

נהלי מסלול משנה א' למסלול הטבה מס' 6 – קרנות טכנולוגיה עמוקה (Deep Tech)

1. כללי

- 1.1 בהתאם להוראות סעיף 17.2 למסלול הטבה מס' 6 – קרן יוזמה לעידוד השקעות של גופים מוסדיים בתעשייה עתירת הידע באמצעות קרנות הון סיכון ישראליות ולעידוד קרנות הון סיכון ישראליות בטכנולוגיה עמוקה (Deep Tech) (להלן: "**מסלול הטבה**") ובהתאם להוראות סעיף 15.2 למסלול משנה א' – קרנות טכנולוגיה עמוקה (Deep Tech) (להלן: "**מסלול משנה א'**"), נהלים אלו הינם חלק בלתי נפרד ממסלול ההטבה וממסלול משנה א'. אם קיימת סתירה בין הוראות מסלול ההטבה או מסלול משנה א' לבין נהלי מסלול משנה א', תגברנה הוראות מסלול ההטבה או מסלול משנה א', לפי העניין.
- 1.2 המונחים במסמך זה הינם כהגדרתם במסלול משנה א', אלא אם כן צוין במפורש אחרת.
- 1.3 נהלי מסלול ההטבה לא יחולו על נהלי מסלול משנה א'.
- 1.4 דיווחים ובקשות לרשות החדשנות כאמור בנוהל זה יוגשו באמצעות מערכת החברות המקוונת.

2. תחולת נהלי רשות החדשנות הכלליים

על בקשות המוגשות במסגרת מסלול המשנה א' לא יחולו הוראות נהלי רשות החדשנות הכלליים, למעט סעיף 3.1 לנוהל 200-01: הגשת בקשות לקבלת הטבות ואישורן ונוהל הפסקת ביצוע, התליה וביטול תכנית מאושרת.

3. 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 משנה א'.

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

3.2 "קריאה לכסף"
דרישת הקרן לקבלת תשלום מהשותפים המוגבלים ו/א מהשותפים הכלליים בהתאם להתחייבויות ההשקעה שנקבעו בהסכם השותפות, לצורך מימון השקעות, הוצאות הקרן או התחייבויות אחרות של הקרן.

4. הגשת בקשה

4.1 בקשה למסלול משנה א' תוגש לרשות החדשנות בהתאם לאמור בסעיף 3.1 לנוהל 200-01: הגשת בקשות לקבלת הטבות ואישורן.

4.2 בעת הגשת הבקשה על מגיש הבקשה לצרף את כלל החומר הנדרש על פי מסלול משנה א', נהליו והפנייה לציבור באתר האינטרנט של רשות החדשנות או באופן מקוון ב"אזור האישי" שבמערכת החברות המקוונת. 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 באתר האינטרנט של רשות החדשנות באופן מקוון ב"אזור האישי" שבמערכת החברות המקוונת.

4.3 על המבקש לצרף לטופס הבקשה המקוון את המסמכים הבאים:

4.3.1 מסמך בקשה למסגרת השקעה בקרן טכנולוגיה עמוקה (להלן: "**מסמך הבקשה**").

4.3.2 מזכר/י הבנות חתומים להשקעות בקרן כמפורט בסעיף 5.1.3 למסלול משנה א'.

- 4.3.3 מסמך (Private Placement Memorandum) PPM עדכני ומלא, אשר יכול את כל הפרטים המהותיים הנוגעים להשקעה, ובכלל זה: תיאור החברה, תנאי ההשקעה, סיכונים, שימושי הון ומידע נלווה מהותי אחר.
- 4.3.4 אקסל מפורט לגבי TVPI, DPI, IRR המפרט את כלל המידע הנדרש בהתאם לסעיף 2 במסמך הבקשה.
- 4.3.5 במידה והמבקש הוא חברה מנהלת ישראלית, יש לצרף תעודת התאגדות של המבקש מהרשם הרלוונטי. בנוסף, על מבקש שהוא חברה מנהלת ישראלית לצרף הצהרה לפיה יש לו שותף מנהל ישראלי ולצרף מסמכים המעידים על עמידתו בתנאי סעיף 2.19 למסלול משנה א'.
- 4.3.6 במידה והמבקש הוא שותף מנהל ישראלי, עליו לצרף מסמכים המעידים על עמידתו בתנאי סעיף 2.19 למסלול משנה א' לגבי עצמו.
- 4.4 האחריות על שלמות ובהירות המידע שהוגש מוטלת על המבקש. מידע חסר או שאינו בהיר עלול לפגום ביכולת בדיקת הבקשה ואף לדחייתה.
- 4.5 המועד בו הוגשה הבקשה לרשות באמצעות "מערכת החברות המקוונת" 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 5.3 – 5.5 להלן. בגין כל בקשה שנפתח עבורה תיק ברשות יישלח למבקש אישור הכולל את מספר התיק שניתן לבקשה. משלב זה, כל בקשה נוספת הנוגעת לתיק זה תסווג תחת מספר התיק שניתן כאמור.
- 4.6 לאחר קליטת הבקשה, סטטוס הבקשה יעודכן באופן שוטף במערכת המקוונת באתר רשות החדשנות תחת מספר התיק שניתן לה.

5. בדיקת הבקשה

- לצורך סיוע לוועדת המחקר לבחינה והערכה של הבקשות, רשאית רשות החדשנות לבצע בדיקות של המבקשים והבקשות, בין היתר כמפורט להלן:
- 5.1 בדיקות שיבוצעו על ידי צוות בדיקה, לרבות גורמים חיצוניים כגון בודקים מקצועיים ומשרדי רו"ח, שימונו על ידי רשות החדשנות.
- 5.2 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 לדחייה.
- 5.3 צוות הבדיקה רשאי לדרוש מהמבקש 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 מאליהם.
- 5.4 מבקש אשר נדרש להגיש מידע נוסף או הבהרות לבקשה כמפורט בסעיף 5.3 לעיל, יעשה זאת בהתאם למועד שהוגדר. אי הגשה במועד עשויה לפגום ביכולת בדיקת הבקשה ואף לדחייתה.
- 5.5 במידת הצורך, המבקש יקיים עם צוות הבדיקה פגישות וימסור לצוות הבדיקה כל מסמך או מידע, והכל בהתאם לדרישות צוות הבדיקה לצורך בדיקת הבקשה.
- 5.6 המידע הנוסף או ההבהרות שסיפק המבקש, בכתב או בעל פה, בהתאם לסעיפים 5.3 - 5.5 לעיל ייחשבו כחלק בלתי נפרד מהבקשה ויחייבו את המבקש לכל דבר ועניין.
- 5.7 ממצאי הבדיקות יובאו בפני ועדת המחקר במועד הדין בבקשה, או לפניו.

6. 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:

- 6.1 הודעה עבור בקשה שאושרה תכלול, בין היתר, את גובה מסגרת ההשקעה שאושרה, תנאים מיוחדים, מועדים להשלמת סגירה ראשונה ומועד קובע שהוא האחרון לגיוס כספים לקרן הקובע את מסגרת ההשקעה המאושרת הסופית, וכן תנאים מיוחדים ואבני דרך, בין היתר, בהתאם לאמור בסעיף 11 להלן.
- 6.2 הודעה עבור בקשה שנדחתה תכלול את נימוקי הדחייה.

7. תנאים מקדמיים להפעלת התיק

- 7.1 באם החליטה ועדת המחקר על אישור הבקשה, על המבקש להגיש אסמכתאות המעידות על עמידתו בתנאים שנקבעו בסעיפים 6.3.1 – 6.3.3 למסלול משנה א' בפרק הזמן שקבעה הוועדה, ובהתאם למפורט בסעיף זה להלן.
- 7.2 במידה ומקבל האישור הינו שותף מנהל ישראלי, עליו להקים חברה מנהלת ישראלית בתוך שישים יום ממועד אישור הוועדה ולהגיש בקשה לרשות החדשנות להעביר את החובות והזכויות אליה, כאמור בסעיף 6.3.1 למסלול משנה א'. למען הסר ספק, לאחר העברת החובות והזכויות אליה תוגדר החברה המנהלת הישראלית כמקבל האישור.
- 7.3 במידה ומקבל האישור הינו חברה מנהלת ישראלית, עליו להגיש לרשות החדשנות מסמכים המעידים על כך שהשותף הכללי המחה את החובות והזכויות לחברה המנהלת הישראלית ביחס להתחייבות של מקבל האישור כלפי רשות החדשנות כאמור בסעיף 6.3.1 למסלול משנה א'.
- 7.4 על מקבל האישור להציג תעודת התאגדות של הקרן, כאמור בסעיף 6.3.2 למסלול משנה א', בתוך מאה עשרים יום ממועד אישור הוועדה.
- 7.5 על מקבל האישור להגיש בקשה לאישור עמידה בתנאי מקדמי של השלמת סגירה ראשונה של הקרן, כאמור בסעיף 6.3.3 למסלול משנה א', לא יאוחר משלושים יום לאחר מועד התנאי המקדמי שנקבע בהחלטת הוועדה (להלן: "מועד התנאי המקדמי המקורי") ויצרף לבקשתו כל מסמך המפרט את מדיניות ההשקעה של הקרן (כדוגמת הסכם שותפות, תקנון הקרן, אם קיים), וכן את כל הסכמי התחייבות ההשקעה. למען הסר ספק, מכיוון שבסמכות הוועדה לאשר ארכה בהשלמת הסגירה הראשונה, באם מקבל האישור מעוניין בארכה, יהיה עליו להגיש בקשת ארכה מנומקת עד שלושים יום לפני מועד התנאי המקדמי המקורי. הארכה כאמור לא תעלה על 6 חודשים מעבר למועד התנאי המקדמי המקורי.

8. הפעלת התיק

- 8.1 לאחר עמידת מקבל האישור בתנאים המקדמיים המפורטים בסעיף 7 לעיל, יחל תהליך הפעלת התיק אשר רק בסיומו אישור הבקשה ייכנס לתוקף. למען הסר ספק, עד לסיום תהליך הפעלת התיק במלואו לא תינתן הטבה.
- 8.2 לאחר עמידתו של מקבל האישור בתנאים מקדמיים, רשות החדשנות תשלח למקבל האישור נוסח של כתבי התחייבות.
- 8.3 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 שיישלח למקבל על ידי הרשות כמפורט להלן.
 - 8.3.1 טופס פתיחת/עדכון פרטי מוטב בצירוף המסמכים המפורטים בטופס.
 - 8.3.2 אישור על ניהול פנקסי חשבונות ורשומות בתוקף לפי חוק עסקאות גופים ציבוריים, תשל"ו-1976.
 - 8.3.3 אישור בתוקף מרשות המיסים על פטור ניכוי מס הכנסה במקור.

- 8.3.4 כתב התחייבות של מקבל האישור עליו יחתמו גם הקרן והשותף הכללי. כאמור בסעיף 6.4 למסלול משנה א'.
- 8.4 על מקבל האישור להגיש את כתב ההתחייבות חתום על ידי מורשי החתימה הרלוונטיים שחתימתם מחייבת בתוספת חותמת או שם מודפס. חתימה על כתב ההתחייבות תאומת על ידי עו"ד או רו"ח.
- 8.5 על מקבל האישור להעביר את כל מסמכי הפעלת התיק המפורטים בסעיפים 8.3.1 – 8.3.4 לעיל מלאים כנדרש בתוך שישים יום ממועד שליחת הנוסח של כתב ההתחייבות לחתימה כמפורט לעיל.
- 8.6 אם מקבל האישור לא עמד בתנאים המקדמיים בפרק הזמן שנקבע על ידי ועדת המחקר כאמור בסעיף 7 לעיל או לא העביר את מסמכי הפעלת התיק כאמור בסעיף 8.3 לעיל, הרשות תפעל בהתאם לנוהל הפסקת ביצוע, התלייה וביטול תוכנית מאושרת.
- 8.7 לאחר קבלת כל מסמכי הפעלת התיק מלאים, כנדרש ובמועד, רשות החדשנות תשלח למקבל האישור כתב אישור חתום על ידי המנהל הכללי של הרשות הכולל את פרטי מסגרת ההשקעה המאושרת כפי שאושרה על ידי ועדת המחקר. יובהר, כי כתב האישור יכנס לתוקף רק לאחר שנחתם על ידי הגורמים המוסמכים ברשות.

9. דיווחים

- 9.1 על מקבל האישור לדווח לרשות החדשנות כי ביצע את האמור בסעיף 6.6 למסלול משנה א' באמצעות האזור האישי.
- 9.2 לצורך בדיקת דיווחים, רשות החדשנות, או מי מטעמה, לרבות גורמים חיצוניים, 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.
- 9.3 למען הסר ספק, דיווחים כאמור בנוהל זה אינם מהווים אישור להכרה בהשקעה כחלק ממסגרת ההשקעה המאושרת או בעמידה של קרן בתנאי מסלול משנה א'. בדיקת עמידת הקרן והשקעות שבוצעו על ידה בכל תנאי מסלול משנה א' תעשה במועד ההתחשבות כמפורט בסעיף 10.4 למסלול משנה א'.

10. דרישה לתשלום

- 10.1 לצורך קבלת תשלום מתוך מימון הרשות על מקבל האישור להעביר לרשות החדשנות הודעה על קריאה לכסף כהגדרתה בסעיף 2.2 לעיל. את ההודעה יש למלא ולהגיש דרך האזור האישי בפורמט הייעודי אותו ניתן למצוא בדף מסלול ההטבה באתר האינטרנט של רשות החדשנות, או בפורמט שישלח למקבל על ידי הרשות.
- 10.2 למען הסר ספק, דרישות תשלום או העברת מימון רשות החדשנות כאמור בנוהל זה אינם מהווים אישור להכרה בהשקעה כחלק ממסגרת ההשקעה המאושרת או בעמידה של הקרן בתנאי מסלול ההטבה. בדיקת עמידת הקרן או בכל תנאי מסלול משנה א' תעשה במועד ההתחשבות כמפורט בסעיף 10.4 למסלול משנה א'.

11. אבני דרך לביצוע מסגרת ההשקעה המאושרת

- 11.1 לצורך קביעת מסגרת ההשקעה המאושרת הסופית, מקבל האישור יגיש בקשה לא יאחר משלושים יום לאחר המועד הקובע (להלן: "המועד הקובע המקורי") ויצרף לבקשתו את כל הסמכי התחייבות ההשקעה של השותפים המוגבלים בקרן. למען הסר ספק, מכיוון שבסמכות הוועדה לאשר ארכה במועד הקובע, באם מקבל האישור מעוניין בארכה, יהיה עליו להגיש בקשת ארכה מנומקת עד שלושים יום לפני המועד הקובע המקורי. למען הסר ספק, הארכה לא תעלה על 6 חודשים מעבר למועד הקובע המקורי.

- 11.2 מקבל האישור יגיש דיווח שנתי בתוך ארבעה חודשים לאחר כל שנים עשר חודשים החל ממועד הסגירה הראשונה ועד סיום ביצוע כל מסגרת ההשקעה המאושרת.
- 11.3 -מקבל האישור יגיש בקשה לאישור עמידה באבני דרך (באם נקבעו כאלה על ידי הוועדה) עד שלושים יום לפני מועד אבן הדרך שנקבע בהחלטת הוועדה.

12. החזר כספים שוטף

עבור כל תקבול מזומן שהתקבל בגין השקעה שבוצעה מתוך מסגרת ההשקעה המאושרת, מקבל האישור יעביר לרשות את חלקה במזומן במקביל לקבלתו אצל השותפים המוגבלים.

13. התחשבות

- 13.1 רשות החדשנות תבדוק את עמידתו של מקבל האישור בתנאי המסלול. על מקבל האישור להגיש בתוך שישים יום ממועד ההתחשבות הרלוונטי דיווח על עמידה בתנאי המסלול אשר יכלול את המסמכים הבאים:
- 13.1.1 טופס ייעודי בנוסח אשר יפורסם באתר האינטרנט של רשות החדשנות.
- 13.1.2 אישור מיוחד בנוסח שאושר ע"י לשכת רואי החשבון מאת רואה החשבון המבקר של הקרן, לפיו הקרן עמדה בתנאים שנקבעו בסעיף 2.14 למסלול משנה א'.
- 13.1.3 עבור כל אחת מחברות ההייטק הישראליות בהן הושקעו כספים מתוך מסגרת ההשקעה המאושרת - אישור מיוחד בנוסח שאושר ע"י לשכת רואי החשבון מאת רואה החשבון המבקר של חברת ההייטק הישראלית לפיו החברה עמדה בתנאים שנקבעו בסעיף 2.3 למסלול משנה א'.
- 13.2 למען הסר ספק, על דיווחים כאמור בסעיף 13 זה יחולו הוראות סעיפים 9.2-9.3 לעיל.
- 13.3 רשות החדשנות או מי מטעמה, לרבות גורמים חיצוניים שימונו לכך, יבצעו הערכת שווי של השווי הכולל של ההשקעות המוטבות (להלן: "השערור"), כהגדרתן בסעיף 10.3 למסלול משנה א' כמפורט להלן:
- 13.3.1 תיערך הערכת שווי של כלל ההשקעות המוטבות שביצעה הקרן, בהתאם לעקרונות הקבועים בתקן הדיווח הכספי הבינלאומי IFRS 13 – מדידת שווי הוגן (Fair Value Measurement).
- 13.3.2 ככל שיתקבלו בגין ההשקעות המוטבות תקבולים בשווה כסף (כגון מניות, אופציות, נכסים או זכויות אחרות), תבוצע לגביהם הערכת שווי ייעודית במועד ההתחשבות.
- 13.3.3 שווי רכיבים אלה ייקבע בהתאם למנגנון הקבוע בסעיף 10.3 למסלול משנה א' ויכלול במסגרת שווי ההשקעה הכולל. בקביעת שווי ההשקעה הכולל במועד ההתחשבות, יובאו בחשבון הרכיבים המוזכרים לעיל בסעיף 13.3.1 – 13.3.2 לעיל ויתווספו אליו החזרים כספיים שוטפים שהועברו בפועל לרשות במהלך חיי הקרן, בהתאם לסעיף 9 למסלול משנה א'.
- 13.4 למען הסר ספק, בביצוע השערור, לרבות בחישוב שווי ההשקעות, לא יילקחו בחשבון עלויות נלוות להשקעה כגון שכר טרחת עו"ד, רו"ח או עלויות דומות.
- 13.5 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.
- 13.6 רשות החדשנות תעביר לאישור ועדת המחקר את השערור שנעשה.
- 13.7 העתק השערור יישלח למקבל האישור באמצעות דואר אלקטרוני. מקבל האישור יהיה רשאי להגיש השגות על השערור 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 להחלטת ועדת המחקר.

13.8 לאחר אישור השערוך על ידי ועדת המחקר כאמור, תשלח רשות החדשנות אל מקבל האישור את החלטת ועדת המחקר ותבצע התחשבות בהתאם לאמור בסעיף 10.5 למסלול משנה א'.

14. בקשה להכרה בחברה כחברת טכנולוגיה עמוקה

14.1 מקבל אישור רשאי להגיש בקשה להכרה בחברה כחברת טכנולוגיה עמוקה, בהתאם למפורט כדלהלן:

14.1.1 הבקשה תוגש לרשות החדשנות באמצעות מערכת החברות המקוונת על גבי טופס בקשה להכרה בחברה כחברת טכנולוגיה עמוקה.

14.1.2 הבקשה תכלול פרטים מלאים על החברה, לרבות תיאור מפורט של הטכנולוגיה שבבסיס פעילות החברה התומך בהגדרת החברה כחברת טכנולוגית עמוקה, כל זאת בהתאם לדרישות המפורטות בטופס הבקשה. לבקשה יצורף פרוטוקול ועדת ההשקעות של הקרן המאשר את מחויבות הקרן להשקעה. למען הסר ספק, אישור הקרן להשקעה בחברה יכול להיות מותנה באישור רשות החדשנות להכרה בחברה כחברת טכנולוגיה עמוקה.

14.1.3 רשות החדשנות תבחן את עמידת החברה בכללים שנקבעו לעניין ההכרה כחברת טכנולוגיה עמוקה וסעיפים 5.3 – 5.5 לעיל יחולו גם על בחינה זו.

14.1.4 הבקשה וממצאי הבחינה יובאו להחלטת ועדת המחקר ורשות החדשנות תעביר בכתב את החלטת הוועדה למקבל האישור.

15. תחילה ותחולה

הוראות ניהול זה יחולו על בקשות אשר תוגשנה החל מיום י"ז באלול תשפ"ה, שהוא 10 בספטמבר 2025.