



משרד האוצר
MINISTRY OF FINANCE

DIRECTOR GENERAL

המנהל הכללי

ט"ו אלול תש"ף
4 בספטמבר 2020

לכבוד

חברי דירקטוריון והנהלת – אל על נתיבי אוויר לישראל בע"מ

הנדון: פניית חברת אל על נתיבי אוויר לישראל בע"מ בבקשה לסיוע מהמדינה

- בהמשך לשיחות שהתקיימו עמכם וכן לטיוטת המתווה שהועברה אליכם ביום 2.9.2020 באשר לאופן ההשתתפות של המדינה בהנפקת המניות לציבור שתבצע חברת אל-על נתיבי אוויר לישראל בע"מ (להלן – החברה), הריני להודיעכם כי פרטי המתווה יהיו כדלקמן:
 - עד ליום 10.9.2020 תפרסם החברה הצעת מניות בלבד לציבור במכרז בדרך של הצעה אחידה (להלן – ההנפקה לציבור) לפי דו"ח הצעת מדף כהגדרתו בתקנות ניירות ערך. התקופה להגשת הזמנות תסתיים לא יאוחר מיום 15.9.2020. במסגרת ההנפקה לציבור תציע החברה לגייס מן הציבור 753,353,204 מניות בסכום שלא יפחת מ-505.5 מיליון ש"ח (להלן – סכום ההנפקה לציבור). מחיר המינימום במכרז בהנפקה לציבור יעמוד על 67.1 אג' למניה (להלן - מחיר המינימום).
 - במסגרת ההנפקה לציבור בכוונת המדינה להציע לרכוש 393,372,908 מניות במחיר המינימום בסכום של כ-264.2 מיליון ש"ח.
 - המדינה תודיע ותתחייב כי כל עוד המניות שהוקצו לה בחברה מוחזקות על ידה, היא לא תעשה שימוש בזכויות ההצבעה המוקנות לה בגין המניות המוקצות. המדינה תמשיך להיות בעלת כל הזכויות ההוןיות הצמודות למניות שהוקצו לה. יובהר כי מגבלת הצבעה זו חלה רק על המדינה וכל מניה שתועבר מהמדינה לצד שלישי כלשהו תהיה זכאית למלוא זכויות ההצבעה.
 - המדינה תתחייב כי היא תמכור או תעביר את המניות שהוקצו לה בתוך 24 חודשים ממועד ההקצאה. המדינה תהיה רשאית למכור או להעביר את המניות שהוקצו לה כולן או חלקן בפעם אחת או במספר פעמים לקונה אחד או למספר קונים לפי שיקול דעתה המלא וללא כל מגבלה למעט מגבלות הקבועות בדין.
 - ה. יובהר כי אין במתווה האמור כדי להחיל את נוהל רשות החברות בעניין מתן תגמול לעובדי החברה.
 - ו. היה והתמורה בפועל לחברה מההנפקה לציבור תהיה נמוכה מסכום ההנפקה לציבור, תרכוש המדינה אופציות של החברה שיוקצו לה בהנפקה נפרדת, או חלופה שתסוכם בין המדינה לחברה, כך שסך התמורה לחברה יעמוד על סכום ההנפקה לציבור.
 - ז. יובהר כי אין במתווה האמור כדי לגרוע או לשנות מהוראת מניית המדינה המיוחדת בחברה או להשפיע על שיקול דעת מחזיק מניית המדינה המיוחדת.
- לאחר השלמת המתווה המפורט לעיל המדינה תעמיד ערבות להלוואה שהחברה תקבל מגורם מממן בסכום של 250 מיליון דולר. למען הסר ספק – המדינה תעמיד את הערבות לגורם המממן רק לאחר שהמתווה לעיל ימוצה ויבוצע במלואו. אין באמור בכדי להוות ויתור או שינוי של מי מתנאי ערבות המדינה או היקפה.

3. בהתאם למכתבי מיום 29.7.2020, כאשר החברה תפרסם את דו"ח הצעת המדף לציבור לצורך קבלת הזמנות כאמור בתקנות ניירות ערך, המדינה תיתן את הסכמתה לשחרור יתרת הסכום שבקופת הפיצויים הנאמדת בכ-22 מיליון דולר.
4. אבקשכם להעביר לבחינתנו את הפרק המתייחס להצעה לציבור לפי דו"ח הצעת המדף טרם פרסומו.
5. האמור כפוף לאישור הממשלה. לעניין זה בכוונת משרד האוצר להביא בתחילת שבוע הבא הצעת החלטה לממשלה לאישור המתווה האמור.

בברכה,

קרון טלנר
מנכ"לית

העתק:

מר רוני חזקיהו, החשב הכללי, משרד האוצר
מר ערן יעקב, מנהל רשות המסים, משרד האוצר
עו"ד אסי מסינג, היועץ המשפטי, משרד האוצר
גב' עדי חכמון, סגנית הממונה על התקציבים, משרד האוצר