

מס' מיוזג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
7431	דנה תעשיות פלסטיק בע"מ טרפלס קומפאונדס 1994 בע"מ	צנרת מ-PVC תערובות ה-PVC

אישור זה ניתן בתנאים ולפיהם, בין השאר, טרפלס לא תקבע תנאי התקשרות שונים לעסקאות ודומות להספקת המוצרים, לרבות בעניין מחירי המוצרים, הנחות, איכות המוצרים, טיב המוצרים, תנאי תשלום, אשראי, זמינות המוצרים, מועדי אספקה או מקום אספקה ולא תפלה בין לקוחות על פי זהות ספק אחר שעמו התקשר הלקוח, כמו כן לא תתנה את הספקת המוצרים בתנאים אשר מטבעם או לפי תנאי מסחר מקובלים אינם נוגעים לנושא ההתקשרות ולא תסרב, סירוב בלתי סביר, לספק את המוצרים.

התנאים המלאים למיזוגים מפורטים בתיקים לעיון הציבור.

המרשם של מיזוגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: www.antitrust.gov.il.

י' באלול התשס"ח (10 בספטמבר 2008)
(חמ 2156-3)

רונית קן
הממונה על הגבלים עסקיים

הודעה על מיזוג חברות

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בהתאם לסעיף 21(ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, אני מודיעה על הסכמתי לאישור של המיזוגים בדלקמן:

מס' המיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
7468	אמקול בע"מ כלמוביל בע"מ	ציוד מכני הנדסי כלי רכב
7422	מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ בתי זיקוק לנפט בע"מ	בדים לא ארוגים ונדל"ן תזקיני נפט
7423	בתי זיקוק לנפט בע"מ כרמל אולפנים בע"מ	תזקיני נפט פוליפרופילן ופוליאתיילן
7447	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ פרוטאולוגיקס בע"מ	תרופות מחקר ותרופות
7449	אבו יחיאל חברה לבנק בע"מ קי בי ע קבוצת בוני ערים בע"מ	נדל"ן נדל"ן
7453	סמייל מריה בע"מ אם.אס.אן בישראל בע"מ	תקשורת תקשורת
7465	ויג רכישות בע"מ Eurogold Service Zumbuhl & Co	חברת השקעות ספקי כוח
7454	חד'המגדר בע"מ מוליכי תבל בע"מ	מוצרי ברזל לבניין נחושת לכבלים

המרשם של מיזוגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: www.antitrust.gov.il.

ל' באב התשס"ח (31 באוגוסט 2008)
(חמ 2156-3)

רונית קן
הממונה על הגבלים עסקיים


י' ס"ח התשמ"ח, עמ' 128.

"הארץ", עמוד 15

מיזוג מספר:

7447

תיק עיון



רשות המיסים
הרשות למיסים ומכס

מס' תיק: 7447
תאריך: 12.09.08

מס' תיק	שם החברה/התאגדות	השירות/הפעולה
7422	חברת מימון	מימון
7423	חברת מימון	מימון
7447	חברת מימון	מימון
7448	חברת מימון	מימון
7453	חברת מימון	מימון
7465	חברת מימון	מימון
7454	חברת מימון	מימון

המחיר של מיזוג החברות הוא כ-12 מיליארד ש"ח. המיזוג יבוצע ב-12.09.08.

www.antitrust.gov.il

דו"ח תיק

המסמך על המיזוג

ישראל, 12.09.08

128 עמ' סוף התשס"ח



רשות ההגבלים העסקיים

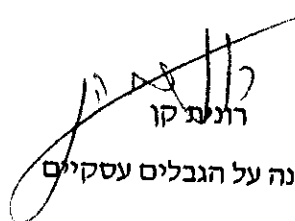
הודעה על מיזוג חברות

לפי חוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח – 1988

בהתאם לסעיף 21 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח 1988¹ אני מודיעה על הסכמתי לאישור של המיזוגים כדלקמן:

מספר המיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
7468	אמקול בע"מ כלמוביל בע"מ	ציוד מכני הנדסי כלי רכב
7422	מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ בתי זיקוק לנפט בע"מ	בדים לא ארוגים ונדל"ן תזקיני נפט
7423	בתי זיקוק לנפט בע"מ כרמל אולפניים בע"מ	תזקיני נפט פולפרופילן ופוליאטילן
7447	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ פרוטאולוגיקס בע"מ	תרופות מחקר ותרופות
7449	אבו יחיאל חברה לבנין בע"מ קי בי ע קבוצת בוני ערים בע"מ	נדל"ן נדל"ן
7453	סמייל מדיה בע"מ אס. אס. אן בישראל בע"מ	תקשורת תקשורת
7465	ו.י.נ. רכישות בע"מ Eurogold Service Zumbuhl & Co	חברת השקעות ספקי כח
7454	חד-המגדר בע"מ מוליכי תבל בע"מ	מוצרי ברזל לבניין נחושת לכבלים

המרשם של מיזוגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: www.antitrust.gov.il


רונית קו
הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, ל' אב, תשס"ח

31 אוגוסט, 2008

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128



רשות ההגבלים העסקיים

ירושלים, כ"ג אב, תשס"ח

24 אוגוסט, 2008

מזג: 7447

בפקס: 03-5660974

לכבוד

חגי דורון, עו"ד

ש.הורביץ ושות'

שדרות רוטשילד 45

תל אביב 65784

הנדון: החלטה על מיזוג חברות

מצ"ב החלטת הממונה על ההגבלים העסקיים בהתאם לסעיף 20 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים
התשמ"ח - 1988, בדבר המיזוג בין החברות הבאות:

טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

Proteologics Inc

בברכה,

צפורה נחמו, עו"ד

רשמת הגבלים עסקיים



רשות ההגבלים העסקיים

החלטה בתיק מזג 7447 : טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

Proteologics Inc

בהתאם לסעיף 20 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח 1988 (להלן - "החוק"), ולאחר התייעצות עם הועדה לפטורים ולמיזוגים, אני מודיעה על הסכמתי לאישור המיזוג בין החברות כמפורט להלן¹:

מספר התיק	שמות החברות המתמזגות
מזג 7447	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ Proteologics Inc

רונית קן

הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, כ"ג אב, תשס"ח
24 אוגוסט, 2008

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 מהוראות חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, או מכל תנאי, הוראה, צו, או חיוב אחר שחל על מי מהצדדים למיזוג מכוח דיני ההגבלים העסקיים. כל אדם העלול להיפגע מן המיזוג, איגוד עסקי או ארגון צרכנים רשאים להגיש ערר על החלטה זו תוך 30 ימים מיום שהודעה על ההחלטה 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 ההתיעצות הטלפונית 24.8.08

מניעות: חנינא ברנדס מנוע במיזוג 7422 : מפעלים פטרוכימיים – בז"ן

מיזוג 7423 : בז"ן – כרמל אולפינים

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

מס' תיק	הצדדים למיזוג	כלכלן/ית
7468	אמקול בע"מ כלמוביל בע"מ	אלי בריסקין
7422	מפעלים פטרוכימיים בישראל בע"מ בתי זיקוק לנפט בע"מ	גיא ברצור
7423	בתי זיקוק לנפט בע"מ כרמל אולפינים בע"מ	גיא ברצור
7447	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ פרוטאולוג'יקס בע"מ	ארז רפאלי
7449	אבו יחיאל חברה לבנין בע"מ קי בי ע קבוצת בוני ערים בע"מ	אריה שטרן
7453	סמייל.מדיה בע"מ אס. אס. אן בישראל בע"מ	רועי רוזנברג
7465	ו.י.ג רכישות בע"מ Eurogold Service Zumbuhl & Co	אלי בריסקין
7454	חד-המגדר בע"מ מוליכי תבל בע"מ	גיא בר צור

החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר את כל בקשות המיזוג הנ"ל כאמור בחוות הדעת הכלכליות.

בקשות פטור

בפני חברי הועדה הוצגה בקשת הפטור וטיוטא של החלטת הממונה בבקשת הפטור כלהלן:

גולן קנטי	<p>נמלי ישראל-פיתוח ונכסים בע"מ</p> <p>נמל חיפה בע"מ</p> <p>נמל אשדוד בע"מ</p> <p>נמל אילת בע"מ</p> <p>7171</p> <p>בפטור זה מאושר גם האתר האינטרנטי של תסי"ק-ים (הסדרת תהליכי סחר ממוחשבים בקהילת הים), אתר אינטרנטי שבו חברים גופים שונים בסחר הימי(חברות הנמל, מכס, סוכני אוניות, סוכני מכס, מסופים חיצוניים, חברות תובלה ועוד).</p>	
-----------	--	--

החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר בתנאים את בקשת הפטור הנ"ל כאמור בטיוטא של החלטת

הממונה.

א. מידע כללי על מגיש הודעת מיזוג

<input type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג		1) המגיש הוא	
מספר טלפון נוסף --	מספר טלפון 08-9475666	2) פרטי המגיש שם המגיש פרוטאולוג'יקס בע"מ (להלן - "פרוטאולוג'יקס") הרחוב/ ת.ד. הולצמן	
המיקוד 76124	שם היישוב רחובות	מספר הבית 2	3) כתובת למסירת מסמכים הרחוב/ ת.ד. שדרות רוטשילד
המיקוד 65784	שם הישוב תל-אביב	מספר הבית 45	
מספר טלפון 03-5670614	תפקיד עו"ד		4) איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (עו"ד, רו"ח או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)
דוא"ל hagaid@s-horowitz.co.il		מספר פקס 03-5660974	
המיקוד	שם הישוב	מספר הבית	
הרחוב/ת.ד. (אם שונה מהרשום לעיל)			5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג
Proteologies Inc. וטבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ (להלן - "טבע").			

ב. הסיבה להגשת הודעת המיזוג

6) הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"	<input checked="" type="checkbox"/> סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק. <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה - ראו בסעיף 8 להלן. <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשות מניות בחברה, המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב של הון המניות המוצא <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה בחברה הנרכשת <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדירקטורים בחברה הנרכשת <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשת זכות להשתתפות ביותר מרבע מרווחי החברה הנרכשת <input checked="" type="checkbox"/> עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק <input type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט: _____
7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"	<input type="checkbox"/> סמן את כל הסיבות שבסעיף 17(א) לחוק ההגבלים העסקיים מהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג. <input type="checkbox"/> חלקן של החברות המתמזגות, לרבות אדם קשור אליהן, יעלה לאחר המיזוג על מחצית מכלל: <input type="checkbox"/> הייצור של נכס או שירות <input type="checkbox"/> המכירה של נכס או שירות <input type="checkbox"/> הרכישה של נכס או שירות <input type="checkbox"/> השיווק של נכס או שירות הנכס/השירות האמור הוא _____ <input type="checkbox"/> מחזור המכירות המאוחד של החברות המתמזגות ביחד, בשנת המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע בסעיף 17(א)(2) לחוק ההגבלים העסקיים או לפיו (כיום הסכום הוא 150 מליון ש"ח ומחזור המכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ-10 מליון ש"ח). <input checked="" type="checkbox"/> אחת החברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים. שם בעל המונופולין הוא - חברה בת של טבע - טבע מדיקל בע"מ - הוכרזה כבעלת מונופולין. יודגש, כי כפי שנמסר לפרוטאולוג'יקס, תחומי פעילותה של טבע מדיקל בע"מ אינם קשורים כלל לתחומי העיסוק של פרוטאולוג'יקס נשוא הודעת מיזוג זו.

ג. עסקת המיזוג

(8) עיקר עסקת המיזוג

תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג יש לספק תמונה כללית של העסקה ומטרותיה (למשל, כניסה לתחום פעילות חדש באמצעות רכישת אחזקות רוב/מיעוט בחברה קיימת, רכישת פעילות משלימה לפעילות קיימת, הרחבת פעילות בשוק מסוים וכו'). כן יש לרשום את אופי הרכישה (מזומן, החלפת מניות משולב).

ביום 24 ביולי 2008, טבע חתמה על הסכם השקעה בפרוטאולוגיקס (בנוסח המצורף כנספח "א-1" להודעת מיזוג זו). עובר להסכם, בעלי המניות העיקריים הנוספים בחברת האם של פרוטאולוגיקס (כהגדרתה להלן), הינם טבע; Aurum Ventures MKI Ltd, שהינה קרן השקעות בתחום מדעי החיים מיסודו של מר מוריס קאהן; קרן הון סיכון "גיזה" אשר מורכבת מ - Giza GE Venture Fund III, L.P., Giza Alpinvest, Giza Executive, Giza Venture Fund III Limited Partnership, Venture Fund III, L.P. - Giza Gmulot Venture Fund III, Limited Partnership (להלן - "גיזה"); קבוצת קרן קונקורד אשר מורכבת מ: Concord Ventures II (Cayman) L.P., Concord Ventures II (Israel) L.P., Concord Ventures Advisors II (Cayman) L.P., Concord Ventures Advisors II (Israel), L.P. - The Challenge Fund - Etgar II, L.P. (להלן - "אתגר"); וקרן אתגר - שלמה בן חיים, בני משפחתו, ו/או תאגידים הקשורים עמם.

לפי ההסכם, טבע תרכוש מניות בחברת פרוטאולוגיקס אינק. (Proteologics Inc.), חברה אמריקנית, הרשומה בדלוואר (להלן - "חברת האם"), ואשר מחזיקה בבעלות המלאה בפרוטאולוגיקס, שהיא חברה ישראלית, בשיעור אשר יעלה את אחזקותיה של טבע בחברת האם, ובעקיפין, בפרוטאולוגיקס (העומדות כיום על כ-17%), אל מעבר ל-25% (כ-35.5% בשלב ראשון, וכן אופציה להגדלת אחזקה זו עד לכ-46.5% בשלב שני).

כמו-כן, במסגרת ההשקעה כאמור, תקבל טבע מפרוטאולוגיקס רישיון בלעדי, כלל-עולמי, בלתי מוגבל בזמן, לייצור, שיווק ומכירה של המוצרים (כהגדרתם להלן) (ראו נספח "א-2" להודעת המיזוג).

עוד ייחתם במסגרת מערכת ההסכמים בין טבע, חברת האם ובעלי המניות בה, הסכם, במסגרתו, בין היתר, ניתנות לבעלי המניות בחברת האם מספר אופציות PUT למכור לטבע מניות בחברת האם. אם תמומשה אופציות אלה, או חלקן, תעלה אחזקתה של טבע, בעקיפין, בחברה, אל מעבר לרף 50% (נספח "א-3" להודעת המיזוג). עם זאת, אין אפשרות לדעת, בשלב זה, אם התנאים הנדרשים למימוש האופציות אכן יתקיימו, ואם כן, אימתי. לפיכך, הודעת מיזוג זו אינה עוסקת באופציות אלה, או באישורים הנדרשים, אם נדרשים, למימושן, אם וכאשר ימומשו.

עוד כוללת מערכת ההסכמים בין הצדדים, הסכמים המסדירים את הזכויות הצמודות למניות אשר יוקצו לטבע (נספח "א-4" להודעת המיזוג), וכן תקנון ותזכיר התאגדות מתוקנים לחברת האם, בהתאם להסכמים האמורים לעיל.

ד. עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג	
9) הפעילות העסקית	<p>תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג הכוונה היא לתיאור תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/נמכרים במסגרת המיזוג. לדוגמה: "ייצור ושיווק תקליטורים, הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע".</p> <p>פרוטאולוגיקס עוסקת במחקר של חומרים כימיים בעלי פעילות ביולוגית במסלולים של מערכת היוביקוויטין, המיועדים לטיפול במחלות שונות, וביניהן עשויים להיות סוגי סרטן שונים, איידס ומחלות זיהומיות נוספות, כגון קדחת הנילוס המערבי והרפס (להלן – "המוצרים").</p> <p>יודגש, כי כיום פרוטאולוגיקס מצויה עדיין בשלבי מחקר ראשוניים בלבד של המוצרים, ואין כל וודאות, כי אלו אכן יבשילו לכלל פיתוח של מוצרים כלשהם, ועל אחת כמה וכמה, של מוצרים בעלי פוטנציאל או הצלחה מסחרית.</p>
10) אזור הפעילות העסקית	<p>הפעילות נשוא עסקת המיזוג</p> <p><input type="checkbox"/> מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים, האזורים הם:</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> כלל ארצות.</p>
11) חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג	<p>מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג, מכלל המכירות בשוק, במונחים כמותיים וכספיים, בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>לדוגמה: חלקו של מגיש הודעת המיזוג ואדם קשור אליו בפעילויות שנרשמו לעיל הוא: ייצור ושיווק תקליטורים - 20% (כספי) 25% (כמותי); הוצאה לאור של ספרים - 18% (כספי) 15% (כמותי); הפקת סרטי קולנוע - 80% (כספי) 60% (כמותי).</p> <p>כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p>כאמור לעיל, פרוטאולוגיקס מצויה עדיין בשלבי מחקר ראשוניים בלבד של המוצרים, ואין כל וודאות, כי אלו אכן יבשילו לכלל פיתוח של מוצרים כלשהם, ועל אחת כמה וכמה, של מוצרים בעלי פוטנציאל או הצלחה מסחרית. לפיכך, לפרוטאולוגיקס אין נתח שוק כלשהו ואף אין וודאות, מתי, אם בכלל, תתבצע פעילות מסחרית לגבי המוצרים.</p>
12) מתחרים	<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>לא רלבנטי, ראו סעיף 11 לעיל.</p>

<p>יד. בקשת פטור בגין כבילות נלוות למיזוג חלף הגשה של בקשת פטור נפרדת פרק זה ימולא רק על-ידי מי שעסקת המיזוג שלו כוללת כבילות נלוות.</p>	
<p>1. תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל. (א) ככל שקיימים צדדים להסדר הכובל שאינם צד לעסקת המיזוג, יש לציין את שמם, כתובתם, כתובת למסירת דואר, כתובת אתר האינטרנט, פרטי איש קשר מטעמם ומספרי טלפון רלוונטיים: אין.</p>	<p>(33) הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור</p>
<p>(ב) הכבילות שבהסדר: תניית אי-תחרות בין פרוטאולוג'יקס לבין טבע, הנלווית למיזוג ולמתן הרישיון לטבע (בסעיף 13.4 להסכם הרישיון- נספח "א-2" להודעת מיזוג זו). (ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר: המוצרים כהגדרתם לעיל (ראו בסעיף 9 לעיל). (ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר): למשך תקופת תוקפו של הסכם הרישיון (נספח "א-2" להודעת מיזוג זו).</p>	
<p>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן: תניית אי התחרות בטבע נועדה על מנת להגן על השקעתה הניכרת של טבע בחברה, וכן להגן על ערכו הכלכלי והמסחרי של הרישיון הניתן לטבע, ועל ההשקעות הרבות שטבע תידרש לבצע לשם מסחור המוצרים, כמו גם הסיכונים המסחריים הכבדים הטמונים בהחדרתם לשווקים חדשים, בשיווקם ובהפצתם. כבילה זו הכרחית, ואף חיונית, לאור מהות הרישיון הניתן לטבע, והיא מתבקשת לשם הזהירות בלבד, בין השאר, לנוכח הוראת סעיף 3(2) לחוק ההגבלים העסקיים. לפירוט והרחבה נוספים אנא ראו במכתב המלווה הודעת מיזוג זו.</p>	
<p>3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר – ראו סעיף 13.4 להסכם הרישיון, המצ"ב כנספח "א-2" להודעת מיזוג זו.</p>	

Formatted Table

טו. הצהרה	
(34) הצהרה	הצהרת מגיש הדעת המיווג והתחייבות בדבר מקירת מידע נכון, מלא ועדכני. אני התורם מסח, המשמש בתפקיד מנהל, אצל מגיש הדעת המיווג, מצהיר בזה בזהלן:
1.	הוסמכתי למסור את כל המידע הקרש לרשות התגבלים העסקיים במסגרת הדעת המיווג.
2.	לא חוטלח עלי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון בתרש בטומס הדעת המיווג.
3.	כל הפרטים בהדעת המיווג (למנים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק זה לעל
4.	המסמכים המצורפים להדעת המיווג הם נכונים ומלאים ואינם נסרים כל פרט מחוץ או נסמח וכולל מכתב לוואי וחבנות כלשהן בכתב או בעל-פה.
5.	ידע לי כי המידע הכלול בהדעת ובנספחים לה משמש את הממונה על הנבלים עסקיים בחלטתו בדבר אישור המיווג ושוא החרעה וידועה ומובנת לי חובתה למסנה לרשות התגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני.
	תאריך: 17/1/2018
	שם החברה פרטאלוג'יקס בע"מ
	שם מדרשח
	והחתימה ותפקידו
	אבישי קלי מנהל
	חתימת החברה
	PROTEOLOGICS LTD.

א. מידע כללי על מגיש הודעת מיזוג

<input checked="" type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג		1) המגיש הוא	
2) פרטי המגיש שם המגיש טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ (להלן – "טבע")		מספר טלפון 9267267	מספר טלפון נוסף --
הרחוב/ ת.ד. בזל	מספר הבית 5	שם היישוב פתח-תקוה	המיקוד 49131
הרחוב/ ת.ד. שדרות רוטשילד	מספר הבית 45	שם היישוב תל-אביב	המיקוד 65784
שם חגי דורון	תפקיד עו"ד	מספר טלפון 03-5670614	
מספר פקס 03-5660974	דוא"ל hagaid@s-horowitz.co.il		
הרחוב/ת.ד. (אם שונה מהרשום לעיל)	מספר הבית	שם היישוב	המיקוד
5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג			Proteologics Inc. ופרוטאולוג'יקס בע"מ (להלן – "פרוטאולוג'יקס").

ב. הסיבה להגשת הודעת המיזוג

6) הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"	<input checked="" type="checkbox"/> סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק. <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה – ראו בסעיף 8 להלן. <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשות מניות בחברה, המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב של הון המניות המוצא <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה בחברה הנרכשת <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדירקטורים בחברה הנרכשת <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשת זכות להשתתפות ביותר מרבע מרווחי החברה הנרכשת <input checked="" type="checkbox"/> עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק <input type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט: _____
7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"	<input type="checkbox"/> סמן את כל הסיבות שבסעיף 17(א) לחוק ההגבלים העסקיים מהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג. <input type="checkbox"/> חלקן של החברות המתמזגות, לרבות אדם קשור אליהן, יעלה לאחר המיזוג על מחצית מכלל: <input type="checkbox"/> הייצור של נכס או שירות <input type="checkbox"/> המכירה של נכס או שירות <input type="checkbox"/> הרכישה של נכס או שירות <input type="checkbox"/> השיווק של נכס או שירות הנכס/השירות האמור הוא _____ <input type="checkbox"/> מחזור המכירות המאוחד של החברות המתמזגות ביחד, בשנת המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע בסעיף 17(א)(2) לחוק ההגבלים העסקיים או לפיו (כיום הסכום הוא 150 מליון ש"ח ומחזור המכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ-10 מליון ש"ח). <input checked="" type="checkbox"/> אחת החברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים. שם בעל המונופולין הוא – חברה בת של טבע – טבע מדיקל בע"מ – הוכרזה כבעלת מונופולין. יודגש, כי תחומי פעילותה של טבע מדיקל בע"מ אינם קשורים כלל לתחומי העיסוק של פרוטאולוג'יקס נשוא הודעת מיזוג זו.

ג. עסקת המיזוג

8 עיקר עסקת המיזוג

תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג יש לספק תמונה כללית של העסקה ומטרותיה (למשל, כניסה לתחום פעילות חדש באמצעות רכישת אחזקות רוב/מיעוט בחברה קיימת, רכישת פעילות משלימה לפעילות קיימת, הרחבת פעילות בשוק מסוים וכו'). כן יש לרשום את אופי הרכישה (מזומן, החלפת מניות משולב).

ביום 24 ביולי 2008, טבע חתמה על הסכם השקעה בפרוטאולוגיקס (בנוסח המצורף כנספח "א-1" להודעת מיזוג זו). עובר להסכם, בעלי המניות העיקריים הנוספים בחברת האם של פרוטאולוגיקס (כהגדרתה להלן), הינם טבע; Aurum Ventures MKI Ltd., שהינה קרן השקעות בתחום מדעי החיים מיסודו של מר מוריס קאהן; קרן הון סיכון "גיזה" אשר מורכבת מ- Giza Alpinvest, Giza GE Venture Fund III, L.P., Giza Executive Venture Fund III, L.P., Giza Venture Fund III Limited Partnership, Venture Fund III, L.P., Giza Gmulot Venture Fund III, Limited Partnership, Venture Fund III, L.P. (להלן – "גיזה"); קבוצת קרן קונקורד אשר מורכבת מ: Concord Ventures II (Cayman) L.P., Concord Ventures II (Israel) L.P., Concord Ventures Advisors II (Cayman) L.P., Concord Ventures Advisors II (Israel) L.P., Challenge Fund - Etgar II, L.P. (להלן – "אתגר"), מר לו פל ובני משפחתו, ופרופ' שלמה בן חיים, בני משפחתו, ואו תאגידים הקשורים עמם.

לפי ההסכם, טבע תרכוש מניות בחברת פרוטאולוגיקס אינק. (Proteologics Inc.), חברה אמריקנית, הרשומה בדלוואר (להלן – "חברת האם"), ואשר מחזיקה בבעלות המלאה בפרוטאולוגיקס, שהיא חברה ישראלית, בשיעור אשר יעלה את אחזקותיה של טבע בחברת האם, ובעקיפין, בפרוטאולוגיקס (העומדות כיום על כ-17%), אל מעבר ל-25% (כ-35.5% בשלב ראשון, וכן אופציה להגדלת אחזקה זו עד לכ-46.5% בשלב שני).

כמו-כן, במסגרת ההשקעה כאמור, תקבל טבע מפרוטאולוגיקס רישיון בלעדי, כלל-עולמי, בלתי מוגבל בזמן, לייצור, שיווק ומכירה של המוצרים (כהגדרתם להלן) (ראו נספח "א-2" להודעת המיזוג).

עוד ייחתם במסגרת מערכת ההסכמים בין טבע, חברת האם ובעלי המניות בה, הסכם, במסגרתו, בין היתר, ניתנות לבעלי המניות בחברת האם מספר אופציות PUT למכור לטבע מניות בחברת האם. אם תמומשנה אופציות אלה, או חלקן, תעלה אחזקתה של טבע, בעקיפין, בחברה, אל מעבר לרף 50% (נספח "א-3" להודעת המיזוג). עם זאת, אין אפשרות לדעת, בשלב זה, אם התנאים הנדרשים למימוש האופציות אכן יתקיימו, ואם כן, אימתי. לפיכך, הודעת מיזוג זו אינה עוסקת באופציות אלה, או באישורים הנדרשים, אם נדרשים, למימושן, אם וכאשר ימומשו.

עוד כוללת מערכת ההסכמים בין הצדדים, הסכמים המסדירים את הזכויות הצמודות למניות אשר יוקצו לטבע (נספח "א-4" להודעת המיזוג), וכן תקנון ותזכיר התאגדות מתוקנים לחברת האם, בהתאם להסכמים האמורים לעיל.

ד. עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג

<p>9) הפעילות העסקית</p>	<p>תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג חכונת היא לתיאור תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/נמכרים במסגרת המיזוג. לדוגמה: "ייצור ושיווק תקליטורים, הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע".</p> <p>פרוטאולוגיקס עוסקת במחקר של חומרים כימיים בעלי פעילות ביולוגית במסלולים של מערכת היבויקוויטין, המיועדים לטיפול במחלות שונות, וביניהן עשויים להיות סוגי סרטן שונים, איידס ומחלות זיהומיות נוספות, כגון קדחת הנילוס המערבי והרפס (להלן – "המוצרים").</p> <p>יודגש, כי כיום פרוטאולוגיקס מצויה עדיין בשלבי מחקר ראשוניים בלבד של המוצרים, ואין כל וודאות, כי אלו אכן יבשילו לכלל פיתוח של מוצרים כלשהם, ועל אחת כמה וכמה, של מוצרים בעלי פוטנציאל או הצלחה מסחרית.</p>
<p>10) אזור הפעילות העסקית</p>	<p>הפעילות נשוא עסקת המיזוג מתבצעת באזורים <input type="checkbox"/> מסוימים, האזורים הם: _____</p> <p>כלל ארצית. <input checked="" type="checkbox"/></p>
<p>11) חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג</p>	<p>מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג, מכלל המכירות בשוק, במונחים כמותיים וכספיים, בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>לדוגמה: חלקו של מגיש הודעת המיזוג ואדם קשור אליו בפעילויות שנרשמו לעיל הוא: ייצור ושיווק תקליטורים - 20% (כספי) 25% (כמותי); הוצאה לאור של ספרים - 18% (כספי) 15% (כמותי); הפקת סרטי קולנוע - 80% (כספי) 60% (כמותי).</p> <p>כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p>לטבע אין כיום (ואף לא מצוי כיום בפיתוח) מוצר אשר מתחרה או אמור להתחרות באיזה מהמוצרים של החברה. בנוסף, כאמור לעיל, פרוטאולוגיקס מצויה עדיין בשלבי מחקר ראשוניים בלבד של המוצרים, ואין כל וודאות, כי אלו אכן יבשילו לכלל פיתוח של מוצרים כלשהם, ועל אחת כמה וכמה, של מוצרים בעלי פוטנציאל או הצלחה מסחרית. לפיכך, גם לפרוטאולוגיקס עצמה אין נתח שוק כלשהו ואף אין וודאות, מתי, אם בכלל, תתבצע פעילות מסחרית לגבי המוצרים.</p>
<p>12) מתחרים</p>	<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>לא רלבנטי, ראו סעיף 11 לעיל.</p>

- סודי -

יד. בקשת פטור בגין כבילות נלוות למיזוג חלף הגשה של בקשת פטור נפרדת פרק זה ימולא רק על-ידי מי שעסקת המיזוג שלו כוללת כבילות נלוות.	
33 הסדרים כובלים שלחם מתבקש פטור	<p>1. תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל.</p> <p>(א) ככל שקיימים צדדים להסדר הכובל שאינם צד לעסקת המיזוג, יש לציין את שמם, כתובתם, כתובת למסירת דואר, כתובת אתר האינטרנט, פרטי איש קשר מטעמם ומספרי טלפון רלוונטיים:</p> <p align="right">אין.</p>
	<p>(ב) הכבילות שבהסדר:</p> <p>תניית אי-תחרות בין פרוטאולוג'יקס לבין טבע, הנלווית למיזוג ולמתן הרישיון לטבע (בסעיף 13.4 להסכם הרישיון- נספח "א-2" להודעת מיזוג זו).</p> <p>(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:</p> <p>המוצרים כהגדרתם לעיל (ראו בסעיף 9 לעיל).</p> <p>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):</p> <p>למשך תקופת תוקפו של הסכם הרישיון (נספח "א-2" להודעת מיזוג זו).</p>
	<p>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</p> <p>תניית אי התחרות בטבע נועדה על מנת להגן על השקעתה הניכרת של טבע בחברה, וכן להגן על ערכו הכלכלי והמסחרי של הרישיון הניתן לטבע, ועל ההשקעות הרבות שטבע תידרש לבצע לשם מסחור המוצרים, כמו גם הסיכונים המסחריים הכבדים הטמונים בהחדרתם לשווקים חדשים, בשיווקם ובהפצתם.</p> <p>כבילה זו הכרחית, ואף חיונית, לאור מהות הרישיון הניתן לטבע, והיא מתבקשת לשם הזחירות בלבד, בין השאר, לנוכח הוראת סעיף 3(2) לחוק ההגבלים העסקיים.</p> <p>לפירוט והרחבה נוספים אנא ראו במכתב המלווה הודעת מיזוג זו.</p>
	<p>3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר –</p> <p>ראו סעיף 13.4 להסכם הרישיון, המצ"ב כנספח "א-2" להודעת מיזוג זו.</p>

טו. הצהרה	
(34) הצהרה	<p>הצהרת מגיש הודעת המיזוג והותחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני : אני תחתום מטה, המשמש בתפקיד <u>סמנכ"ל יזמות</u> אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלחץ :</p>
	<ol style="list-style-type: none"> 1. חוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות החגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג. 2. לא חוטלה עליי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג. 3. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק זה לעיל. 4. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתב לוואי ותבנות כלשהן בכתב או בעל-פה). 5. ידוע לי כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על חגבלים עסקיים בחולטונו בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לי חובתי למסור לרשות החגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני.
	<p>תאריך _____</p>
	<p>שם החברה <u>טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ</u></p>
	<p>שם מורשה _____</p>
	<p>הותימה ותפקידו _____</p>
	<p>ד"ר אהרון שוודץ, סמנכ"ל יזמות</p>
	<p>תתימת החברה _____</p>
	<p>Aharon Schwartz, Ph.D. Vice President Innovative Ventures Teva Pharmaceutical Industries Ltd.</p>