



רשות החברות הממשלתיות מנהל הרשות

ירושלים
כ"ד בסיון התשע"ה
11 ביוני 2015
רח. 2015-24231

לכבוד
חבר הכנסת משה גפני
יו"ר ועדת הכספים
הכנסת

נכבדי,

הנדון: אישור העמדת הלוואה לחברת התעשייה הצבאית לישראל בע"מ בהתאם לסעיף 10 לחוק החברות הממשלתיות

פנייה זו נעשית נוכח התקדמות הליך ההפרטה של התעשייה הצבאית לישראל בע"מ (להלן - תעש או החברה) ובהמשך להחלטות קודמות שהתקבלו על ידי ממשלת ישראל וועדת הכספים של הכנסת, על מנת לאפשר לחברה מתן התחייבות לשיפוי מראש של נושאי המשרה בחברה, במסגרת הליך ההפרטה, אשר, עד להפרטת החברה, יעשה בגיבוי הלוואה של המדינה לחברה.

1. תעש הינה חברה בבעלות מלאה של מדינת ישראל.
2. מזה מספר שנים שהחברה נמצאת במשבר עסקי מתמשך, הבא לידי ביטוי בגירעונות תזרימיים שוטפים, שאינם מאפשרים את פעילותה התקינה.
3. בתאריך 23.12.2013 קיבלה ועדת השרים לענייני הפרטה את החלטה מח/2 בדבר הפרטת תעש אשר תוקנה ביום 16.5.2014 בהחלטה מח/4 (להלן - החלטת ההפרטה). בהתאם להחלטת ההפרטה, בחודשים האחרונים מיושמים על ידי נציגי הממשלה מכלול הצעדים ליישום הליך ההפרטה, לרבות חתימה על ההסכמים הנדרשים.
4. במסגרת זו, בחודש אפריל 2014 נחתמה מערכת הסכמים קיבוציים בין הנהלת החברה לנציגות העובדים והסכמי המימון הנדרשים, הסכמים בין גורמי המדינה להובלת הליכי אינטגרציה וסטטוטוריקה והסכם למחויבות רכש רב שנתית של משרד הביטחון מהחברה.
5. בישיבתה מיום 23.4.2014 אישרה ועדת הכספים את דרך ההפרטה של החברה וכן השקעה בהון המניות של החברה בסכום של עד 2.48 מיליארד ש"ח במטרה לאפשר לחברה את יישום ההסכמים כאמור.
6. ביום 8.7.2014 נחתם הסכם מימון לצורך קידום ההפרטה והסדרת פעילותה של החברה לטווח הביניים עד לתום שנת 2015 ואושר בוועדת כספים. הסכם המימון כולל את התנאים והמועדים להעברת המימון מהמדינה לחברה, לרבות מנגנונים לתמרוץ והתייעלות בחברה.
7. ביום 5.3.2015 פורסמה מודעה בעיתונות ובאתר רשות החברות הממשלתיות (להלן - הרשות) ובה הודיעה מדינת ישראל כי היא שוקלת למכור את כל מניות המדינה בחברת תעש מערכות בע"מ (להלן - תעש מערכות) כמקשה אחת והזמינה כל אדם (למעט תאגידים ממשלתיים) המעוניין להשתתף בהליך המכירה לפנות אל הרשות. ביום 28.5.2015, המועד האחרון להגשת פניות להשתתף בהליך המכירה, נתקבלו ברשות 12 פניות לקבל הזמנה להשתתף בהליך המכירה.

בניין 23 המגדל, קומה 8, הגן הטכנולוגי מלחה, ירושלים 9695102, טל': 02-5421500, פקס: 02-5695310

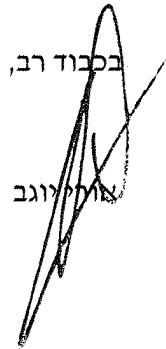
בכוונת הרשות לסיים את הליך המכירה עד תום שנת 2015.

8. כחלק מהכנת תעש להפרטה, וכנהוג בהפרטות חברות ממשלתיות אחרות, סוכם כי החברה תאשר התחייבות לשיפוי מראש של נושאי המשרה, ככל שייתבעו, בגין אירועים מסוימים, בהתחשב בסוגיות המיוחדות הקשורות לפעילות החברה ושאינן עד למועד ההפרטה. ייחודו של הסדר השיפוי במקרה זה הוא בכך כי לאור מצבה הכספי של תעש כיום ולבקשתה, סוכם כי המדינה תגבה את התחייבות החברה להעברת כספי השיפוי לנושאי המשרה בהסכם הלוואה בין החברה למדינה (להלן – הסכם הלוואה), כמפורט להלן.
9. הסכם הלוואה קובע, בין היתר, כי אופן גיבוי המדינה להתחייבות לשיפוי נושאי משרה בחברה יהיה בצורה של הלוואה שלא תעלה על 200 מיליון ש"ח של המדינה לחברה. הלוואה זו תמומש בכפוף לתשלום בפועל על ידי החברה בגין נושא המשרה, בהתאם לתנאי כתב השיפוי אשר צורף כנספח להסכם, וככל שתמומש, תוחזר במלואה כאשר החברה תהיה מאוזנת לפי המבחנים המוגדרים בכתב השיפוי, או ביום הפרטת החברה, המוקדם מבניהם. כמו כן, במידה ובתאריך 1.1.18 החברה לא תהיה מאוזנת כאמור ולא תופרט, תפרענה הלוואות בהתאם ללוח סילוקין שיקבע בהסכמה בין החשב הכללי לחברה בהתבסס על כושר החזר של החברה, ובלי לפגוע ביכולת הפירעון של החברה.
10. עוד קובע ההסכם כי ממועד העברת פעילות החברה לתעש מערכות, שתוקם בהתאם להחלטת ההפרטה לצורך העברת הפעילות העסקית של תעש ומכירתה, תעמוד התחייבות המדינה לתעש מערכות על עד 200 מיליון ש"ח, בניכוי הסכומים שנדרשה תעש להעביר לטובת נושאי המשרה עד אותה העת, ועבור תעש יעמוד סכום השיפוי על עד 75 מיליון ש"ח בלבד.
11. התחייבות המדינה לתעש מערכות תפקע במועד הפרטתה, בעוד התחייבות המדינה לתעש, בסך של עד 75 מיליון ש"ח, תעמוד בעינה גם לאחר הפרטת תעש מערכות.
12. הסכם הלוואה קובע כי הלוואה האמורה תינתן אך ורק עבור שיפוי בהתאם לתנאי כתב השיפוי המצורף כנספח להסכם. כתב השיפוי קובע אילו אירועים יהיו ברי שיפוי וכולל ביצוע פעולות הקשורות בהפרטה (לרבות פעולות הקשורות להעברת פעילות החברה לתעש מערכות וכן פעולות הקשורות להעברת פעילות החברה לתומר), פעולות הקשורות בעריכת הדוחות הכספיים של החברה, והליכים הקשורים בנזקי איכות סביבה. כאמור, ככל שהחברה תדרש להעביר כספי שיפוי לנושאי המשרה, יינתנו לה הלוואות מהמדינה בגובה כספי השיפוי.
13. הלוואות שיינתנו לתעש מערכות עתידות להיפרע במלואן במועד בו החברה תהיה מאוזנת או במועד מכירת החברה, אשר מיועד להתרחש במהלך שנת 2015. יחד עם זאת, נוכח מצבה הכספי של החברה כמפורט לעיל, קיימת סבירות כי הלוואה האמורה לא תפרע על ידי החברה. יתרה מכך, גם לאחר מכירת החברה תוותר התחייבות לתעש (הישנה) להלוואה לטובת כספי שיפוי בערך של 75 מיליון ש"ח, הלוואה אשר תפרע רק אם חברה זו תהיה מאוזנת.
14. במטרה לאפשר את ההתקשרות בהסכם השיפוי כמפורט, מבקשת הממשלה לאשר מתן הלוואה לחברה בסכום של עד 275 מיליון ש"ח.
15. לפיכך, למען הזהירות מובא הדבר לאישור ועדת הכספים של הכנסת בהתאם לסעיף 10 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה – 1975.

בניין 23 המגדל, קומה 8, הגן הטכנולוגי מלחה, ירושלים 9695102, טל': 02-5421500, פקס: 02-5695310

16. אודה לך על הבאת העניין לדיון בוועדה.

בכבוד רב,
אורי יוגב



העתק: מר משה כחלון, שר האוצר
רב אלוף (במיל') משה (בוגי) יעלון, שר הביטחון

בניין 23 המגדל, קומה 8, הגן הטכנולוגי מלחה, ירושלים 9695102,
טל': 02-5421500, פקס: 02-5695310

שער הממשלה : www.gov.il

gov

כתובתנו באינטרנט: www.gca.gov.il