

תיקון החלטת ממשלה בעניין מתן אישור לחברת "רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ" לרכוש 51% מהון המניות של חברה אוסטרלית

הצעה להחלטה

מ ח ל י ט י ם, בהמשך להחלטת הממשלה מס' 4433 [חכ/91] מיום 03.01.2019 (להלן: "**החלטת הממשלה המקורית**") שאישרה לחברת "רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ" (להלן: "**רפאל**") לרכוש 51% מהון המניות של חברת Varley Rafael Australia PTY LTD (להלן: "**החברה**"), בהתאם להוראות סעיפים 5, 6, 11(א)(9) ו-59 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 (להלן: "**החוק**"), ובהתאם לסעיף ח' בהחלטת הממשלה המקורית, לאשר את החלטת דירקטוריון רפאל מיום 15.08.2024 בעניין רכישת 49% נוספים מהון המניות של החברה ובכך להחזיק ב-100% מהון המניות של החברה, ובעניין הגדלת החשיפה של רפאל בחברה ושינוי בהרכב הדירקטוריון בחברה זאת באמצעות תיקון סעיפים א', ד', ו', ז' להחלטת הממשלה המקורית כדלקמן:

1. במקום סעיף א' להחלטת הממשלה המקורית יבוא:

א. שם החברה:

Rafael Australia Systems (RAS) (להלן: "**החברה**") או כל שם אחר שיחליף אותן, אשר יאושר על ידי הרשויות המוסמכות באוסטרליה.

2. במקום סעיף ד' להחלטת הממשלה המקורית יבוא:

ד. מבנה הון החברה ואחזקת בעלי המניות לפני ואחרי ההשקעה:

לפני ההשקעה מבנה הון החברה יהיה כדלהלן:

שם בעל המניות	אחוז אחזקה במניות מונפקות של החברה (בדילול מלא)
רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ	51%
G.H. Varley Pty Ltd	49%
סך הכול	100%

לאחר ההשקעה מבנה הון החברה יהיה כדלהלן:

שם בעל המניות	אחוז אחזקה במניות מונפקות של החברה (בדילול מלא)
רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ	100%
סך הכול	100%

ההון הרשום של החברה הוא 100 דולר אוסטרלי, מחולק ל-100 מניות רגילות בעלות ע.ג. של 1 דולר אוסטרלי כל אחת. החברה תוכל להגדיל את הון המניות הרשום שלה עד לסכום של 6,000,000 דולר אוסטרלי, בכפוף לאישור דירקטוריון החברה.

3. במקום סעיף ו' להחלטת הממשלה המקורית יבוא:

ו. מימון ההשקעה:

חשיפת רפאל בחברה הינה חשיפה כוללת של עד 141.38 מיליון דולר אוסטרלי אשר מחולקים באופן הבא: עד 8 מיליון דולר אוסטרלי לצורך פעילות שוטפת, 5.6 מיליון דולר אוסטרלי לרכישת המניות ו-127.78 מיליון דולר אוסטרלי לערבויות פרויקטאליות ו/או ערבויות חברת אם ככל שתידרשנה.

לעניין זה "חשיפה" – לרבות כל השקעה של רפאל, במישרין או בעקיפין, ולרבות השקעה של רפאל כנגד רכישה או הקצאה של ניירות ערך של החברה, לרבות בשל מימוש זכות סירוב ראשונה, זכויות קדימה לרכישת מניות, זכויות למניעת דילול וכיוצא בזה, מתן הלוואות של רפאל לחברה, ערבויות של רפאל להלוואות שהחברה תיקח או כל דרך אחרת שתגרום לרפאל חשיפה, לרבות בקשר לחברות שהחברה מחזיקה בהן מניות או אמצעי שליטה.

למען הסר ספק יובהר, כי לעניין זה:

(1) "השקעה" – לרבות התחייבות להשקעה של רפאל ולרבות מתן שירותים בידי רפאל במחיר נמוך מהותית ממחיר השוק, וכן קבלת שירותים בידי רפאל במחיר גבוה מהותית ממחיר השוק.

(2) "הלוואה" – לרבות אשראי ספקים, ולמעט התחייבויות עתידיות של החברה בגין שימוש עתידי בנכסי רפאל אשר מוצגות כהלוואה בשל חוראות התקינה החשבונאית בלבד.

4. במקום סעיף ז' להחלטת הממשלה המקורית יבוא:

ז. ניהול החברה

דירקטוריון החברה ימנה עד 6 חברים, כאשר מתוכם יכהן לפחות דירקטור מקומי אחד, תושב אוסטרליה. לחברה יהיה מנכ"ל ואורגנים נוספים כמקובל. יתר תנאי מינוי הדירקטוריון ונושאי המשרה הינם בהתאם לתקנון החברה.

דברי הסבר

רקע כללי

- א. החברה הוקמה בשנת 2018 כמיזם משותף בין רפאל וחברת Varley, כאשר רפאל מחזיקה ב-51% מהון המניות של החברה וחברת Varley ב-49%. החברה ממוקמת באוסטרליה, מעסיקה שלושה עובדים ומתמקדת בייצור, פיתוח, אינטגרציה ומכירה של מוצרי רפאל בשוק האוסטרלי, לרבות שירותי תחזוקה ותחייבויות לרכישת גומלין.
- ב. המוטיבציה להקמת החברה כללה את הצורך בייצור מקומי, שבאותה העת היווה תנאי טרום חוזי אל מול יכולות הייצור של Varley ונוכחותה בתעשייה הביטחונית המקומית.
- ג. המציאות העסקית באוסטרליה השתנתה כך שכיום אין דרישה לייצור מקומי וקיימת הסכמה מצד הלקוחות לרכוש את מוצר הדגל המסופק במסגרת מכרז ממשלתי מקומי, תחת ייצור ישראלי ישירות מרפאל ישראל.
- מציאות עסקית זו הביאה את Varley לכדי רצון לסיים את ההתקשרות במיזם. לשם כך פתחה Varley במשא ומתן עם רפאל על מנת למכור את מלוא אחזקותיה בחברה, ואף הוגשה בקשה לצו מניעה זמני המורה לרפאל להימנע מחתימה על חוזים וקבלת כספים בגין עסקאות באוסטרליה הקשורות למוצרים המפורטים בהסכם ההקמה של החברה.
- ד. נוכח מצב דברים זה, רפאל הגיעה לכדי מסקנה שהחלופה של רכישת 49% מהון מניות החברה מהשותף העסקי אשר שתביא להחזקה של 100% מהון מניות החברה, עדיפה על הכנסה של שותף עסקי חדש או על סגירת החברה. שכן, רפאל רואה צורך בהמשך החזקת החברה ופעילותה כדי שתוכל דרכה להמשיך את התרחבות הפעילות העסקית הקיימת בשוק האוסטרלי ובשוקים הסמוכים לאזור זה, באמצעות המשך פעילויות שיווק ומכירה של מוצרי רפאל ובפרט את מוצר הדגל אשר החברה משווקת ומוכרת כיום, ללא מגבלת הייצור המקומי.
- ה. רפאל ביצעה הערכת שווי לחברת Varley והמו"מ מול החברה התבסס על תחשיבי רפאל.

שם החברה

- ו. לבקשת השותף היוצא, יוסר שמו משם החברה והיא תקרא Rafael Australia Systems (RAS) או כל שם אחר שיאושר ע"י הרשויות המוסמכות באוסטרליה.

מימון ההשקעה

- ז. על מנת לאפשר לחברה את היכולת להעמיד את הערבויות הנדרשות, להמשיך בפעילותה השוטפת ולהתמודד עם דרישות תפעוליות נוספות, יש להגדיל את סכום החשיפה המאושר בעת הקמת החברה מ-22.035 מיליון דולר אוסטרלי ל-141.38 מיליון דולר אוסטרלי לכל היותר. הגדלה זו נדרשת לצורך מימון התחייבויות שונות, בהתאם לחישוב אשר הוצג לדירקטוריון החברה כמפורט להלן:

- (1) רכישת 49% מהחברה – 5.6 מיליון דולר אוסטרלי.
- (2) פעילות שוטפת (הלוואות, ערבויות, שכר דירה וכדומה) – עד 8 מיליון דולר אוסטרלי.
- (3) פרויקטים קיימים – ערבות תאגידית בגובה 103.8 מיליון דולר אוסטרלי וערבות מקדמה בגובה 23.98 מיליון דולר אוסטרלי.

- ח. הגדלת החשיפה נועדה להבטיח לחברה את היכולת לנהל בצורה מיטבית את התחייבויותיה

הפיננסיות, לעמוד בדרישות תפעוליות ולהתמודד עם הרחבת הפעילות והאחריות הנובעת מהבעלות המלאה על החברה.

ניהול החברה

ט. לחברה יהיו אורגנים בהתאם למקובל בחברות מסוג זה. דירקטוריון החברה יכלול עד שישה דירקטורים, כאשר יכתן לפחות דירקטור מקומי אחד, תושב אוסטרליה. יתר חברי הדירקטוריון ימונו על ידי רפאל.

דברי הסבר אלה מהווים גם את חוות דעת הרשות כנדרש לפי סעיף 11(ב) לחוק.

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

לא רלוונטי.

החלטות קודמות של הממשלה בנושא

החלטת ממשלה מס' 4433 (91/כ) [91/כ] מיום 03.01.2019.

חלופות להצעת ההחלטה

לא רלוונטי.

חוות דעת היועץ המשפטי של רשות החברות הממשלתיות

מצ"ב חוות דעת כנדרש.

מגישים: השר לשיתוף פעולה אזורי
שר הביטחון

ט"ז בטבת התשפ"ה
16 בינואר 2025

מדינת ישראל
רשות החברות הממשלתיות
לשכה משפטית



ירושלים
טייטבת תשפ"ה
9 בינואר 2025

הנדון: חוות דעת משפטית הנלווית להצעת החלטה לוועדת שרים לענייני חברה וכלכלה
(הקבינט החברתי-כלכלי)

נושא הצעת ההחלטה

אישור החלטת דירקטוריון החברה הממשלתית רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ (להלן: "רפאל") מיום 15.08.2024 בדבר רכישת 49% נוספים מהון המניות של חברת Varley Rafael Australia PTY LTD (להלן: "החברה"), אשר הוקמה בהתאם להחלטת ממשלה מס' 4433 ((חכ"91 של ועדת שרים לענייני חברה וכלכלה (הקבינט החברתי – כלכלי) מיום 17.12.2018 אשר קיבלה תוקף של החלטת ממשלה ביום 03.01.2019 (להלן: "החלטת הממשלה המקורית") וכן מתן אישור להגדלת החשיפה של רפאל בחברה ושינוי בהרכב הדירקטוריון באמצעות תיקון סעיפים א', ד', ו', ז' להחלטת הממשלה המקורית.

תמצית ההצעה בהתייחס להיבטים המשפטיים

דברי החסבר להצעת ההחלטה מפרטים את הנימוקים והמלצות הדרג המקצועי להצעת ההחלטה בדבר רכישת 49% נוספים מהון המניות של החברה, ותיקון החלטת הממשלה המקורית בקשר להגדלת החשיפה של רפאל בחברה ושינוי הרכב הדירקטוריון, כפי שאושרו בהחלטת דירקטוריון החברה.

החלטה זו מובאת לאישור הממשלה בהתאם להוראות סעיפים 11(א)(9) ו-59 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 (להלן: "החוק"). סעיף 11(א) קובע, בין היתר, כי החלטה של חברה ממשלתית בעניין הקמת חברה לבד או עם אחרים, ורכישת מניות בחברה קיימת, טעונה החלטה ממשלה. בנוסף, יצוין כי מאחר שהחברה הינה חברת חוץ כהגדרתה בחוק, על החברה חלות הוראות סעיף 59(ב) לחוק.

דברי החסבר בהצעת ההחלטה מהווים חוות דעת רשות החברות הממשלתיות כנדרש בסעיף 11(ב) לחוק החברות הממשלתיות.

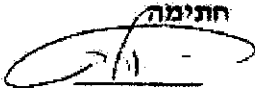
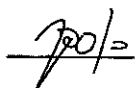
קשיים משפטיים, ככל שישנם, ודרכי פתרונם

ההצעה אינה כרוכה בקשיים משפטיים.

בניין 23, המגדל, הגן הטכנולוגי מלחה, קומה 8, ירושלים 96951 טל': 02-5421551/2 פקס': 02-5695307

עמדתם של היועצים המשפטיים של משרדים אחרים שהצעת ההחלטה נוגעת להם
לא רלוונטי.

עמדת היועצים המשפטיים של המשרדים שהשרים הצומדים בראשם מגישים את ההצעה
ההצעה הינה על דעת היועצת המשפטית למערכת הביטחון ועל דעת היועצת המשפטית (בפועל) של
רשות החברות הממשלתיות, אשר סבורות כי אין מניעה משפטית מקבלת ההחלטה.

שם	תפקיד	חתימה
הילה ארליך עמר	היועצת המשפטית למערכת הביטחון	
ד"ר אביטל בירגר	היועצת המשפטית (בפועל) רשות החברות הממשלתיות	
תאריך: 9/1/25		



מזכירות הממשלה

החלטה מספר חכ/91 של ועדת שרים לענייני חברה וכלכלה (קבינט חברתי-כלכלי) מיום 17.12.2018 אשר צורפה לפרוטוקול החלטות הממשלה וקבלה תוקף של החלטת ממשלה ביום 03.01.2019 ומספרה הוא 4433(חכ/91).

4433(חכ/91). מתן אישור לחברת "רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ" לרכוש 51% מהון המניות של חברה אוסטרלית

מחליטים, בהתאם להוראות סעיפים 5, 6, 11(א)(9) ו-59 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 (להלן - החוק), לאשר את החלטת דירקטוריון החברה הממשלתית "רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ" (להלן - רפאל) מיום 30.10.2017, לרכוש 51% מההון המונפק והנפרע של חברה אוסטרלית, וזאת בתנאים המפורטים להלן:

א. שם החברה:

Varley Rafael Australia PTY LTD ("החברה") או כל שם אחר שיחליף אותו, אשר יאושר על ידי הרשויות המוסמכות באוסטרליה.

ב. מטרות החברה:

לעסוק בייצור, פיתוח, אינטגרציה ומכירה של מוצרים ומערכות של רפאל ללקוחות אוסטרליים ולקוחות נוספים בטריטוריות נוספות, לרבות שירותים (כגון תחזוקה) למוצרים אלו ולעסוק במימוש התחייבויות רכש גומלין באוסטרליה (Offset) של רפאל, הכול בהתאם לדין המקומי באוסטרליה.

ג. אופי החברה:

החברה הינה חברה פרטית מאוגדת באוסטרליה החל מיום 1.3.2018 על פי החוקים המחייבים במדינה.

ד. מבנה הון החברה ואחזקת בעלי המניות לפני ואחרי ההשקעה:

לפני ההשקעה מבנה הון החברה יהיה כדלהלן:

שם בעל המניות	אחוז אחזקה במניות מונפקות של החברה (בדילול מלא)
---------------	---

מזכירות הממשלה

100%	G.H. Varley Pty Ltd
100%	סך הכול

לאחר ההשקעה מבנה הון החברה יהיה כדלהלן:

שם בעל המניות	אחוז אחזקה במניות מונפקות של החברה (בדילול מלא)
רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ	51%
G.H. Varley Pty Ltd	49%
סך הכול	100%

ההון הרשום של החברה הוא \$100 אוסטרלי, מחולק ל-100 מניות רגילות בעלות ע.ג. של \$1 אוסטרלי כל אחת. החברה תוכל להגדיל את הון המניות שלה עד לסכום של \$6,000,000 אוסטרלי, בכפוף לאישור דירקטוריון החברה. הון המניות הרשום והמונפק של החברה יחולק ביחס של 51% בבעלות רפאל, ו-49% בבעלות G.H. Varley Pty Ltd.

ה. הזכויות הצמודות למניות:

כל המניות הינן מניות רגילות השוות בזכויותיהן לעניין הצבעה באסיפה הכללית, חלוקת דיבידנד ועודפי נכסי החברה בפירוק. לעניין מינוי דירקטורים, ראה סעיף ז' להלן. הוסכם כי החלטות מסוימות יתקבלו ברוב של 60%.

ו. מימון ההשקעה:

חשיפת רפאל בחברה הינה חשיפה כוללת של עד 22,035,000 דולר אוסטרלי, אשר מחולקים ל-8,263,000 דולר אוסטרלי השקעה בהון מניות ו-13,772,000 דולר אוסטרלי ערבויות. לעניין זה "חשיפה" – כל השקעה של רפאל במישרין או בעקיפין, ולרבות השקעה כנגד רכישת או הקצאת מניות, לרבות בשל מימוש זכות סירוב ראשון, זכויות קדימה לרכישת מניות, זכויות למניעת דילול, מתן הלוואות לחברה, ערבויות להלוואות שהחברה תיקח או כל דרך אחרת שתגרום לרפאל חשיפה.

ז. ניהול החברה

דירקטוריון החברה ימנה 6 חברים, מתוכם 3 ימונו על-ידי Varley Pty Ltd, ו-3 ימונו על-ידי רפאל. לחברה יהיה מנכ"ל ואורגנים נוספים כמקובל. ליו"ר הדירקטוריון, מקרב הדירקטורים שימונו על ידי

רפאל, לא תהיה זכות הצבעה מכרעת. יתר תנאי מינוי הדירקטוריון ונושאי המשרה הינם בהתאם לתקנון החברה.

ח. החלטות מיוחדות

החלטות החברה בעניינים המנויים בסעיף 11(א) לחוק יהיו טעונות אישור האסיפה הכללית של החברה. הצבעת נציגי רפאל באסיפה הכללית של החברה בנושאים המפורטים בסעיף 11(א) לחוק תיעשה בהתאם להוראות השרים האחראים על רפאל ותחול לגבי עניין זה האמור בסעיף 59(ב) לחוק.

ט. מסמכי ההתאגדות:

האמור בסעיפים א'-ה', ז'-ט' בהחלטה זו יעוגן במסמכי ההתאגדות של החברה, אשר יובאו לאישור הרשות לפני רישומה של החברה. שינוי מסמכי ההתאגדות בעניינים המנויים בסעיף ח' לעיל יהיה טעון אישור האסיפה הכללית של החברה ויחולו לגבי הוראות סעיף זה.

י. כפיפות ביטחונית:

החברה תהיה כפופה להוראות הביטחון של הממונה על הביטחון במערכת הביטחון, כפי שניתנו וכפי שיינתנו ויעודכנו מעת לעת על-ידי מלמ"ב.

יא. השר האחראי:

שר הביטחון.

יב. חוק הפיקוח על יצוא ביטחוני:

אין באישור זה להקמת החברה האמורה בהתאם למטרות המצוינות לעיל כדי לגרוע מהוראות חוק הפיקוח על יצוא ביטחוני התשס"ז-2007 או כל דין אחר אשר יחליף אותו או רישיונות נדרשים אחרים, לרבות לגבי העברת ידע ו/או שימוש בידע כלשהו של המשרד והכל עובר לשיווק או ליצוא, או לחוות אישור או היתר, ככל הנדרש על פי כל דין אחר.

המשרד רשאי לסרב להעניק רישיון שיווק או יצוא, להגבילו בתנאים כמפורט לעיל או בתנאים נוספים ככל שיידרש.

יג. ידע:

עובר להעברת כל ידע בבעלות מלאה או חלקית של משרד הביטחון (להלן - ידע המשרד), לחברה, מתחייבת רפאל להסדיר מול משרד הביטחון את כלל ההיבטים העסקיים הנוגעים לידע המשרד, לרבות תשלום תמלוגים בגין השימוש בידע המשרד ותשלום התמורה בגין העברת ידע המשרד לצד ג'. ידע המשרד לא יועבר ללא אישור מראש ובכתב של משרד הביטחון. היה ויועבר ידע המשרד לחברה ללא הסדרת היבטים אלה, יחול האמור להלן:

1) רפאל תשלם למשרד הביטחון תמלוגים בהתאם לשיעור

הקבוע בהסכם התמלוגים שלה עם המשרד כפי שיהיה בתוקף באותה עת, על כל מכירות החברה, כאשר הבסיס לחישוב הסכום יהיה סך כל מכירות החברה מוכפל בהיקף האחזקה של רפאל ובהתאם לדו"חות הכספיים של החברה שיועברו למשרד הביטחון, על-ידי סמנכ"ל הכספים של רפאל, עד חודש לאחר פרסומם.

(2) בכל העברה של ידע המשרד מרפאל לחברה, לרבות ידע בבעלות משותפת של המשרד ורפאל, תכלול רפאל מחויבות של החברה לקבלת אישור המשרד להעברת הידע לצד ג' והסדרת התמורה למשרד בגין העברה כזו.

(3) אם החברה תעביר ידע כאמור של משרד הביטחון לצד ג', ללא הסדרת התמורה וקבלת האישורים בהתאם, מתחייבת רפאל לשלם תמורה כספית נוספת שתועבר למשרד הביטחון (להלן - תמורה בגין העברת ידע). שיעור התמורה בגין העברת הידע יהיה כפי שיוסכם בין הצדדים בכל העברת ידע לצד ג'.