

י"ב בניסן התשפ"ה

10 אפריל 2025

בקשה לקבלת מידע Request for Information

בחינת הקמת קרנות השקעה לעידוד פרויקטים בתחום

טכנולוגיות צבאיות מתקדמות

אגף החשב הכללי במשרד האוצר והמנהל למחקר ולפיתוח אמצעי לחימה ותשתית טכנולוגית במשרד הבטחון (להלן: "המזמין" או "המדינה") מפרסם בזאת פנייה מוקדמת בבקשה לקבלת מידע בנושא "בחינת הקמת קרנות השקעה לעידוד פרויקטים בתחום טכנולוגיות צבאיות מתקדמות". כל המעוניין לענות על הבקשה, ולמסור מידע, יפעל בהתאם למפורט במסמכים אלו.

1. רקע

1.1 מפרוץ מלחמת חרבות ברזל ועד היום, נראה כי קיימת עליה בפיתוחים וחברות הזנק בתחום הבטחוני בלבד או בשילוב עם תחומים אזרחיים. פיתוחים אלה חשובים לכלכלה הישראלית. עליה זאת באה לידי ביטוי באופן עולמי, הן בכלכלות המקומיות והן במסחר בין לאומי. אגף החשב הכללי (להלן: "החשב"ל") ומשרד הביטחון, באמצעות המנהל למחקר ופיתוח אמצעי לחימה ותשתיות טכנולוגיות (להלן: "מפא"ת") בוחנים אפשרות להקמת קרן השקעות או מספר קרנות, שייעודן לעודד פיתוחים בתחומי טכנולוגיה ביטחונית מתקדמת. במסגרת קול קורא זה ייבחנו המגננונים של קרן ההשקעות הנ"ל (להלן: "הקרן"). מטרת הקרן היא לעודד השקעות הון בתעשיית הטכנולוגיות הביטחוניות המתקדמות (להלן: "דיפנס-טק") של מדינת ישראל, וזאת באמצעות השקעה במיזמים ביטחוניים חדשניים ופורצי דרך בישראל.

1.2 בהתאם, המדינה פונה בזאת בבקשה לקבלת מידע (RFI-Request For Information), כהגדרתה בסעיף 14א לתקנות חובת המכרזים, התשנ"ג-1993 (להלן: "תקנות חובת המכרזים"), ביחס למודל ועקרונותיו המפורטים להלן. על הבקשה יחולו דיני המכרזים, ובפרט סעיף 14א לתקנות חובת המכרזים.

1.3 כל גוף או אדם הרואים את עצמם בעלי יכולת לספק מידע בנוגע לפנייה זו, מוזמנים להשתתף בהליך זה ולהגיש מענה. יובהר כי המשיב לפנייה זו וכן מפרסמי הפניה אינם מחויבים במענה לכלל השאלות או הסעיפים המפורטים מטה.

2. תנאים כלליים

2.1 השקעות ייבחרו ויבוצעו על ידי מנהלי הקרנות, אשר ישמשו כשותף כללי (GP) בקרן בהתאם לפקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975, בכפוף לבחירתם בהליך ייעודי.

2.2 מנהל הקרן או מנהלי הקרנות ייבחרו בהליך תחרותי שינוהל על ידי המדינה, אשר יתבסס בין היתר על ניסיונו וכישוריו בהפעלת קרנות השקעה.

2.3 מנהל הקרן או מנהלי הקרנות יקבלו התחייבות ממשקיעים כפי שיוגדרו, ישראלים ושאינם ישראלים, להשקעתם בקרן במהלך תקופת פעילותה ובהתאם לכללים שיקבעו בתקנון הקרן.

2.4 עד לתום תקופת הקמת הקרן כפי שתוגדר במכרז ומיד לאחר שיקבל מהמשקיעים את ההתחייבויות הכספיות על מלוא כספי הקרן, יקים מנהל הקרן ישות משפטית נפרדת, שתתאגד ותירשם בישראל כשותפות מוגבלת כהגדרתה בפקודת השותפויות ובתקנות השותפויות (רישום ואגרות). מטרתה הבלעדית של שותפות זו תהא ניהול כספי הקרן.

2.5 ביצוע השקעות הקרן ייעשה באמצעות חוב או הון ממשקיעים ישראלים ובינלאומיים, בתחום הדיפנס-טק לחברות הזנק בישראל שיוגדרו על פי קריטריונים ברורים בתחום הדיפנס-טק. השקעות הקרן לא ייעשו בתעשיות הביטחוניות הגדולות. זאת בהתאם לייעוד הקרן השואפת להשקיע בחברות הזנק קטנות ובינוניות בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע במסמכי ההתאגדות העתידיים של הקרן.

לעניין זה "תעשייה ביטחונית גדולה" – יצרן ביטחוני הפועל בישראל, המחזיק ברישיון לפי חוק הפיקוח על יצוא ביטחוני, שמתקיימים בו במצטבר כל אלה: (1) תעסוקה של לפחות 5,000 עובדים; (2) ההיקף השנתי הממוצע של ההתקשרויות עם משרד הביטחון במהלך חמש השנים האחרונות עולה על 2 מיליארד ש"ח.

2.6 עוד נציין כי השקעה בחברות בנות של התעשיות הביטחוניות הגדולות, וכן בחברות ביטחוניות בעלות מחזור ביוני-גדול, תיבחן בהמשך.

2.7 מסגרת ההשקעה הכוללת תנוהל על-ידי מנהל קרן נבחר או מספר מנהלי קרנות נבחרים כאשר יבחן מנגנון קבלת החלטות במדיניות הקרן.

2.8 למען הסר ספק, המדינה לא תשתתף יחד עם השותפים הכללים (GP) או השותפים המוגבלים (LP) בעלויות חיצוניות דוגמת: שכר טרחת עורכי דין, רואי חשבון, מערכי שווי, או כל יועץ חיצוני אחר אשר השותף הכללי או השותפים המוגבלים יבקשו לשכור בעניין פעילות הקרן.

2.9 המדינה מעוניינת לקבל את תגובות המעוניינים להגיש את עמדותיהם בנוגע לסוגיות הבאות:

2.9.1 מהי דרך ההתאגדות העדיפה לקרן זו, האם כחברה בע"מ או כשותפות מוגבלת או דרך התאגדות אחרת. אנא פרטו והסבירו את הנימוקים לבחירה.

- 2.9.2 מה גודל הקרן או הקרנות הנדרש? יש לצרף לתשובה לשאלה זו מידע פיננסי תומך מפעילות קיימת או מידע נוסף אחר הקיים.
- 2.9.3 מה חלקה המיטבי של המדינה בקרן? משקיעה ושותפה פעילה בקבלת ההחלטות, מעניקה ערבות, שותפה ומעניקה ערבות ועוד.
- 2.9.4 מהי מידת ההגנה, אם בכלל, שהמדינה נדרש להעמיד לרשות הקרן?
- 2.9.5 מה גובה ההשקעות המינימלי בקרן ושנות חייה של הקרן?
- 2.9.6 האם המדינה נדרשת להקים קרן אחת או מספר קרנות?
- 2.9.7 האם הקרן תידרש להעניק ליווי עסקי או שמא הליווי העסקי במידת הצורך יהיה על ידי מפא"ת?
- 2.9.8 קניין רוחני – מה חלקה של המדינה, אם בכלל, ומה חלקם של המשקיעים האחרים בקרן.
- 2.9.9 מה מעמד המדינה בקרן ובקבלת ההחלטות, האם למדינה תהיה זכות וטו בחלק מהמקרים או במצבים מסוימים בלבד? נודה לפירוט.
- 2.9.10 תחומי הפעילות של הקרן – נשמח לקבל התייחסות מעמיקה לתחומי הפעילות הרלוונטיים בדיפנס-טק שלדעתכם צריכים להיכלל בקרן ואת ההסבר לכך בדגש על תחומים פורצי דרך אשר הם בעלי יישום מעשי.
- 2.9.11 שלבי ההשקעה בחברות – חברות מסווגות לשלבים שונים (A,B,C) בהתאם לקריטריונים שונים – מועדן הקמתן, כספים שגויסו והשלב בפיתוח המוצר. האם הקרן צריכה להתמקד בחברות שנמצאות בשלב מסוים? אם כן, באיזה שלב?
- 2.9.12 האם הקרן צריכה להשקיע בחברות דיפנס-טק אשר מעורבים בהן פיתוחים אזרחיים, ככל וכן, מדוע ומהו התמהיל הנכון של ההשקעות בקרן?
- 2.9.13 האם נדרש לאפשר במסגרת פעילות הקרן, להשקיע בפיתוחים מחוץ לישראל? אם כן, באיזה תמהיל מסך הפעילות של הקרן?
- 2.9.14 האם חשיפה לחוזי הרכש של חברות המטרה עם משרד הביטחון יסייע לפעילות הקרן אם כן באיזה אופן וכיצד ישפיע על הסיכון לטעמכם?

3 הגשת תגובות

3.1 המעוניינים להציג את עמדותיהם בעניין האמור, לרבות: מודל פעילות הקרן, שיעורי התשואה, מבנה ועקרונות הקרן, אופי ותחומי פעילות חברות הפורטפוליו וכל התייחסות בנוגע לנושא הפנייה, מתבקשים להעביר את התייחסותם באמצעות זירת האתגרים הממשלתית Hazira.gpa.gov.il או האמצעות המייל של איש הקשר המצוין בסעיף 4.1.3, לא יאוחר מיום **8 במאי 2025**. המגיש יציין בפתח נייר העמדה את

התפקיד, והשיוך הארגוני הנוכחי שלו (לדוגמה: חברת ביטוח, בית השקעות, חברה, יזם, משקיע פרטי, תאגיד בנקאי, אקדמיה או כל ישות אחרת) ופרטי ההתקשרות עמו (מספר טלפון וכתובת מייל).

4 לוחות זמנים של ההליך

שלב	הפעילות	התאריך	השעה
1	מועד פרסום הבקשה לקבלת מידע (RFI)	10 באפריל 2025	17:00
2	שאלות הבהרה – באמצעות סמינר רשת (Webinar)	28 באפריל 2025	12:00
3	מועד אחרון לשליחת שאלות הבהרה	1 במאי 2025	20:00
4	מועד אחרון להגשת מענה לבקשה זו	8 במאי 2025	20:00

4.1 פרסום ה-RFI ואופן הגשת המידע

4.1.1 מסמכי בקשה זו מפורסמים החל מיום 10 באפריל 2025 באתר החשב הכללי בכתובת:

https://www.gov.il/he/departments/units/department_ag/govil-landing-page

4.1.2 יש להגיש מענה עבור פנייה זו, בהתאם ללוחות הזמנים המפורטים בסעיף 4 לעיל. לחשב הכללי שמורה הזכות לדחות את המועד האחרון להגשת המידע, ובהתאם תפורסם הודעה באתר האינטרנט דלעיל.

4.1.3 איש הקשר לעניין בקשה זו הינו החשב הכללי, בכתובת המייל: RFI@mof.gov.il

5 מידע כללי ושמירת זכויות

5.1 מבלי לגרוע מהאמור בבקשה זו, המדינה או מי מטעמם שומרים לעצמם את הזכות לפנות בשאלות הבהרה או בפנייה לקבלת מידע או כל נתון אחר למשיבים לפנייה זו, כולם או חלקם, החל ממועד פרסום פנייה זו.

5.2 המדינה או מי מטעמה רשאים להשתמש בתוכן ניירות העמדה ונספחיהם או כל מסמך אחר שיוגש לצורך גיבוש המלצות ביחס למסלול, או לשם כל שימוש אחר, ושומרים לעצמם את הזכות להשיב או לא להשיב לתגובות שיתקבלו לפנייה זו, ככל שיתקבלו.

5.3 מובהר כי המדינה רשאית להשתמש בכל מידע שיימסר על ידי המשיבים לפנייה זו ולאור כך המשיבים יהיו מנועים מלטעון כנגד המדינה או מי מטעמה טענה, דרישה או תביעה כלשהי בדבר זכויות כלשהן הקשורות או הנובעות מתשובתם לפנייה זו או מהחומר שיצורף לפנייה זו.

5.4 אין בפנייה זו כדי ליצור מחויבות כלפי מי מהמשיבים לפנייה זו והמדינה, מפא"ת מי מטעמה יהיו רשאים לשקול צעדיהם בהתאם לשיקול דעתם הבלעדי. המדינה או מי מטעמה רשאים להיפגש בכל שלב שהוא עם כל גוף או משיב שימצאו לנכון, בהתאם להוראות כל דין, ומבלי שיחולו עליהם מגבלות מכל סוג שהוא.

5.5 אין לראות בפרסום פנייה למידע זו, בטיוטות המצורפות לה או בכל מעשה בגינה משום התחייבות כלשהי של המדינה או מי מטעמה, כלפי אדם או גוף כלשהו.

5.6 כל ההוצאות הכרוכות להכנת והגשת המידע בתגובה לפנייה זו הן באחריות ובמימון הבלעדיים של הנמענים או המשיבים לפנייה זו.

5.7 הגשת מענה לבקשה למידע זו אינה תנאי להשתתפות בהליכים עתידיים אם וככל שיהיו כאלה.

5.8 מובהר כי המדינה טרם גיבשה מדיניות סדורה לפעולה בנושא, ופנייה זו אינה בבחינת הזמנה להגיש הצעות ואינה חלק מהליכי מכרז או הליך אחר לקבלת הצעות, אלא פנייה לקבלת מידע בלבד ובעקבותיה תשקול המדינה את המשך פעולותיה. יובהר ויודגש כי בקשה זו אינה מהווה הצעה או הזמנה להגשת בקשה או ליצירת התקשרות על-פי דיני המכרזים, או לפי כל דין או נוהל אחר.

5.9 למען הסר ספק, מובהר כי אין בפנייה זו או בטיוטות המצורפות לה, כדי לחייב את המדינה בכל אופן שהוא, לרבות בעניין האפשרות להמשיך בתהליך זה, ואין בה כדי ליצור התחייבות של המדינה כלפי הנמענים או המשיבים לפנייה זו, והיא מהווה פנייה מקדמית לצורך קבלת מידע בלבד ובעקבותיו תשקול המדינה את המשך פעולותיה.

5.10 יובהר, כי אין בבקשה זו משום התחייבות כלשהי של המדינה לתמוך בפועל בנושא פנייה זו או לפרסם הליך תחרותי לפנייה כאמור, אין בהיענות לפנייה זו משום השתתפות בהליך תחרותי, אם יפורסם, ואין בהיענות לה כדי להקנות יתרון בהליך תחרותי אם יפורסם, או כדי להבטיח עמידה בתנאי הסף של הליך תחרותי כאמור. עוד יובהר, כי המדינה רשאית לעשות כל שימוש במידע שיימסר לו במסגרת המענה לבקשת מידע זו לרבות העברתו לגורמים נוספים לצורך בחינת האפשרות לבצע התקשרות בנושא ולמשיב לא יהיו טענות בגין זכויות יוצרים, או כל טענה אחרת בהקשר זה.

5.11 המדינה שומרת על זכותה לפרסם בדרך של מכרז או בדרך אחרת, מפרטים, אפיונים או כל פרט שהוא שיתבססו על המידע אשר יצטבר כתוצאה מהליך זה. על אף האמור, לא תפורסם זהות המשיב לבקשה זו, למעט במקרה כאמור בס' 14א(ו) לתקנות חובת המכרזים.

5.12 בכפוף לכל דין, המדינה תשמור את המידע שהגיע אליו במסגרת הפנייה בסודיות, וכן לא יעשה בו שימוש אלא בהתאם למפורט לעיל ובכפוף למפורט להלן:

- 5.12.1 לא יפרסם את המידע באופן פומבי.
- 5.12.2 לא יפגע בקניין הרוחני של המשיבים.
- 5.12.3 לא יעשה בו שימוש מסחרי למעט למטרות המנויות בפנייה לקבלת מידע.
- 5.12.4 לא יעביר את המידע לצד ג' למעט גורם המעורב בעיצוב ההתקשרות, כגון יועץ מקצועי.
- 5.13 על אף האמור לעיל, המדינה תהיה רשאית לפנות אל המשיב ולבקש ממנו לעשות שימוש במידע כאמור לעיל. כמו כן, אם בעקבות הפניה פרסם המזמין מכרז והזוכה במכרז היה משיב במסגרת פנייה זו, המדינה תאפשר עיון במידע שהוא מסר במסגרת הפנייה, בהתאם לקבוע בתקנה 21(ה) לתקנות חובת המכרזים ובשינויים המחויבים.
- 5.14 במענה לפנייה זו מצהיר המשיב כדלהלן:
- 5.14.1 כי הוא מסכים לכל תנאי הפנייה ומתחייב שלא יהיו תביעות או דרישות מהמדינה או מכל גורם אחר בקשר לשימוש במידע שיימסר על ידו במענה על הפנייה.
- 5.14.2 כי אין במידע המוגש במסגרת המענה לפנייה זו או בשימוש עתידי בו כדי לפגוע בזכויות של צד שלישי, לרבות זכויות יוצרים, וכי הוא לבדו יישא באחריות לכל דרישה או תביעה שמקורה בטענה כי במסגרת שימוש במידע שהוגש הופרו זכויות צד שלישי כאמור, והוא ישפה את המדינה מיד עם קבלת דרישה בגין כל סכום שיידרש או ייתבע לשלם מחמת תביעה או דרישה כאמור לעיל, לרבות הוצאות ושכ"ט עו"ד.
- 5.14.3 מסמכי פנייה זו הם רכושו הבלעדי של המזמין.
- 5.15 פניה זו מפורסמת באישור ועדת המכרזים של המזמין, ובפיקוחה.