

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

23 במרץ 2022

לכבוד  
רשות ניירות ערך  
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ

א.ג.ג.,

**דיווח מיידי – תחזית לשנת 2022 ושאיפות לטווח הבינוני של קבוצת בזק**

ניתן בזאת דיווח מיידי כי בהתבסס על המידע הידוע לקבוצת בזק כיום, תחזית הקבוצה לשנת 2022 ושאיפות הקבוצה לטווח הבינוני הינן כדלקמן:

**1. תחזית**

- להלן תחזית הקבוצה לשנת 2022 בהתבסס על המידע הידוע לקבוצת בזק כיום:
- הרווח הנקי המתואם<sup>1</sup> לבעלי מניות צפוי להיות בטווח שבין 1 ל-1.1 מיליארד ש"ח
- ה-EBITDA המתואם<sup>2</sup> צפוי להיות בטווח שבין 3.6 ל-3.7 מיליארד ש"ח
- ה-CAPEX<sup>3</sup> צפוי להיות בטווח שבין 1.7 ל-1.8 מיליארד ₪
- החברה תדווח, ככל שיידרש, על סטיות של  $\pm 5\%$  ומעלה מהטווחים שצוינו בתחזיות לעיל.
- היקף פריסת רשת הסיבים של החברה - הגעה לכ-1.4 מיליון משקי בית
- יציבות פיננסית - שמירה על דירוג אשראי גבוה, בקבוצת ה-AA

**2. שאיפות לטווח הבינוני**

- EBITDA מתואם – יציבות תוך שמירה על שיעור EBITDA מתואם מההכנסות בטווח 41%-43%
  - CAPEX – עד שנת 2024 – יציבות ב-CAPEX וביחס CAPEX להכנסות; ירידה הדרגתית לאחר מכן
  - תזרים חופשי<sup>4</sup> – צמיחה ממוצעת לשנה (במונחי CAGR) בשיעור חד ספרתי בינוני
  - היקף פריסת רשת הסיבים של החברה - הגעה לכ-2.1 מיליון משקי בית
  - יציבות פיננסית – שמירה על דירוג אשראי גבוה, בקבוצת ה-AA
- החברה אינה מתחייבת לעדכן באופן שוטף או אחר את שאיפותיה או שינויים כאלה ואחרים שיחולו בשאיפות או בתוצאות בפועל ביחס לשאיפות.

<sup>1</sup> רווח נקי מתואם ו-EBITDA מתואם – בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו והפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך, והוצאות בגין תוכנית תגמול הונג. יצוין כי ה-EBITDA המתואם והרווח הנקי המתואם לשנת 2021 היו כ-3.709 מיליארד ש"ח וכ-1.154 מיליארד ש"ח בהתאמה.

<sup>2</sup> ראו הערת שוליים 1.

<sup>3</sup> CAPEX – תשלומים (ברוטו) בגין השקעה ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים. יצוין כי ה-CAPEX לשנת 2021 היה כ-1.69 מיליארד ש"ח.

<sup>4</sup> תזרים חופשי (Free Cash Flow - FCF) – התזרים החופשי של החברה מחושב כמזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בניכוי מזומנים לרכישת/ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (נטו) והחל משנת 2018, עם יישום תקן IFRS16, מנוכים גם תשלומים בגין חכירות. מדד התזרים החופשי הינו מדד מקובל בתחום פעילות החברה ובכלל והוא מייצג את המזומנים שהחברה מסוגלת לייצר לאחר השקעה הדרושה לשמירת או הרחבת בסיס נכסיה.

### מידע צופה פני עתיד

.3

תחזיות ושאיפות החברה המפורטות בסעיף זה הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. התחזיות והשאיפות מבוססות על הערכות, הנחות וציפיות של החברה, ובין היתר, על הערכות הקבוצה ביחס למבנה התחרות בשוק התקשורת ולהסדרה הרגולטורית של התחום, על המצב הכלכלי הנוכחי במשק, ובהתאם לכך ליכולתה של הקבוצה להוציא אל הפועל את תוכניותיה לשנת 2022 ולטווח הבינוני, לפי העניין, וכן בשים לב לשינויים שיחולו באמור לעיל, בתנאים העסקיים ובהשפעות שתהיינה להחלטות רגולטוריות, שינויים טכנולוגיים, התפתחויות במבנה שוק התקשורת וכיוב' או ככל שיתממש אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בדוח התקופתי לשנת 2021. כמו כן, אין וודאות כי התחזית או השאיפות יתקיימו באופן מלא או חלקי, בין השאר, לנוכח מגיפת הקורונה ואי הוודאות כתוצאה ממנה.

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

בכבוד רב,

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ