

הקמת חברה בגרמניה על ידי חברת בת של רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ

הצעה להחלטה

מחליטים : בהמשך להחלטת ממשלה 1805 (חכ/78) מיום 15.04.2004 ובהתאם להוראת סעיף 59(ב) לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 ("החוק"), לאשר את הצבעת רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ ("רפאל") באסיפה הכללית של חברת החוץ, **ERCAS B.V** (חברה בת בבעלותה המלאה של רפאל ("ERCAS"), מיום 12.4.2021, המאשרת את החלטת דירקטוריון ERCAS בדבר הקמת חברה בגרמניה, וזאת בתנאים המפורטים להלן :

א. שם החברה:

EuroTrophy GmbH או כל שם אחר, כפי שיוסכם על ידי בעלי המניות ויאושר על ידי הרשויות המוסמכות בגרמניה ("החברה").

ב. מטרת החברה:

לעסוק בשיווק, מכירה ואספקה של מערכת Trophy APS (ונגזרותיה) של חברת רפאל במדינות מוסכמות בין הצדדים ומאשרות ע"י אפ"י באירופה. החברה תספק שירותי ניהול פרויקט, הנדסת מערכת, תמיכה לוגיסטית ואחזקתית (ILS) וכן ניהול תצורה.

ג. אופי החברה:

החברה תהיה חברה פרטית, מוגבלת במניות, מאוגדת בגרמניה על פי החוקים המחייבים במקום.

ד. מבנה ההון:

ההון הרשום, הנפרע והמונפק של החברה יעמוד על 25,000 יורו כשהוא מחולק ל- 3 מניות. המניה המחוזקת על ידי **ERCAS B.V** תהיה בת ערך נקוב של 10,000 יורו ומניית כל אחת מהשותפות הגרמניות תהיה בת ערך נקוב של 7,500 יורו.

ה. הזכויות למניות לסוגיהן:

המניות תהיינה מניות רגילות שוות בזכויותיהן לעניין הצבעה באסיפה הכללית ומינוי דירקטורים בחברה. ולענין הדיבידנד וחלוקת נכסי החברה בפירוק – הזכויות במניות הן באופן יחסי לערך הנקוב של המניות.

ו. מימון פעולות החברה:

עם הקמת החברה תשקיע **ERCAS B.V** בתמורה למנייתה בחברה 10,000 יורו. החשיפה הכוללת של רפאל, בגין ההשקעה בחברה, תעמוד על סך של עד 20 מיליון דולר לרבות בגין ערבויות פרויקטאליות, ככל שתדרשנה.

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 הוראות התקינה החשבונאית בלבד.

ז. מייסדי החברה

מטעם רפאל:

ERCAS B.V - 40%

מטעם KMW:

Krauss-Maffei Wegmann Beteiligungs GmbH - 30%

מטעם GDELS:

General Dynamics European Land Systems- Deutschland, GmbH - 30%

ח. ניהול החברה:

לחברה יהיו אורגנים כמקובל בחוק הגרמני: דירקטוריון ואסיפת בעלי מניות.

ט. כפיפות ביטחונית:

נציגי חברת האם, **ERCAS B.V**, יפעלו בהתאם. להוראות הביטחון של הממונה על הביטחון במערכת הביטחון במגבלות כפי שניתנו וכפי שיינתנו ויעודכנו מעת לעת ע"י מלמ"ב.

י. אין באישור זה להקמת החברה האמורה בהתאם למטרות המצוינות לעיל כדי לגרוע מהוראות חוק הפיקוח על יצוא בטחוני התשס"ז-2007 או כל דין אחר אשר יחליף אותו או

רישיונות נדרשים אחרים לרבות לגבי העברת ידע ו/או שימוש בידע כלשהו והכל בקשר לשיווק או ליצוא או לתיווך בין גורמי חוץ, או להוות אישור או היתר, ככל הנדרש על פי כל דין אחר.

המשרד רשאי לסרב להעניק רישיון שיווק או יצוא או תיווך בין גורמי חוץ, להגבילו בתנאים כמפורט לעיל או בתנאים נוספים ככל ויידרש.

יא. ככל שתהיה העברה של ידע של משרד הביטחון מרפאל לחברה, רפאל תסדיר מול משרד הביטחון את שיעור התמלוגים שישולמו למשרד מתוך הכנסות רפאל מהעברת הידע כאמור וזאת, עובר להעברת כל ידע לחברה וכתנאי להעברתו. היה ויועבר ידע לחברה ללא הסדרת היבטים אלה תשלם רפאל למשרד הביטחון תמלוגים בהתאם לשיעור הקבוע בהסכם התמלוגים שלה עימו שיהיה בתוקף באותה עת, על כל המכירות של החברה. הבסיס לחישוב הסכום יהיה סך כל המכירות של החברה מוכפל בהיקף האחזקה של רפאל ובהתאם לדו"חות הכספיים של החברה שיועברו למשרד ע"י סמנכ"ל הכספים של רפאל עד חודש לאחר פרסומם.

יב. השר האחראי:

השר האחראי על רפאל הינו שר הביטחון.

דברי הסבר

רקע:

ERCAS B.V הינה חברה בבעלות מלאה של רפאל (חברת חוץ כהגדרתה בחוק החברות הממשלתיות) שהתאגדה בהולנד ומקום מושבה באנגליה. ERCAS B.V. הוקמה מכח החלטת ממשלה 1805 (חכ/78) מיום 15.04.2004 (חכ/78) של הקבינט החברתי-כלכלי מיום 30.03.2004 ומטרות החברה, כפי שנקבעו שם, הינן לעסוק בשיווק מוצרי רפאל באירופה ולשמש כחברת אחזקות באירופה של התאגידים אותם רפאל מבקשת להקים או להיכנס אליהם כבעלת מניות, ולשם כך, להקים או לרכוש אחזקות בחברות בחו"ל, בשם לב לעיסוקן בתחומי הפיתוח, הייצור והשיווק של מוצרים וטכנולוגיות הרלוונטיים לתחומי פעילות השל רפאל.

כמו כן, בהתאם לסעיף י"ג להחלטת הממשלה להקמת ERCAS B.V. כאמור, הצבעת רפאל באסיפה הכללית של החברה בנושאים המפורטים בסעיף 11(א) לחוק, תיעשה בהתאם להוראות השרים האחראים על רפאל ויחול האמור בסעיף 59(ב) לחוק. על רקע הוראה זו ובהתאם לסעיף 11(א)9 לחוק, לפיו, בין היתר, החלטת חברת החוץ בעניין הקמת חברה תהא טעונה אישור הממשלה, מובאת לאישור הממשלה החלטה זו.

בשנים האחרונות עושה רפאל מאמצים רבים על מנת להגביר את פעילותה העסקית בתחום המערכות לרכבים קרביים משוריינים (רק"מ) והתמרון היבשתי באירופה בכלל ובגרמניה בפרט – מדינות אשר בהן פוטנציאל משמעותי לאור ההתאמה בין דרישות הלקוחות לבין מוצרי רפאל.

כחלק ממגמה זו התקבלה במהלך 2019 החלטה אסטרטגית בהנהלת רפאל לרכז מאמץ בהגברת המכירות של מערכות הגנה אקטיבית של רפאל, קרי מערכות ומוצרי Trophy APS.

מצב השוק וסקירה עסקית:

- ההזדמנויות למכירת מערכות הגנה אקטיבית מונעות משלושה ווקטורים מרכזיים:
1. בניין כוח באמצעות רכש מערכות אסטרטגיות בקצה הטכנולוגי אל מול תרחישי ייחוס של עימותים בעצימות נמוכה יחסית אך נפוצות גבוהה באזורים גיאוגרפיים רלבנטיים.
 2. רכש ציי רק"מ חדשים במדינות אשר חברות ב-EU וב-NATO.
 3. ריבוי של תכניות שדרוג טנקי מערכה במעצמות האירופאיות.

ווקטורים אלו מכתיבים שלוש מגמות ברורות:

1. **הזדמנויות מוחשיות למכירת המערכות** - רפאל הינה מובילת שוק בתחום ההגנה האקטיבית. מערכת Trophy היא מערכת אסטרטגית ונחשבת מערכת "High-End", הבשלה ביותר בשוק והיחידה מסוגה בעולם שהוכיחה את עצמה בתנאי קרב.
2. **דרישה גוברת לרכש וייצור אירופאי** - מדינות רבות מגדירות לוקאליות כתנאי הכרחי למכירה, לאור הגדרת טכנולוגיות המגבירות את שרידות הרק"מ כ-"טכנולוגיות מפתח" שמערכות ההרכשה במשרדי ההגנה מחויבות לרכוש מקומית.
- מגמה מקבילה שהתחזקה בעקבות מגפת הקורונה היא לוקליזציה של ייצור ויצירת מקומות עבודה ("Job Creation") בארץ הלקוח.
3. **תלות ביצרניות רק"מ לצורך אינטגרציה** - תכניות השדרוג והרכש של רק"מים באירופה יוצרות תלות של ספקי מערכות לרק"מ ביצרניות הרק"מ עצמן וכן תלות של הלקוחות ביצרניות הרק"מ, שהינן לרוב קבלן ראשי בתכניות אלו ואחראיות לאינטגרציה של מערכת ההגנה האקטיבית לפלטפורמה שלהן.

אסטרטגיית רפאל:

בהתאם למגמות המצוינות לעיל, גיבשה רפאל עם שותפות מקומיות תכנית להקמת חברת בת משותפת בגרמניה, שתוביל את השיווק, המכירה, הייצור, האינטגרציה והתחזוקה של מערכות Trophy באירופה.

באמצעות החברה תוכל רפאל להציע ולמכור את מערכת Trophy ללקוחות באמצעות ישות אירופאית ולענות על הדרישה לרכש מערכות אסטרטגיות מקומיות, באמצעות יכולות ייצור, אינטגרציה ותחזוקה מקומיות שכוללות Security of Supply ותמיכה בלקוחות המקומיים (After Sale Support).

רפאל תקים את החברה המשותפת יחד עם החברות האירופאיות KMW ו-GDELS אשר מהוות יצרניות רק"מ מובילות בשוק האירופאי.

KMW, או בשמה המלא Krauss-Maffei Wegmann, הינה חברה גרמנית פרטית, אשר הוקמה בשנת 1999 כתוצאה של מיזוג החברות KRAUSS-MAFFEI ו-WEGMANN & Co אשר הוקמו ב-1838 ו-1882 בהתאמה.

KMW מהווה חלק מקבוצת KNDS אשר הוקמה ב-2015 אשר כוללת את KMW ואת חברת NEXTER הצרפתית.

KMW תחזיק בבבעלות בחברה המשותפת (30% , כפי שצוין בסעיף ז') באמצעות חברת האחזקות הגרמנית שלה GDELS.Krauss-Maffei Wegmann Beteiligungs GmbH, או בשמה המלא General Dynamics European Land Systems, היא חלק מחטיבת ה- Land Systems של GD האמריקאית. GD הינה חברה ציבורית.

GDELS תחזיק בבבעלות בחברה המשותפת (30% , כפי שצוין בסעיף ז') באמצעות חברת האחזקות הגרמנית שלה, General Dynamics European Land Systems- Deutschland, GmbH.

במסגרת הקמת חברה משותפת עם שתי יצרניות רק"מ מובילות בשוק, (GDELS ו-KMW) רפאל אמונה על מערכת ה- Trophy בעוד יצרניות הרק"מ תקבלנה נתח עבודה עבור אינטגרציה של המערכת לפלטפורמות שלהן. החברה תשווק את מערכת ה- TROPHY על גבי הפלטפורמות כחלק מפתרון כולל שיאפשר לרפאל גישה טובה יותר ללקוחות הקצה ולתהליך האינטגרציה לפלטפורמות עליהן יותקנו המערכות. בנוסף, שותפות אלו יגבירו את הסינרגיה בין רפאל ליצרניות הרק"מ ויעניקו ללקוח פתרון שלם ואינטגרלי שמשלב את מערכת ההגנה האקטיבית ברק"מ.

עם הקמת החברה תשקיע ERCAS B.V בתמורה למנייתה בחברה 10,000 יורו. החשיפה הכוללת של רפאל, בגין ההשקעה בחברה, תעמוד על סך של עד 20 מיליון דולר לרבות בגין עלויות ההקמה וערבויות פרויקטאליות, ככל שתידרשנה.

דברי ההסבר מהווים גם חוות דעת הרשות כנדרש לפי סעיף 11(ב) לחוק.

נתונים כלכליים והשפעה על משק המדינה
לא רלבנטי.

תקציב
לא רלבנטי.

השפעת ההצעה על מצבת כח האדם
לא רלבנטי.

עמדת שרים אחרים שההצעה נוגעת לתחום סמכותם
לא רלבנטי.

החלטות קודמות של הממשלה בנושא
לא רלבנטי.

חלופות להצעת ההחלטה
לא רלבנטי.

חוות דעת היעוץ המשפטי של רשות החברות הממשלתיות

הצעת ההחלטה הינה על דעת היעוץ המשפטי של רשות החברות הממשלתיות ומשרד הביטחון מצ"ב חוות דעת כנדרש.

מוגש על ידי שר האוצר

ועל ידי שר הביטחון

ג' בשבט התשפ"ב

05 בינואר 2022

מדינת ישראל
רשות החברות הממשלתיות
לשכה משפטית



הנדון: חוות דעת משפטית הנלווית להצעת החלטה לוועדת השרים לענייני חברת וכלכלת
(קבינט חברתי - כלכלי)

1. נושא הצעת ההחלטה

אישור למתן הוראות השרים לאשר את הצבעת רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ ("רפאל") באסיפה הכללית של חברת החוץ, ERCAS B.V. (חברה בת בבעלותה המלאה של רפאל) ("ERCAS"), מיום 12.4.2021 המאשרת את החלטת דירקטוריון ERCAS בדבר הקמת חברה בגרמניה, כמפורט בהצעת ההחלטה.

2. תמצית ההצעה בהתייחס להיבטיה המשפטיים

כמפורט בדברי ההסבר להצעת ההחלטה, דירקטוריון חברת ERCAS החליט להקים חברה בגרמניה, אשר מטרתה ותחומי פעולתה טמורים בדברי ההסבר.

החלטה זו מובאת לאישור הממשלה לפי סעיף 59(ב) לחוק התברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 (להלן: "החוק"), המחיל, בשינויים המחייבים את הוראותיו גם על חברה שאילו חוקמה בישראל היתה חברה בת ממשלתית. הסעיף קובע, בין היתר, כי בא כוח המדינה באסיפה הכללית של חברת חוץ לא יצביע בעניינים האמורים בסעיף 11(א) אלא לפי הוראת השרים, אשר יגישו לממשלה את הצעת ההחלטה לפי האמור בסעיף 11(ב) ויתנו הוראותיהם לפי הכרעתה. לעניינו, חברת ERCAS, שהינה חברה שהוקמה בחו"ל, מוחזקת 100% בידי רפאל, ואילו היתה מוקמת בארץ היתה נחשבת לחברה בת ממשלתית לפי החוק. על כן, בהתאם להוראות סעיף 59(ב), בשינויים המחייבים לעניינו, הצבעת רפאל באסיפה הכללית של ERCAS לאישור החלטת דירקטוריון ERCAS תתבצע המותרת בסעיף, המחייב את אישור הממשלה להוראות השרים להצבעה זו. הצורך באישור הממשלה להוראות השרים להצבעת רפאל באסיפה הכללית של ERCAS בעניינים המנויים בסעיף 11(א) לחוק, ובהם רכישת מניות או הקמת חברה, מעוגן גם בהחלטת הממשלה חכ/78 מיום 15.04.2004 (ועדת שרים לענייני חברה וכלכלה (הקבינט החברתי-כלכלי) מיום 30.03.2004), בדבר הקמת ERCAS, בשילוב של סעיף י', המחייב כי החלטות ERCAS לפי סעיף 11(א) יובאו לאישור האסיפה הכללית של החברה וסעיף יג להחלטה, הקובע כי הצבעת רפאל בה תעשה בהתאם להוראות סעיף 59 לחוק, כמפורט לעיל.

לפי סעיף 59(ב), המחיל את הוראות סעיף 11(ב) לחוק, הצעת החלטה לממשלה מוגשת עם חוות דעת הרשות. לעניין זה, כפי שצוין בדברי ההסבר, דברי ההסבר מהווים חוות דעת הרשות.

בנין 23, המגדל, קומה 8, הגן הטכנולוגי מלחה, ירושלים, 96951 טל': 02-5421570/1 פקס': 02-5695309

שער הממשלה: www.gov.il

gov

כתובתנו באינטרנט: www.gca.gov.il

3. קשיים משפטיים, ככל שישנם, דרכי פתרון

ההצעה אינה כרוכה בקשיים משפטיים.

4. עמדתם של היועצים המשפטיים של משרדים אחרים שהצעת ההחלטה נוגעת להם

לא רלוונטי.

5. עמדת היועצים המשפטיים של המשרדים שהשרים הצומדים בראשם מנישים את ההצעה

ההצעה הינה על דעת היועץ המשפטי של משרד הביטחון ועל דעת היועץ המשפטי של רשות החברות הממשלתיות, אשר סבורים כי אין מניעה משפטית מקבלת ההחלטה.

שם	תפקיד	חתימה
איתי אופיר	יועץ המשפטי למערכת הבטחון	<u>א. אופיר</u>
ד"ר אביטל בירגר	סגנית בכירה ליועצת המשפטית, רשות החברות הממשלתיות	<u>אביטל בירגר</u>

תאריך: 28/11/2024