים 2019 עד 2028 (כולל)	ללא הצמדה	לא	בכפוף לתנאים מסוימים
סדרה יג' ⁶	8 בספטמבר 2022	394.915	394.915	391.464	9.161	400.625	390.966	ריבית שנתית בגובה 4.73%	ביום 5 בינואר של השנים 2025 ועד 2030 (כולל)	ביום 5 בינואר וביום 5 ביולי, של כל אחת מהשנים 2023 עד ינואר 2030 (כולל)	ללא הצמדה	לא	בכפוף לתנאים מסוימים
סה"כ		4,198.387	2,374.643	2,334.645	50.824	2,385.469	2,106.997						

(*) במועדים אלו הורחבה סדרת אגרות החוב. המידע המופיע בטבלה מתייחס לסדרה המלאה.

(**) נכון ליום 31 בדצמבר, 2023, אגרות החוב של החברה (סדרות ח', ט', יא', יב' ויג') הינן מהותיות ומהוות מעל 5% מסך התחייבויות החברה כפי שהוצגו בדוחות הכספיים. כמו כן, נכון ליום 31 בדצמבר, 2023, יחס החוב נטו ל- Adjusted EBITDA⁹ של החברה עמד על 1.48, כולל סך הריבית שנצברה בספרים. בתקופת הדוח לא חלה עילה לפירעון מוקדם.

- (1) תשלומים חצי-שנתיים, למעט אגרות חוב (סדרה יב') שבה תשלום שנתי.
- (2) בחודש פברואר 2016, בהתאם להצעת חליפין של אגרות החוב של החברה (סדרות ח' וט') בחלק מאגרות החוב של החברה (סדרות ד' וה'), בהתאמה, החליפה החברה קרן בסך של כ- 555 מיליון ש"ח מאגרות החוב של החברה (סדרה ד') בקרן בסך של כ- 844 מיליון ש"ח של אגרות החוב של החברה (סדרה ח') וקרן בסך של כ- 272 מיליון ש"ח מאגרות החוב של החברה (סדרה ה') בקרן בסך של כ- 335 מיליון ש"ח של אגרות החוב של החברה (סדרה ט'). אגרות החוב של החברה (סדרות ד' וה') שולמו במלואן בחודשים יולי 2017 וינואר 2017, בהתאמה.
- (3) בחודש דצמבר 2019, ביצעה החברה רכישה של אגרות חוב (סדרה יב') של החברה בסך של כ- 10 מיליון ש"ח.
- (4) בחודש מאי 2020, הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה יב') בערך נקוב של כ- 222 מיליון ש"ח.
- (5) בחודש דצמבר 2020, הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה יב') בערך נקוב של כ- 400 מיליון ש"ח.
- (6) בחודש יולי 2022, הרחיבה החברה סדרת אגרות חוב קיימת (סדרה יב') בערך נקוב של 105 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים.
- (7) בחודש ספטמבר 2022, הנפיקה החברה אגרות חוב (סדרה יג') בערך נקוב של כ- 395 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים.

2. פרטים בדבר הנאמן:

סדרה	שם חברת הנאמנות	שם האחראי על תעודת ההתחייבות	דרך ליצירת קשר	כתובת למשלוח מסמכים
סדרה ח'	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ	רו"ח רם סבטי	דוא"ל: office@mtrust.co.il טל: 03-6374354	רחוב דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001
סדרה ט'	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ	רו"ח רם סבטי	דוא"ל: office@mtrust.co.il טל: 03-6374354	רחוב דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001
סדרה י'	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ	רו"ח רם סבטי	דוא"ל: office@mtrust.co.il טל: 03-6374354	רחוב דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001
סדרה יא'	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ	רו"ח רם סבטי	דוא"ל: office@mtrust.co.il טל: 03-6374354	רחוב דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001
סדרה יב'	שטראוס לזר, חברה לנאמנות (1992) בע"מ	רו"ח אורי לזר	דוא"ל: ori@slcpa.co.il טל: 03-6237777	רחוב יגאל אלון 94, תל אביב, 6789139
סדרה יג'	שטראוס לזר, חברה לנאמנות (1992) בע"מ	רו"ח אורי לזר	דוא"ל: ori@slcpa.co.il טל: 03-6237777	רחוב יגאל אלון 94, תל אביב, 6789139

⁹ יחס החוב נטו ל- Adjusted EBITDA הוא היחס בין החוב נטו של החברה ל- Adjusted EBITDA בתקופה של 12 חודשים רצופים, בנטרול אירועים חד-פעמיים. לעניין זה, "חוב נטו" מוגדר כאשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים וממוסדות פיננסים העוסקים במתן אשראי וכן התחייבויות בגין אגרות חוב, בניכוי מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות (למעט פקדונות מוגבלים כנגד ערבויות בנקאיות) והשקעות שוטפות בניירות ערך סחירים. "Adjusted EBITDA" – ראו הגדרה בסעיף 4.1. לעיל.

3. פרטים בדבר דירוג תעודות ההתחייבות :

פרטים לעניין כוונת החברה המדרגת לשינוי הדירוג	דירוגים נוספים בין מועד ההנפקה ומועד הדוח		הדירוג למועד הדוח	הדירוג למועד ההנפקה	שם החברה המדרגת	סדרה
	מועדי הדירוג ⁽¹⁾					
בחדש אוגוסט 2023, עדכנה מעלות את הדירוג של החברה מדירוג A עם אופק חיובי לדירוג A+ עם אופק יציב.	06/2014, 08/2014, 01/2015, 09/2015, 03/2016, 08/2016, 06/2017, 01/2018, 06/2018, 08/2018, 12/2018, 03/2019, 08/2019, 05/2020, 08/2020, 11/2020 ,08/2021, 08/2022, ⁽¹⁾ 08/2023,11/2023		A+	A+	Maalot Standard & Poor's Ltd. ("מעלות")	סדרה ח'
	06/2014, 08/2014, 01/2015, 09/2015, 03/2016, 08/2016, 06/2017, 01/2018, 06/2018, 08/2018, 12/2018, 03/2019, 08/2019, 05/2020, 08/2020, 11/2020, 08/2021, 08/2022, ⁽¹⁾ 08/2023,11/2023		A+	A+	מעלות	סדרה ט'
	08/2016, 06/2017, 01/2018, 06/2018, 08/2018, 12/2018, 03/2019, 08/2019, 05/2020, ⁽¹⁾ 08/2020, 11/2020 ,08/2021, 08/2022, 08/2023,11/2023		A+	A+	מעלות	סדרה י'
	08/2016, 06/2017, 01/2018, 06/2018, 08/2018, 12/2018, 03/2019, 08/2019, 05/2020, ⁽¹⁾ 08/2020, 11/2020,08/2021, 08/2022, 08/2023,11/2023		A+	A+	מעלות	סדרה יא'
	01/2018, 06/2018, 08/2018, 12/2018, 03/2019, 08/2019, 05/2020, 08/2020, 11/2020, ⁽¹⁾ 08/2021, 07/2022, 08/2022, 08/2023, 11/2023		A+	A+	מעלות	סדרה יב'
	⁽¹⁾ 08/2022, 09/2022, 08/2023 ,11/2023		A+	A	מעלות	סדרה יג'

(1) בחודשים יוני 2014, אוגוסט 2014, ינואר 2015, ספטמבר 2015, מרס 2016, אוגוסט 2016, יוני 2017, ינואר 2018, יוני 2018, אוגוסט 2018 ודצמבר 2018 אשררה מעלות את דירוג החברה A+ עם אופק יציב. בחודש מרס 2019, עדכנה מעלות את תחזית דירוג החברה מדירוג A+ עם אופק יציב לדירוג A+ עם אופק שלילי. בחודש אוגוסט 2019, עדכנה מעלות את דירוג החברה מדירוג A+ עם אופק שלילי. בחודשים מאי 2020, אוגוסט 2020 ונובמבר 2020 אשררה מעלות את דירוג החברה A עם אופק שלילי. בחודש אוגוסט 2021, עדכנה מעלות את תחזית דירוג החברה מדירוג A עם אופק שלילי לדירוג A עם אופק יציב. בחודש אוגוסט 2022, עדכנה מעלות את תחזית דירוג החברה מדירוג A עם אופק יציב לדירוג A עם אופק חיובי. בחודש ספטמבר 2022 אישררה מעלות את דירוג החברה A עם אופק חיובי. בחודש אוגוסט 2023, עדכנה מעלות את תחזית דירוג החברה מדירוג 'ilA עם אופק חיובי לדירוג 'ilA+ עם אופק יציב. בנובמבר 2023 אישררה מעלות את דירוג החברה A+ עם אופק יציב.

4. התחייבויות נוספות בתעודות ההתחייבות ומסגרות האשראי :

4.1. אגרות החוב של החברה (סדרות ח' עד יג') אינן מובטחות וכוללות, בנוסף לתנאים והתחייבויות מקובלים, את ההתחייבויות הבאות :

- א. התחייבות לאי יצירת שעבודים (Negative Pledge), בכפוף לחריגים מסוימים. אי עמידה בהתחייבות זו, תיחשב כעילה לפירעון מיידי.
 - ב. התחייבות לאי חלוקה של יותר מ-95% מהרווחים הראויים לחלוקה לפי חוק החברות ("הרווחים"); ובלבד ש-(1) אם יחס החוב נטו ל-EBITDA של החברה עולה על יחס של 1:3.5, החברה לא תחלק יותר מ-85% מהרווחים; (2) אם יחס החוב נטו ל-EBITDA של החברה עולה על 1:4, החברה לא תחלק יותר מ-70% מהרווחים; ו-(3) אם יחס החוב נטו ל-EBITDA של החברה עולה על 1:5, או 1:4.5 במשך ארבעה רבעונים רצופים, ו/או אם ההון העצמי של החברה יפחת מ-700 מיליון ש"ח במשך שני רבעונים רצופים (סדרה יג' בלבד), לא תחלק החברה דיבידנדים.
 - ג. התחייבות לדירוג אגרות החוב באמצעות חברת דירוג (ככל שהדבר בשליטת החברה).
 - ד. התחייבות לתשלום ריבית נוספת בסך 0.25% בגין ירידה של שתי נקודות בדירוג אגרות החוב (סדרות ח' עד יא'), 0.25% בגין ירידה של נקודת דירוג אחת בדירוג אגרות החוב (סדרה יג') ו-0.5% בגין ירידה של שתי נקודות בדירוג אגרות חוב (סדרה יב'), וריבית נוספת של 0.25% בגין כל ירידה של נקודה אחת בדירוג אגרות החוב עד לתוספת מקסימלית של 1%, בהשוואה לדירוגן לפני הנפקתן.
 - ה. התחייבות החברה שלא להנפיק אגרות חוב נוספות מכל אחת מהסדרות במידה והחברה אינה עומדת באמות המידה הפיננסיות או אם הנפקה כאמור תגרום לירידה בדירוג אגרות החוב.
- 4.2. בנוסף, אגרות החוב של החברה כוללות אירועי הפרה, לרבות:
- א. העמדת חוב אחר של החברה לפירעון מיידי (Cross Default) ע"י מלווה שאינו ספק (באגרות החוב (סדרה יג') בלבד - על ידי גוף בנקאי ו/או מוסדי פיננסי), למעט ביחס לחוב בסך 150 מיליון ש"ח או פחות. מגבלת העמדת חוב כאמור לא תחול על Cross Default שנגרם על ידי סדרה אחרת של אגרות החוב של החברה.
 - ב. מקרה בו תחדל החברה מלפעול בתחום התקשורת הסלולרית ו/או חדלה מלהחזיק ברישיון הרט"ן שלה למשך תקופה העולה על 60 יום.
 - ג. השעיית המסחר באגרות החוב בבורסה בתל אביב, לתקופה העולה על 45 יום.
 - ד. ביצוע חלוקה שאינה עומדת בהתחייבות החברה ביחס למגבלות על חלוקת רווחים.
 - ה. אי דירוג של אגרות החוב לתקופה העולה על 60 יום.
 - ו. בקשה או צו בית משפט להקפאת הליכים כנגד החברה או הגשת בקשה להסדר נושים.
 - ז. מכירת חלק מהותי מנכסי החברה או מיזוג (למעט חריגים מסוימים).
 - ח. אי פרסום דוחות כספיים במועד.
 - ט. יחס חוב נטו ל-Adjusted EBITDA העולה על 1:5, או העולה על 1:4.5 במשך ארבעה רבעונים עוקבים.

- י. אם ההון העצמי של החברה יפחת מ-700 מיליון ש"ח במשך שני רבעונים רצופים (סדרה יג' בלבד).
 - יא. אי עמידה בהתחייבות החברה לאי יצירת שעבודים.
 - יב. הרעה מהותית בעסקי החברה לעומת מצבה במועד הנפקת אגרות החוב, וקיום חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את אגרות החוב במועדן.
 - יג. קיום חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויות המהותיות שלה כלפי מחזיקי אגרות החוב.
 - יד. הכללת הערה בדוחות הכספיים של החברה בדבר החשש להמשך קיומה של החברה כ"עסק חיי" לתקופה של שני רבעונים רצופים.
 - טו. הפרת התחייבויות החברה ביחס להנפקת אגרות חוב נוספות.
- 4.3. מסגרות האשראי של החברה כוללות ככלל אירועי הפרה דומים לאלו המפורטים בסעיף 4.2 לעיל.

סלקום ישראל בע"מ
דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר, 2023

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
4	דוח רואה החשבון המבקר בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי
5	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
7	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של חברת סלקום ישראל בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של חברת סלקום ישראל בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2023 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות המאוחדים על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2022 והדוחות המאוחדים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משתי השנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 בוקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר אשר הדוח שלו עליהם מיום 8 במרס, 2023 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של 129 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023, ואשר חלקה של החברה בהפסדי החברות הנ"ל הסתכם לסך של 3 מיליוני ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"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 ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה ליום 31 בדצמבר 2023 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לשנה שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, 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 לגבי 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 באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

בחינת ירידת ערך מוניטין

כפי שמתואר בבאור 13 לדוחות הכספיים המאוחדים, יתרת המוניטין בספרי החברה הינה בסך של 1,563 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2023 המהווה כ- 24% מכלל הנכסים של הקבוצה. הנהלת החברה בוחנת ירידת ערך מוניטין אחת לשנה, ליום 31 בדצמבר או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך. בחינת ירידת ערך מוניטין נקבעת על ידי בחינת סכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים שאליה הוקצה המוניטין. כאשר הסכום בר ההשבה נמוך מהיתרה בדוחות הכספיים מוכר הפסד מירידת ערך המיוחס ראשית למוניטין. זיהינו את הנושא כעניין מפתח בביקורת בשל שיקול הדעת המשמעותי הנדרש מההנהלה והמופקדים על ממשל תאגידי והמורכבות של אומדני התחזיות הנכללים בבסיס בחינת ירידת הערך התקופתית.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו הינם:

1. בחנו את ההנחות, השיטות והמידע אשר שימשו את הקבוצה לקביעת סכום בר ההשבה על ידי השוואתם למידע חיצוני, למשל: שיעורי אינפלציה, שיעורי היוון ושיעורי צמיחה צפויים.
2. בדקנו את שלמות ודיוק הנתונים הבסיסיים המשמשים במודל, בנוסף אימתנו כי תחזיות תזרימי המזומנים המשמשות להערכת השווי תואמות את המידע שאושר על ידי ההנהלה ו הדירקטוריון.
3. ערכנו ניתוח רגישות, על מנת להעריך את הרגישות לשינויים בהנחות המפתח וההשפעה של שינויים בהנחות אלו על ירידת ערך אפשרית.
4. השתמשנו במעריך שווי מטעם צוות הביקורת שיסייע לנו בבדיקת העבודה.
5. בחינה והערכה של הכשירות, היכולות והאובייקטיביות של מעריך השווי של הקבוצה
6. בנוסף, בחנו את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הקבוצה בקשר עם בחינת ירידת ערך מוניטין ואת נאותות הגילוי שניתן בדוחות הכספיים.

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 11 במרס, 2024 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
11 במרס 2024

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של סלקום ישראל בע"מ

בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי

בהתאם לסעיף 99(ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של סלקום ישראל בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד - החברה) ליום 31 בדצמבר, 2023. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמסובר בפיסקה הבאה. הדירקטוריון וההנהלה 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) בקורות ברמת הארגון, לרבות בקורות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקורות כלליות של מערכות מידע; (2) בקורות על הכנסות; (3) בקורות על מוניטין (כל אלה יחד מכונים להלן רכיבי הבקרה המבוקרים).

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 שבקורות 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.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והדוח שלנו מיום 11 במרס, 2024 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אותם דוחות כספיים.

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
מיליוני ש"ח			
773	473	9	נכסים שוטפים
143	24		מזומנים ושווי מזומנים
869	914	10	פקדונות
9	9	29	לקוחות
35	28	10	נכסי מסים שוטפים
66	73	30 ג'	חייבים ויתרות חובה, כולל נגזרים
117	114	11	הוצאות נדחות - זכויות שימוש
2,012	1,635		מלאי
			נכסים לא שוטפים
211	200	10	לקוחות וחייבים אחרים
340	353	30 ג'	הוצאות נדחות - זכויות שימוש
1,480	1,535	12	רכוש קבוע, נטו
2,154	2,145	13	נכסים בלתי מוחשיים ואחרים, נטו
			השקעות בחברות מוחזקות המטופלות
131	129	8	לפי שיטת השווי המאזני
665	618	14	נכסי זכות שימוש, נטו
5	5	29	נכסי מסים נדחים
4,986	4,985		
6,998	6,620		
			התחייבויות שוטפות
587	596	18	חלויות שוטפות של אגרות חוב
4	1	29	התחייבויות מסים שוטפים
185	185	14	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
791	811	15	ספקים והוצאות לשלם
83	95	16	הפרשות
274	293	17	זכאים ויתרות זכות, כולל נגזרים
1,924	1,981		
			התחייבויות לא שוטפות
2,317	1,739	18	אגרות חוב
521	470	14	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
24	24	16	הפרשות
32	17		התחייבויות אחרות לזמן ארוך
10	14	19	התחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד, נטו
66	112	29	התחייבויות מסים נדחים
2,970	2,376		
4,894	4,357		
			הון
2,104	2,263	20	סך ההון
6,998	6,620		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

11 במרס, 2024

תאריך אישור הדוחות הכספיים

נטלי משען- זכאי
יו"ר הדירקטוריון

דניאל ספיר
מנכ"ל

גדי אטיאס
סמנכ"ל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2021	2022	2023		
מיליוני ש"ח				
4,100	4,300	4,398	23	הכנסות ממכירות ושירותים
(2,963)	(3,034)	(3,059)	24	עלות המכירות והשירותים
1,137	1,266	1,339		רווח גולמי
(666)	(650)	(695)	25	הוצאות מכירה ושיווק
(301)	(300)	(309)	26	הוצאות הנהלה וכלליות
(5)	(2)	2		רווחי (הפסדי) אשראי
44	44	(4)	27	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
209	358	333		רווח מפעולות רגילות
3	27	25		הכנסות מימון
(168)	(182)	(165)		הוצאות מימון
(165)	(155)	(140)	28	הוצאות מימון, נטו
(5)	(1)	(3)		חלק בהפסדי חברות מוחזקות
39	202	190		רווח לפני מסים על הכנסה
(12)	(45)	(56)	29	מסים על הכנסה
27	157	134		רווח נקי
0.17	0.96	0.81	20	רווח נקי למניה רווח נקי בסיסי למניה (בש"ח)
0.16	0.95	0.81		רווח נקי מדולל למניה (בש"ח)
162,775,715	164,050,212	164,928,168		ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו לצורך חישוב הרווח הבסיסי למניה (במניות)
163,672,339	166,191,036	165,752,011		ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו לצורך חישוב הרווח המדולל למניה (במניות)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
מיליוני ש"ח			
27	157	134	רווח נקי
			פריטי רווח כולל אחר שלאחר
			ההכרה לראשונה במסגרת
			הרווח הכולל נזקפו או יזקפו
			לרווח והפסד
			שינויים בשווי ההוגן של גידורי
			תזרים מזומנים שנזקפו לדוח רווח
			והפסד, נטו ממס
1	1	-	
			פריטי רווח (הפסד) כולל אחר
			שלא יזקפו לרווח והפסד
			מדידה מחדש של תכנית הטבה
			מוגדרת, נטו ממס
(2)	1	1	
			רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
			ממס
(1)	2	1	
26	159	135	סה"כ רווח כולל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

הון המיוחס לבעלי המניות של החברה				
סה"כ הון	יתרת רווח	קרן הון מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות
1,880	1,088	(2)	792	2
27	27	-	-	-
(1)	(2)	1	-	-
15	15	-	-	-
1,921	1,128	(1)	792	2
157	157	-	-	-
2	1	1	-	-
24	24	-	-	-
2,104	1,310	-	792	2
134	134	-	-	-
1	1	-	-	-
24	24	-	-	-
2,263	1,469	-	792	2

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

רווח כולל

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

רווח כולל

רווח נקי

רווח כולל אחר, נטו ממס

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

רווח כולל

רווח נקי

רווח כולל אחר, נטו ממס

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
מיליוני ש"ח			
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
27	157	134	רווח נקי
התאמות:			
896	830	878	פחת והפחתות
15	24	24	תשלום מבוסס מניות
7	8	1	שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן להשקעה
12	45	56	מסים על הכנסה
165	155	140	הוצאות מימון, נטו
(8)	-	(1)	הכנסות אחרות
5	1	3	חלק בהפסדי חברות מוחזקות
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:			
(15)	(29)	3	שינוי במלאי
54	(34)	(29)	שינוי בלקוחות (כולל לקוחות לזמן ארוך)
(77)	(75)	(83)	שינוי בהוצאות הנדחות - זכויות שימוש
5	11	(12)	שינוי בחייבים (כולל חייבים לזמן ארוך)
(23)	(57)	50	שינוי בספקים, הוצאות לשלם והפרשות
2	48	9	שינוי בהתחייבויות אחרות (כולל התחייבויות לזמן ארוך)
(5)	4	14	תקבולים (תשלומים) בגין מכשירים נגזרים
(8)	(12)	(14)	מגדרים, נטו
1,052	1,076	1,173	מס הכנסה ששולם
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת			
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה			
(366)	(335)	(427)	רכישת רכוש קבוע
(232)	(257)	(236)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים ואחרים
-	(120)	(1)	הפקדה בפקדון
407	-	120	משיכת פקדונות ותיק השקעות
(2)	-	-	תשלומים בגין מכשירים נגזרים אחרים, נטו
1	8	19	ריבית שהתקבלה
(192)	(704)	(525)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
מיליוני ש"ח			
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
2	5	2	תקבולים בגין מכשירים נגזרים, נטו
(188)	-	-	פירעון הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסים
(389)	(396)	(604)	תשלומים בגין אגרות חוב
			תמורה מהנפקת אגרות חוב בניכוי עלויות הנפקה
-	491	-	ריבית ששולמה בגין אגרות חוב
(100)	(82)	(89)	ריבית ששולמה בגין חכירה
(23)	(28)	(29)	פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
(235)	(233)	(229)	
(933)	(243)	(949)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(73)	129	(301)	שינויים במזומנים ושווי מזומנים
719	644	773	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
(2)	-	1	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
644	773	473	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ביאור 1 - כללי

א. סלקום ישראל בע"מ ("החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רחוב הגביש 10, נתניה, 4250708, ישראל. מניות החברה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"). הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2023, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה ("הקבוצה"), וכן את החזקות הקבוצה בחברות כלולות. הקבוצה מפעילה ומתחזקת מערכת תקשורת סלולרית וקווית בישראל ומספקת שירותי תקשורת סלולרית, שירותי טלפוניה קווית, שירותי אינטרנט, שירותי שיחות בינלאומיות, שירותי טלוויזיה על גבי האינטרנט ושירותי תמסורת (לרבות באמצעות תשתית צדדים שלישיים). החברה הינה בשליטת כור תעשיות בע"מ (במישרין ובאמצעות הסכמים עם בעלי מניות אחרים בחברה), אשר הינה חברה בבעלות מלאה של חברת השקעות דיסקונט בע"מ ("דסק"ש"). דסק"ש הינה חברה ללא בעל שליטה שניירות הערך שלה נסחרים בבורסה.

ב. במהלך חודש דצמבר 2023, התקשרה דסק"ש בהסכם עם Fortissimo Capital Fund VI, L.P ("פורטיסימו") למכירת מלוא החזקותיה במניות החברה. למועד אישור הדוחות הכספיים המאוחדים, אין כל וודאות בדבר השלמת העסקה, השלמת העסקה תלויה בקבלת אישור משרד התקשורת והממונה על התחרות.

במסגרת העסקה צפויה החברה לשלם מענק חד פעמי מיוחד לעובדי החברה הזכאים ומנהליה בסך של כ- 23 מיליוני ש"ח שישולם בכפוף להשלמת עסקה למכירת כל מניותיה של חברת השקעות דיסקונט בע"מ (בעלת השליטה (בעקיפין) בחברה) לידי Fortissimo Capital Fund VI, L.P.

ג. מלחמת "חרבות ברזל"

בחודש אוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה"). הימשכות המלחמה הובילה לירידה בתיירות נכנסת ויוצאת שהביאה לירידה בהכנסות החברה משירותי נדידה. כמו כן, בשל המלחמה נגרמה ירידה בהכנסות החברה משירותי סלולר בתשלום מראש. ההשלכה של השפעות המלחמה המתוארות לעיל הינה פגיעה בסך של כ- 20 מיליוני ש"ח ברווח התפעולי של הקבוצה לשנת 2023.

החברה בחנה את מקורות המימון והנזילות שלה וכן את נגישות החברה למקורות אשראי עתידיים, ומעריכה כי קיימת לה איתנות פיננסית להתמודד עם השלכות המלחמה וזאת בין היתר, לאור גיוון תחומי פעילותה והיקף היתרות הנזילות שלה.

לאחר תקופת הדיווח ועד למועד החתימה על הדוחות הכספיים, כתוצאה מהימשכות המלחמה יש המשך פגיעה בתיירות הנכנסת והיוצאת ובשירותי הסלולר בתשלום מראש.

יש לציין, היות ומדובר באירוע משברי מתמשך אשר אינו בשליטתה של החברה, המאופיין בחוסר וודאות, נכון למועד הדוחות הכספיים אין וודאות ביחס להיקף ההשפעה על החברה ועל המשק הישראלי בכללותו. השפעות רוחביות כאמור, עלולות להשפיע לרעה על עסקי החברה ותוצאות פעילותה.

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים המאוחדים הוכנו על ידי הקבוצה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS").
דוחות כספיים אלו נערכו גם בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
דוחות כספיים מאוחדים אלו, אושרו על ידי דירקטוריון החברה ביום 11 במרס, 2024.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של הקבוצה, ומעוגלים למיליון הקרוב, למעט אם צוין אחרת. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת הקבוצה.

ג. בסיס המדידה

הדוחות הכספיים המאוחדים הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית למעט הנכסים וההתחייבויות הבאים: השקעות שוטפות ומכשירים פיננסיים נגזרים אשר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, נדל"ן להשקעה הנמדד לפי שווי הוגן, נכסי והתחייבויות מסים נדחים, הפרשות, נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים והשקעות בחברות כלולות.

למידע נוסף בדבר אופן המדידה של נכסים והתחייבויות אלו ראו ביאור 3, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**ד. שימוש באומדנים ובשיקול דעת**

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הקבוצה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים,

מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

מידע בדבר הערכות, אי ודאות ושיקול דעת קריטי לגבי הפרשות והתחייבויות תלויות, מפורט בביאורים 16 ו-31. בנוסף, מידע לגבי אומדנים קריטיים שנערכו תוך יישום המדיניות החשבונאית והם בעלי השפעה מהותית על הדוחות הכספיים מוצג להלן:

בחירת ירידת ערך של יתרות לקוחות וחייבים אחרים

הדוחות הכספיים כוללים ירידת ערך לקוחות וחייבים אחרים המשקפים באופן נאות, בהתאם להערכות ההנהלה, את ההפסד הפוטנציאלי מיתרות שאינן ניתנות לגביה. הקבוצה מפרישה לירידת ערך בהתבסס על ניסיון העבר בגביית חובות, וכן על בסיס מידע ספציפי על בעלי חוב. המרכיבים העיקריים של הפרשה זו הינם רכיב הפסד ספציפי המיוחס לחשיפות משמעותיות המזוהות בנפרד, ורכיב הפסד גלובלי המבוסס על קבוצה של נכסים דומים בהתייחס להפסדים שאירעו אך עדיין לא זוהו. ההפרשה הגלובלית להפסד נקבעת על בסיס סטטיסטיקה של היסטוריית התשלומים בגין נכסים דומים. ראו בנוסף ביאור 22.

בחירת ירידת ערך ואורך חיי נכסים

הקבוצה בוחנת באופן שוטף את הערך בספרים של נכסיה על מנת לקבוע האם קיימת אינדיקציה לביצוע ירידת ערך. ראו בנוסף ביאור 3 ה.

אורך החיים הכלכלי של נכסי הקבוצה נקבע על ידי ההנהלה בזמן רכישת הנכסים, ונאותות נבחנת באופן שוטף. הקבוצה מגדירה את אורך חיי נכסיה בהתאם לתקופה הצפויה שבה עתידים הנכסים להפיק תועלת לקבוצה. הערכה זו מבוססת על ניסיון הקבוצה עם נכסים דומים. אורך החיים הכלכלי של עלויות השגת חוזה שהווננו מבוסס על תקופת השירות הצפויה בגין חוזים אלה. ראו בנוסף ביאורים 3 ב ו-3 ד.

בחירת ירידת ערך מוניטין

הקבוצה בוחנת ירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים שיוחס לה מוניטין לפחות אחת לשנה. קביעת שווי שימוש מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי מזומנים עתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים ואף לאומדן שיעור ניכיון מתאים לתזרימי מזומנים אלה המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתחייבים ליחידה מניבת המזומנים. קביעת האומדנים של תזרימי המזומנים מתבססת על ניסיון העבר של ההנהלה, ועל מיטב הערכת ההנהלה לגבי התנאים הכלכליים שישירו במהלך יתרת אורך החיים השימושיים של היחידה מניבת המזומנים. ראו מידע נוסף בביאור 3 ה (2).

תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הקבוצה מביאה בחשבון את חוות דעת יועציה המשפטיים ומיטב שיפוטם המקצועי, השלב בו מצויים ההליכים, וכן הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות נתקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה. ראו בנוסף ביאור 31.

עמדות מס לא וודאיות

בקביעת סכומי המסים השוטפים והנדחים, הקבוצה לוקחת בחשבון את ההשפעה של אי הוודאות לעניין קבלת עמדות המס שלה (uncertain tax positions) והסיכון כי תישא בהוצאות מס, ריבית והצמדה נוספות.

הקבוצה בדעה כי התחייבות המס המצטברת הינה נאותה עבור כל השנים אשר טרם נתקבלו בגין שומות מס סופיות בהתבסס על ניתוח של מספר גורמים, לרבות פרשנויות של חוקי המס וניסיון העבר של הקבוצה. הערכה זו מתבססת על אומדנים והנחות אשר עשויים לכלול גם הערכות והפעלת שיקול דעת באשר לאירועים עתידיים. יתכן, כי בתקופות עתידיות, יתגלה מידע חדש אשר יצריך את הקבוצה לשנות את האומדן שלה באשר להתחייבות המס שהוכרה, שינויים כאמור יזקקו כהוצאה מיידיית באותה תקופה. ראו בנוסף ביאור 29.

הכרה בנכס מס נדחה בגין הפסדים לצרכי מס

הקבוצה מעריכה האם צפוי שיהיו בעתיד הנראה לעין רווחים חייבים במס שכנגדם ניתן יהיה לנצל הפסדים ובהתאם מכירה (א לא מכירה) בנכס מס נדחה בגין הפסדים מועברים. בהיעדר וודאות לקיום הכנסה חייבת לצרכי מס, לא נרשמים מסים נדחים כנכס בספרי החברה. ההשכלה האפשרית של אומדן זה הינה הכרה או ביטול של נכס מס נדחה ברווח והפסד. למידע נוסף על הפסדים בגינם הכירה החברה בנכס מס נדחה, ראו בנוסף ביאור 29.

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ד. שימוש באומדנים ובשיקול דעת (המשך)

קביעת תקופת החכירה ושיעור היוון להתחייבות בגין חכירה לצורך קביעת תקופת החכירה, הקבוצה לוקחת בחשבון את התקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, לרבות אופציות הארכה שוודאי באופן סביר שימומשו ו/או אופציות לביטול שוודאי באופן סביר שלא ימומשו. בנוסף, הקבוצה מהוונת את תשלומי החכירה תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי שלה. ההשלכה האפשרית של אומדן זה הינה גידול או קיטון בהתחייבות בגין חכירה, בנכס זכות שימוש ובהוצאות הפחת והוצאות המימון שיוכרו. ראו בנוסף ביאור 14.

ה. להלן פירוט מדדי המחירים לצרכן (מדד ידוע) ושערי החליפין של הדולר של ארה"ב:

מדד המחירים לצרכן (בנקודות)*	שער חליפין של הדולר של ארה"ב	
248.82	3.627	ליום 31 בדצמבר, 2023
240.77	3.519	ליום 31 בדצמבר, 2022
228.70	3.110	ליום 31 בדצמבר, 2021
3.35%	3.07%	שיעורי השינוי:
5.28%	13.15%	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023
(0.59%)	(3.27%)	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022
		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021

* לפי מדד בסיס 1993.

ביאור 3 - מדיניות חשבונאית

כללי המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות מאוחדים אלה על ידי הקבוצה.

א. מכשירים פיננסיים**1. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים****סיווג נכסים פיננסיים לקבוצות והטיפול החשבונאי בכל קבוצה**

במועד ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת או שווי הוגן דרך רווח והפסד.

לקבוצה יתרות לקוחות, חייבים ויתרות חובה ופקדונות. תזרימי המזומנים החוזיים בגין נכסים פיננסיים אלו, כוללים אך ורק תשלומי קרן וריבית אשר משקפת תמורה עבור ערך הזמן של הכסף וסיכון האשראי. בהתאם לכך, נכסים פיננסיים אלו נמדדים בעלות מופחתת.

2. התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים כוללות: הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, מכשירי חוב סחירים, התחייבויות בגין חכירה, ספקים וזכאים ויתרות זכות.

הכרה לראשונה בהתחייבויות פיננסיות

הקבוצה מכירה לראשונה במכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם. יתר ההתחייבויות הפיננסיות מוכרות לראשונה במועד קשירת העסקה (trade date) בו הקבוצה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר.

מדידה עוקבת של התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בניכוי כל עלויות העסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות נמדדות בעלות המופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

עלויות עסקה המיוחסות באופן ישיר להנפקה צפויה של מכשיר אשר יסווג כהתחייבות פיננסית, מוכרות כנכס במסגרת סעיף הוצאות נדחות בדוח על המצב הכספי. עלויות עסקה אלו מנוכות מההתחייבות הפיננסית בעת ההכרה לראשונה בה ומופחתות כהוצאות מימון בדוח רווח והפסד.

גרעית התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות נגרעות כאשר המחויבות החוזית של הקבוצה פוקעת או כאשר היא סולקה או בוטלה. לקבוצה ישנן עסקאות פקטורינג מול ספקים אשר אינן נגרעות מיתרת הספקים ככל שהמחויבות של הקבוצה עדיין נשארת מול הספק.

קיצוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכומים נטו מוצגים בדוח על המצב הכספי כאשר, ורק כאשר, לקבוצה קיימת באופן מיידי (currently) זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס הפיננסי וההתחייבות הפיננסית על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו-זמנית.

3. מכשירים פיננסיים נגזרים

הקבוצה מחזיקה מכשירים פיננסיים נגזרים לצרכי עסקאות הגנה עבור סיכונים מטבע חוץ ומדד המחירים לצרכן.

מדידה של מכשירים פיננסיים נגזרים

מכשירים פיננסיים נגזרים מוכרים לראשונה בשווי הוגן בחוזה הנגזר, ונמדדים מחדש בתקופות עוקבות בשוויים ההוגן. עלויות עסקה הניתנות לייחוס נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. השינויים בשווי ההוגן מטופלים כמתואר להלן:

גידור שווי הוגן

שינויים בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי נגזר המשמש לעסקאות הגנה נזקפים לרווח או הפסד לסעיף הוצאות מימון.

ביאור 3 - מדיניות חשבונאית (המשך)

א. מכשירים פיננסיים (המשך)

3. מכשירים פיננסיים נגזרים (המשך)

גידור כלכלי

חשבונאות גידור אינה מיושמת לגבי מכשירים נגזרים המשמשים לגידור כלכלי של נכסים והתחייבויות פיננסיים הנקובים במטבע חוץ או צמודים למדד המחירים לצרכן. השינויים בשווי ההגון של נגזרים אלה נזקפים לדוח רווח והפסד, כהכנסות או הוצאות מימון.

ב. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מצטברים מירידת ערך ככל שהיו כאלה.

1. הכרה ומדידה

העלות של רכוש קבוע כוללת הוצאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר עבודה ישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, אומדן עלויות פירוק ופינוי הפריטים ושיקום האתר בו ממוקם הפריט.

רשתות התקשורת מורכבות ממספר רכיבים משמעותיים בעלי אורך חיים שונה. רכיבים אלו מטופלים בנפרד, כאשר כל רכיב מופחת על פני אורך החיים השימושי החזוי שלו. כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש הקבוע.

2. פחת

נכס מופחת כאשר הוא זמין לשימוש, דהיינו, כאשר הוא הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שיוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע.

שיעורי הפחת לתקופה השוטפת ולתקופות ההשוואה הינם כדלקמן:

%	
5-25	רשת התקשורת
15-33	ציוד ותשתיות לטלוויזיה
6-33	כלי רכב, מחשבים, ריהוט וציוד משרדי

אורך החיים הכלכלי של נכסי הקבוצה נקבע על ידי הנהלת החברה במועד רכישת הנכסים. לפרטים נוספים, ראו ביאור 2 ד.

שיפורים במושכר מופחתים על פני הקצר מבין תקופת השכירות לבין אורך החיים השימושיים.

ג. זכויות שימוש בקווי תקשורת וזכויות שימוש בתשתית הסיבים

עסקאות לרכישת זכות שימוש בלתי הדירה בקיבולת כבלים תת ימיים וזכויות שימוש בתשתית הסיבים מטופלות כעסקאות קבלת שירות. הסכום ששולם בגין זכויות השימוש בקווי תקשורת ובתשתית הסיבים מוכר כהוצאה מראש ומופחת בקו ישר על פני התקופה הנקובה בהסכם, לרבות תקופת האופציה אשר מהווים את אומדן אורך החיים השימושיים של אותן קיבולות.

ביאור 3 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ד. נכסים בלתי מוחשיים ואחרים

1. פיתוח תוכנה

החברה מפתחת תוכנות או לחלופין משדרגת מערכות תוכנה קיימות אשר משמשות אותה לטובת פעילותה העסקית והפנים ארגונית עלויות אלו מוכרות כנכס בלתי מוחשי אם ורק אם: ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח; המוצר או התהליך ישימים מבחינה טכנית ומסחרית; צפויה הטבה כלכלית עתידית מהמוצר ולקבוצה כוונה ומקורות מימון מספקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בנכס או למוכרו. עלויות פיתוח ישירות הנובעות מפיתוח תוכנת מערכת מידע לשימוש עצמי, עלויות שכר עבודה לעובדים העוסקים בפיתוח תוכנות במהלך שלב הפיתוח והוצאות תקורה שניתן לייחסן ישירות להכנת הנכס לשימוש המיועד, מהוונות ומוכרות כנכס בלתי מוחשי. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. עלויות פיתוח שהווננו מופחתות מנקודת הזמן בה הנכס זמין לשימוש, כלומר כאשר הוא במיקום ובמצב הנדרשים לו על מנת שיוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, על פני אורך החיים השימושיים שלו.

נכסי פיתוח שאינם זמינים עדיין לשימוש נבחנים אחת לשנה לזיהוי ירידה בערכם, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 36 "ירידת ערך נכסים".

2. נכסים בלתי מוחשיים אחרים

קשרי לקוחות ומותג שנוצרו כתוצאה מרכישה של חברות בנות, הינם בעלי אורך חיים מוגדר על פי קצב ההטבות הצפויות מנכסים אלו בכל תקופה.

נכסים בלתי מוחשיים אחרים - עלויות בגין רישיונות ותדירים, תוכנות ורשיונות מחשב, נמדדים לפי עלות, בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו, וכוללים עלויות ישירות הנדרשות להבאת הנכסים למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

3. פחת

הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בכל נכס בצורה הטובה ביותר.

שיעורי הפחתה לתקופה השוטפת ולתקופות השוואה הינם כדלקמן:

%	
4-7 (בעיקר 4)	רישיונות תדירים
15-25	תוכנות ורישיונות מחשב
33	עלויות השגת חוזה
10-16	קשרי לקוחות ומותג

האומדנים בדבר שיטת הפחתה ואורך החיים השימושיים נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנה ומותאמים בעת הצורך.

אורך החיים הכלכלי של נכסי הקבוצה הינו אומדן שנקבע על ידי הנהלת החברה. לפרטים נוספים, ראו ביאור 2 ד.

ה. ירידת ערך

1. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים

נכסים פיננסיים ונכסי חוזה

הקבוצה מודדת את ההפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין לקוחות ונכסי חוזה בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר.

הפסדי אשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר הינם הפסדי אשראי חזויים הנובעים מכל אירועי הכשל האפשריים לאורך כל חיי המכשיר הפיננסי. התקופה המרבית שנלקחת בחשבון בהערכת הפסדי האשראי החזויים היא התקופה החזויה המרבית שלאורכה הקבוצה חשופה לסיכון אשראי.

ביאור 3 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. ירידת ערך (המשך)

1. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים (המשך)

מדידת הפסדי אשראי חזויים

הפסדי אשראי חזויים מהווים אומדן משוקלל-הסתברויות של הפסדי אשראי. הפסדי אשראי נמדדים לפי הערך הנוכחי של הפער בין תזרימי המזומנים שהקבוצה זכאית להם לפי החוזה לבין תזרימי המזומנים שהקבוצה צופה לקבל.

מחיקה

הערך בספרים ברוטו של נכס פיננסי נמחק במלואו או בחלקו כאשר:

- א. אין ציפיות סבירות להשבה. לרוב כאשר הקבוצה קובעת כי לחייב אין נכסים או מקורות הכנסה שעשויים להניב תזרימי מזומנים מספיקים על מנת לשלם את הסכומים הכפופים למחיקה.
- ב. החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי החברה אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס.

עסקאות מכירת לקוחות (Factoring) מטופלות כגרעיה מיתרת הלקוחות כאשר מתקיימים התנאים כאמור לעיל.

2. רכוש קבוע, רכוש אחר ואחרים

עיתוי בחינת ירידת ערך

בחינה לירידת ערך עבור יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים), אליה הוקצה מוניטין, מבוצעת אחת לשנה, ובכל עת שישנו סימן כלשהו לירידת ערך של היחידה, על ידי השוואת ערכה בספרים של היחידה, כולל המוניטין, לסכום בר השבה שלה.

קביעת יחידות מניבות מזומנים

למטרת בחינת ירידת ערך, הנכסים אשר אינם ניתנים לבחינה פרטנית מקובצים יחד לקבוצת הנכסים הקטנה ביותר אשר מניבה תזרימי מזומנים משימוש מתמשך, אשר הינם בלתי תלויים בעיקרם בנכסים אחרים ובקבוצות נכסים אחרות ("יחידה מניבת מזומנים").

מדידת סכום בר השבה

סכום בר ההשבה של נכס או של יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי שימוש לבין שווי הוגן, בניכוי עלויות מכירה. בקביעת שווי השימוש, מהוונת הקבוצה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור היוון לפני מסים, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס או ליחידה מניבת המזומנים, בגינם לא הותאמו תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהנכס או מהיחידה מניבת המזומנים.

הקצאת מוניטין ליחידות מניבות מזומנים

יחידות מניבות מזומנים אליהן הוקצה מוניטין מקובצות כך שהרמה בה נבחנת ירידת ערך של מוניטין משקפת את הרמה הנמוכה ביותר בה המוניטין נתון למעקב למטרת דיווח פנימי, אך בכל מקרה אינה גדולה ממגזר פעילות. מוניטין שנרכש במסגרת צירוף עסקים מוקצה ליחידות מניבות מזומנים, לרבות אלו הקיימות בקבוצה גם ערב צירוף העסקים, אשר צפויות להניב הטבות מהסינרגיה של הצירוף.

הכרה בהפסד מירידת ערך

הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס או של יחידה מניבת מזומנים עולה על הסכום בר ההשבה, ונזקפים לרווח והפסד. לגבי יחידות מניבות מזומנים הכוללות מוניטין, הפסד מירידת ערך מוכר כאשר הערך בספרים של היחידה מניבת מזומנים, עולה על הסכום בר ההשבה שלה. הפסדים מירידת ערך שהוכרו לגבי יחידות מניבות מזומנים, מוקצים תחילה להפחתת הערך בספרים של מוניטין שיוחס ליחידות אלה ולאחר מכן להפחתת הערך בספרים של הנכסים האחרים ביחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי.

ביאור 3 - מדיניות חשבונאית (המשך)**ה. ירידת ערך (המשך)****2. רכוש קבוע, רכוש אחר ואחרים (המשך)****ביטול הפסד מירידת ערך**

הפסד מירידת ערך מוניטין אינו מבטל בתקופה מאוחרת יותר. באשר לנכסים אחרים, לגביהם הוכרו הפסדים מירידת ערך בתקופות קודמות, בכל מועד דיווח נבדק האם קיימים סימנים לכך שהפסדים אלו קטנו או שאינם קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, לאחר ביטול ההפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

ו. תשלום מבוסס מניות

הקבוצה מפעילה מספר תוכניות לתשלום מבוסס מניות לעובדים, המסולק במכשירים הוניים של חברות הקבוצה, שבהן הקבוצה מקבלת שירותים מעובדים בתמורה למכשירים של הקבוצה. השווי ההוגן במועד ההענקה של אופציות ויחידות מניה חסומות ("RSU") לעובדים נזקף כהוצאת שכר ונלוות במקביל לגידול בעודפים, על פני התקופה בה מושגת זכאות בלתי מותנית של העובדים למענקים. הסכום שנזקף כהוצאה בגין מענקי תשלום מבוסס מניות ויחידות מניה חסומות, המותנים בתנאי הבשלה שהינם תנאי שירות או תנאי ביצוע שאינם תנאי שוק, מותאם על מנת לשקף את מספר המענקים אשר צפויים להבשיל.

השווי ההוגן נמדד תוך שימוש במודל בלק ושולס. מועד המימוש ומשך החיים הצפוי של האופציות לפי המודל הותאם, בהתאם להערכות ההנהלה, כדי להביא בחשבון הגבלות מימוש ושיקולים התנהגותיים.

ז. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה יש מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, הניתנת לאמידה באופן מהימן וכאשר צפוי כי ידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות לסילוק המחויבות. הפרשות נמדדות על פי אומדן ההנהלה הטוב ביותר באשר להוצאות הדרושות לסילוק ההתחייבות לתאריך הדיווח.

הקבוצה מכירה בנכס שיפוי אם, ורק אם, וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל אם הקבוצה תסלק את המחויבות. הסכום שמוכר בגין השיפוי אינו עולה על סכום ההפרשה.

הפרשה בגין תביעות משפטיות (לרבות תביעות ייצוגיות) מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

הפרשה בגין עלויות פירוק, פינוי ושיקום אתרים נוצרת בגין אותם הסכמים בהם התחייבה הקבוצה להחזיר את הנכס השכור בתום תקופת השכירות לקדמותו, לאחר פירוק ופינוי האתר וכן שיקום המקום במידת הצורך. לפרטים נוספים, ראו ביאור 16.

ח. הכרה בהכנסה

הקבוצה מכירה בהכנסה כאשר השליטה על הסחורה או השירות שהובטחו מועברת ללקוח. ההכנסה נמדדת לפי סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים.

הכנסות הנובעות ממתן שירותים, הכוללות שירותי סלולר, שירותי אינטרנט, שירותי שיחות בינלאומיות, שיחות טלפוניה קווית, קישורי גומלין, שירותי נדידה, שירותי תוכן וערך מוסף, שירותי תמסורת ושירותי טלוויזיה על גבי האינטרנט, מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל את השירות, כאשר כל הקריטריונים להכרה בהכנסה התקיימו.

מכירת ציוד או שירות ללקוח נעשית ללא התחייבות חוזית של הלקוח לצורך שירותים בסכום מינימאלי לתקופה מוגדרת מראש. כפועל יוצא, הקבוצה מתייחסת לעסקת הציוד כעסקה נפרדת ומכירה בהכנסות מציוד בהתאם לשווי העסקה במועד מסירת הציוד ללקוח. ההכנסות משירותים מוכרות ונרשמות עם מתן השירותים.

קביעת מחיר העסקה

מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים. בעת קביעת מחיר העסקה הקבוצה מביאה בחשבון את ההשפעות של תמורה משתנה וקימו של רכיב מימון משמעותי בחוזה.

ביאור 3 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ח. הכרה בהכנסה (המשך)

תמורה משתנה

מחיר העסקה כולל סכומים קבועים וסכומים שעשויים להשתנות כתוצאה מהנחות, החזרים, זיכויים, ויתורים על מחיר, תמריצים, קנסות, תביעות ומחלוקות וכן שינויים בחוזה שהתמורה בגינם טרם הוסכמה על ידי הצדדים. הקבוצה כוללת במחיר העסקה את סכום התמורה המשתנה, או את חלקו, רק כאשר צפוי ברמה גבוהה כי ביטול משמעותי של סכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה לתמורה המשתנה תתברר לאחר מכן. בסוף כל תקופת דיווח, מעדכנת הקבוצה במידת הצורך את אומדן סכום התמורה המשתנה שנכלל בתמורת העסקה.

הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע

בעסקה מרובת מחויבויות ביצוע, תמורת העסקה מוקצית בין הרכיבים בעסקה לפי יחס מחירי המכירה הנפרדים שלהם.

קיומו של רכיב מימון משמעותי

לחברה עסקאות אשראי לזמן ארוך למכירת ציוד סלולרי. לצורך מדידת מחיר עסקאות אלה, הקבוצה מתאימה את סכום התמורה שהובטחה בגין השפעות של הזמן על ערך הכסף אם עיתוי התשלומים שהוסכם בין הצדדים מספק ללקוח או לקבוצה הטבה משמעותית של מימון.

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 אחרות במהלך התקופה המחושבות בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

הכנסות הנובעות מהסדרי אשראי לזמן ארוך (עסקאות מעל 12 תשלומים חודשיים) נרשמות על בסיס הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים, מהוונים לפי שיעורי ריבית השוק במועד העסקה. ההפרש בין הסכום המקורי של האשראי לבין ערכו הנוכחי, כאמור לעיל, נפרס על פני תקופת האשראי ונרשם כהכנסות אחרות (במקום הכנסות ריבית) לאורך תקופת האשראי.

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.

ספק עיקרי או סוכן

כאשר הקבוצה היא ספק עיקרי, היא מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במידה והחברה מחויבת לספק סחורות או שירותים על ידי צד ג' אזי הקבוצה היא סוכן ולכן מכירה בהכנסה בסכום העמלה נטו.

הקבוצה הינה ספק עיקרי כאשר היא שולטת על הסחורה או השירות שהובטחו טרם העברתם ללקוח. אינדיקטורים לכך שהקבוצה שולטת על הסחורה או השירות לפני העברתם ללקוח כוללים, בין היתר, את הבאים: הקבוצה היא האחראית העיקרית לקיום ההבטחות בחוזה; לקבוצה יש סיוע מלאי לפני שהסחורה או השירות הועברו ללקוח; וכן, לקבוצה יש שיקול דעת בקביעת מחירים עבור הסחורה או השירות.

ט. חכירות

(1) קביעה אם הסדר מכיל חכירה

במועד ההתקשרות בחכירה, הקבוצה קובעת אם ההסדר מהווה חכירה או מכיל חכירה, תוך בחינה האם ההסדר מעביר זכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן בתמורה לתשלום. בעת ההערכה האם הסדר מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה, הקבוצה בוחנת האם לאורך תקופת החכירה יש לה את שתי הזכויות הבאות:

- (א) הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה; וכן
- (ב) הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה.

עבור חוזי חכירה בקבוצת אתרי תא ומתגים הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון שירותים או תחזוקה, הקשורים לרכיב חכירה, הקבוצה בחרה לטפל בחוזה כרכיב חכירה אחד ללא הפרדת הרכיבים.

עבור חוזי חכירה בקבוצות בנייני משרדים, מחסנים, מרכזי שירות, חנויות קמעונאיות וכלי רכב הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון שירותים או תחזוקה, הקשורים לרכיב חכירה, הקבוצה בחרה להפריד את רכיבי החכירה ולטפל ברכיב החכירה בנפרד.

ביאור 3 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ט. חכירות (המשך)

(2) נכסים חכורים והתחייבויות בגין חכירה

בעת ההכרה לראשונה הקבוצה מכירה בהתחייבות בסכום הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים, ובמקביל מכירה הקבוצה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירות הקבוצה לא ניתן לקביעה בנקל, הקבוצה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה. לאחר ההכרה לראשונה, מטופל נכס זכות השימוש בהתאם למודל העלות, ומופחת לאורך תקופת החכירה או אורך חייו השימושיים של הנכס, כמוקדם מבניהם.

תשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד המחירים לצרכן נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים במועד תחילת החכירה, ונכללים בחישוב ההתחייבות בגין חכירה. כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים של החכירה כתוצאה משינוי במדד, מודדת הקבוצה מחדש את ההתחייבות בגין חכירה בהתבסס על התזרימים החוזיים המעודכנים, כתיאום לנכס זכות השימוש.

(3) תקופת החכירה

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם וודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה. על פי ניסיון העבר החברה האריכה שהאופציות בגין הארכת החוזים ימומשו. הקבוצה מעריכה מחדש את תקופת החכירה בעת התרחשות אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות, אשר נמצא בשליטת הקבוצה, ואשר משפיע על ההחלטה אם וודאי באופן סביר שהקבוצה תממש אופציה שלא נכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, או לא תממש אופציה שנכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה.

(4) הפחתת נכס זכות שימוש

לאחר מועד תחילת החכירה, נכס זכות שימוש נמדד בשיטת העלות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידות ערך שנצברו ומתואם בגין מדידות מחדש של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת מחושב על בסיס קו-ישר על פני אורך החיים השימושיים או תקופת החכירה החוזית, כמוקדם מבניהם כדלקמן:

1. אתרי תא ומתגים	5-15 שנים
2. בנייני משרדים, מחסנים מרכזי שירות וחנויות קמעונאיות	4-10 שנים
3. כלי רכב	2-3 שנים

י. מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה כוללים מסים שוטפים ונדחים. מסים שוטפים ונדחים מוכרים בדוח רווח והפסד או מוכרים ישירות בהון או לרווח כולל אחר במידה ונובעים מפריטים אשר מוכרים ישירות בהון או ברווח כולל אחר.

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.

הפרשה בגין עמדות מס לא וודאיות, לרבות הוצאות מס, ריבית ומדד נוספות, מוכרת כאשר יותר צפוי מאשר לא כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות.

נכס מס נדחה מוכר בספרים כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרשים הזמניים. נכסי המסים הנדחים נבדקים בכל תאריך דיווח, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתייחסות יתממשו, הם מופחתים.

הקבוצה מכירה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצרכי מס, הנובעים מהשקעות בחברות בנות, בחברות כלולות ובזכויות בעסקאות משותפות, אם ורק אם צפוי כי ההפרש הזמני יתהפך בעתיד הנראה לעין וכן תהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני.

ביאור 3 - מדיניות חשבונאית (המשך)

יא. תיקונים לתקנים קיימים שאומצו במהלך השנה

1. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים", "גילוי למדיניות חשבונאית" (להלן - התיקון ל-IAS 1)

התיקון ל-IAS 1 דורש מחברות לגלות את המדיניות החשבונאית המהותית שלהן, חלף המדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נלקח בחשבון ביחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות כספיים אלה.

התיקון ל-IAS 1 אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשתמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית לא מהותית. עם זאת, ככל שמידע כאמור ניתן, ראוי כי אין יסיח את הדעת ממידע מהותי על מדיניות חשבונאית.

התיקון ל-IAS 1 יושם לגבי תקופות שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר, 2023. לתיקון לעיל הייתה השפעה על גילויי המדיניות החשבונאית של החברה, אך לא הייתה השפעה על המדידה, ההכרה או ההצגה של פריטים כלשהם בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

2. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12 "מסים על ההכנסה" (להלן - התיקון ל-IAS 12)

התיקון ל-IAS 12 מבהיר כי הפטור מיצירת מסים נדחים הנובעים מהכרה לראשונה בנכס או בהתחייבות בעסקה אשר אינה צירוף עסקים, אינו משפיע על הרווח החשבונאי בעת העסקה וגם אינו משפיע על ההכנסה החייבת או על ההפסד לצורך מס בעת העסקה (פטור ההכרה לראשונה) אינו ניתן ליישום בגין עסקאות אשר בהכרה לראשונה בהן נוצרים הפרשים זמניים חייבים במס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי בסכומים זהים.

עסקאות כאמור כוללות, למשל, עסקאות חכירה שבמועד ההכרה לראשונה בהן על ידי חוכר, מכיר החוכר בנכס זכות שימוש בסכום השווה ליתרת ההתחייבות בגין החכירה; וכן מצבים של הכרה בהתחייבות בגין פירוק, פינוי ושיקום המוכרת כנגד עלות רכוש קבוע.

התיקון ל-IAS 12 יושם לגבי תקופות שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי. התיקון יושם עבור כל העסקאות החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוח הכספי שבו התיקון יושם לראשונה. כמו כן, במסגרת הדוחות הכספיים שבהם התיקון יושם לראשונה, על ישות להכיר בתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת:

- (א) בנכס מסים נדחים, עד למידה שבה צפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני הניתן לניכוי, וכן בהתחייבות מסים נדחים, בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי והחייבים במס בקשר עם:
 - נכסי זכות שימוש והתחייבויות בגין חכירות; וכן-
 - התחייבויות בגין פירוק, פינוי ושיקום והתחייבויות דומות, וכן הסכום המקביל שהוכר כחלק מעלות הנכס המתייחס.
- (ב) בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה כהתאמה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

ליישום לראשונה של התיקון ל-IAS 12 אין השפעה מהותית על הדוחות המאוחדים של הקבוצה.

ביאור 3 - מדיניות חשבונאית (המשך)

יא. תיקונים לתקנים קיימים שאומצו במהלך השנה (המשך)

3. תיקון ל- IAS 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה.

לתיקון לעיל אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים מאוחדים של החברה.

יב. תיקונים לתקנים קיימים שטרם אומצו

1. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (להלן - התיקון ל- IAS 1)

התיקון ל- IAS 1 מבהיר את ההנחיות בנוגע לסיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי. התיקון מבהיר, בין היתר כי:

- (א) התחייבות תסווג כהתחייבות לא שוטפת אם לישות יש זכות מהותית (substantive right) לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח. כמו כן, התיקון מבהיר כי כוונת הישות בנוגע למימוש הזכות אינה רלוונטית לצורך סיווג ההתחייבות, ומבטל את ההתייחסות לקיומה של זכות בלתי מותנית.
- (ב) זכות מהותית כאמור קיימת רק במידה והישות עומדת בתנאים הרלוונטיים בתאריך המאזן.
- (ג) "סילוק" ההתחייבות כולל סילוק בדרך של תשלום מזומן, משאבים כלכליים אחרים או מכשירים הוניים של הישות. עם זאת, זכות המרה בגין מכשיר המיר אשר סווגה להון אינה משפיעה על סיווגה של ההתחייבות בגין המכשיר.

התיקון ל- IAS 1 ייושם באופן רטרואקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2024 או לאחריו. ליישום הראשונה של התיקון ל- IAS 1, לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

2. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (להלן - התיקון ל- IAS 1)

בחודש ינואר 2020, פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן - התיקון המקורי). בחודש אוקטובר 2022, פרסם ה- IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן - התיקון העוקב).

התיקון העוקב קבע כי:

- (א) רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.
- (ב) עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה פיננסיות.

ביאור 3 - מדיניות חשבונאית (המשך)

יב. תיקונים לתקנים קיימים שטרם אומצו (המשך)

2. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (להלן - התיקון ל-1 IAS) (המשך)

התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני. התיקון המקורי והתיקון העוקב יישמו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2024 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקונים ייושמו בדרך של יישום למפרע.

לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

3. תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים גילויים

בחודש מאי 2023, פרסם ה- IASB תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים גילויים (להלן: "התיקונים"), בכדי להבהיר את המאפיינים של הסדרי מימון ספקים ולדרוש גילוי נוסף להסדרים אלו.

דרישות הגילוי בתיקונים נועדו לסייע ולאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את ההשפעות של הסדרי מימון ספקים על התחייבויותיה של הישות וכן על תזרימי המזומנים והחשיפה של הישות לסיכון נזילות. התיקונים ייושמו לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2024 או לאחר מכן. אימוץ מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי.

לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

ביאור 4 - שווי הוגן

א. קביעת שווי הוגן

כחלק מכללי המדיניות החשבונאית ודרישות הגילוי, נדרשת הקבוצה לקבוע את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות מסוימים. ערכי השווי ההוגן נקבעו לצרכי מדידה ו/או גילוי על בסיס השיטות המתוארות להלן. מידע נוסף לגבי ההנחות ששימשו בקביעת ערכי השווי ההוגן, ניתן בביאורים המתייחסים לאותו נכס או התחייבות.

לקוחות וחייבים אחרים

השווי ההוגן של לקוחות וחייבים אחרים נקבע על בסיס הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים, המהוונים על פי שיעור הריבית המתאים למועד הדיווח.

השקעות שוטפות ונגזרים

השווי ההוגן של חוזי אקדמה (Forward) נאמד על ידי היוון ההפרש בין מחיר ה- Forward הנקוב בחוזה לבין מחיר ה- Forward הנוכחי בגין יתרת התקופה של החוזה עד לפדיון, תוך שימוש בריביות שוק מתאימות למכשירים דומים כולל ההתאמות הנדרשות בגין סיכונים שאשראי של הצדדים.

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרות

השווי ההוגן, אשר נקבע לצורך מתן גילוי, מחושב על בסיס הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בגין מרכיב הקרן והריבית, המהוונים על פי שיעור ריבית השוק למועד הדיווח.

ב. היררכיית שווי הוגן

בקביעת השווי ההוגן של נכס או התחייבות, משתמשת הקבוצה בנתונים נצפים מהשוק ככל שניתן. מדידות שווי הוגן מחולקות לשלוש רמות במדרג השווי ההוגן בהתבסס על הנתונים ששימשו בהערכה, כדלקמן:

- * רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- * רמה 2: נתונים נצפים מהשוק, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- * רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ביאור 5 - ניהול סיכונים פיננסיים

המסגרת לניהול סיכונים

האחריות המקיפה לבסס את מסגרת ניהול הסיכונים הפיננסיים של הקבוצה ולפקח עליה מצויה בידי הדירקטוריון. הדירקטוריון הקים ועדה לניהול חשיפות פיננסיות, האחראית על פיקוח ומעקב אחר מדיניות ניהול החשיפות הפיננסיות של הקבוצה. הוועדה ממליצה לדירקטוריון על שינויים במדיניות ניהול החשיפות הפיננסיות של הקבוצה.

מדיניות ניהול הסיכונים של הקבוצה גובשה בכדי לזהות, לנתח ולנהל את הסיכונים הפיננסיים העומדים בפני הקבוצה, ולפקח על הסיכונים ועל העמידה במדיניות. המדיניות והשיטות לניהול הסיכונים נסקרות באופן שוטף בכדי לשקף שינויים בתנאי השוק ובפעילות הקבוצה.

ועדת החשיפות הפיננסיות של הדירקטוריון מפקחת על מעקב ההנהלה אחר הציות למדיניות ניהול הסיכונים הפיננסיים של הקבוצה ונהליה והיא בוחנת את ההתאמה של מסגרת ניהול הסיכונים הפיננסיים ביחס לסיכונים העומדים בפני הקבוצה. ראו בנוסף ביאור 22, בדבר מכשירים פיננסיים.

סיכון אשראי

להנהלה מדיניות אשראי והיא מקיימת מעקב שוטף אחר חשיפת הקבוצה לסיכונים אשראי. סיכון האשראי של הקבוצה נובע בעיקר מחובות הלקוחות כלפי הקבוצה. הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים ונכסי החוזה מייצגים את החשיפה המרבית לסיכון האשראי של הקבוצה.

לקוחות, חייבים ויתרות חובה ונכסי חוזה

הקבוצה מבצעת הערכת סיכון אשראי בגין הלקוחות ומתאימה את גובה האשראי המותר או דורשת ביטחונות כנגדה, בהתאם לרמת הסיכון של כל לקוח ולקוח. ההנהלה עוקבת באופן שוטף אחר חובות הלקוחות, חייבים ויתרות חובה ונכסי חוזה וזקוקת הפרשות לחובות מסופקים הנכללות בדוחות הכספיים אשר משקפות בצורה נאותה את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק. הקבוצה חשופה לסיכונים אשראי הנובעים בעיקר מפעילותה בישראל.

נגזרים

הצדדים שכנגד לנגזרים שמחזיקה הקבוצה הינם בנקים מרכזיים בישראל.

החשיפה המרבית לסיכון אשראי מיוצגת על ידי הערך בספרים של כל נכס פיננסי בדוח על המצב הכספי המאוחד. מכשירים פיננסיים שבאופן פוטנציאלי מהווים סיכון אשראי לקבוצה הם בעיקרם יתרות לקוחות. סיכון האשראי בגין יתרות הלקוחות הינו מוגבל בגלל הרכב בסיס הלקוחות הכולל פיזור רחב ומספר רב של לקוחות בודדים ועסקים. החברה בודקת את סיכון האשראי של הלקוח טרום מכירה על סמך פרמטרים שונים של מצבו הפיננסי של הלקוח, קרדיט סקורינג, סכום הרכישה והסגמנט של הלקוח. דירוגי הלקוחות נקבעים תוך שימוש בנתונים כמותיים ואיכותיים שיכולים לחזות את הסיכון לכשל.

הערכת הפסדי אשראי חזויים ללקוחות תאגידיים ופרטיים

הקבוצה רושמת הפרשה להפסדי אשראי על יתרות קיימות על בסיס סטטיסטיקות עבר שחוזה את ההפסד מסיכון האשראי והגביה הצפויים וכן מפעילה שיקול דעת מבוסס על ניסיון עבר.

הקבוצה עושה שימוש במטריצת נתונים המתבססת בין היתר על גילוי חובות הלקוחות על מנת למדוד את הפסדי האשראי החזויים אשר מורכבת מכמות גדולה של חשבונות חוב קטנים. חישוב שיעורי הכשל מבוסס על שקלול הסבירויות של חייב לאירועי כשל שונים החל מגבייה מלאה של החוב ועד למחיקתו.

סיכון נזילות

מדיניות הקבוצה לניהול הנזילות שלה היא להבטיח, ככל הניתן, שתמיד תהיה לה נזילות מספקת למילוי התחייבויותיה במועד, בתנאים רגילים ובתנאי קיצון מבלי שיגרמו לה הפסדים בלתי רצויים או פגיעה במוניטין.

עודפי המזומנים המוחזקים על ידי הקבוצה, אשר אינם נדרשים למימון הפעילות השוטפת, הושקעו באפיקי השקעה נושאי ריבית כגון פקדונות לזמן קצר. אפיקי השקעה אלו נבחרים בהתאם לתחזיות עתידיות לגבי צרכי המזומנים של הקבוצה לצורך עמידה בהתחייבויותיה.

הקבוצה בוחנת תחזיות שוטפות של דרישות הנזילות שלה כדי לוודא שקיימים די מזומנים לצרכיה התפעוליים. תחזיות אלו מביאות בחשבון גורמים כגון תכנית הקבוצה להשתמש בחוב לצורך מימון פעילותה, עמידה באמות מידה פיננסיות מחייבות, וכן עמידה בדרישות חיצוניות כגון חוקים או רגולציה.

לקבוצה קיימות מחויבויות חוזיות לרכישות מלאי ורכוש קבוע, מחויבות לתשלום דמי חכירה ושירותים שוטפים אחרים. למידע נוסף לגבי ההתקשרויות המהותיות ראו ביאור 30, בדבר התקשרויות.

ביאור 5 - ניהול סיכונים פיננסיים (המשך)**סיכון שוק**

במהלך העסקים הרגיל הקבוצה מבצעת עסקאות בנגזרים וכן לוקחת על עצמה התחייבויות פיננסיות לצורך ניהול סיכוני שוק. העסקאות האמורות מתבצעות בהתאם למדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון.

סיכון ריבית ומדד

הקבוצה חשופה לתנודתיות בשיעור הריבית, כולל שינויים במדד המחירים לצרכן ("מדד"), מכיוון שחלק מאגרות החוב והסכמי השכירות שלה צמודים למדד. במסגרת מדיניות ניהול הסיכונים, הקבוצה מבצעת מעת לעת עסקאות פורוורד המגדרות באופן חלקי את החשיפה לשינויים במדד. העסקאות האמורות מתבצעות בהתאם למדיניות שנקבעה על ידי דירקטוריון החברה.

סיכון מטבע

הרווח התפעולי ותזרימי המזומנים של הקבוצה הקשור במכר ציוד קצה נייד, חשופים לסיכון מטבע (בעיקר דולר של ארה"ב), בעיקר בשל תשלומים עבור רכישות מכשירים סלולריים, ציוד רשת, רכש תוכן טלוויזיה, רכש קיבולת תקשורת ופעילות שירותי נדידה בינלאומית. כמו-כן, הקבוצה מנהלת חשבונות במטבעות השונים ממטבע הפעילות של הקבוצה, בעיקר בדולר. במסגרת מדיניות גידור חשיפות פיננסיות, הקבוצה מבצעת עסקאות פורוורד על מנת לגדר באופן חלקי את החשיפה הנובעת מתנודתיות בשערי החליפין.

ניהול הון

ניהול ההון של הקבוצה נועד להבטיח מבנה הון מבוסס ויעיל הלוך בחשבון, בין שאר הדברים, את הגורמים הבאים: יחס מינוף התומך בצרכי תזרים המזומנים של הקבוצה בהתייחס לפוטנציאל יצור תזרימי המזומנים ובמדיניות הדיבידנדים של הקבוצה הנקבעת על ידי הדירקטוריון וזאת בהתחשב במגבלות חלוקת דיבידנדים שנקבעו בשטרי הנאמנות של אגרות החוב (סדרות ח' - יג') של הקבוצה ובהסכמי ההלוואות, תוך שמירה על יחס חוב נטו ל- Adjusted EBITDA* שנקבעו במסמכים האמורים. יחס זה אינו מונח חשבונאי ואינו נתמך על ידי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), אי לכך הגדרתו וחישובו עשויים להיות שונים בין חברה אחת לאחרת. נכון למועד הדוח, חוב הקבוצה כולל בעיקר אגרות חוב לזמן קצר ולזמן ארוך הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

* יחס החוב נטו ל-Adjusted EBITDA הוא היחס בין החוב נטו של החברה ל-Adjusted EBITDA בתקופה של 12 חודשים רצופים, בנטרול אירועים חד-פעמיים. לעניין זה, "חוב נטו" מחושב כאשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים וממוסדות פיננסים העוסקים במתן אשראי וכן התחייבויות בגין אגרות חוב, בניכוי מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות (למעט פקדונות מוגבלים כנגד ערבויות בנקאיות) והשקעות שוטפות בניירות ערך סחירים. "Adjusted EBITDA" - ראו ביאור 6.

ביאור 6 - מגזרי פעילות

הקבוצה פועלת בשני מגזרי פעילות ברי דיווח כמפורט להלן, אשר מהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות של הקבוצה. יחידות עסקיות אסטרטגיות אלו מנוהלות בנפרד לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועים. מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על דוחות הנהלה פנימיים שנסקרים על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה. מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי אינו בוחן את יתרת הנכסים או ההתחייבויות עבור מגזרים אלה, ולכן הם אינם מוצגים.

- מגזר נייד (תקשורת סלולרית) - המגזר כולל שירותי תקשורת סלולרית, ציוד קצה סלולרי ושירותים נלווים.
- מגזר ניח (תקשורת קווית) - המגזר כולל שירותי טלפוניה קווית, שירותי אינטרנט, שירותי טלוויזיה, שירותי תמסורת, ציוד קצה ניח, שירותים נלווים ושירותי חשמל.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023					
מיליוני ש"ח					
התאמה של סך ה- Adjusted EBITDA לרווח לשנה	מאוחד	התאמות למאוחד	ני"ח	ני"ד	
	4,398	-	1,523	2,875	הכנסות מחיצוניים
	-	(157)	142	15	הכנסות בין מגזריות
1,272			439	833	Adjusted מגזרי * EBITDA
(878)					פחת והפחתות
(24)					תשלומים מבוססי מניות
(37)					הוצאות אחרות
25					הכנסות מימון
(165)					הוצאות מימון
(3)					חלק בהפסדי חברות מוחזקות
(56)					מסים על הכנסה
134					רווח נקי

* Adjusted EBITDA המגזרי שנסקרו על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה, מייצג את הרווח הנקי לפני הוצאות מימון נטו, מסים, הכנסות (הוצאות) אחרות שאינן חלק מהפעילות השוטפת של החברה (כולל הפרשות בגין תביעות משפטיות הכלולות בסעיף הוצאות אחרות), פחת והפחתות, רווחים (הפסדים) מחברות כלולות ותשלומים מבוססי מניות. בנוסף, כולל הכנסות (הוצאות) אחרות שהינן חלק מהפעילות השוטפת של החברה, כגון הכנסות ריבית בגין עסקאות מכירה בתשלומים והוצאות בגין תכנית פרישה מרצון. Adjusted EBITDA מגזרי אינו מדד פיננסי בהתאם ל-IFRS ואין להשוותו למדדים דומים בחברות אחרות.

ביאור 6 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022					
מיליוני ש"ח					
התאמה של סך ה- Adjusted EBITDA המגזרי לרווח לשנה	מאוחד	התאמות למאוחד	נייח	נייד	
	4,300	-	1,413	2,887	הכנסות מחיצוניים
	-	(155)	141	14	הכנסות בין מגזריות
1,197			429	768	Adjusted מגזרי * EBITDA
(830)					פחת והפחתות
(24)					תשלומים מבוססי מניות
15					הכנסות אחרות
27					הכנסות מימון
(182)					הוצאות מימון
(1)					חלק בהפסדי חברות מוחזקות
(45)					מסים על הכנסה
157					רווח נקי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021					
מיליוני ש"ח					
התאמה של סך ה- Adjusted EBITDA המגזרי להפסד לשנה	מאוחד	התאמות למאוחד	נייח	נייד	
	4,100	-	1,331	2,769	הכנסות מחיצוניים
	-	(154)	141	13	הכנסות בין מגזריות
1,133			449	684	Adjusted מגזרי * EBITDA
(896)					פחת והפחתות
(15)					תשלומים מבוססי מניות
(13)					הוצאות אחרות
3					הכנסות מימון
(168)					הוצאות מימון
(5)					חלק בהפסדי חברות מוחזקות
(12)					מסים על הכנסה
27					רווח נקי

ביאור 7 - חברות בנות

להלן רשימה של חברות בנות מהותיות בקבוצה:

זכויות בעלות של הקבוצה בחברה הבת לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		שם החברה הבת	
2022	2023		
100%	100%	סלקום תקשורת קוויית ש.מ.	ישראל
100%	100%	דינמיקה רשת חנויות תקשורת בע"מ	ישראל
100%	100%	גולן טלקום בע"מ	ישראל

ביאור 8 - חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
מיליוני ש"ח	
160	160
(13)	(16)
(16)	(15)
131	129

השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני:

השקעה בהון מניות
הפסדי אקוויטי
רווחים שטרם מומשו ואחר

ביאור 9 - מזומנים ושווי מזומנים

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
מיליוני ש"ח	
105	106
668	367
773	473

מזומנים למשיכה מיידית
שווי מזומנים - פקדונות לזמן קצר

שווי מזומנים כוללים פקדונות לזמן קצר אשר משך הזמן ממועד ההפקדה המקורי ועד למועד הפדיון הינו עד 3 חודשים, ברמת נזילות גבוהה, ניתנים להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופים לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי. הפקדונות נושאים ריבית בשיעור ממוצע של כ- 4.4%.

חשיפת הקבוצה לסיכון שיעור ריבית וניתוח רגישות לנכסים ולהתחייבויות הפיננסיים, מפורטים בביאור 22.

ביאור 10 - לקוחות וחייבים

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
מיליוני ש"ח	
306	363
244	203
103	106
216	242
869	914
24	22
11	6
35	28
904	942
184	170
27	30
211	200
1,115	1,142

שוטף

לקוחות*

חובות פתוחים
חברות כרטיסי אשראי
הכנסות לקבל
חלויות שוטפות של לקוחות לזמן ארוך

חייבים ויתרות חובה

הוצאות מראש
אחרים

לא שוטף

לקוחות**

אחרים

* בניכוי הפרשה לחובות מסופקים, בנוסף ראו ביאור 22.

** יתרות לקוחות שאינן שוטפות, הינן בגין מכירות ציוד קצה בתשלומים (בעיקר 36 תשלומים חודשיים) וערכן הנוכחי ליום 31 בדצמבר, 2023, מחושב לפי שיעור היוון שנתי של 5.65% (31 בדצמבר, 2022 - 4.3%).

ביאור 11 - מלאי

מלאי הטלפונים הסלולריים, האביזרים הנלווים וחלקי החילוף. עלות המלאי נקבעת לפי שיטת הממוצע הנע, והיא כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים.

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
מיליוני ש"ח	
63	72
32	22
22	20
117	114

טלפונים סלולריים

אביזרים ואחר

חלקי חילוף

ב. הקבוצה בוחנת את הצורך בירידת ערך בגין מלאי שצריכתו איטית. במסגרת הבחינה שבוצעה בשנת 2023, נזקפה הפחתה בסך של כ- 3 מיליון ש"ח (בשנת 2022 - 2 מיליון ש"ח). ההפחתה נזקפה לסעיף עלות המכר.

ביאור 12 - רכוש קבוע, נטו

הרכב:

עלות	רשת תקשורת	ציוד ותשתית תקשורת רשת נייחת	רכבים, מחשבים, ריהוט וציוד אחר	שיפורים במושכר	סה"כ
יתרה ליום 1 בינואר, 2022	5,490	593	171	65	6,319
תוספות	310	102	31	2	445
גריעות	(9)	(165)	(82)	(21)	(277)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	5,791	530	120	46	6,487
תוספות	257	127	21	6	411
גריעות	(5)	(46)	(9)	(10)	(70)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	6,043	611	132	42	6,828
פחת נצבר					
יתרה ליום 1 בינואר, 2022	4,406	359	118	53	4,936
פחת השנה	223	98	20	7	348
גריעת פחת	(9)	(165)	(82)	(21)	(277)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	4,620	292	56	39	5,007
פחת השנה	240	91	22	3	356
גריעת פחת	(5)	(46)	(9)	(10)	(70)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	4,855	337	69	32	5,293
יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022	1,171	238	64	7	1,480
יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023	1,188	274	63	10	1,535

הקבוצה רוכשת במהלך העסקים הרגיל חלק מהרכוש הקבוע באשראי ספקים שוטף. עלות הרכישה, שטרם שולמה למועד הדיווח, הסתכמה לסך של 187 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2022 ו-2021 סך של 208 מיליון ש"ח ו-155 מיליון ש"ח, בהתאמה).

ביאור 13 - נכסים בלתי מוחשיים ואחרים, נטו

א. הרכב:

סה"כ	קשר לקוחות ואחר	מוניטין	עלויות השגת חוזה	רשימות ותדרים	תוכנות ורשימות מחשב	עלות
						יתרה ליום 1 בינואר, 2022
3,758	455	1,563	721	343	676	תוספות
231	-	-	152	71	8	גרועות
(127)	-	-	-	(118)	(9)	
						יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
3,862	455	1,563	873	296	675	תוספות
222	-	-	148	73	1	גרועות
(49)	-	-	-	(48)	(1)	
						יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
4,035	455	1,563	1,021	321	675	
						פחת נצבר
						יתרה ליום 1 בינואר, 2022
1,629	337	-	550	209	533	פחת השנה
206	21	-	107	60	18	גרועות פחת
(127)	-	-	-	(118)	(9)	
						יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
1,708	358	-	657	151	542	פחת השנה
231	21	-	127	65	18	גרועות פחת
(49)	-	-	-	(48)	(1)	
						יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
1,890	379	-	784	168	559	
						יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022
2,154	97	1,563	216	145	133	
						יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023
2,145	76	1,563	237	153	116	

הקבוצה רוכשת, במהלך העסקים הרגיל, חלק מהנכסים הבלתי מוחשיים באשראי ספקים שוטף. עלות הרכישה, שטרם שולמה למועד הדיווח, הסתכמה לסך של 26 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2022 ו-2021 סך של 42 מיליון ש"ח ו-29 מיליון ש"ח, בהתאמה).

ב. בדיקת ירידת ערך ליחידות מניבות מזומנים הכוללות מוניטין

סכום בר ההשבה של כל אחת מהיחידות מניבות המזומנים של החברה, הוערך על ידי החברה בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי לפי שיטת שווי שימוש על בסיס שימוש בתזרימי המזומנים החזויים לאורך תקופות בנות חמש שנים בתוספת שנה מייצגת. תזרימי המזומנים החזויים לאחר חמש שנים נאמדו, בין השאר, על בסיס שיעור צמיחה לטווח ארוך. החברה השתמשה בשיעור היוון רלוונטי אשר שיקף את הסיכונים הספציפיים הנלווים לתזרימי המזומנים העתידיים של היחידות מניבות המזומנים שלה. הערך בספרים של המוניטין שיוחס למגזר הנייד והנייח ליום 31 בדצמבר, 2023, הינו 831 מיליון ש"ח ו-732 מיליון ש"ח, בהתאמה.

ביאור 13 - נכסים בלתי מוחשיים ואחרים, נטו (המשך)

ב. בדיקת ירידת ערך ליחידות מניבות מזומנים הכוללות מוניטין (המשך)

התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאלו ששימשו בהערכת השווי של החברה. יתכן כי הנחות החברה שתוארו לעיל עשויות להשתנות בתקופות עתידיות. במידה ואחת מהנחות אלו תשתנה באופן מהותי מתכניות החברה, הדבר יכול להוביל בעתיד לרישום של ירידת ערך של המוניטין.

להלן ההנחות:

יחידה מניבת מזומנים - מגזר נייח	יחידה מניבת מזומנים - מגזר נייח	שיעור היוון לפני מס שיעור צמיחה לטווח ארוך ARPU
11.3%	11.5%	
1%	1.5%	
ל.ר	38.2 ש"ח	

1. שיעור ההיוון לפני מס ושיעור הצמיחה לטווח ארוך נקובים במונחים ריאליים.
2. ליחידות מניבות המזומנים תזרים מזומנים ל- 5 שנים, בתוספת שנה מייצגת, כפי שנכלל במודל ה-DCF שלהן.
3. שיעור הצמיחה השנתי לטווח הארוך נאמד ב- 1.5% המשקף, בין היתר, את קצב הגידול הטבעי באוכלוסייה.
4. שיעור ההיוון לפני מס, נאמד ומחושב לפי מספר הנחות, ביניהן, התשואה הנדרשת על ההון העצמי של היחידות מניבות המזומנים, פרמיית סיכון על חוב נורמטיבי בקבוצה והערכות של שיעור המינוף הנורמטיבי בענף.
5. ARPU (הכנסה חודשית ממוצעת למנוי) בשנה המייצגת (למעט הכנסות משירותי אירוח, משירותי נדידה פנים ארצית ורומינג נכנס), בש"ח.

רגישות לשינויים בהנחות

סכום בר ההשבה המוערך של היחידות מניבות המזומנים, עולה על ערכן בספרים בכ- 355 מיליון ש"ח ו- 576 מיליון ש"ח במגזר הנייד ובמגזר הנייח, בהתאמה. ההנהלה זיהתה הנחות מפתח שבהן יתכן ובאופן סביר יתרחש שינוי אפשרי אשר יגרום לערך בספרים לגדול מעל הסכום בר ההשבה. להלן פרטים בדבר סכום השינוי הנדרש בהשפעת ההנחות, כל אחת בנפרד, בכדי להביא לשוויון בין הערך בספרים לבין הסכום בר ההשבה:

יחידה מניבת מזומנים - מגזר נייח	יחידה מניבת מזומנים - מגזר נייח	שיעור היוון לפני מס שיעור צמיחה לטווח ארוך ARPU
14.25%	12.61%	
(6.64)%	(0.4)%	
ל.ר	37.07 ש"ח	

בהתבסס על הערכת השווי שבוצעה, הגיעה החברה למסקנה כי סכום בר ההשבה של היחידות מניבות המזומנים שלה ליום 31 בדצמבר, 2023, הינו גבוה מערך בספרים ולכן, לא הוכרה ירידת ערך בגין.

קביעת שווי השימוש של יחידות מניבות מזומנים מחייבת שיקול דעת משמעותי, לרבות שיקולים לגבי שיעורי ההיוון המתאימים, שיעורי צמיחה סופיים, עלויות משוקללות של ההון וכן, סכום ועיתוי תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים. החברה תמשיך לעקוב אחר שווי השימוש של היחידות המניבות מזומנים שלה כדי לקבוע האם אירועים ושינויים בנסיבות כגון הרעה בענף או בתוצאות הפעילות, ירידה מתמשכת במחיר המניה, שינויים באסטרטגיה העסקית של ההנהלה או התאמות כלפי מטה לתחזיות תזרימי המזומנים של החברה, מצדיקות בחינה נוספת לירידת ערך בתקופות עתידיות.

ביאור 14 - חכירות

א. נכסי זכות שימוש ונדל"ן להשקעה

		אתרי תא ומתגים		מבנים		כלי רכב		סה"כ	
		נכסי זכות שימוש							
		מיליוני ש"ח							
		העלות							
1,135	26	1,109	69	286	754	יתרה ליום 1 בינואר, 2022			
355	3	352	16	45	291	תוספות, שינויים בהסכמים ושערור			
(143)	-	(143)	(32)	(10)	(101)	גריעות בגין הסכמים שהסתיימו			
1,347	29	1,318	53	321	944	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022			
201	-	201	25	26	150	תוספות, שינויים בהסכמים ושערור			
(146)	-	(146)	(38)	(10)	(98)	גריעות בגין הסכמים שהסתיימו			
1,402	29	1,373	40	337	996	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023			
							פחת, גריעות ושינויים אחרים		
506	20	486	38	139	309	יתרה ליום 1 בינואר, 2022			
211	-	211	24	38	149	פחת לשנה			
8	8	-	-	-	-	שינויים בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה			
(94)	-	(94)	(31)	(11)	(52)	גריעות בגין הסכמים שהסתיימו			
51	-	51	-	(1)	52	שינויים בהסכמים ושערור			
682	28	654	31	165	458	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022			
221	-	221	25	45	151	פחת לשנה			
1	1	-	-	-	-	שינויים בשווי הוגן של נדל"ן להשקעה			
(93)	-	(93)	(37)	(10)	(46)	גריעות בגין הסכמים שהסתיימו			
(27)	-	(27)	-	(15)	(12)	שינויים בהסכמים ושערור			
784	29	755	19	185	551	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023			
665	1	664	22	156	486	יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022			
618	-	618	21	152	445	יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023			

ביאור 14 - חכירות (המשך)

ב. התחייבות בגין חכירות

סה"כ	כלי רכב	מבנים מיליוני ש"ח	אתרי תא ומתגים	
662	32	171	459	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
344	16	50	278	תוספות בגין הסכמים חדשים, שינויים בהסכמים
(51)	(1)	-	(50)	ושערך
				גרועות בגין הסכמים שהסתיימו
28	1	5	22	הוצאות מימון
(277)	(25)	(65)	(187)	תשלומים בגין חכירה
706	23	161	522	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
231	24	42	165	תוספות בגין הסכמים חדשים, שינויים בהסכמים
(53)	(1)	-	(52)	ושערך
				גרועות בגין הסכמים שהסתיימו
29	1	7	21	הוצאות מימון
(258)	(26)	(50)	(182)	תשלומים בגין חכירה
655	21	160	474	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
185	15	35	135	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
521	8	126	387	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
706	23	161	522	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
185	13	45	127	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
470	8	115	347	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
655	21	160	474	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

ביאור 15 - ספקים והוצאות לשלם

הרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
מיליוני ש"ח		
474	486	ספקים
317	325	הוצאות לשלם
791	811	

יתרת ספקים ליום 31 בדצמבר, 2023, כוללת אשראי בגין עסקאות ניכיון ספקים בסך של כ- 76.3 מיליון ש"ח (בשנת 2022 – 60.2 מיליון ש"ח).

ביאור 16 - הפרשות

הרכב:

פירוק ושיקום אתרים	תביעות משפטיות	התחייבויות חוזיות אחרות	סה"כ	
מיליוני ש"ח				
29	82	27	138	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
-	10	4	14	הפרשות שנוצרו במהלך השנה
(5)	(31)	(9)	(45)	הפרשות שבוטלו במהלך השנה
24	61	22	107	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
1	55	8	64	הפרשות שנוצרו במהלך השנה
(1)	(42)	(9)	(52)	הפרשות שבוטלו במהלך השנה
24	74	21	119	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
24	-	-	24	לא שוטף
-	74	21	95	שוטף
24	74	21	119	

הפרשות בגין פירוק ושיקום אתרים

הקבוצה נדרשת להכיר בעלויות מסוימות לסילוק נכסים ולשיקום האתרים בהם היו ממוקמים הנכסים. הוצאות פירוק אלו מחושבות בהתבסס על שווי הפירוק בשנה הנוכחית תוך התחשבות בהערכה הטובה ביותר לשינויים עתידיים במחירים, באינפלציה וכדומה, ומהוונות בריבית חסרת סיכון. תחזית לגבי היקף הנכסים המסולקים או המוקמים מעודכנת בהתאם לשינויים רגולטוריים ודרישות טכנולוגיות צפויות.

הפרשות בגין תביעות משפטיות

הקבוצה מעורבת במספר תביעות משפטיות ומחלוקות אחרות עם צדדים שלישיים. הנהלת הקבוצה, לאחר קבלת יעוץ משפטי, כללה הפרשות בדוחות הכספיים אשר נזקפות ומיוחסות באופן ספציפי לכל מקרה ומקרה. לא ניתן לקבוע בצורה מהימנה את העיתוי של תזרים המזומנים שקשור לתביעות אלו. לפרטים נוספים בנוגע לתביעות משפטיות כנגד הקבוצה, ראו ביאור 31.

הפרשות בגין התחייבויות חוזיות אחרות

הפרשות בגין התחייבויות חוזיות וחשיפות אחרות כוללות מספר התחייבויות הנובעות מהתחייבות חוזית או חקיקה שבהם יש מרכיב של אי ודאות גבוה ביחס לעיתוי ולסכומים הנדרשים לצורך סיום ההתחייבות.

ביאור 17 - זכאים ויתרות זכות, כולל נגזרים

הרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
מיליוני ש"ח		
119	117	עובדים והתחייבויות נלוות
43	44	מוסדות ממשלתיים
58	51	ריבית לשלם
10	26	הוצאות לשלם
44	48	הכנסות מראש ויתרות זכות אחרות
-	7	מכשירים פיננסיים נגזרים
274	293	

ביאור 18 – אגרות חוב, אשראי והלוואות ממוסדות פיננסיים

א. ביאור זה נותן מידע לגבי התנאים החוזיים של אגרות החוב שהונפקו, אשר נמדדות בעלות מופחתת. למידע נוסף בדבר חשיפת הקבוצה לסיכונים ריבית, מטבע חוץ ונזילות, ראו ביאור 22.

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
מיליוני ש"ח		
2,317	1,739	התחייבויות שאינן שוטפות
2,317	1,739	אגרות חוב
587	596	התחייבויות שוטפות
587	596	חלויות שוטפות של אגרות חוב

ב. אגרות חוב

1. תנאי אגרות החוב של החברה ותקופות ההחזר מפורטים בטבלה הבאה:

31 בדצמבר, 2022		31 בדצמבר, 2023		שנת הפירעון	שיעור ריבית נומינלית	מטבע	
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח					
ערך בספרים	ערך נקוב	ערך בספרים	ערך נקוב				
320	304	167	152	2018 עד 2024	1.98%	ש"ח	אגרות חוב סדרה ח- צמוד מדד
333	338	223	225	2018 עד 2025	4.14%	ש"ח	אגרות חוב סדרה ט- לא צמוד
78	72	64	57	2021 עד 2026	2.45%	ש"ח	אגרות חוב סדרה י'- צמוד מדד
496	497	390	391	2021 עד 2026	3.55%	ש"ח	אגרות חוב סדרה יא- לא צמוד
1,286	1,330	1,100	1,130	2023 עד 2028	2.50%	ש"ח	אגרות חוב סדרה יב- לא צמוד
391	395	391	395	2025 עד 2030	4.73%	ש"ח	אגרות חוב סדרה יג- לא צמוד
2,904	2,936	2,335	2,350				סך אגרות חוב

2. בחודש אוגוסט 2023, עדכנה מעלות את תחזית דירוג החברה מדירוג 'ilA' עם אופק חיובי לדירוג 'ilA+' עם אופק יציב.

ביאור 18 – אגרות חוב, אשראי והלוואות ממוסדות פיננסיים (המשך)

ב. אגרות חוב (המשך)

3. בקשר עם הנפקות אגרות חוב סדרות ח' - יג', אשר אינן מובטחות בשעבוד וכוללות תנאים מקובלים, התחייבה החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות ואחרות, ביניהן:
 - א. התחייבות לאי יצירת שעבודים (Negative Pledge), בכפוף לחריגים מסוימים. אי עמידה בהתחייבות זו, תיחשב כעילה לפירעון מיידי.
 - ב. התחייבות לאי חלוקה של יותר מ-95% מהרווחים הראויים לחלוקה לפי חוק החברות ("הרווחים"); ובלבד ש-(1) אם יחס החוב נטו ל-EBITDA (ראו הגדרה בביאור 5) של החברה עולה על יחס של 3.5:1, החברה לא תחלק יותר מ-85% מהרווחים; (2) אם יחס החוב נטו ל-EBITDA של החברה עולה על 4:1, החברה לא תחלק יותר מ-70% מהרווחים; ו-(3) אם יחס החוב נטו ל-EBITDA של החברה עולה על 5:1, או 4.5:1 במשך ארבעה רבעונים רצופים, ו/או אם ההון העצמי של החברה יפחת מ-700 מיליון ש"ח במשך שני רבעונים רצופים (סדרה יג' בלבד), לא תחלק החברה דיבידנדים.
 - ג. התחייבות לדירוג אגרות החוב באמצעות חברת דירוג (ככל שהדבר בשליטת החברה).
 - ד. התחייבות לתשלום ריבית נוספת בשיעור של 0.25% בגין ירידה של שתי נקודות בדירוג אגרות החוב (סדרות ח' עד יא'), 0.25% בגין ירידה של נקודת דירוג אחת בדירוג אגרות החוב (סדרה יג') ו-0.5% בגין ירידה של שתי נקודות בדירוג אגרות חוב (סדרה יב'), וריבית נוספת של 0.25% בגין כל ירידה של נקודה אחת בדירוג אגרות החוב עד לתוספת מקסימלית של 1% בהשוואה לדירוגן לפני הנפקתן.
 - ה. התחייבות החברה שלא להנפיק אגרות חוב נוספות מכל אחת מהסדרות במידה והחברה אינה עומדת באמות המידה הפיננסיות או אם הנפקה כאמור תגרום לירידה בדירוג אגרות החוב.
- נכון ליום 31 בדצמבר, 2023, הקבוצה עומדת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו.
4. בנוסף, אגרות החוב של החברה כוללות אירועי הפרה, לרבות:
 - א. העמדת חוב אחר של החברה לפירעון מיידי (Cross Default) ע"י מלווה שאינו ספק (באגרות החוב (סדרה יג') בלבד - על ידי גוף בנקאי ו/או מוסדי פיננסי), למעט ביחס לחוב בסך 150 מיליון ש"ח או פחות. מגבלת העמדת חוב כאמור לא תחול על Cross Default שנגרם על ידי סדרה אחרת של אגרות החוב של החברה.
 - ב. מקרה בו תחדל החברה מלפעול בתחום התקשורת הסלולרית ו/או חדלה מלהחזיק ברישיון הרט"ן שלה למשך תקופה העולה על 60 יום.
 - ג. השעיית המסחר באגרות החוב בבורסה בתל אביב, לתקופה העולה על 45 יום.
 - ד. ביצוע חלוקה שאינה עומדת בהתחייבות החברה ביחס למגבלות על חלוקת רווחים.
 - ה. אי דירוג של אגרות החוב לתקופה העולה על 60 יום.
 - ו. בקשה או צו בית משפט להקפאת הליכים כנגד החברה או הגשת בקשה להסדר נושים.
 - ז. מכירת חלק מהותי מנכסי החברה או מיזוג (למעט חריגים מסוימים).
 - ח. אי פרסום דוחות כספיים במועד.
 - ט. יחס חוב נטו ל-Adjusted EBITDA העולה על 1:5, או העולה על 1:4.5 במשך ארבעה רבעונים עוקבים. יחס החוב נטו ל-Adjusted EBITDA ליום 31 בדצמבר, 2023 עומד על 1.48.
 - י. אם ההון העצמי של החברה יפחת מ-700 מיליון ש"ח במשך שני רבעונים רצופים (סדרה יג' בלבד).
 - יא. אי עמידה בהתחייבות החברה לאי יצירת שעבודים.
 - יב. הרעה מהותית בעסקי החברה לעומת מצבה במועד הנפקת אגרות החוב, וקיום חשש ממשי שהחברה לא תוכל לפרוע את אגרות החוב במועדן.
 - יג. קיום חשש ממשי שהחברה לא תעמוד בהתחייבויות המהותיות שלה כלפי מחזיקי אגרות החוב.
 - יד. הכללת הערה בדוחות הכספיים של החברה בדבר החשש להמשך קיומה של החברה כ"עסק חי" לתקופה של שני רבעונים רצופים.
 - טו. הפרת התחייבויות החברה ביחס להנפקת אגרות חוב נוספות.

ביאור 18 – אגרות חוב, אשראי והלוואות ממוסדות פיננסיים (המשך)**ב. אגרות חוב (המשך)**

5. בחודש יולי 2022, ביצעה החברה הנפקה פרטית של אגרות חוב (סדרה י'), בדרך של הרחבת סדרת אגרות חוב קיימת, בסך של 105 מיליון ש"ח ע.ג. ובתמורה לסכום כולל של כ- 100 מיליון ש"ח, המשקף ריבית אפקטיבית שנתית של 4.5%.
6. בחודש ספטמבר 2022, ביצעה החברה הנפקה של אגרות חוב (סדרה יג') בסך של כ- 395 מיליון ש"ח ע.ג. ובתמורה לסכום כולל נטו של כ- 391 מיליון ש"ח (סכום ברוטו של כ- 395 מיליון ש"ח).
- אגרות החוב (סדרה יג') נושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור של 4.73%, אשר תשולם בשני תשלומים מידי שנה, ביום 5 בינואר וביום 5 ביולי של כל אחת מהשנים 2023 ועד 2030 (כולל). קרן אגרות החוב עומדת לפירעון בשישה תשלומים שנתיים לא שווים כמפורט להלן: 5% מהקרן ישולמו ביום 5 בינואר 2025, 10% מהקרן ישולמו ביום 5 בינואר 2026, 15% מהקרן ישולמו ביום 5 בינואר של כל אחת מהשנים 2027 ו- 2028 ו- 27.5% מהקרן ישולמו ביום 5 בינואר של כל אחת מהשנים 2029 ו- 2030.

ג. אשראי והלוואות ממוסדות פיננסיים

בחודש פברואר 2022, התקשרה החברה עם קבוצת גוף מוסדי ("המלווה") בהסכם מסגרת להעמדת אשראי, עד לסך כולל של 250 מיליון ש"ח, לתקופה בת 24 חודשים ממועד העמדת מסגרת האשראי ("מסגרת האשראי") שיאפשר לחברה לקבל הלוואות, לפי בחירתה של החברה, שאינן צמודות למדד כלשהו, משני סוגים:

1. הלוואות לטווח קצר שתפרענה מעת לעת ועל פי בחירתה של החברה עד תום 24 חודשים ממועד העמדת מסגרת האשראי. ההלוואות תישאנה ריבית משתנה בשיעור ריבית בנק ישראל בתוספת מרווח שנקבע בין הצדדים. הריבית תיפרע בתשלומים רבעוניים;

2. הלוואות לטווח ארוך אשר תיפרענה בתשלומים חצי שנתיים שווים ממועד העמדת ההלוואה ועד תום 7 שנים ממועד העמדת מסגרת האשראי. ההלוואות תישאנה ריבית משתנה בשיעור ריבית בנק ישראל או ריבית קבועה בשיעור תשואת אגרות חוב ממשלתית כפי שתהיה במועד העמדת ההלוואה, ע"פ בחירתה של החברה, בתוספת מרווח שנקבע בין הצדדים. הריבית תיפרע בתשלומים רבעוניים.

החברה תשלם למלווה בכל אחד ממועדי תשלום הריבית, עמלת אי ניצול מסגרת בשיעור שנקבע בין הצדדים מסכום מסגרת האשראי הבלתי מנוצלת. העמדת ההלוואות מותנית בעמידת החברה בהצהרותיה והתחייבויותיה על פי ההסכם, באי קיום אירוע הפרה ובהעדר מניעה חוקית על המלווה להעמיד את ההלוואה.

בחודש אוגוסט 2023, האריכה החברה את תקופת המסגרת עד לחודש אוגוסט 2025 (חלף פברואר 2024), בתנאים דומים, פרט לשינויים שאינם מהותיים לחברה בתנאי ההלוואות (לרבות קיצור תקופת ההלוואה לזמן ארוך שתועמד במסלול של ריבית קבועה בלבד ל- 4 שנים, וגידול מסוים בגובה הריבית על ההלוואות ובעמלת אי ניצול המסגרת).

בחודש אוגוסט 2023, התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי ("המלווה") בהסכם מסגרת להעמדת אשראי, עד לסך כולל של 50 מיליון ש"ח, לתקופה בת 12 חודשים ממועד העמדת מסגרת האשראי ("מסגרת האשראי") שיאפשר לחברה לקבל הלוואות לזמן קצר, לפי בחירתה של החברה. בחודש מרץ 2024, לאחר תקופת הדיווח, חידשה והגדילה החברה את הסכם המסגרת להעמדת אשראי עם המלווה, עד לסך כולל של 100 מיליון ש"ח (חלף ה- 50 מיליון ש"ח), לתקופה בת 12 חודשים ממועד חידוש העמדת מסגרת האשראי שיאפשר לחברה לקבל הלוואות לזמן קצר, לפי בחירתה של החברה. החברה תשלם למלווה בתום כל חודש קלנדרי עמלת הקצאת אשראי בשיעור שנקבע בין הצדדים על יתרת מסגרת האשראי הבלתי מנוצלת.

בחודש ינואר 2024, לאחר תקופת הדיווח, התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי נוסף בהסכם להעמדת מסגרת אשראי ("ההסכם"), עד לסך כולל של 100 מיליון ש"ח, לתקופה בת 12 חודשים ממועד החתימה על הסכם, שיאפשר לחברה לקבל הלוואות לזמן קצר, וערבויות בנקאיות התקפות לעד 3 שנים ממועד הנפקתן, ע"פ בחירתה של החברה.

הסכמי מסגרת האשראי אינם מובטחים בביטחונות וכוללים תנאים והתחייבויות מקובלים ובכלל זה התניות פיננסיות ואירועי הפרה שכלל חלים גם ביחס לאגרות החוב (סדרות ח' – יג') של החברה.

ליום 31 בדצמבר, 2023, כלל מסגרות האשראי האמורות טרם נוצלו.

ביאור 18 – אגרות חוב, אשראי והלוואות ממוסדות פיננסיים (המשך)

ד. ניירות ערך מסחריים

בחודש ינואר 2024, לאחר תקופת הדיווח, הנפיקה החברה ניירות ערך מסחריים ("נע"מ") שאינם סחירים בתמורה ל- 200 מיליון ש"ח ע.נ. בהתאם להוראות הנע"מ, קרן הנע"מ תיפרע בתשלום אחד לאחר כשנה מיום הסליקה וניתנת לחידוש לשנה נוספת בתום כל שנה עד לכ- 5 שנים מיום הסליקה. הנע"מ נושא ריבית משתנה בשיעור שנקבע בהסכם המסגרת להשתתפות בהנפקת הנע"מ. הריבית תשולם בתום כל שנה.

ה. תנועה בהתחייבויות הנובעת מפעילויות מימון

אגרות חוב	נגזרים	ריביות לשלם	סה"כ
מיליוני ש"ח			
יתרה ליום 1 בינואר, 2022	(2,756)	(4)	(55)
שינויים כתוצאה מתזרימי מזומנים מפעילויות מימון פירעון אג"ח ותקבולי נגזרים	396	(11)	-
תמורה מהנפקת אגרות חוב בניכוי עלויות הנפקה ריבית ששולמה	(491)	-	(491)
סה"כ מזומנים נטו שנבעו מפעילויות מימון הוצאות (הכנסות) מימון שנזקפו לרווח והפסד	(95)	(11)	82
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	(2,904)	19	(85)
שינויים כתוצאה מתזרימי מזומנים מפעילויות מימון פירעון אג"ח ותקבולי נגזרים ריבית ששולמה	604	(14)	-
סה"כ מזומנים נטו שנבעו מפעילויות מימון הוצאות (הכנסות) מימון שנזקפו לרווח והפסד	(35)	5	(82)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	(2,335)	(5)	(51)

ביאור 19 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו

התחייבויות הקבוצה על פי החוק והסכמי עבודה, לתשלום פיצויי פיטורין לעובדים אשר אינם מכוסים על ידי תכניות פנסיה וביטוח כאמור בסעיף א' להלן, ליום 31 בדצמבר, 2023 ו-2022 הסתכמו לסך של כ- 14 מיליון ש"ח וכ- 10 מיליון ש"ח, בהתאמה, כמופיע בדוחות המאוחדים על המצב הכספי, תחת סעיף התחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד, נטו.

א. תכנית הפקדה מוגדרת – לאחר סיום העסקה

התחייבות הקבוצה בגין סיום יחסי עובד מעביד בגין עובדיה מחושבת על פי החוק הישראלי בנוגע לפיצויי פיטורין. התחייבות הקבוצה אינה מכוסה במלואה על ידי הפקדות חודשיות בקרנות פנסיה ופוליסות ביטוח. בגין מרבית עובדי הקבוצה, התשלומים לקרנות הפנסיה ולחברות הביטוח פוטרו את הקבוצה ממחויבותה לעובדים בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963. הסכומים שנצברו בקרנות פנסיה וחברות ביטוח אינם תחת השליטה או הניהול של הקבוצה, ובהתאם לכך, גם סכומים אלה וגם ההתחייבות לפיצויי פיטורין בגינם אינם מוצגים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי.

ב. תכנית הטבה מוגדרת – לאחר סיום העסקה

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות הפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתכנית הטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים לפיצויים בקרנות פנסיה ופוליסות ביטוח מתאימות. סך ההתחייבות ליום 31 בדצמבר, 2023, עומדת על סך של כ- 16 מיליון ש"ח (2022 - 16 מיליון ש"ח). השווי ההוגן של נכסי התכנית, היעודה לפיצויים, עומד על סך של כ- 12 מיליון ש"ח (2022 - 11 מיליון ש"ח). ההוצאה שהוכרה במסגרת דוח רווח והפסד המאוחד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023, הינה כ- 1 מיליון ש"ח (2022 - 1 מיליון ש"ח).

ג. ליום 31 בדצמבר, 2023, התחייבות הקבוצה בגין מענקי הסתגלות לעובדים, הינה כ- 9 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2022 - 5 מיליון ש"ח).

ביאור 20 - הון וקרנות

א. הון מניות

2021	2022	2023	
	ש"ח		
1,627,758	1,633,213	1,649,052	הון מניות מונפק ונפרע ליום 1 בינואר
5,455	15,839	4,360	השפעת אופציות שמומשו למניות
<u>1,633,213</u>	<u>1,649,052</u>	<u>1,653,412</u>	הון מניות מונפק ונפרע ליום 31 בדצמבר

הון המניות מורכב ממניות רגילות בערך נקוב של 0.01 ש"ח כל אחת.

בימים 31 בדצמבר, 2023, 2022 ו-2021 הון המניות הרשום כלל סך של 300 מיליון מניות.

ב. רווח בסיסי ומדולל למניה

החישוב בגין רווח בסיסי למניה הסתמך על הרווח שאותו ניתן לייחס לבעלי המניות הרגילות ומספר המניות המשווקלל שהוחזקו וטרם נפרעו (164,905,255, 164,050,212 ו- 162,775,715 בשנים 2023, 2022 ו-2021, בהתאמה).

שווי השוק הממוצע של מניות החברה לצורך חישוב ההשפעה המדללת של כתבי האופציה למניות, התבסס על מחירי שוק מצוטטים לתקופה במהלכה היו כתבי האופציה במחזור.

ביאור 21 - תשלומים מבוססי מניות

בחודש מרס 2015, החברה אימצה תכנית תגמול הוני (אופציות ו/או יחידות מניה חסומות) לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים בקבוצה. בחודש מרס 2023 תוקנה התכנית כאמור. בהתאם לתכנית, רשאי דירקטוריון החברה להחליט על תנאי ההענקות הכוללות את זהות הניצעים, כמות האופציות או המניות החסומות שיוענקו, תקופת ההבשלה ומחיר המימוש. תנאי התשלום מבוסס המניות כוללים מנגנוני התאמה לרבות במקרה של חלוקת דיבידנד. האופציות ימומשו במנגנון מימוש נטו, ללא העברת מזומן.

במהלך שנת 2023 העניקה החברה כ- 5.4 מיליון אופציות למנהלים ועובדים בכירים בקבוצה (בשנת 2022 כ- 8 מיליון אופציות) בשלוש מנות שוות לכל ניצע, המבשילות בכל שנה והחל מתום שנה ממועד הענקתן. מחיר המימוש של כתבי האופציה נקבע על פי ממוצע מחירי הסגירה של מניית החברה בבורסה בתל אביב במהלך 30 ימי מסחר אחרונים לפני מועד ההחלטה על ההקצאה או מחיר הסגירה של המניה בסוף יום המסחר שלפני מועד ההחלטה על ההקצאה, לפי הגבוה מבניהם.

ביאור 21 - תשלומים מבוססי מניות (המשך)

השינויים ביתרות האופציות היו כדלקמן:

ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (ש"ח)	מספר האופציות (באלפים)	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (ש"ח)	מספר האופציות (באלפים)	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (ש"ח)	מספר האופציות (באלפים)	
2021		2022		2023		
14.7	13,389	14.9	13,858	17.5	11,386	יתרה ליום 1 בינואר
15.7	2,300	19.7	8,002	14.1	5,442	הוענקו במהלך השנה
15.0	(972)	15.8	(4,942)	16.0	(785)	פקעו/חולטו במהלך השנה
13.3	(859)	14.6	(5,532)	14.3	(434)	מומשו במהלך השנה
14.9	13,858	17.5	11,386	16.3	15,609	יתרת האופציות ליום 31 בדצמבר
14.7	2,923	14.9	1,003	16.5	4,312	יתרת האופציות שהובשלו הניתנות למימוש ליום 31 בדצמבר

יתרת משך החיים הממוצע והמשוקלל של יתרת האופציות נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 הינו 2 שנים.

שווי הוגן של אופציות והנחות:

השווי ההוגן של כתבי האופציה לעובדים נמדד באמצעות מודל בלק ושולס. הנחות המודל כוללות את מחיר המניה למועד המדידה, תנודתיות צפויה שמבוססת על סמך תנודתיות היסטורית במניות החברה, אורך החיים של האופציות על בסיס ניסיון העבר ושיעור ריבית חסרת סיכון. להלן פירוט השווי ההוגן והנחות הבסיס ששימשו בחישוב:

2021	2022	2023	
3.7 -2.7	5.9 -3.1	3.6-4.5	שווי הוגן במועד ההענקה בש"ח
10.8-13.9	15.1-18.3	13.3-14.6	הנחות בחישוב שווי הוגן:
11.4-19.7	18.3-21.9	13.8-14.6	מחיר המניה במועד ההענקה בש"ח
51.0%-49.5%	48.8%-45.6%	42.5%-42.0%	מחיר מימוש בש"ח
2.3	3.1	2.3	תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
0.25%-0.05%	1.9%-0.1%	4.2%-3.9%	משך החיים של האופציה (ממוצע משוקלל צפוי)
			שיעור ריבית חסרת סיכון

השינויים ביתרות יחידות המניה החסומות היו כדלקמן:

2021	2022	2023	
1,104	587	1,112	יתרה ליום 1 בינואר
-	851	-	הוענקו במהלך השנה
(102)	(108)	(50)	בוטלו במהלך השנה
(415)	(218)	(397)	מומשו במהלך השנה
587	1,112	665	סה"כ יחידות מניה חסומות ליום 31 בדצמבר

ביאור 21 - תשלומים מבוססי מניות (המשך)

שווי הוגן של יחידות מניה חסומות:

2021	2022	2023
ש"ח		
-	16.5	-

שווי הוגן במועד ההענקה

2021	2022	2023
מיליוני ש"ח		
15	24	24

הוצאות שכר בגין תשלומים מבוססי מניות

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים

חשיפה לסיכון אשראי

הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים מייצג את חשיפת האשראי המרבית. החשיפה המרבית לסיכון אשראי בתאריך הדיווח, הייתה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
מיליוני ש"ח	
1,053	1,084
40	44
143	24
773	473
5	3
2,014	1,628

לקוחות, כולל יתרות לזמן ארוך
הלוואות וחייבים אחרים, כולל יתרות לזמן ארוך
פקדונות
מזומנים ושווי מזומנים בבנקים
מכשירים פיננסיים נגזרים

הפסדים מירידת ערך

להלן גיול נכסים פיננסיים למועד הדוח:

ירידת ערך	ברוטו	ירידת ערך	ברוטו
2022		2023	
מיליוני ש"ח			
49	2,008	28	1,609
30	63	28	58
21	43	18	35
100	2,114	74	1,702

אינם בפיגור
פיגור עד שנה
פיגור של מעל שנה

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים (המשך)

התנועה בהפרשה לירידת ערך בגין יתרות לקוחות במשך השנה הייתה כדלקמן:

2022	2023
מיליוני ש"ח	
112	100
(14)	(24)
2	(2)
100	74

יתרה ליום 1 בינואר
מחיקת חובות אבודים
הפסדי (רווחי) חובות מסופקים
יתרה ליום 31 בדצמבר

ההפרשה המחושבת, בהתייחס ללקוחות, משמשת לרישום ירידת הערך, אלא אם כן הקבוצה מעריכה שלא קיימת אפשרות שסכום החוב יוחזר. במקרה זה, הסכום שמוגדר כסכום שאינו בר-השבה נמחק ישירות כנגד יתרת הלקוח.

סיכון נזילות

להלן מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות פיננסיות והתחייבויות לא חוזיות אחרות, כולל אומדן תשלומי ריבית. גילוי זה אינו כולל סכומים אשר לגביהם קיימים הסכמי קיזוז:

ליום 31 בדצמבר, 2023

הערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	שנה ראשונה	שנה שנייה	שנה שלישית	ארבע עד חמש שנים	מעל חמש שנים
מיליוני ש"ח						
(2,386)	(2,605)	(681)	(555)	(445)	(697)	(227)
(1,003)	(1,003)	(1,003)	-	-	-	-
(3)	(3)	(3)	-	-	-	-
(14)	(14)	(11)	(3)	-	-	-
(655)	(736)	(202)	(153)	(112)	(146)	(122)
(4,061)	(4,361)	(1,900)	(711)	(557)	(843)	(349)

אגרות חוב *
ספקים וזכאים אחרים
חוזי אקדמה על מטבע זר
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבויות בגין חכירות

ליום 31 בדצמבר, 2022

הערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	שנה ראשונה	שנה שנייה	שנה שלישית	ארבע עד חמש שנים	מעל חמש שנים
מיליוני ש"ח						
(2,962)	(3,284)	(688)	(674)	(554)	(797)	(571)
(967)	(967)	(967)	-	-	-	-
(24)	(24)	(21)	(3)	-	-	-
(706)	(728)	(196)	(141)	(101)	(144)	(146)
(4,659)	(5,003)	(1,872)	(818)	(655)	(941)	(717)

אגרות חוב *
ספקים וזכאים אחרים
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבויות בגין חכירות

* כולל ריבית לשלם

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים (המשך)

סיכון מטבע ומדד המחירים לצרכן

חשיפת הקבוצה לסיכון מטבע חוץ ולמדד המחירים לצרכן הינה כדלקמן:

31 בדצמבר, 2022			31 בדצמבר, 2023			
לא צמוד	צמוד מדד מחירים לצרכן	מט"ח או צמוד מט"ח (בעיקר דולר ארה"ב)	לא צמוד	צמוד מדד מחירים לצרכן	מט"ח או צמוד מט"ח (בעיקר דולר ארה"ב)	
מיליוני ש"ח						
748	-	25	447	-	26	נכסים שוטפים
143	-	-	24	-	-	מזומנים ושווי מזומנים
828	-	41	862	-	52	השקעות שוטפות ופקדונות לקוחות
7	10	4	8	9	1	חייבים ויתרות חובה
						נכסים לזמן ארוך
208	-	-	200	-	-	חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך
(410)	(177)	-	(412)	(184)	-	התחייבויות שוטפות
(564)	-	(227)	(667)	-	(144)	חלויות שוטפות של אג"ח ספקים והוצאות לשלם זכאים ויתרות זכות, כולל נגזרים
(287)	(30)	-	(331)	(7)	(3)	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
(1)	(177)	(8)	(1)	(177)	(8)	
(2,096)	(221)	-	(1,692)	(47)	-	התחייבויות לזמן ארוך
(55)	(8)	-	(49)	(3)	-	אגרות חוב התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(2)	(497)	(22)	(1)	(450)	(19)	התחייבות בגין חכירה
<u>(1,481)</u>	<u>(1,101)</u>	<u>(187)</u>	<u>(1,612)</u>	<u>(859)</u>	<u>(95)</u>	

החשיפה של הקבוצה להצמדה וסיכון מטבע חוץ בגין מכשירים נגזרים היא כדלקמן:

31 בדצמבר, 2023				
שווי הוגן	ערך נקוב	מטבע/ הצמדה לשלם	מטבע/ הצמדה לקבל	
מיליוני ש"ח				
(2)	(70)	ש"ח	דולר ארה"ב	מכשירים שאינם משמשים לגידור
-	(150)	ש"ח	מדד המחירים לצרכן	חוזי אקדמה על שערי חליפין
(3)	(118)	דולר ארה"ב	ש"ח	חוזי אקדמה על מדד המחירים לצרכן
				אופציות מכר ורכש על מטבע חוץ

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים (המשך)

סיכון מטבע ומדד המחירים לצרכן (המשך)

31 בדצמבר, 2022				מכשירים שאינם משמשים לגידור
		מטבע/ הצמדה לשלם	מטבע/ הצמדה לקבל	
שווי הוגן	ערך נקוב			
מיליוני ש"ח				
3	(85)	ש"ח	דולר ארה"ב	חוזי אקדמה על שערי חליפין
-	(315)	ש"ח	מדד המחירים לצרכן	חוזי אקדמה על מדד המחירים לצרכן
-	(77)	דולר ארה"ב	ש"ח	אופציות מכר על מטבע חוץ

ניתוח רגישות

השינוי במדד המחירים לצרכן לימים 31 בדצמבר, 2023 ו-2022, היה מגדיל (מקטין) את ההון ואת הרווח או ההפסד בסכומים המוצגים להלן. ניתוח זה נעשה בהנחה שכל שאר המשתנים, ובמיוחד שעורי הריבית, נשארו קבועים. הניתוח לגבי שנת 2022 נעשה בהתאם לאותו בסיס.

הון		רווח נקי	
מיליוני ש"ח		שינוי	
31 בדצמבר, 2023			
עליה במדד המחירים לצרכן	2%	(15)	(15)
עליה במדד המחירים לצרכן	1%	(8)	(8)
ירידה במדד המחירים לצרכן	(1)%	8	8
ירידה במדד המחירים לצרכן	(2)%	15	15
31 בדצמבר, 2022			
עליה במדד המחירים לצרכן	2%	(6)	(6)
עליה במדד המחירים לצרכן	1%	(3)	(3)
ירידה במדד המחירים לצרכן	(1)%	3	3
ירידה במדד המחירים לצרכן	(2)%	6	6

רגישות השינוי בשער חליפין הינה לא מהותית לימים 31 בדצמבר, 2023 ו-2022.

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים (המשך)

סיכון שיעורי ריבית

1. סוג ריבית

להלן פירוט בדבר סוג הריבית של מכשירים פיננסיים נושאי ריבית של הקבוצה לתאריך הדיווח, לא כולל נגזרים:

ערך בספרים	
2022	2023
מיליוני ש"ח	
(2,904)	(2,335)
143	391

מכשירים בריבית קבועה

התחייבויות פיננסיות

מכשירים בריבית משתנה

נכסים פיננסיים

2. ניתוח רגישות תזרים המזומנים לגבי מכשירים בריבית משתנה

שינוי של 1% בשיעורי הריבית לסוף תקופת הדיווח, היה מגדיל (מקטין) את ההון העצמי ואת הרווח והפסד בסכומים שאינם מהותיים.

שווי הוגן

1. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי בלבד

הערך בספרים של נכסים והתחייבויות מסויימים, כולל מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, השקעות שוטפות, כולל נגזרים, ספקים וזכאים ויתרות זכות, כולל נגזרים והתחייבויות לזמן ארוך, שווה או קרוב לשווי הוגן שלהם.

השווי ההוגן של ההתחייבויות הפיננסיות שנותרו וכן, ערך בספרים כפי שמוצגים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי הינם כדלקמן:

31 בדצמבר, 2022		31 בדצמבר, 2023	
שווי הוגן*	ערך בספרים	שווי הוגן*	ערך בספרים
מיליוני ש"ח			
(2,916)	(2,962)	(2,107)	(2,386)

אגרות חוב, כולל חלויות שוטפות וריבית לשלם

* השווי ההוגן ליום 31 בדצמבר, 2023 כולל ריבית בסכום כולל של כ- 51 מיליון ש"ח, ששולמה בחודש ינואר 2024, לאחר תקופת הדיווח. השווי ההוגן ליום 31 בדצמבר, 2022 כולל ריבית בסכום כולל של כ- 58 מיליון ש"ח, ששולמה בחודש ינואר 2023.

השווי ההוגן של אגרות חוב נסחרות נקבע תוך התייחסות למחיר הרכישה המצוטט שלהן בסגירת המסחר (Quoted closing asking price), במועד הדיווח (רמה 1), בתוספת סכומי קרן וריבית, ששולמו בחודש העוקב לאחר סוף תקופת הדיווח.

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים (המשך)

שווי הוגן (המשך)

2. היררכיית שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן תוך שימוש בשיטת הערכה, לרמות השונות:

ליום 31 בדצמבר, 2023		
סה"כ	רמה 2 מיליוני ש"ח	רמה 1
24	-	24
2	2	-
26	2	24

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
השקעות שוטפות בפקדונות
נגזרים
סה"כ נכסים

(3)	(7)	-
(3)	(7)	-

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
נגזרים
סה"כ התחייבויות

לא היה מעבר במהלך השנה בין רמה 1 לרמה 2.

ליום 31 בדצמבר, 2022		
סה"כ	רמה 2 מיליוני ש"ח	רמה 1
143	-	143
6	6	-
149	6	143

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
השקעות שוטפות בפקדונות
נגזרים
סה"כ נכסים

לא היה מעבר במהלך השנה בין רמה 1 לרמה 2.

3. נתונים בדבר מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ברמה 2

מכשיר פיננסי

חוזי אקדמה (Forward)

טכניקות הערכה לקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן נאמד על בסיס היוון ההפרש בין מחיר ה-Forward הנקוב בחוזה לבין מחיר ה-Forward הנוכחי בגין יתרת התקופה של החוזה עד לפדיון, תוך שימוש בריביות שוק מתאימות למכשירים דומים, כולל ההתאמות הנדרשות בגין סיכוני האשראי של הצדדים.

השווי ההוגן נקבע בהתאם למודל בלק ושולס (Black-Scholes formula).

אופציות על מטבע חוץ

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים (המשך)

שווי הוגן (המשך)

4. קיזוז נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

הטבלה להלן מציגה את הערך בספרים של מכשירים פיננסיים שהוכרו, אשר קוזזו והוצגו בנטו בדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר, 2023				
סכומים ברוטו של נכסים (התחייבויות) פיננסיים המוצגים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי	סכומים ברוטו של נכסים (התחייבויות) פיננסיים שהוכרו וקוזזו בדוחות המאוחדים על המצב הכספי מיליוני ש"ח	סכומים ברוטו של נכסים (התחייבויות) פיננסיים שהוכרו	ביאור	
7	(52)	59	10	נכסים פיננסיים לקוחות
(11)	52	(63)	15	התחייבויות פיננסיות ספקים והוצאות לשלם
ליום 31 בדצמבר, 2022				
סכומים ברוטו של נכסים (התחייבויות) פיננסיים המוצגים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי	סכומים ברוטו של נכסים (התחייבויות) פיננסיים שהוכרו וקוזזו בדוחות המאוחדים על המצב הכספי מיליוני ש"ח	סכומים ברוטו של נכסים (התחייבויות) פיננסיים שהוכרו	ביאור	
30	(97)	127	10	נכסים פיננסיים לקוחות
(7)	97	(104)	15	התחייבויות פיננסיות ספקים והוצאות לשלם

ביאור 23 - הכנסות ממכירות ושירותים

לפי סוגי הכנסה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
מיליוני ש"ח		
1,317	1,414	1,466
1,086	1,150	1,207
91	96	139
2,494	2,660	2,812
1,161	1,189	1,181
3,655	3,849	3,993
445	451	405
4,100	4,300	4,398

הכנסות משירותים
הכנסות משירותי תקשורת סלולרית
הכנסות משירותי תקשורת ניחת
הכנסות משירותים אחרים*
סה"כ הכנסות משירותים
הכנסות ממכירה של ציוד קצה
סה"כ הכנסות משירותים וממכירת ציוד קצה
הכנסות מקשרי גומלין
סה"כ הכנסות

* בשנים 2023 ו-2022 כולל הכנסות מפעילות החשמל בסך של 33 מיליוני ש"ח ו-3 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

ביאור 24 - עלות המכירות והשירותים

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
מיליוני ש"ח		
977	989	990
85	82	98
162	162	164
792	848	819
198	189	189
565	559	576
90	94	94
94	111	129
1,986	2,045	2,069
2,963	3,034	3,059

לפי מרכיבים
עלות מכר ציוד קצה
תחזוקה והוצאות רשת טכנולוגית
משכורות והוצאות נלוות אחרות
תשלומים למפעילי תקשורת (כולל קשרי גומלין)
עלות שירותי תוכן
פחת והפחתות
אגרות תדריים
אחרות (כולל הוצאות בגין פעילות החשמל)
סה"כ עלות בגין השירותים

ביאור 25 - הוצאות מכירה ושיווק

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
מיליוני ש"ח		
288	293	302
75	89	93
57	56	61
197	158	180
22	20	21
27	34	38
666	650	695

משכורות והוצאות נלוות
עמלות למשווקים ושירות לקוחות
פרסום ויחסי ציבור
פחת והפחתות
עמלות גביה
אחרות

ביאור 26 - הוצאות הנהלה וכלליות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
מיליוני ש"ח		
85	98	101
134	113	122
23	26	25
25	26	25
25	27	29
9	10	7
301	300	309

משכורות והוצאות נלוות
פחת והפחתות
תחזוקה וביטוח
עיבוד נתונים ושירותים מקצועיים
רווחה ונלוות לעובדים
אחרות

ביאור 27 - הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
מיליוני ש"ח		
12	11	13
39	15	16
(7)	18	(33)
44	44	(4)

הכנסות ריבית בגין עסקאות מכירה בתשלומים
רווח מקבלן מבצע ופעילויות מתמשכות
תביעות משפטיות והוצאות אחרות
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

ביאור 28 - הכנסות והוצאות מימון

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
מיליוני ש"ח		
-	18	4
-	1	2
3	8	19
3	27	25

שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים שנמדדים לפי שווי הוגן דרך רווח או הפסד
הכנסות ריבית מהלוואות
הכנסות ריבית מפקדונות
הכנסות מימון

(109)	(111)	(95)
(31)	(28)	(23)
(22)	(26)	(29)
(6)	(17)	(18)
(168)	(182)	(165)
(165)	(155)	(140)

הוצאות ריבית והוצאות הפרשי הצמדה למדד בגין התחייבויות לזמן ארוך
הוצאות מהפחתת ניכיון
הוצאות מימון בגין התחייבויות בגין חכירות אחרות
הוצאות מימון
הוצאות מימון, נטו

ביאור 29 - מסים על ההכנסה

א. פרטים בדבר סביבת המס בה פועלת הקבוצה

שיעור מס חברות

שיעור המס הרלוונטי לקבוצה לשנים 2021 – 2023 הינו 23%.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2023 וליום 31 בדצמבר, 2022, חושבו בהתאם לשיעור מס של 23%, שיעור המס הצפוי לחול במועד ההיפוך.

המסים השוטפים לתקופות המדווחות מחושבים בהתאם לשיעורי המס המוצגים לעיל.

ב. מרכיבי הוצאות מסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
מיליוני ש"ח		
6	9	25
(1)	7	1
5	16	26
7	29	30
12	45	56

הוצאות (הכנסות) מסים שוטפים
בגין השנה השוטפת
התאמות בגין שנים קודמות, נטו

הוצאות מסים נדחים
יצירה והיפוך של הפרשים זמניים

מסים על הכנסה

ביאור 29 - מסים על ההכנסה (המשך)

ג. התאמה בין המס התיאורטי על הרווח לפני מסים על הכנסה לבין הוצאות המסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
מיליוני ש"ח			
44	203	193	רווח לפני מסים על ההכנסה
23%	23%	23%	שיעור המס העיקרי של הקבוצה
10	47	44	מס מחושב לפי שיעור המס העיקרי של הקבוצה
			תוספת (חיסכון) בחבות המס בגין:
6	8	8	הוצאות לא מוכרות
(4)	(10)	4	הפרשים אחרים
12	45	56	הוצאות מסים

ד. נכסי והתחייבויות מסים נדחים שהוכרו

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס הצפוי לחול במועד ההיפוך כמפורט לעיל.

התנועה בנכסי והתחייבויות המסים הנדחים מיוחסת לפריטים הבאים:

כ"ס	אחרים	הפסדים להעברה מס לצרכי מיליוני ש"ח	רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים	הפרשה לחובות מסופקים	
(60)	36	45	(163)	22	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1
(47)	(6)	(6)	(28)	(7)	בינואר, 2023
					שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
(107)	30	39	(191)	15	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31
					בדצמבר, 2023
91					נכס מס נדחה
(86)					יתרות הניתנות לקיזוז
5					נכס מס נדחה בדוחות המאוחדים על המצב
					הכספי ליום 31 בדצמבר, 2023
(198)					התחייבות מס נדחה
86					יתרות הניתנות לקיזוז
(112)					התחייבות מס נדחה בדוחות המאוחדים על
					המצב הכספי ליום 31 בדצמבר, 2023

ביאור 29 - מסים על ההכנסה (המשך)

ד. נכסי והתחייבויות מסים נדחים שהוכרו (המשך)

סה"כ	אחרים	הפסדים להעברה לצרכי מס	רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים	הפרשה לחובות מסופקים
מיליוני ש"ח				
(40)	39	76	(180)	25
(22)	(4)	(31)	17	(4)
1	1	-	-	-
(61)	36	45	(163)	21
112				
(107)				
5				
(173)				
107				
(66)				

יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר, 2022
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר
יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר, 2022

נכס מס נדחה
יתרות הניתנות לקיזוז

נכס מס נדחה בדוחות המאוחדים על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר, 2022

התחייבות מס נדחה
יתרות הניתנות לקיזוז

התחייבות מס נדחה בדוחות המאוחדים על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר, 2022

ה. שומות מס

1. לחברה שומת מס סופית עד וכולל שנת המס 2017.
2. שומות מס סופיות נתקבלו בחברת גולן טלקום בע"מ עד וכולל שנת המס 2019.
3. שומות מס סופיות נתקבלו בחברת דינמיקה רשת חנויות תקשורת בע"מ עד וכולל שנת המס 2019.
4. לחברה הפסד מועבר בסך 170 מיליוני ש"ח, החברה צופה לנצל הפסד זה בשנים הבאות.

ביאור 30 - התקשרויות

א. לקבוצה התחייבויות בקשר לרישיון שהוענק לה בשנת 1994 לרבות:

1. לא לשעבד נכס מהנכסים המשמשים לביצוע הרישיון ללא הסכמה מראש של משרד התקשורת.
 2. ההון המשותף של כלל בעלי מניות החברה, יחד עם ההון העצמי של החברה, לא יפחת מ- 200 מיליון דולר ארה"ב. לעניין זה, לא יובא בחשבון בעל מניות המחזיק פחות מ-10% מהזכויות בהון החברה.
- נכון למועד חתימת הדוחות הכספיים, הקבוצה עומדת בהתחייבויותיה הנ"ל.

ב. נכון ליום 31 בדצמבר, 2023, לקבוצה התחייבויות לרכישת ציוד לרשתות התקשורת, ציוד קצה, תחזוקת מערכות ותוכנות, ותוכן ושירותים נלווים, בסך של כ- 336 מיליון ש"ח.

ביאור 30 – התקשרויות (המשך)

ג. לקבוצה קיימים 2 הסכמים לרכישת זכויות שימוש (IRU) Indefeasible Right of Use Agreement, הסכם למתן זכות שימוש בלתי הדירה:

1. זכויות שימוש בקווי תקשורת אל רשת האינטרנט העולמית: הקבוצה התקשרה במספר הסכמים לרכישת זכויות שימוש (IRU) בקיבולות תקשורת מסוימות בקווי תקשורת המחברים את רשת האינטרנט הישראלית עם האינטרנט העולמי, וכן שירותי תחזוקה ותפעול בקשר עם קווי התקשורת האמורים. תקופת ההסכם, בנוגע למרבית הקיבולת, היא עד מאי 2032. יתרת ההתחייבות מכלל ההסכמים הקיימים, נכון ליום 31 בדצמבר, 2023, הינה כ- 9 מיליון ש"ח.

2. זכויות שימוש בתשתית הסיבים האופטיים של IBC, לפרטים נוספים ראו סעיף ו' בביאור זה.

ד. **הסכם השיתוף עם וויקום מובייל בע"מ ("וויקום") (לשעבר- מרתון (018) אקספון בע"מ):**

הסכם שיתוף רשת דור 4 ו-5, ושירותי אירוח לרשתות דור 2 ו-3 עם וויקום, נכנס לתוקף בחודש אפריל 2017, ועדכונים לו נכנסו לתוקף בחודש מרס 2022 ("מועד ההשלמה"), במסגרת הסדר נושים לוויקום ("הסכם השיתוף" או "הסכם שיתוף הרשתות"). וויקום החלה לפעול בשוק הסלולר בחודש אפריל 2018. הסכם השיתוף עם וויקום קובע את התנאים בהם תפעל הרשת המשותפת דור 4 ודור 5, את התנאים בהם יינתנו שירותי האירוח עבור רשת דור 2 ו-3 וכן קובע, בין השאר, את התנאים הבאים:

1. הסדרת השימוש בתדרים הרלוונטיים של הצדדים; ניהול ותפעול באמצעות תאגיד משותף ("התאגיד המשותף"); הסדרת החזקת הבעלות והשימוש של הצדדים ברכיבים האקטיביים והפסיביים של הרשת המשותפת; הסדרת השקעות עתידיות ואופן ביצוע התשלום ברכיביה האקטיביים של הרשת המשותפת; הסדרת זכות שימוש בלתי-הדירה (IRU) ברכיבים האקטיביים של כל צד משותף כלפי הצד המשותף האחר; מתן זכות שימוש בלתי-הדירה (IRU) על ידי החברה לוויקום ולתאגיד המשותף ברכיבים הפאסיביים של הרשת המשותפת; הסדרת שירותים שיינתנו על ידי החברה לתאגיד המשותף כקבלן משנה; הסדרים להפרדות הצדדים; והסדרים להוספת צד משותף נוסף. הסכם השיתוף כולל את התחייבות וויקום לקבל ממשד התקשורת רישיון רט"ן מתוקן ואת הקצאת התדרים מכוח מכרז 2020, וכן לשלם את דמי הרישיון ואגרות התדרים בגינם למשרד התקשורת.

2. **תקופת ההסכם** - ההסכם הינו לתקופה של 10 שנים ממועד ההשלמה. לנסיבות בהן תעמוד לוויקום אפשרות לקצר את תקופת ההסכם לשבע שנים.

3. **התמורה** - התמורה השנתית שתקבל הקבוצה במהלך תקופת ההסכם במסגרת ההסכם עם וויקום כוללת: (1) תשלום עבור IRU ברכיבים הפאסיביים של הרשת המשותפת, (2) תשלום עבור חלקה של וויקום בעלות הרכיבים האקטיביים של הרשת המשותפת, ו- (3) תשלום עבור השתתפות בעלויות ההפעלה השוטפות של הרשת המשותפת ורשת דור 2 ו-3 של הקבוצה, כתלות בכמות המנויים של וויקום והשימוש שלהם ברשת המשותפת וברשת דור 2 ו-3 של הקבוצה. החברה מעריכה שהתמורה הכוללת מהסכם השיתוף, הכולל גם השתתפות ברכישת ציוד לרשת המשותפת, תעמוד בתקופת ההסכם (10 שנים) על סך שבין 300-400 מיליון ש"ח. להערכת החברה, הנחות כאמור בסעיף 4 להלן, אם תינתנה, אינן משנות מהותית את הערכת החברה ביחס לתמורה הכוללת מהסכם השיתוף, בעוד קיצור ההסכם, אם יקוצר, יפחית באופן יחסי את התמורה הכוללת.

4. **אופציית רכש, אופציית הלוואה ואופציית מכר** - לכליר החזקות תקשורת שותפות מוגבלת ("כליר"), בעלת השליטה בוויקום לאחר השלמת הסדר הנושים של וויקום, ניתנה אפשרות לחייב את החברה לרכוש את מלוא (100%) הון מניות וויקום במהלך תקופה שבין שלוש לחמש וחצי שנים ממועד ההשלמה, בתמורה לסך של כ-130 מיליון ש"ח (שעשוי לגדול בנסיבות מסוימות) ("אופציית הרכש"). ככל שאופציית הרכש כאמור, המותנית בקבלת אישורים רגולטורים של משרד התקשורת והממונה על התחרות, לא תהיה ניתנת למימוש, ניתנה לכליר אפשרות לחייב את החברה להעמיד לוויקום הלוואה נושאת ריבית באותו הסכום כנגד בטוחות שהיקפן הוסכם בין הצדדים, ובכפוף להוראות כל דין ("אופציית ההלוואה"). החברה אינה יכולה להעריך האם אופציית הרכש תמומש, וככל שתמומש, האם יתקבלו האישורים הנדרשים לשם מימושה ובאילו תנאים.

ביאור 30 – התקשרויות (המשך)

ד. הסכם השיתוף עם וויקום מובייל בע"מ ("וויקום") (לשעבר- מרתון (018) אקספון בע"מ) (המשך):

בנסיבות מסוימות, במקרה שבו לא ניתן יהיה לממש את אופציית הרכש שניתנה לחברה ואף לא את אופציית ההלוואה, תהא וויקום זכאית להנחות מסוימות בגין תשלומים תוספתיים שעליה לשלם לחברה, וכן תהא זכאית לקצר את תקופת ההסכם בשלוש שנים (לשבע שנים). ככל שוויקום תבחר לקצר את ההסכם השיתוף כאמור, ניתנה לחברה אפשרות לחייב את בעלי המניות בוויקום למכור לחברה את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של וויקום בתמורה לסך של 130 מיליון ש"ח, בכפוף לקבלת אישורים רגולטוריים כאמור ("אופציית המכר"). החברה אינה יכולה להעריך האם יתקיימו הנסיבות שיקנו את הזכות להנחות, קיצור ההסכם או אופציית המכר, האם זכויות אלו תמומשנה וככל שתמומש אופציית המכר – האם יתקבלו האישורים הרגולטוריים הנדרשים למימושה ובאילו תנאים.

ה. הסכם קיבוצי:

בחודש מרס 2024, לאחר תקופת הדיווח, התקשרה החברה בהסכם קיבוצי עם ועד העובדים והסתדרות העובדים הכללית החדשה ("ההסכם הקיבוצי"), לתקופה של שלוש שנים (2024 עד 2026). ההסכם כולל מדיניות ותנאי העסקה דומים לאלו הנהוגים בחברה במספר שינויים, לרבות תוספת שכר של 3% בשנת 2024 ו-3.5% בשנים 2025-2026, כמו כן כולל ההסכם מענק שיינתן לעובדים בחברה מעל ותק מסוים. בנוסף, הוסכם על תשלום מענק חד פעמי מיוחד לעובדים זכאים (כפי שהוגדרו בהסכם הקיבוצי) שייושלם בכפוף להשלמת עסקה למכירת כל מניותיה של חברת השקעות דיסקונט בע"מ (בעלת השליטה (בעקיפין) בחברה) לידי Fortissimo Capital Fund VI, L.P. לפרטים נוספים לגבי עסקת המכירה ראו ביאור 1 א.

העלות המשוערת של ההסדרים הנכללים בהסכם הקיבוצי מוערכת בכ- 165 מיליון ש"ח כדלקמן:

1. מענקים בסך של 40 מיליון ש"ח, מתוכם כ- 20 מיליון ש"ח בגין המענק המיוחד (ככל שתושלם עסקת המכר כאמור).
2. רכיבי ההסכם נוספים בסך של כ- 125 מיליון ש"ח בפריסה שנתית כדלקמן: כ- 26 מיליון ש"ח בגין שנת 2024, כ- 40 מיליון ש"ח בגין שנת 2025 וכ- 59 מיליון ש"ח בגין שנת 2026).

ו. הסכמי השקעה ב-IBC:

בחודש פברואר 2021, הושלמה עסקת השקעה של הוט (יחד עם גופים הקשורים אליה) ב-IBC. בנוסף לתנאים סטנדרטיים ומקובלים, העסקה כוללת התחייבות להגדיל באופן משמעותי את פריסת רשת הסיבים האופטיים של IBC בשנים הקרובות ואת עיקרי הדברים הבאים:

- הסכמי השקעה - בין שותפות IBC והוט, במסגרתם הוט תהפוך לשותפה שווה בשותפות IBC (כך שכל אחת מהשותפות תחזיק בעקיפין 23.3% מהון מניות IBC), על ידי ביצוע השקעה שווה מהותית להשקעה שבוצעה על ידי כל אחד מהקבוצה ותש"י עד למועד ההשלמה של העסקה. בנוסף, הסכמי ההשקעה כוללים זכויות ממשל תאגידי נוספות ומנגנונים אחרים.
 - הסכם לרכישת IRU בתשתית הסיבים של IBC - בין IBC להוט, במסגרתם הוט מתחייבת לרכוש זכות שימוש בלתי הדירה ברשת הסיבים האופטיים של IBC.
 - הסכמי שירותים - בין IBC להוט, במסגרתם IBC מתחייבת לרכוש שירותים מסוימים מהוט ורשאית לרכוש שירותים נוספים.
 - IBC מתחייבת גם להמשיך ולרכוש מהקבוצה שירותים מסוימים המסופקים לה על ידי הקבוצה, מעבר למועד ההשלמה.
- בחודש מרס 2023, התקשרה הקבוצה בהסכם נוסף עם IBC ("ההסכם"), אשר במסגרתו נקבע, בין היתר, כי החל מיום 1 ביולי, 2023, התחייבות הקבוצה לרכוש מ-IBC זכות שימוש בלתי הדירה (IRU) בקווי התשתית של IBC תעמוד על שיעור שלא יפחת מ-12.5% מבתי הלקוחות בבניינים המחוברים לרשת IBC (חלף 10%, הקיים למועד ההתקשרות בהסכם) ויגיע ל-15% (החל מיום 1 ביולי, 2024), והכל בהתייחס ליתרת תקופת השירותים הראשונה.

ביאור 30 – התקשרויות (המשך)

1. הסכמי השקעה ב-IBC (המשך):

בנוסף, לנוכח התחייבות IBC לפעול להרחבת היקף פריסת התשתית שלה אל מעבר לחובותיה לפי תנאי הרישיון שלה, התחייבה הקבוצה כי היא תרכוש שירותי IRU בקווי תשתית מ-IBC בלבד, וזאת למשך תקופה קצובה שלא תפחת מ-3 שנים ובתנאים מסוימים, הכל כפי שפורט בהסכם.

עוד הוסכם, כי הקבוצה תקבל הנחה רבעונית בשיעור משתנה בגין דמי התחזוקה המשולמים מכוח הסכם ה-IRU שלה עם IBC, החל מיום 1 ביולי, 2023 ועד ליום 31 בדצמבר, 2025, בסכומים שאינם מהותיים לחברה.

2. הסכם אספקת חשמל

1. התקשרות בהסכם מייסדים

א. ביום 31 באוגוסט, 2023 התקשרה החברה בהסכם מייסדים עם משק אנרגיה ("הסכם המייסדים"), להקמת שותפות מוגבלת רשומה ("סלקום אנרג'י" או "השותפות") אשר מטרתה לפעול בתחום שיווק, מכירה ואספקת חשמל לצרכנים ביתיים ועסקיים (למעט קיבוצים ומושבים שיתופיים) (לרבות ארגונים מרכזיים כגון ארגון קניות של קיבוצים ומושבים שיתופיים), מפעלים הפועלים במקרקעי קיבוץ או מושב, ותאגידים שקיבוץ או מושב מחזיקים לפחות 26% מההון המונפק שלהם, וכן יישובים כפריים אחרים שייקבעו בהסכמה בין הצדדים ופעילויות מסוימות כפי שהוסכמו על ידי הצדדים, אשר לגביהן יהיה רשאי כל אחד מהצדדים לפעול באופן עצמאי). לצורך כך, תפעל סלקום אנרג'י לקבלת רישיון להספקת חשמל ללא אמצעי ייצור, מרשות החשמל ("הרישיון").

סלקום אנרג'י וכן חברת השותף הכללי של סלקום אנרג'י מוחזקות בחלקים שווים (50% - 50%) על ידי הצדדים.

ב. בהתאם לתכנית העסקית שאושרה על ידי הצדדים כחלק מהסכם המייסדים ("התכנית העסקית"), יעמיד כל אחד מהצדדים לשותפות, לפי חלקו היחסי בהון השותפות, את סכומי המימון המפורטים בתכנית העסקית (לרבות עדכוני תקציב, ככל שיהיו, שיאושרו במהלך תקופת התכנית העסקית, שהינה ל-5 שנים החל מיום 1.1.2024). מימון זה יכול שיהיה בדרך של הזרמת הון, העמדת הלוואות בעלים, גיוס אשראי וכן העמדת ערבויות ובטחונות, הכל בהתאם לתכנית העסקית וכפי שייקבע על ידי השותף הכללי. בנוסף, נקבעו הוראות לעניין מימון נוסף, ככל שיידרש לשותפות בהתאם לקביעת השותף הכללי, וכן מנגנון דילול במקרים בהם צד מסוים לא העמיד את חלקו בסכומי המימון.

ג. הצדדים התחייבו, כי כל עוד יחזיקו בשיעור החזקות של 25% או יותר מהון השותפות, 25% או יותר מהון המניות של השותף הכללי, או שיהיו זכאים למנות דירקטור בשותף הכללי, הם יפעלו בתחום שיתוף הפעולה באמצעות סלקום אנרג'י בלבד, וזאת בחריגים מסוימים כפי שהוסכמו בין הצדדים.

ד. לצורך קידום פעילותה של סלקום אנרג'י, הוסכם כי החברה תעניק שירותים לשותפות, בעיקר בתחום המכר וניהול הלקוחות, וזאת במסגרת הסכם שירותים שייחתם בין הצדדים; וכן הוסכם כי משק אנרגיה תמכור לסלקום אנרג'י חשמל מארבעה מתקנים של משק אנרגיה (וגופים קשורים לה), שהינם מתקנים סולאריים משולבי אגירה, בתנאים שעיקרם יפורט בסעיף 2 להלן ("הסכמי רכישת החשמל").

בנוסף, לסלקום אנרג'י תעמוד זכות הצעה ראשונה להגשת הצעות לרכישת חשמל ממתקנים סולאריים משולבי אגירה שיוקמו על-ידי משק אנרגיה וגופים קשורים לה (ככל שיוקמו) במועדים שסוכמו בהסכם המייסדים ובהתאם למנגנון שנקבע בו. מנגד, למשק אנרגיה (ולגופים הקשורים לה) תעמוד זכות הצעה ראשונה להגשת הצעות לאספקת חשמל בכל הליך שתנהל סלקום אנרג'י לרכישת חשמל, בהתאם למנגנון הקבוע בהסכם המייסדים. זכויות ההצעה הראשונה לעיל יעמדו בתוקף כל עוד החברה או משק אנרגיה, לפי העניין, יחזיקו לפחות 30% בסלקום אנרג'י.

ה. החל ממועד הקמתה של סלקום אנרג'י ועד ליום 31.12.2028, תעמוד לחברה (כל עוד מחזיקה ב-50% לפחות מזכויות סלקום אנרג'י ומניות השותף הכללי) הזכות למנות את יו"ר הדירקטוריון ויו"ר האסיפה הכללית של השותף הכללי של סלקום אנרג'י, וליו"ר כאמור יהיה קול מכריע בהצבעה בנושאים מסוימים שנקבעו בין הצדדים, בהתאם ובכפוף למנגנון שהוסדר בין הצדדים ("מנגנון הקול המכריע"). תוקפו של מנגנון הקול המכריע יוארך אוטומטית לתקופות נוספות בנות 5 שנים כל אחת באם לא נעשה במהלך התקופה הנ"ל שימוש, יותר מפעמיים, במנגנון הקול המכריע, בכפוף לאישור התכנית העסקית לכל תקופה נוספת על ידי הצדדים.

ביאור 30 – התקשרויות (המשך)

ז. הסכם אספקת חשמל (המשך)

1. במסגרת הסכם המייסדים נקבעו מגבלות על העברת הזכויות בסלקום אנרג' ובחברת השותף הכללי ובהן כי כל העברה צריכה להיות של מלוא הזכויות של כל צד, וכן נקבעה זכות סירוב ראשון הניתנת להפעלה בחלוף תקופה מסוימת ממועד קבלת הרישיון על-ידי השותפות כפי שהוגדרה בהסכם. כמו כן, החל מתום 5 שנים ממועד כניסת הסכם המייסדים לתוקף תעמוד לכל אחד מהצדדים זכות לרכוש את חלקו של הצד השני בשותפות ובשותף הכללי, בהתאם למנגנון "BMBY" שנקבע. ככל שהחברה היא זו שתיזום את מנגנון ה-"BMBY" ותרכוש את חלקה של משק אנרגיה בשותפות ובשותף הכללי, אזי משק אנרגיה תהיה רשאית לבטל את הסכמי רכישת החשמל, לפי מנגנון ותקופות שנקבעו בהסכם המייסדים.

2. התקשרות בהסכמי רכישת החשמל

א. בד בבד עם חתימתו של הסכם המייסדים, התקשרו החברה ומשק אנרגיה עבור סלקום אנרג' עם גוף הקשור למשק אנרגיה ("היצרן") ב-4 הסכמים לרכש חשמל, לתקופה של 20 שנים מהמועד בו ישייך כל מתקן ייצור לסלקום אנרג', בהתאם לכל אחד מההסכמים כאמור (כפוף בין היתר, לאמור בסעיף 1.1. לעיל), וזאת מ-4 מתקני ייצור שיוקמו על ידי משק אנרגיה וגופים הקשורים לה במהלך שנת 2024, בהספק סולארי מותקן של כ-45 מגה וואט DC וקיבולת אגירה של כ-100 מגה וואט שעה, ביחס לכל המתקנים.

ב. סך התשלומים הצפויים על ידי סלקום אנרג' בקשר עם רכישת חשמל מארבעת מתקני הייצור, לתקופת ההסכמים במצטבר, עומד על כ-500 מיליון ש"ח אשר יהיו צמודים בחלקם למדד המחירים לצרכן עם תקרה מוסכמת, ובחלקם לתעריף הייצור (תעריף רכיב ייצור משוקלל שמפורסם על ידי רשות החשמל – "התעריף המשוקלל") ("מנגנון ההצמדה") ובנוסף נקבעו תעריפי רצפה ותקרה צמודים למדד המחירים לצרכן שעל סלקום אנרג' יהיה לשלם בגין הזרמת חשמל מכל מתקן ייצור כאמור. התמורה כאמור מגלמת הנחה בשיעור שהוסכם מהתעריף המשוקלל.

ג. במעמד חתימת הצדדים על הסכמי רכישת החשמל, הועמדו על ידי החברה ומשק אנרגיה ערבויות חברת אם (מוגבלות בסכום) לפי חלקן, להבטחת התשלומים של סלקום אנרג' ליצרן בהתאם להסכמים. סכום הערבויות כאמור יתעדכן בהתאם למנגנון ההצמדה החל ממועד חתימת הסכמי רכישת החשמל, במצטבר לכל תקופת ההסכמים כאמור.

ד. היה והפעלתו המסחרית של כל אחד ממתקני הייצור (לאחר קבלת אישור הפעלה מסחרית מחברת החשמל), בהתאם להסכמי רכישת החשמל, לא אירעה עד למועדים שונים כפי שנקבעו, במהלך שנת 2024, ישולם לסלקום אנרג' פיצוי מוסכם בהתאם למנגנון שהוסכם, ואם ההפעלה המסחרית לא ארעה עד לתום 12 חודשים מהמועד כאמור, יהיה היצרן רשאי לבטל את הסכמי רכישת החשמל כך שיסתיימו בתום 12 החודשים כאמור ובמקרה כאמור יופעל מנגנון שהוסכם בין הצדדים לרכישת חשמל. בנוסף, היה והיצרן לא יעמוד בהחייבויות בקשר להיקף ושעות הזרמת החשמל המסופק לסלקום אנרג' על-פי ההסכם, ביחס לכל אחד ממתקני הייצור בנפרד, ישולם לסלקום אנרג' פיצוי מוסכם עד לתקרת פיצוי בהתאם למנגנון שהוסכם, וככל שהיצרן הגיע לתקרת הפיצוי תעמוד לסלקום אנרג' הזכות לבטל את ההסכם.

3. כניסתו ותוקפו של הסכם המייסדים, לרבות הסכמי רכישת החשמל, הותנתה בקבלת אישור רשות התחרות (ללא תנאים שאינם מקובלים על מי מהצדדים), בתוך 90 ימים ממועד חתימתו. בחודש נובמבר 2023, התקבלה החלטתה של הממונה על התחרות, במסגרתה ניתן פטור מאישור הסדר כובל בין הצדדים, וזאת לתקופה של 5 שנים (אשר בסופה תוכל הממונה על התחרות לשוב ולהעריך את ההשפעה התחרותית של ההסדר, עם התפתחות תחום האספקה הווירטואלית למשקי בית, לצד תחום אגירת החשמל). יצוין, כי ככל שלא יחודש הפטור כאמור, הצדדים הסכימו ביניהם על מנגנון לפירוק השותפות ביניהם. בכך, נכנסה ההתקשרות כאמור לתוקפה והצדדים פועלים למימושה.

4. לאור הזכויות שניתנו לחברה במסגרת הסכם המייסדים (ובכללן כך מנגנון הקול המכריע בסעיף 1.1. לעיל), החברה צפויה לאחד את תוצאותיה של סלקום אנרג' בדוחותיה הכספיים כל עוד מנגנון הקול המכריע עומד בתוקפו.

ביאור 31 - התחייבויות תלויות

א. תביעות

הקבוצה מעורבת בתביעות משפטיות שונות נגדה הנובעות ממהלך העסקים הרגיל. העלויות שעשויות לנבוע מתביעות אלו, מופרשות רק כאשר הסבירות שתיווצר חבות כספית בגין גבוהה מ-50% ושסכום החבות ניתן לכימות או הערכה בטווח סביר. סכום ההפרשות שבוצעו בדוחות הכספיים מבוסס על הערכת מידת הסיכון בכל אחת מהתביעות, כאשר אירועים המתרחשים במהלך ההתדיינות המשפטית עשויים לחייב ביצוע מחדש של הערכת סיכון זה. הערכת הקבוצה בדבר הסיכון מתבססת הן על חוות דעת יועציה המשפטיות והן על אומדן הקבוצה בדבר סכומי הסדרי הפשרה הסבירים שהחברה צפויה לשאת ואשר יוסכמו על ידי הצדדים לתביעות. ההפרשה הנכללת בדוחות הכספיים נכון לתאריך 31 בדצמבר, 2023, בגין כלל התביעות נגד הקבוצה מסתכמת לסך של כ- 74 מיליוני ש"ח.

עיקר התביעות והבקשות לאשרן כתביעות ייצוגיות אשר מוגשות כנגד הקבוצה הינן תביעות של לקוחות הקבוצה, שעניינן בעיקר טענות לגביית כספים שלא כדין, התנהלות שלא על פי דין או רישיון, או הפרת ההסכמים עם הלקוחות, תוך גרימת נזקים ממוניים ושאנם ממוניים ללקוחות (להלן: "תביעות צרכניות"). בנוסף, הוגשו תביעות משפטיות שונות כנגד הקבוצה על ידי עובדים, קבלני משנה, ספקים, רשויות ואחרים שעניינן בעיקר טענות להפרת הוראות הדין ולהפרת הסכמים (להלן: "תביעות אחרות").

ביום 30 במאי, 2023, ניתן פסק דין על ידי בית המשפט העליון ("פסק הדין") המקבל את הערעור שהוגש על ההחלטה בבקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד החברה (אשר נדחתה בחלקה על ידי בית המשפט המחוזי בירושלים). במסגרת פסק הדין נקבע, בין היתר, כי החברה העלתה שלא כדין את מחירה של חבילת הבסיס של תכנית שסיפקה ללקוחותיה, ואשר תקופת ההנחה בה הייתה קצובה בזמן, מבלי שמסרה הודעות מספקות על סיומה של תקופת ההנחה. עם מתן פסק הדין, צפויה התובענה הייצוגית להתברר בבית המשפט המחוזי בירושלים. בחודש יוני 2023, הגישה החברה לבית המשפט העליון בקשה לדיון נוסף בקשר עם פסק הדין אשר נדחתה בחודש אוגוסט 2023.

בהמשך לפסק הדין, בחודש יוני 2023, התקבלו בקבוצה שתי בקשות לאישור כתובענות ייצוגיות, אשר אחת מהן נמחקה בחודש ספטמבר 2023, בטענה כי העלו ללקוחותיה את המחיר בעסקאות לתקופה קצובה, מבלי שמסרה להם הודעה מספקת על העלאת המחיר. בקשות אלו דומות לבקשה קודמת אשר הוגשה נגד החברה, אשר עדיין תלויה ועומדת.

פסק דין זה משפיע על הערכות הסיכויים (בהתבסס בין היתר על הערכת הסיכויים של היועצים המשפטיים של החברה) בתביעות נוספות העומדות כנגד החברה. לאור כך, החברה כללה הפרשה בגין תביעות אלו בדוחות הכספיים לשנת 2023 בסך 42 מיליוני ש"ח שקיבלה ביטוי בסעיף הוצאות אחרות.

לאחר תקופת הדיווח, הוגשה תביעה ובקשה לאשרה כתביעה ייצוגית כנגד הקבוצה אשר בגינה לא צוין סכום התביעה. בשלב מקדמי זה, לא ניתן להעריך את סיכויי הצלחתה. כמו-כן, הסתיימו 5 תביעות בסכום כולל שהוערך על ידי התובעים בסך של כ- 411 מיליוני ש"ח.

להלן פירוט התביעות העומדות ותלויות כנגד הקבוצה, ליום 31 בדצמבר, 2023, מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים. הסכומים המוצגים להלן מחושבים על פי סכומי התביעות נכון למועדי הגשתן כנגד הקבוצה.

קבוצת תביעות	סכום התביעות שניתן להעריך את סיכוייהן	סכום התביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן	
		סה"כ	
		מיליוני ש"ח	
תביעות צרכניות	878 (1) (2)	-	878
תביעות אחרות	5	1	6
סה"כ	883	1	884

(1) כולל תביעות כנגד הקבוצה ונתבעים נוספים יחדיו בסכום של כ-300 מיליוני ש"ח, בלי שצוין ע"י התובע הייצוגי סכום התביעה מהקבוצה בנפרד וכן תביעה נוספת כנגד הקבוצה ונתבעים נוספים יחדיו אשר הסכום הנתבע בגינה מהקבוצה הוערך על ידי התובעים בסך של כ-3 מיליוני ש"ח.

(2) קיימות תביעות נוספות כנגד הקבוצה שבגין לא צוין סכום התביעה, אשר בגין עלולה להיות קיימת לקבוצה חשיפה נוספת.

ביאור 31 - התחייבויות תלויות

א. תביעות (המשך)

להלן פירוט מספרן וסכומן של התביעות נכון ליום 31 בדצמבר, 2023, בחלוקה לפי סכום התביעה:

סכום התביעה	מספר התביעות	סה"כ סכום התביעות (במיליוני ש"ח)
עד 100 מיליון ש"ח *	19	176
100 מיליון ש"ח ועד 500 מיליון ש"ח	1	405
תביעות שבגינן לא צוין סכום התביעה	25	-
כנגד הקבוצה ונתבעים נוספים יחדיו שבגינן לא צוין סכום התביעה מהקבוצה בנפרד	1	300
כנגד הקבוצה ונתבעים נוספים יחדיו שבגינן צוין סכום התביעה מהקבוצה בנפרד	1	3
תביעות שבגינן לא צוין סכום התביעה כנגד הקבוצה ונתבעים נוספים	6	-
סה"כ	53	884

* כולל 15 תביעות אשר הוגשו כנגד הקבוצה על ידי עובדים, קבלני משנה, ספקים, רשויות ואחרים ליום 31 בדצמבר, 2023 בהיקף של כ- 5 מיליוני ש"ח.

ב. שעבודים וערבויות

1. **שעבודים:** במסגרת הנפקת סדרות ח' - יג' של אגרות החוב והסכמי ההלוואות שבהם התקשרה החברה, התחייבה החברה לא ליצור שעבודים על נכסיה למעט חריגים מסוימים.

2. **ערבויות:** ערבויות בנקאיות ואחרות שניתנו על ידי הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2023:

א. למוסדות ממשלתיים - 56 מיליוני ש"ח.

ב. לספקים ואחרים - 109 מיליוני ש"ח.

ביאור 32 - רגולציה וחקיקה

א. בחודש נובמבר 2021, נחקקו שינויי חקיקה במסגרת חוק המדיניות הכלכלית, 2021 – תשפ"ב (חוק ההסדרים) לעניין קידום פרישת תשתיות תקשורת מתקדמות בישראל והפחתת החשיפה לקרינה בלתי מייננת ובמסגרת זאת שונתה האסדרה הקיימת לעניין פטור מהיתר בניה להקמה, החלפה או תוספת לאתרים סלולריים מסוימים והכללת אתרים סלולריים בהגדרת תשתית לאומית במטרה להקל על הליכי פרישת תשתיות תקשורת.

ב. החברה מגייסת לקוחות אינטרנט על תשתית סיבים (של IBC ושל בזק) ועל תשתית הנחושת של בזק. בחודש דצמבר 2022 פרסם משרד התקשורת את מדדי תחזית הביקושים לקיבולת נתונים ברשת בזק, אשר משמשים לקביעת תעריפי השוק הסיטונאי בתשתית הנחושת. מדדים אלה הובילו לעליה בתעריפי השוק הסיטונאי בתשתית הנחושת לשנת 2023. בחודש ינואר 2024, לאחר תקופת הדיווח, עודכנו התעריפים לשנת 2024 בגובה שיעור עליית מדד המחירים לצרכן. בנוסף, פרסם המשרד עדכון בדבר תעריפי השוק הסיטונאי בתשתית סיבים ברשת בזק שעלו ביחס לשנת 2022, שהופחתו על ידי בזק במסגרת הבנות שהושגו בינה לבין משרד התקשורת בקשר לאישור הסכם ה-IRU שלה עם פרטנר.

ג. בחודש מרס 2020, הודיע משרד התקשורת לקבוצה, ולמפעילה סלולרית נוספת, כי הן נדרשות להחליף את התדרים המוקצים להן ברצועת התדרים 850 מה"ץ לתדרים ברצועת התדרים 800 מה"ץ, כך שיתאימו לתקנים אירופאיים ולאזור בו מצויה מדינת ישראל. נכון למועד הדוחות הכספיים, רוחב הפס של הקבוצה ברצועת התדרים 850 מה"ץ צומצם מ-10 מה"ץ ל-5 מה"ץ והועתק לפס חליפי. במועד מאוחר יותר שייקבע, פס התדרים בתחום ה-850 מה"ץ יבוטל ובמקומו יוצע לקבוצה פס תדרים שכולו ברצועת התדרים 800 מה"ץ. השלמת החלפת התדרים כאמור, תחייב השקעות משמעותיות והחלפת ציוד רדיו במרבית האתרים הסלולריים של הקבוצה.

ביאור 32 - רגולציה וחקיקה (המשך)

- ד. בחודש אוגוסט 2020, החברה ווויקום, שותפתה לרשת המשותפת, זכו בתדרי נוספים לשירותי דור 4 ו-5 בתמורה לתשלום דמי רישיון כוללים בסכום של 115 מיליון ש"ח. בשנת 2022, שילמה החברה עבור התדרי סכום של כ- 70 מיליון ש"ח, ובהתאם לעמידתה של החברה בתנאי הזכאות למענק, קיבלה החברה החזר בסך של כ- 26 מיליון ש"ח.
- ה. בחודש דצמבר 2020, תוקן חוק התקשורת באופן המעדין את חובות הפריסה של סיבים אופטיים וחובות אספקת השירות של מפעילים בעלי רישיון כללי - בעלי תשתית משל עצמם (אשר נדרשו קודם לכן לבצע פריסה אוניברסלית של כל רשת שהם פורסים), וקובע תמריצים לעידוד פריסת תשתית באזורים שבהם לא תתקיים חובת פריסה, על פי מבחני כדאיות כלכלית. עיקר ההשפעה על הקבוצה, היא הטלת מס נוסף בשיעור 0.5% מהכנסתה השנתית (כפי שהוגדרה) החל משנת 2021 ועד המועד שבו נקבעה חובת הפריסה לכל אחד מאזורי התמרוץ. ביום 31 ביולי, 2023, פורסם ברשומות צו התקשורת לפיו בשנת 2023 יעמוד שיעור התשלום של גוף חייב (כולל החברה) לקופת התמרוץ על 0% מהכנסות החייבת כאמור. התקנת הצו כאמור הביאה לחיסכון בהוצאות החברה בשנת 2023 בסך של כ-18 מיליון ש"ח (לפני מס).
- ו. בחודש יוני 2021, החליט משרד התקשורת על הפסקת השירות בטכנולוגיות דור 2 ודור 3 ביום 31 בדצמבר, 2025 (עם אפשרות להקדים מועד זה בכפוף לתנאים מסוימים ליום 1 בינואר, 2025). החברה נערכת להפסקת השירות בטכנולוגיות הישנות כאמור. בנוסף, הורה משרד התקשורת על הארכת ההקצאות של פסי התדרי שהוקצו בשעתו לטכנולוגיות דור 2 ודור 3 לשימוש גם בטכנולוגיות מתקדמות יותר עד ליום 31 בדצמבר, 2030. בהקשר זה, בחודש יוני 2023 פרסם משרד התקשורת תיקון לרישיון הרט"ן של החברה המאפשר לחברה בכפוף לקבלת אישורו להמשיך לספק שירות למנויים בעלי ציוד M2M (Machine to Machine) הפועל בטכנולוגיות דור 2 ודור 3 עד ליום 31 בדצמבר, 2028 ברוחב פס מצומצם של לא יותר מ-1.2 מה"ץ. בנוסף, החל מיום 1 בינואר, 2027 החברה רשאית לפנות למשרד התקשורת בבקשה נוספת להאריך את תקופת השירות למנויים כאמור עד ליום 31 בדצמבר, 2030. מהלך זה יאפשר לקבוצה לחסוך עלויות תפעול של רשתות דור 2 ודור 3 ולנצל את התדרי שיתפנו לשיפור ביצועי רשתות דור 4 ודור 5.
- ז. בחודש יוני 2022, החליט שר התקשורת על תיקון תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (תשלומים בעד קישור גומלין), התשמ"ב-1982. במסגרת התיקון, נקבע מתווה הפחתה הדרגתי בתעריפי דמי קישור גומלין בשיחות שמסתיימות ברשתות של מפעיל סלולרי ומפעיל פנים ארצי, באופן שהפחתת התעריפים כאמור החלה מחודש יוני 2023 ("המועד הקובע" ו-"מתווה ההפחתה", לפי העניין). לפי מתווה ההפחתה, יופחתו, ככלל, תעריפי קישור הגומלין המרביים לשיחות בשתי פעימות על פני 36 חודשים מהמועד הקובע, שבסיומם כל מפעיל יישא בעלויותיו, וככלל, לא תהיה העברת תשלומים בעד קישור גומלין ביחס לדקות שיחה. בהתייחס לשיחות בינלאומיות, הוסר הפיקוח ממקטע ההשלמה של שיחה בינלאומית נכנסת מחו"ל, ועל שיחה יוצאת לחו"ל יחול מתווה ההפחתה ההדרגתי כאמור לעיל. להערכת החברה, ליישום מתווה השינוי, כאמור לעיל, לא צפויה השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של הקבוצה.
- ח. בחודש אוגוסט 2022, התקבל אישור משרד התקשורת להסכם מסגרת בו התקשרה החברה בחודש נובמבר 2021, לפיו תורחב פעילות שיתוף התשתיות הפאסיביות באתרים סלולריים עם פלאפון ופי.איי.איי.נטוורקס (2015) שותפות מוגבלת (האחרונה הוחלפה בהמשך על ידי פרטנר והוט מובייל) ("הסכם השיתוף"). להערכת החברה, שיתוף הפעולה עשוי להקל ולייעל במידה מסוימת את פעילות הקמת אתרי הסלולר.
- ט. בחודש יולי 2023, התקבלה החלטת משרד התקשורת ותוקן רישיון החברה באופן המתיר לצדדים שלישיים שאינם חברות סלולר ("יזמים") להקים תשתית מוקדי רדיו (אתרי סלולר) ולהשכירם לחברות הסלולר ובלבד שאתרים כאמור יופעלו ויתוחזקו רק על ידי חברות הסלולר, כאשר שימוש כאמור יהיה תוספתי לחובות הכיסוי הקבועות ברישיונות החברות. כן נקבע בהחלטת המשרד, כי לצורך הקמת והשכרת תשתית רדיו כאמור, יידרשו היזמים לקבל רישיון מתאים ממשרד התקשורת ולעמוד בתנאים ומגבלות.

ביאור 33 - צדדים קשורים ובעלי עניין

א. יתרות מאזניות

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
מיליוני ש"ח		
5	1	נכסים שוטפים
-	2	התחייבויות שוטפות

יתרת אגרות החוב המוחזקת על ידי צדדים קשורים ובעלי עניין, הכוללת אגרות חוב המוחזקות לטובת הציבור באמצעות, בין היתר, קופות גמל, קרנות נאמנות וקופות פנסיה, ליום 31 בדצמבר, 2023 ו-2022, הינה 942 ו-1,253 מיליון ש"ח ע.נ. בהתאמה.

ב. עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין מתבצעות במהלך העסקים הרגיל בתנאים מסחריים רגילים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
מיליוני ש"ח			
5	6	6	הכנסות:
			הכנסות שוטפות
3	6	17	הוצאות:
			עלות מתן השירותים ואחרות

בשנת 2023, החברה רשמה רווחים בסך 14 מיליון ש"ח אשר נבעו מרישום הכנסות מפריסת תשתית סיבים אופטיים עבור חברת IBC בקיזוז הוצאות (בשנת 2022 - 20 מיליון ש"ח). רווחים אלו נרשמו בסעיף הכנסות אחרות בדוח רווח והפסד. לפרטים נוספים בדבר הסכם IRU, ראו ביאור 8, בדבר חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, וביאור 30 (ו), בדבר התקשרויות.

בחודש מרס 2023, אישרה ועדת הביקורת של החברה הסכם התקשרות לרכישה והספקת חשמל במהלך העסקים הרגיל ובתנאי שוק, עם חברה מקבוצת אלקו בע"מ, אשר נחשבת כבעלת השליטה בחברה או שלבעלי השליטה בחברה יש בהן עניין אישי. ההתקשרות האמורה, אשר נכנסה לתוקף בחודש יולי 2023, הינה לתקופה של 4 שנים (כוללת חידוש אוטומטי לתקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת, וכפוף לזכות לסיום ההסכם במקרים כפי שפורטו בו) וצפויה להיות בהיקף של כ- 40 מיליון ש"ח לשנה.

בשנת 2003 התקשרה החברה בהסכם שכירות עם בעל עניין, חברת מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ. בנובמבר 2021 האריכה החברה את הסכם השכירות לתקופה של שמונה שנים נוספות (מיום 1.1.2023 עד ליום 31.12.2030) ביחס לשטח שהופחת ביחס לשטח המקורי לכ- 18 אלף מ"ר בלבד המשמשים את מטה החברה ובנוסף ביחס לשטחי חניה תת קרקעית. לחברה ישנה אופציה להאריך את ההסכם לתקופה נוספת בת 5 שנים. לאור צמצום שטחי השכירות, קטנו עלויות השכירות והנלוות להן בסך של כ-12 מיליון ש"ח בשנה, החל משנת 2021.

בחודש פברואר 2022, התקשרה החברה עם בעל עניין מקבוצת גוף מוסדי ("המלווה") בהסכם מסגרת להעמדת אשראי, עד לסך כולל של 250 מיליון ש"ח, לתקופה בת 24 חודשים ממועד העמדת מסגרת האשראי ("מסגרת האשראי") שיאפשר לחברה לקבל הלוואות, ע"פ בחירתה של החברה, שאינן צמודות למדד כלשהו. בחודש אוגוסט 2023, האריכה החברה את תקופת המסגרת עד לחודש אוגוסט 2025 (חלף פברואר 2024), בתנאים דומים, פרט לשינויים שאינם מהותיים לחברה בתנאי הלוואות (לרבות קיצור תקופת הלוואה לזמן ארוך שתועמד במסלול של ריבית קבועה בלבד ל- 4 שנים, וגידול מסוים בגובה הריבית על הלוואות ובעמלת אי ניצול המסגרת). לפרטים נוספים, ראו ביאור 18 ג' בדבר אשראי והלוואות ממוסדות פיננסיים.

הקבוצה נוהגת במהלך העסקים הרגיל, מעת לעת, לרכוש, לשכור, למכור ולשתף פעולה במכירת מוצרים ושירותים או להתקשר בעסקאות עם ישויות אשר הינן חברות בקבוצת דסק"ש (לרבות חברות המחזיקות בחברות בקבוצת דסק"ש) או בעלי עניין או צדדים קשורים אחרים.

ביאור 33 - צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ב. עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין מתבצעות במהלך העסקים הרגיל בתנאים מסחריים רגילים (המשך):

הקבוצה בחנה עסקאות אלה וסבורה כי הן בוצעו בתנאים מסחריים הדומים לאלה שהקבוצה יכולה לקבל מ/לספק לצדדים לא קשורים.

ג. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים

המנהלים הבכירים בקבוצה זכאים, בנוסף לשכר, להטבות שלא במזומן (כגון: רכב, ביטוח רפואי וכדומה).

הקבוצה התחייבה לשפות נושאי משרה, בגין אירועים מסוימים המפורטים בכתבי השיפוי שהוענקו להם. סכום השיפוי המצטבר שישולם לכל נושאי המשרה שלהם ניתנו או שיינתנו להם כתבי שיפוי כאמור, מוגבל לסכום של תגמולי הביטוח שתקבל הקבוצה מחברת הביטוח במסגרת כל ביטוח של אחריות נושאי משרה בחברה, בתוספת סכום השווה ל- 30% מההון העצמי של הקבוצה לפי דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2001, צמוד למדד המחירים לצרכן.

בחודש אוגוסט 2020, עודכן נוסח כתבי הפטור והשיפוי שהוענקו לדירקטורים מטעם בעלת השליטה וכן אלו שהוענקו ויוענקו לנושאי משרה ממועד אישור כאמור ואילך, כך: (1) נקבע כי סכום השיפוי המרבי לא יעלה על סכום השווה ל- 25% מההון העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים לפני מועד תשלום השיפוי; ו- (2) נקבע כי הפטור לא יחול ביחס להחלטה או עסקה שלבעל השליטה בחברה או לנושא משרה כלשהו בחברה יש עניין אישי בה. כל זאת מבלי לגרוע מזכויותיהם של דירקטורים ונושאי משרה להם הוענקו כתבי הפטור והשיפוי בטרם מועד אישור כאמור.

בחודש אוגוסט 2023, אישרה האסיפה הכללית של החברה, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, חידוש כתבי שיפוי ופטור לנושאי משרה בחברה המכהנים ו/או שיכהנו מעת לעת, שהינם בעלי השליטה בחברה ו/או שבעלת השליטה בחברה עשויה להיחשב כבעלת עניין אישי בהענקתם, החל מיום 12 באוגוסט, 2023, בנוסח זהה לנוסח שאושר בחודש אוגוסט 2020.

מנהלים בכירים משתתפים גם בתכנית כתבי אופציות למניות של הקבוצה (ראו ביאור 21, בדבר תשלומים מבוססי מניות).

הטבות בגין העסקת אנשי מפתח ניהוליים כוללות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
מיליוני ש"ח			
3	5	5	הטבות לעובדים לטווח קצר
-	3	2	תשלומים מבוססי מניות
3	8	7	

ד. עסקאות זניחות

הקבוצה מתקשרת מעת לעת במהלך העסקים הרגיל, בעסקאות זניחות, שאינן חריגות, עם בעלי עניין ובעלות מאפיינים כמפורט להלן: אספקת שירותי תקשורת, שירותים וציד נלווה, רכישת שירותים שונים כגון שירותי תחזוקה לציד ומתקנים המשמשים את פעילות החברה, שירותי שמירה, שירותי ניהול ואחזקת מבנים והשכרת נכסי מקרקעין.

על פי נהלי החברה, בהיעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקה כאמור, שאינה עסקה חריגה, תיחשב כעסקה זניחה לצרכים האמורים לעיל, אם היקף העסקה המסוימת אינו עולה על 10 מיליון ש"ח והעסקה הינה בשיעור של פחות מ- 0.5% מהמבחן הכמותי הרלוונטי מבין המדדים הבאים: יחס נכסים – היקף הנכסים נשוא העסקה (הנכסים הנרכשים או הנמכרים) חלקי סך הנכסים במאזן החברה; יחס רווחים – הרווחים או ההפסדים בפועל או החזויים המשויכים לעסקה חלקי הרווח או ההפסד השנתי (בערך מוחלט) הממוצע של החברה בשנים-עשר הרבעונים האחרונים שהסתיימו לפני אותה עסקה. לעניין זה, "רווח" או "הפסד" הינו: רווח או הפסד נקי המיוחס לבעלי מניות בחברת האם; יחס מכירות – סך המכירות נשוא העסקה חלקי סך המכירות השנתיות של החברה; יחס הוצאות תפעוליות – היקף ההוצאה נשוא העסקה חלקי סך ההוצאות התפעוליות השנתיות ועלות ציוד קצה ויחס התחייבויות – ההתחייבות נשוא העסקה חלקי סך ההתחייבויות במאזן, טרם העסקה.

סלקום ישראל בע"מ

מידע כספי נפרד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 (מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
3	נתונים כספיים מתוך הדוחות הנפרדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
4	נתונים כספיים מתוך הדוחות הנפרדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה
5	נתונים כספיים מתוך הדוחות הנפרדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה
6	נתונים כספיים מתוך הדוחות הנפרדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
8	ביאורים למידע הכספי הנפרד

לכבוד

בעלי המניות של חברת סלקום ישראל בע"מ

א.ג.נ.,

**הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של סלקום ישראל בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2022 ולכל אחת משתי השנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים אשר חוות דעתם על המידע הכספי הנפרד מיום 8 במרס, 2023 כללה חוות דעת בלתי מסוייגת.

לא ביקרנו את המידע הכספי הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של 129 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023 ואשר חלקה של החברה בהפסדי החברות הנ"ל הסתכם לסך של 3 מיליוני ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. 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 בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר

רואי חשבון

תל-אביב,

11 במרס, 2024

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
מיליוני ש"ח	
611	299
120	-
606	672
9	8
31	25
-	22
65	65
1,442	1,091
222	210
1,393	1,452
438	447
2,356	2,646
391	376
634	577
5,434	5,708
6,876	6,799
587	596
168	168
591	610
84	90
220	512
213	255
1,863	2,231
2,317	1,739
506	444
24	24
9	4
10	13
43	81
2,909	2,305
4,772	4,536
2,104	2,263
6,876	6,799

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות
לקוחות
נכסי מיסים שוטפים
חייבים ויתרות חובה, כולל נגזרים
חלויות שוטפות של הלוואות לחברות מוחזקות
מלאי

נכסים לא שוטפים

לקוחות וחייבים אחרים
רכוש קבוע, נטו
נכסים בלתי מוחשיים ואחרים, נטו
השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הלוואות לחברות מוחזקות ושטרי הון
נכסי זכות שימוש, נטו

התחייבויות שוטפות

חלויות שוטפות של אגרות חוב
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
ספקים והוצאות לשלם
הפרשות
הלוואות מחברות מוחזקות
זכאים ויתרות זכות, כולל נגזרים

התחייבויות לא שוטפות

אגרות חוב
התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
הפרשות
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד, נטו
התחייבויות מסים נדחים

סך ההון

הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

הביאורים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

11 במרס, 2024

תאריך אישור הדוחות הכספיים

נטלי משען-זכאי
יו"ר הדירקטוריון

דניאל ספיר
מנכ"ל

גדי אטיאס
סמנכ"ל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
מיליוני ש"ח			
2,660	2,767	2,837	הכנסות ממכירות ושירותים
(2,116)	(2,125)	(2,139)	עלות המכירות והשירותים
544	642	698	רווח גולמי
(428)	(400)	(437)	הוצאות מכירה ושיווק
(219)	(216)	(223)	הוצאות הנהלה וכלליות
(2)	1	4	רווחי (הפסדי) אשראי
48	50	(4)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(57)	77	38	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
18	38	29	הכנסות מימון
(171)	(190)	(188)	הוצאות מימון
(153)	(152)	(159)	הוצאות מימון, נטו
241	261	290	חלק ברווחי חברות מוחזקות
31	186	169	רווח לפני מסים על הכנסה
(4)	(29)	(35)	מסים על הכנסה
27	157	134	רווח נקי

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
	מיליוני ש"ח		
27	157	134	רווח נקי
			פריטי רווח כולל אחר שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל נזקפו או יזקפו לרווח והפסד שינויים בשווי ההוגן של גידורי תזרים מזומנים שנזקפו לדוח רווח והפסד, נטו ממס
1	1	-	
			פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יזקפו לרווח והפסד מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
(2)	1	1	
(1)	2	1	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
26	159	135	סה"כ רווח כולל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
מיליוני ש"ח			
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
27	157	134	רווח נקי
			התאמות:
729	679	720	פחת והפחתות
15	24	24	תשלומים מבוסס מניות
7	8	1	שינוי בשווי ההוגן של נדל"ן מושכר
4	29	35	מסים על ההכנסה
153	152	159	הוצאות מימון, נטו
(252)	(261)	(290)	חלק ברווחי חברות מוחזקות
			שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
(6)	(18)	-	שינוי במלאי
125	72	129	שינוי בלקוחות (כולל לקוחות לזמן ארוך)
(5)	15	(178)	שינוי בחייבים (כולל חייבים לזמן ארוך)
(96)	11	29	שינוי בספקים, הוצאות לשלם והפרשות
76	217	8	שינוי בהתחייבויות אחרות (כולל התחייבויות לזמן ארוך)
(5)	4	14	תקבולים (תשלומים) בגין מכשירים נגזרים
(8)	(5)	(1)	מגדרים, נטו
764	1,084	784	מס הכנסה ששולם
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
(308)	(320)	(390)	רכישת רכוש קבוע
(167)	(223)	(207)	תוספות לנכסים בלתי מוחשיים ואחרים
2	8	-	השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
310	(120)	120	שינוי בפקדונות
1	8	17	ריבית שהתקבלה
(162)	(647)	(460)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
מיליוני ש"ח			
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
1	5	2	תקבולים בגין מכשירים נגזרים, נטו
(187)	-	-	פרעון הלוואות לזמן ארוך ממוסדות פיננסים
(389)	(396)	(604)	תשלומים בגין אגרות חוב
-	491	-	תמורה מהנפקת אגרות חוב, נטו
(22)	(27)	(28)	ריבית ששולמה חכירות
(99)	(82)	(89)	ריבית ששולמה בגין אגרות חוב
120	10	292	הלוואות מחברות בנות
(215)	(214)	(210)	פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
(791)	(213)	(637)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(189)	224	(313)	שינויים במזומנים ושווי מזומנים
578	387	611	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
(2)	-	1	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
387	611	299	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד.

ביאור 1 – כללי

א. הגדרות

"החברה" – סלקום ישראל בע"מ.

"המידע הכספי הנפרד" – מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

למעט אם נאמר אחרת, כל המונחים המובאים במסגרת המידע הכספי הנפרד הינם כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 (להלן: "הדוחות המאוחדים").

"חברה מוחזקת" – חברה בת או חברה כלולה.

"עסקאות בינחברתיות" – עסקאות של החברה עם חברות בנות.

"יתרות בינחברתיות", "הכנסות והוצאות בינחברתיות", "תזרימי מזומנים בינחברתיים" – יתרות, הכנסות או הוצאות, ותזרימי מזומנים, בהתאם לעניין, הנובעים מעסקאות בינחברתיות, אשר בוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

ב. הון חוזר

נכון ליום 31 בדצמבר, 2023, לחברה גרעון בהון החוזר בסך של כ- 1,140 מיליוני ש"ח. הגרעון בהון החוזר בדוח סולו של החברה נובע מכך שכל החוב של החברה מנוהל בחברה בעוד שחלק מההון החוזר החיובי הינו בחברות בנות אשר בשליטה מלאה (100%) של החברה.

ג. עיקרי אופן עריכת המידע הכספי הנפרד

להלן נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 (להלן: "דוחות כספיים מאוחדים"), המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן: "מידע כספי נפרד"), המוצגים בהתאם להוראות תקנה 9 (להלן: "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 (להלן: "התוספת העשירית") בעניין המידע הכספי הנפרד של התאגיד.

המידע הכספי הנפרד אינו מהווה דוחות כספיים, לרבות דוחות כספיים נפרדים, הערוכים והמוצגים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "-תקני ה-IFRS") בכלל, והוראות תקן חשבונאות בינלאומי 27 "דוחות כספיים נפרדים" בפרט. עם זאת, המדיניות החשבונאית שפורטה בביאור 3 לדוחות המאוחדים, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, והאופן בו סווגו הנתונים הכספיים במסגרת הדוחות המאוחדים, יושמו לצורך הצגת המידע הכספי הנפרד, וזאת בשינויים המתחייבים מהאמור להלן.

במסגרת הביאורים שיובאו להלן נכללים גם גילויים בנוגע למידע מהותי נוסף, בהתאם לדרישות הגילוי האמורות בתקנה 9 וכמפורט בתוספת ובכפוף להבהרת סגל הרשות, ככל שמידע כאמור לא נכלל בדוחות המאוחדים באופן המתייחס במפורש לחברה עצמה.

ד. עסקאות בין החברה לחברות מוחזקות

1. נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה

סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי, מוצגים לאחר נטרול ביטול יתרות בינחברתיות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים, המיוחסים לחברה עצמה ומפורטים לפי סוגי הנכסים וההתחייבויות. נתונים אלו סווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחדים על המצב הכספי. סכומי הנכסים וההתחייבויות האמורים משקפים את הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי, למעט סכומי הנכסים וההתחייבויות בגין חברות מוחזקות, ובתוספת או בניכוי, בהתאם לעניין, של יתרות בינחברתיות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

בנוסף, מוצג סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים על המצב הכספי, המיוחס לבעלים של החברה, של סך הנכסים, בניכוי סך ההתחייבויות, המציגים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי, מידע כספי בגין חברות מוחזקות, לרבות מוניטין.

ההצגה כאמור מביאה לכך שההון העצמי המיוחס לבעלים של החברה, על בסיס הדוחות המאוחדים, הינו זהה להון העצמי של החברה כפי שנגזר מהמידע הכספי הנפרד.

ביאור 1 – אופן עריכת המידע הכספי הנפרד (המשך)**ד. עסקאות בין החברה לחברות מוחזקות (המשך)****2. הכנסות והוצאות הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה**

סכומי ההכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות המאוחדים, מוצגים בפילוח בגין רווח או הפסד ורווח כולל אחר, לאחר נטרול ביטול הכנסות והוצאות בינחברתיות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים, המיוחסים לחברה עצמה, ובפירוט לפי סוגי ההכנסות וההוצאות.

נתונים אלה סווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחדים על הרווח הכולל / בדוחות הרווח או הפסד המאוחדים ובדוחות המאוחדים על הרווח הכולל. סכומי ההכנסות וההוצאות האמורים משקפים את ההכנסות וההוצאות הכלולות בדוחות המאוחדים על הרווח הכולל / בדוחות הרווח או הפסד המאוחדים ובדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, למעט סכומי הכנסות והוצאות בגין חברות מוחזקות, ובתוספת או בניכוי, בהתאם לעניין, של הכנסות והוצאות בינחברתיות שבוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

בנוסף, מוצג סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים, המיוחס לבעלים של החברה, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות המאוחדים תוצאות פעילות בגין חברות מוחזקות, לרבות ירידת ערך מוניטין או ביטולה. נתונים אלה מוצגים תוך פילוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר.

ההצגה כאמור מביאה לכך שסך כל הרווח הנקי המיוחס לבעלים של החברה וסך כל הרווח הכולל המיוחס לבעלים של החברה, על בסיס הדוחות המאוחדים, הינו זהה לסך כל הרווח הנקי המיוחס לבעלים של החברה וסך כל הרווח הכולל המיוחס לבעלים של החברה, בהתאמה, כפי שנגזרים מהמידע הכספי הנפרד.

3. תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה

מוצגים סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים, המיוחסים לחברה עצמה, כשהם לקוחים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים (דהיינו, יתרות הסכומים לאחר שבוטלו תזרימי מזומנים בינחברתיים במסגרת הדוחות המאוחדים), בפילוח לפי תזרים מפעילות שוטפת, תזרים מפעילות השקעה ותזרים מפעילות מימון ותוך פירוט מרכיביהם. בנוסף, במסגרת כל אחת מהפעילויות האמורות, מוצגים בנפרד תזרימי המזומנים הבינחברתיים נטו.

נתונים אלה סווגו באותו אופן בו סווגו בדוחות המאוחדים. סכומים אלה משקפים את תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים, למעט סכומי תזרימי המזומנים בגין חברות מוחזקות.

ביאור 2 – מכשירים פיננסיים

סיכון נזילות

להלן מועדי הפירעון החזויים של עיקרי ההתחייבויות והמכשירים הפיננסיים הנגזרים בשנים הבאות, כולל פירעון קרן ואומדן תשלומי ריבית עתידיים, לא מהוונים:

ליום 31 בדצמבר 2023						
הערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	שנה ראשונה	שנה שנייה	שנה שלישית	ארבע עד חמש שנים	מעל חמש שנים
מיליוני ש"ח						
(2,386)	(2,605)	(681)	(555)	(445)	(697)	(227)
(1,336)	(1,336)	(1,336)	-	-	-	-
(3)	(3)	(3)	-	-	-	-
(4)	(4)	-	(1)	-	(3)	-
(612)	(709)	(186)	(140)	(110)	(146)	(127)
(4,341)	(4,657)	(2,206)	(696)	(555)	(846)	(354)

אגרות חוב *
ספקים וזכאים אחרים
חוזי אקדמה על מטבע זר
התחייבויות לזמן ארוך
התחייבויות בגין חכירות

ליום 31 בדצמבר 2022						
הערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	שנה ראשונה	שנה שנייה	שנה שלישית	ארבע עד חמש שנים	מעל חמש שנים
מיליוני ש"ח						
(2,962)	(3,284)	(688)	(674)	(554)	(797)	(571)
(979)	(979)	(979)	-	-	-	-
(9)	(9)	-	(1)	-	(8)	-
(674)	(809)	(211)	(157)	(120)	(163)	(158)
(4,624)	(5,081)	(1,878)	(832)	(674)	(968)	(729)

אגרות חוב *
ספקים וזכאים אחרים
התחייבויות לזמן ארוך
התחייבויות בגין חכירות

* כולל ריבית לשלם

ביאור 3 – מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
מיליוני ש"ח		
-	1	-
(1)	7	2
(1)	8	2
5	21	33
4	29	35

הוצאות (הכנסות) מסים שוטפים
בגין השנה השוטפת
התאמות בגין שנים קודמות, נטו

הוצאות מיסים נדחים
יצירה והיפוך של הפרשים זמניים

מסים על הכנסה

ביאור 4 – רכוש קבוע ואחר

רכוש קבוע	רכוש אחר
מיליוני ש"ח	
6,044	1,495
425	202
(243)	(101)
6,226	1,596
387	194
(53)	(36)
6,560	1,754
4,753	1,097
322	162
(242)	(101)
4,833	1,158
328	185
(53)	(36)
5,108	1,307
1,393	438
1,452	447

עלות

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תוספות
גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

תוספות
גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת נצבר

יתרה ליום 1 בינואר 2022
פחת השנה
גריעת פחת

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

פחת השנה
גריעת פחת

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 5 – התקשרויות, הלוואות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות

א. השקעות ושיעורי החזקה בחברות מוחזקות

השקעות בחברות מוחזקות ליום 31 בדצמבר		זכויות החברה בהון	
2022	2023		
מיליוני ש"ח			
1,629	1,863	100%	סלקום תקשורת קוית ש.מ
409	426	100%	גולן טלקום בע"מ
187	228	100%	דינמיקה רשת חנויות תקשורת בע"מ
131	129	23%	איי.בי.סי (אנלימיטד) החזקות שותפות מוגבלת
2,356	2,646		

ב. דמי ניהול

לחברה הסכם למתן שירותי ניהול עם מספר חברות מוחזקות. סך ההכנסות מדמי ניהול בשנים 2022 ו- 2023 הסתכמו לסך של כ-3 מיליוני ש"ח בכל אחת מהשנים.

בנוסף, החברה וסלקום תקשורת קוית ש.מ מקיימות התחשבנות שוטפת בגין השתתפות שוטפת בהוצאות שכר, הוצאות שכירות והוצאות אחרות. ההוצאות בהן נשאה החברה עבור השותפות בשנים 2022, 2023 ו-2021 מסתכמות לסך של כ-228 מיליוני ש"ח בכל אחת מהשנים.

ג. הלוואות לחברות מוחזקות ושטרי הון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
מיליוני ש"ח		
141	126	הלוואה לגולן טלקום בע"מ *
250	250	שטרי הון - גולן טלקום בע"מ
391	376	

* ההלוואה לגולן טלקום הוענקה בשנת 2017 ובמסגרת חתימה על הסכם שיתוף (אשר בא לידי סיום עם רכישתה), מחציתה נושאת ריבית שנתית בשיעור של 1.85% וצמודה למדד המחירים לצרכן, ומחציתה נושאת ריבית שנתית של 3.5% ואינה צמודה.

ביאור 5 – התקשרויות, הלוואות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות (המשך)

ד. הלוואות מחברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
מיליוני ש"ח		
220	440	חלויות שוטפות בגין הלוואה מסלקום תקשורת קוית ש.מ
-	72	חלויות שוטפות בגין הלוואה מדינמיקה רשת חנויות תקשורת בע"מ
<u>220</u>	<u>512</u>	

ההלוואות מסלקום תקשורת קוית ומדינמיקה נושאות ריבית שנתית בשיעור של ריבית הפריים.

ביאור 6 – אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריה

- א. למידע בדבר מלחמת "חרבות ברזל", ראה ביאור 1 ב' לדוחות הכספיים המאוחדים;
- ב. למידע בדבר דירוג מעלות, ראה ביאור 18 ב' לדוחות הכספיים המאוחדים;
- ג. למידע בדבר אשראי והלוואות ממוסדות פיננסיים, ראה ביאור 18 ג' לדוחות הכספיים המאוחדים;
- ד. למידע בדבר ניירות ערך מסחריים, ראה ביאור 18 ד' לדוחות הכספיים המאוחדים;
- ה. למידע בדבר תשלומים מבוססי מניות ומימוש אופציות, ראה ביאור 21 לדוחות הכספיים המאוחדים;
- ו. למידע בדבר הסכמים קיבוציים, ראה ביאור 30 ה' לדוחות הכספיים המאוחדים;
- ז. למידע בדבר הסכם אספקת חשמל, ראה ביאור 30 ז' לדוחות הכספיים המאוחדים;
- ח. למידע בדבר תביעות כנגד סלקום, ראה ביאור 31 א' לדוחות הכספיים המאוחדים;
- ט. למידע בדבר קופת תמרוץ לפריסת סיבים, ראה ביאור 32 א' לדוחות הכספיים המאוחדים;

פרק ד'

פרטים נוספים על התאגיד

31 בדצמבר 2023

תקנה 29 – דוח בדבר מצבת ההתחייבויות

למצבת התחייבויות החברה, ראו דיווח מידי שמתפרסם בד בבד לפרסום דוח תקופתי זה.

תקנה 10א – תמצית דוחות על הרווח הכולל לכל אחד מהרבעונים של שנת 2023

לפרטים בדבר תמצית נתוני רווח כולל לכל אחד מהרבעונים ראו סעיף 3.2 לדוח הדירקטוריון שמצורף לדוח זה.

תקנה 10ג) – שימוש בתמורת ניירות הערך תוך התייחסות ליעדי התמורה על פי התשקיף

אין.

תקנה 11(1) ו-11(2) – רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות

להלן טבלה המציגה את השקעות החברה בחברות בנות ובחברות קשורות מהותיות, למועד הדוח על המצב הכספי :

שם החברה	מס' מניה בבורסה	סוג מניה	מספר מניות	סה"כ ע"ג על ידי החברה	ערך בדוח הכספי הנפרד של החברה (במיליוני ש"ח)	שיעור ההחזקה על ידי החברה		
						בהון	בזכויות ההצבעה	בסמכות למנות דירקטורים
סלקום תקשורת קווית ש.מ.	לא נסחרת	-	-	-	1,863	100%	100%	100%
גולן	לא נסחרת	רגילה בת 0.01 ש"ח ע.ג.	21,664	217	426	100%	100%	100%
דינמיקה	לא נסחרת	רגילה בת 0.001 ש"ח ע.ג.	1,003	1	228	100%	100%	100%

תקנה 11(3) – יתרת אגרות חוב והלוואות שניתנו והתקבלו על ידי החברה לחברות בנות ולחברות קשורות

מהותיות לתאריך הדוח על המצב הכספי

שם החברה מעמידת הלוואות	שם החברה מקבלת הלוואות	יתרת הלוואות/שטרי הון ליום 31.12.2023 (במיליוני ש"ח)	עיקר תנאי הלוואות
החברה	גולן	376	היתרה מורכבת: (א) הלוואה בסך 126 מיליון ש"ח, מחציתה צמודת מדד ונושאת ריבית בשיעור של 1.85% לשנה, ומחציתה ללא הצמדה הנושאת ריבית בשיעור של 3.5% לשנה. הלוואה הועמדה בחודש אפריל 2017 לתקופה של 10 שנים ותפרע ב-6 תשלומים חצי שנתיים שווים החל מהשנה השמינית בתקופת ההסכם (ריבית והפרשי הצמדה שיצברו, ישולמו החל מהשנה השישית); ו- (ב) שטרי הון בסך 250 מיליון ש"ח. שטרי הון אינם צמודים ואינם נושאים ריבית, ומועד פירעונם לא לפני ספטמבר 2025.
סלקום תקשורת קווית ש.מ.	החברה	440	הלוואות שקליות שאינן צמודות, המועמדות מעת לעת בהתאם להסכם מסגרת בין החברה לסלקום תקשורת קווית ש.מ., לתקופות של עד 12 חודשים. הלוואות נושאות ריבית בשיעור פריים

שם החברה מעמידת ההלוואות	שם החברה מקבלת ההלוואות	יתרת ההלוואות/שטרי הון ליום 31.12.2023 (במיליוני ש"ח)	עיקר תנאי ההלוואות
דינמיקה	החברה	72	הלוואות שקליות שאינן צמודות, המועמדות מעת לעת בהתאם להסכם מסגרת בין החברה לדינמיקה לתקופות של עד 12 חודשים. ההלוואות נושאות ריבית בשיעור פריים

תקנה 12 – שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות קשורות מהותיות בתקופת הדוח

במהלך תקופת הדוח לא חלו שינויים בקשר להשקעות החברה בחברות בנות ו/או בחברות קשורות מהותיות.

תקנה 13 – הכנסות של חברות בנות וחברות קשורות מהותיות והכנסות החברה מהן

להלן טבלה המפרטת את הרווח (ההפסד) הכולל של חברות בנות וחברות קשורות מהותיות של החברה (נתוני הרווח הם הנתונים המאוחדים של חברות אלו), והכנסות החברה מהן שהתקבלו עד לתאריך הדוח על המצב הכספי, עבור שנת 2023 וכן עבור התקופה שלאחר תאריך המאזן (במיליוני ש"ח):

שם חברה	רווח לתקופה	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה	דמי ניהול (שהתקבלו עד 31.12.2023)		ריבית והפרשי הצמדה (ששולמו) שהתקבלו עד 31.12.2023		דיבידנד ¹ (שהתקבל עד 31.12.2023)	
			עבור שנת 2023	עבור התקופה שלאחר תאריך המאזן	עבור שנת 2023	עבור התקופה שלאחר תאריך המאזן	עבור שנת 2023	עבור התקופה שלאחר תאריך המאזן
סלקום תקשורת קווית ש.מ.	235	235	-	-	(24)	-	-	-
דינמיקה	41	41	1	-	(1)	-	-	-
גולן	37	37	2	-	11	-	-	-

תקנה 20 - מסחר בבורסה

- בשנת הדיווח לא חלו הפסקות מסחר בבורסה בניירות ערך של החברה.
- במהלך שנת 2023 מומשו 433,172 אופציות לא רשומות², והבשילו 396,830 יחידות מניה חסומות, כך שכתוצאה ממימושים והבשלה כאמור נרשמו למסחר 436,004 מניות רגילות.

¹ סלקום תקשורת קווית ש.מ. הינה שותפות מוגבלת, ובהתאם לכך היא מחלקת את רווחיה לחברה.

² האופציות הלא רשומות מומשו באמצעות מנגנון מימוש נטו (לפרטים ראו ה"ש 5 להלן).

תקנה 21 - תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בשנת 2023

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת הדיווח, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בחברה בשליטתה (בכללם לפחות שלושה נושאי משרה בכירה בחברה עצמה), ואשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה או בחברה בשליטתה, לפי העניין (הסכומים באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ⁴	מענק	שכר ³	שיעור החזקה בהון	היקף משרה	תפקיד	שם
5,081								1,761	1,411	1,909	-	100%	מנכ"ל	דניאל ספיר ^(א)
3,169								1,023	857	1,289	-	100%	סמנכ"ל קמעונאות ומנכ"ל דינמיקה	אלי אדדי ^(ב)
2,541								588	601	1,352	-	100%	מנכ"ל גולן	אמסלם נדב ^(ג)
2,427								773	509	1,145		100%	סמנכ"ל ייעוץ משפטי ורגולציה	לאריסה כהן
2,350								588	609	1,153	-	100%	סמנכ"ל מכירות ופעילות בינלאומית	טיימורז רומשוילי ^(ד)

להלן פרטים נוספים אודות תנאי כהונתם והעסקתם של נושאי המשרה הבכירה המנויים בטבלה לעיל:

(א) **מר דניאל ספיר** מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 25 בינואר, 2022 (לאחר שהחל בתקופת חפיפה ביום 9 בינואר, 2022). הסכם העסקתו של מר ספיר הוא לתקופה בלתי מוגבלת וניתן לסיום בכל עת על ידי כל אחד מהצדדים, בהודעה מוקדמת של שלושה חודשים במשך שלוש השנים הראשונות להעסקתו ולאחר מכן, בהודעה מוקדמת של שישה חודשים. בגין כהונתו כמנכ"ל החברה, זכאי מר ספיר לתנאים העיקריים הבאים: (א) משכורת חודשית בסך של 110,000 ש"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן); (ב) תנאים נלווים מקובלים, ובכללם ימי חופשה, ימי מחלה, ביטוח מנהלים וקרן השתלמות; (ג) רכב מטעם החברה; (ד) ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה; (ה) אפשרות לזכאות למענק שנתי ומענק מיוחד בהתאם לתנאי מדיניות התגמול של החברה. במסגרת ההסכם נקבעו הוראות בדבר אי תחרות לתקופה של 12 חודשים מתום תקופת ההעסקה ובדבר שמירת סודיות.

ביום 28 בפברואר 2022, אישרה האסיפה הכללית של החברה הענקת 1,123,670 אופציות (לא רשומות) למר ספיר, הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה לפי מנגנון מימוש נטו בהתאם לתכנית התגמול ההוני של החברה⁵, בשווי כולל של כ-6.65 מיליון ש"ח. האופציות תבשלנה בחמש מנות שוות לאחר שנה, שנתיים, שלוש, ארבע וחמש שנים ממועד הענקתן.

³ רכיב השכר כולל את הרכיבים הבאים: שכר ברוטו, הפרשות סוציאליות ונלוות כמקובל בחברה (כגון ימי חופשה, ימי מחלה, דמי הבראה, ביטוח מנהלים, קרן השתלמות, פנסיה, פיצויי פיטורין, ביטוח חיים, ביטוח אובדן כושר עבודה, תשלומים עבור ביטוח לאומי, רכב, ביטוח רפואי, טלפון, גילום למס בגין ההטבות וכיוצא בזה).

⁴ הסכום הנקוב בטבלה לעיל בטור "תשלום מבוסס מניות" מבטא את ההוצאות שנרשמו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לתקופה הרלוונטית בשל תגמול מבוסס מניות, בהתבסס על השווי ההוגן של האופציות הרלוונטיות במועד הענקתן, בהתאם לכללי חשבונאות בקשר עם תגמול מבוסס מניות.

⁵ על פי מנגנון מימוש נטו, בעת המימוש, הניצע אינו משלם את מחיר המימוש אלא יונפקו לו מניות שמספרן יקבע לפי סכום ההטבה לה זכאי העובד הנגזר ממספר האופציות שמימש, מוכפל בהפרש שבין מחיר השוק של המניה בעת המימוש למחיר המימוש של האופציה.

לפרטים נוספים בדבר תנאי כהונתו והעסקתו של המנכ"ל, ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 23 בינואר 2022 ו-28 בפברואר 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-010045, 2022-01-010090 ו-2022-01-024424, בהתאמה) הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 11 במרס 2024, החליט דירקטוריון החברה, לאחר שהתקבל אישורה של ועדת התגמול ובהתאם להוראותיה של מדיניות התגמול של החברה, לאשר תשלום מענק מיוחד למר ספיר, בסך של 1 מיליון ש"ח, המותנה בהשלמת עסקת מכירת החזקותיה של דסק"ש לפורטיסימו (לפרטים בדבר העסקה כאמור ראו בסעיף 1.2.4 לחלק א' לדוח תקופתי זה). המענק המיוחד ישולם כנגד התחייבותו של מר ספיר להמשיך לכהן בתפקידו למשך תקופה בת שלוש (3) שנים ממועד השלמת העסקה ("תקופת ההתחייבות"). יצוין כי שככל מר ספיר יסיים מיוזמתו את תקופת כהונתו לפני תום תקופת ההתחייבות האמורה לעיל, יידרש מר ספיר (כפוף לכל דין) להשיב את החלק היחסי מתוך המענק המיוחד כאמור. החברה תפרסם דוח זימון לאסיפת בעלי המניות שלה, לאישור המענק המיוחד כאמור.

(ב) **מר אלי אדדי** מכהן כמנכ"ל דינמיקה וסמנכ"ל קמעונאות של החברה החל מיום 23 בנובמבר, 2020. הסכם העסקת מר אדדי הוא לתקופה בלתי מוגבלת וניתן לסיום בכל עת על ידי כל אחד מהצדדים, בהודעה מוקדמת של שישה חודשים. בגין כהונתו כמנכ"ל דינמיקה וסמנכ"ל בחברה, זכאי מר אדדי לתנאים העיקריים הבאים: (א) משכורת חודשית בסך של 75,000 ש"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן); (ב) תנאים נלווים מקובלים, ובכללם ימי חופשה, ימי מחלה, ביטוח מנהלים וקרן השתלמות; (ג) רכב מטעם החברה; (ד) ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה; (ה) אפשרות לזכאות למענק שנתי ומענק מיוחד בהתאם לתנאי מדיניות התגמול של החברה. במסגרת ההסכם נקבעו הוראות בדבר אי תחרות לתקופה של 12 חודשים מתום תקופת העסקה ובדבר שמירת סודיות. כמו כן, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, לאחר סיום העסקתו, זכאי מר אדדי לתקופת הסתגלות בת שלושה חודשים.

ביום 22 בנובמבר, 2020, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, הקצתה החברה למר אדדי 203,164 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-203,164 מניות רגילות של החברה לפי מנגנון מימוש נטו בהתאם לתכנית התגמול ההוני של החברה⁶, בשווי כולל של כ-882 אלפי ש"ח⁷. האופציות תבשלנה בשלוש מנות שוות לאחר שנה, שנתיים ושלוש שנים ממועד הענקתן.

בימים 16 במאי 2023 ו-13 ביולי 2023, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, הקצתה החברה למר אדדי 276,658 ו-477,519 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-276,658 ו-477,519 מניות רגילות של החברה, בהתאמה, לפי מנגנון מימוש נטו על פי מתאר לעובדים מיום 10 במרס 2022 וכפי שתוקן ופורסם ביום 9 במרס, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-025173) ובהתאם לתכנית התגמול ההוני של החברה⁸, בשווי כולל של כ-2,800 אלפי ש"ח. האופציות תבשלנה בשלוש מנות שוות לאחר שנה, שנתיים ושלוש שנים ממועד הענקתן, לפי העניין.

ביום 11 במרס 2024, החליט דירקטוריון החברה, לאחר שהתקבל אישורה של ועדת התגמול ובהתאם להוראותיה של מדיניות התגמול של החברה, לאשר תשלום מענק מיוחד למר אדדי, בסך של כ-571 אלפי ש"ח, המותנה בהשלמת עסקת מכירת החזקותיה של דסק"ש לפורטיסימו (לפרטים

⁶ ראו ה"ש 5 לעיל.

⁷ למר אדדי הוענקו קודם למינויו כנושא משרה בחברה אופציות ויחידות מניה חסומות, במסגרת תפקידו הקודם. סך חבילת התגמול ההוני של מר אדדי עמדה במועד זה (22 בנובמבר 2020) על שווי כולל של כ-1.8 מיליון ש"ח.

⁸ ראו ה"ש 5 לעיל.

בדבר העסקה כאמור ראו בסעיף 1.2.4 לחלק א' לדוח תקופתי זה). המענק המיוחד ישולם כנגד התחייבותו של מר אדדי להמשיך לכהן בתפקידו למשך תקופה בת שלוש (3) שנים ממועד השלמת העסקה ("תקופת ההתחייבות"). יצוין כי שככל מר אדדי יסיים מיוזמתו את תקופת כהונתו לפני תום תקופת ההתחייבות האמורה לעיל, יידרש מר אדדי (כפוף לכל דין) להשיב את החלק היחסי מתוך המענק המיוחד כאמור.

(ג) **מר נדב אמסלם** מכהן כמנכ"ל גולן החל מיום 23 במאי 2022 ולפני כן, כיהן כסמנכ"ל לקוחות עסקיים של החברה החל מיום 20 יולי, 2017. בגין כהונתו כמנכ"ל גולן, מר אמסלם זכאי לתנאים הבאים: (א) שכר חודשי בסך של 77,800 ש"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן); (ב) תנאים נלווים מקובלים, ובכללם ימי חופשה, ימי מחלה, ביטוח מנהלים וקרן השתלמות כמקובל בחברה; (ג) רכב מטעם החברה; (ד) ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה ו-(ה) אפשרות לזכאות למענק שנתי ומענק מיוחד בהתאם לתנאי מדיניות התגמול של החברה. הסכם העסקתו של מר אמסלם הוא לתקופה בלתי מוגבלת וניתן לסיום בהודעה מראש של 6 חודשים. כמו כן, במסגרת ההסכם נקבעו הוראות בדבר אי תחרות לתקופה של 12 חודשים מתום תקופת ההעסקה ובדבר שמירת סודיות.

ביום 15 ביוני 2020, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, הקצתה החברה למר אמסלם 523,000 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-523,000 מניות רגילות של החברה לפי מנגנון מימוש נטו בהתאם לתכנית התגמול ההוני של החברה⁹, בשווי כולל של כ-1.8 מיליון ש"ח. האופציות תבשלנה בשלוש מנות שוות לאחר שנה, שנתיים ושלוש שנים ממועד הענקתן.

ביום 13 ביולי 2023, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה, הקצתה החברה למר אמסלם 477,519 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-477,519 מניות רגילות של החברה, בהתאמה, לפי מנגנון מימוש נטו על פי מתאר לעובדים מיום 10 במרס 2022 וכפי שתוקן ופורסם ביום 9 במרס, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-025173) ובהתאם לתכנית התגמול ההוני של החברה¹⁰, בשווי כולל של כ-1,800 אלפי ש"ח. האופציות תבשלנה בשלוש מנות שוות לאחר שנה, שנתיים ושלוש שנים ממועד הענקתן, לפי העניין.

(ד) **גב' לאריסה כהן** מכהנת כסמנכ"ל ייעוץ משפטי ורגולציה של החברה החל מיום 1 במאי, 2022 (בתחילה, כסמנכ"ל ייעוץ משפטי ומזכירת החברה, והחל משנת 2024 כסמנכ"ל ייעוץ משפטי ורגולציה). הסכם העסקת גב' כהן הוא לתקופה בלתי מוגבלת וניתן לסיום בכל עת על ידי כל אחד מהצדדים, בהודעה מוקדמת של שלושה חודשים במשך שלוש השנים הראשונות להעסקתה ולאחר מכן, בהודעה מוקדמת של שישה חודשים. בגין כהונתה כסמנכ"ל ייעוץ משפטי ורגולציה, זכאית גב' כהן לתנאים העיקריים הבאים: (א) משכורת חודשית בסך של 70,000 ש"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן); (ב) תנאים נלווים מקובלים, ובכללם ימי חופשה, ימי מחלה, ביטוח מנהלים וקרן השתלמות; (ג) רכב מטעם החברה; (ד) ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה; (ה) אפשרות לזכאות למענק שנתי ומענק מיוחד בהתאם לתנאי מדיניות התגמול של החברה. במסגרת ההסכם נקבעו הוראות בדבר אי תחרות לתקופה של 12 חודשים מתום תקופת ההעסקה ובדבר שמירת סודיות.

ביום 15 ביוני 2022, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, הקצתה החברה לגב' כהן 590,602 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-590,602 מניות רגילות של החברה לפי מנגנון

⁹ ראו ה"ש 5 לעיל.

¹⁰ ראו ה"ש 5 לעיל.

מימוש נטו על פי מתאר לעובדים מיום 10 במרס 2022 (אסמכתא מס' 028354-01-2022) ובהתאם לתכנית התגמול ההוני של החברה¹¹, בשווי כולל של כ- 1.8 מיליון ש"ח. האופציות תבשלנה בשלוש מנות שוות לאחר שנה, שנתיים ושלוש שנים ממועד הענקתן.

ביום 11 במרס 2024, החליט דירקטוריון החברה, לאחר שהתקבל אישורה של ועדת התגמול ובהתאם להוראותיה של מדיניות התגמול של החברה, לאשר תשלום מענק מיוחד לגב' כהן, בסך של כ- 258 אלפי ש"ח, המותנה בהשלמת עסקת מכירת החזקותיה של דסק"ש לפורטיסימו (לפרטים בדבר העסקה כאמור ראו בסעיף 1.2.4 לחלק א' לדוח תקופתי זה).

(ה) **מר טיימורז רומשווילי** מכהן כסמנכ"ל מכירות ופעילות בינלאומית של החברה החל מיום 23 באוקטובר, 2011. הסכם העסקת מר רומשווילי הוא לתקופה בלתי מוגבלת וניתן לסיום בכל עת על ידי כל אחד מהצדדים, בהודעה מוקדמת של שישה חודשים. בגין כהונתו כסמנכ"ל מכירות ופעילות בינלאומית, זכאי מר רומשווילי לתנאים העיקריים הבאים: (א) משכורת חודשית בסך של 65,000 ש"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן); (ב) תנאים נלווים מקובלים, ובכללם ימי חופשה, ימי מחלה, ביטוח מנהלים וקרן השתלמות; (ג) רכב מטעם החברה; (ד) ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה; (ה) אפשרות לזכויות למענק שנתי ומענק מיוחד בהתאם לתנאי מדיניות התגמול של החברה. במסגרת ההסכם נקבעו הוראות בדבר אי תחרות לתקופה של 12 חודשים מתום תקופת העסקה ובדבר שמירת סודיות.

ביום 15 ביוני 2020, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, הקצתה החברה למר רומשווילי 523,000 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-523,000 מניות רגילות של החברה לפי מנגנון מימוש נטו בהתאם לתכנית התגמול ההוני של החברה¹², בשווי כולל של כ- 1.8 מיליון ש"ח. האופציות תבשלנה בשלוש מנות שוות לאחר שנה, שנתיים ושלוש שנים ממועד הענקתן.

ביום 13 ביולי 2023, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, הקצתה החברה למר רומשווילי 477,519 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-477,519 מניות רגילות של החברה לפי מנגנון מימוש נטו על פי מתאר לעובדים מיום 10 במרס 2022 וכפי שתוקן ופורסם ביום 9 במרס, 2023 (מס' אסמכתא: 025173-01-2023) ובהתאם לתכנית התגמול ההוני של החברה¹³, בשווי כולל של כ- 1.8 מיליון ש"ח. האופציות תבשלנה בשלוש מנות שוות לאחר שנה, שנתיים ושלוש שנים ממועד הענקתן.

ביום 11 במרס 2024, החליט דירקטוריון החברה, לאחר שהתקבל אישורה של ועדת התגמול ובהתאם להוראותיה של מדיניות התגמול של החברה, לאשר תשלום מענק מיוחד למר רומשווילי, בסך של כ- 406 אלפי ש"ח, המותנה בהשלמת עסקת מכירת החזקותיה של דסק"ש לפורטיסימו (לפרטים בדבר העסקה כאמור ראו בסעיף 1.2.4 לחלק א' לדוח תקופתי זה).

¹¹ ראו ה"ש 5 לעיל.

¹² ראו ה"ש 5 לעיל.

¹³ ראו ה"ש 5 לעיל.

תגמול בעלי עניין

הדירקטורים המכהנים בחברה ואשר יכהנו בה מעת לעת זכאים לתשלום גמול השתתפות וגמול שנתי בסכום שהינו "הסכום המרבי" כפי שנקבע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול") לפי דרגתה של החברה וכן בהתאם להיותו של הדירקטור "דירקטור מומחה" או שאינו מומחה. הדירקטורים אינם זכאים למענק או לתגמול הוני.

בגין שנת 2023 שילמה החברה לכלל הדירקטורים גמול בסכום כולל של כ-2 מיליון ש"ח. תנאי תגמול אלה עומדים בהוראות מדיניות התגמול של החברה.

כמו כן, הדירקטורים המכהנים בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, זכאים לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה. לפרטים ראו תקנה 29א להלן.

תקנה 21א - בעלי השליטה

נכון למועד פרסום הדוח, בעלת השליטה בחברה היא דסק"ש, חברה ציבורית שניירות הערך שלה נסחרים בבורסה, המחזיקה בכ-35.56% מהון המניות המונפק של החברה ובכ-37.63%¹⁴ מזכויות ההצבעה בה, באמצעות כור תעשיות בע"מ ("כור"), חברה בת בבעלותה המלאה של דסק"ש. כפי שדיווחה דסק"ש, היא חברה ללא בעל שליטה.

לפרטים בדבר דיווח דסק"ש כי התקשרה עם Fortissimo Capital Fund VI, L.P בהסכם למכירת החזקותיה במניות החברה, ראו סעיף 1.2 לפרק א' לדוח זה.

תקנה 22 - עסקאות עם בעל שליטה

להלן פירוט, לפי מיטב ידיעת החברה, אודות עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורן, בהן החברה, חברות בשליטתה או חברות קשורות שלה (להלן בסעיף זה: "הקבוצה") התקשרו בשנת הדיווח או במועד מאוחר לסוף שנת הדיווח ועד למועד הגשת הדוח או שהן עדיין בתוקף במועד הדוח:

א. עסקאות המניות בסעיף 270(4) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות")¹⁵:

לפרטים אודות הסדרי פטור, שיפוי וביטוח המוענקים לדירקטורים המכהנים בחברה מטעם בעלת השליטה בה, ראו תקנה 29א להלן.

ב. עסקאות שאינן מניות בסעיף 270(4) לחוק החברות ושאין זניחות

ביום 6 במרס 2023, אישרה ועדת הביקורת של החברה הסכם התקשרות לרכישה והספקת חשמל במהלך העסקים הרגיל ובתנאי שוק, עם חברה מקבוצת אלקו בע"מ, אשר לצורך פרק זה נחשבת כבעלת השליטה בחברה או שלבעלי השליטה בחברה יש בהן עניין אישי. ההתקשרות האמורה, אשר נכנסה לתוקף בחודש יולי 2023, הינה לתקופה של 4 שנים (וכללת חידוש אוטומטי לתקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת, וכפוף לזכות לסיום ההסכם במקרים כפי שפורטו בו) וצפויה להיות בהיקף של כ-40 מיליון ש"ח לשנה.

¹⁴ למיטב ידיעת החברה, כ-2.06% מזכויות ההצבעה שיש לדסק"ש בחברה הינם מכוח הסכם עם בעלי מניות מיעוט של החברה המחזיקים בכ-2.06% אחוזים מהון המניות המונפק של החברה, במסגרתו הועברו זכויות הצבעה לדסק"ש. למיטב ידיעת החברה, דסק"ש הסבה את זכויותיה מכח ההסכם לכור.

¹⁵ בעלת השליטה בחברה היא דסק"ש. למען הזהירות ולאור הוראות סעיף 268 לחוק החברות, מתייחסת החברה בתקנה זו בלבד, גם לאלקו בע"מ (ולבעלי השליטה בה) ולמגה אור החזקות בע"מ (ולבעל השליטה בה) כבעלי שליטה בה, בשל החזקותיהם בדסק"ש.

לפרטים בדבר פעילותה של החברה (בהיקף לא מהותי) להספקת חשמל ללקוחות עסקיים ופרטיים, ראו סעיף 8.2.1(8) לפרק א' לדוח זה.

ג. עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות ושהינן זניחות

הקבוצה מתקשרת מעת לעת במהלך העסקים הרגיל, בעסקאות זניחות, שאינן חריגות, עם בעל השליטה או בעסקאות שלבעל השליטה יש (או עשוי להיות) ענין אישי באישורן, מן הסוגים ובעלות מאפיינים, בין היתר כמפורט להלן: אספקת שירותי תקשורת ושירותים וציוד נלווה, רכישת שירותים שונים כגון שירותי תחזוקה לציוד ומתקנים המשמשים את פעילות החברה, שירותי שמירה, שירותי ניהול ואחזקת מבנים והשכרת נכסי מקרקעין.

על פי נהלי החברה, בהיעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקה כאמור שאינה עסקה חריגה תיחשב כעסקה זניחה לצרכים האמורים לעיל, אם היקף העסקה המסוימת אינו עולה על 10 מיליון ש"ח והעסקה הינה בשיעור של פחות מ- 0.5% מהמבחן הכמותי הרלוונטי מבין המדדים הבאים: יחס נכסים – היקף הנכסים נשוא העסקה (הנכסים הנרכשים או הנמכרים) חלקי סך הנכסים במאזן החברה; יחס רווחים – הרווחים או ההפסדים בפועל או החזויים המשויכים לעסקה חלקי הרווח או ההפסד השנתי (בערך מוחלט) הממוצע של החברה בשנים-עשר הרבעונים האחרונים שהסתיימו לפני אותה עסקה. לעניין זה, "רווח" או "הפסד" הינו: רווח או הפסד נקי לשנה המיוחס לבעלי מניות בחברת האם; יחס מכירות – סך המכירות נשוא העסקה חלקי סך המכירות השנתיות של החברה; יחס הוצאות תפעוליות – היקף ההוצאה נשוא העסקה חלקי סך ההוצאות התפעוליות השנתיות ועלות ציוד קצה ויחס התחייבויות – ההתחייבות נשוא העסקה חלקי סך ההתחייבויות במאזן טרם העסקה. לפרטים נוספים ראו ביאור 33 לדוחות הכספיים.

תקנה 24 - החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בתאגיד

לפרטים אודות החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בניירות ערך של החברה בסמוך למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 7 בינואר, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-002868), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

תקנה 24א - הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

לפרטים בדבר ההון הרשום וההון המונפק והנפרע של החברה, לרבות בדבר ניירות ערך המירים, ראו ביאור 20 לדוחות הכספיים.

תקנה 24ב - מרשם בעלי המניות

לפרטים בדבר מרשם המחזיקים במניות החברה, לפי מיטב ידיעתה של החברה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 5 במרס, 2024 בדבר מצבת הון, הענקת זכויות לרכישת מניות ומרשמי ניירות הערך של התאגיד והשינויים בה (מס' אסמכתא: 2024-01-022590) הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

תקנה 25א - מען רשום, טלפון, פקס ודואר אלקטרוני

המען הרשום של התאגיד: הגביש 10, ת.ד. 4060, נתניה.

מספר טלפון: 052-9989595

מספר פקסימיליה: 09-8607986

דואר אלקטרוני: cellcom_sec@cellcom.co.il

תקנה 26 - הדירקטורים של התאגיד

לפרטים בדבר הדירקטורים המכהנים בחברה למועד פרסום הדוח ראו **נספח א'**, המצ"ב לדוח זה.

תקנה 26א - נושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר נושאי המשרה הבכירה המכהנים בחברה אשר אינם חברי דירקטוריון ראו **נספח ב'**, המצ"ב לדוח זה.

תקנה 26ב - מורשי חתימה עצמאיים

נכון למועד הדוח, בחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

תקנה 27 - רואה החשבון המבקר של התאגיד

החל מיום 1 ביוני, 2023, קוסט פורר גבאי את קסירר (EY), דרך מנחם בגין 144א', תל אביב-יפו, 16.6492102

תקנה 28 - שינוי בתזכיר או בתקנון של התאגיד

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי במסמכי ההתאגדות של החברה.

תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטורים

א. המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית והחלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית

- (1) תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה, כהגדרתה בחוק החברות, בדרך אחרת או חלוקת מניות הטבה – אין
- (2) שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד – אין
- (3) שינוי תזכיר או תקנון התאגיד – אין
- (4) פדיון ניירות ערך בני פדיון – אין
- (5) פדיון מוקדם של אגרות חוב – אין
- (6) עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד ובעל עניין בו, למעט עסקה של התאגיד עם חברה בת שלו – אין

ב. החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים בנושאים המפורטים בתקנה - אין.

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת

1. ביום 1 ביוני 2023 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה, לאחר שנתקבלו לכך אישורי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, את מינויו של משרד קוסט פורר (EY) כרואה החשבון המבקר של החברה (חלף משרד קסלמן וקסלמן (PWC)), עד למועד קיום האסיפה השנתית הבאה של החברה, ולהסמיך את דירקטוריון החברה לקבוע את שכר רואה החשבון המבקר. לפרטים ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 17 במאי 2023 ו-1 ביוני 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-052800 ו-2023-01-060210, בהתאמה), הנכללים בזאת על דרך ההפניה.

2. ביום 21 באוגוסט, 2023 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה, לאחר שנתקבלו לכך אישורי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את (1) מדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה, לתקופה בת 3 שנים החל מתום תקופת המדיניות הקיימת (דהיינו - החל מיום 12 באוגוסט 2023) וכן (2) חידוש כתבי שיפוי ופטור לנושאי משרה בחברה המכהנים ו/או שיכהנו מעת לעת, שהינם בעלי השליטה בחברה ו/או שבעלת השליטה בחברה עשויה להיחשב כבעלת עניין אישי בהענקתם, החל מיום 12 באוגוסט 2023. לפרטים ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 9 באוגוסט 2023 ו-21 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-092190 ו-2023-01-096375, בהתאמה), הנכללים בזאת על דרך ההפניה.

¹⁶ עד ליום 1 ביוני, 2023, כיהן משרד קסלמן וקסלמן (PWC ישראל) כרואה החשבון המבקר של החברה. לפרטים נוספים, ראו דוח בדבר זימון אסיפה מיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 17 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-052800) ודוח בדבר תוצאות האסיפה מיום 1 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-060210), הנכללים בזאת על דרך ההפניה.

תקנה 29א - החלטות החברה

א. המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית והחלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית

- (1) אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות - אין
- (2) פעולה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות אשר לא אושרה – אין
- (3) עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 1270(1) לחוק החברות, ובלבד שהמדובר בעסקה חריגה, כהגדרתה בחוק החברות:
ביום 8 במרס 2023, החליט דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת של החברה, מבלי להיכנס לשאלת חריגותה של ההתקשרות, לאשר את התקשרות החברה בהסכם נוסף עם IBC, אשר במסגרתו נקבע, בין היתר, כי החל מיום 1 ביולי 2023, תגדיל קבוצת החברה את מחויבותה לרכוש מ- IBC זכות שימוש בלתי הדירה (IRU) בקווי התשתית של IBC. לפרטים בדבר ההסכם כאמור (אשר נחתם ביום 26 במרס 2023), ראו סעיף 17.1.4(2) לפרק א' לדוח זה.

- (4) פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח

ב. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

ביום 2 בפברואר, 2023 אישרה ועדת התגמול של החברה בהתאם למדיניות התגמול של החברה ולתקנה 11 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות"), את התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לרבות נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה ו/או קרוביהם (כפי שיהיו מעת לעת), לתקופה של 12 חודשים החל מיום 5 בפברואר 2023 ועד ליום 4 בפברואר 2024, המקנה לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה כאמור כיסוי ביטוחי בגבולות אחריות של עד חמישים מיליון דולר לתביעה ובמצטבר, בתוספת הוצאות משפט סבירות מעבר לגבול האחריות כאמור. הפרמיה בגין הפוליסה לתקופת הביטוח הנוכחית נמוכה מזו ששילמה החברה בגין תקופת הביטוח של הפוליסה שהסתיימה ביום 4 בפברואר 2023. תנאי הפוליסה (לרבות הפרמיה וההשתתפות העצמית) עומדים בקריטריונים הקבועים במדיניות התגמול של החברה ביחס לביטוח נושאי משרה שאושרה באסיפת בעלי המניות של החברה כפי שהייתה בתוקף במועד אישור ההתקשרות וכן במדיניות התגמול העדכנית של החברה כפי שאושרה בחודש אוגוסט 2023. תנאי פוליסת הביטוח כאמור הינם זהים ביחס לכל נושאי המשרה והדירקטורים בחברה (לרבות ביחס למנכ"ל החברה וביחס לדירקטורים המכהנים בה מטעם בעלת השליטה בחברה).

ביום 31 בינואר 2024 אישרה ועדת התגמול של החברה בהתאם למדיניות התגמול של החברה ולתקנה 11 לתקנות ההקלות, את התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, לרבות נושאי משרה שהם בעלי שליטה בחברה ו/או קרוביהם (כפי שיהיו מעת לעת), לתקופה של 12 חודשים החל מיום 5 בפברואר 2024 ועד ליום 4 בפברואר 2025, המקנה לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה כאמור כיסוי ביטוחי בגבולות אחריות של עד חמישים מיליון דולר לתביעה ובמצטבר, בתוספת הוצאות משפט סבירות מעבר לגבול האחריות כאמור. הפרמיה בגין הפוליסה לתקופת הביטוח הנוכחית נמוכה מזו ששילמה החברה בגין תקופת הביטוח של הפוליסה שהסתיימה ביום 4 בפברואר 2024. הפוליסה כוללת המשך כיסוי ללא שינוי בתנאיה גם לאחר עסקת העברת השליטה בחברה, ככל שתושלם (לפרטים בדבר העסקה כאמור, ראו סעיף 1.2 לפרק א' לדוח זה). תנאי הפוליסה (לרבות הפרמיה וההשתתפות העצמית) עומדים בקריטריונים הקבועים במדיניות התגמול של החברה ביחס לביטוח נושאי משרה שאושרה באסיפת בעלי המניות של החברה בחודש אוגוסט 2023. תנאי פוליסת הביטוח כאמור הינם זהים

ביחס לכל נושאי המשרה והדירקטורים בחברה (לרבות ביחס למנכ"ל החברה וביחס לדירקטורים המכהנים בה מטעם בעלת השליטה בחברה).

ג. התחייבות לשיפוי ופטור דירקטורים ונושאי משרה

החברה העניקה כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה המכהנים ושיכחנו בחברה מעת לעת, וכן לנושאי משרה המכהנים או שיכחנו מעת לעת, מטעם החברה בתאגידים אחרים אשר מחזיקה החברה באמצעי השליטה בהם (כהגדרתם בחוק החברות), במישרין ו/או בעקיפין ("תאגיד אחר"), לרבות למנכ"ל החברה.

במסגרת כתבי השיפוי והפטור התחייבה החברה לשפות את האמורים בגין כל חבות או הוצאה ו/או הוצאות התדיינות סבירות, כמפורט בכתב השיפוי, שתוטלנה עליהם עקב פעולותיהם בתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או נושאי משרה או עובדים מטעם החברה בתאגיד אחר, ובלבד שהסכום המרבי של השיפוי בגין חבויות כספיות שיוטלו על האמורים על פי פסק דין (לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית המשפט) לא יעלה (במצטבר לכל נושאי המשרה, למקרה בודד ובמצטבר לכל המקרים) על סכום השווה לסך כל תגמולי הביטוח, שהחברה תקבל מזמן לזמן במסגרת כל ביטוח של אחריות נושאי משרה בחברה, בתוספת סך השווה ל- 30% מההון העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2001, כשהוא מותאם מזמן לזמן לפי שיעור העלייה במדד המחירים לצרכן מאז אותו יום ("סכום השיפוי המרבי"). מובהר, כי השיפוי יחול מעבר לסכום שישולם (אם וככל שישולם) במסגרת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה שרכשה או שתרכוש החברה, מעת לעת.

כמו כן, במסגרת כתבי השיפוי והפטור פטרה החברה את האמורים מכל אחריות כלפיה (עד כמה שהדבר מותר עפ"י הדין), ביחס לכל נזק שייגרם לה על ידי האמורים בפעולותיהם מתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או נושאי משרה או מועסקים מטעם החברה בתאגיד אחר, עקב הפרת חובת הזהירות (למעט נזק הפרת חובת הזהירות בחלוקה) כהגדרתה בחוק החברות.

ביום 12 באוגוסט, 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, חידוש הענקת כתבי פטור ושיפוי בנוסח זהה לדירקטורים המכהנים ושיכחנו מעת לעת בחברה מטעם בעלת השליטה בחברה לתקופה של שלוש שנים. במסגרת זו, עודכן נוסח כתבי הפטור והשיפוי שהוענקו לדירקטורים מטעם בעלת השליטה וכן אלו שיוענקו לנושאי משרה ממועד אישור כאמור ואילך, כך: (1) נקבע כי סכום השיפוי המרבי לא יעלה על סכום השווה ל- 25% מהונה העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים לפני מועד תשלום השיפוי; ו- (2) נקבע כי הפטור לא יחול ביחס להחלטה או עסקה שלבעל השליטה בחברה או לנושא משרה כלשהו בחברה יש עניין אישי בה. כל זאת מבלי לגרוע מזכויותיהם של דירקטורים ונושאי משרה להם הוענקו כתבי הפטור והשיפוי בטרם מועד אישור כאמור.

ביום 21 באוגוסט, 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, חידוש כתבי שיפוי ופטור לנושאי משרה בחברה המכהנים ו/או שיכחנו מעת לעת, שהינם בעלי השליטה בחברה ו/או שבעלת השליטה בחברה עשויה להיחשב כבעלת עניין אישי בהענקתם, החל מיום 12 באוגוסט, 2023, בנוסח זהה לנוסח שאושר באסיפה הכללית של החברה ביום 12 באוגוסט, 2020.

נספח א' - פרטים בדבר דירקטורים בתאגיד לתאריך הדוח¹⁷ (לפי תקנה 26)

שם הדירקטור	נטלי משען זכאי, יו"ר	סמי בקלש ¹⁸	שמואל האוזר	מיכאל יוסף זלקינד
מספר ת.ז.	031781180	012299764	053488342	022972020
תאריך לידה	8 בספטמבר 1974	20 באוגוסט 1960	13 במאי 1955	18 באפריל 1967
מען להמצאת כתיב ביד	תוה"א, יגאל אלון 114, תל-אביב	השחפים 6, רעננה	אמירים 19, סביון	הגדרות 53, סביון
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון	ועדת בטחון, ועדת אופציות וועדת חשמל	לא	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדת ביטחון, ועדת חשיפות וועדת חשמל.	-
האם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי	לא	לא	דירקטור חיצוני	לא
תחילת הכהונה כדירקטור	דירקטורית - 30 ביוני 2022 יו"ר דירקטוריון - 12 ביולי 2022	21 בדצמבר 2023	29 במרס 2019	24 ביוני 2021
האם בעל מומחיות חשבונאית פיננסית או כשירות מקצועית	-	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	-
השכלה	בוגרת במשפטים, אוניברסיטת תל אביב; מוסמכת במשפט מסחרי, אוניברסיטת תל אביב.	בוגר חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת תל אביב; מוסמך במנהל עסקים עם התמחות במימון, אוניברסיטת בר אילן.	בוגר בסטטיסטיקה וכלכלה, האוניברסיטה העברית בירושלים; מוסמך במימון מנהל עסקים, האוניברסיטה העברית בירושלים; דוקטורט, אוניברסיטת טמפל (פלורידה).	בוגר מנהל עסקים אוניברסיטת בוסטון, ארה"ב; מוסמך מנהל עסקים (MBA) אוניברסיטת קולומביה, ארה"ב.
עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות	מנכ"לית חברת השקעות דיסקונט בע"מ וחברה לנכסים ולבנין בע"מ החל מיולי 2022. יועצת משפטית בהראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ מאוגוסט 2014 ועד מאי 2022. יו"ר דירקטוריון בחברות הפנסיה והגמל של קבוצת הראל עד מאי 2022. דירקטורית במהדרין בע"מ (יו"ר) עד אוגוסט 2023 ואפסילון בית השקעות בע"מ עד פברואר 2023.	2010 – היום: מנכ"ל בקלש יעוץ והשקעות בע"מ; 2010 – היום: מרצה בקורס דירקטורים וניהול תקין של עמותות; 2015 – היום: חבר בוועדות ערעור בבית המשפט המחוזי בתל אביב; 2005 – היום: נציג הציבור בעיריית רעננה וועדותיה; 2021 – היום: חבר ועד מנהל בעמותת התושב הוותיק ברעננה; 2022 – היום: חבר ועד מנהל בעמותת בית צמרמן;	2006 – היום: משנה לנשיא הקריה האקדמית אונו; 1995 – היום: פרופסור אמריטוס למימון, אוניברסיטת בן גוריון בנגב; 2006 – היום: בעלים, מנכ"ל ויו"ר נרטיב בע"מ. 2020 – 2024: יועץ לחברת eToro; 2011 – 2018: יו"ר רשות ניירות ערך; 2011-2018: יו"ר משותף של המוסד לתקינה חשבונאית הישראלית; 2011-2018 חבר בוועדה המייעצת למפקח על הבנקים; 2017-2018: חבר בוועדה המייעצת לרשות שוק ההון, ביטוח	דירקטור ומנכ"ל משותף באלקו בע"מ; יו"ר דירקטוריון אלקטרה בע"מ ודירקטור בחברות מקבוצת אלקו. דירקטור בחברה לנכסים ולבנין בע"מ עד לחודש דצמבר 2022, אחרון ונצ'רס בע"מ עד לחודש אפריל 2022, מהדרין בע"מ עד לחודש נובמבר 2021 וגולן טלקום בע"מ עד לחודש אוגוסט 2020.]

¹⁷ סדר הדירקטורים לאחר יו"ר הדירקטוריון הינו לפי סדר א"ב של שמות המשפחה.

¹⁸ מר בקלש הינו דירקטור אשר הומלץ על ידי ועד העובדים של החברה, בהתאם להוראות ההסכם הקיבוצי בחברה המקנה לוועד זכות להמליץ על דירקטור אחד לדירקטוריון.

שם הדירקטור	נטלי משען זכאי, יו"ר	סמי בקלש ¹⁸	שמואל האוזר	מיכאל יוסף זלקינד
		2022 – 2023 : אריקה בי-קיור לייזר בע"מ (דח"צ); 2020 – 2021 : מנכ"ל בכנסת ישראל; 2018 – 2020 : דירקטור במועצה המייעצת לממונה על ענייני נפט; 2017 – 2020 : דירקטור בחברת רמת רחל; 2016 – 2020 : יו"ר דירקטוריון של איילון פתרונות פיננסיים (2004) בע"מ; 2016 – 2020 : דירקטור באילון נאמנים סוכנות ביטוח; 2020 : דירקטור בסלקום ישראל בע"מ; 2016 – 2019 : דירקטור בחברה הממשלתית לתיירות.	וחסכון; 2019-2020 : חבר ועדה מייעצת של CyberRight Tech; 2020- היום : חבר ועדת השקעות של המכון הישראלי לדמוקרטיה.	
במסגרת השכלתו ו/או עיסוקו במהלך 5 השנים האחרונות, האם הינו בעל/ת ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או סייבר	לא	לא	לא	לא
תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור	חברת גב-ים לקרקעות בע"מ, אלרון ונצ'רס בע"מ, אפסילון חיתום והנפקות בע"מ ובחברות פרטיות נוספות המוחזקות על ידי חברה לנכסים ולבנין בע"מ.	מגדלור מוצרים אלטרנטיביים בע"מ (דח"צ); החברה הממשלתית לתיירות (יו"ר דירקטוריון).	גיי סיטי בע"מ (דח"צ); בנק אש ישראל בע"מ (בהקמה) (יו"ר); חברת ריינבוטק מרג'ר בע"מ עד 2022.	חברת השקעות דיסקונט בע"מ, סלקום ישראל בע"מ, חברת גב-ים לקרקעות בע"מ (יו"ר), אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ (וחברות פרטיות מקבוצה זו), אלקטרה נדל"ן בע"מ, אלקטרה פאוור (2019) בע"מ (וחברות פרטיות מקבוצה זו), ג. זלקינד בע"מ, מיכאל ומרסי זלקינד החזקות (1997) בע"מ, תיאטרון החלומות בע"מ, אלקו אירוח בע"מ, אלקו אלפא בע"מ,
האם הוא עובד של החברה, של חברה בת, או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה, והתפקידים שממלא כאמור	מנכ"לית חברת השקעות דיסקונט בע"מ וחברה לנכסים ולבנין בע"מ, בעלות עניין בתאגיד.	לא	לא	לא
האם בן משפחה של בעל עניין בחברה	לא	לא	לא	מר מיכאל זלקינד הינו אחיו של מר דניאל זלקינד, והם בעלי השליטה באלקו בע"מ, בעלת עניין בחברת השקעות דיסקונט בע"מ.
האם החברה רואה בו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	לא	כן	כן	לא

שם הדירקטור	גוסטבו טרייבר	ברוך יצחק	שני לוי	ורדה ליברמן
מספר ת.ז.	011148426	029274693	066665712	05369319
תאריך לידה	3 בנובמבר 1961	19 ביולי 1972	3 בספטמבר 1984	1 בפברואר 1948
מען להמצאת כתבי בי דין	רופין 39, תל אביב	מגדל TOHA, יגאל אלון 114, תל אביב	אזור תעשייה שילת, ת.ד. 1174, ד.ג מרכז	הרב נסים 9, תל אביב
נתינות	ישראלית	ישראלית ואמריקאית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדות הדירקטוריון	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדת ביטחון, ועדת חשיפות וועדת חשמל.	ועדת בטחון וועדת חשיפות	-	ועדת ביקורת, ועדת תגמול וועדת אופציות.
האם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי	דירקטור בלתי תלוי	לא	לא	דירקטורית חיצונית
תחילת הכהונה כדירקטור	28 במרס 2019	2 באוגוסט 2021	1 ביוני 2023	29 במרס 2019
האם בעל מומחיות חשבונאית פיננסית או כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא	בעלת כשירות מקצועית
השכלה	בוגר במדעי המדינה ויחסים בינלאומיים, האוניברסיטה העברית בירושלים; מוסמך במנהל עסקים, התמחות במימון, המרכז הבינתחומי הרצליה.	בוגר מנהל עסקים, המכללה למינהל; רואה חשבון.	בוגרת משפטים, המסלול האקדמי המכללה למנהל.	תואר ראשון (B.Sc.) במתמטיקה וסטטיסטיקה, תואר שני (M.Sc.) במתמטיקה, דוקטורט (Ph.D.) במתמטיקה מאוניברסיטת תל אביב.
עיסוקים עיקריים ב- 5 השנים האחרונות	2006-היום: בעלים בטרייבר השקעות בע"מ; 2014-היום: בעלים ומנכ"ל, ספרד-ישראל השקעות בע"מ; 2022-היום: מנהל ושותף, מירבלין נדל"ן שותפות מוגבלת. דירקטור באדמה פתרונות לחקלאות בע"מ (דח"צ) עד מרס 2024 ובבורסה לחקלאות בע"מ עד אוקטובר 2023.	יולי 21 ועד היום: סמנכ"ל כספים בחברת השקעות דיסקונט בע"מ; מאי 2020 ועד היום: סמנכ"ל כספים בחברה לנכסים ולבניין בע"מ; דירקטור במהדרין בע"מ עד אוגוסט 2023, אפסילון בית השקעות בע"מ עד פברואר 2023 ואלרון ונצ'רס בע"מ (חליף) עד יולי 2022. 2018-2020: מנכ"ל ספיר קורפ בע"מ; 2016-2018: סמנכ"ל ב- Elad US Holding INC; 2016-2018: יו"ר ומנכ"ל Elad National 2017 LLC.	ינואר 2018 – היום: יועצת משפטית ומזכירת החברה במגה אור החזקות בע"מ.	פברואר 2022 ועד היום-משנה לנשיא לעניינים אקדמיים, אוניברסיטת רייכמן; 2016 ועד היום-מייסדת וראש תכנית ה-MBA בחדשנות בתחום הבריאות, אוניברסיטת רייכמן; 2012 ועד היום-ראש התחום בקבלת החלטות, בית ספר אריסון למנע"ס, אוניברסיטת רייכמן; 1995 ועד היום-חברת סגל (בדרגת פרופ') בבית ספר אריסון למנע"ס, אוניברסיטת רייכמן; 1995- היום-ראש לימודי המתמטיקה והסטטיסטיקה, אוניברסיטת רייכמן; עסקה במתן הרצאות וסדנאות לארגונים בכל התחומים, בנושא קבלת החלטות וניהול סיכונים בתנאי אי ודאות. אקוואריוס מנועים (א.מ) בע"מ (דח"צית) עד אוקטובר 2022.
במסגרת השכלתו /או עיסוקו במהלך 5 השנים האחרונות, האם הינו בעל/ת ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או	לא	לא	לא	לא

שם הדירקטור	גוסטבו טרייבר	ברוך יצחק	שני לוי	ורדה ליברמן
סייבר תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור	-	IDB Group Investments Inc. וחברות מוחזקות של חברת השקעות דיסקונט בע"מ וחברה לנכסים ולבנין בע"מ.	-	דירקטורית ב-Plus 500.
האם הוא עובד של החברה, של חברה בת, או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה, והתפקידים שממלא כאמור	לא	סמנכ"ל כספים בחברת השקעות דיסקונט בע"מ וסמנכ"ל כספים בחברה לנכסים ולבניין בע"מ	יועצת משפטית ומזכירת החברה במגה אור החזקות בע"מ ("מגה אור"); מונתה על ידי מגה אור כדירקטורית בחברה בכשירותה כ"גורם הישראלי" בחברה בהתאם לרישיון הרט"ן של החברה.	לא
האם בן משפחה של בעל עניין בחברה	לא	לא	לא	לא
האם החברה רואה בו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	כן	כן	לא	לא

נספח ב' - פרטים בדבר נושאי המשרה הבכירה בתאגיד לתאריך הדוח (לפי תקנה 26א)

שם נושא המשרה	דניאל ספיר	גדי אטיאס	לאריסה כהן	דפנה אגסי בר
מספר ת.ז.	027701747	032217085	034211235	027990134
תאריך לידה	18 באפריל 1970	5 במאי 1975	22 ביולי 1977	24 בדצמבר 1970
תאריך תחילת כהונה	25 בינואר 2022	11 במרס 2022	1 במאי 2022	1 במרס 2022
תפקיד שממלא בחברה	מנכ"ל	סמנכ"ל כספים	סמנכ"ל יעוץ משפטי ורגולציה	סמנכ"ל שיווק
תפקיד שממלא בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בחברה	דירקטור בסלקום אחזקות (2001) בע"מ, דינמיקה רשת חנויות תקשורת בע"מ, נטוויז'ן בע"מ, 013 נטוויז'ן תקשורת נייחת 2006 בע"מ (בפירוק מרצון), איי.בי.סי. החזקות ש.כ. בע"מ, איי. בי.סי. איזראל ברודבאנד קומפני (2013) בע"מ, גולן טלקום בע"מ ; גולן טלקום בינלאומי בע"מ, גולן טל תקשורת (2011) בע"מ, הקהילה הסגולה בע"מ, סלקום אנרגי ש.כ. בע"מ.	דירקטור בסלקום אחזקות (2001) בע"מ, גולן טלקום בע"מ, גולן טלקום בינלאומי בע"מ, גולן טל תקשורת (2011) בע"מ, איי.בי.סי. החזקות ש.כ. בע"מ, סי.אמ.גי. ניהול נטוורק בע"מ וסייפוי-פתרונות אבטחת מידע בע"מ הקהילה הסגולה בע"מ, סלקום אנרגי ש.כ. בע"מ, נטוויז'ן בע"מ, סי.גי. ניהול בע"מ (בפירוק מרצון).	דירקטורית בדינמיקה רשת חנויות תקשורת בע"מ, גולן טלקום בע"מ, גולן טלקום בינלאומי בע"מ וגולן טל תקשורת (2011) בע"מ, סלקום אנרגי ש.כ. בע"מ, סי.גי. ניהול בע"מ (בפירוק מרצון).	דירקטורית ב-הקהילה הסגולה בע"מ
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה בחברה או של בעל עניין אחר בחברה	לא	לא	לא	לא
השכלה	בוגר מנהל עסקים, המכללה למנהל; מוסמך במנהל עסקים, הקריה האקדמית אונו.	בוגר חשבונאות וכלכלה, האוניברסיטה העברית.	LLB במשפטים ומדעי החברה (מדע המדינה) מהאוניברסיטה העברית. LLM במשפטיים מאוניברסיטת תל אביב.	בוגרת חינוך גופני עם התמחות בשיקום חולי לב, מכון וינגייט; מוסמכת במנהל עסקים עם התמחות בשיווק, אוניברסיטת הריוט-וואט (אנגליה).
עיסוק בחמש השנים האחרונות	2012 - 2022 מנכ"ל קבוצת תקשוב.	2019 - 2022 סמנכ"ל כספים בליבנה צפוני בע"מ; 2019 - 2022 סמנכ"ל כספים בתקשובים-מרכז תקשורת עסקי בע"מ (קבוצת תקשוב) ("תקשוב"); 2014 - 2019 דירקטור בחברות מוחזקות של תקשוב.	עד ליולי 2022 סמנכ"ל, יועצת משפטית ומזכירת החברה בחברת השקעות דיסקונט בע"מ וחברה לנכסים ולבנין בע"מ. עד ליולי 2022 דירקטורית בברטן החזקות והשקעות בע"מ (יו"ר), אפסילון בית השקעות בע"מ וחברות מוחזקות של חברה לנכסים ולבנין בע"מ. עד אוקטובר 2020 דירקטורית ב-IDB Group USA Investment Corp. עד ספטמבר 2020 סמנכ"ל ומזכירת חברה אי די בי חברה לפתוח בע"מ.	2014 - 2022 סמנכ"ל שיווק בגולן.
במסגרת השכלתו ו/או עיסוקו במהלך 5 השנים האחרונות, האם הינו בעל/ת ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או סייבר	לא	לא	לא	לא

שם נושא המשרה	סיון שושן לישיע	אברהם גרינמן	טיימורז רומשווילי	ויקטור מלכה
מספר ת.ז.	066038159	028498558	313974123	069478923
תאריך לידה	27 באוגוסט 1982	23 במאי 1971	1 בינואר 1979	7 באוגוסט 1957
תאריך תחילת כהונה	15 ביוני 2022	12 ביוני 2022	23 באוקטובר 2011	18 במרס 2020
תפקיד שממלא בחברה	סמנכ"ל לקוחות עסקיים	סמנכ"ל הנדסה	סמנכ"ל מכירות ופעילות בינלאומית	סמנכ"ל מערכות מידע
תפקיד שממלא בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בחברה	דירקטורית ומנכ"לית סייפוי פתרונות אבטחת מידע בע"מ, חברה בת של החברה.	דירקטור בסי.אמ.גיי. ניהול נטוורק בע"מ	-	דירקטור ב-הקהילה הסגולה בע"מ
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה בחברה או של בעל עניין אחר בחברה	לא	לא	לא	לא
השכלה	בוגרת במנהל עסקים מהמרכז ללימודים אקדמאיים.	בוגר במנהל עסקים התמחות במערכות מידע מהמכללה למנהל. מוסמך (EMBA) במנהל עסקים מאוניברסיטת בר אילן.	בוגר בכלכלה וניהול, האוניברסיטה לכלכלה בקייב, אוקראינה.	בוגר במתמטיקה (BSc), הטכניון – מכון טכנולוגי לישראל ; מוסמך (MSc) בחקר ביצועים וניתוח מערכות, הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל.
עיסוק בחמש השנים האחרונות	מנהלת מחלקת טכנולוגיות ולקוחות ENT ומנהלת תחום לקוחות ENT ניח בחברה עד יוני 2022.	2020-2022 – מנהל אגף תחזוקה ותפעול הרשת בחברה פלאפון מנהל מחלקת תפעול הרשת בחברה עד ל-2020.	2011 - 2020 : סמנכ"ל פעילות Pre-Paid בחברה	2019 - 2020 : יועץ תקשורת פעיל ; 2012 - 2019 : מנהל אגף מערכות מידע בחטיבת הטכנולוגיות בבזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ.
במסגרת השכלתו /או עיסוקו במהלך 5 השנים האחרונות, האם הינו בעל/ת ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או סייבר	דירקטורית בסיפוי פתרונות אבטחת מידע בע"מ, חברה בבעלותה המלאה (100%) של החברה, המלווה ומספקת פתרונות מקיפים לארגונים וחברות בתחומי אבטחת מידע וסייבר ובעלת שעות הדרכה וניסיון רב מול יצרני אבטחת מידע מגוונים.	כן. מתוקף תפקידו כסמנכ"ל הנדסה, הממונה גם על תחום אבטחת המידע בחברה.	לא	כן. מתוקף תפקידו כסמנכ"ל מערכות מידע.

שם נושא המשרה	אלי אדדי	עמי שטרמר	בשמת לוי פויר	רונן שלז
מספר ת.ז.	033141383	040849713	043137066	23077316
תאריך לידה	26 באוגוסט 1976	30 באפריל 1981	14 ביולי 1981	9 בנובמבר 1967
תאריך תחילת כהונה	23 בנובמבר 2020	29 במאי 2022	13 ביולי 2023	1 בדצמבר 2014
תפקיד שממלא בחברה	סמנכ"ל קמעונאות	סמנכ"ל משאבי אנוש	סמנכ"ל השירות הפרטי	חשב
תפקיד שממלא בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בחברה	מנכ"ל דינמיקה רשת חנויות תקשורת בע"מ.	דירקטור ב-הקהילה הסגולה בע"מ	לא	ברק אי.טי.סי. (1999) – החברה לשירותי בזק בינלאומיים (אחזקות לוויין) בע"מ (בפירוק מרצון); Cellcom Fixed Line Communications Inc.
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה בחברה או של בעל עניין אחר בחברה	לא	לא	לא	לא
השכלה	בוגר תואר ראשון במנהל עסקים, אוניברסיטת בן גוריון בנגב; מוסמך במנהל עסקים עם התמחות בשיווק, אוניברסיטת בן גוריון בנגב.	-	תואר ראשון במנהל עסקים בתוכנית BA מנהלים – המרכז האקדמי רופין	בוגר בחשבונאות ומנהל עסקים, המסלול האקדמי המכללה למנהל.
עיסוק בחמש השנים האחרונות	2011 - היום: מנכ"ל דינמיקה רשת חנויות תקשורת בע"מ.	2021 – 2022: סמנכ"ל שירות לקוחות בחברה; 2020-2021: מנהל מחלקת שרות לקוחות באגף לקוחות עסקיים; 2014 – 2020: מנהל תחום זהב/ VIP באגף לקוחות עסקיים.	2022 ועד יולי 2023 מנהלת מערך השירות הפרטי; 2020-2022 מנהלת מחלקת מדיניות, איכות השירות והדרכה באגף שירות הלקוחות הפרטי; 2019-2020 מנהלת תחום דיגיטל ותקשורת כתובה; 2018-2010 מנהלת תחום פניות הציבור של קבוצת סלקום.	חשב החברה.
במסגרת השכלתו ו/או עיסוקו במהלך 5 השנים האחרונות, האם הינו בעל/ת ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או סייבר	לא	לא	לא	לא

שם נושא המשרה	יצחק רביד
מספר ת.ז.	052761384
תאריך לידה	24 באוגוסט 1954
תאריך תחילת כהונה	14 במרס 2017
תפקיד שממלא בחברה	מבקר הפנים
תפקיד שממלא בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בחברה	מבקר פנימי של חברת השקעות דיסקונט בע"מ; מבקר פנימי של אלרון ונצ'רס בע"מ.
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה בחברה או של בעל עניין אחר בחברה	לא
השכלה	בוגר תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת תל אביב.
עיסוק בחמש השנים האחרונות	שותף מנהל במשרד רו"ח רווה רביד ושו"ת.
במסגרת השכלתו ו/או עיסוקו במהלך 5 השנים האחרונות, האם הינו בעל/ת ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע או סייבר	לא

דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9ב(א)

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של סלקום ישראל בע"מ ("החברה"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם :

1. דניאל ספיר, מנכ"ל.
2. גדי אטיאס, סמנכ"ל כספים.
3. לאריסה כהן, סמנכ"ל יעוץ משפטי ומזכירת חברה.
4. טימורז רומשווילי, סמנכ"ל מכירות ופעילות בינלאומית.
5. ויקטור מלכה, סמנכ"ל מערכות מידע.
6. אלי אדדי, סמנכ"ל קמעונאות.
7. עמי שטרמר, סמנכ"ל משאבי אנוש.
8. דפנה אגסי, סמנכ"ל שיווק.
9. סיון שושן לישע, סמנכ"ל אגף לקוחות עסקיים.
10. אבי גרינמן, סמנכ"ל הנדסה.
11. נדב אמסלם, מנכ"ל גולן טלקום.
12. ניר יוגב, מנהל רגולציה וקשרי ממשל.
13. בשמת לוי פויר, סמנכ"ל השירות הפרטי.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בחברה, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון החברה, אשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלות בדוחות שהיא מפרסמת על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת החברה, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה והאפקטיביות שלה.

הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה :

מיפוי וזיהוי החשבונות והתהליכים העסקיים אשר החברה רואה אותם כמהותיים מאוד לדיווח הכספי והגילוי; בחינת בקורות מפתח ובדיקת אפקטיביות הבקורות; רכיבי הבקרה הפנימית כללו בקורות על תהליכי עריכה והכנת הדוחות הכספיים והגילויים, בקורות ברמת הארגון, בקורות כלליות על מערכות המידע ובקורות בתהליכים עסקיים המשפיעים באופן מהותי מאד על הדוחות הכספיים, כגון הכנסות ומוניטין.

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה ליום 31 בדצמבר, 2023 היא אפקטיבית, וכי לא נמצאו ליקויים משמעותיים וחולשות מהותיות.

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1)

אני, דניאל ספיר, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של סלקום ישראל בע"מ ("החברה") לשנת 2023 ("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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון, ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, 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 יכולתה של החברה 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 שמעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בחברה :

א. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות ; וכן-

ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות 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.

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)(2)

אני, גדי אטיאס, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של סלקום ישראל בע"מ ("החברה") לשנת 2023 ("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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, 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 יכולתה של החברה 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 שמעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בחברה: א. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה 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 בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן
ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות 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; מסקנותי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

לכבוד

הדירקטוריון של
סלקום ישראל בע"מ
הגביש 10
נתניה
ג.א.נ.

**הנדון: מכתב הסכמה בקשר לטיטוטת תשקיף מדף של חברת סלקום ישראל בע"מ ("החברה") מחודש מרץ
2024**

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) בטיטוטת תשקיף המדף שבנדון את הדוחות שלנו
המפורטים להלן:

1. דוח רואה החשבון המבקר מיום 11 במרס, 2024 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה
ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך;
2. דוח רואה החשבון המבקר מיום 11 במרס, 2024 על המידע הכספי הנפרד של החברה בהתאם
לתקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ליום 31 בדצמבר, 2023
ולשנה שהסתיימה באותו תאריך;
3. דוח רואה החשבון המבקר מיום 11 במרס, 2024 על ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח
כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023;

תל-אביב ,

בכבוד רב

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

11 במרס, 2024