

מס'	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/השירות
7261	אלביט מערכות בע"מ רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ התעשייה האווירית לישראל בע"מ	מיזם להצעה משותפת במכרזים	מוצרים צבאיים

הפטור האמור ניתן בתנאים ולפיהם, בין השאר, שיתוף הפעולה יהיה רק במסגרת השותפות ולעניין המיזם האמור בלבד; כמו כן המגעים בין הצדדים ייעשו באופן המצמצם ככל הניתן כל חשש להפחתת התחרות.
בהתאם לסעיף 15(א) לחוק, נתונה החלטה זו לערר לפני אב בית הדין להגבלים עסקיים על ידי איגוד עסקי, ארגון צרכנים או כל אדם העלול להיפגע מההסדר הכולל שעליו ניתן הפטור.
החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור בתיק פטור מס' 7261, במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.
י"ב באב התשס"ח (13 באוגוסט 2008)
(חמ 41-3)

רונית קן
הממונה על הגבלים עסקיים

הודעה על פטור מאישור הסדר כובל

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 (להלן – החוק), ולאחר התייעצות עם הוועדה לפטורים ולמיזוגים, אני מודיעה כי ביום ו' באב התשס"ח (7 באוגוסט 2008), החלטתי לפטור את הצדדים להסדר מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדרים כובלים שפרטיהם כלהלן:

מס'	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/השירות
7314	איי אי ג'י ישראל חברה לביטוח בע"מ מנורה מבטחים ביטוח בע"מ	שיתוף פעולה בתחום הביטוח המסחרי	ביטוח

החלטת הממונה מתבססת על כך שאין בהסכם פגיעה של ממש בתחרות וכי עיקרן של הכבילות אינו בהפחתת התחרות או מניעתה, ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרן.
תוקפו של הפטור האמור לתקופה של 3 שנים מיום מתן ההחלטה.
בהתאם לסעיף 15(א) לחוק, נתונה החלטה זו לערר לפני אב בית הדין להגבלים עסקיים על ידי איגוד עסקי, ארגון צרכנים או כל אדם העלול להיפגע מההסדר הכולל שעליו ניתן הפטור.
החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור בתיק פטור מס' 7314, במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.
י"ב באב התשס"ח (13 באוגוסט 2008)
(חמ 41-3)

רונית קן
הממונה על הגבלים עסקיים

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התש"ס, עמ' 113.

הודעה על פטור מאישור הסדר כובל

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 (להלן – החוק), ולאחר התייעצות עם הוועדה לפטורים ולמיזוגים, אני מודיעה כי ביום י"ד בתמוז התשס"ח (17 ביולי 2008), החלטתי לפטור את הצדדים להסדר מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדרים כובלים שפרטיהם כלהלן:

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התש"ס, עמ' 113.

מס'	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/השירות
7381	הפניקס חברה לביטוח בע"מ און א.ח.מ ניהול בע"מ	הסכם אי-תחרות	ביטוח וייעוץ פיננסי

החלטת הממונה מתבססת על כך שאין בהסכם פגיעה של ממש בתחרות וכי עיקרן של הכבילות אינו בהפחתת התחרות או מניעתה, ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.

תוקפו של פטור זה עד לחמש שנים שלאחר תום תקופת ההתקשרות.

בהתאם לסעיף 15(א) לחוק, נתונה החלטה זו לערר לפני אב בית הדין להגבלים עסקיים על ידי איגוד עסקי, ארגון צרכנים או כל אדם העלול להיפגע מההסדר הכובל שעליו ניתן הפטור.

החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור בתיק פטור מס' 7381, במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

י"ב באב התשס"ח (13 באוגוסט 2008)

(חמ 41-3)

רונית קן

הממונה על הגבלים עסקיים

הודעה על פטור בתנאים מאישור הסדר כובל

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 (להלן – החוק), ולאחר התייעצות עם הוועדה לפטורים ולמיוזגים, אני מודיעה כי ביום י"ט באדר ב' התשס"ח (26 במרס 2008), החלטתי לפטור בתנאים את הצדדים להסדר מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדרים כובלים שפרטיהם כלהלן:

מס'	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/השירות
7084	רשת נגה בע"מ שידורי קשת בע"מ חברת החדשות הישראלית בע"מ הטלוויזיה החינוכית הישראלית	הסכם שיתוף פעולה	שידורי טלוויזיה בכבלים

פטור זה ניתן בתנאים ולפיהם, בין השאר, כל המגעים שבין הצדדים להסדר ובין ה- EBU יופקדו בידיו של אדם אחד, אשר ישמש כנציגם הבלעדי של הצדדים, הצדדים לא יקיימו ביניהם מגעים שאינם נובעים באופן הכרחי מההסכם.

בהתאם לסעיף 15(א) לחוק, נתונה החלטה זו לערר לפני אב בית הדין להגבלים עסקיים על ידי איגוד עסקי, ארגון צרכנים או כל אדם העלול להיפגע מההסדר הכובל שעליו ניתן הפטור.

החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור בתיק פטור מס' 7084, במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

א' בניסן התשס"ח (6 באפריל 2008)

(חמ 41-3)

מרב בארי

ממלאת מקום הממונה על הגבלים עסקיים

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התש"ס, עמ' 113.

הודעה על פטור מאישור הסדר כובל

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 (להלן – החוק), ולאחר התייעצות עם הוועדה לפטורים ולמיוזגים, אני מודיעה כי ביום ט' באייר התשס"ח (14 במאי 2008), החלטתי לפטור את הצדדים להסדר מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדרים כובלים שפרטיהם כלהלן:

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התש"ס, עמ' 113.



רשות ההגבלים העסקיים

הודעה על פטור מאישור הסדר כובל לפי חוק

ההגבלים העסקיים התשמ"ח – 1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988¹ (להלן – החוק), ולאחר התייעצות עם הועדה לפטורים ולמיזוגים, אני מודיעה כי ביום י"ד בתמוז תשס"ח (17 ביולי 2008) החלטתי לפטור את הצדדים להסדר מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדרים כובלים שפריטיהם כלהלן:

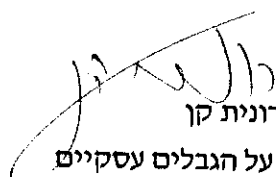
מספר	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס / השרות
7381	הפניקס חברה לביטוח בע"מ אוזן א.ח.מ ניהול בע"מ	הסכם אי תחרות	ביטוח ויעוץ פיננסי

החלטת הממונה מתבססת על כך שאין בהסכם פגיעה של ממש בתחרות וכי עיקרן של הכבילות אינו בהפחתת התחרות או מניעתה, ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.

תוקפו של פטור זה עד לחמש שנים שלאחר תום תקופת ההתקשרות.

בהתאם לסעיף 15 (א) לחוק, נתונה החלטתי זו לערר בפני אב בית הדין להגבלים עסקיים על ידי איגוד עסקי, ארגון צרכנים או כל אדם העלול להיפגע מההסדר הכובל שעליו ניתן הפטור.

החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור בתיקי פטור מס' 7381 במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.


רונית קון
הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, י"ב אב, תשס"ח
13 באוגוסט 2008

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התש"ס, עמ' 113.



רשות הגבלים העסקיים

ירושלים, י"ד תמוז, תשס"ח

17 יולי, 2008

פטור: 7381 - תיקון

בפקס: 03-6966464

03-5606464

לכבוד

מר דניאל לב-רון, עו"ד

מ. פורת ושות'

דרך מנחם בגין 23, מגדל לוינסטיין

תל אביב 66184

לכבוד

מר גל רוזנט, עו"ד

הרצוג, פוקס, נאמן ושות' עורכי דין

ויצמן 4, בית אסיה

תל אביב 64239

הנדון: תחלטה בעניין פטור מאישור הסדר כובל בין הצדדים: הפניקס חברה

לביטוח בע"מ - שקל מ.א. (1979) סוכנות לביטוח בע"מ - א. שקל שירותים

אקטואריים בע"מ - אייצ' אר.אפ - שירותי משאבי אנוש ופיננסים מתקדמים

בע"מ - שקל ב. אגיו ניהול סיכונים והחלטות פיננסיות בע"מ - מאוזן

יעוץ פנסיוני בע"מ - ניבה - תוכנה ויעוץ פנסיוני בע"מ

חנני מתכבדת להעביר אליכם את החלטת הממונה על הגבלים עסקיים, לפי סעיף 14 לחוק
ההגבלים העסקיים התשמ"ח - 1988, בדבר מתן פטור מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדר
כובל שבין הצדדים בנדון. החלטה זו מבטלת את החלטה מיום 13 ביולי 2008.

בכבוד רב ובברכה,

צפורה נחמו, עו"ד

רשמת הגבלים עסקיים

העתק: עו"ד, אבנר פינקלשטיין.

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

349606



רשות ההגבלים העסקיים

החלטה לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסכם

בין

הפניקס חברה לביטוח בע"מ

ובין

מוח ח.מ. אחזקות בע"מ, מאיר וחגית אוזן, שקל מ.א. (1979) סוכנות לביטוח

בע"מ, ניבה תוכנה ויעוץ פנסיוני בע"מ ו- אוזן א.ח.מ ניהול בע"מ (להלן

ביחד: "קבוצת שקל")

1. פתח דבר

ביום 30 ביוני 2008 נתתי את הסכמתי למיזוג בין הפניקס חברה לביטוח בע"מ (להלן: "הפניקס") לבין קבוצת שקל. על פי מערכת ההסכמים המקימים את עסקת המיזוג, רוכשת הפניקס ממאיר וחגית אוזן וחברות בשליטתם את חלקם בקבוצת שקל.

ההסכמים שנחתמו בין הצדדים כוללים תניות מסוג אי-תחרות שתכליתן הימנעות מתחרות בחברת הפניקס בתחומי פעילות החברות הנמכרות. בנוסף, בצד עסקת המיזוג, נחתם הסכם בין הפניקס לבין אוזן א.ח.מ ניהול בע"מ (להלן: "חברת הניהול") שעניינו מתן שירותי ניהול ע"י מר מאיר אוזן לאחר השלמת עסקת המיזוג ולתקופה בת 5 שנים. במסגרת ההסכם בין הפניקס לבין חברת הניהול, מתחייבים חברת הניהול ומנהלה – מאיר אוזן – שלא להתחרות בחברת הפניקס במהלך תקופת החתקשרות על פי ההסכם ובתמש השנים שלאחר סיומה. החלטתי זו עניינה בהסדרים האמורים.

לאחר שבחנתי את ההסכמים, את הכבילה המצויה בהם והשפעתם האפשרית על התחרות בשוק הרלבנטי, ולאחר שנועצתי בוועדה לפטורים ולמיזוגים, שוכנעתי כי הכבילות שבהסכם אינם פוגעת פגיעה של ממש בתחרות בשווקים כאמור, כי עיקר ההסכמים אינו בהפחתת התחרות או במניעתה, וכי אין בהם כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרם. מטעמים אלה מצאתי כי ההסכמים ראוי לפטור לפי סעי' 14 לחוק ההגבלים העסקיים.

2. הצדדים להסכם

הפניקס, חברה פרטית בבעלות מלאה של הפניקס אחזקות בע"מ – חברה ציבורית בשליטת קבוצת דלק (53.37%) שבשליטת מר יצחק תשובה. הפניקס עוסקת במגוון ענפי ביטוח, לרבות ביטוח חיים וביטוח אלמנטארי. הפניקס פועלת בשוק הביטוח הן במישרין, כמבטחת, והן

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

lishka@antitrust.gov.il

באמצעות סוכנויות ביטוח וניהול קרנות פנסיה. בנוסף, לפניקס פעילות בתחום שירותי אקטואריה ויעוץ פנסיוני לחברות דרך חברת בנפית. פעילויות נוספות לחברה בתחום שוק ההון כוללות ניהול קרנות נאמנות, ניהול קופות גמל, ניהול תיקי השקעות ועוד.

קבוצת שקל חברה פרטית בשליטתם של מאיר וחגית אוזן. עיקר פעילותה של קבוצת שקל הוא שיווק אפיקי חיסכון לטווח ארוך וניהול הסדרים. כן עוסקת קבוצת שקל במתן שירותי אקטואריה, הנהלת משאבי אנוש, ניהול סיכונים והחלטות פיננסיות ויעוץ פנסיוני לחברות ומוסדים.

3. השפעת הכבילות על התחרות

כאמור, מערכת ההסכמים בין הצדדים כוללת תניות מסוג אי תחרות, במסגרתן מתחייבות החברות מקבוצת שקל שלא להתחרות בחברת הפניקס בתחום פעילותן. בנוסף, מתחייבים חברת הניהול ומר מאיר אוזן כי במהלך תקופת ההסכם, מאיר אוזן לא יתחרה בחברת הפניקס ולא יעניק שירותים מקצועיים לצד שלישי כלשהו, ללא קבלת אישור מראש ובכתב מאת הפניקס. בנוסף, מתחייב מאיר אוזן שלא להתחרות בחברת הפניקס במהלך 5 השנים שיחלפו מתום תקופת ההתקשרות.

עיקר בחינתה של ההשפעה התחרותית של הכבילה מבוסס על הערכת היקף התחרות הפוטנציאלית הנמנעת כתוצאה ממניעת תחרות מצד מאיר אוזן. סבורני, כי בנסיבות העניין, לנוכח מהות העסקה, היקף הפעילות של קבוצת שקל ומעורבותו האישית של מאיר אוזן בניהול קבוצת שקל ובחברת הניהול, תניות אי-התחרות סבירות. לא שוכנעתי כי הגבלת התחרות בין הצדדים להסכם, מגבילה באופן משמעותי את התחרות. מאיר אוזן והמוניטין אשר צבר יחד עם החברות אשר בבעלותו, כמו גם המידע שיחיה חשוף לו במהלך מתן שירותי הניהול, הם עיקר עסקת המיזוג ועל כן יש חשיבות לסעיפי אי תחרות בינו ובין קבוצת שקל לבין חברת הפניקס.

4. סוף דבר

לאור האמור לעיל, ולאחר שנועצתי בוועדה לפטורים ולמיזוגים, ראיתי לנכון להשתמש בסמכות הנתונה לי בסעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים ולהעניק את הפטור המבוקש, למשך תקופת ההתקשרות כאמור בהסכם הניהול ול-5 השנים שלאחר תום תקופת ההתקשרות.

בהתאם לסעיף 15(א) לחוק ההגבלים העסקיים נתונה החלטתי זו לערר בתוך 45 יום בפני אב בית הדין להגבלים עסקיים על ידי איגוד עסקי, ארגון צרכנים, או כל אדם העלול להיפגע מהחסדר הכובל עליו ניתן הפטור.

רונית קן
הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, י"ד תמוז תשס"ח

17 יולי 2008



רשות ההגבלים העסקיים

הועדה לפטורים ולמיזוגים - תיקון
החלטה

מועד ההתיעצות הטלפונית: 9.7.08

מניעות : תמר הקר מנועה במיזוג 7397: מגדל - דירות יוקרה

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

מס' תיק	הצדדים למיזוג	כלכלן/ית
7392	אורד בע"מ א.פ.ס.ק. תעשיות בע"מ	רם עוזרי
7396	TOGNUM AG Daimler AG	גיא גולדברג
7397	דירות יוקרה בע"מ מגדל חברה לביטוח בע"מ מגדל מקפת קרנות וקופות גמל בע"מ פל- בית המגן בע"מ	אלה בודמן
7398	ניאופרם סינטיפיק בע"מ בשם ג'נמדיקס (שותפות בייסוד) ג'נמדיקס בע"מ	ארז רפאלי
7399	גרפיטי שיווק ציוד משרדי ונייר בע"מ יבנה פיטנגו 2000 (1994) בע"מ	אליאס עזם

החלטה

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

בקשות פטור

בפני חברי הועדה הוצגו בקשות הפטור וטיוטא של החלטת הממונה בבקשות הפטור כלהלן:

5669	שירותי בנק אוטומטיים בע"מ בנק הפועלים	בעלות משותפת בשירותי בנקאות אוטומטיים בע"מ (שב"א) - מערכת ממחושבת לטיפול	אבנר פינקלשטיין הארכת הפטור בתנאים לשלושה חודשים מיום
------	--	--	---

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

<p>21.6.07 (פטור קודם בתנאים 17.6.04 שלוש שנים)</p>	<p>באישור עסקאות בשיקים בבתי עסק ע"י חברות כרטיסי האשראי</p>	<p>בנק לאומי לישראל בנק המזרחי המאוחד בנק דיסקונט הבנק הבינלאומי הראשון לישראל</p>	
<p>אבנר פינקלשטיין הארכת פטור בתנאים ביום 19.9.07 (הארכת הפטור בתנאים לשלושה חודשים ביום 21.6.07 פטור קודם בתנאים 17.6.04 לשלוש שנים</p>	<p>בעלות משותפת במרכז סליקה בנקאי בע"מ (מס"ב)</p>	<p>בנק פועלים בע"מ בנק לאומי לישראל בע"מ בנק מזרחי טפחות בע"מ הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ בנק דיסקונט בע"מ</p>	<p>5667</p>
<p>אבנר פינקלשטיין</p>		<p>הפניקס חברה לביטוח בע"מ אוזן א.ח.מ ניהול בע"מ</p>	<p>7381</p>

החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשות הפטור הנ"ל כאמור בטייטא של החלטות הממונה



הודעת מיזוג מקוצרת

- טופס זה מיועד למקרים המנויים בתקנה 4 (ג) לתקנות ההגבלים העסקיים (מרחם, פרסום ודיווח על עסקאות), התשס"ד - 2004.
- משמעות המונחים המופיעים בטופס זה תהיה כמשמעותם בחוק ההגבלים העסקיים, התשס"ח - 1988 (להלן "החוק" או "חוק ההגבלים העסקיים") ובכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א - 2001, ככל שלא ניתנה להם הגדרה אחרת.
- (ב) "מגיש הודעת המיזוג" - לרבות אדם קשור לו.
- (ג) "אדם קשור למגיש הודעת המיזוג" - אדם השולט במגיש הודעת המיזוג, תאגיד הנשלט על-ידי מגיש הודעת המיזוג וכל תאגיד הנשלט בידי מי מהם.
- (ד) "שליטה" - כהגדרתה בסעיף 1 לחוק, למעט אם נאמר אחרת.
- כותרות הסעיפים בטופס זה הן לנוחות בלבד ולא ישמשו לפרשנות הטופס.
- הוראות מילוי - מה צריך למלא בטופס?
אם עסקת המיזוג כוללת הסדר כובל הדורש פטור - יש למלא את פרק 2 חלק הגשת בקשת פטור נפרדת.
חברה המנהלת עסקים הן בישראל והן מחוץ לישראל מופנית להוראות סעיף 18 לחוק.

מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג

<input type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג		(1) המגיש הוא	
מספר טלפון נוסף: 03-9282003	מספר טלפון: 03-9282002	שם המגיש: 1. שקל מ.א. (1979) סוכנות לביטוח בע"מ ("שקל ביטוח") 2. א. שקל שירותים אקטואריים בע"מ ("שקל אקטואריה") 3. איי.צ. אר. אפ. - שירותי משאבי אנוש ופיננסים מתקדמים בע"מ ("שקל משאבי אנוש") 4. שקל ב. אגיו ניהול סיכונים והחלטות פיננסיות בע"מ ("שקל אגיו") 5. חברת מאוזן יעוץ פנסיוני בע"מ ("מאוזן") 6. ניבה - תוכנה ויעוץ פנסיוני בע"מ ("ניבה") כולן ביחד: "קבוצת שקל"	(2) פרטי מגיש
חמיקוד: 49130	שם חיישוב: קרית אריה, פתח-תקווה	מספר הבית: 21 ו'	הרחוב/ ת"ד: יגיע כפיים
מספר טלפון נוסף:	מספר טלפון: 03-5664411	שם איש הקשר: עו"ד דניאל לב-רן, משרד עו"ד מ. פורת ושות'	(3) פרטי איש קשר
חמיקוד: 66184	שם חיישוב: תל אביב	מספר הבית: 23	הרחוב/ ת"ד: דרך מנחם בגין
הפניקס חברה לביטוח בע"מ ("הפניקס ביטוח") ¹			(4) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג
רשום מיהו בעל השליטה הסופי (Ultimate Controlling Owner) בתאגיד מגיש הודעת המיזוג. אין צורך לפרט את כל התאגידים דרכם מוחזק מגיש הודעת המיזוג. במקרה של קבוצת שליטה יש לרשום את כל החברים בה. לעניין זה, "שליטה" - כמשמעה בכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א - 2001. מר מאיר און			(5) בעל השליטה הסופי במגיש הודעת המיזוג

עיסוקים ותחומי פעילות של המתמזגים

<p>הגדרות</p>	<ul style="list-style-type: none"> • "מוצרי הצדדים" – טובין המיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים על - ידי מגיש הודעת המיזוג אשר הם או טובין תחליפיים או משיקים להם מיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים על - ידי צד אחר למיזוג או אדם קשור לו. • "אספקה" – מכירה מכל סוג שהוא, כולל מכירה לסיטונאים. • "טובין משיקים" – טובין המשמשים תשומה בייצורם או בשיווקם של טובין אחרים.
<p>6) הגדרת שווקים</p>	<p>השווקים הרלוונטיים לפעילויות הצדדים למיזוג</p> <p>עיקר פעילותה של קבוצת שקל – שיווק אפיקי החסכון ארוכי הטווח, הכוללים את התחומים הבאים: ביטוח החיים, פנסיה, גמל והשתלמות.</p> <p>כן עוסקת קבוצת שקל (בשולי פעילותה) בתחומים הבאים: מתן שירותי אקטואריה (באמצעות שקל אקטואריה); הנהלת משאבי אנוש (באמצעות שקל משאבי אנוש); ניהול סיכונים והחלטות פיננסיות (באמצעות שקל אגיו); ייעוץ פנסיוני לחברות ולמוסדיים (באמצעות מאוזן); ניבה – עוסקת במתן שירותי תוכנה לקבוצת שקל.</p> <p>(יובהר כי ייעוץ פנסיוני ליחידים מתבצע בקבוצת שקל באמצעות שקל ביטוח בלבד; חברת מאוזן אינה מחזיקה ברשיון יועץ פנסיוני או ברשיון סוכן פנסיוני, ועוסקת בייעוץ לחברות/מוסדות בלבד; ייעוץ דומה ניתן ע"י גורמים שונים בשוק, הבאים מתחומים שונים, כגון: כלכלנים, יועצי מימון, סוכני ביטוח, וכדו').</p> <p>למיטב ידיעתה של קבוצת שקל, חברות הקשורות לפניקס ביטוח בשיווק אפיקי חסכון לטווח ארוך, ובנפיש מקבוצת הפניקס עוסקת במתן שירותי אקטואריה ובמתן ייעוץ פנסיוני.</p>
<p>7) חלקו של מגיש הודעת המיזוג בפעילות נשוא המיזוג</p>	<p>מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג במונחים כמותיים וכספיים בכל אחד מן השווקים הרלוונטיים, בהם מיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים מוצרי הצדדים.</p> <p>לדוגמה: פירמה א' מוכרת נעלי עור, שעונים, ספרים ותקליטים. פירמה ב' מוכרת עורות, נייר, תקליטים וטלוויזיות. פירמה א' צריכה לדווח מה חלקה במונחים כמותיים וכספיים בשוק הרלוונטי למכירת נעלי עור (משום שפירמה ב' מספקת תשומה לייצור נעלי עור), בשוק הרלוונטי למכירת ספרים (משום שפירמה ב' מספקת תשומה לייצור ספרים) ובשוק הרלוונטי למכירת תקליטים (משום שפירמה ב' מוכרת תקליטים).</p> <p>כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p>סה"כ חלקה של קבוצת שקל בענף שיווק אפיקי החיסכון ארוך הטווח מוערך בכ- 2%.</p> <p>תחום הייעוץ פנסיוני לחברות: הפרדת תחום זה מתחום הייעוץ לפרטיים נעשתה בעקבות "רפורמת בכר" והחקיקה החדשה בתחום. אין בידי קבוצת שקל נתונים לגבי שוק זה, אך הקבוצה סבורה כי חלקה בתחום זניח: הכנסותיה של מאוזן בשנת 2007 עמדו על כ- 1.5 מליון ש"ח בסה"כ.</p> <p>בתחום מתן שירותים אקטואריים (באמצעות שקל אקטואריה), בתחום ניהול משאבי אנוש (באמצעות שקל משאבי אנוש), ובתחום ניהול סיכונים והחלטות פיננסיות (באמצעות שקל אגיו), חלקה של קבוצת שקל זניח.</p>
<p>8) מתחרים</p>	<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>שיווק אפיקי חסכון לטווח ארוך: מבטח סימון סוכנויות ביטוח בע"מ (מקבוצת מגדל); תמורה סוכנות לביטוח (1987) בע"מ (מקבוצת כלל); שחם סוכנות לביטוח; קלי סוכנות לביטוח בע"מ; דוידוף סוכנות לביטוח בע"מ; בן צבי סוכנות לביטוח; שגיא יוגב סוכנויות ביטוח (1988) בע"מ; קבוצת מדנס.</p> <p>ייעוץ פנסיוני: רול יועצים; שמעון גוון; מיכאל גלזר; ליאור וייסברג.</p>

נספח א' להודעת המיזוג

בקשת פטור בגין כבילות נלווית למיזוג חלף הגשה של בקשת פטור נפרדת

<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, מרטי איש קשר מטעמם ומספרי טלפון רלוונטיים:</p> <p>[שמות החברות, למעט אלה המוגדרות בבקשה זו, הוגדרו בגוף הודעת המיזוג]</p> <p>1. מר מאיר אוזן (במסגרת ההסכם לרכישת מניות שקל אקטואריה, שקל משאבי אנוש ושקל אגיו (להלן: "הסכם רכישת המניות"); במסגרת ההסכם לרכישת מניות מאוזן (להלן: "הסכם מאוזן"); במסגרת ההסכם לרכישת פעילות סוכנויות שקל (להלן: "הסכם סוכנויות שקל"); במסגרת ההסכם לרכישת תוכנה וזכויות נלוות מניבה (להלן: "הסכם ניבה"); במסגרת הסכם למתן שירותי ניהול בין הפניקס ביטוח לבין אוזן א.ח.מ. ניהול בע"מ (להלן: "אוזן ניהול") ("הסכם הניהול");</p> <p>2. גבי חגית אוזן (במסגרת הסכם רכישת המניות; במסגרת הסכם סוכנויות שקל).</p> <p>3. מוח ח.מ. אחזקות בע"מ (להלן: "מוח") (במסגרת הסכם רכישת המניות; במסגרת הסכם מאוזן; במסגרת הסכם סוכנויות שקל);</p> <p>4. אוזן ניהול, במסגרת הסכם הניהול.</p> <p>יצוין, כי מוח נמצאת באחזקתם חמלאה של ה"ה מאיר וחגית אוזן, וכי אוזן ניהול נמצאת בבעלות חמלאה של מר אוזן. לפיכך, הצדדים לכבילות שתוארנה להלן - שאינם צדדים לעסקת המיזוג - הם למעשה ה"ה מאיר וחגית אוזן (השולטים בחברות ובנכסים הנרכשים במסגרת המיזוג).</p>	<p>1.</p>
<p>(ב) הכבילות שבהסדר:</p> <p>ככלל, ה"ה מאיר וחגית אוזן, וכן החברות הרלוונטיות שבשליטתם, מתחייבים (בהסכמים הרלוונטיים) שלא להתחרות, במישרין או בעקיפין, בפעילות העסקית הנמכרת ו/או בעסקי הפניקס ביטוח (או החברה החדשה שתוקם על-ידה לשם ביצוע העסקה) כפי שיהיו מעת לעת. הכבילות מופיעות בהסכמים הבאים:</p> <p>1. בהסכם רכישת המניות - סעיף 10;</p> <p>2. בהסכם מאוזן - סעיף 10;</p> <p>3. בהסכם סוכנויות שקל - סעיף 11.1;</p> <p>4. בהסכם ניבה - סעיף 10;</p> <p>5. בהסכם הניהול - סעיף 5.1; סעיפים 11.1-11.2 לנספח ב' להסכם הניהול.</p>	<p>(ב)</p>
<p>(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:</p> <p>פעילות החברות הנרכשות או הפעילות העסקית הנרכשת (לפי העניין), וכן עסקי הפניקס ביטוח והחברה החדשה שתוקם על ידה לשם ביצוע העסקה, כפי שיהיו מעת לעת.</p>	<p>(ג)</p>
<p>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):</p> <p>13 שנים.</p>	<p>(ד)</p>

מדובר בכבילה מסוג אי-תחרות, למשך תקופה בת 13 שנים (או כפי שיפורט מיד - למשך 8 שנים מיום שיחדל מר אוזן לתת שירותי ניהול ביטוח לחברה החדשה שתוקם ולשמש כיו"ר הדירקטוריון מטעמה). הפניקס ביטוח מודעת לכך, כי מגבלת אי-התחרות ממושכת מן התקופה המצוינת בפטור הסוג לכבילות נלוות למיזוגים, אולם בנסיבות העניין סבורה הפניקס ביטוח, כי יש הצדקה ליתן פטור לכבילה במשכה הנוכחי, כמוסבר להלן:

במסגרת עסקת המיזוג רוכשת הפניקס ביטוח, על כרעיה ועל קרביה, את פעילות קבוצת שקל. קבוצת שקל הוקמה על ידי מר אוזן בשנת 1979, לפני כמעט 30 שנה, ומוחזקת ונשלטת על-ידו ועל ידי רעייתו, באמצעות חברת מוח. לב פעילותה של קבוצת שקל הוא שיווק אפיקי חסכון לטווח ארוך, המבוצע על ידי סוכנויות שקל.

לא למותר לציין, כי תחום פעילות זה מתאפיין בקשר אישי בין מר אוזן לבין לקוחותיו, ולמוניטין הקיים לנותן השירות בשוק משקל גדול ביותר בהצלחתו. ואכן, במסגרת העסקה רוכשת הפניקס ביטוח את פעילותה של סוכנויות שקל, לרבות תיקי הלקוחות, המוניטין, זכויות הקניין הרוחני וכן הקשרים העסקיים של הקבוצה ושל מר אוזן עם הלקוחות.

מרכיבים נוספים בעסקת המיזוג הם רכישת אחזקותיה של מוח בשקל אקטואריה, בשקל משאבי אנוש, בשקל אגיו ובמאוזן וכן רכישת התוכנה שמפתחת ניבה (וזכויות נלוות) ממר אוזן.

בנסיבות האמורות, קיימת חשיבות גבוהה להתחייבות המוכרים שלא להתחרות בעסקים הנרכשים, במישרין או בעקיפין, למשך תקופה ממושכת.

זאת ועוד: כחלק בלתי נפרד מעסקת המיזוג נחתם הסכם עם אוזן ניהול, חברה בבעלותו המלאה של מר אוזן. במסגרת הסכם זה נקבע, כי אוזן ניהול תעניק שירותי ניהול לחברה החדשה שתוקם לצורך העסקה, וזאת למשך 5 שנים מיום השלמת העסקה, וכן כי במהלך תקופת ההסכם יכהן מר אוזן כיו"ר הדירקטוריון של החברה החדשה שתוקם. מעבר לכך ימשיכו מר אוזן, ההנהלה וצוות העובדים של שקל לפעול במתכונת הקיימת ולחזק שירות ללקוחותיה ולספקיה השונים.

ברי כי בנסיבות אלה ייחשף מר אוזן, משך תקופה ארוכה לאחר השלמת עסקת המיזוג, למידע רגיש של החברה החדשה שתוקם - בה הוא יכהן כיו"ר דירקטוריון ואשר לה הוא יעניק שירותי ניהול, לשיטות העבודה שלה ולאסטרטגיה שלה. אך טבעי, אפוא, כי מר אוזן יתחייב שלא לעסוק (במישרין או בעקיפין) בתחומים המתחרים עם הפעילות הנמכרת או עם תחומי פעילותה של הפניקס ביטוח והחברה החדשה שתוקם. התחייבות לאי-תחרות למשך 8 שנים מיום ניתוק הזיקה בין מר אוזן לבין עסקי הפניקס ביטוח והחברה החדשה שתוקם, בנסיבות אלה, היא סבירה ביותר.

יתרה מכך: כפי שעולה מהודעת המיזוג, נתח השוק המצרפי של הצדדים המתמזגים בתחום השיווק של אפיקי חסכון לטווח ארוך עומד על אחוזים בודדים (בתחומי החפיפה האחרים מדובר בנתח שוק זניח לגמרי). בנסיבות אלה אין כל מניעה תחרותית ליתן פטור לכבילות אי-התחרות למשך התקופה הקבועה בהסכמים.

3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.

המסמכים מצורפים כנספחים להסכם המיזוג

הודעת מיזוג מקוצרת



רשות
ההגבלים
העסקיים

ההגבלים העסקיים

05-06-2008

דאר נכנס

(ד) "שליטה" - כהגדרתה בסעיף 1 לחוק, למעט אם נאמר אחרת.

כותרות הסעיפים בטופס זה הן לטובת בלבד ולא ישמשו לפרשנות הטופס. הודאות מילוי - מה צריך למלא בטופס? אם עסקת המיזוג כוללת הסדר כובל הדורש פטור - יש למלא את פרק 2 חלק הגשת בקשת פטור נפרדת. חברה המנהלת עסקים הן בשרון/גליל/מחוז ישראל מופנית להודאות סעיף 18 לחוק.

טופס זה מיועד למקרים המנויים בתקנה 4 (ג) לתקנות ההגבלים העסקיים (מרשם, פרסום ודיווח על עסקאות), התשס"ד - 2004.

(א) משמעות המונחים המופיעים בטופס זה תהיה כמשמעותם בחוק ההגבלים העסקיים, התשס"ד - 2004 (להלן "החוק") או "חוק ההגבלים העסקיים" ובכללי החובלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א - 2001, ככל שלא ניתנה להם הגדרה אחרת.

(ב) "מגיש הודעת המיזוג" - לרבות אדם קשור לו.
(ג) "אדם קשור למגיש הודעת המיזוג" - אדם השולט במגיש הודעת המיזוג, תאגיד הנשלט על-ידי מגיש הודעת המיזוג וכל תאגיד הנשלט בידי מי מהם.

מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג

1	המגיש הוא	<input checked="" type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג
2	פרטי מגיש	שם המגיש: הפניקס חברת הביטוח בע"מ ("הפניקס ביטוח") הרחוב/ ת"ד: דרך השלום
3	פרטי איש קשר	שם איש הקשר: עו"ד גל רוזנט הרחוב/ ת"ד: ויצמן
4	הצדדים האחרים לעסקת המיזוג	1. שקל מ.א. (1979) סוכנות ביטוח בע"מ (להלן: "סוכנות שקל") 2. א. שקל שירותים אקסוראריים בע"מ (להלן: "שקל אקסוראריה") 3. איי.צ. אר. אפ. - שירותי משאבי אנוש ופיננסים מתקדמים בע"מ (להלן: "שקל משאבי אנוש") 4. שקל ב.א.מיו ניהול סיכונים והחלטות פיננסיות בע"מ (להלן: "שקל אגיו") 5. חברת מאוזן יעוץ מנכ"ל בע"מ (להלן: "מאוזן") 6. ניבא - תוכנה ויעוץ מנכ"ל בע"מ (להלן: "ניבא") כולן ביחד: "קבוצת שקל"
5	בעל השליטה הסופי במגיש הודעת המיזוג	רשום מיהו בעל השליטה הסופי (Ultimate Controlling Owner) בתאגיד מגיש הודעת המיזוג. אין צורך לפרט את כל התאגידים דרכם מוחזק מגיש הודעת המיזוג. במקרה של קבוצת שליטה יש לרשום את כל החברים בה. לעניין זה, "שליטה" - כמשמעה בכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א - 2001. קבוצת דלק בע"מ

עיסוקים ותחומי פעילות של המתמזגים

הגדרות	<ul style="list-style-type: none"> "מוצרי הצדדים" - טובין המיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים על-ידי מגיש הודעת המיזוג אשר הם או טובין תחליפיים או משקים להם מיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים על-ידי צד אחר למיזוג או אדם קשור לו. "אספקה" - מכירה מכל סוג שהוא, כולל מכירה לסיטונאים. "טובין משיקים" - טובין המשמשים תשומה בייצורם או בשיווקם של טובין אחרים.
6 הגדרת שווקים	<p>השווקים הרלוונטיים לפעילויות הצדדים למיזוג</p> <p>עיקר פעילותה של קבוצת שקל - שיווק אמיקי חשבון לטוח ארוך (באמצעות סוכנויות שקל).</p> <p>כן עוסקת קבוצת שקל (בשולי פעילותה) בתחומים הבאים: מתן שירותי אקסוראריה (באמצעות שקל אקסוראריה); הנחלת משאבי אנוש (באמצעות שקל משאבי אנוש); ניהול סיכונים והחלטות פיננסיות (באמצעות שקל אגיו); ייעוץ מנכ"ל לחברות ולמוסדיים (באמצעות מאוזן).</p>

בכוונת הפניקס ביטוח לבצע את העיסוק באמצעות חברה שתיוסד לשם כך, ואשר תהיה בשליטתה ובבעלותה המלאה.

מבין התחומים הנ"ל עוסקת הפניקס ביטוח בעקיפין, באמצעות חברות קשורות (בין היתר, באמצעות אגם לדורים וקלע המוחזקות בידי סלעית חברת להשקעות ואחזקות בע"מ אשר מחזיקה בסוכנויות הביטוח שבבעלות קבוצת הפניקס), בשיווק אפיקי חסכון לטווח ארוך.

כן עוסקת בנפיקס, מקבוצת הפניקס, במתן שירותי אקטואריה ובמתן ייעוץ פנסיוני.

בחיבת האנכי עוסקת קבוצת הפניקס במכירת מוצרי חסכון לטווח ארוך, המחווים תשומה לפעילותה של סוכנויות שקל.

(7) חלקו של מגיש הודעת המיזוג בפעילות נשוא המיזוג

מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג במונחים כמותיים וכספיים בכל אחד מן השווקים הרלוונטיים, בהם מיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים מוצרי הצדדים.

לדוגמה: פירמה א' מוכרת נעלי עור, שעונים, ספרים ותקליטים. פירמה ב' מוכרת עורות, נייר, תקליטים וטלוויזיות. פירמה א' צריכה לדווח מה חלקה במונחים כמותיים וכספיים בשוק הרלוונטי למכירת נעלי עור (משום שפירמה ב' מספקת תשומה לייצור נעלי עור), בשוק הרלוונטי למכירת ספרים (משום שפירמה ב' מספקת תשומה לייצור ספרים) ובשוק הרלוונטי למכירת תקליטים (משום שפירמה ב' מוכרת תקליטים).

כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).

שיווק אפיקי חסכון לטווח ארוך: בחתשוב בנתוני אגף שוק החוץ, הביטוח והחסכון במשרד האוצר, הפניקס ביטוח מעריכה כי חלקה בחכנסות מדמי עמלה בענף זה, בשנת 2006, מכלל דמי העמלה ששולמו על ידי חברות הביטוח, עמד על פחות מ- 3%. (כבסיס להערכה ר' עמ' 168 לדוח הממונה על שוק החוץ לשנת 2006 (פורסם באוגוסט 2007), בכתובת http://www.mof.gov.il/hon/2001/general/rep_06.asp. יש לשים לב, כי הנתונים שתובאו שם לא כללו את דמי העמלה ששולמו על ידי יצרני אפיקי חסכון לטווח ארוך שאינם חברות ביטוח).

לפניקס ביטוח אין נתונים עדכניים לשנת 2007 באשר לחלקה בתחום זה, אולם גם לפי נתונות מחמירות (ובכלל זה ההנחה המחמירה כי שיעור דמי העמלה ששולמו בשנת 2007 על ידי חברות הביטוח בתחום זה נותר זהה, בעד הכנסות הפניקס ביטוח מדמי עמלה הם נתונים עדכניים) נתח השוק של הפניקס ביטוח בתחום זה בהכנסות מדמי עמלה אינו עולה על 4% (גם בהקשר זה נכונה ההערה שחובאה בסיפא לפיסקה הקודמת).

בתחום מתן שירותים אקטואריים ובתחום הייעוץ הפנסיוני, חלקה של הפניקס זניח.

בתחום מכירת מוצרי חסכון לטווח ארוך עומד נתח השוק של קבוצת הפניקס (כיצרן של מוצרי חסכון לטווח ארוך), לפי ההערכה, על כ- 15%.

(8) מתחרים

פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.

שיווק אפיקי חסכון לטווח ארוך: מבטח שמיר סוכנות לביטוח (1988) בע"מ; תמורה סוכנות לביטוח (1987) בע"מ; שגיא יוגב סוכנויות ביטוח (1988) בע"מ; קבוצת מדנס; והתאגידים הבנקאיים שנכנסו לתחום הייעוץ הפנסיוני.

בתחום הייעוץ הפנסיוני: רחל יועצים; שמעון גוטן; מיכאל גלזר; לאור וייסברג.

בתחום מכירת מוצרי חסכון לטווח ארוך - כל חברות הביטוח וספקי מוצרי חסכון לטווח ארוך.

בקשת פטור בגין כבילות נלוות למיזוג חלף הגשה של בקשת פטור נפרדת
פרק זה ימלא רק על-ידי מי שעסקת המיזוג שלו כוללת כבילות נלוות

ראה פירוט בנספח א', המהווה חלק בלתי נפרד מהודעת המיזוג

(14) הסדרים כובלים שלחם מתבקש הפטור	<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:</p>
	<p>(ב) הכבילות שבחסדר:</p>
	<p>(ג) הטובין/השירותים ש אליהם קשור ההסדר:</p>
	<p>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):</p>
	<p>(3) פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</p>
<p>(4) אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.</p>	

(15) הצהרה	הצהרה
	<p>הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני: אני החתום מטה, המשמש בתפקיד מנכ"ל אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלהלן: (1) הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג. (2) לא הוטלה עליי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג. (3) כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק ז לעיל. (4) המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי לוואי והבנות כלשהן בכתב או בעל פה). (5) ידוע לי כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בהחלטתו בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לי חובתי למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון, מלא עדכני.</p>
<p>תאריך: 4 ביוני 2008</p>	<p>שם החברה: הפניקס חברה לביטוח בע"מ</p>
<p>שם מורשה החתימה ותפקידו: יהלי שפי, מנכ"ל</p>	<p>חתימת החברה: הפניקס חברה לביטוח בע"מ (00133)</p>

נספח א' להודעת המיזוג

בקשת פטור בגין כבילות נלווית למיזוג חלף הגשה של בקשת פטור נפרדת

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:
[שמות החברות, למעט אלה המוגדרות בבקשה זו, הוגדרו בגוף הודעת המיזוג]

1. מר מאיר אוזן (במסגרת ההסכם לרכישת מניות שקל אקטואריה, שקל משאבי אנוש ושקל אגיו (להלן: "הסכם רכישת המניות"); במסגרת ההסכם לרכישת מניות מאוזן (להלן: "הסכם מאוזן"); במסגרת ההסכם לרכישת פעילות סוכנויות שקל (להלן: "הסכם סוכנויות שקל"); במסגרת ההסכם לרכישת תוכנה וזכויות נלוות מניבה (להלן: "הסכם ניבה"); במסגרת הסכם למותן שירותי ניהול בין הפניקס ביטוח לבין אוזן א.ח.מ ניהול בע"מ (להלן: "אוזן ניהול") ("הסכם הניהול");
2. גב' חגית אוזן (במסגרת הסכם רכישת המניות; במסגרת הסכם סוכנויות שקל).
3. מוח ח.מ. אחזקות בע"מ (להלן: "מוח") (במסגרת הסכם רכישת המניות; במסגרת הסכם מאוזן; במסגרת הסכם סוכנויות שקל);
4. אוזן ניהול, במסגרת הסכם הניהול.

יצוין, כי מוח נמצאת באחזקתם המלאה של ה"ה מאיר וחגית אוזן, וכי אוזן ניהול נמצאת בבעלות מלאה של מר אוזן. לפיכך, הצדדים לכבילות שתתוארנה להלן - שאינם צדדים לעסקת המיזוג - הם למעשה ה"ה מאיר וחגית אוזן (השולטים בחברות ובנכסים הנרכשים במסגרת המיזוג).

(ב) הכבילות שבהסדר:

ככלל, ה"ה מאיר וחגית אוזן, וכן החברות הרלוונטיות שבשליטתם, מתחייבים (בהסכמים הרלוונטיים) שלא להתחרות, במישרין או בעקיפין, בפעילות העסקית הנמכרת /או בעסקי הפניקס ביטוח (או החברה החדשה שתוקם על-ידה לשם ביצוע העסקה) כפי שיהיו מעת לעת. הכבילות מופיעות בהסכמים הבאים:

1. בהסכם רכישת המניות - סעיף 10 ;
2. בהסכם מאוזן - סעיף 10 ;
3. בהסכם סוכנויות שקל - סעיף 11.1 ;
4. בהסכם ניבה - סעיף 10 ;
5. בהסכם הניהול - סעיף 5.1 ; סעיפים 11.1-11.2 לנספח ב' להסכם הניהול.

(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:

פעילות החברות הנרכשות או הפעילות העסקית הנרכשת (לפי העניין), וכן עסקי הפניקס ביטוח והחברה החדשה שתוקם על ידה לשם ביצוע העסקה, כפי שיהיו מעת לעת.

(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):

13 שנים.

מדובר בכבילה מסוג אי-תחרות, למשך תקופה בת 13 שנים (או כפי שיפורט מיד - למשך 8 שנים מיום שיחדל מר אוזן לתת שירותי ניהול ביטוח לחברה החדשה שתוקם ולשמש כיו"ר הדירקטוריון מטעמה). הפניקס ביטוח מודעת לכך, כי מגבלת אי-התחרות ממושכת מן התקופה המצוינת בפטור הסוג לכבילות נלוות למיזוגים, אולם בנסיבות העניין סבורה הפניקס ביטוח, כי יש הצדקה ליתן פטור לכבילה במשכה הנוכחי, כמוסבר להלן:

במסגרת עסקת המיזוג רוכשת הפניקס ביטוח, על כרעיה ועל קרביה, את פעילות קבוצת שקל. קבוצת שקל הוקמה על ידי מר אוזן בשנת 1979, לפני כמעט 30 שנה, ומוחזקת ונשלטת על-ידו ועל ידי רעייתו, באמצעות חברת מות. לב פעילותה של קבוצת שקל הוא שיווק אפיקי חסכון לטווח ארוך, המבוצע על ידי סוכנויות שקל.

לא למותר לציין, כי תחום פעילות זה מתאפיין בקשר אישי בין מר אוזן לבין לקוחותיו, ולמוניטין הקיים לנותן השירות בשוק משקל גדול ביותר בהצלחתו. ואכן, במסגרת העסקה רוכשת הפניקס ביטוח את פעילותה של סוכנויות שקל, לרבות תיקי הלקוחות, המוניטין, זכויות הקניין הרוחני וכן הקשרים העסקיים של הקבוצה ושל מר אוזן עם הלקוחות.

מרכיבים נוספים בעסקת המיזוג הם רכישת אחזקותיה של מוח בשקל אקטואריה, בשקל משאבי אנוש, בשקל אגיו ובמאוזן וכן רכישת התוכנה שמפתחת ניבה (וזכויות נלוות) ממר אוזן.

בנסיבות האמורות, קיימת חשיבות גבוהה להתחייבות המוכרים שלא להתחרות בעסקים הנרכשים, במישרין או בעקיפין, למשך תקופה ממושכת.

זאת ועוד: כחלק בלתי נפרד מעסקת המיזוג נחתם הסכם עם אוזן ניהול, חברה בבעלותו המלאה של מר אוזן. במסגרת הסכם זה נקבע, כי אוזן ניהול תעניק שירותי ניהול לחברה החדשה שתוקם לצורך העסקה, וזאת למשך 5 שנים מיום השלמת העסקה, וכן כי במהלך תקופת ההסכם יכהן מר אוזן כיו"ר הדירקטוריון של החברה החדשה שתוקם. מעבר לכך ימשיכו מר אוזן, ההנהלה וצוות העובדים של שקל לפעול במתכונת הקיימת ולהעניק שירות ללקוחותיה ולספקיה השונים.

ברי כי בנסיבות אלה ייחשף מר אוזן, משך תקופה ארוכה לאחר השלמת עסקת המיזוג, למידע רגיש של החברה החדשה שתוקם - בה הוא יכהן כיו"ר דירקטוריון ואשר לה הוא יעניק שירותי ניהול, לשיטת העבודה שלה ולאסטרטגיה שלה. אך טבעי, אפוא, כי מר אוזן יתחייב שלא לעסוק (במישרין או בעקיפין) בתחומים המתחרים עם הפעילות הנמכרת או עם תחומי פעילותה של הפניקס ביטוח והחברה החדשה שתוקם. התחייבות לאי-תחרות למשך 8 שנים מיום ניתוק הזיקה בין מר אוזן לבין עסקי הפניקס ביטוח והחברה החדשה שתוקם, בנסיבות אלה, היא סבירה ביותר.

יתרה מכך: כפי שעולה מהודעת המיזוג, נתח השוק המצרפי של הצדדים המתמזגים בתחום השיווק של אפיקי חסכון לטווח ארוך עומד על אחוזים בודדים (בתחומי החפיפה האחרים מדובר בנתח שוק זניח לגמרי). בנסיבות אלה אין כל מניעה תחרותית ליתן פטור לכבילות אי-התחרות למשך התקופה הקבועה בהסכמים.

אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.

3

המסמכים מצורפים כנספחים להסכם המיזוג