



3054420 'om

570

הודעה על מיזוג חברות

[illegible]

דרור שטרן

הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, כ"א חשוון תשס"ג
 27 באוקטובר 2002

פינת התעצבנות

וצרות

12.0x12.6 83 עמוד 4 הארץ - כלכלה 14/11/2002 3055283 'on

5095
אני
פ

רשות ההגבלים העסקיים	
הודעה על מיזוג חברות לבי חוק	
ההגבלים העסקיים התשס"ח - 1988	
בהתאם לסעיף 21 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשס"ח 1988 (1) אני מודיע על הסכמי מיזוגים בין החברות כללה:	
מספר	שמות החברות הממוזגות
5083	אמיקו נגיד בע"מ אמיקוטוב בע"מ טוביקר בע"מ
5090	קשרי תעופה בע"מ איסתא לינס חברת הנסיעות של הסודנים בישראל בע"מ
5116	אלקטרו 2002 בע"מ אלקטרו שותפות 2500
5119	נכסי ודורים בע"מ בריסן החזקות והשקעות בע"מ
5124	רמיר בע"מ אמיר תעשיות ושירותי סביבה בע"מ
5095	אלרן (ד) השקעות בע"מ דנקר השקעות בע"מ
5098	דור כימיקלים בע"מ אלרן (ד) השקעות בע"מ
המזגם של מיזוגי החברות מתוך לעיני הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות	
דדור שטחם חממנה על הגבלים עסקיים	
ירושלים, כא חשון תשס"ח 27 באוקטובר, 2002 (1) ס' חוקתמ"ת עמ' 123	

ש
ש
ש
ש
ש

ברות



רשות ההגבלים העסקיים

118

27.10.87, ירושלים

5095 מזג

אל: הממונה על חקיקת משנה, משרד המשפטים, ירושלים
מאת: רשמת הגבלים עסקיים

הנדון: הודעה על מיזוג חברות

מצ"ב הודעה על מיזוג חברות החתומה ע"י הממונה על הגבלים עסקיים לצורך פרסום ברשומות בהתאם לסעיף 21 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח - 1988.

אנא אשרו והעבירו לפרסום בהתאם.

בברכה,

צפורה נחמו, עו"ד

רשמת הגבלים עסקיים



רשות ההגבלים העסקיים

הודעה על מיזוג חברות

לפי חוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח – 1988

בהתאם לסעיף 21 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח 1988(1) אני מודיע על הסכמתי למיזוגים בין החברות כלהלן:

מספר	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
5083	אמיקו גניגר בע"מ אמייקוטיוב בע"מ טיוביקרט בע"מ	תבניות קרטון לענף הבניה והתעשייה תבניות קרטון לענף הבניה והתעשייה תבניות קרטון לענף הבניה והתעשייה
5090	קשרי תעופה בע"מ איסתא ליינס חברת הנסיעות של הסטודנטים בישראל בע"מ	הפעלת טיסות שכר ושירותי תיירות הפעלת טיסות שכר ושירותי תיירות
5116	אלקטיס 2002 בע"מ אלקטיס שותפות 2500	ציוד ומיכון משרדי ציוד ומיכון משרדי
5119	נכסי הדריס בע"מ בר-טן החזקות והשקעות בע"מ	נדל"ן ומרכזי ספורט מרכזי ספורט ותיירות
5124	רמניר בע"מ אמניר תעשיות ושירותי סביבה בע"מ	הטמנת פסולת מוצקה הטמנת פסולת מוצקה
5095	אלרן (ד.ד) השקעות בע"מ דנקר השקעות בע"מ	חברת השקעות חברת השקעות
5098	דור כימיקלים בע"מ אלרן (ד.ד) השקעות בע"מ	חברת השקעות חברת השקעות

המרשם של מיזוגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.


דור שטרום

הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, כ"א חשון תשס"ג

27 באוקטובר 2002

ס"ח התשמ"ח, עמ' 128

רח' כנפי נשרים 22, ת.ד. 34281 ירושלים 91341 טלפון: 02-6556111 פקס: 02-6515330

jerusalem@antitrust.gov.il



רשות ההגבלים העסקיים

ירושלים, כ"א בחשוון, תשס"ג

27 באוקטובר 2002

מזג: 5095

בפקס': 03-6060266

לכבוד

משרד עו"ד ראבי"ד, מגריו, בנקל ושות'

רח' שדי שאול המלך 37

תל-אביב 64928

הנדון: הודעה על מיזוג חברות

מצ"ב החלטת הממונה על ההגבלים העסקיים בהתאם לסעיף 20 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים
התשמ"ח - 1988 (1), למיזוג של החברות הבאות:

1. דנקר השקעות בע"מ

2. אלרן (ד.ד.) השקעות בע"מ

בברכה,

צפורה נחמו, עו"ד

רשמת הגבלים עסקיים

רח' כנפי נשרים 22, ת.ד. 34281 ירושלים 91341 טלפון: 02-6556111 פקס: 02-6515330

jerusalem@antitrust.gov.il

273110 / 5095



רשות ההגבלים העסקיים

אלרן (ד.ד.) השקעות בע"מ

החלטה בתיק מזג 5095:

דנקר השקעות בע"מ

בהתאם לסעיף 20 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח 1988 (להלן - "החוק"), אני מודיע על הסכמתי למיזוג של החברות כמפורט להלן¹:

מספר התיק	שמות החברות המתמזגות
מזג: 5095	אלרן (ד.ד.) השקעות בע"מ דנקר השקעות בע"מ


דור שטרומ

הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, כ"א בחשוון, תשס"ג

27 באוקטובר 2002

¹ אישור זה לבקשת המיזוג, ניתן על-פי הנתונים שהוגשו לממונה ואין בו משום מתן הכשר או אישור, מבחינת דיני ההגבלים העסקיים, לכל פעולה אחרת זולת ביצוע המיזוג לבדו, על-פי הבקשה כאמור. כמו כן, אין באישור זה משום מתן אישור או הכשר לכל מיזוג קודם שבוצע - אם בוצע - בין צד למיזוג זה לבין צד שלישי, ללא אישור כדון, ואין בו כדי למנוע מהממונה לנקוט בכל הליך כנגד צד כאמור, על פי החוק.

האישור ניתן על בסיס ההנחה כי הצדדים למיזוג הביאו לידיעת רשות ההגבלים העסקיים את הנתונים הנכונים והמלאים הקשורים בעסקת המיזוג, הן במישרין והן בעקיפין, לרבות כל המידע בדבר ההסדרים הקיימים בין הצדדים למיזוג, גופים השולטים במי מהם, גופים בשליטת מי מהם או כל גוף קשור אחר, או בין מי מאלה לבין גופים בתחרות עם צד למיזוג או גוף אחר כאמור.

כל הבנה, מצג, או הסכמה, בכתב או בעל-פה, בין הצדדים לבין הממונה, שקדמו למתן אישור זה - בטלים, והאמור באישור זה ממצה את כל אשר הוסכם, ככל שהוסכם, בקשר למתן האישור; הכל - למעט הסכמה של צד או של צדדים למיזוג לתנאים שנקבעו, אשר תעמוד בתוקפה גם לאחר אישור המיזוג.

תוקף האישור לתקופה של עד שנה או עד להשלמת ביצוע העסקה, לפי המוקדם.

אין באישור זה משום היתר או מתן פטור לכל כבילה שבהסכם המיזוג, ואין בו היתר להפעלת כל אופציה או זכות דומה נוספת, אף אם מי מאלה כלולות בהסכם המיזוג, זולת ככל שצוין במפורש באישור.

החברות המתמזגות, כל אדם העלול להיפגע מן המיזוג, איגוד עסקי או ארגון צרכנים רשאים להגיש ערר על החלטה זו תוך 30 ימים מיום שהודעה על החלטה מורסמה בשני עתונים יומיים. הגשת ערר על עצם ההחלטה או הגשת ערר על תנאי מתנאיה משמעה שבית הדין רשאי לאשר את החלטת הממונה, לבטלה או לשנותה.



רשות ההגבלים העסקיים

הועדה לפטורים ולמיזוגים

החלטות

מועד הדיון: 9.10.02 יום רביעי בשעה: 16:30

מקום הדיון: משרדו של רן קרול, לינקולן 20 ת"א 3 ק' 13 6254400 – 03

בקשות מיזוג

בפני חברי הועדה הוצגו בקשות המיזוג וחוות הדעת של המחלקה הכלכלית בבקשות המיזוג כלהלן:

מספר	הצדדים למיזוג	כלכלן
4952	ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ משקי התק"מ אגודה שיתופית חקלאית בע"מ משקי הקיבוצים סוכנות לביטוח בע"מ	קרן
5002	אלתא תעשיות אלקטרוניות בע"מ אלישרא מערכות אלקטרוניות בע"מ	רונית
5021	תנובה מרכז שיתופי לשיווק תוצרת חקלאית בישראל בע"מ סוי מג"ק בע"מ	איתמר
5095	אלרן (ד.ד.) השקעות בע"מ דנקר השקעות בע"מ	בועז.א.
5098	אלרן (ד.ד.) השקעות בע"מ דור כימיקלים בע"מ	בועז.א.
5099	תעשיות מלח לישראל בע"מ אלרן (ד.ד.) החזקות בע"מ	בועז.א.
5103	סופר אמאיל בע"מ ילמר טכנולוגיות (1995) בע"מ שיט אלמוגים בע"מ	רונית
5108	אנגל גלובל בע"מ איילון קנדה בע"מ	איתמר

החלטות

מזג 4952 ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ - משקי התק"מ אגודה שיתופית חקלאית בע"מ

משקי הקיבוצים סוכנות לביטוח בע"מ

חברי הועדה ממליצים לאשר בתנאים את בקשת המיזוג הנ"ל כאמור בחוות הדעת הכלכלית ואשר לפיהם האישור יכלול את האופציה הנזכרת בהסכם המיזוג ובתנאי שמימוש האופציה לא יתייחס לרכישה על ידי צד ג'.

מזג 5002 : אלתא תעשיות אלקטרוניות בע"מ אלישרא מערכות אלקטרוניות בע"מ
חברי הועדה ממליצים לאשר בתנאים את בקשת המיזוג הנ"ל כאמור בחוות הדעת הכלכלית.

בכל יתר המיזוגים הנ"ל חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשות המיזוג כאמור בחוות הדעת הכלכליות.

חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988

הודעת מיזוג

בהתאם לסעיף 17 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988 (להלן: "החוק"), ניתנת בזאת הודעת מיזוג כדלקמן:

1. שם החברה מוסרת ההודעה

שם: אלרן (ד.ד.) השקעות בע"מ (ח.צ. 52-001902-7) (להלן: "אלרן השקעות")
 מען: שדרות שאול המלך 37, תל-אביב 64928.
 מען למסירת מסמכים: משרד עו"ד ראב"ד, מגריזו, בנקל ושות', שדרות שאול המלך 37
 תל-אביב, לידי עוה"ד יורם ראב"ד ו/או עופר זוזובסקי ו/או ענבל ציון.

2. החברה האחרת המבקשת להתמזג

שם: דנקנר השקעות בע"מ (ח.צ. 52-003382-0) (להלן: "דנקנר השקעות")
 מען: בית גיבור-ספורט, רחוב בצלאל 28, רמת-גן.
 מען למסירת מסמכים: משרד עו"ד ראב"ד, מגריזו, בנקל ושות', שדרות שאול המלך 37
 תל-אביב, לידי עוה"ד יורם ראב"ד ו/או עופר זוזובסקי ו/או ענבל ציון.

3. הנכסים או השירותים המסופקים על ידי אלרן השקעות

3.1 אלרן השקעות הנה חברת השקעות, המחזיקה השקעות קבע בניירות ערך של חברות שונות, ציבוריות ופרטיות. בשנתיים האחרונות, הרחיבה אלרן השקעות את פעילותה, והיא עוסקת, בעצמה ובאמצעות חברות בנות, קשורות ואחרות, בתחומי הפעילות הבאים: יזמות נדל"ן, נדל"ן מניב, טיפול במים, יצור חשמל פרטי, טיפול בבוצת שפכים, ייצור ושיווק מדבקות ותוויות (כולל מכונות להדבקה וסימון) ושרוולים מתכווצים, ייצור ושיווק אריזות גמישות, אספקת שידורי טלוויזיה רב-ערוציים והשקעות בטכנולוגיה ושוק ההון.

3.2 אלרן השקעות הינה חברה ציבורית שניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. למיטב ידיעת אלרן השקעות, בעלי מניותיה של אלרן השקעות ושיווק החזקותיהם בכל אמצעי השליטה של אלרן השקעות הינם כדלהלן^{1, 2}:

¹ בשיעורי החזקות באלרן השקעות צפויים לחול שינויים, עקב מימוש כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות של אלרן השקעות (להלן: "כתבי אופציה"), אשר יוקצו לבעלי מניות של אלרן השקעות בגין זכויות שיוצעו להם, על פי תשקיף הצעה בדרך של זכויות שפרסמה אלרן השקעות ביום 5.9.02. שמדר החזקות בע"מ ודנרן החזקות בע"מ, בעלות עניין באלרן השקעות, התחייבו בהתחייבות מוקדמת, כי כפוף להשלמת הסכמי הרכישה הנזכרים בסעיף 5 להלן והסכמי הרכישה הנזכרים בהודעות המיזוג שהוגשו בד בבד עם הודעת מיזוג זו על ידי אלרן השקעות, בקשר לרכישת מניות דור כימיקלים בע"מ, ועל ידי אלרן החזקות, בקשר לרכישת מניות תעשיות מלח לישראל בע"מ (להלן, ביחד: "ההסכמים"), הן תממשנה (או תגורמנה למימוש), במועד השלמת ההסכמים, את כל כתבי האופציה שיוקצו להם כאמור למניות אלרן השקעות.

² על פי ההסכמים מיום 29.8.2002 בין אלרן השקעות לבין רחל אלרן ובין אלרן השקעות לבין ה"ה אורלי וצבי מור, התחייבה אלרן השקעות להקצות לרחל אלרן ולאורלי וצבי מור, במועד השלמת ההסכמים (להלן: "מועד ההשלמה"), מניות של אלרן השקעות (להלן: "ההקצאה הפרטית"). השלמת ההקצאה הפרטית מותנית במספר תנאים מתלים, ולאחר ביצועה יהפכו רחל אלרן ואורלי וצבי מור לבעלי עניין באלרן השקעות. כמו כן, התחייבו שמדר החזקות בע"מ ודנרן החזקות בע"מ להעביר לרחל אלרן ולאורלי וצבי מור כתבי אופציה, בכפוף להשלמת ההקצאה הפרטית במועד ההשלמה ובכפוף להתחייבותם של ה"ה ח"ל לממש את כתבי האופציה האמורים במועד ההשלמה.

3.2.1 דנרן החזקות בע"מ (ח.פ. 51-300124-8) (להלן: "דנרן") (29.47% בהון ו- 29.49% בהצבעה). דנרן הינה חברת החזקות פרטית אשר ההחזקות בה הינן כדלקמן: אברהם וגינט דנקנר (20%), אלון דנקנר (20%), רון דנקנר (20%), דן דנקנר (20%) וגד דנקנר (20%).

3.2.2 שמדר החזקות בע"מ (ח.פ. 51-300121-4) (להלן: "שמדר") (29.47% בהון ו- 29.49% בהצבעה). שמדר הינה חברת החזקות פרטית אשר ההחזקות בה הינן כדלקמן: שמואל דנקנר (38.89%), דורי דנקנר (38.89%) וארנה בינמוביץ' (לבית דנקנר) (22.22%).

3.2.3 פיבי בית השקעות בע"מ (להלן: "פיבי") (16.31% בהון ו- 16.32% בהצבעה). פיבי הינה חברה פרטית המוחזקת על ידי פ.י.ב.י. אחזקות בע"מ, שהינה חברה ציבורית רשומה בישראל (100% בהון ובהצבעה). לפי מידע שנמסר לאלרן השקעות מפבי, בעלי העניין בפ.י.ב.י. אחזקות בע"מ הינם Palimon B.V. (51.89% בהון ו- 70.59% בהצבעה), המוחזקת על ידי Palimex Investment N.V. (100% בהון ובהצבעה), המוחזקת על ידי Palimex Investment Corporation S.A. (100% בהון ובהצבעה), המוחזקת על ידי Inversiones Maridisel S.A. (100% בהון ובהצבעה), המוחזקת על ידי מואיז ספרא (50% בהון ובהצבעה) וגיוסף ספרא (50% בהון ובהצבעה); לאומי קופות גמל (5.38% בהון ו- 3.28% בהצבעה); פועלים קופות גמל (4.48% בהון ו- 2.73% בהצבעה); דיסקונט קופות גמל (4.67% בהון ו- 2.84% בהצבעה); בינלאומי קופות גמל (1.11% בהון ו- 0.67% בהצבעה); לאומי קרנות נאמנות (1.63% בהון ו- 0.99% בהצבעה); פועלים קרנות נאמנות (1.93% בהון ו- 1.17% בהצבעה); אילנות דיסקונט בע"מ (0.31% בהון ו- 0.18% בהצבעה); יגאל ארנון (0.482% בהון ו- 0.294% בהצבעה); אלחנן שנון (פחות מ- 0.01% בהון ו- 0.01% בהצבעה); בנק הפועלים בע"מ (פחות מ- 0.01% בהון ובהצבעה); שלמה פיוטרקובסקי (פחות מ- 0.01% בהון ובהצבעה) והיתרה בידי הציבור.

3.2.4 Merrill Lynch International (5.77% בהון ובהצבעה).

3.2.5 אלרן (ד.ד.) החזקות בע"מ (להלן: "אלרן החזקות") (4.01% בהון ו- 3.95% בהצבעה). אלרן החזקות הינה חברה ציבורית אשר ניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לני"ע בתל-אביב. ההחזקות במניות אלרן החזקות הינן כדלקמן: אלרן השקעות (79.79% בהון ובהצבעה), ולמיטב ידיעת אלרן השקעות, יתרת ההחזקות במניות אלרן החזקות הינן: שמדר (1.28% בהון ובהצבעה), דנרן (1.28% בהון ובהצבעה), גד דנקנר (0.06% בהון ובהצבעה), והיתרה בידי הציבור.

3.2.6 היתרה מוחזקת בידי הציבור.

4. במיזוג החברות שפורטו לעיל מתקיימים התנאים הבאים

מחזור המכירות של החברות המתמזגות ביחד, בשנת המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע לפי סעיף 17(א)(2) בחוק.

מת"ב - מערכות תקשורת בכבלים בע"מ, חברה בת של דנקנר השקעות, הוכרזה בעלת מונופולין, כמשמעות מונח זה בחוק.

5. הסכמי המיזוג

ארבעה הסכמים מיום 21 באוגוסט 2002 והסכם מיום 29 באוגוסט 2002 (להלן: "הסכמי הרכישה") בין אלרן השקעות לבין ארבעה בתי אב ממשפחת דנקנר המחזיקים מניות של דנקנר השקעות, לרכישת 13,106,693 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של דנקנר השקעות, המהוות כ- 61.26% מהונה המונפק והנפרע של דנקנר השקעות, כדלקמן³:

5.1 הסכם עם שמואל דנקנר, דורי דנקנר, ארנה בינמוביץ' (לבית דנקנר), מיכל דנקנר, רוז דנקנר ושמדר לרכישת 3,941,387 מניות רגילות של דנקנר השקעות, המהוות כ- 18.42% מהונה המונפק והנפרע של דנקנר השקעות.

5.2 הסכם עם אברהם דנקנר, ג'נט דנקנר, דן דנקנר, גד דנקנר, רון דנקנר, אלון דנקנר, דנרן ואינטקט החזקות בע"מ (חברה פרטית אשר בעלי מניותיה הם אברהם וג'נט דנקנר, אלון דנקנר, רון דנקנר, דן דנקנר וגד דנקנר, בחלקים שווים ביניהם) לרכישת 2,901,655 מניות רגילות של דנקנר השקעות, המהוות כ- 13.56% מהונה המונפק והנפרע של דנקנר השקעות.

5.3 הסכם עם דוד דנקנר, גיל דנקנר, דניאלה דנקנר, ירדנה דנקנר, רחל דנקנר וארלן רודה דנקנר לרכישת 2,714,909 מניות רגילות של דנקנר השקעות, המהוות כ- 12.69% מהונה המונפק והנפרע של דנקנר השקעות.

5.4 הסכם עם רחל אלרן לרכישת 1,776,403 מניות רגילות של דנקנר השקעות, המהוות כ- 8.30% מהונה המונפק והנפרע של דנקנר השקעות.

5.5 הסכם עם אורלי מור וצבי מור לרכישת 1,772,338 מניות רגילות של דנקנר השקעות, המהוות כ- 8.28% מהונה המונפק והנפרע של דנקנר השקעות.

העתקים מהסכמי הרכישה מצורפים להודעת מיזוג זו כנספחים א'1 - א'5.

6. העתק מהדו"חות הכספיים השנתיים המבוקרים של אלרן השקעות לשנים 2000 ו- 2001 מצורפים להודעת מיזוג זו כנספחים ב'1 - ב'2.

7. למיטב ידיעת אלרן השקעות, חלקן המשותף של החברות המתמזגות בכלל הייצור, המכירה או הרכישה בתחומים שלהלן, הינו כדלקמן⁴:

הנכס או השירות	חלק במכירה בשוק המקומי של אלרן השקעות	חלק במכירה בשוק המקומי של דנקנר השקעות	חלקן המשותף של החברות המתמזגות
נדל"ן יזמי - מגורים	0%	כ- 1%	כ- 1%
נדל"ן מניב	כ- 0%	כ- 0%	כ- 0%
נדל"ן יזמי - משרדים	כ- 0%	כ- 0%	כ- 0%
טיפול במים	כ- 0.8%	0%	כ- 0.8%
יצור חשמל פרטי	כ- 1.9%	0%	כ- 1.9%

³ הכמויות בהסכמים המפורטים להלן כפופות לתיקונים לא מהותיים, ככל שינבעו מהחזקה בחשבונית ני"ע המשותפים לבתי האב במשפחת דנקנר.

⁴ השיעורים המפורטים בטבלה הינם בהתחשב בשיעורי החזקה בחברות העוסקות בתחומי הפעילות השונים. הנתונים הנוגעים לדנקנר השקעות, הינם על פי מידע שנמסר לאלרן השקעות מדנקנר השקעות.

טיפול בבוצת שפכים	כ- 14.3%	0%	כ- 14.3%
ייצור ושיווק מדבקות ותוויות (כולל מכונות להדבקה וסימון) ושרוולים מתכווצים	כ- 8.1%	0%	כ- 8.1%
ייצור ושיווק אריזות גמישות	כ- 5.06%	0%	כ- 5.06%
אספקת שידורי טלוויזיה רב ערוציים למנויים	כ- 0.45%	כ- 9.07%	כ- 9.52%
אספקת שירותי גישה לאינטרנט	0%	כ- 0%	כ- 0%
שירותי תקשורת בינלאומיים	0%	כ- 1.67%	כ- 1.67%
שירותי תקשורת סלולארית	0%	כ- 1.04%	כ- 1.04%

8. שמות המתחרים העיקריים של אלרן השקעות

בתחום טיפול במים - מקורות חברת מים בע"מ, שיכון ובינוי אחזקות בע"מ, קבוצת אשטרום, כלל תשתיות בע"מ, קבוצת ברן בע"מ, Ionics Inc. (חברה אמריקאית), קבוצת אנגל, גאון אגרו תעשיות בע"מ, ליונז' דזו-דגרמונט (חברה צרפתית), קדגואה (חברה ספרדית), פרידסה (חברה ספרדית), ת.ה.ל. מהנדסים ויועצים בע"מ, טמבור בע"מ, פולאר השקעות בע"מ (לשעבר פועלים השקעות), אתגל בע"מ ו- Vivendi Water S.A. (חברה צרפתית).

בתחום ייצור חשמל פרטי - קבוצת האחים עופר, כלל תשתיות בע"מ, אלקו החזקות בע"מ, אתגל בע"מ, ב.נ.ל., קבוצת דלק, קבוצת אלול (קוליצ'), Siemens ו- GE.

בתחום טיפול בבוצת שפכים - שחם גבעת עדה בע"מ, מבנה ת.מ.מ. בע"מ, אמניר תעשיות ושירותי סביבה בע"מ, ביו-גז חדרה, בן-יעקב, חברת מפעלי מיחזור שרונים בע"מ ויצרני קומפוסט חקלאי ברחבי הארץ.

בתחום ייצור ושיווק מדבקות ותוויות (כולל מכונות להדבקה וסימון) ושרוולים מתכווצים - פתקית בע"מ, תווית 2000 בע"מ, גלילון בע"מ, רולתג בע"מ ומגוון.

בתחום ייצור ושיווק אריזות גמישות - גליס בע"מ, רוטושקע בע"מ, לובופרינט בע"מ ופולידן בע"מ.

בתחום שידורי טלוויזיה רב-ערוציים למנויים - תבל תשדורת בינלאומית לישראל בע"מ, ערוצי זהב ושות', מת"ב - מערכות תקשורת בכבלים בע"מ.

9. פרטי מיזוגים קודמים בשלוש השנים האחרונות

אין.

10. שמות חברות-אם וחברות-בנות של אלרן השקעות

חברות אם :

אין.

חברות בנות :

אלרן החזקות
אלרן (ד.ד.) נדליין בע"מ
אלרן (ד.ד.) טכנולוגיות בע"מ
לומיטסט בע"מ
חניון דפנה 6 בע"מ
Berghey Holdings B.V.
אלרן (ד.ד.) ניהול בע"מ
נכסי כרמל בע"מ
אלרן (ד.ד.) תשתיות בע"מ
ברקת די.אס. השקעות בע"מ
אומגה די.אס. השקעות בע"מ
מעבורת המילניום בע"מ
פי.בי. אונגר ושות' - שותפות מוגבלת
ד. קמעונאות (דנקנר קואופריישן) בע"מ
ד.א.ה.ב. בע"מ

אנו מצהירים שכל הפרטים דלעיל הם מלאים ונכונים, שהמסמכים המצורפים הם נכונים ומלבדם אין כל מסמך אחר הנוגע למיזוג.

11.9.02

תאריך

אלרן (ד.ד.) השקעות בע"מ

ע"י: שם: מרסל
חתימה: 2

חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988

הודעת מיזוג

בהתאם לסעיף 17 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988 (להלן: "החוק"), ניתנת בזאת הודעת מיזוג כדלקמן:

1. **שם החברה מוסרת ההודעה**
 שם: דנקנר השקעות בע"מ (ח.צ. 0-52-003382) (להלן: "דנקנר השקעות")
 מען: בית גיבור-ספורט, רחוב בצלאל 28, רמת-גן.
 מען למסירת מסמכים: משרד עו"ד ראב"ד, מגרזיו, בנקל ושות', שדרות שאול המלך 37 תל-אביב, לידי עוה"ד יורם ראב"ד ו/או עופר זוזובסקי ו/או ענבל ציון.
2. **החברה האחרת המבקשת להתמזג**
 שם: אלרן (ד.ד.) השקעות בע"מ (ח.צ. 7-52-001902) (להלן: "אלרן השקעות")
 מען: שדרות שאול המלך 37, תל-אביב 64928.
 מען למסירת מסמכים: משרד עו"ד ראב"ד, מגרזיו, בנקל ושות', שדרות שאול המלך 37 תל-אביב, לידי עוה"ד יורם ראב"ד ו/או עופר זוזובסקי ו/או ענבל ציון.
3. **הנכסים או השירותים המסופקים על ידי דנקנר השקעות**
 דנקנר השקעות הינה חברה ציבורית, העוסקת, במישרין ובאמצעות חברות בנות וקשורות, בתחומי הפעילות הבאים: יזום, בניה ומכירה של מבני מגורים, יזום, בניה והשכרה של פרויקטים בתחום הנדל"ן המגבי (בעיקר מרכזים מסחריים), אספקת שידורי טלוויזיה רב ערוציים למגורים ואספקת שירותי גישה לאינטרנט, שירותי תקשורת בינלאומיים, שירותי תקשורת סלולארית והשקעות בתחום התשתיות.
4. **במיזוג החברות שפורטו לעיל מתקיימים התנאים הבאים**
 מתחזר המכירות של החברות המתמזגות ביחד, בשנת המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע לפי סעיף 17(א)(2) בחוק.
 מת"ב - מערכות תקשורת בכבלים בע"מ, חברה בת של דנקנר השקעות, הוכרזה בעלת מונופולין, כמשמעות מונח זה בחוק.
5. **הסכמי המיזוג**
 ארבעה הסכמים מיום 21 באוגוסט 2002 והסכם מיום 29 באוגוסט 2002 (להלן: "הסכמי הרכישה") בין אלרן השקעות לבין ארבעה בתי אב ממשפחת דנקנר המחזיקים מניות של דנקנר השקעות, לרכישת 13,106,693 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של דנקנר השקעות, המהוות כ- 61.26% מהונה המונפק והנפרע של דנקנר השקעות, כדלקמן^{1,2}:
 5.1 הסכם עם שמואל דנקנר, דורי דנקנר, ארנה בינמוביץ' (לבית דנקנר), מיכל דנקנר, רוז דנקנר ושמדר החזקות בע"מ³ לרכישת 3,941,387 מניות רגילות של דנקנר השקעות, המהוות כ- 18.42% מהונה המונפק והנפרע של דנקנר השקעות.

¹ הכמויות בהסכמים המפורטים להלן כפופות לתיקונים לא מהותיים, ככל שינבעו מהחזקה בחשבוניות ני"ע המשותפים לבתי האב במשפחת דנקנר.

² הנתונים בסעיף זה הינם על פי מידע שנמסר לדנקנר השקעות מאלרן השקעות.

³ שמדר החזקות בע"מ הינה חברת החזקות פרטית אשר ההחזקות בה הינן כדלקמן: שמואל דנקנר (38.89%), דורי דנקנר (38.89%) וארנה בינמוביץ' (לבית דנקנר) (22.22%).

5.2 הסכם עם אברהם דנקנר, ג'ינט דנקנר, דן דנקנר, גד דנקנר, רון דנקנר, אלון דנקנר, דנרן החזקות בע"מ⁴ ואינטקט החזקות בע"מ (חברה פרטית אשר בעלי מניותיה הם אברהם וג'ינט דנקנר, אלון דנקנר, רון דנקנר, דן דנקנר וגד דנקנר, בחלקים שווים ביניהם) לרכישת 2,901,655 מניות רגילות של דנקנר השקעות, המהוות כ- 13.56% מהונה המונפק והנפרע של דנקנר השקעות.

5.3 הסכם עם דוד דנקנר, גיל דנקנר, דניאלה דנקנר, ירדנה דנקנר, רחל דנקנר וארלן רודה דנקנר לרכישת 2,714,909 מניות רגילות של דנקנר השקעות, המהוות כ- 12.69% מהונה המונפק והנפרע של דנקנר השקעות.

5.4 הסכם עם רחל אלרן לרכישת 1,776,403 מניות רגילות של דנקנר השקעות, המהוות כ- 8.30% מהונה המונפק והנפרע של דנקנר השקעות.

5.5 הסכם עם אורלי מור וצבי מור לרכישת 1,772,338 מניות רגילות של דנקנר השקעות, המהוות כ- 8.28% מהונה המונפק והנפרע של דנקנר השקעות.

העתקים מהסכמי הרכישה מצורפים להודעת מיזוג זו כנספחים 1'א - 5'א.

6. העתק מהדו"חות הכספיים השנתיים המבוקרים של דנקנר השקעות לשנים 2000 ו- 2001 מצורפים להודעת מיזוג זו כנספחים 1'ב - 2'ב.

7. למיטב ידיעת דנקנר השקעות, חלקן המשותף של החברות המתמזגות בכלל הייצור, המכירה או הרכישה בתחומים שלהלן, הינו כדלקמן⁵:

הנכס או השירות	חלק במכירה בשוק המקומי של אלרן השקעות	חלק במכירה בשוק המקומי של דנקנר השקעות	חלקן המשותף של החברות המתמזגות
נדל"ן יזמי - מגורים	0%	כ- 1%	כ- 1%
נדל"ן מניב	כ- 0%	כ- 0%	כ- 0%
נדל"ן יזמי - משרדים	כ- 0%	כ- 0%	כ- 0%
טיפול במים	כ- 0.8%	0%	כ- 0.8%
יצור חשמל פרטי	כ- 1.9%	0%	כ- 1.9%
טיפול בבוצת שפכים	כ- 14.3%	0%	כ- 14.3%
ייצור ושיווק מדבקות ותוויות (כולל מכונות להדבקה וסימון) ושרוולים מתכווצים	כ- 8.1%	0%	כ- 8.1%
ייצור ושיווק אריזות גמישות	כ- 5.06%	0%	כ- 5.06%
אספקת שידורי טלוויזיה רב ערוציים למנויים	כ- 0.45%	כ- 9.07%	כ- 9.52%
אספקת שירותי גישה לאינטרנט	0%	כ- 0%	כ- 0%
שירותי תקשורת בינלאומיים	0%	כ- 1.67%	כ- 1.67%
שירותי תקשורת סלולארית	0%	כ- 1.04%	כ- 1.04%

8. שמות המתחרים העיקריים של דנקנר השקעות

⁴ דנרן החזקות בע"מ הינה חברת החזקות פרטית אשר החזקות בה הינן כדלקמן: אברהם וג'ינט דנקנר (20%), אלון דנקנר (20%), רון דנקנר (20%), דן דנקנר (20%) וגד דנקנר (20%).

⁵ השיעורים המפורטים בטבלה הינם בהתחשב בשיעורי ההחזקה בחברות העוסקות בתחומי הפעילות השונים. הנתונים הנוגעים לאלרן השקעות, הינם על פי מידע שנמסר לדנקנר השקעות מאלרן השקעות.

בתחום הנדלי"ן היזמי (מגורים) - שוק הנדלי"ן היזמי למגורים הינו שוק מבוזר וכולל מספר רב של יזמים, ולפיכך לא ניתן להצביע על מתחרים עיקריים.

בתחום אספקת שידורי טלוויזיה רב ערוציים למנויים - די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ (YES). לא קיימת תחרות עם ספקי שידורי טלוויזיה רב ערוציים למנויים אחרים בתחום הפעילות הגיאוגרפי בו פועלת דנקר השקעות.

בתחום אספקת שירותי גישה לאינטרנט - בזק - החברה הישראלית לתקשורת בע"מ. לא קיימת תחרות עם ספקי שירותי גישה לאינטרנט אחרים בתחום הפעילות הגיאוגרפי בו פועלת דנקר השקעות.

בתחום שירותי תקשורת בינלאומיים - בזק בינלאומי בע"מ וקווי זהב שירותי תקשורת בין-לאומיים בע"מ.

בתחום תקשורת סלולארית - סלקום ישראל בע"מ, פלאפון תקשורת בע"מ ומירס תקשורת ישראל בע"מ.

9. פרטי מיזוגים קודמים בשלוש השנים האחרונות

מיזוג בין קפיטל טכנולוגיות 2000 (1999) בע"מ, יורקום תקשורת בע"מ, דנקר תקשורת בע"מ ו-CAP Ventures Ltd. (מס' התיק - מזג: 3387).

ביום 22.4.2002, אישר הממונה על ההגבלים העסקיים את מיזוג קבוצת מת"ב וחברות הכבלים האחרות בכפוף לקיום תנאים מסוימים.

10. שמות חברות-אם וחברות-בנות של דנקר השקעות

חברות אם:

אין.

חברות בנות:

נאות דנקר תחזוקה ושירותים (1982) בע"מ

דנקר בניה ופיתוח בע"מ

דנקר החזקות בע"מ

מת"ב - מערכות תקשורת בכבלים בע"מ

דנקר נכסים בע"מ

דנקר תקשורת בע"מ

דנקר נכסים חיפה (1996) בע"מ

D.T.G Communication International B.V.

דנקר תחבורה בע"מ

מת"ב - תשתיות - 2001 שותפות מוגבלת

מת"ב תשתית בע"מ

מערכות תקשורת בכבלים חיפה - חדרה בע"מ

מת"ב השקעות בע"מ

מת"ב נכסים בע"מ

נונסטופ אינטרנט 1999 בע"מ

נונסטופ וונצ'רס בע"מ

דנקר השקעות בנדלי"ן (ארה"ב) בע"מ

אנו מצהירים שכל הפרטים דלעיל הם מלאים ונכונים, שהמסמכים המצורפים הם נכונים ומלבדם אין כל מסמך אחר הנוגע למיזוג.

תאריך 11.9.02

דנקנר השקעות בע"מ
אביב פילץ, עוז: יועץ משפטי
ע"י: שם: סוכרני וזנב
חתימה: