



משרד האוצר
MINISTRY OF FINANCE

DIRECTOR GENERAL

ט"ז באלול התשפ"א
24 באוגוסט 2021

המנהל הכללי

לכבוד,

חברת אל על נתיבי אוויר לישראל בע"מ

הנדון: מתווה סיוע לחברת אל על נתיבי אוויר לישראל בע"מ

1. בהמשך לשיחות ולישיבות שהתקיימו בשבועות האחרונים בין חברת אל על נתיבי אוויר לישראל בע"מ (להלן – **החברה**) לבין הצוות המקצועי במשרד האוצר, על רקע התארכות משבר הקורונה והשלכותיו על חברות התעופה הישראליות, בכוונת המשרד לגבש מתווה סיוע נוסף כמפורט להלן.
2. מטרת המתווה היא להעמיד סיוע תזרימי שיאפשר לחברה, בהינתן התמשכות של המצב הנוכחי בתקופה הקרובה, לצלוח את המשבר מבחינה פיננסית-תזרימית.
3. עקרונות המתווה יהיו כדלקמן:
 - א. המדינה תעמיד סיוע תזרימי לחברה על בסיס קריטריונים אחידים ושוויוניים (להלן – **הסיוע**).
 - ב. סיוע המדינה יהיה כנגד הזרמת הון בעלים בתנאים שייקבעו על ידה. המדינה תהיה רשאית לקבוע, בין היתר, את אופן ותנאי הזרמת הסכומים לחברה על ידי בעלי השליטה והוא יוכל להיעשות במספר פעימות בהתאם לצורכי התזרים ולאבני דרך שייקבעו.
 - ג. כל סכום שיוזרם על ידי בעלי השליטה יהיה בנוסף להתחייבויות אחרות להזרים לחברות סכומי כסף, בין היתר, בהסכמים אחרים עם המדינה, דוגמת ההסכם לרכישה מראש של כרטיסי טיסה למערך אבטחת התעופה.
 - ד. הסיוע יינתן כאג"ח המיר לשנתיים, ללא קרפונים וללא ריבית. בתום תקופה זו החברה תבחר האם לפרוע את החוב למדינה בתוספת ריבית שתיקבע או לבצע הנפקת מניות לציבור שבמסגרתה המדינה תמיר את החוב להון במחיר המניה שייקבע בהנפקה.
 - ה. מניות המדינה ככל שיתקבלו יהיו מורדמות ובכל מקרה חלק המדינה בהון של החברה לא יעלה על 24%. ככל שתיוותר יתרה היא תסולק כהלוואה בהתאם לאמור בסעיף ד'.
 - ו. המתווה יכלול מגבלות על משיכת דיבידנד, רכישת עצמית של מניות ועסקאות בעלי עניין, וכן תנאים נוספים שייקבעו.
4. כמו כן, החברה רשאית לפנות למסלול התעופה בקרן הלוואות בערבות המדינה ולגייס הלוואה בהתאם לתנאי המסלול.
5. אין בעקרונות שפורטו לעיל כדי למצות את התנאים לקבלת הסיוע, והמדינה תהא רשאית להוסיף תנאים נוספים או להבהיר את הקיימים.
6. המתווה טעון את אישור הגורמים המוסמכים מטעם הממשלה.

בכבוד רב,
רם בלינקוב

העתק:

גב' מיכל פרנק, מנכ"לית משרד התחבורה
מר יהלי רוטנברג, החשב הכללי, משרד האוצר
מר יוגב גרדוס, ראש אגף התקציבים, משרד האוצר
עו"ד אסי מסינג, היועץ המשפטי, משרד האוצר