

הליך בחירת מנהל לקרן "מנוף 1" הבהרות ותיקונים להזמנה להציע הצעות

בעקבות החלטת ועדת המכרזים, ובעקבות שאלות ובקשות שונות שהוגשו לוועדת המכרזים בנוגע להזמנה, מפורטים להלן הבהרות ותיקונים להזמנה.

לשם הנוחות מפרסמת הועדה במקביל גם מסמך הבהרות ותיקונים להסכם השותפות, וכן נוסח מתוקן של ההזמנה ושל הסכם השותפות.

סעיף 1.2

1. לפי סעיף זה, כל מציע נדרש לצרף להצעתו את הסכם השותפות כשהוא חתום על ידו. לעומת זאת, סעיף 9 קובע כי המציע רשאי יהיה להתאגד ולהעביר לוועדת המכרזים, בתוך שבעה ימים מיום ההכרזה על זכייתו, את הסכם השותפות כשהוא חתום על ידו, את מסמכי ההתאגדות, וכן את כל הטפסים וצורפותיהם, כשהם מלאים וחתומים. מקריאת שני הסעיפים דלעיל, לא ברור איזו הוראה גוברת במקרה של מציע אשר במועד הגשת ההצעה טרם התאגד במסגרת חברה בע"מ.

תשובה:

סעיף 9 גובר [תיקון סעיף 1.2].

סעיף 2.4.2

2. האם צד קשור המנוהל באופן נפרד ואוטונומי לחלוטין מיתר הגופים בקבוצה, נחשב צד קשור לכל דבר וענין הנוגע למכרז?

תשובה:

כן.

סעיף 2.13

3. האם יוכל משקיע מוסדי להתנות את השקעתו באחת משתי ההתניות שלהלן: (א) יחס מינוף מינימאלי או מקסימאלי בקרן בין השקעת הממשלה להשקעת הגופים המוסדיים, או (ב) שהשקעתו של אותו משקיע לא תרד או תעלה מאחוז מסוים מסך כל השקעות המשקיעים המוסדיים בקרן.

תשובה:

כן. עם זאת, מובהר כי לאחר בחירת זוכה, מערכת היחסים המלאה בין השותפים בקרן תוסדר באמצעות הסכם השותפות בלבד, ולא יותרו כל הבנה ו/או סיכום ו/או מכתבי צד כלשהם בנוגע לכך [תיקון סעיף 2.13 להזמנה].

4. א. האם רשאי המציע למסור לגוף מוסדי מה הסכומים להם התחייבו משקיעים מוסדיים אחרים בקרן? ב. האם יהיה בזה הפרה של עקרון המכרז לפיו לא תותר העברת מידע או תיאום בין המציעים השונים?

תשובה:

א. לא; ב. כן.

5. סעיף 2.13 למסמך ההזמנה אוסר על כל הבנה או סיכום בין השותפים לקרן מעבר להסכם השותפות, מאידך סעיף 3.3 לטופס 2 למסמך ההזמנה דורש צירוף כל ההסכמים/מזכרי ההבנות בין המציע לבין הגופים המוסדיים. האם יש סוגי הסכמים שנכנסים לתכולת סעיף 3.3 האמור ואינם נפסלים בשל הוראת סעיף 2.13 האמור?

תשובה:
לא.

סעיף 2.6.1

6. בהבהרות לשלב המיון המוקדם ציינה ועדת המכרזים כי הקרן תוכל להשקיע בחברות ייצוא, אך מנוסח סעיף 2.6.1.1 משתמע שלא ניתן להשקיע בחברות אלו, שכן ישנה דרישה כי לפחות 50% מההכנסות על פי הדוחות המאוחדים של התאגיד בישראל או שמקורן בישראל.

תשובה:

הכנסה מייצוא של חברה הרשומה בישראל תחשב הכנסה בישראל [תיקון סעיף 2.6.1.1 למכרז; תיקון סעיף 4.1.2.1 להסכם השותפות].

סעיף 2.10.1.6

7. בהבהרות מס' 129 + 130 - צוין כי עלויות ועדת ההשקעות וה- *Advisory Board* יחולו על מנהל הקרן, אולם מתיאור חלוקת ההוצאות בין הקרן לבין מנהלי הקרן נראה כי הוצאות העסקה, רו"ח, עו"ד, וכו' יחולו על הקרן, ואילו הוצאות אדמיניסטרציה + שכר עובדי הקרן יחולו על מנהל הקרן. האם תוכלו להבהיר על מי חלות הוצאות ועדות הקרן?

תשובה:

עלויות הועדה המייעצת יחולו על השותפות (ראו סעיף 3.42.3 להסכם השותפות); עלויות ועדת ההשקעות יחולו על מנהל הקרן (ראו סעיף 5.1.1.2 להסכם השותפות).

סעיף 3.7.1

8. יש לאפשר לכל המוסדיים להעלות השגותיהם למכרז. יש לפרסם באתר את כל ההבהרות שניתנו והשינויים שנעשו.

תשובה:

כל ההבהרות והתשובות יפורסמו באתר האינטרנט של משרד האוצר.

סעיף 4.1.2

9. סעיף 4.1.2 לתנאי ההזמנה קובע כי התאגדות המציע כחברה בע"מ אינה נדרשת בשלב הגשת ההצעה בהליך בחירת מנהל הקרן ותידרש רק בשלב הזכייה בהליך העיקרי. לעומת זאת, הטפסים המצורפים להזמנה ערוכים באופן המניח שהמציע כבר התאגד כחברה בע"מ בשלב הליך זה. האם ניתן יהיה למלא ולחתום על הטפסים המצורפים להזמנה באופן המשקף שהמציע טרם התאגד כחברה בע"מ.

תשובה:

כן, בכפוף להוראות סעיף 9 להזמנה.

סעיף 4.1.3

10. אודה אם תאשרו כי בדומה לאמור לגבי צד קשור לגוף מוסדי, גם עובד בגוף מוסדי יכול שיהיה מחזיק במציע ובלבד שכאשר יזכה המציע במכרז תופסק כל התקשרות בין אותו מחזיק לבין הגוף המוסדי.

תשובה:

מאושר.

11. פלוני, מחזיק במציע, אך אינו נמנה על החברים באמצעותם הציג המציע את עמידתו בתנאי הסף. פלוני מחזיק, בעקיפין, מניות של חברה פרטית בעלת רישיון ניהול תיקי השקעות ("חברת הניהול"), אשר מעניקה שירותי ניהול השקעות למספר קרנות נאמנות. יצוין, כי הגוף באמצעותו קיימת החזקה עקיפה כאמור אינו שולט בחברת הניהול, אין לו זכות למנות דירקטורים בחברת הניהול, אין לו נציגות בדירקטוריון או בכל ועדה אחרת של חברת הניהול והוא אינו מעורב בפעילות השוטפת של אותה חברה.

מאחר שחברת הניהול אינה 'צד קשור' של פלוני, ומאחר שהיא אף אינה מהווה 'קרן נאמנות' (לפי הגדרת מונחים אלה במסמכי ההזמנה), אזי אין בכך כדי לפגוע בתנאי הכשירות של המציע לפי סעיף 4.1.3.3 האמור, ומידע זה ובא בפניכם למען שלמות התמונה בלבד.

תשובה:

שלילי. פלוני אינו רשאי להחזיק במציע. סעיף 4.1.3 להזמנה וסעיף a 6.5.3.1 להסכם השותפות יתוקנו באופן שייקבע בהם במפורש כי גם גוף המספק שירותי ייעוץ או ניהול השקעות לאחד מהגופים המנויים בסעיפים 4.1.3.3-4.1.3.1, או צד קשור לאחד מהגופים כאמור, לא יהיה רשאי להשתתף במכרז כמציע או כמחזיק במציע [תיקון סעיף 4.1.3 להזמנה ותיקון סעיף a 6.5.3.1 להסכם השותפות]

12. בהבהרה מס' 85 צוין באופן ברור, וכן התווסף סעיף 5.1.4 למסמכי הליך המיון המוקדם, שמנהל הקרן לא יורשה להתקשר בהסכם מסוג כלשהו עם גוף מוסדי, צד קשור לגוף מוסדי, תאגיד בנקאי או צד קשור לתאגיד בנקאי וכו' - אולם סעיף זה לא קיים במסמכי המכרז. האם המגבלה כאמור הוסרה?

תשובה:

לא. מנהל הקרן לא יורשה להתקשר בהסכם כלשהו עם גוף מוסדי, צד קשור לגוף מוסדי, קרן נאמנות, וצד קשור לקרן נאמנות. לגבי תאגיד בנקאי – מאחר ואין כוונה למנוע מהקרן לפתוח חשבון בנק, מנהל הקרן לא יהיה רשאי להתקשר עם תאגיד בנקאי או עם צד קשור לתאגיד בנקאי, בהסכם לקבלת שירותי ייעוץ או ניהול השקעות [הוספת סעיף 4.1.3.ב. להזמנה; תיקון סעיף 3.3.2.1 להסכם].

סעיף 4.1.3.4

13. נבקש הבהרתכם כי מחזיק במציע רשאי להתקשר עם צד קשור לו בהסכם למימון חלקו של המחזיק במציע בהשקעה של מנהל הקרן, ובלבד שבמסגרת הסכם כזה לא תשועבדנה כבטוחה זכויותיו של המחזיק במציע במנהל הקרן ו/או בקרן.

תשובה:

תאגיד מסוג כלשהו לא יהיה רשאי להשתתף במכרז כמציע או כמחזיק בשיעור כלשהו של אמצעי שליטה מסוג כלשהו במציע.

סעיף 4.2.1

14. מציע נדרש לעדכן את ועדת המכרזים במקרה של שינוי מהותי במציע וועדת המכרזים רשאית לאשר או לפסול את המציע. יש לתת אפשרות למוסדיים לפרוש אם חל במציע שינוי כלשהו, גם אם אושר על-ידי ועדת המכרזים.

תשובה:

המוסדיים מעודכנים לגבי המציע עד מועד סמוך מאוד להגשת ההצעות, במובחן מועדת המכרזים המעודכנת בשלב זה עד למועד הגשת ההצעות בשלב המיון המוקדם. לכן, הסעיף אינו רלוונטי לגבי הגופים המוסדיים.

סעיף 5.2

15. נבקש כי ועדת המכרזים תבהיר האם יש צורך בתרגום מסמכים הנדרשים כצרופה להצעות, המוגשים באנגלית, והאם יש צורך באישור נוטריוני של תרגום זה.

תשובה:

אין צורך בתרגום ובאישור נוטריוני של צרופה המוגשת באנגלית.

סעיף 6.4

16. בטופס 4 נדרש כי הטופס ימולא וייחתם על ידי כל אחד מהחברים במציע, שבאמצעותם הציג המציע את עמידתו בתנאי הסף.

מאידך, סעיף 6.4 קובע כי בנוסף לחברים במציע, גם המציע נדרש לחתום על טופס זה. נבקש כי ועדת המכרזים תבהיר מי נדרש לחתום על טופס 4.

תשובה:

כל אחד מהחברים במציע [תיקון סעיף 6.4 להזמנה].

סעיף 8.2.3 סיפא

17. נבקש כי תאשרו שבמקרה של שתי קבוצות שדורגו במקום הראשון - אם החליטה ועדת המכרזים לבחור בשתייהן כזוכות במכרז (בכפוף לאישור הגופים המוסדיים), אזי תשקיע הממשלה בקרן שבניהולה של כל זוכה סכום של 500 מיליון ₪, וכי כל יתר הוראות מסמך ההזמנה יחולו ביחס לכל זוכה כאילו היתה הזוכה היחידה.

תשובה:

מאושר [הבהרת נוסח סעיף 8.2.3].

18. מוצע לבטל הצורך בהסכמת המוסדיים לבחירת יותר מזוכה אחת או לכל הפחות להסתפק בהסכמת רוב ערך של אותם מוסדיים שמסרו מכתבי התחייבות לשני זוכים (או יותר).

תשובה:

ההצעה נדחית.

סעיף 8.3

19. האם הוראות סעיף 8.2.2 וסעיף 8.2.3 יחולו, על-פי שיקול דעתה הבלעדי של ועדת המכרזים, גם על השלב השלישי הקבוע בסעיף 8.3 למסמך ההזמנה?

תשובה:

כן.

סעיף 9

20. במקרה של מציע אשר במועד הגשת הצעה טרם התאגד במסגרת חברה בע"מ, האם ידרשו חתימותיהם של המשקיעים המוסדיים אשר התחייבו להשקיע בקרן על הסכם השותפות?

תשובה:

כן. הסכם השותפות יוגש כשהוא חתום על ידי המשקיעים המוסדיים. בתוך 7 ימים מיום ההכרזה על הזכייה, יתאגד המציע במסגרת של חברה ויצרף את חתימתו להסכם.

נספח א' – הגדרת "מכתב התחייבות"

21. מספר הסעיף שמפנה להגדרה "מכתב התחייבויות" הושמט מנספח א' להזמנה (ההגדרות), ועל כן, הגדרה זו איננה ברורה.

תשובה:

ההפניה היא לסעיף 6.4 [תיקון סעיף 6.4 ותיקון ההגדרה "מכתב התחייבות" שבנספח א'].

טופס 4 ומכתב ההתחייבות

22. נבקש שבנוסח מכתבי ההתחייבות (דף שני לטופס 4) בשורה השביעית, ישונו המילים :
"סכום כולל שלי" למילים : "עד לסכום כולל שלי".

תשובה:

הבקשה נדחית.

23. נבקש להבהיר האם על-פי תנאי המכרז המציע יוכל לעשות שימוש חלקי במכתבי ההתחייבות שינתנו לידו על ידי הגופים המוסדיים. לדוגמא: ניתן למציע מכתב התחייבות על סך של 100 מיליון ₪ והמציע מבקש להשתמש רק בסך של 60 מיליון מתוכו לצורך ההצעה.

תשובה:

לא.

24. סעיף 3 בטופס 4 במסמכי ההזמנה מפנה לדרישה לצרף מכתב ההתחייבות בהתאם לסעיף 8.2 כפי שצוין. סעיף 8.2 אינו קיים במסמכי ההזמנה.

תשובה:

בסעיף 3 לטופס 4, במקום "בסעיף 8.2" יבוא "בסעיף 6.4" [תיקון סעיף 3 לטופס 4].