

כ"ח בתמוז, התש"פ

20 ביולי 2020

לכבוד

דירקטוריון אל על נתיבי אויר לישראל בע"מ ("אל על")

באמצעות מר אלי דפס, יו"ר דירקטוריון אל על

נכבדי,

הנדון: הצעה בלתי חוזרת להשקעה בחברת אל על נתיבי אויר לישראל בע"מ

במכתב זה ברצוני להביא לידיעתכם כי מרשנו, מר אלי רוזנברג, במישרין או באמצעות חברה ישראלית בבעלותו המלאה ("המשקיע"), מעוניין לפעול באופן מיידי לביצוע השקעה באל על כנגד הקצאה פרטית של מניות אל על, כדלקמן:

1. המשקיע ישקיע באל על סכום של \$75,000,000 (שבעים וחמישה מיליון דולר ארה"ב) ("סכום ההשקעה"), כנגד הקצאה פרטית של מניות אל על בשיעור שיהוו לאחר הקצאתן 44.99% מההון המונפק ומזכויות ההצבעה באל על (לאחר ההקצאה) ("העסקה" ו-"המניות המוקצות", בהתאמה).
יצוין כי סכום ההשקעה נקבע לפי שווי לאל על (לפני ההשקעה) של כ- \$95,000,000 (תשעים וחמישה מיליון דולר ארה"ב), הגבוה בכ- 5% משווי אל על בבורסה ביום 19 ביולי 2020.
2. להוכחת רצינותו של המשקיע, נפתח על ידי הח"מ ("הנאמן") חשבון נאמנות בבנק מזרחי טפחות בע"מ ("חשבון הנאמנות"), ונמסר לח"מ כי סך של \$15,000,000 (חמישה עשר מיליון דולר ארה"ב), המהווה כ- 20% מתוך סכום ההשקעה ("הסכום בנאמנות") נמצא בתהליך העברה לחשבון הנאמנות.
3. אנו סבורים שלכל הגורמים הקשורים לאל על קיים עניין רב בהוצאתה לפועל של העסקה, הואיל והעסקה היא "צו השעה" בנסיבות הקיימות, בסביבה הנוכחית ולאור הסכנה הממשית הרובצת לפתחה של אל על, ומשך לעצמאותה וחוסנה של התעופה האזרחית הבינלאומית של מדינת ישראל.
4. העסקה תשפר באופן מיידי את מבנה ההון של אל על, באשר היא תאפשר הזרמה מיידיית של כספים הנדרשים בדחיפות בעת הזו לאל על.
יצוין כי המשקיע בחר את מצבה של אל על שנמצאת במצב מאתגר (בלשון המעטה), כפי שהוא משתקף מהדיווחים הפומביים שפרסמה אל על לציבור מכוח היותה חברה ציבורית, ומתוך הנחה שהם נכונים, מלאים ושלמים, ומשקפים נכונה את מצבה של אל על ועסקיה. בהתאם ובכפוף לכך, ועל בסיס כל הידוע למשקיע למועד מכתב זה, לא ידרוש המשקיע מצגים בקשר עם מצבה של אל על לצורך ביצוע העסקה, והיא תבוצע בכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי כל דין ולכך שלא יתרחשו אירועים שישפיעו לרעה באופן מהותי על מצבה של אל על עד למועד השלמת העסקה.
5. הצעה בלתי חוזרת זו הינה מחייבת והיא תהא בתוקף עד לסוף חודש אוגוסט 2020.
6. יצוין, כי אם וככל שהמניות המוקצות לא תוקצנה עד למועד האמור, הרי שעם כל הצער שבדבר, ועל אף רצונו הכן של המשקיע להירתם להצלתה של אל על כאמור לעיל, אזי הצעה בלתי חוזרת זו תפקע אוטומטית ותהא חסרת כל תוקף, ובכלל זאת הנאמן ישיב למשקיע ללא תנאי ובאופן מיידי את מלוא הסכומים שהופקדו בידיו.
7. הצעה בלתי חוזרת זו לא נועדה להעניק ולא תעניק זכויות כלשהן לצד שלישי כלשהו.

בכבוד רב,

עדי זלצמן, עו"ד

שבלת ושות', עורכי דין

העתק:

1. מר ישראל כץ, שר האוצר
2. הגב' מירי רגב, שרת התחבורה והבטיחות בדרכים
3. הגב' קרן טרנר, מנכ"לית משרד האוצר
4. מר יעקב (ינקי) קוינט, מנהל רשות החברות הממשלתיות
5. מר אלי רוזנברג