

הצעה להחלטה

מחליטים, בהמשך להחלטות הממשלה מספר 2024 מיום 15.7.2010, מספר 2949 מיום 6.3.2011 ("החלטה 2949"), מספר 5122 (חכ/300) מיום 20.9.2012 ומספר 4100 מיום 05.08.2018, על מנת לעודד את התחרות בשוק התשתית הנייחת ולאפשר למצות את הפוטנציאל התחרותי של חברת התקשורת כהגדרתה בהחלטות האמורות:

1. לאשר לחברת החשמל לישראל בע"מ (להלן - חברת החשמל) להתקשר בהסדר במסגרתו:
  - א. סך של 51 מיליון ש"ח מחוב הספקים של איי.בי.סי. איזראל ברודבאנד קומפני (2013) בע"מ (להלן - חברת התקשורת) כלפי חברת החשמל יידחה ויהפוך לחוב נדחה נושא ריבית, אשר ייפרע מתוך תזרים המזומנים החופשי של חברת התקשורת בתנאים המקבילים לתנאי הלוואות בעלים שיוזרמו על ידי משקיע במועד כניסתו לחברת התקשורת. על אף האמור לעיל, ככל שהיקף הגירעון בהון החוזר של חברת התקשורת במועד כניסת המשקיע יעלה על 25.5 מיליון ש"ח, יופחת סכום החוב שידחה כאמור בהיקף של 3/7 מההפרש שבין היקף הגירעון בהון החוזר במועד כניסת המשקיע לבין 25.5 מיליון ש"ח, ויתווסף לחוב שימחל כמפורט בפסקה (ג) להלן;
  - ב. לחברת החשמל ישולם במועד כניסת המשקיע סכום השווה להפרש בין סכומה של ערבות בנקאית אוטונומית, אשר הועמדה לטובת חברת החשמל על סך של 4.5 מיליון ש"ח, לבין סכום המצטבר של תשלומים, אשר ישולמו עד לאותו מועד מתוך כספי הערבות בהתאם להסכם בין חברת החשמל לבין חברת התקשורת מאוגוסט 2018 (לפיו, ככל שהמזומנים שברשותה אינם מספיקים לתשלום מחויבויותיה שהגיע מועד פירעון, רשאית הייתה חברת התקשורת לשלם מתוך כספי הערבות תשלומים שונים שנקבעו באותו הסכם: תשלומים לספקים, יועצים וקבלנים שאינם בעלי העניין בהסכם ההבנות, הוצאות שכר וכוח אדם, ותשלומים למוסדות המדינה). עם התשלום כאמור תבוטל הערבות;
  - ג. חברת החשמל תמחל על יתרת חוב הספקים של חברת התקשורת כלפיה שיצטבר עד למועד כניסת המשקיע (כ-11.1 מיליון ש"ח נכון לתאריך 26.6.2019 בניכוי סכום הערבות, שנכון למועד זה, בהעדר תשלומים כאמור, עומד על סך של 4.5 מיליון ש"ח).
2. לתקן את החלטה 2949 כדלקמן: בסעיף 1.ב. להחלטה, לאחר המילים "על בסיס תשתית תקשורת נייחת" יבוא ", לרבות אך לא רק".

## דברי הסבר

### רקע כללי

#### **רקע והחלטות קודמות**

כדי לספק מענה ופלטפורמה נוספת להתפתחות שירותים עתידיים בשוק התקשורת הנייחת, ומתוך הבנה כי השקעה בפיתוח תשתיות תקשורת רחבות פס מניבה תועלות כלכליות וחברתיות חשובות ברמה הלאומית ומביאה לגידול בתוצר הלאומי הגולמי, החליטה ממשלת ישראל בשנת 2010 על הקמתה ופיתוחה של רשת תקשורת נייחת רחבת פס שלישית בישראל.

הממשלה סברה שיש לפעול להקמת תשתית בטכנולוגיית FTTH (סיבים אופטיים עד בית הלקוח), המאפשרת גלישה במהירויות גבוהות באופן סימטרי. באותה עת תשתית מסוג זה נמצאה בשלבים שונים של הקמה במרבית המדינות המפותחות בעולם. על-מנת לעודד הקמתה של רשת תקשורת נייחת שלישית כאמור, קיבלה הממשלה בין השנים 2010-2012 שורה של החלטות במטרה לעודד יזם פרטי לפעול בשותפות עם חברת חשמל לישראל בע"מ ("חברת החשמל") לפריסתה של רשת FTTH על גבי רשת החשמל ("חברת התקשורת").

הקמת חברת התקשורת והסדרת אופן פעילותה נעשו באמצעות החלטת ממשלה מספר 2024 מיום 15.7.2010 ("החלטה 2024"), החלטת הממשלה מספר 2949 מיום 6.3.2011 ("החלטה 2949"), והחלטת ועדת שרים לענייני חברה וכלכלה מיום 5.9.2012 (חכ/300) אשר קיבלה תוקף החלטת ממשלה מיום 20.9.2012 (ומספרה הוא 5122) ("החלטות הממשלה הקודמות"), וכן באמצעות תקנות התקשורת (בזק ושידורים)(הליכים ותנאים לקבל רישיון כללי למתן שירותי בזק פנים ארציים נייחים), תש"ס - 2000, והרישיון הכללי והמיוחד שהוענקו לה לפי חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב - 1982.

על אף התקוות הגדולות שתלו בחברת התקשורת, המיזם לא צלח, והיקף פריסת הסיבים האופטיים על גבי רשת החשמל עומד נכון להיום על שיעור זניח ממשקי הבית בישראל. כמו כן, מהנתונים הכספיים שהוצגו למשרד התקשורת ולרשות החברות הממשלתיות עולה כי חברת התקשורת נמצאת כיום במצב פיננסי קשה. בהתאם לכך, וכפי שנמסר למשרד התקשורת ולרשות החברות הממשלתיות, בחודש אוקטובר 2016 פתחה החברה חדר מידע שמטרתו מציאת משקיע.

גורמי המקצוע במשרד התקשורת סברו כי ללא כניסת גורם חדש לחברת התקשורת אשר ישקיע כספים בחברה ויערוך שינוי באופן פעילותה, וללא ביצוע שינויים רגולטוריים הכרחיים ומידיים, פרישת רשת תקשורת נייחת על בסיס רשת החשמל לא תתממש, וכתוצאה מכך לא יתממש הפוטנציאל התחרותי של מיזם הסיבים.

לאור זאת, על מנת לעודד את התחרות בשוק התשתית הנייחת ולאפשר למצות את הפוטנציאל התחרותי של חברת התקשורת כהגדרתה בהחלטות הממשלה הקודמות, ובהתאם לטעמים הנוספים שהובאו בדברי הסבר, קיבלה הממשלה את החלטה מס' 4100 מיום 5.8.2018 ("החלטה 4100") לביטול חובת הפריסה הכלל-ארצית של חברת התקשורת, ובמקומה לקבוע שיקול דעת לשר התקשורת לקבוע את היקף חובת הפריסה של חברת התקשורת ברישיון החברה.

### חברת החשמל כבעלת עניין ומתווה כניסת משקיע

חברת החשמל מחזיקה כיום ב-40% ממניות חברת התקשורת ועל פי דיווחיה לרשות החברות הממשלתיות הינה בעלת חוב של חברת התקשורת בסך של כ-62.1 מיליוני ₪ נכון ליום 26.6.2019. יובהר כי החוב לחברת החשמל נצבר בגין רכישת שירותים ("חוב ספקים").

כאמור, חברת התקשורת נמצאת במצב פיננסי קשה ולאור נתונים שהוצגו על ידי חברת החשמל ואשר נמסרו לה על ידי חברת התקשורת, גורמי המקצוע ברשות החברות הממשלתיות סבורים כי ללא כניסת גורם חדש לחברת התקשורת, קיים סיכון של ממש כי חברת התקשורת תגיע לחדלות פירעון.

במסגרת התהליך האמור למציאת משקיע בחברת התקשורת, וכתנאי לכניסתו, נדרשים בעלי חוב של חברת התקשורת, אשר ברובם גם בעלי מניות של חברת התקשורת, לוותר על חלק מחובה של חברת התקשורת אליהם ולשנות את תנאיו של החוב.

לפי מידע שנמסר מחברת החשמל, בהמשך למו"מ שנמשך תקופה ארוכה, והחל עוד בשנת 2016, עוגנו עיקרי ההבנות בין המשקיע לבין בעלי המניות של חברת התקשורת בהסכם הבנות (MOU), אשר נחתם בחודש אוגוסט 2018 ("הסכם ההבנות"), לאחר שהממשלה אישרה את החלטה 4100.

בתאריך 13.3.2019 פרסמה חברת החשמל דיווח מידי בבורסה לניירות ערך לפיו בתאריך 12.3.2019 שותפות שתוקם ע"י סלקום וקרן תשתיות לישראל III ש.מ. ותוחזק על ידן בחלקים שווים (להלן: "המשקיע"), חברת התקשורת, בעלי המניות הקיימים בחברת התקשורת (לרבות חברת החשמל) וספקים משמעותיים של חברת התקשורת הגיעו להסכמה ביחס למסמכים הסופיים בקשר עם ביצוע עסקת ההשקעה של המשקיע בחברת התקשורת ("הסכמי ההשקעה") וחתמו על הסכמים אלו. בהתאם לדיווח, השלמת העסקה כפופה לתנאים מתלים מסוימים ובין היתר קבלת כלל האישורים הנדרשים לפי דין, לרבות אישורים רגולטוריים להסכמים האמורים.

להלן עיקרי ההיבטים הפיננסיים של "מתווה כניסת המשקיע" לחברת התקשורת:

א. המשקיע יזרים לחברת התקשורת "סכום הזרמה", המורכב מתמורה לרכישת מניות (כ-19.5 מיליון ש"ח) והלוואות בעלים נדחות (כ-84 מיליון ש"ח). סכום הזרמה ישמש (1) לרכישת המניות של כל בעלי המניות הקיימים, למעט חברת החשמל, ואלו לא יהיו עוד בעלי מניות בחברת התקשורת לאחר השלמת מתווה כניסת המשקיע (2) לרכישת מניות חדשות של חברת התקשורת, באופן שיביא לדילול חלקה של חברת החשמל בחברה לכדי 30% מההון המונפק והנפרע (3) לחלוקה בין בעלי המניות הקיימים, למעט חברת החשמל, וקבוצת נושים נוספת אחת ("בעלי החוב האחרים") לתשלום החובות של חברת התקשורת כלפיהם, אשר בהתאם לנתונים שהציגה חברת החשמל אשר נמסרו לה מחברת התקשורת, מוערכים בסך של כ-420 מיליון ש"ח נכון ליום 31.12.2018. החלוקה האמורה בסעיף (3) לעיל צפויה לפרוע כ-30% במוצע מחובותיה של חברת התקשורת לבעלי החוב האחרים והם יידרשו למחול על יתר החוב (כ-70% במוצע) ולוותר על כלל טענותיהם ודרישותיהם כלפי חברת התקשורת.

במסגרת הסכמי ההשקעה האמור, הסכימו הצדדים כי תשלומים הנדרשים לצורך שמירה על חברת התקשורת כעסק חי במהלך התקופה שבין החתימה על הסכמי ההשקעה ועד להשלמת

העסקה ("תקופת הביניים"), יחולו על בעלי המניות הקיימים. לאור זאת, נקבע כי ככל שיצטבר גירעון בהון החוזר של חברת התקשורת בתקופת הביניים מעבר לסכום יעד ההון החוזר (גירעון בהיקף של 9.9 מיליון ₪ המהווה את "יעד ההון החוזר" נכון ליוני 2019), סכום ההזרמה יופחת במלוא היקף הגירעון (ובהתאם לכך יפחת גם שיעור הפירעון של חובות חברת התקשורת כלפי בעלי החוב האחרים). בהתאם להסדר, הפחתת סכום ההזרמה תתבצע על ידי הפחתת התמורה לרכישת המניות, וככל שהגירעון בהון החוזר יעלה על הסכום שמיועד למטרה זאת, יופחתו גם הלוואות הבעלים הנדחות ביתרת הגירעון.

יצוין כי על פי נתונים שהועברו לרשות החברות הממשלתית על ידי חברת החשמל ואשר נמסרו לה על ידי חברת התקשורת, בהתאם לתחזיות חברת התקשורת, בתאריך 30.6.2019 צפוי גרעון בהון החוזר של חברת התקשורת בסך של כ-5.4 מיליון ש"ח - סכום הגבוה מיעד ההון החוזר בכ-5.5 מיליון ש"ח ("פער בהון החוזר") - והפער בהון החוזר צפוי לקטון מידי חודש בכ-3.1 מיליון ש"ח. לאור זאת, לא צפוי כי יצטבר בהון החוזר של חברת התקשורת גירעון בהיקף אשר ישפיע על סך הלוואות הבעלים הנדחות שיזרים המשקיע.

ב. סך של עד 51 מיליון ש"ח מחוב הספקים של חברת התקשורת כלפי חברת החשמל יידחה ויהפוך לחוב נדחה נושא ריבית ("החוב הנדחה"), אשר ייפרע מתוך תזרים המזומנים החופשי של חברת התקשורת פרי פסו יחד עם הלוואות בעלים אחרות של המשקיע ברמת בכירות דומה. (יובהר כי למועד השלמת העסקה לא יוזרמו הלוואות בעלים ברמת בכירות גבוהה יותר). כמו כן, הקצאת תזרים המזומנים החופשי לפירעון החוב לחברת החשמל ולפירעון הלוואות הבעלים של המשקיע תתבצע בהתאם לחלקם היחסי של חברת החשמל והמשקיע בחוב של חברת התקשורת. היקף החוב הנדחה מתוך סך חוב הספקים כפוף למנגנון התאמת תשלומים, לפיו חברת החשמל תדחה סך של 15 מיליון ש"ח מחוב הספקים וסכום נוסף בהיקף של 3/7 מהיקף הלוואות הבעלים שיזרים המשקיע לחברת התקשורת (אשר כאמור תלויות בהיקף הגירעון בהון החוזר, ככל שיצטבר כזה, בתקופת הביניים. יובהר, כי ככל שהיקף הלוואות יקטן, וכתוצאה מכך חברת החשמל תידרש להקטין את סך החוב שיהפך לחוב נדחה, יתרת החוב מ-51 מיליון ש"ח תמחל על ידה). באופן זה, ככל שלא יצטבר בהון החוזר של חברת התקשורת גירעון בהיקף העולה על 25.5 מיליון ש"ח בתקופת הביניים, היקף החוב הנדחה יעמוד על 51 מיליון ש"ח.

ג. חברת החשמל אפשרה לחברת התקשורת, במסגרת הסכם ההבנות, להשתמש בכספים מתוך ערבות בנקאית אוטונומית בסך של 4.5 מיליון ש"ח שהועמדה לטובתה לצורך ביצוע תשלומים מסוימים (תשלומים לספקים, יועצים וקבלנים שאינם בעלי העניין בהסכם ההבנות, הוצאות שכר וכוח אדם, ותשלומים למוסדות המדינה) ככל שהמזומנים שברשותה אינם מספיקים לתשלום מחויבויותיה שהגיע מועד פירעון בתקופת הביניים, וזאת על מנת לשמר את חברת התקשורת כעסק חי עד להשלמת כניסתו של המשקיע לחברת התקשורת. סכום השווה להפרש בין סכומה של הערבות כאמור לבין סכומם המצטבר של התשלומים כאמור ישולם לחברת החשמל במועד החתימה על ההסכם לכניסת המשקיע ועם תשלום זה תבוטל הערבות. יצוין כי במסגרת הסכם ההבנות הובהר כי לא צפוי שיבוצעו תשלומים מסוימים ככל שהעסקה תושלם לפני אמצע 2019 וכי תשלומים שכאלה טרם התבצעו נכון ליום 26.6.2019.

ד. חברת החשמל תמחל על יתרת חוב הספקים של חברת התקשורת כלפיה שיצטבר עד למועד החתימה על ההסכם לכניסת המשקיע (כ-11.1 מיליון ש"ח נכון לתאריך 26.6.2019 בניכוי סכום הערבות, שנכון למועד זה, בהעדר תשלומים כאמור, עומד על סך של 4.5 מיליון ש"ח).

כמו כן, יצוין כי כפי שנמסר לרשות החברות הממשלתיות על ידי חברת החשמל, לאור חשיבותה האסטרטגית של חברת החשמל לחברת התקשורת, המשקיע התנה את ביצוע העסקה נשוא מתווה כניסת המשקיע בכך כי חברת החשמל תיוותר בעלת מניות בחברה וכן כי תתחייב בהסכם ארוך טווח למתן שירותים. בהתאם, מתווה אחר, במסגרתו היו כל בעלי החוב (לרבות חברת החשמל) זכאים לתנאים זהים, לא היה מקובל על המשקיע.

החלטת ממשלה זו נדרשת, ולו גם למען הזהירות, נוכח סעיף 1.1(ה) של החלטה 2024, כפי שתוקן בהחלטה 2949, הקובע כי חברת החשמל לא תשקיע בחברת התקשורת במישרין או בעקיפין, אלא באישור הממשלה, למעט השקעות בחברת התקשורת שעניינן מתן זכות שימוש בתשתיות המוחזקות על-ידי חברת החשמל.

על אף שלעמדת חברת החשמל מדובר בהסדר חוב, ועל כן לעמדתה לא טעון החלטת ממשלה, לעמדת רשות החברות יש במתווה כניסת המשקיע סממנים של השקעה. זאת, מאחר שחברת החשמל מתעתדת למחול על חלק מהחוב, תוותר על ערבות בנקאית אוטונומית בתמורה לסכום שעלול להיות נמוך ממנה, וכן מאחר שחלק מהחוב הקיים יידחה ויקבל סממנים של הלוואת בעלים, אשר כרוכה באי וודאות וסיכון גבוה יותר הואיל ומועד פירעונה אינו ידוע מראש ועצם פירעונה טעון בהצלחת חברת התקשורת. זאת, בעוד יתר בעלי החוב האחרים יקבלו אמנם חלק מהחוב הקיים כלפיהם במזומן עם כניסת המשקיע (אף שבשיעור נמוך משמעותית מזו לו תהיה זכאית חברת החשמל ככל שתצליח חברת התקשורת). לפיכך מוצע, ולו גם למען הזהירות, לקבל את אישור הממשלה.

עמדת חברת החשמל היא כי ככל שחברת החשמל הייתה מסרבת למתווה לכניסת המשקיע או שלא יתקבלו האישורים הנדרשים להשלמת העסקה, כאמור, קיים חשש מהותי כי חברת התקשורת תגיע לחדלות פירעון. במצב זה, בהתאם להערכות חברת החשמל כפי שהוצגו לרשות החברות הממשלתיות, היקף הגבייה של החוב הקיים צפוי להיות נמוך באופן משמעותי מההיקף הצפוי להתקבל במסגרת המתווה לכניסת המשקיע ולצד זאת חברת החשמל לא תוכל ליהנות ממתן השירותים לחברת התקשורת, מפירות ההשקעה הקודמת בה ומחלקה היחסי ברווחיה העתידיים האפשריים, ככל שיהיו כאלו, באמצעות חלוקת דיבידנדים. כמו כן, לעמדת משרד התקשורת, המשך פעילות חברת התקשורת צפויה לתרום באופן משמעותי להתפתחות התחרות בתחום התשתיות הנייחות, ועשויה אף לתמרץ את שדרוגן של רשתות תקשורת נייחות מתחרות בטווח הקצר, ולאור מצבה הפיננסי של חברת התקשורת, ישנו סיכון סביר כי ללא קבלת החלטת ממשלה זו, החברה תחדל להתקיים והתועלות התחרותיות הצפויות ממנה לא יתממשו.

בנוסף, על פי עמדת גורמי המקצוע ברשות החברות הממשלתיות, הסכום שחברת החשמל מוחלת עליו הוא בהיקף זניח ביחס להיקפי פעילותה, ולפיכך, לא צפויות להיות לו השלכות שישיעו על פעילותה. כמו כן, היקף החוב אשר יידחה אינו מהותי ביחס לתזרים המזומנים

של חברת החשמל ולפיכך לא צפויות להיות השלכות על פעילותה לאור זאת.

בהמשך להחלטות הממשלה שצוינו לעיל, ביום 3 במרץ 2013 קיבלה חברת החשמל היתר משר האוצר ומשר התשתיות הלאומיות לעסוק בפעולות אחרות בתחום התקשורת לפי סעיף 6(ד) לחוק משק החשמל, התשנ"ו-1996. בהיתר נקבע, בין היתר, כי ההקמה, התחזוקה והעיסוק בשירותי התפעול של תשתית התקשורת הנייחת ייעשו בתמורה מלאה. בהתייחסות יו"ר רשות החשמל מיום 14 בפברואר 2019 צוין כי "הצוות המקצועי ברשות החשמל בחן את ההסדר אליו הגיעה חברת החשמל עם חברת IBC. מהבחינה עולה שאין בהסדר זה כדי למנוע מחברת החשמל להמשיך ולתת את השירותים להם היא מחויבת כספק שירות חיוני. בנוסף, לאור ההיקף הכספי המצומצם עליו חל ההסדר, לא נדרשת התייחסות מקדמית של מליאת הרשות. לדעתנו, במקרים כגון זה, על החברה והמדינה כבעלים לכלכל את צעדיה בהתאם לשיקולים הרגילים שהיא מפעילה, בשים לב לחובות החברה לפי כל דין ולפי תנאי הרישיון בהם היא מחזיקה". כמו כן, ציין יו"ר רשות החשמל כי לא נדרש תיקון להיתר.

לאור זאת, ובדומה לאמור בהחלטה 4100 ביחס לעידוד התחרות בשוק התשתית הנייחת ומיצוי הפוטנציאל התחרותי של חברת התקשורת, מוצע בהחלטה זו לאשר לחברת החשמל להתקשר בעסקה המתוארת לעיל.

#### **תיקון החלטה 2949**

בהתאם לסעיף 1.ב. בהחלטה 2949, מטרות חברת התקשורת יהיו:

*"מתן שירותי בזק, כהגדרתם בחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 (להלן - שירותי בזק) על בסיס תשתית תקשורת נייחת על גבי רשת החשמל, בכפוף להיתרים ולרשימות שיינתנו לעניין זה לחברה..."*

במסגרת מתווה כניסת המשקיע לחברת התקשורת, נתבקשה הבהרה בסעיף המטרות כי לא מוטלת על חברת התקשורת חובה להשתמש רק ברשת החשמל לצורך פריסת תשתית תקשורת נייחת. יצויין, כי לטענת חברת החשמל, כך פעלה חברת התקשורת מאז הקמתה, קרי פעלה גם על גבי תשתית תקשורת שאינה על גבי רשת החשמל. בהתאם לכך, ביקש המשקיע לתקן את מסמכי ההתאגדות כך שיובהר כי תשתית התקשורת הנייחת תהיה לרבות ולא רק על גבי רשת החשמל.

לעמדת חברת החשמל, חברת התקשורת רשאית לפרוס ולהשתמש בתשתית נייחת שאינה על גבי רשת החשמל גם בהתאם לנוסח המקורי של מטרות החברה, כפי שנוסחו בסעיף 1.ב. של החלטה 2949, וכי הייתה זו העמדה המקורית בניסוח מטרות חברת התקשורת. יתרה מזאת, כאמור, חברת התקשורת החלה להקים תשתית נייחת שאינה על גבי רשת החשמל החל ממועד הקמתה.

עוד הבהירה חברת החשמל, כי בין אם זו הייתה הכוונה המקורית ובין אם לאו, לא ניתן לפעול רק על גבי רשת החשמל, כיוון שעל מנת לספק שירותי בזק ללקוחות, חברת התקשורת נדרשת להניח תשתית נוספת מעבר לתשתית החשמל כדי להתחבר לבתי הלקוחות. כמו כן, להבנת גורמי המקצוע ברשות החברות הממשלתיות, הטלת חובה על חברת התקשורת לפעול רק על בסיס תשתית המונחת על גבי רשת החשמל תפגע בכדאיות הכלכלית שלה היכן שקיימים פתרונות זולים יותר לפריסת תשתית תקשורת נייחת, ובכך תקטין את הסבירות להצלחתה, לרבות קצב והיקף פריסת התשתית. לאור זאת, לא יהיה זה נכון עסקית להגביל את תשתית

חברת התקשורת לתשתית המונחת על גבי רשת החשמל בלבד, כיוון שהגבלה כזאת פוגעת ביכולתה הטכנית והכלכלית של חברת התקשורת לתת את השירותים ולהגשים את המטרות שלשמן הוקמה.

לפיכך, מוצע לתקן את נוסח מטרות חברת התקשורת, בסעיף ב.1. של החלטה 2949 בהתאם לנוסח המוצע בגוף הצעת ההחלטה.

יובהר כי אין בתיקון המוצע כדי לשנות כלל מהאמור בהיתר שניתן לחברת החשמל לעסוק בפעולות אחרות בתחום התקשורת לפי סעיף 6(ד) לחוק משק החשמל, התשנ"ו-1996.

#### **אישור ההחלטה בתקופת בחירות**

כאמור לעיל, השלמת העסקה טעונה קבלת כלל האישורים הנדרשים לפי דין, לרבות אישורים רגולטוריים להסכמים האמורים ובכלל זאת אישור ממשלה זה. למועד זה, התקבלו כלל האישורים הרגולטוריים אשר אינם מותנים באישור ממשלה זה (נציין כי ביום 19 ביוני 2019 ניתן אישורה של הממונה על התחרות למיזוג בין סלקום לבין קרן תשתיות ישראל וחברת התקשורת). חברת החשמל הבהירה כי בחברת התקשורת יוסיפו להתהוות הוצאות בתקופה שעד להשלמת העסקה, ואלו עלולות להגדיל את היקף החוב שחברת החשמל תידרש למחול עליו או להפחית את סכום המזומן שתקבל חברת החשמל עם השלמת העסקה. כמו כן, חברת החשמל הביעה את החשש כי דחייה משמעותית בהגעה לעסקה תביא לנסיגת בעלי החוב הקיימים או המשקיע מהעסקה, והעריכה כי ככל שלא תושג העסקה במתווה המוצע, קיים סיכוי סביר כי חברת התקשורת תיכנס להליכי חדלות פירעון ופירוק. מכאן שקיימת דחיפות בהבאת הצעת ההחלטה לאישור הממשלה בתקופה זו, שהיא חלק מהאישורים הנדרשים להשלמת העסקה.

#### **נתונים כלכליים וההשפעה על משק המדינה**

לא רלוונטי

#### **תקציב**

לא רלוונטי

#### **השפעת ההצעה על מצבת כח האדם**

לא רלוונטי

#### **עמדת שרים אחרים שההצעה נוגעת לתחום סמכותם**

הדרג המקצועי במשרד התקשורת ומנכ"ל משרד התקשורת תומכים בהצעת ההחלטה.

### החלטות קודמות של הממשלה בנושא

החלטת ממשלה מס' 2024 מיום 15 ביולי 2010  
החלטת ממשלה מס' 2949 מיום 6 במרץ 2011  
החלטת ועדת שרים לענייני חברה וכלכלה מיום 5 בספטמבר 2012 (חכ/300) אשר קיבלה  
תוקף של החלטת ממשלה מיום 20.9.2012 (ומספרה הוא 5122)  
החלטת ממשלה מס' 4100 מיום 5 באוגוסט 2018

### עמדת היועץ המשפטי של המשרד יוזם ההצעה

עמדת היועצים המשפטיים של משרדי האוצר, האנרגיה ושל רשות החברות הממשלתיות,  
היא שאין מניעה משפטית לקבל את ההחלטה.

### סיווגים

סיווג ראשי : 01ביצועי

תחום פעולה עיקרי ; 06המגזר הציבורי

מוגש על ידי שר האוצר  
ועל ידי שר האנרגיה

כ"ד בסיון התשע"ט  
27 ביוני 2019



הנדון: חוות דעת משפטית הנלווית להצעת החלטה לממשלה בעניין אישור השקעה של חברת החשמל לישראל

בע"מ בחברת איי.בי.סי. איזראל ברודבאנד קומפני (2013) בע"מ

#### 1. נושא הצעת ההחלטה

בהמשך להחלטת הממשלה מספר 2024 מיום 15.7.2010, החלטת הממשלה מספר 2949 מיום 6.3.2011, החלטת ועדת שרים לענייני חברה וכלכלה מיום 5.9.2012 (חכ/300) אשר קיבלה תוקף של החלטת ממשלה מיום 20.9.2012 (ומספרה הוא 5122) והחלטת הממשלה מספר 4100 מיום 05.08.2018,

(1) לאשר לחברת החשמל לישראל בע"מ (להלן- חברת החשמל) להתקשר בהסדר במסגרתו:

א. סך של 51 מיליון ש"ח מחוב הספקים של איי.בי.סי. איזראל ברודבאנד קומפני (2013) בע"מ (להלן- חברת התקשורת) כלפי חברת החשמל יידחה ויהפוך לחוב נדחה נושא ריבית, אשר ייפרע מתוך תזרים המזומנים החופשי של חברת התקשורת בתנאים המקבילים לתנאי הלוואות בעלים שיוזרמו על ידי משקיע במועד כניסתו לחברת התקשורת. על אף האמור לעיל, ככל שהיקף הגירעון בהון החוזר של חברת התקשורת במועד כניסת המשקיע יעלה על 25.5 מיליון ש"ח, יופחת סכום החוב שידחה כאמור בהיקף של 3/7 מההפרש שבין היקף הגירעון בהון החוזר במועד כניסת המשקיע לבין 25.5 מיליון ש"ח, ויתווסף לחוב שימחל כמפורט בפסקה (ג) להלן;

ב. לחברת החשמל ישולם במועד החתימה על ההסכם לכניסת המשקיע סכום השווה להפרש בין סכומה של ערבות בנקאית אוטונומית, אשר הועמדה לטובת חברת החשמל על סך של 4.5 מיליון ש"ח, לבין סכומם המצטבר של תשלומים, אשר ישולמו עד לאותו מועד מתוך כספי הערבות בהתאם להסכם בין חברת החשמל לבין חברת התקשורת מאוגוסט 2018 (לפיו, ככל שהמזומנים שברשותה אינם מספיקים לתשלום מחויבויותיה שהגיע מועד פירעון, רשאית הייתה חברת התקשורת לשלם מתוך כספי הערבות תשלומים שונים שנקבעו באותו הסכם: תשלומים לספקים, יועצים וקבלנים שאינם בעלי העניין בהסכם ההבנות, הוצאות שכר וכוח אדם, ותשלומים למוסדות המדינה). עם התשלום כאמור תבוטל הערבות;

ג. חברת החשמל תמחל על יתרת חוב הספקים של חברת התקשורת כלפיה שיצטבר עד למועד השלמת ההתקשרות עם המשקיע (כ-11.1 מיליון ש"ח נכון לתאריך 26.6.2019 בניכוי סכום הערבות, שנכון למועד זה, בהעדר תשלומים כאמור, עומד על סך של 4.5 מיליון ש"ח).

(2) לתקן את החלטה 2949 כדלקמן: בסעיף 1.ב. להחלטה, לאחר המילים "על בסיס תשתית תקשורת נייחת" יבוא ", לרבות אך לא רק".

## 2. תמצית ההצעה בהתייחס להיבטיה המשפטיים

החלטת ממשלה מספר 2024 מיום 15 ביולי 2010 ("החלטה 2024"), כפי שתוקנה בהחלטת ממשלה 2949 מיום 6 במרץ 2011 ("החלטה 2949") ובהחלטת ממשלה 5122 מיום 20 בספטמבר 2012 ("החלטה 5122") מנחה את שר התשתיות הלאומיות בתוארו או ושר האוצר להפעיל את סמכותם בהתאם לסעיף 6(ד) לחוק משק החשמל, התשנ"ו-1996 בהתייעצות עם הרשות לשירותים ציבוריים – חשמל (כיום – רשות החשמל), להתיר לחברת החשמל לפעול בתחום התקשורת, כפוף להתקיימות תנאים כמפורט בהחלטות אלו. בסעיף 1ה להחלטה 2024, כפי שתוקן בהחלטה 2949, נקבע כי תנאי להיתר לחברת החשמל לפעול בתחום התקשורת, יהיה כי חברת החשמל לא תשקיע בחברת התקשורת במישרין או בעקיפין, אלא באישור הממשלה, למעט השקעות בחברת התקשורת שעניינן מתן זכות שימוש בתשתיות המוחזקות על-ידי חברת החשמל. כמו כן, בהחלטה 2949 אושר לחברת החשמל להקים, יחד עם אחר, חברה אשר תשתמש בתשתית תקשורת ניחת על גבי רשת החשמל ותפעיל אותה, לצורך מתן שירותי בזק (להלן – חברת התקשורת), ולאשר לחברת החשמל להחזיק מניות ואמצעי שליטה בחברת התקשורת, וזאת, בין היתר, בתנאי שהשקעות חברת החשמל בחברת התקשורת ייעשו בהתאם לאמור בהחלטה 2024.

כפי שצוין בהחלטה ובדברי ההסבר, וכאמור לעיל, חברת החשמל מבקשת להתקשר בהסדר שבמסגרתו חלק מחוב ספקים של חברת התקשורת כלפיה יידחה ויהפוך לחוב נדחה נושא ריבית, חברת החשמל תמחל על יתרת חוב הספקים של חברת התקשורת כלפיה וכן תאפשר שימוש בכספים מתוך ערבות בנקאית אוטונומית לצורך ביצוע תשלומים מסוימים.

לאור סעיף 1ה להחלטה 2024, שהתייחס לצורך בקבלת אישור ממשלה להשקעה נוספת של חברת החשמל בחברת התקשורת, עלתה השאלה, אם ההסדר המוצע מהווה "השקעה", ולפיכך טעון החלטת ממשלה בהתאם לאמור בסעיף 1ה כאמור לעיל.

חברת החשמל הביעה עמדתה, ולפיה ההסכם בינה לבין חברת התקשורת מהווה בכללותו הסדר חוב, המקטין את הנזק של חברת החשמל לאור חלופת חדלות הפרעון, שתתרחש לו לא יאושר ההסדר, לגישתה. לפיכך, לעמדתה, הדרישה הקבועה בסעיף אינה חלה עליו והחתימה עליו אינה טעונה אישור ממשלה.

לעמדתנו, מתווה זה, הכולל מחילה על חוב, דחיית חוב, במקרה שבו יכולת העמידה בהחזרים אינה מובטחת, וכן ויתור על ערבות, עשוי להיכנס לגדרי "השקעה". דחיית החוב באופן כזה שהחזר בגינו ייעשה בדומה לחזר הלוואת בעלים, כרוכה באי ודאות ובהגדלה אפשרית של החשיפה לחברה, שכן מועד הפירעון אינו קבוע מראש, והפירעון עצמו מותנה בתזרים העתידי הפנוי של החברה. לא רק זאת אלא ששיעור הפרעון בכל מועד יתחלק פרי פסו עם הלוואות בעלים אחרות ברמת בכירות דומה (יובהר כי למועד השלמת העסקה אין תכנון קונקרטי להזרים הלוואות בעלים ברמת בכירות גבוהה יותר). חשוב להדגיש כי על פי מתווה ההסכם המוצע, על אף שיתר בעלי החוב האחרים מוחלים על שיעור גדול יותר מהחוב כלפיהם מזה שחברת החשמל הסכימה למחול עליו, התשלום בגין חובם יתבצע במזומן עם כניסת המשקיע. זאת בעוד, שכאמור, חובה של חברת החשמל יידחה וייפרע רק מתוך התזרים העתידי הפנוי של החברה, כפי שיהיה. השוני בין אופן התשלום ליתר הספקים לבין אופן התשלום לחברת החשמל, והשוואת אופן הפרעון לחברת החשמל לאופן הפרעון של הלוואות הבעלים, מעלה ספק אם ניתן לראות בהסדר המוצע כהסדר חוב שנכפה על חברת החשמל ושאינו נכנס להגדרת "השקעה".

נוכח הספקות באשר לסיווג העסקה, מוצע להביא את העסקה לאישור הממשלה בהתאם לסעיף 1 להחלטה 2024.

בהמשך להחלטות הממשלה שצוינו לעיל, ביום 3 במרץ 2013 קיבלה חברת החשמל היתר משר האוצר ומשר התשתיות הלאומיות לעסוק בפעולות אחרות בתחום התקשורת לפי סעיף 6(ד) לחוק משק החשמל, התשנ"ו-1996 (להלן: "חוק משק החשמל"). בהיתר נקבע, בין היתר, כי ההקמה, התחזוקה והעיסוק בשירותי-התפעול של תשתית התקשורת הנייחת ייעשו בתמורה מלאה. סעיף 6(ד) לחוק משק החשמל קובע כי, "על אף הוראות סעיף קטן (ג) בעל רישיון ספק שירות חיוני רשאי לעסוק בפעולות אחרות שאישרו לו השרים בהתייעצות עם הרשות שאין בעיסוק בהן כדי לפגוע בפעילויותיו או בפיקוח על מילוי חובותיו, הכל לפי הוראות חוק זה." ההיתר ניתן בידי השרים לאחר התייעצות עם רשות החשמל. כפי שצוין בדברי ההסבר להצעה, עמדת יו"ר רשות החשמל, לאחר שהצוות המקצועי ברשות החשמל בחן את ההסדר אליו הגיעה חברת החשמל עם חברת IBC היא בין היתר, שאין בהסדר זה כדי למנוע מחברת החשמל להמשיך ולתת את השירותים להם היא מחויבת כספק שירות חיוני ולא נדרש תיקון ההיתר. בנוסף ציין יו"ר רשות החשמל, כי לאור ההיקף הכספי המצומצם עליו חל ההסדר, לא נדרשת התייחסות מקדמית של מליאת רשות החשמל.

כמו כן, כוללת ההחלטה תיקון של החלטה 2949, כך שבסעיף 1.ב. להחלטה, לאחר המילים "על בסיס תשתית תקשורת נייחת", יבוא "לרבות אך לא רק". כמפורט בדברי ההסבר להצעה, המשקיע ביקש להבהיר בסעיף המטרות בתקנון חברת התקשורת כי זכות השימוש של חברת התקשורת בבסיס תשתית התקשורת הנייחת אינה מוגבלת לרשת החשמל בלבד. חברת החשמל הביעה את העמדה כי ממילא הנוסח המבוקש תואם את הנוסח הקבוע בהחלטה 2949, וכי זו הייתה הכוונה המקורית בניסוח המטרות בהחלטת הממשלה. כמו כן, חברת התקשורת עשתה שימוש בתשתית תקשורת נייחת שאינה על גבי רשת החשמל מאז הקמתה מתוך תפיסה שהנוסח הקיים של סעיף המטרות בהחלטה 2949 מאפשר זאת. לכך יש להוסיף, כי כפי שצוין בדברי ההסבר להצעה, חברת החשמל הבהירה כי לא ניתן לפעול רק על גבי רשת החשמל, כיוון שעל מנת לספק שירותי בזק ללקוחות, חברת התקשורת נדרשת להניח תשתית נוספת מעבר לתשתית החשמל כדי להתחבר לבתי הלקוחות. כמו כן, להבנת גורמי המקצוע ברשות החברות הממשלתיות, הטלת חובה על חברת התקשורת לפעול רק על בסיס תשתית המונחת על גבי רשת החשמל תפגע בכדאיות הכלכלית שלה היכן שקיימים פתרונות זולים יותר לפריסת תשתית תקשורת נייחת, ובכך תקטין את הסבירות להצלחתה, לרבות קצב והיקף פריסת התשתית. לאור זאת, לא יהיה זה נכון עסקית להגביל את תשתית חברת התקשורת לתשתית המונחת על גבי רשת החשמל בלבד, כיוון שהגבלה כזאת פוגעת ביכולתה הטכנית והכלכלית של חברת התקשורת לתת את השירותים ולהגשים את המטרות שלשמן הוקמה. לפיכך מוצע לתקן את הסעיף בהחלטת הממשלה ולקבוע כי מטרות החברה הן מתן שירותי בזק כהגדרתם בחוק התקשורת על בסיס תשתית תקשורת נייחת לרבות אך לא רק על גבי רשת החשמל, בכפוף להיתרים ולרישיונות שיינתנו לעניין זה לחברה.

### תקופת בחירות

בהתאם למכתב היועץ המשפטי לממשלה בעניין קבלת החלטות על ידי הממשלה והשרים בתקופת בחירות מיום 27 בדצמבר 2018 ולמכתב המשנה ליועץ המשפטי לממשלה בעניין קבלת החלטות על ידי הממשלה והשרים בתקופת הבחירות לכנסת ה-22 מיום 3 ביוני 2019, על הממשלה הנוכחית חלות מגבלות הנובעות ממעמדה כממשלה זמנית עד לכינון ממשלה חדשה וכדברי בית המשפט, מדובר בשאלות של "איזון עדין" בין

"חובת העשייה לבין הריסון והאיפוק הנדרשים", והחלטה בכל מקרה ומקרה היא פרי של איזון בין השיקולים השונים הנוגעים לעניין בנסיבות אותו מקרה. עוד צוין במכתב מיום 3 ביוני 2019 הנזכר, כי מבלי לשנות את אמות המידה העקרוניות שנקבעו לאופן בחינת פעולת הרשות המבצעת בתקופה זו, הרי משך הזמן הרב בו מכהנת הממשלה הנוכחית ולאור הנסיבות הייחודיות שנוצרו, על כל ההשלכות הכרוכות בכך מבחינת היכולת לשמור על רציפות פעילות הממשלה כאמור, עשוי להשפיע על אופן יישומן של אמות מידה אלה. בהתאם לכך, במקרים המתאימים עשוי להינתן משקל רב יותר לצורך להבטיח את הצורך בעשייה שלטונית וברציפות והמשכיות עבודת הרשות המבצעת במסגרת בחינה פרטנית של החלטה או פעולה נתונה. בעניין זה נציין כי:

בענייננו, וכמפורט בדברי ההסבר, ההסכמות המוצעות הן תוצאה של מו"מ, שנמשך תקופה ארוכה והחל עוד בשנת 2016, בין כל הצדדים האמורים. ב- 8 באוגוסט 2018 הגיעו חברת סלקום בע"מ, חברת התקשורת, בעלי המניות בחברת התקשורת וספקים משמעותיים בה להסכם הבנות, הכולל מתווה עקרונית לביצוע עסקת השקעה של חברת סלקום בחברת התקשורת והמעגן את ההסכמות העקרוניות בין הצדדים, בין היתר, בעניין רכישת מניות של חברת התקשורת על ידי המשקיע וויתור של בעלי המניות הקיימים וקבוצת נושים נוספת על חובות של חברת התקשורת כלפיהם. כמפורט בדברי ההסבר, בתאריך 12 במרץ 2019 הגיעו הצדדים להסכמה ביחס למסמכים הסופיים בקשר עם ביצוע עסקת ההשקעה של שותפות בין סלקום לבין קרן תשתיות לישראל III ש.מ. (אשר הצטרפה לסלקום לאחר החתימה על הסכם ההבנות) ("המשקיע"), בחברת התקשורת וחתמו על הסכמים אלו, אך השלמת העסקה כפופה לתנאים מתלים מסוימים ובין היתר קבלת כלל האישורים הנדרשים לפי דין, לרבות אישורים רגולטוריים להסכמים האמורים (נציין כי כפי שצוין בדברי ההסבר, ביום 19 ביוני 2019 ניתן אישורה של הממונה על התחרות למיזוג בין סלקום לבין קרן תשתיות ישראל וחברת התקשורת). בנסיבות אלה, לטענת חברת החשמל, קיים חשש כי דחייה משמעותית בהשלמת העסקה, העשויה להיגרם, בין היתר, מאי קבלת כל האישורים הנדרשים בזמן הקרוב, ובכלל זאת, החלטת ממשלה בנושא, תביא לנסיגת בעלי החוב הקיימים או המשקיע מהעסקה. כמו כן, חברת החשמל העריכה כי ככל שלא תושג העסקה במתווה המוצע, קיים סיכוי סביר כי חברת התקשורת תיכנס להליכי חדלות פירעון ופירוק. בנוסף לכך, חברת החשמל הבהירה כי בחברת התקשורת יוסיפו להתהוות הוצאות בתקופה שעד להשלמת העסקה, ואלו עלולות להגדיל את היקף החוב שחברת החשמל תידרש למחול עליו או להפחית את סכום המזומן שתקבל חברת החשמל עם השלמת העסקה.

לאור לוח הזמנים המתואר לעיל והאפשרות כי ייגרמו לחברת החשמל נזקים כלכליים ככל שתתארך התקופה עד להשלמת העסקה, עמדת חברת החשמל היא כי קיימת דחיפות בהבאת הצעת ההחלטה לאישור הממשלה בתקופה זו.

על פי הערכת גורמי המקצוע ברשות החברות הממשלתיות, אישור מתווה העסקה צפוי להגדיל את סיכויי שרידות המיזם. כמו כן, משרד התקשורת הביע תמיכה בהמשך התקיימות המיזם במטרה לעודד את התחרות בשוק התשתית הנייחת ולאפשר למצות את הפוטנציאל התחרותי של חברת התקשורת.

יתר על כן, כפי שצוין לעיל, הסכם ההבנות הכולל את ההסכמות העקרוניות נחתם ב- 8 באוגוסט 2018, ומכאן שגיבוש המתווה המובא לאישור החל טרם תקופת הבחירות. כמו כן נציין, כי הבנות נוספות בעניין המתווה הפיננסי התגבשו רק לאחר החתימה על הסכם ההבנות, ובהתאם לכך, הוא הובא לאישור רק לאחר גיבושן.

בנוסף, על פי עמדת גורמי המקצוע ברשות החברות הממשלתיות, הסכום שחברת החשמל מוחלת עליו הוא בהיקף זניח ביחס להיקפי פעילותה ולתזרים המזומנים שלה, ולפיכך, לא צפויות להיות לו השלכות שיספיעו על פעילותה.

עוד נבהיר כי לגישתנו, התיקון המוצע לסעיף 1.ב. בהחלטה 2949 הוא חלק מאישור העסקה ונלווה לו, ועל כן הנימוקים המובאים לעניין אישור ההצעה בתקופת בחירות מתייחסים גם אליו.

בהתאם לכך, וכאמור לעיל, מדובר בהליך שהחל, גובש ובוצע בעיקרו עוד בטרם החלה תקופת הבחירות, אך הבשיל רק בשלב הנוכחי (בין היתר, עם קבלת אישורה של הממונה על התחרות למיזוג). בנוסף, מדובר בהליך מקצועי, שנוהל על ידי החברה, המגובה בתשתית עובדתית ומקצועית, ולא ידוע לנו על כל מעורבות פוליטית. כיוון שכך, סביר להניח כי ממשלה חדשה לא הייתה מבקשת לנקוט לגביה עמדה אחרת. כמו כן, להבנתנו, אין מדובר בהחלטה המגלמת הטבה או תועלת לציבור הבוחרים, אשר יש חשש כי היא עלולה להיות מונעת משיקולים הקשורים להתמודדות בבחירות, ואין בהחלטה משום שינוי סדרי העדיפויות הממשלתית.

לאור עמדת גורמי המקצוע ברשות החברות הממשלתיות, ונוכח האמור לעיל, אנו סבורים כי אין מניעה לקבל את החלטת הממשלה דגן בתקופה זו.

משרד המשפטים אישר כי אין מניעה לקדם את הצעת ההחלטה בתקופת בחירות, מהנימוקים לעיל ומהנימוקים בדברי ההסבר להצעת ההחלטה.

## 2 קשיים משפטיים, ככל שישנם, ודרכי פתרונם

כמתואר לעיל.

### עמדתם של היועצים המשפטיים של משרדים אחרים שהצעת ההחלטה נוגעת להם

עמדת הסגנית הבכירה ליועצת המשפטית במשרד התקשורת היא כי בהיבטים הנוגעים למשרד התקשורת אין מניעה משפטית לקבל את ההחלטה.

עמדת היועץ המשפטי של רשות החשמל היא כי אין מניעה משפטית לקבל את ההחלטה.

### עמדת היועצים המשפטיים של המשרדים שהשרים העומדים בראשם מגישים את ההצעה

עמדת היועצים המשפטיים של משרד האוצר, של רשות החברות הממשלתיות של משרד האנרגיה, היא שאין מניעה משפטית לקבל את ההחלטה.



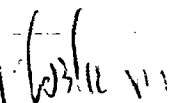
היועצת המשפטית  
רשות החברות הממשלתיות

דלית זמיר

חתימה

תפקיד

שם



סגן בכיר ליועצת המשפטית  
משרד האנרגיה

רועי גולדשטיין

חתימה

תפקיד

שם



מזכירות הממשלה

החלטה מספר 2949 של הממשלה מיום 06.03.2011.

אישור לחברת החשמל לישראל בע"מ להקים, יחד עם אחר,

2949.

חברה אשר תשתמש בתשתית תקשורת ניידת על גבי רשת

החשמל לצורך מתן שירותי בזק

מ ח ל י ט י ס (פה אחד):

בהמשך להחלטת הממשלה מס' 2024 מיום 15.7.2010  
(להלן - החלטה מס' 2024):

1. לאשר, בהתאם לסעיף 11(א)(9) לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 (להלן - חוק החברות הממשלתיות), לחברת החשמל לישראל בע"מ (להלן - חברת החשמל) להקים, יחד עם אחר, חברה אשר תשתמש בתשתית תקשורת ניידת על גבי רשת החשמל ותפעיל אותה, לצורך מתן שירותי בזק (להלן - החברה או חברת התקשורת), ולאשר לחברת החשמל להחזיק מניות ואמצעי שליטה בחברת התקשורת, וזאת בתנאים הבאים:

א. שם החברה

שם שייקבע על ידי חברת החשמל יחד עם בעל השליטה שייבחר על ידי ועדת בחירה משותפת, בהתאם לסעיף 1 להחלטה מס' 2024, (להלן - בעל השליטה ו-ועדת הבחירה, בהתאמה).

ב. מטרות החברה

מתן שירותי בזק, כהגדרתם בחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 (להלן - שירותי בזק) על בסיס תשתית תקשורת ניידת על גבי רשת החשמל, בכפוף להיתרים ולרשיונות שיינתנו לעניין זה לחברה.

למעט האמור לעיל, לא תפעל חברת התקשורת למטרות אחרות והיא לא תחזיק במניות או בזכויות בתאגידים אחרים.

ג. אופי החברה

## מזכירות הממשלה

החברה תהיה חברה פרטית בערבות מוגבלת  
במניות רשומה בישראל.

ד. מבנה ההון

הון המניות של החברה ייקבע על ידי ועדת  
הבחירה לפני הקמת חברת התקשורת.

ה. זכויות הצמודות למניות

הון המניות המונפק יהיה מורכב מסוג אחד של  
מניות, מניות רגילות. המניות הרגילות, יהיו  
שוות זכויות ושוות דרגה מבחינת זכות להצבעה  
באסיפה כללית, זכות לקבלת דיבידנד וזכות  
לקבלת יתרת נכסי החברה בפירוק.

ו. מימון פעולות החברה

השקעות חברת החשמל בחברת התקשורת ייעשו  
בהתאם לאמור בהחלטה מס' 2024, כפי שתוקנה  
בסעיף 2 להחלטה זו. מימון פעילות החברה  
ייעשה ממקורות שיעמיד בעל השליטה, לרבות  
באמצעות הלוואות לחברה שניתנו על ידו, או  
גיוס הון של החברה ו/או הלוואות שיינתנו  
לחברה על ידי צדדים שלישיים.

ז. מיסדי החברה והתאגדות החברה

בעל השליטה וחברת החשמל.

בעל השליטה וחברת החשמל ירשמו את החברה אצל  
רשם החברות, מיד בתום השלמת הליך בחירת בעל  
השליטה.

ח. הדירקטוריון

דירקטוריון החברה ימנה עד 9 חברים, בעל  
השליטה יהיה ראוי למנות רוב הדירקטורים  
מטעמו לדירקטוריון החברה. יתרת הדירקטורים  
יתמנו בידי חברת החשמל. ההחלטות  
בדירקטוריון יתקבלו ברוב רגיל.

כל הדירקטורים בדירקטוריון החברה מטעם חברת  
החשמל יהיו עובדי חברת החשמל, והם לא יהיו  
זכאים לקבלת גמול עבור חברותם בדירקטוריון.

יו"ר הדירקטוריון לא יהיה מקרב הדירקטורים  
שנתמנו בידי חברת החשמל.

ט. אישור מסמכי היסוד של החברה

מסמכי היסוד של החברה, יובאו לאישור רשות  
החברות הממשלתיות טרם רישום החברה.

2. לתקן את החלטה מס' 2024 כדלקמן:

## מזכירות הממשלה

א. בסעיף 1(א) להחלטה, במקום המילים "מנכ"ל חברת החשמל שישמש כיו"ר הוועדה, נציג נוסף מחברת החשמל" יבוא "שני נציגים של חברת החשמל, אשר אחד מהם ישמש יו"ר הוועדה".

ב. בסעיף 1(ג) להחלטה:

1) לאחר המילים "מי שמחזיק אמצעי שליטה בו" יבוא "(למעט משקיע מוסדי, המחזיק פחות מ-5% מאמצעי שליטה בבעל הרישיון כאמור)".

2) במקום המשפט המתחיל במילים "בהחלטה זו ...." יבוא "בהחלטה זו: א. "אמצעי שליטה" ו-"החזקה", כהגדרתם בחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982; ב. "שליטה", כהגדרתה בחוק החברות, התשנ"ט-1999; ג. "משקיע מוסדי", כהגדרתו בסעיף 1 לצו התקשורת (בזק ושידורים) (קביעת שירות חיוני שנותנת "בזק", החברה הישראלית לתקשורת בע"מ), תשנ"ז-1997, או תאגיד הנמצא בבעלות מלאה של תאגיד כאמור".

ג. בסעיף 1(ה) להחלטה: המלים "שאינה בלעדית" - יימחקו.

ד. במקום סעיפים 1(ו) ו-1(ז) להחלטה יבוא:

"1. חברת התקשורת תתקשר עם חברת חשמל לשם הקמת תשתית תקשורת ותחזוקתה וכן, ככל שבקשה לעשות כן, לקבלת שירותי תפעול של תשתית הסיבים האופטיים הקיימת והמוחזקת בידי חברת החשמל (NETWORK BACKBONE), הפרוסה בעיקרה על גבי רשת ההולכה (להלן -תשתית הסיבים האופטיים הקיימת), בכפוף לקבלת ההיתרים והרישיונות הנדרשים לעניין זה בידי חברת חשמל, לרבות רישיון תקשורת ככל שידרש..

ז. (1) בכפוף לכל דין ובכפוף להוראות סעיף (2) להלן, לחברת התקשורת תינתן זכות שימוש בלעדית ביחס למתן שירותי בזק בלבד על בסיס תשתיות תקשורת סיבים אופטיים בלבד, בהיקף ובתנאים הבאים:

1.1. בלעדיות בזכות להזמנת הקצאה ושימוש בתשתית הסיבים האופטיים הקיימת ובזכות להזמנת פריסת תשתית כבלים וסיבים אופטיים על ובין מתקני התשתית המוחזקים בידי חברת החשמל, לתקופה של עשרים שנה. ואולם, תקופת הבלעדיות בזכויות כאמור תסתיים לפני שחלפו עשרים שנה, במועד שבו יתקיים אחד מהמקרים הבאים, לפי המוקדם מביניהם:



1.1.1. המועד בו הכנסות חברת התקשורת משירותי הבזק שהיא מספקת ללקוחותיה יעלה על שיעור של 40% (ארבעים אחוזים) מסך ההכנסות הכולל של שוק התקשורת בישראל הנובע ממתן שירותי תשתית לאינטרנט;

1.1.2. המועד בו קבע שר התקשורת תנאי שבגיננו הוא רשאי לבטל את הרישיון; לעניין זה עמידה בחובת פריסה ארצית, בהתאם ללוח הזמנים שיקבע כמחייב וכתנאי לתחילת פעילותה של חברת התקשורת, תישב תנאי שבגיננו רשאי שר התקשורת לבטל את הרישיון;

1.1.3. המועד בו פקע או בוטל הרישיון מכל סיבה שהיא;

1.1.4. מועד בו קבע שר התקשורת כי חברת התקשורת אינה מספקת שירות לבעל רישיון אשר ביקש זאת, בין היתר בשל מגבלות הנדסיות או מגבלות אחרות של הרשת, וכי יש לאפשר לגורם אחר לספק את השירות האמור.

1.2. בלעדיות בשימוש בתשתית הכבלים והסיבים האופטיים שייפרסו על ידי חברת החשמל על גבי תשתיות המוחזקות בידי חברת החשמל, עבור חברת התקשורת ובמימונה (לעיל ולהלן - תשתית הסיבים האופטיים החדשה), כל עוד חברת התקשורת היא בעלת רישיון פעילה.

(2) הזכות שתניתן לחברת התקשורת כאמור והשימוש בה לא יפגעו בזכויות ובשימוש בתשתית הסיבים האופטיים הקיימת והחדשה, לצרכי משק החשמל, כפי שהם כיום וכפי שיהיו מזמן לזמן וכן לא יפגעו בשימוש חיוני של מדינת ישראל או מי מטעמה בתשתית האמורה, אשר אינו שימוש עסקי ואינו קבלת שירותי בזק. קבלת שירותי בזק על ידי

המדינה במישרין מחברת התקשורת תעשה בהתאם להוראות סעיפים 13, 13א ו13ב לחוק התקשורת. כמו כן, ולמען הסר ספק, מובהר כי זכותה של חברת החשמל, ככל שישנה, ליתן לכל גורם זכות שימוש בתשתיות המוחזקות בידיה לפריסת והקמת מתקני תקשורת או מתקנים אחרים, שאינם מתקני או רכיבי תשתית תקשורת סיבים אופטיים בכפוף לכל דין, לא תיפגע.

ה. בסעיף 2, אחרי סעיף קטן (ג) יבוא:

"ד. מתן רשיון נוסף לכל שירות לפי חוק התקשורת, בנוסף לשירותים הנזכרים בסעיף קטן (ג), יובא תחילה לאישור הממשלה."

3. להנחות את שר התקשורת ושר האוצר לבחון את האפשרות לחייב את חברת התקשורת, בכפוף למגבלות משפטיות ומסחריות, לנהוג כחברה ציבורית בכל הנוגע לפרסום דוחות ולשקיפות.

יובהר כי אין באמור בהחלטה זו כדי לכבול את שיקול דעת הממשלה לשנות החלטה זו או למנוע מהשרים לעשות שימוש בסמכותם על פי כל דין, והכל בהתאם לכללי היסוד של המשפט המנהלי וכי למעט האמור לעיל בסעיף 2, אין בהחלטה זו כדי לשנות או לגרוע מן האמור בהחלטה מס' 2024.