

**קרן השקעות בעסקים במגזר המיעוטים בישראל - בקשה לקבלת הצעות (RFI)**

משרד האוצר, משרד ראש הממשלה ומשרד החקלאות (להלן המזמין) מבקשים בזאת לקבל מידע מגופים בעלי ניסיון בהקמה וניהול של קרנות השקעות, לשם בחינת אפשרות להקמת קרן השקעות משותפת לממשלה ולמגזר הפרטי שמטרתה להשקיע בעסקים במגזר המיעוטים.

מטרת פנייה זו היא לקבל מידע מהנמענים, בהתבסס על ניסיונם בתחום, וזאת במטרה לגבש כללים ולהתוות עקרונות אשר ייעלו את הליך הקמת הקרן ותפעולה להשגת תוצאה מירבית.

א. **בקשה זו אינה מהווה הצעה או הזמנה ליצירת התקשרות עפ"י תקנות חוק חובת המכרזים, התשנ"ג – 1993 או על פי כל דין אחר.** במידה ויוחלט על הקמת קרן השקעות בעסקים במגזר המיעוטים בישראל ייערך מכרז כדין, בכפוף לתקנות חובת המכרזים, התשנ"ג-1993.

1. **מידע כללי:**

ב. את חוברות המידע נשוא בקשה זו יש להגיש, **בתיאום מראש**, במעטפה סגורה, עליה כתוב "פנייה לקבלת מידע – קרן השקעות במגזר המיעוטים בישראל" עד ליום 24/11/2008 בשעה 12:00 אל מר יובל רז במשרד האוצר, רח' קפלן 1, ירושלים, קומה 3, חדר 390 טל': 02-5317453 בימים א' עד ה', בין השעות 9:30 – 15:00.

ג. בקשות משיבים להבהרות בקשר לתנאי ה-RFI, יש להפנות אל מר יובל רז- מהחשב הכללי במשרד האוצר, לפקס שמספרו 02-5317154 (על הפונה מוטלת האחריות לוודא את קבלת הפקס בטלפון: 02-5317453) לא יאוחר מיום 10/11/2008.

ד. התשובות לשאלות ההבהרה יפורסמו באתר האינטרנט של משרד האוצר.

ה. ייתכן והמזמין יעשה שימוש במידע שיימסר לו על ידי המשיבים בשלב הכנת המכרז לקרן או בשלב ההתקשרות עם הזוכים במכרז לכשיהיה. לאור זאת,

רח' קפלן 1 ירושלים 91036 ת.ד. 3115 טל': 02-5317111

המשיבים יהיו מנועים מלטעון כנגד המזמין או מי מטעמו, טענה ואו דרישה ו/או תביעה כלשהי בדבר זכויות כלשהן הקשורות ו/או הנובעות מתשובתם לבקשה זו ו/או מהחומר שיצורף לבקשה זו

## 2. רקע:

- האוכלוסייה הערבית בישראל מהווה כ- 20% מתושבי המדינה אך תרומתה לתמ"ג מהווה כ-8%.
- האוכלוסייה הערבית בישראל היא צעירה בהשוואה לאוכלוסייה היהודית. בני 0–19 מהווים 51% מכלל האוכלוסייה ובני 65+ רק כ-3%, ואילו באוכלוסייה היהודית בני 0–19 הם רק 34% מכלל האוכלוסייה ובני 65+ כ-11%.
- קצב גידול האוכלוסייה הערבית מהיר מקצב גידול האוכלוסייה הכללית: כ- 3.4% בממוצע, לעומת 2.6% באוכלוסייה הכללית
- רמת ההשכלה של האוכלוסייה הערבית בישראל נמצאת במגמת עלייה בעשורים האחרונים. אוכלוסיית האקדמיים הערבים (כולל מוסלמים, דרוזים, צירקסים, ונוצרים) מנתה כ- 57.8 אלף נפש בשנת 2005, המהווים 8.7% מתוך האוכלוסייה הערבית בגילאי 18-65 (מקור: למ"ס ומינהל למחקר וכלכלה בתמ"ת). מתוך זה 32.8 אלף גברים ו- 25 אלף נשים.
- יותר מ- 40% מהאקדמאים הערבים למדו מדעי הרוח, זאת בהשוואה ל-20% בקרב האקדמאיים היהודים. שיעור האקדמאיים שלמדו הנדסה ואדריכלות עמד על 6.4% בקרב הערבים, בהשוואה ל- 11.4% בקרב היהודים. שיעור הלומדים מקצועות כגון מדעי הטבע ומתמטיקה עמד על 8.8% בקרב האקדמאיים הערבים, לעומת 15% בקרב האקדמאיים היהודים.
- התמ"ג לנפש בקרב האוכלוסייה הערבית מוערך בכ- 8,000 דולר, לעומת יותר מ- 24,000 דולר תמ"ג לנפש בקרב האוכלוסייה היהודית בארץ.

מתוך שאיפה להגביר את הפעילות הכלכלית במגזר המיעוטים ולמצות את הפוטנציאל הגלום בו, הוחלט לבחון אפשרות הקמת קרן השקעות משותפת לממשלת ישראל ולמגזר הפרטי שמטרתה להשקיע בעסקים במגזר המיעוטים. מטרת הקרן הינה לפתח את העסקים במגזר המיעוטים, בין היתר השבחת עסקים

רח' קפלן 1 ירושלים 91036 ת.ד. 3115 טל': 02-5317111

חשכ"ל ברשת: [ag.mof.gov.il](http://ag.mof.gov.il)



אוצר ברשת: [www.mof.gov.il](http://www.mof.gov.il)

שער הממשלה: [www.gov.il](http://www.gov.il)

קיימים וסיוע בהקמת עסקים חדשים, הן ברמת הניהול השוטף, הן ברמת תכנון אסטרטגי הן ברמת המימון.

### 3. עקרונות הקרן כפי שגובשו על ידי המזמין:

- א. סך ההשקעה של המדינה בקרן יעמוד על כ- 80 מלש"ח;
- ב. מינימום סך השקעה של יתר השותפים בקרן לא יפחת מ- 80 מלש"ח;
- ג. גובה סך השקעה מקסימאלית בכל חברה – 30 מלש"ח;
- ד. סיכון ההשקעה בקרן יתחלק בין השותפים פרי-פסו;
- ה. משך חיי הקרן יהיה עד 7 שנים עם אפשרות להארכה לשלוש שנים נוספות;
- ו. הקרן מוגבלת בקנייה של עד 75% ממניות החברה הנרכשת;
- ז. החברות בהן תשקיע הקרן יקבלו לזכותן ניהולי ותכנוני שוטף מהקרן;
- ח. ביום פירוק הקרן יוכלו שותפי הקרן להמשיך את פעילותה העצמאית לאחר שיפדו את מניות המדינה בגובה השקעת המדינה צמוד למדד המחירים לצרכן בתוספת ריבית הגבוהה ב- 2% מעלות הגיוס הממשלתית\* בתאריך השקעת כספי המדינה.
- ט. בעת מימוש ההשקעה על-ידי הקרן תקבל המדינה את גובה השקעתה צמודה למדד המחירים לצרכן בתוספת ריבית בגובה עלות הגיוס הממשלתית\* בתאריך השקעת כספי המדינה (לעניין סעיף זה כאשר חלקה היחסי של המדינה נמוך מהחישוב המפורט בסעיף הרי שהמדינה תקבל את חלקה היחסי).
- י. הקרן תצטרך לגייס כ- 8 מלש"ח ממקורות שאינם הממשלה תוך 30 יום מהודעה על הזכייה, השלמה ל- 50% גיוס כספים ממקורות שאינם הממשלה תוך 90 יום מהודעה על הזכייה והשלמת הגיוס תוך 180 יום מהודעה על הזכייה;
- יא. במידה ויוחלט לקיים מכרז, בהתאם לתקנות חוק חובת המכרזים, התשנ"ג – 1993, מציע הצעה במכרז יגיש ערבות הצעה בסך של 2 מלש"ח;
- יב. מנהל הקרן שיזכה במכרז, במידה ויהיה, יגיש ערבות ביצוע בגובה של 8% מהשקעת יתר השותפים בקרן וזאת עד לגיוס של 50% מכספי הקרן, לא כולל השקעת המדינה. (לאחר גיוס הכספים תבוטל הערבות).
- יג. במידה ויוחלט על ביצוע מכרז לפי תקנות חובת המכרזים, התשנ"ג- 1993, יינתן ניקוד גבוה יותר במכרז לקרן שמשקיעה הון עצמי;

רח' קפלן 1 ירושלים 91036 ת.ד. 3115 טל': 02-5317111

- יד. לא תהיה במכרז תחרות על דמי הניהול והם ייקבעו מראש כמקובל בשוק – כ- 2% ;
- טו. הקרן תשקיע בעסקים אשר מתקיים בהם אחד מאלה:
- טו.1. בבעלות בן מיעוטים ונמצאים ביישוב מיעוטים ;
  - טו.2. בבעלות בן מיעוטים ונמצאים באיזור תעשייה ביישוב מיעוטים ;
  - טו.3. בבעלות בן מיעוטים ונמצאים באיזור תעשייה משותף של יישוב ערבי ויישוב מיעוטים ;
  - טו.4. בבעלות בן מיעוטים ונמצאים באיזור תעשייה אשר נמצא במרחק עד 30 ק"מ מיישוב מיעוטים ;
  - טו.5. בבעלות לא של בן מיעוטים אולם נמצאים ביישוב במגזר המיעוטים.
- ובלבד כי ההשקעה בעסקים המפורטים בסעיף טו.5 לא תעלה על 15% מהקרן.
- \* בן מיעוטים – אזרח מדינת ישראל הנמנה על האוכלוסייה הערבית, הדרוזית, הצ'רקסית או הבדואית.
- טז. הקרן תבצע השקעות הון (מניות בכורה או מניות רגילות).
- יז. הקרן תורשה להשקיע יחד עם גופי השקעה נוספים co – investment , במידת הצורך.
- יח. המדינה תעביר את חלקה בהשקעות הקרן בהתאם לביצוע בפועל של השקעות.

#### **\*אופן חישוב עלות הגיוס הממשלתית**

ממוצע משוקלל של התשואות לפדיון ברוטו של שתי אגרות חוב ממשלתיות צמודות למדד בעלות מועד פירעון סופי הקרוב ביותר לזה של השקעת הממשלה, ובתנאי כי היקף הסחירות המצטבר בחמשת ימי המסחר שקדמו לתאריך השקעת כספי המדינה עולה על 50,000,000 ₪. הממוצע ישוקלל בערך הכספי המונפק של שתי אגרות החוב.

הממוצע המשוקלל (כאמור לעיל) יקבע לפי ממוצע תשואות האג"ח במשך חמישה (5) ימי המסחר שקדמו לתאריך השקעת כספי המדינה.

רח' קפלן 1 ירושלים 91036 ת.ד. 3115 טל': 02-5317111

חשכ"ל ברשת: [ag.mof.gov.il](http://ag.mof.gov.il)



אוצר ברשת: [www.mof.gov.il](http://www.mof.gov.il)

שער הממשלה: [www.gov.il](http://www.gov.il)

תשואות לפדיון ברוטו - השיעור המופיע תחת הכותרת "תשואות לפדיון ברוטו" בגיליון השערים היומי המתפרסם על ידי הבורסה לניירות ערך בתל-אביב לגבי אגרות חוב ממשלתיות כהגדרתן לעיל.

#### 4. מנגנון מעורבות הממשלה:

- א. הקרן תאוגד בהתאם לנורמות המקובלות בעולם קרנות הפרייבט אקוויטי:**
1. המשקיעים בקרן יאוגדו כשותפים בשותפות מוגבלת Limited Partnership, שתוקם בישראל. משמעות השותפות המוגבלת היא שהמשקיעים אינם ערבים לפעילות הקרן כל עוד אינם מתערבים בניהול השוטף. **הממשלה תשתתף בקרן כאחד השותפים במסגרת השותפות המוגבלת.**
  2. מנהלי הקרן יאוגדו כשותפים בשותפות הכללית general partnership (להלן: שותף כללי) שתוקם בישראל. השותף הכללי ינהל את ענייני הקרן באמצעות חברת ניהול אשר תגבה דמי ניהול שנתיים בשיעור של 2% לשנה;

#### ב. מדיניות הקרן

1. קריטריוני ההשקעה הגיאוגרפיים / תחומי ההשקעה/ גודל חברות המטרה, מכשירי ההשקעה, וכל נושא אחר הנוגע למדיניות הקרן – ינוסח במדויק ויוכנס להסכם ההשקעה עליו יחתמו כל המשקיעים (לרבות המשקיעים הפרטיים).
2. כל שינוי של הסכם ההשקעה, לרבות מדיניות ההשקעה, ידרוש את הסכמת המדינה לשינוי מדיניות.
3. ועדת חריגים (ועדה בהשתתפות נציגי המשקיעים) בה ישב נציג הממשלה תוכל לאשר, פה אחד, השקעה פרטנית אשר עשויה לחרוג ממדיניות הקרן, כאשר מנהלי הקרן מאמינים כי יש לה ערך המצדיק חריגה.

#### 5. אמות מידה:

- על חברות ו/או מנהלי החברות אשר מעוניינות להשיב לפנייה לקבלת מידע בעניין הקמה וניהול של קרן ההשקעות לעמוד בכל דרישות הסף הבאות:
- א. ניהול קרן השקעות בחמש השנים האחרונות (בהיקף מינימלי של 160 מלש"ח).

ר'ח' קפלן 1 ירושלים 91036 ת.ד. 3115 טל': 02-5317111

חשכ"ל ברשת: [ag.mof.gov.il](http://ag.mof.gov.il)



אוצר ברשת: [www.mof.gov.il](http://www.mof.gov.il)

שער הממשלה: [www.gov.il](http://www.gov.il)

- ב. רקורד מוכח בגיוס השקעות הון (מינימום של 160 מלש"ח ופיזור מינימלי של 9 משקיעים).
- ג. ניסיון מוכח של 3 שנים בניהול השקעות בתעשייה Mid/Low Tech.
- ד. במידה ומוקמת חברה ייעודית לניהול קרן זו, הרי שעל מנהלי החברות לעמוד באמות המידה המצוינות בסעיף זה.

#### 6. המידע המבוקש :

המזמין מעוניין לקבל מידע מגופים המעוניינים להקים ולנהל את ההשקעות במגזר המיעוטים, ולמנף אותן. הקרן שתוקם תפעל במבנה של קרן השקעות בהון פרטי Private Equity. המזמין מעוניין לקבל תשובות מחברות אשר ישיבו לפנייה, בנושאים הבאים :

- א. מידע בדבר עמידת הגוף בתנאי הסף לבקשה לקבלת מידע.
- ב. התייחסות הגוף לעקרונות ניהול הקרן המוצגים בסעיף 3 לעיל.
- ג. התייחסות הגוף למנגנון מעורבות הממשלה בסעיף 4 לעיל.
- ד. סוגי חברות ותחומים בהם הגוף ממליץ שתבוצע השקעה במסגרת הקרן.
- ה. זמן משוער למציאת משקיעים נוספים בקרן על ידי השותף הכללי.
- ו. כל מידע אחר בנוגע לניהול הקרן וביצוע ההשקעות.
- ז. מה יקרה ביום פירוק הקרן, במידה והקרן לא תצליח לממש חברה בבעלותה?
- ח. איך הכסף יושקע? הכל יושקע בעסק עצמו או לאפשר שחלק ממנו יועבר לבעלים? אם כן, מה האחוז?
- ט. מה יהיה מנגנון התגמול של השותף הכללי במקרה של הצלחה והפקת רווחים?
- י. מה קריטריוני ההשקעה המוצעים?
- יא. התייחסות לעניין לווי ניהולי של החברות המושקעות על-ידי הנהלת הקרן.
- יב. התייחסות, ככל שתהינה, לסעיפים נוספים בפנייה זו.

#### 7. דגשים על הגשת מידע לבקשה זו:

- א. מטרת בקשה זו הינה קבלת מידע בלבד. היא אינה מהווה כל בסיס שהוא להתקשרות על פי כל דין, לרבות לא לפי תקנות חובת המכרזים, התשנ"ג-1993.

רח' קפלן 1 ירושלים 91036 ת.ד. 3115 טל': 02-5317111

חשכ"ל ברשת: [ag.mof.gov.il](http://ag.mof.gov.il)



אוצר ברשת: [www.mof.gov.il](http://www.mof.gov.il)

שער הממשלה: [www.gov.il](http://www.gov.il)

- ב. במידה ויוחלט על הקמת רקן השקעות למגזר המיעוטים בישראל, תישקל אפשרות עריכת מכרז בין מגישי המידע, זאת בכפוף לתקנות חוק חובת המכרזים, התשנ"ג-1993.
- ג. אין בפרסום בקשה למידע זו או בכל מעשה בגינה משום התחייבות כלשהי של ממשלת ישראל או מי מטעמה כלפי אדם או גוף כלשהו.
- ד. מובהר כי המזמין רשאי להשתמש במידע הנמסר לו על ידי מי מהמשיבים בבניית מנגנון התפעול של הקרן, בניית המכרז ובהסכם ההתקשרות והתפעול השוטף. המשיב מסכים כי לא יהיו לו תביעות או דרישות מאת המזמין במקרה זה.
- ה. כל ההוצאות הכרוכות להכנת והגשת המידע בתגובה לבקשה זו הן באחריות ובמימון הבלעדית של המגישים.

חש. 2008-32219

רח' קפלן 1 ירושלים 91036 ת.ד. 3115 טל': 02-5317111

חשכ"ל ברשת: [ag.mof.gov.il](http://ag.mof.gov.il)



אוצר ברשת: [www.mof.gov.il](http://www.mof.gov.il)

שער הממשלה: [www.gov.il](http://www.gov.il)