

גילת טלקום גלובל בע"מ

(החברה")

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
www.tase.co.il

לכבוד
רשות ניירות ערך
www.isa.gov.il

הנדון: חתימת הסכם אסטרטגי לרכישת זכות שימוש בתשתית הסיבים של בזק, המגלם הפחתה בעלות הסיטונאית לקו BSA על סיבים ומיצוב יכולתיה האסטרטגיות של החברה בשוק האינטרנט

בהמשך להודעת החברה מיום 21 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-617453), ובהמשך לשורת פעולות נרחבות אשר ביצעה החברה לשם מיצוב חזקתה האסטרטגית לשוק האינטרנט בישראל מול חברות התקשורת המקומיות, מתכבדת החברה לדווח על הצלחה בחתימת הסכם ארוך טווח עם בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "ההסכם" ו-"בזק", בהתאמה), באופן המשקף הפחתה במחיר אותו תשלם החברה תחת ההסכם ביחס למחירי השוק הסיטונאי של שירות BSA על סיבים.

ההסכם, כמתואר להלן, קובע עלות חד פעמית של כ-4,890 ש"ח לזכות שימוש בקו ל-15 שנה. ההסכם, מאפשר צמיחה ארוכת טווח בפעילות בתחום ה-ISP, מהווה חיזוק משמעותי של המודל העסקי של החברה בתחום והבאת בשורה משמעותית לצרכן הישראלי באמצעות הצעת ערך חדשה ומתקדמת למשקי הבית.

ההסכם מהווה נדבך חשוב בתוכנית האסטרטגית של החברה, בחתימתו עומדת החברה ביעד התוכנית העסקית של מגזר התקשורת והאינטרנט בישראל, ומבצרת את מעמדה והיכולת התחרותית שלה בשוק התקשורת הישראלי.

להלן עיקרי ההסכם:

ההסכם דומה במהותו להסכם ה-IRU בין בזק ופרטנר תקשורת בע"מ, שנחתם ביום 21 בדצמבר 2022, כפי שתוקן ביום 12 בספטמבר 2024, בגין שירותים דומים (להלן: "הסכם בזק-פרטנר").¹ ההסכם נחתם באמצעות חברת בת בבעלות מלאה של החברה, גילת טלקום בע"מ (להלן: "חברת הבת").

במסגרת ההסכם, רוכשת חברת הבת זכות שימוש בלתי הדירה (IRU - irrevocable right of use) לתקופה קצובה של 15 שנים עבור 18 אלפי קווי תשתית, שתקופתה תחל עם תחילת כל פעימה, כפי שמפורט להלן (להלן: "תקופת ההסכם הראשונה" ו-"קווים", בהתאמה).

ההסכם מתייחס לקווים של עד 1 גסל"ש (1,000 מגה סיביות לשנייה) וכן מאפשר לחברת הבת לשדרג את הקווים לקצבים מהירים יותר כשיעור משתנה על פני התקופה, חלקם ללא תוספת עלות ומעבר לכך בדמי שדרוג ידועים מראש. כמו כן, ההסכם מכיל מנגנון הגנת מחיר הנגזר ממחיר הקו הקבוע בתקנות התקשורת (בזק ושידורים) (שימוש ברשת בזק ציבורית של מפ"א), תשע"ה-2014, כפי שיהא, החל משנת 2028.

בהתאם להסכם, זכות השימוש בקווים נפרסת לשלוש (3) פעימות (ומנות), כמפורט להלן:

(א) בפעימה הראשונה, זכות השימוש הינה עבור 8,000 קווים, שתחל ביום 1 בינואר 2025 ותקופתה הקצובה תסתיים ביום 1 בינואר 2040;

(ב) בפעימה השנייה, זכות שימוש עבור 5,000 קווים, שנפרסים למועדים ולא רבע מנות שוות, שהמנה הראשונה תחל ביום 1 באפריל 2025 עבור 1,250 קווים (לתקופה קצובה שתסתיים ביום 1 באפריל 2040), ובהתאמה, המנה האחרונה של הפעימה השנייה תחל ביום 1 בינואר 2026 (לתקופה קצובה שתסתיים ביום 1 בינואר 2041);

¹ לצורך הנוחיות בלבד, לפרטים בקשר עם הסכם בזק-פרטנר ראו סעיף 23.9 בפרק א' המצורף לדוח השנתי לשנת 2023 של פרטנר חברת תקשורת בע"מ (להלן: "פרטנר"), שפורסם ביום 11 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-021202); לפרטים בקשר עם התיקון להסכם בזק-פרטנר, ראו סעיף 23 כחלק מעדכון פרק א' לדוח השנתי המצורף לדוח הרבעוני לרבעון השלישי לשנת 2024, שפורסם על ידי פרטנר ביום 13 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-615595).

(ג) בפעימה השלישית, זכות שימוש עבור 5,000 קווים, שנפרסים למועדים ולארבע מנות שוות, שהמנה הראשונה תחל ביום 1 באפריל 2026 עבור 1,250 קווים (לתקופה קצובה שתסתיים ביום 1 באפריל 2041), ובהתאמה, המנה האחרונה של הפעימה השלישית תחל ביום 1 בינואר 2027 (לתקופה קצובה שתסתיים ביום 1 בינואר 2042).

לחברת הבת עומדת אפשרות להקדמת מועדים הן לעניין זכות השימוש בקווים והן לעניין התשלום בגינן. היקפי הפעילות תואמים להערכת החברה את כושר הגיוס העתידי של לקוחותיה הנסמכת, בין היתר, על קצב הגיוס עד כה. בהתאם, מעריכה החברה כי יכולת ניצול הקווים שלה תהא מיטבית, תוך פוטנציאל גידול משמעותי.

התמורה הכוללת שתשלם חברת הבת עבור זכות השימוש בתקופת ההסכם הראשונה עומדת על כ- 88.02 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, כאשר התמורה תשולם באופן הבא: (א) 39.12 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ עם תחילת הפעימה הראשונה; (ב) 24.45 מיליון ש"ח, עבור כל אחת מהפעילות, השנייה והשלישית, מחולקים ל-4 תשלומים שווים בתוספת 50% הפרשי הצמדה, שישלמו, לפי העניין, עם תחילת כל מנה של פעימה, ובהתאם לתנאים הקבועים בהסכם (להלן: "התמורה" ו- "סכום פעימה", בהתאם).

בהתאם להסכם, לחברת הבת עומדת האפשרות לפרוס כל סכום פעימה על פני עשרה תשלומים שנתיים בתוספת ריבית על הקרן הבלתי מסולקת בשיעור השווה לתשואת אג"ח שקלית של בזק במח"מ הרלבנטי (או ממוצע משוקלל של אג"ח כאמור) בחישוב שנתי כפי שהיה ידוע במועד זכות השימוש בקווים באותה פעימה. על אף האמור, הריבית בגין פריסת הפעימה הראשונה, ככל ותמומש, תהא בשיעור של 5% לשנה השווה בקירוב לתשואת אג"ח שקלית של בזק במח"מ הרלוונטי כפי שהיה ידוע ביום 25.11.2024.

בנוסף, חברת הבת תשלם דמי תפעול ותחזוקה שנתיים, בתשלום רבעוני, בשיעור של 4% מהתמורה, בתוספת 50% מהפרשי הצמדה לפי התנאים הקבועים בהסכם, בגין כלל הקווים לגביהם ניתנה לה זכות שימוש עד לאותה שנה.

לחברת הבת ניתנה אופציה לרכוש זכות שימוש עבור עשרת אלפים קווים נוספים, באותם תנאים, תמורות ודמי תפעול ותחזוקה, במהלך תקופת ההסכם הראשונה וכן אופציה להארכת תקופת זכות השימוש לשתי תקופות נוספות של 5 שנים כל אחת, מעבר לתקופת ההסכם הראשונה (ובסך הכל 25 שנים עבור כל פעימה ומנה), בעלות קווים פחותה מזו שבתקופת ההסכם הראשונה.

אירוע אשראי בר דיווח: לאור התקדמות התהליכים וההישגים כאמור, בשים לב לתוצאות האיכותיות והמשופרות אותן מציגה החברה במהלך השנתיים האחרונות, הקיטון המשמעותי מאוד ברמות המינוף והסיכון של החברה - וזיהוי פוטנציאל הצמיחה ואופק הצמיחה של החברה, הועמד לטובת החברה, מאת תאגיד בנקאי מוביל בישראל, קו אשראי בהיקף של כ- 2 מיליון דולר ארה"ב, אשר ישמש את החברה לצרכי פיתוח עסקי, תמיכה בקצב הגידול המשמעותי אותו חווה החברה, השקעה בתשתיות, רכש קווי תקשורת וכיו"ב (להלן: "קו האשראי"). עסקה זו משקפת הבעת אמון עמוקה בפעילות החברה ופוטנציאל הצמיחה שלה. קו האשראי שנמשך במקביל לחתימת העסקה מול בזק, הועמד לתקופה של 3 שנים בריבית שנתית העומדת על טווח של כפריים + 2.8%-3%, באופן המשקף תנאי מימון נוחים לטובת החברה, ותמיכה בגידול משמעותי בעסקיה, לרבות תמיכה בחוזים ועסקאות חדשות.

המידע האמור לעיל באשר להערכות החברה וחברת הבת בקשר לגיוס צבר הלקוחות הנדרשים לצורך כיסוי העלות בגין השימוש בקווי התשתית, בהתאם לפעילות והמנות שתוארו לעיל, לעמידתה ביעדי התכנית העסקית של מגזר תקשורת ואינטרנט בישראל, לביצוע מעמדה ויכולתה להתחרות בשוק התקשורת הישראלי, הינו מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר יכול שלא להתממש (כולו או חלקו) או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות ותחזיות החברה, גם כתוצאה מסיבות שאינן תלויות בחברה בלבד ושאינן החברה יכולה לצפותן במועד זה, ובכלל זאת, התנהגות מפעילי התקשורת, התנהגות הצרכנים, שינוי במוניטין החברה, התפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, שינוי במחירי השוק הסיטונאי כתוצאה מהחלטת הרגולטור בשוק התקשורת /או מהחלטת בג"ץ בקשר עם ההליכים שמנהלת החברה וחברות תקשורת נוספות בעניין קביעת תעריפי השוק הסיטונאי על ידי משרד התקשורת (לפרטים ראו דיווחי החברה מימים 14 באוגוסט 2024, 18 בספטמבר 2024, 21 בנובמבר 2024 ו- 27 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתאות: 01-082101-2024, 01-604259-2024, 01-617453-2024 ו-01-619238-2024, בהתאמה), אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה, ובכלל זה אלו המפורטים בסעיף גורמי הסיכון בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 (מס' אסמכתאות: 01-619238-2024, בהתאמה), אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה, ובכלל זה אלו המפורטים בסעיף גורמי הסיכון בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 (מס' אסמכתאות: 01-619238-2024, בהתאמה).



אסמכתא: 2024-01-026707). בנוסף, סיכויי התממשות המידע מושפע, בין היתר, מהיותו נסמך על מידע הקיים בחברה במועד דוח זה.

בכבוד רב,
גילת טלקום גלובל בע"מ
באמצעות: עמי ברלב, יו"ר

