

נהלי מסלול הטבה מס' 43 – עידוד השקעות של גופי השקעה מוסדיים בתעשייה עתירת הידע

1. כללי

בהתאם להוראות סעיף 18.2 למסלול הטבה מס' 43 – עידוד השקעות של גופי השקעה מוסדיים בתעשייה עתירת הידע (להלן: "מסלול הטבה") נהלים אלו הם חלק בלתי נפרד ממסלול ההטבה. אם קיימת סתירה בין הוראות מסלול ההטבה לבין נהלים אלו, תגברנה הוראות מסלול ההטבה.

2. הגדרות

בנוהל זה, תיוחד למונח הבא ההגדרה המופיעה בסעיף זה זולת אם הוגדר אחרת בגוף הנוהל. מונח שלא הוגדר במפורש בנוהל זה תינתן לו המשמעות בהתאם למסלול ההטבה.

2.1 "מערכת החברות המקוונת"

מערכת החברות של רשות החדשנות בכתובת: <http://my.innovationisrael.org.il>.

2.2 "מימוש השקעה"

העברה, שינוי או הפחתה של זכויות שקיבל מקבל האישור במסגרת השקעה שנעשתה במסגרת תכנית ההשקעות המאושרת, בתמורה או שלא בתמורה.

3. הגשת הבקשה

3.1. הוועדה תדון בבקשות שהוגשו למסלול ההטבה במועד אחד בשנת 2020. המועד יהיה לבחינת הבקשות שהוגשו עד לשעה 12:00 בצהריים ביום ל' באב, תש"ף, 20 באוגוסט, 2020.

3.2. בעת הגשת הבקשה על מגיש הבקשה לצרף את כלל החומר הנדרש על פי מסלול ההטבה, נהליו ודף מסלולו הייעודי באתר האינטרנט של רשות החדשנות. מומלץ לקרוא ולמלא את טפסי הבקשה טרם מילוי הבקשה, ובכלל זה את המסמכים והטפסים המפורטים להלן. את הטפסים יש למלא ולהגיש בפורמט הייעודי אותו ניתן למצוא בדף המסלול באתר האינטרנט של רשות החדשנות.

3.3. לבקשה יצורפו מסמכים כמפורט להלן:

3.3.1. טופס בקשה לקבלת הגנת השקעות – המפרט את תכנית ההשקעות של המבקש.

3.3.2. תעודת התאגדות – המבקש יצרף לבקשה העתק תעודת ההתאגדות של המבקש מהרשם הרלוונטי.

3.3.3. מסמכים המעידים על עמידת המבקש בהגדרת גוף השקעה מוסדי.

3.3.4. אם המבקש מתעתד לבצע השקעות באמצעות כספי תאגידים אחרים כמפורט בסעיף 7.4 למסלול ההטבה - מסמכים המעידים על עמידת תאגידים אלו בהגדרת גוף השקעה מוסדי.

3.3.5. אם המבקש מתעתד לבצע השקעות על באמצעות תאגיד השקעה ייעודי כמוגדר בסעיף 7.5 למסלול ההטבה, על המבקש לצרף:

3.3.5.1. תעודת התאגדות של תאגיד ההשקעה הייעודי.

3.3.5.2. טבלת הון (cap table), או מסמך מקביל אחר, המפרט את אחוזי הבעלות בתאגיד (לרבות סכומים שהכניסו שותפים בשותפות) במועד הגשת הבקשה, חתום על ידי מורשי החתימה בתאגיד המאשרים את תוכנו.

3.3.5.3. הצהרה של המחזקים במחצית או יותר בזכות ההצבעה באסיפה הכללית של תאגיד ההשקעה הייעודי, אם התאגיד הייעודי הוא חברה, או בגוף מקביל לאסיפה הכללית במידה ואינו חברה, ובה יצוין שהתאגיד הוקם לצורך ביצוע השקעות כמפורט במסלול ההטבה. אם התאגיד הוקם לפני כניסת מסלול ההטבה לתוקף (לפני יום כ"ב בסיוון, תש"ף, 14 ביוני, 2020), ההצהרה תלווה בהסבר לנסיבות הקמתו ולכך שהתנאי שהתאגיד הוקם לצורך ביצוע השקעות כמפורט במסלול ההטבה מתקיים.

3.3.5.4. כל ההסכמים בין המבקש ובין תאגיד ההשקעה הייעודי.

3.3.5.5. למען הסר ספק, מובהר כי תאגיד השקעה ייעודי הינו תאגיד שהוקם לצורך ביצוע השקעה (אחת או יותר) בגינה תינתן למבקש הגנת השקעות אך תאגיד ההשקעה הייעודי רשאי לבצע השקעות נוספות.

3.4. האחריות על שלמות ובהירות המידע שהוגש מוטלת על מגיש הבקשה. מידע חסר או שאינו בהיר עלול לפגום ביכולת בדיקת הבקשה ולהביא לדירוג הנמוך בוועדת המחקר ואף לדחייתה.

3.5. בהתאם לסעיף 6.2 במסלול ההטבה, מסגרת השקעה מבוקשת לא תעלה על 350 מיליון ש"ח ולא תקטן מ 100 מיליון ש"ח.

3.6. המועד בו הוגשה הבקשה לרשות באמצעות הדואר האלקטרוני בכתובת: Institutional_program@innovationisrael.org.il הוא המועד הקובע שבו תיחשב הבקשה כמוגשת (להלן: "מועד הגשת הבקשה"). הבקשה תיבדק על סמך החומר שהוגש במועד הגשת הבקשה. למען הסר ספק, מגיש הבקשה לא יהיה רשאי לשנות ו/או להוסיף מידע חדש לאחר מועד הגשת הבקשה בכפוף למועד האחרון להגשה שנקבע, וזאת למעט במקרים המפורטים בסעיפים 4.3 - 4.5 להלן. בגין כל בקשה שנפתח עבודה תיק ברשות יישלח למגיש הבקשה אישור הכולל את מספר התיק שניתן לבקשה. משלב זה, כל בקשה נוספת הנוגעת לתיק זה תסווג תחת מספר התיק שניתן כאמור.

3.7. לאחר קליטת הבקשה, סטטוס הבקשה יעודכן באופן שוטף במערכת המקוונת באתר רשות החדשנות תחת מספר התיק שניתן לה.

4. בדיקת הבקשה

לצורך סיוע לוועדת המחקר לבחינה והערכה של הבקשות רשות החדשנות רשאית לבצע בדיקות של המבקשים והבקשות, בין היתר כמפורט להלן:

4.1. בדיקות טכנולוגיות ופיננסיות שיבוצעו על ידי צוות בדיקה, לרבות גורמים חיצוניים כגון בודקים מקצועיים ומשרדי רו"ח, שימונו על ידי רשות החדשנות.

4.2. מצאה רשות החדשנות כי בקשה אינה עומדת לכאורה בתנאי סף, אחד או יותר, תהיה רשאית שלא להעביר את הבקשה לבחינה והערכה נוספת, והבקשה תועבר לוועדת המחקר עם המלצה מנומקת לדחיה.

4.3. צוות הבדיקה רשאי לדרוש ממגיש הבקשה מידע נוסף, פרטים, השלמות, מסמכים, אסמכתאות, נימוקים ו/או להגיש הבהרות לבקשה, לכל אחד מחלקיה, או ביחס לכל מסמך אחר. דרישה כאמור תכלול מועד אחרון להגשת האמור. המידע הנוסף לא נועד לשנות את הבקשה או להרחיב את תכולתה, אלא לתת הסברים ומידע שאמורים להסביר ולהבהיר את הכתוב במסמכי הבקשה, היכן שהדברים אינם ברורים מאיליהם.

- 4.4. מגיש הבקשה אשר נדרש להגיש מידע נוסף או הבהרות לבקשה כמפורט בסעיף 4.3 לעיל, יעשה זאת בהתאם למועד שהוגדר. אי הגשה במועד עשויה לפגום ביכולת בדיקת הבקשה להביא לדירוגה הנמוך בוועדת המחקר ואף לדחייתה.
- 4.5. במידת הצורך, המבקש יקיים עם צוות הבדיקה פגישות וימסור לצוות הבדיקה כל מסמך או מידע, והכל בהתאם לדרישות צוות הבדיקה לצורך בדיקת הבקשה.
- 4.6. המידע הנוסף או ההבהרות שסיפק המבקש, בכתב או בעל פה, בהתאם לסעיפים 4.3 - 4.5 לעיל ייחשבו כחלק בלתי נפרד מהבקשה וייחייבו את המבקש לכל דבר ועניין.
- 4.7. ממצאי הבדיקות יובאו בפני וועדת המחקר במועד הדיון בבקשה, או לפניו.

5. הודעה בדבר החלטת ועדת המחקר

- לאחר החלטת ועדת המחקר לאשר או לדחות את הבקשה, תשלח רשות החדשנות הודעה בכתב בדבר ההחלטה כאמור למבקש בהתאם לאמור להלן:
- 5.1. הודעה עבור בקשה שאושרה תכלול, בין היתר, מידע בדבר תקופת ההשקעה המאושרת וגובה מסגרת ההשקעה שאושרה. בנוסף, ההודעה תכלול תנאים מיוחדים ואבני הדרך באם נקבעו על ידי הוועדה.
- 5.2. הודעה עבור בקשה שנדחתה תכלול את נימוקי הדחייה.

6. בקשה לדיון חוזר

- 6.1. על הבקשה לדיון חוזר להתייחס אך ורק להחלטת ועדת המחקר ולנימוקי הדחייה. במסגרת הבקשה לדיון חוזר ניתן להציג מידע שלא הוגש בבקשה המקורית רק אם הוא מעיד על טעות שנפלה בהחלטת ועדת המחקר ונימוקי הדחייה.
- 6.2. בטרם הגשת הבקשה לדיון החוזר, המבקש רשאי לפנות לרשות החדשנות על מנת לקבל הבהרות נוספות בדבר החלטת הוועדה.
- 6.3. הגשת הבקשה תלווה בתשלום אגרת דיון חוזר בהתאם לתקנות לעידוד מחקר ופיתוח בתעשייה (אגרות)- תשס"ו 2006. נכון ליום ק"ת תשס"ו, 10 באפריל, 2006, גובה האגרה עומד על 5,590 ₪. התשלום יתבצע על ידי העברה בנקאית לחשבון בנק הדואר מס' 26535 סניף מס' 1.

6.4. אופן הגשת בקשה לדיון חוזר:

- 6.4.1. הגשת בקשה לדיון חוזר תתבצע באופן מקוון ב"אזור האישי" שבמערכת החברות המקוונת בלבד. הגשת בקשה שלא כמפורט בסעיף זה עשויה לפגום ביכולת בדיקת הבקשה ואף לדחייתה.
- 6.4.2. לבקשה במערכת החברות המקוונת יצורפו המסמכים הבאים:
- 6.4.2.1. **אסמכתא לתשלום האגרה לדיון חוזר.** מסמך זה מהווה אישור של תשלום אגרת הדיון החוזר.

6.4.2.2. **טופס בקשה לדיון חוזר** בו יש לפרט את ההשגות בדבר החלטת הוועדה.

6.5. החזר תשלום אגרת דיון חוזר:

- 6.5.1. החזר תשלום אגרה למבקשים שבקשתם לדיון חוזר אושרה בהתאם לתקנות לעידוד מחקר ופיתוח בתעשייה (אגרות)- תשס"ו 2006, יעשה לחשבון הבנק של המבקש שאת פרטיו יפרט בעת הגשת הבקשה.
- 6.5.2. מובהר כי לא יתבצע החזר אגרה עבור בקשה לדיון חוזר אשר בוטלה על ידי המבקש לאחר הגשת הבקשה ובטרם הדיון בה בוועדת המחקר.

6.6. על בקשה לדין חוזר יחולו הוראות סעיפים 4 ו-5 לעיל בשינויים המחויבים.

7. הפעלת התיק

7.1. לאחר אישור תכנית ההשקעות בוועדת המחקר, יחל תהליך הפעלת התיק אשר רק בסיומו אישור הבקשה ייכנס לתוקף ותחל תקופת ההשקעה המאושרת. למען הסר ספק, עד לסיום תהליך הפעלת התיק במלואו לא תינתן ההטבה.

7.2. באם החליטה ועדת המחקר על אישור הבקשה בכפוף לעמידת המבקש בתנאים מקדמיים, על המבקש להגיש אסמכתאות המעידות על עמידתו בתנאים שנקבעו בפרק הזמן שקבעה הועדה.

7.3. לצורך הפעלת התיק על מקבל האישור להעביר לרשות החדשנות את המסמכים והטפסים הבאים (להלן: "מסמכי הפעלת התיק"). את הטפסים יש למלא ולהגיש בפורמט הייעודי אותו ניתן למצוא בדף המסלול באתר האינטרנט של רשות החדשנות, או בפורמט שישלח למקבל על ידי הרשות כמפורט להלן.

7.3.1. אישור ועדת ההשקעות של המבקש לקחת חלק בתוכנית בהתאם לתנאים שקבעה ועדת המחקר.

7.3.2. טופס פתיחת/עדכון פרטי מוטב בצירוף המסמכים המפורטים בטופס.

7.3.3. אישור על ניהול פנקסי חשבונות ורשומות בתוקף לפי חוק עסקאות גופים ציבוריים, תשל"ו-1976.

7.3.4. אישור בתוקף מרשות המיסים על פטור ניכוי מס הכנסה במקור.

7.3.5. כתב התחייבות.

7.3.5.1. לאחר החלטת ועדת המחקר, רשות החדשנות תשלח למקבל האישור נוסח של כתב התחייבות.

7.3.5.2. אם ועדת המחקר קבעה לאישור תנאים מקדמיים, הנפקת כתב ההתחייבות על ידי רשות החדשנות תתבצע רק לאחר שהתקיימו התנאים כאמור.

7.3.5.3. על המבקש להגיש את כתב ההתחייבות תחום על ידי מורשה חתימה שחתימתו מחייבת את המבקש בתוספת חותמת המבקש או שמו המודפס. חתימה על כתב ההתחייבות תאמת על ידי עו"ד או רו"ח.

7.4. על מקבל האישור להעביר את כל מסמכי הפעלת התיק מלאים כנדרש בתוך 30 יום ממועד שליחת הנוסח של כתב ההתחייבות לחתימה כמפורט לעיל.

7.5. אם מקבל האישור לא עמד בתנאים המקדמיים בפרק הזמן שנקבע על ידי ועדת המחקר כאמור בסעיף 7.2. לעיל או לא העביר את מסמכי הפעלת התיק כאמור בסעיף 7.3. לעיל, אישור הבקשה לא ייכנס לתוקף ויהיה בטל.

7.6. לאחר קבלת כל מסמכי הפעלת התיק מלאים, כנדרש ובמועד, רשות החדשנות תשלח למבקש כתב אישור חתום על ידי המנהל הכללי והחשב של הרשות הכולל את פרטי התכנית כפי שאושרו על ידי ועדת המחקר. יובהר כי כתב האישור יכנס לתוקף רק לאחר שנחתם על ידי הגורמים המוסמכים ברשות.

8. אישור מקדמי לחברת הייטק ישראלית

8.1. מקבל אישור המתעתד לבצע השקעה בחברת הייטק ישראלית (להלן "החברה") רשאי להגיש בקשה לרשות החדשנות לקבלת אישור מקדמי כי החברה בו הוא מתעתד להשקיע הינה "חברת הייטק ישראלית" כהגדרת מונח זה במסלול ההטבה (להלן: "אישור מקדמי").

8.2. למען הסר ספק, אישור מקדמי אינו מהווה אישור לכך כי ההשקעה תיכלל במסגרת תכנית ההשקעות המאושרת של מקבל האישור. אישור שכזה יינתן על ידי ועדת המחקר רק לאחר בחינה כי ההשקעה בוצעה בהתאם לכל תנאי המסלול ובכפוף לאמור בסעיף 9 להלן.

8.3. הגשת בקשה לקבלת אישור מקדמי לחברה תכלול את כל המסמכים הבאים:

- 8.3.1. טופס בקשה ייעודי אשר יפורסם באתר האינטרנט של רשות החדשנות.
- 8.3.2. תעודת התאגדות של החברה.
- 8.3.3. הצהרות רו"ח המבקר של החברה ושל מקבל האישור כי מקבל האישור או תאגיד הקשור אליו לא רכשו מניות שלה, העניקו לה הלוואה המירה או מימון המיר לפני תקופת ההשקעה המאושרת.
- 8.3.4. דוח כספי שנתי מבוקר וחתום של החברה לשנה הקלנדרית הקודמת למועד ההשקעה המתוכנן. במידה ולחברה אין דוח כספי מבוקר וחתום לשנה הקלנדרית הקודמת למועד חתימת הסכם ההשקעה, יצורפו:
- 8.3.4.1. דוח הכספי השנתי המבוקר החתום האחרון.
- 8.3.4.2. אישור רו"ח המבקר של החברה בדבר סך ההכנסות בחברה, שנצברו במהלך ארבעת הרבעונים הקודמים למועד חתימת הסכם ההשקעה..
- 8.3.5. לעניין מבחן ההשקעות כמפורט בסעיף 8.2.3.2 למסלול ההטבה - טבלת השקעות שבוצעו בחברה בהון או בחוב בה יפורטו סבבי ההשקעות של החברה עד למועד הגשת הבקשה לאישור מקדמי אשר תכלול את תאריך ביצוע ההשקעה, סכום ההשקעה, שווי חברה (לפני הכסף), שם המשקיע ותיאור הסבב (Seed, B,A וכדומה). על מסמך זה להיות חתום על ידי רו"ח המבקר של החברה ולכלול את סך ההשקעות שבוצעו בחברה מיום הקמתה.
- 8.3.6. לעניין סעיף 8.2.4 למסלול ההטבה - אחד מהבאים:
- 8.3.6.1. הדו"ח הכספי השנתי המבוקר האחרון של החברה והצהרת רו"ח המבקר של החברה כי בחברה מתקיימים כל התנאים המפורטים בסעיף 8.2.4.1 למסלול ההטבה.
- 8.3.6.2. טופס בקשה לאישור ביצוע ההשקעות בחברות הייטק ישראליות בהתאם לסעיף 8.2.4 למסלול ההטבה בפורמט הייעודי אותו ניתן למצוא בדף המסלול באתר האינטרנט של רשות החדשנות.
- 8.3.6.3. בהתאם לסעיף 8.2.4.1.5 למסלול ההטבה יובהר כי ניתן להגיש בקשה לאישור מקדמי בגין חברה אשר נמצאת בהליך הנפקה ראשונית לציבור (IPO).
- 8.4. בקשה לאישור מקדמי תוגש באמצעות הדוא"ל האלקטרוני לכתובת: Institutional_program@innovationisrael.org.il
- 8.5. רשות החדשנות, או מי מטעמה, רשאים לדרוש ממקבל האישור מידע נוסף, פרטים, השלמות, מסמכים, אסמכתאות, נימוקים, לבצע תיקונים ו/או להגיש הבהרות לבקשה לאישור מקדמי, לכל אחד מחלקיה, או ביחס לכל מסמך אחר. דרישה כאמור תכלול מועד אחרון להגשת האמור. המידע הנוסף לא נועד לשנות את הבקשה או להרחיב את תכולתה, אלא לתת הסברים ומידע שאמורים להסביר ולהבהיר את הכתוב במסמכי הבקשה, היכן שהדברים אינם ברורים מאליהם. מקבל אישור אשר נדרש לבצע תיקונים ו/או להגיש הבהרות לבקשה, יעשה זאת בהתאם למועד שהוגדר. אי הגשה במועד עשויה לפגום ביכולת בדיקת הבקשה לאישור מקדמי ולהביא להפסקת הטיפול בה.
- 8.6. בקשה לקבלת אישור מקדמי תיבחן על ידי רשות החדשנות, לרבות באמצעות גורמים חיצוניים כגון בודקים מקצועיים ומשרדי רו"ח, ותובא לדיון בוועדת המחקר. בקשה הכוללת את האמור בסעיפים 8.3.6.1 או **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** לעיל תובא לדיון כאמור בתוך 7-14 ימי עסקים מיום קליטתה או מהיום

שהתקבל כל המידע הנוסף שהתבקש כמפורט בסעיף 8.5 לעיל, לפי המאוחר. בקשה הכוללת את האמור בסעיף 8.3.6.2 לעיל תובא לדיון בוועדת המחקר בתוך 21-14 ימי עסקים מיום קליטתה או מהיום שהתקבל כל המידע הנוסף שהתבקש כמפורט בסעיף 8.5 לעיל, לפי המאוחר.

8.7. אישור מקדמי שניתן לחברה יהיה תקף לכל תקופת ההשקעה המאושרת.

9. אישור סופי להשקעה בחברת הייטק ישראלית

9.1. הגשת בקשה להכרה בהשקעה ככזו שמבוצעת בחברת הייטק ישראלית אשר נכללת בתכנית ההשקעות המאושרת של מקבל אישור (להלן: "בקשה לאישור השקעה"), תכלול את המסמכים הבאים:

9.1.1. עותק חתום של הסכם ההשקעה, לרבות נספחיו, בין מקבל האישור, או תאגיד ההשקעה הייעודי, לחברה ובו פירוט תנאי ההשקעה שנעשית על ידי מקבל האישור ושל יתר המשקיעים בסבב ההשקעה, אם ישנם, לרבות פרטים בדבר סכום סבב ההשקעה הכולל, מחיר למניה מועד ביצוע ההשקעה בפועל ותנאים לסגירה.

9.1.2. העתקים חתומים מכל מסמך אחר, כגון מכתב לוואי (side letter), הכולל הסכמות בין מקבל האישור, או תאגיד ההשקעה הייעודי, לחברה הנוגע להשקעה.

9.1.3. התחייבות, חתומה על ידי מורשי חתימה בחברה, כי החברה מייעדת 20% לפחות מההשקעה למשימות מחקר ופיתוח בישראל במהלך תקופה של עד 3 שנים.

9.1.4. במידה וההשקעה מבוצעת באמצעות תאגיד השקעה ייעודי אשר טרם אושר על ידי ועדת המחקר, המבקש יצרף את כלל המסמכים הנדרשים בסעיף 3.3.5 לעיל.

9.1.5. במידה וההשקעה מבוצעת באמצעות כספים של תאגידי אחרים כמפורט בסעיף 7.4 למסלול ההטבה, מקבל האישור יצרף את המסמכים המעידים על עמידת תאגידי אלו בהגדרת גוף השקעה מוסדי, אם הם טרם אושרו ככאלה על ידי ועדת המחקר, וכן יגיש פירוט של מלוא מקור כספי ההשקעה.

9.1.6. במידה ומקבל האישור לא הגיש בקשה לאישור מקדמי בקשר עם ההשקעה כאמור בסעיף 8 לעיל, יהיה עליו לצרף לבקשתו את כל המידע והמסמכים הנדרשים בסעיף האמור.

9.2. הבקשה לאישור השקעה תוגש באמצעות הדוא"ל האלקטרוני לכתובת: Institutional_program@innovationisrael.org.il לא יאוחר מ-30 יום ממועד חתימת הסכם ההשקעה ביחס לאותה השקעה. למען הסר ספק, השקעה שלא תוגש לגביה בקשה כאמור במועד כאמור לא תכלול במסגרת תכנית ההשקעה המאושרת ולא תינתן בגינה הגנת השקעות.

9.3. רשות החדשנות, או מי מטעמה, רשאים לדרוש המקבל האישור מידע נוסף, פרטים, השלמות, מסמכים, אסמכתאות, נימוקים, לבצע תיקונים ו/או להגיש הבהרות בנוגע להשקעה מושא הבקשה לאישור השקעה. דרישה כאמור תכלול מועד אחרון להגשת האמור. המידע הנוסף לא נועד לשנות את הבקשה או להרחיב את תכולתה, אלא לתת הסברים ומידע שאמורים להסביר ולהבהיר את הכתוב במסמכי הבקשה, היכן שהדברים אינם ברורים מאיליהם. מקבל אישור אשר נדרש לבצע תיקונים ו/או להגיש הבהרות, יעשה זאת בהתאם למועד שהוגדר. אי הגשה במועד עשויה לפגום ביכולת בדיקת הבקשה לאישור השקעה ולהביא להפסקת הטיפול בה.

9.4. בקשה לאישור השקעה תיבחן על ידי רשות החדשנות, לרבות באמצעות גורמים חיצוניים כגון בודקים מקצועיים ומשרדי רו"ח, ותובא לדיון בוועדת המחקר. בקשה לאישור השקעה בחברה לגביה ניתן אישור מקדמי כאמור בסעיף 8 לעיל תובא לדיון כאמור בתוך 14 ימי עסקים מיום קליטתה או מהיום שהתקבל כל המידע הנוסף שהתבקש כמפורט בסעיף 9.3 לעיל, לפי המאוחר. בקשה לאישור השקעה בחברה לגביה לא ניתן אישור מקדמי כאמור בסעיף 8 לעיל תובא לדיון בוועדת המחקר בתוך 21 ימי עסקים מיום קליטתה או מהיום שהתקבל כל המידע הנוסף שהתבקש כמפורט בסעיף 9.3 לעיל, לפי המאוחר.

9.5. מובהר כי תינתן הגנת השקעות בגין השקעות כספיות בלבד. כל השקעה בעין, קרי השקעה שאינה כספית, לרבות מתן רשות שימוש במבנים, ציוד, כוח אדם, ידע או יעוץ מכל סוג שהוא, ולרבות עלויות עסקה, לא תזכה בהגנת השקעות.

9.6. בהתאם לסעיף 7.2 למסלול ההטבה, יובהר כי:

- 9.6.1. כלל ההשקעות בחברה ספציפית יוכרו עד לגובה של 50 מיליון ₪.
- 9.6.2. הגנות השקעה של מספר מקבלי אישור אשר ישקיעו באותו סבב השקעה, יינתנו לכל מקבל אישור באופן יחסי לסכום השקעתו מתוך סך ההשקעות של מקבלי האישור בסבב.
- 9.6.3. השקעה נוספת של מקבל אישור אחר בחברה ספציפית לא תביא לשינוי גובה הגנת השקעה אשר ניתנה בגין השקעה בחברה בסבב קודם.
- 9.6.4. לדוגמא:

9.6.4.1. מקרה 1. שני מקבלי אישור השקיעו באותה החברה ובאותו סבב השקעות. מקבל אישור א' השקיע 30 מיליון ₪ ומשקיע ב' השקיע 70 מיליון ₪. גובה ההשקעה אשר תירשם ברשות החדשנות עבור משקיע א' הינה 15 מיליון ₪ ואילו עבור משקיע ב' 35 מיליון ₪

9.6.4.2. מקרה 2. משקיע א' השקיע בחברה 30 מיליון ₪ בסבב ההשקעה הראשון. משקיע ב' השקיע בחברה 70 מיליון ₪ בסבב השני. גובה ההשקעה אשר תירשם ברשות החדשנות עבור משקיע א' הינה 30 מיליון ₪ ואילו עבור משקיע ב' 20 מיליון ₪

9.7. החלטת ועדת המחקר תפרט, בין היתר, את סכום ההשקעה בגינו ניתנת הגנת השקעות בשקלים חדשים על פי שער המטבע היציג ביום חתימת הסכם ההשקעה ואת סכום הכספים, מתוך סכום ההשקעה בגינו ניתנת הגנת השקעות, של תאגידי אחרים שאושרו כגופי השקעה מוסדיים כמפורט בסעיף 7.4 למסלול ההטבה עבור כל תאגיד אחר כאמור. אם לא ניתנה הגנה בגין כל ההשקעה מושא הבקשה החלטת הועדה תפרט את הסיבה לכך.

9.8. למען הסר ספק, כניסת הגנת ההשקעות לתוקף מותנית באישור ועדת המחקר.

10. בקשה להכרה בגופי השקעה מוסדיים או תאגידי השקעה ייעודיים

מקבל האישור רשאי לבקש מוועדת המחקר הכרה בתאגיד (א) כגוף השקעה מוסדי לצורך שימוש בכספים שלו כמפורט בסעיף 7.4 למסלול ההטבה; או (ב) כתאגיד השקעה ייעודי באמצעותו יבוצעו השקעות במסגרת התכנית כמפורט בסעיף 7.5 למסלול ההטבה, במספר מועדים: במועד הגשת הבקשה כמפורט בסעיפים 3.3.4 ו-3.3.5 לעיל, ביחד עם בקשה לאישור השקעה כמפורט בסעיפים 9.1.4 ו-9.1.5 לעיל או בכל מועד אחר במהלך תקופת ההשקעה המאושרת כמפורט להלן:

10.1. בבקשה להכרה בתאגיד כתאגיד השקעה ייעודי יש לצרף מסמכים בהתאם לקבוע בסעיף 3.3.5. לנוהל זה.

10.2. בבקשה להכרה בתאגיד כגוף השקעה מוסדי יש לצרף את המסמכים המעידים על עמידת התאגיד בהגדרת גוף השקעה מוסדי ואת היקף הכספים שלו בהם ישתמשו במסגרת תכנית ההשקעות המאושרת.

10.3. הבקשה תוגש לרשות החדשנות באמצעות הדוא"ל האלקטרוני לכתובת: Institutional_program@innovationisrael.org.il

10.4. על בקשה להכרה בתאגידי אחרים כגופי השקעה מוסדיים או תאגידי השקעה ייעודיים יחולו הוראות סעיפים 4 ו-5 לעיל בשינויים המחוייבים.

11. עמידה באבני הדרך

- 11.1. מקבל אישור יעביר לרשות החדשנות, בתוך 30 יום מהמועדים האמורים בסעיף 9 למסלול ההטבה, פנייה הכוללת פירוט של ההשקעות שנעשו על ידו עד לאותו מועד בצירוף מסמכים תומכים.
- 11.2. פנייה כאמור תוגש לרשות החדשנות באמצעות הדוא"ל האלקטרוני לכתובת: Institutional_program@innovationisrael.org.il.
- 11.3. מקבל אישור שאינו עומד באבן דרך שנקבעה בסעיף 9 מסלול ההטבה רשאי להעביר לרשות החדשנות, ביחד עם פנייתו כאמור בסעיף 11.1 לעיל, כתב עמדה מנומק ביחס לסיבות לאי-העמידה באבן הדרך וצפי להמשך תקופת ההשקעה המאושרת.
- 11.4. בחינת מימוש מסגרות ההשקעה המאושרת במועדים שנקבעו בסעיף 9 למסלול ההטבה תעשה על בסיס (א) השקעות שאושרו על ידי ועדת המחקר בהתאם לסעיף 9 לעיל; או (ב) מזכרי הבנות שנחתמו בשלושת החודשים הקודמים והעתקים שלהם נמסרו לרשות החדשנות. על בחינת העמידה באבני הדרך יחולו הוראות סעיף 4 לעיל, בשינויים המחויבים.

12. הרחבת מסגרת השקעה מאושרת

- 12.1. רשות החדשנות רשאית, בהתאם לקבוע בסעיף 10 למסלול ההטבה, לפרסם פנייה למקבלי אישור להרחבת מסגרות ההשקעה המאושרות. מקבל אישור יהיה רשאי להגיש בקשה להרחבת מסגרת ההשקעה המאושרת (להלן: "בקשת הרחבה") בהתאם לאמור להלן:
- 12.1.1. ההרחבה המבוקשת בבקשת הרחבה לא תעלה על 50% ממסגרת ההשקעה המאושרת שנקבעה בכתב האישור.
- 12.1.2. מקבל האישור ניצל לפחות 65% ממסגרת ההשקעה המאושרת עד לתאריך הגשת הבקשה.
- 12.2. על בקשת הרחבה יחולו הוראות סעיפים 3-5 לעיל, למעט סעיפים 3.3.2, 3.3.3 ו-3.5 לעיל.
- 12.3. מובהר כי ניתן להרחיב את מסגרת ההשקעה המאושרת מעבר למגבלת ה-350 מיליון ₪ כמפורט בסעיף 6.2 למסלול ההטבה וכן כי הרחבת מסגרת ההשקעה לא תאריך את תקופת ההשקעה המאושרת.

13. דיווחים

13.1. כללי:

- 13.1.1. דיווחי החברה יוגשו באמצעות הדוא"ל האלקטרוני לכתובת: Institutional_program@innovationisrael.org.il.
- 13.1.2. לצורך בדיקת דיווחים, רשות החדשנות, או מי מטעמה, יהיו רשאים לדרוש ממקבל האישור מידע נוסף, פרטים, השלמות, מסמכים, אסמכתאות, נימוקים, לבצע תיקונים ו/או להגיש הבהרות בנוגע לכל דיווח. מקבל האישור ימסור לרשות החדשנות או לכל מי שהוסמך לכך מטעמה, כל מידע ומסמך נוסף שנדרשו כאמור. מקבל אישור אשר נדרש לבצע תיקונים ו/או להגיש הבהרות, יעשה זאת בהתאם למועד שהוגדר.

13.2. דיווח בגין מימוש השקעה:

- 13.2.1. מקבל אישור ידווח לרשות החדשנות אודות כל מימוש השקעה, מלא או חלקי. דיווח כאמור יכלול פירוט בדבר כל תמורה, בכסף או בשווה כסף, שמקבל האישור זכאי לקבל עקב המימוש.
- 13.2.2. אם רק חלק מהשקעה מסוימת קיבלה הגנת השקעות, כמפורט בסעיף 9.6 לעיל, ייחוס תמורה בגין אותה השקעה יינתן קודם לחלק ההשקעה שקיבל הגנת השקעות. רק לאחר מימוש כל

חלק ההשקעה שקיבל הגנת השקעות ניתן יהיה לממש את חלק ההשקעה שלא קיבל הגנת השקעות.

לדוגמא:

מקבל אישור השקיע 100 מיליון ש"ח בחברה בתמורה ל-100 מניות בכורה. 50 מיליון ש"ח מההשקעה, תמורתה קיבל מקבל האישור 50 מניות בכורה, נרשמה לטובת תכנית ההשקעות המאושרת. מקרה 1. כשנה לאחר ההשקעה, מקבל האישור מכר 70 ממניות הבכורה האמורות. על מקבל האישור לדווח לרשות על מימוש מלא עבור כל 50 מניות הבכורה שנרשמו כתמורה בגין ההשקעה שנרשמה כחלק מתכנית ההשקעות.

מקרה 2. כשנה לאחר ההשקעה, מקבל האישור מכר 30 ממניות הבכורה האמורות. על מקבל האישור לדווח לרשות על מימוש חלקי של 30 מניות הבכורה שנרשמו כחלק תכנית ההשקעות.

13.2.3. יש לצרף לדיווח אסמכתאות בדבר המימוש והתמורה, לרבות הסכמים ושטרי העברת בעלות שנחתמו.

13.2.4. יש לדווח אודות מימוש השקעה בתוך 30 יום ממועד המימוש.

13.3. דיווחים שנתיים:

13.3.1. עבור כל שנה קלנדרית מתום תקופת ההשקעה המאושרת ועד לביצוע ההתחשבות כמפורט בסעיף 11 למסלול ההטבה, מקבל האישור יגיש לרשות החדשנות דיווח שנתי לא יאוחר מיום 01/04 בשנה העוקבת.

13.3.2. הדיווח השנתי יוגש לרשות החדשנות על גבי טופס בפורמט ייעודי אשר יפורסם באתר האינטרנט של רשות החדשנות. הדיווח יכלול, בין היתר, מועדי ביצוע ההשקעות בפועל לרבות סכומי ההשקעה שהועברו לחברות, הערכות שווי שביצע מקבל האישור להשקעות כפי שנרשמו בדוחותיו הכספיים של מקבל האישור, פרטי מימשי השקעות שנעשו ממועד הדיווח הקודם. לדיווח יצורפו:

13.3.2.1. דוחות כספיים מבוקרים אחרונים של כל חברה שבה השקיע מקבל האישור במסגרת תכנית ההשקעות המאושרת.

13.3.2.2. טבלת הון (Cap Table) מעודכנת למועד הדיווח של כל חברה שבה השקיע מקבל האישור במסגרת תכנית ההשקעות המאושרת.

13.3.3. הדיווח השנתי יחתם ע"י מנהל הכספים ומורשה חתימה נוסף של מקבל האישור.

13.4. דיווח תקופתי מורחב:

מקבל האישור יגיש לרשות החדשנות, במועדי הדיווחים השנתיים השלישי והחמישי, כמפורט בסעיף 13.3 לעיל, דוחות תקופתיים מורחבים הכוללים את המפורט בסעיף 13.3 לעיל, בתוספת המידע והמסמכים המפורטים להלן עבור כל השקעה שטרם מומשה במלואה:

13.4.1. מידע על השקעות נוספות שבוצעו בחברת ההייטק המאושרת מושא ההשקעה - מועדי ההשקעה, סכומי ההשקעה ובאילו מכשירים (רכישת מניות, הלוואות המירות וכדומה).

13.4.2. תקנון החברה.

13.4.3. תקציבים/תחזיות פנימיות של החברה.

13.4.4. הערכות שווי שנעשו בחברה לצורך A409 או צרכים אחרים.

13.4.5. הערכות השווי של החברה שבוצעו על ידי מקבל האישור.

13.4.6. כל מידע רלוונטי אחר שיכול להעיד על שווי ההשקעה (לדוגמה הצעות רכישה שנתקבלו ונדחו על ידי החברה).

13.5. דיווח סופי:

מקבל האישור יגיש לרשות החדשנות, בתוך 60 יום לאחר חלוף 7 שנים מתום תקופת ההשקעה המאושרת דיווח סופי על גבי טופס בפורמט ייעודי אשר יפורסם באתר האינטרנט של רשות החדשנות. לדיווח הסופי יצורפו כלל המידע והמסמכים הנדרשים בסעיף 13.4 לעיל עבור השקעות שטרם מומשו במלואן.

14. התחשבות

14.1. רשות החדשנות, או מי מטעמה לרבות גורמים חיצוניים, תבצע שערור של שווי ההשקעות שביצע בפועל מקבל האישור כאמור בסעיף 11 למסלול ההטבה (להלן: "השערור") בהתאם למפורט להלן:

14.1.1. תתבצע הערכת שווי של כל אחת מההשקעות שטרם מומשו.

14.1.2. יתבצע שערור שווי התמורות שהתקבלו בגין כל אחת מההשקעות שמומשה. אם התמורה התקבלה בשווה כסף, השערור יתבצע על בסיס הערכת שווי של התמורה במועד קבלתה על ידי מקבל האישור.

14.2. למען הסר ספק, בביצוע השערור, לרבות בחישוב שווי ההשקעות, לא יילקחו בחשבון עלויות נלוות להשקעה כגון שכר טרחת עו"ד, רו"ח או מנהל השקעות, עלויות ניהול תאגיד השקעה ייעודי, דמי ניהול או דמי הצלחה.

14.3. רשות החדשנות, או מי מטעמה, רשאים לדרוש ממקבל האישור מידע נוסף, פרטים, השלמות, מסמכים, אסמכתאות, נימוקים ו/או להגיש הבהרות הדרושים לשם ביצוע השערור. דרישה כאמור תכלול מועד אחרון להגשת האמור. מקבל האישור ימסור לרשות החדשנות או לכל מי שהוסמך לכך מטעמה, כל מידע ומסמך נוסף שיתבקשו כאמור בהתאם למועד שהוגדר.

14.4. רשות החדשנות תעביר לאישור ועדת המחקר דוח התחשבות שיפרט את השערור שנעשה, לרבות הערכות השווי שבוצעו בגין השקעות שטרם מומשו כמפורט בסעיף 14.1.1 לעיל ואת שערור כל התמורות בגין השקעות שמומשו כמפורט בסעיף 14.1.2 לעיל (להלן: "דוח ההתחשבות").

14.5. העתק דוח ההתחשבות יישלח למקבל האישור באמצעות דואר אלקטרוני. מקבל האישור יהיה רשאי להגיש לרשות החדשנות השגות על דוח ההתחשבות בתוך 30 יום ממועד שליחתו, על גבי טופס בפורמט ייעודי אשר יפורסם באתר האינטרנט של רשות החדשנות בצירוף מסמכים ואסמכתאות רלוונטיים. השגות מקבל האישור, בצירוף התייחסות רשות החדשנות להשגות, יועברו לוועדת המחקר לדיון בעניין אישור דוח ההתחשבות.

14.6. לאחר תום המועד להגשת השגות כמפורט בסעיף 14.5 לעיל, תקיים ועדת המחקר דיון בדוח ההתחשבות, בהשגות שהגיש מקבל האישור ובהתייחסות רשות החדשנות אליהן, אם ישנם, ותאשר שערור של שווי ההשקעות שביצע בפועל מקבל האישור.

14.7. לאחר אישור השערור על ידי ועדת המחקר, תשלח רשות החדשנות אל מקבל האישור את החלטת ועדת המחקר ותתבצע התחשבות בהתאם לאמור להלן:

14.7.1. אם ימצא בשערור כי קיימת ירידה של שווי ההשקעות, רשות החדשנות תעביר למקבל אישור את התשלום כאמור בסעיף 11.2 למסלול ההטבה בתוך 30 ימים ממועד אישור השערור על ידי ועדת המחקר.

14.7.2. אם ימצא בשערור כי קיימת עלייה של שווי ההשקעות בשיעור המפורט בסעיף 11.3 למסלול ההטבה, מקבל האישור ישלם לרשות החדשנות את התשלום הנדרש, כמפורט בסעיף 11.3 למסלול ההטבה, בתוך 45 יום מיום שליחת החלטת ועדת המחקר אליו.

15. תחילה

תחילתו של נוהל זה ביום י"ז בתמוז, תש"ף, 09 ביולי, 2020.]