

**הנדון: מכרז ממוכן (מקוון) מס' 121/24 לביצוע פרויקט רמפת אם המושבות
 הודעת הבהרה מס' 5**

חברת נתיבי איילון בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת לפרסם את הודעת הבהרה מספר 5 במכרז שבנדון (להלן: "המכרז"), כדלקמן:

תנאי הסף שבסעיף 2.8 לחוברת תנאי המכרז יתוקן באופן הבא:

הממוצע המשוקלל של תזרים המזומנים השנתי מפעילות שוטפת של המציע בשלוש
 (3) שנות הכספים האחרונות (מוכפל במשקולות בהתאם לנוסחה שלהלן), הינו חיובי
 (או שווה לאפס), דהיינו:

$$(3CF_t + 2CF_{t-1} + CF_{t-2}) / 6 \geq 0$$

CF - תזרים המזומנים מפעילות שוטפת של המציע לשנה הרלוונטית.

t - שנת הכספים האחרונה.

לחלופין, במקרה שבו ממוצע תזרים המזומנים המשוקלל של המציע מפעילות שוטפת
 על פי ההוראות שלעיל הינו שלילי, הוא יידרש לעמוד בתנאי הבא: היחס בין הערך
 המוחלט הממוצע המשוקלל של תזרים המזומנים השנתי מפעילותו השוטפת בשלוש
 (3) שנות הכספים האחרונות (מוכפל במשקולות בהתאם לנוסחה שלהלן) וההון
 העצמי שלו בשנת הכספים האחרונה, נמוך מ-, או שווה ל- 33%, דהיינו:

$$ABS \leq 33\% \quad [6] / (3CF_t + 2CF_{t-1} + CF_{t-2})$$

CF - תזרים מזומנים מפעילות שוטפת של המציע לשנה הרלוונטית.

E - הון עצמי של המציע בתום שנת t.

t - שנת הכספים האחרונה.

ABS - ערך מוחלט.

מסמך זה, על נספחיו, מהווה חלק בלתי נפרד ממסמכי המכרז, והמציעים מתבקשים לצרף העתק חתום ממנו להצעתם

שם המציע: _____

חתימת המציע: _____

תאריך: _____