

## 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 מודיע כי ביום ד' באייר התשע"ג (14 באפריל 2013) החלטתי על מתן פטור מאישור הסדר כובל, כמפורט להלן:

מספר	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס / השירות
9203	בון תור בע"מ שמרוק בון תור בע"מ שי כץ החזקות בע"מ שי כץ, ערן כץ, שגיא כץ, אדשן החזקות בע"מ ואנשים החזקות בע"מ	אי-תחרות	שירותי הסעות

החלטתי מתבססת על כך שאין בכבילות שבהסדר כדי לפגוע פגיעה של ממש בתחרות, עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות או במניעתה ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.

בהתאם לסעיף 15(א) לחוק, נתונה החלטתי 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 מספר 9203 במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

ח' באייר התשע"ג (18 באפריל 2013)  
(חמ 41-3-17)

דיויד גילה

הממונה על ההגבלים העסקיים

<sup>1</sup> ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התש"ס, עמ' 113.

## 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 מודיע כי ביום א' באייר התשע"ג (11 באפריל 2013) החלטתי על מתן פטור מאישור הסדר כובל, כמפורט להלן:

מספר	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/שירות
5398	חברי הוועדה הישראלית למדרוג	מיוזם משותף בין מתחרים	עריכת סקרי צפייה בשיטת מדי הצפייה (People Meter)

פטור זה ניתן בתנאים ולפיהם, בין השאר, חבר בוועדת המדרוג לא יעביר כל מידע לחבר אחר, למעט מידע הדרוש לצורך פעילותה התקינה של הוועדה; החברות בוועדת המדרוג תהיה פתוחה בפני כל גורם מתחום השידור והפרסום, בלא כל הפליה מכל סוג שהוא ובתנאי שוויון מהותיים; המידע המופק על ידי ועדת המדרוג יהיה זמין לכל דורש בתנאי שוויון מהותי; בישיבות וועדת המדרוג ובמליאותיה לא ישתתפו בעלי תפקידים בגורמי שידור או פרסום שתפקידם כולל עיסוק בשיווק, מכירות או בקביעת תנאים מסחריים במסגרת גורמי השידור או הפרסום.

החלטתי מתבססת על כך שבכפוף לתנאים לעיל, אין בכבילות שבהסדר כדי לפגוע פגיעה של ממש בתחרות, עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות או במניעתה ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.

בהתאם לסעיף 15(א) לחוק, נתונה החלטתי 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 מספר 5398 במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

ח' באייר התשע"ג (18 באפריל 2013)  
(חמ 41-3-17)

דיויד גילה

הממונה על ההגבלים העסקיים

<sup>1</sup> ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התש"ס, עמ' 113.



## רשות ההגבלים העסקיים

ירושלים, ה' אייר, תשע"ג

15 אפריל, 2013

פטור: 9203

בפקס: 03-3721113

03-6089908

לכבוד

עו"ד אריאלה להב

להב ושות'

רח' יגאל אלון 98, מגדל אלקטרה

תל אביב 67891

עו"ד מוהנד נאסר

גולדפרב זליגמן ושות'

רח' יגאל אלון 98, מגדל אלקטרה

תל אביב 67891

**הנדון: החלטה בעניין פטור מאישור הסדר כובל בין :**

**שמרוק בון תור בע"מ – בון תור בע"מ**

הנני מתכבד 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.

בכבוד רב,

עו"ד דגור אדם

רשם ההגבלים העסקיים

## **החלטה לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח – 1988**

**בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסדר שצדדים לו בון תור בע"מ,  
שמרוק בון תור בע"מ, שי כץ החזקות בע"מ, שי כץ, ערן כץ, שגיא כץ, אדשן  
החזקות בע"מ ואנים החזקות בע"מ**

### **1. פתח דבר**

ביום 13 בפברואר 2013 נתתי הסכמתי לעסקת המיזוג בין בון תור בע"מ (להלן: "בון תור") לבין שמרוק בון תור בע"מ (להלן: "שמרוק") במסגרתה רכשה שמרוק מניות בבון תור (להלן: "עסקת המיזוג"). לעסקת המיזוג נלוותה תניית אי תחרות מצד בעלי המניות של בון תור, בגינה הוגשה בקשה לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 (להלן: "החוק") למתן פטור מן החובה לקבל את אישור בית הדין להגבלים עסקיים להסדר כובל.

לאחר שבחנתי את ההסדר, כמו גם את השפעתו האפשרית על התחרות, ולאחר שנועצתי בוועדה לפטורים ולמיזוגים, שוכנעתי כי הכבילות שבהסדר אינן פוגעות פגיעה של ממש בתחרות בשווקים המושפעים מן ההסדר, כי עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות או במניעתה, וכי אין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו. מטעמים אלו מצאתי, כי ההסדר ראוי לפטור לפי סעיף 14 לחוק, בשל הנימוקים שיפורטו להלן.

### **2. הצדדים וההסדר**

**בון תור** הינה חברה פרטית המאוגדת בישראל, בבעלות ובשליטה מלאה של שי כץ החזקות בע"מ (להלן: "שי כץ החזקות"), חברה פרטית בבעלותם ובשליטתם המשותפת של מר שי כץ, מר ערן כץ ומר שגיא כץ. בון תור עוסקת בתחום ההסעות הפרטיות, ומפעילה שירותי הסעות למוסדות. כמו כן, בון תור מחזיקה במניות בחברות נוספות העוסקות בתחום ההסעות – אייבס בע"מ, טרמינל אקספרס בע"מ, לימו שירותי תחבורה בע"מ וש.ב.ב.ש.א אחזקות בע"מ.

**שמרוק** הינה חברה פרטית המאוגדת בישראל, בבעלות שמרוק ישראל קרן צמיחה II, שותפות מוגבלת, המאוגדת תחת חוקי איי קיימן ושמרוק קרן צמיחה למשקיעים ישראליים II, שותפות מוגבלת, המאוגדת בישראל. שתי השותפויות מרכיבות יחד קרן השקעות (private equity fund). שמרוק הינה חברה ייעודית אשר הוקמה לצורך התזקה במניות בון תור.

במסגרת עסקת המיזוג, שמרוק תרכוש מבון תור מניות שהוקצו למטרת המיזוג, כך שלאחר השלמת עסקת המיזוג היא תחזיק 33.35% ממניות בון תור. יתר מניות בון תור יוחזקו על ידי שי כץ החזקות. במסגרת עסקת המיזוג, הצדדים חתמו על הסכם בעלי מניות במסגרתו הוסדרו נושאים שונים הנוגעים לניהול החברה לאחר המיזוג וכן על הסכמי ניהול, לפיהם ה"ה שי, ערן ושגיא כץ יעמידו לבון תור שירותי ניהול, באמצעות חברות ניהול המצויות בבעלותם המלאה – שי כץ החזקות, אדשן החזקות בע"מ (חברה פרטית בבעלות מלאה של מר שגיא כץ) ואנים החזקות בע"מ (חברה פרטית בבעלות מלאה של מר ערן כץ) (שתי האחרונות יכוננו להלן: "חברות הניהול").

### 3. הכבילות והשפעתן על התחרות

עניינה של החלטה זו בהתחייבות של שי כץ החזקות (המוכרת ובעלת המניות בבון תור), בעלי המניות בה (להלן: "בעלי המניות") וחברות הניהול שלא להתחרות בבון תור, במישרין או בעקיפין, בתחום הפעילות העסקית של בון תור, וזאת בתקופת אי התחרות, שמשכה הוא לפי המאוחר מבין החלופות הבאות:

(1) שנה מהיום בו הסתיימה ההתקשרות של שי כץ החזקות או של מי מבעלי המניות בה, לפי העניין, בהסכם ניהול עם בון תור או, המאוחר שבין:

(א2) 24 חודשים מהיום שבו פחתה האחזקה הישירה או העקיפה של שי כץ החזקות או של מי מבעלי המניות בה, לפי עניין, בבון תור מ-20%, ובלבד שאלו לא מינו משך תקופה הנקובה בסעיף זה דירקטור בבון תור; אם במהלך התקופה הנקובה בסעיף זה פחתה אחזקה של שי כץ החזקות או מי מבעלי המניות בה, לפי עניין, בבון תור מ-5%, תעמוד תקופת אי התחרות על 12 חודשים מאותו מועד (ובכל מקרה לא יותר מ-24 חודשים מהמועד שבו פחתה האחזקה של שי כץ או מי מבעל המניות בה, לפי עניין, מ-20%).

(ב2) למשך 48 חודשים מהיום שבו פחתה האחזקה הישירה או העקיפה של שי כץ החזקות או של מי מבעלי המניות בה, לפי עניין, בבון תור מ-20%, וזאת אם מימשו את זכותם למנות דירקטור בבון תור; אם במהלך התקופה הנקובה בסעיף זה פחתה אחזקה של שי כץ החזקות או מי מבעלי המניות בה, לפי עניין, בבון תור מ-5%, תעמוד תקופת התחייבות על 12 חודשים מאותו מועד (ובכל מקרה לא יותר מ-48 חודשים מהמועד שבו פחת חלקם של שי כץ או מי מבעלי המניות בה, לפי עניין, בבון תור מ-20%).

(ג2) למשך 12 חודשים מהיום שפגה הזכות של שי כץ החזקות או מי מבעלי המניות בה, לפי עניין למנות דירקטור בבון תור, בין במישרין ובין בעקיפין.

בכל מקרה, תקופת אי התחרות לפי חלופה 2 לעיל לא תעלה על 48 חודשים מהיום בו פחתה האחזקה הישירה או העקיפה של שי כץ החזקות או מי מבעלי המניות בה, לפי עניין, בבון תור מ-20%; או מהיום בו פגה זכותם של שי כץ החזקות או מי מבעלי המניות בה, בין לבד ובין ביחד עם אחרים, למנות דירקטור בבון תור, לפי המוקדם.

בהתאם להסכם בעלי מניות, רואים את בעלי המניות בשי כץ החזקות כמחזיקים בבון תור ביחד ולחוד. על כן, אם שיעור ההחזקה של מי מהם בשי כץ החזקות יירד מ-20%, יראו אותו מחזיק בבון תור, יחד ולחוד, עם בעלי המניות האחרים, כפי שיעור החזקתה בבון תור של שי כץ החזקות. יחד עם זאת, אם מי מבעלי המניות בשי כץ החזקות ימכור את כלל החזקותיו בה, יחל מניין תקופת אי התחרות ביחס אליו באופן מיידי.

כבילה זו אינה חוסה תחת כללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג לכבילות נלוות למיזוגים), התשס"ט-2009 (להלן: "פטור הסוג") משני טעמים - ראשית, כיוון שבנסיבות העניין שירותי הניהול עתידים להינתן באמצעות תאגיד. סעיף 23(ב) בפטור הסוג, שעניינו כבילה מסוג אי



תחרות הנוגעת למוכר שמועסק בעסק הנרכש במיזוג, החריג מהגדרת "מוכר" מוכר שהוא תאגיד. בנוסף, בנסיבות מסוימות הכבילות מתייחסות לבעלי המניות ביחד ולחוד, וגם מן הטעם הזה עשויות שלא לחוס תחת פטור הסוג. על כן, התבקש אישור פרטני של הממונה על הגבלים עסקיים (להלן: "הממונה") לכבילה.

**התחייבות חברת הניהול -** הגם שהתחייבות חברות הניהול לאי תחרות אינה חוסה פורמאלית תחת פטור הסוג, הרי נוכח היותן של חברות הניהול כלי למתן שירותי ניהול על ידי בעלי השליטה בהן (שהינם בבחינת "מוכר" כהגדרתו בפטור הסוג) ונוכח העובדה כי תוכן ההתחייבות, היקפה ומשכה עולים בקנה אחד עם דרישות פטור הסוג, לא מצאתי מניעה מפני מתן הפטור כמבוקש.

הטעמים המצדיקים מתן הפטור במקרה זה הם אותם הטעמים העומדים בבסיסו של פטור הסוג. הגבלת התחרות בין הצדדים לעסקת מכירה של עסק מהווה דפוס עסקי מקובל, המיועד לשמר את ערך הנכס הנמכר על ידי הגבלת התחרות בו מצד המוכרים, ובכך להבטיח את נכונות הרוכש לרכוש את העסק ולהשקיע בו מהונו וממרכו. על כן, מקום בו נסיבות העניין ועסקת המיזוג אינם מעלים חשש לפגיעה בתחרות וכאשר הצורך בכבילות אי התחרות נובע מעצם העסקה או חיוני לביצועה, מצא המחוקק לנכון לקבוע פטור סוג לעסקאות העומדות בתנאים הקבועים בו.

**החזקה ביחד ולחוד -** התחייבות לאי תחרות של בעלי מניות בשי כץ החזקות עשויה לחול בנסיבות מסוימות ביחד ולחוד. כך, ייתכן מצב בו שיעור ההחזקה האישי של מי מבעלי המניות יפחת בפועל משיעור של 20%, אך עדיין יראו אותו כמחזיק בבון תור ביחד ולחוד עם בעלי המניות האחרים בשי כץ החזקות. בשים לב לכך שבעלי המניות בשי כץ החזקות הם בני משפחה אחת, תניה זו הינה לגיטימית לאור ניגוד העניינים הטבעי אליו עשויים להיקלע בני משפחת כץ במידה וחלקם יבחרו להתחרות בבון תור בעודם מחזיקים, יחד עם בני משפחה אחרים, במניות בון תור בשיעור העולה על 20%. בנסיבות המיוחדות של המקרה דנא, שוכנעתי כי תניית אי התחרות נועדה להפיג חשש עסקי אמיתי הכרוך בעסקת המיזוג, וכי היא נחוצה למימושה.<sup>1</sup>

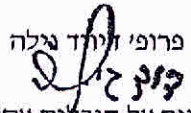
בנסיבות אלה, ברי כי עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות או במניעתה, וכי אין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו. בשים לב לכך שעסקת המיזוג בין בון תור לבין שמרוק אושרה על ידי מחמת שלא עוררה חשש לפגיעה משמעותית בתחרות או חשש סביר לפגיעה בציבור, לא ראיתי כל מניעה ממתן הפטור המבוקש.

<sup>1</sup> בעניין התחייבות בני משפחה שלא להתחרות בעסק המשפחתי הנרכש, ר' החלטה בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל לפי סעיף 14 לחוק להסדר בין פנצ'ריית העמק בע"מ, ישרא-טייר חידוש צמיגים בע"מ, דניאל אלמקייס, מימון אלמקייס, טייר סנטר רשת צמיגים בע"מ וקו-גול יוניטרייד בע"מ, 2011 הגבלים עסקיים 5001797, וכן החלטה לפי סעיף 14 לחוק בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל בין אורמת תעשיות בע"מ, אורמת תעשיות טכנולוגיות בע"מ וה"ה גבי יהודית ברוניצקי, מר יהודה (לוסיאן) ברוניצקי ומר יורם ברוניצקי לבין FIMI ENRG LIMITED Partnership ו-FIMI ENRG L.P., 2012 הגבלים עסקיים 5001993.

#### 4. סוף דבר

לאחר שנועצתי בוועדה לפטורים ומיזוגים, ראיתי לנכון להשתמש בסמכות הנתונה לי בסעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים ולהעניק את הפטור המבוקש. אין בהחלטה זו כדי לפטור שיתופי פעולה אחרים או הסכמים עתידיים בין הצדדים מכל חובה החלה עליהם בדין.

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

פרופ' זינדה ניל  
  
הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, ד' אייר תשע"ג

14 אפריל 2013



## רשות ההגבלים העסקיים

### הועדה לפטורים ולמיזוגים

#### המלצות

מועד הדיון: 13 בפברואר 2013

מקום הדיון: משרד רשות ההגבלים העסקיים, כנפי נשרים 22 ירושלים ק' ג', 6556111 - 02

#### בקשות מיזוג במסלול הירוק

בפני חברי הועדה הוצגו בקשות המיזוג וחוות הדעת/עמדתה של המחלקה הכלכלית כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים למיזוג
9131	ASML Holding N.V ASML US Inc Kona Acquisition company Inc Kona Technologies LLC Cymer Inc
9154	Borealis AG DEX Plastomers V.O.F
9170	הראל פיננסים אחזקות בע"מ הראל פיננסים ניהול השקעות בע"מ כלל פיננסים בטוחה ניהול השקעות בע"מ כלל ניהול קרנות נאמנות בע"מ
9171	קבוצת נץ בע"מ רונקו תעשיות (שותפות כללית) רנקי נכסים (שותפות מוגבלת) ישראל מנדלסון הספקה טכנית והנדסית – קמ"ן (2005) בע"מ
9174	פאנדנגו איסוף ומיחזור בע"מ שמן ירוק למען איכות הסביבה בע"מ
9176	Chartis Overseas Ltd איי אי גיי ישראל חברה לביטוח בע"מ
9178	סרף אנד וורק בע"מ קוטס ישראל בע"מ
9183	אפקון החזקות בע"מ יחניוק ובניו הנדסה בע"מ (בהקפאת הליכים)
9191	ארדן פרויקטים (1985) בע"מ יחניוק-פולדימיר מיזם משותף (שותפות כללית) יחניוק-ארדן פרויקטים בע"מ
9200	שמרוק בון תור בע"מ בון תור בע"מ

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

[lishka@aa.gov.il](mailto:lishka@aa.gov.il)

[www.antitrust.gov.il](http://www.antitrust.gov.il)

**החלטה**

חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשה 9170 על סמך עמדת המחלקה הכלכלית. חברי הועדה ממליצים לאשר את שאר הבקשות הנ"ל על סמך חוות הדעת הכלכלית.

**בקשה לתיקון תנאי מיזוג**

בפני חברי הועדה הוצגו בקשה לתיקון תנאי מיזוג ועמדת המחלקה המשפטית כדלקמן :

מס' תיק	הצדדים למיזוג
7915	יורוקום אחזקות (באמצעות חברת בת) בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

**החלטה**

חברי הועדה ממליצים לתקן את תנאי המיזוג הנ"ל על סמך עמדת המחלקה המשפטית.

**בקשת פטור נלווה**

בפני חברי הועדה הוצגה בקשת פטור נלווה ועמדת המחלקה המשפטית כדלקמן :

מס' תיק	הצדדים לפטור
9203	שמרוק בון תור בע"מ בון תור בע"מ

**החלטה**

חברי הועדה ממליצים ליתן פטור בבקשה הנ"ל על סמך עמדת המחלקה המשפטית.

**בקשות פטור**

בפני חברי הועדה הוצגו בקשות פטור וטיוטות פטור של המחלקה המשפטית כדלקמן :

מס' תיק	הצדדים להסדר
4790	חברת יעדים תיור בע"מ
5398	הועדה הישראלית למדרוג
9090	מכון התקנים הישראלי המכון הישראלי ליין
9013	World Liner Data Limited חברות ספנות

**החלטה**

חברי הועדה ממליצים לבטל את הפטור שניתן ביום 25.2.2002 בבקשה 4790 על סמך טיוטת החלטה בדבר ביטול פטור של המחלקה המשפטית. חברי הועדה ממליצים שלא ליתן פטור בבקשה 9090 על סמך טיוטת החלטה בדבר אי מתן פטור של המחלקה המשפטית. חברי הועדה ממליצים ליתן פטור בשאר הבקשות הנ"ל על סמך טיוטות הפטור של המחלקה המשפטית.





## הודעת מיזוג

טופס 2  
תקנות 3 (א) ו-  
4 (א) ו- (ב)



- משמעות המונחים המופיעים בטופס זה תהיה כמשמעותם בחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח – 1988 (להלן – "החוק" או "חוק ההגבלים העסקיים") ובכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א – 2001<sup>1</sup> (להלן – "הכללים"), ככל שלא ניתנה להם הגדרה אחרת.
- **הגדרות המונחים בטופס זה:**
  - **מגיש הודעת מיזוג** - לרבות אדם קשור לו.
  - **"אדם קשור למגיש הודעת המיזוג"** - אדם השולט במגיש הודעת המיזוג, תאגיד הנשלט על-ידי מגיש הודעת המיזוג וכל תאגיד הנשלט בידי מי מהם.
  - **"שליטה"** - כהגדרתה בסעיף 1 לחוק.
  - **פירמה** - לרבות אדם קשור לפירמה.
  - **מיזוג בעל היבטים אופקיים** - מיזוג בין פירמות אשר מייצרות, משווקות, מפיצות או מספקות טובין תחליפיים, כהגדרתם בכללים (להלן גם - מיזוג אופקי).
  - **מיזוג בעל היבטים אנכיים** - מיזוג בין פירמות אשר פועלות בחוליות שונות בשרשרת הייצור, השיווק והמכירה של טובין (להלן גם - מיזוג אנכי).
  - **מיזוג קונגלומרטי** - מיזוג שאין בו היבט אופקי או אנכי.
  - **כותרות הסעיפים בטופס זה** הן לנוחות בלבד ולא ישמשו לפרשנות הטופס.

## הוראות מילוי מה צריך למלא בטופס?

- טופס הודעת מיזוג זה מכיל דרישות מידע שונות בהתאם לסוג המיזוג בגינו מוגשת ההודעה:
- אם לעסקת המיזוג יש היבטים אופקיים, יש למלא את הפרקים: א עד ז, ט, יא עד יג.
- אם לעסקת המיזוג יש היבטים אנכיים, יש למלא את הפרקים: א עד ו, ח ו-ט, יא עד יג.
- אם המיזוג קונגלומרטי, יש למלא את הפרקים: א עד ד, י עד יג.
- אם למיזוג היבטים אופקיים ואנכיים, יש למלא את כל הפרקים הרלוונטיים לסוגי מיזוג אלה.

אפשר להפנות להודעת מיזוג קודמת, אם הוגשה במהלך שנים-עשר החודשים האחרונים ואם הפרטים שסופקו במסגרתה נכונים גם במועד הגשת הודעת מיזוג זו. ההפניה תיעשה באמצעות מילוי נספח ההצהרה שבעמוד 10.

- אם עסקת המיזוג כוללת הסדר כובל הדורש פטור - יש למלא את פרק יד חלף הגשת בקשת פטור נפרדת.
- אם המידע המבוקש חורג ממגבלות המקום שבטופס, יש לצרף דפי תשובות ובהם הפניה ברורה לפרקים ולסעיפים המתאימים.
- חברה המנהלת עסקים הן בישראל והן מחוץ לישראל, מופנית להוראות סעיף 18 לחוק.

<sup>1</sup>ק"ת, התשס"א עמ' 658.

## מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג

<input checked="" type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג				(1) המגיש הוא
מספר טלפון נוסף	מספר טלפון 03-7111600	שם המגיש		(2) פרטי המגיש
		שמרוק בון תור בע"מ, מספר תאגיד 514866490 (חברה) פרטית הנשלטת על-ידי שמרוק ישראל קרן צמיחה II, שותפות מוגבלת המאוגדת תחת חוקי איי קיימן ו- שמרוק ישראל קרן צמיחה למשקיעים ישראלים II, שותפות מוגבלת 550233035 ("קרן שמרוק")		
המיקוד 66183	שם היישוב תל אביב	מספר הבית 23	הרחובות"ד דרך מנחם בגין	
המיקוד 66183	שם היישוב תל אביב	מספר הבית 23	הרחובות"ד דרך מנחם בגין	(3) כתובת למסירת מסמכים
מספר טלפון 03-3721112	עו"ד	תפקיד	אריאלה להב	(4) איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (עו"ד, ר"ח, או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)
ariella.lahav@lahav-law.com		דואל	מספר פקס 03-3721113	
המיקוד 67891	שם היישוב תל אביב	מספר הבית 98	הרחובות"ד (אם שונה מהרשום לעיל) יגאל אלון, מגדל אלקטרה (קומה 15)	
1. בון תור בע"מ (חברה פרטית בבעלות מלאה של חברת שי כץ החזקות בע"מ (חברה פרטית שבעלי מניותיה, בחלקים שווים הינם - שי כץ, ערן כץ ושגיא כץ). 2. 3.				
(5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג				

## הסיבה להגשת הודעת המיזוג

סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק. <input type="checkbox"/> בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה. <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשו 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 type="checkbox"/> עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק. <input type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט:		(6) הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"
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 <input type="checkbox"/> הנכס/ השירות האמור הוא- <input checked="" 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 מיליון ₪ ומחזור המכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ- 10 מיליון ₪). <input type="checkbox"/> אחת החברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידיה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים.		(7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"

שם בעל המונופולין הוא-



## עסקת המיזוג

<p>8) עיקרי עסקת המיזוג</p>	<p>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).</p> <p>ביום 25 בנובמבר, 2012, נחתם הסכם מיזוג בין בון תור, שי כץ אחזקות, קרן שמרוק, ערן כץ, שי כץ ושגיא כץ, ואשר לפיו מבקשת קרן שמרוק לרכוש מבון תור מניות שיוקצו למטרת המיזוג, כך שלאחר השלמת עסקת המיזוג תחזיק חברת שי כץ אחזקות ב- 66.65% ממניות בון תור, בעוד שקרן שמרוק תחזיק ב-33.35%. משכך, עסקינן במיזוג חברות, כהגדרתו בחוק ההגבלים העסקיים, התשמי"ח-1988, שנעשה בדרך של הקצאת הון מניות כאמור, המחייב הגשת הודעת מיזוג לממונה על ההגבלים העסקיים וכן קבלת הסכמתו, לאור מחזור המכירות של החברות המתמוגות ביחד. לפירוט נוסף, נא לראות את המכתב הנלווה להודעת המיזוג</p>

## עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג

<p>9) הפעילות העסקית</p>	<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". אספקת שירותי הסעה פרטיים.</p>
<p>10) אזור הפעילות העסקית</p>	<p>למען הסר ספק, כל התייחסות בהודעת מיזוג זו לתחומי פעילות, מוצרים או עיסוקים אינה מהווה הגדרת שוק רלוונטי ואין ללמוד ממנה על עמדת הצדדים בעניין זה.</p> <p>הפעילות נשוא עסקת המיזוג <input type="checkbox"/> מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים. האזורים הם: <input checked="" type="checkbox"/> כלל ארצות</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 שגרשמו לעיל הוא: ייצור ושיווק תקליטורים – 20% (כספי), 25% (כמותי); הוצאה לאור של ספרים – 18% (כספי), 15% (כמותי); הפקת סרטי קולנוע – 80% (כספי), 60% (כמותי). כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p>לקרן שמרוק אין פעילות בתחום נשוא עסקת המיזוג</p>
<p>12) מתחרים</p>	<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות של החברות המתמוגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>1. לא רלוונטי</p> <p>2.</p> <p>3.</p> <p>4.</p>

## -יודי-

5	
---	--

## 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  
שלהם מתבקש  
פטור**

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:

(ב) הכבילות שבהסדר:

הסכם המיזוג (לרבות ההסכמים הנלווים לו) כולל הסדרי אי תחרות מקובלים, העולים בקנה אחד עם סעיף 3 לכללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג לכבילות נלוות למיזוגים), התשס"ט - 2009. עם זאת, לאור העובדה שלאחר השלמת המיזוג בני משפחת כך לא יועסקו על-ידי בון תור, אלא יעמידו את שירותיהם לחברה, באופן אישי, כמנהלים בכירים באמצעות חברות ניהול שבבעלותם המלאה, מבקשים הצדדים, לאור נוסח סעיף 2(ב) לפטור הסוג המחרגי מהגדרת המונח "מוכר" תאגיד, פטור מהחובה לקבל את אישור בית הדין להגבלים עסקיים להסדרים כאמור. כן מבקשים הצדדים פטור מהחובה לקבל את אישור בית הדין להגבלים עסקיים להסדרים כאמור, ככל שהם מתייחסים לפעילות של החברה נכון למועד הירידה באחזקות המוכרים.

ההסכם כולל את הכבילות הבאות:

א. תניית אי התחרות, לפיה שי כך החזקות (המוכרת) ובעלי מניותיה (להלן, בין ביחד ובין לחוד, – "בעלי המניות"), לא ישתתפו, במישרין או בעקיפין, כעובד, כקבלן עצמאי, כיועץ או בכל דרך אחרת, ולא יקבלו, במישרין או בעקיפין, תפקיד או הצעה כלשהי, בין בתמורה ובין שלא בתמורה, בעסק שעלול להתחרות, בין במישרין ובין בעקיפין, עם עסקי קבוצת בון תור.  
ב. תניית אי תחרות לפיה כל אחד מאנשי אחזקות בע"מ, חברה בבעלותו המלאה של מר ערן כך, מר ערן כך, אדשן אחזקות בע"מ, חברה בבעלות המלאה של מר שגיא כך, מר שגיא כך (לפי העניין ובהתאם להסכם שירותי ניהול שנחתם עם כול אחד מהם), מתחייבים כי במהלך תקופת ההסכם למתן שירותי ניהול, ולמשך תקופת אי התחרות לא ישתתפו, במישרין או בעקיפין, כעובד, כקבלן עצמאי, כיועץ או בכל דרך אחרת, ולא יקבלו, במישרין או בעקיפין, תפקיד או הצעה כלשהי, בין בתמורה ובין שלא בתמורה, בעסק שעלול להתחרות, בין במישרין ובין בעקיפין, עם עסקי קבוצת בון תור.  
ג. תניית אי תחרות לפיה שי כך החזקות (המוכרת) מתחייבת כי במהלך תקופת ההסכם למתן שירותי ניהול, ולמשך תקופת אי התחרות, לא תשתתף, במישרין או בעקיפין, כעובד, כקבלן עצמאי, כיועץ או בכל תיאור שהוא, ולא תקבל, במישרין או בעקיפין, תפקיד או הצעה כלשהי, בין בתמורה ובין שלא בתמורה, בעסק שעלול להתחרות, בין במישרין ובין בעקיפין, עם עסקי קבוצת בון תור.

ד. בלי לגרוע מהאמור לעיל, במהלך תקופת אי התחרות, חברות הניהול ושי כך החזקות (המוכרת) מתחייבות שלא להיות בקשר עסקי מכל סוג שהוא, לרבות הצעה להתקשרות בקשר עסקי, בין במישרין ובין בעקיפין, עם לקוחות בון תור ו/או ספקיה, ו/או סוכניה, לרבות עם גורמים כאמור אשר איתם ניהלה בון תור מו"מ לקראת הסכם סיום ההסכם למתן שירותי ניהול או במועד מוקדם יותר. בנוסף, חברות הניהול ושי כך החזקות מתחייבות כי לא תגייסנה ולא תעסיקנה את עובדיה וקבלניה של בון תור, ולא תשדלנה אותם לעזוב את עבודתם

(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:

ההתחייבות לאי תחרות חלה הן ביחס לתחומי פעילותה של החברה במועד המיזוג והן ביחס לתחומי הפעילות בהם תעסוק נכון למועד בו ירדו אחזקותיהם של בעלי המניות מתחת לרף הקבוע בפטור הסוג.

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

המאוחר מבין:

1. שנה מהיום בו נסתיימה התקשרות שי כך החזקות או בעלי המניות בהסכם ניהול עם בון תור (לפי העניין).

או;

2. המאוחר מבין:

א. למשך 48 חודשים מהיום שבו פחת חלקם של שי כך החזקות או בעלי המניות, לפי העניין, בבון תור מ-20%, והם מינו דירקטור אחד או יותר בחברה; פחת חלקם של בעלי המניות בבון תור מ-5%, תעמוד התקופה על 12 חודשים מאותו מועד; או

ב. למשך 24 חודשים מהיום שבו פחת חלקם של שי כך החזקות או בעלי המניות (לפי העניין) בבון תור מ-20%, והם לא מינו דירקטור בחברה; פחת חלקם של בעלי המניות בבון תור מ-5%, תעמוד התקופה על 12 חודשים מאותו מועד (ובכל מקרה לא יותר מ-24 חודשים מהמועד שבו פחת חלקם של שי כך או בעלי המניות מ-20%); או

ג. על אף האמור בסעיפים 1 ו-2 לעיל, למשך 12 חודשים מהיום שפגה זכותו של בעל מניות למנות דירקטור בבון תור, תעמוד התקופה על 12 חודשים בלבד;  
3. בכל מקרה, התקופה המפורטת בס"ק 2 לעיל, לא תעלה על 48 חודשים מהיום שירד חלקם של בעלי המניות מ-20%; או מהיום בו פגה זכותם של בעלי מניות כאמור למנות דירקטור בבון תור, לפי המוקדם.

2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:

<p>כאמור, הסכם המיזוג כולל הסדרי אי תחרות מקובלים (המפורטים לעיל), העולים בקנה אחד עם סעיף 3 לפטור הסוג. עם זאת, לאור העובדה שלאחר השלמת המיזוג בני משפחת כץ לא יועסקו על-פי בקשתם על-ידי בון תור במישרין, אלא יעמידו את שירותיהם לחברה, באופן אישי, כמנהלים בכירים באמצעות חברות ניהול שבעלותם המלאה ("חברות הניהול"), מבקשים הצדדים, לאור נוסח סעיף 2(ב) לפטור הסוג המחריג מהגדרת המונח "מוכר" תאגיד, פטור מהחובה לקבל את אישור בית הדין להגבלים עסקיים להסדרים כאמור, זאת מהנימוקים שלהלן:</p> <p>א. מקובל הוא שבעלי שליטה ונושאי משרה בכירים בחברה בוחרים מטעמיהם לתת שירותי ניהול לחברה באמצעות חברה פרטית בבעלותם המלאה. אף שמדובר באישיות משפטית נפרדת, המעניקה שירותים לחברה, זו מצויה דרך כלל ואף במקרה דנן בבעלותם ובשליטתם המלאה של היחידים בעלי השליטה. בפועל מקובל לקבוע בהסכמים אלה כמו גם בהסכמי הניהול נשוא בקשה זו כי שירותי הניהול ניתנים בפועל אך ורק על-ידי בעל השליטה באופן אישי. יוצא איפוא כי החברה הפרטית הינה כלי המשמש את בעל השליטה משיקוליו הוא ואילו מבחינת החברה מקבלת השירותים אין חברת הניהול אלא מעין "צינור" להעברת התמורה בגין השירותים לידי בעל השליטה.</p> <p>ב. בחינה מהותית של הנפשות הפועלות שעומדות מאחורי חברות הניהול (במקרה זה - בני משפחת כץ) מביאה לידי מסקנה כי הסכמי הניהול מהווים, בכל היבט מהותי, התקשרות עם "המוכרים" בעסקת המיזוג (בני משפחת כץ), המכהנים בעצמם כנושאי משרה בכירים בחברה. במסגרת הסכמי הניהול כל אחד מבני משפחת כץ מתחייב להעמיד את שירותי הניהול באופן אישי, נושא באופן אישי בחובות של נושא משרה על-פי הוראות חוק החברות והינו אף צד להסכם הניהול עליו הוא חתום באופן אישי.</p> <p>ג. בנסיבות דנן ראוי לדעתנו להתייחס לחברות הניהול כ"שקופות" ולהתעלם מהפן פורמלי של ההתקשרות - שימוש בחברה פרטית כ"צינור" לקבלת התמורה בגין שירותי הניהול, ולתת את הדעת לפן המהותי של ההתקשרות - ניהול פעילות בון תור באופן אישי על-ידי בני משפחת כץ.</p> <p>ד. לחברות הניהול אין פעילות נוספת מלבד מתן שירותי ניהול לבון תור.</p> <p>ה. במקרים קודמים, בנסיבות דומות לענייננו, פטר הממונה תניות אי תחרות הנלוות לעסקת מיזוג, שצד להן היא חברת ניהול שבעלות המוכר (נא ראו הפניות במכתב הנלווה).</p> <p>ו. בנוסף, המדובר בתניות שהתכלית שלהן היא אחת: למנוע פגיעה בערכה הכלכלי של בון תור. בני משפחת כץ הינם מייסדי החברה ובעלי הידע הנדרש לניהולה בעוד שקרן שמרוק הינה כאמור משקיע פיננסי שאינו עוסק בתחום הפעילות של החברה. תניות אי התחרות בהסכמי אי התחרות ובהסכמי הניהול הנלווים להסכם המיזוג נועדו להבטיח שעסקת המיזוג לא תרוקן את החברה משוויה הכלכלי על-ידי תחרות מאוחרת מידי בני משפחת כץ, שהנם כאמור מייסדיה של החברה, ומי שמשמשים מנהליה הבכירים, ואף ימשיכו לכהן כנושאי משרה ולנהל בפועל את החברה לאחר המיזוג. תניות אלו נועדו להבטיח כי התמורה המשולמת בגין המיזוג תגלם את מלוא שווי של הממכר ונועדו לאפשר את שיתוף הפעולה בין הצדדים וההשקעות המשמעותיות שלהם בפעילותה של קבוצת בון תור. יתר על כן, תניות אי התחרות נועדו לאפשר את המשך כהונתם של בני משפחת כץ בחברה בתפקידים בכירים כאמור.</p> <p>ז. הממונה על ההגבלים העסקיים הבהיר פעמים רבות בהחלטותיו כי הגבלת תחרות בין צדדים לעסקת מכירה של עסק או פעילות עסקית מהווה דפוס עסקי מקובל, שנועד להבטיח את נכונות הרוכש לרכוש את העסק ולהשקיע בו מהונו וממצאו. מטעם זה שוקל הממונה בחיוב התרת תניות מסוג זה. לכך, משנה תוקף מקום שהצדדים מוסיפים ומשתפים פעולה יחדיו במסגרת ניהולה של החברה בעקבות הסכם המיזוג.</p> <p>בנוסף, הסדרי אי התחרות בהסכם בעלי מניות והסכמי הניהול חלים הן ביחס לתחומי פעילותה של החברה במועד המיזוג והן ביחס לתחומי הפעילות בהם תעסוק בון תור נכון למועד בו ירדו אחזקותיהם של בעלי המניות מתחת לרף הקבוע בפטור הסוג. תניה זו עונה על הרציונל של פטור הסוג, ואף היא היא מהווה דפוס עסקי מקובל שנועד להבטיח כי בני משפחת כץ, שגם לאחר המיזוג ייוותרו בעלי שליטה בבון תור ומנהליה כאמור, לא יעשו שימוש בידע, מוניטין וקשרים עסקיים שנצברו על-ידם במהלך תקופת ההתקשרות עימם, ובכך יפגעו באינטרסים הלגיטימיים של הרוכשת ובשוויה של החברה הנמכרת, וזאת לתקופה סבירה ומקובלת. משכך, מבקשים הצדדים פטור מהחובה לקבל את אישור בית הדין להגבלים עסקיים להסדרים כאמור, ככל שהם מתייחסים לפעילויות כאמור.</p> <p>לפירוט נוסף נא ראו מכתב נלווה להודעת המיזוג.</p>	
<p>3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.</p>	

טו

הצהרה

(34) הצהרה

הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:

- אני החתום מטה, המשמש בתפקיד מזכיר 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 יד 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 ועדכני.

שם  
החברה: שמרוק בון תור בע"מ

7.2.2013

תאריך:

שם מורשה

חתימת החברה:

החתימה ותפקידו: אילנה ארנון מזכיר

נספח

תקנה 4 (ב)

הצהרה נלווית להודעת מיזוג על דרך ההפניה



אנו החתומים מטה, מנהלים מורשים של החברה \_\_\_\_\_ (להלן "החברה") המבקשת לבצע מיזוג חברות עם \_\_\_\_\_, מצהירים בזאת בכתב, כלהלן:

1. בהסכם מחייב מתאריך \_\_\_\_\_, התקשרה החברה בעסקת מיזוג עם \_\_\_\_\_.
2. החברה הגישה בתאריך \_\_\_\_\_ הודעת מיזוג מפורטת אודות הבעלות והזכויות בה ובתאגידים השולטים בה ונשלטים על-ידה, תחומי עיסוקם ונתח השוק שלהם- בתיק מיזוג \_\_\_\_\_ אשר נדון ברשות ההגבלים העסקיים וניתנה בו החלטה בתאריך \_\_\_\_\_. (להלן "הודעת המיזוג הקודמת").
3. בתאריך \_\_\_\_\_ התקשרה החברה בהסכם מחייב למיזוג עם \_\_\_\_\_ (להלן "המיזוג החדש").
4. סמן X והשלם לפי הצורך:  
☐ הודעת המיזוג הקודמת, על כל הפרטים שבה, נכונה, עדכנית ומשקפת במדויק את מצבה של החברה גם כיום.  
☐ הפרטים המצויים בסעיפים \_\_\_\_\_ בהודעת המיזוג הקודמת שאליהם הפנינו בהודעת מיזוג זו הם נכונים, עדכניים ומשקפים במדויק את מצבה של החברה גם כיום.

#### לתשומת לב!

מגיש ההודעה חייב למלא בטופס זה את כל הסעיפים, למעט הסעיפים אליהם הפנה לעיל.

5. ידוע לנו כי הממונה על הגבלים עסקיים מסתמך על הצהרה זו לצורך דיון והחלטה במיזוג החדש וכי חובתנו להפנות לפרטים שמולאו בהודעת המיזוג הקודמת רק אם אלה נכונים גם במועד בדיקת הודעת מיזוג זו.
6. להצהרה זו מצורפים:
  - הסכם המיזוג ונספחיו.
  - דוחות כספיים מבוקרים של מגיש הודעת המיזוג ב-2 שנות הכספים האחרונות. חברת חוץ המגישה הודעות מיזוג, רשאית לצרף דוחות כספיים מבוקרים של התאגידים אשר באמצעותם היא פועלת בישראל, חלף הגשת הדוחות הכספיים שלה.
  - תשקיפים שפרסם מגיש הודעת המיזוג ב-5 שנות הכספים האחרונות.
  - מסמכים אחרים שהם רלוונטיים לבחינת ההשלכות התחרותיות של המיזוג.

#### חתימת המנהלים

תאריך: \_\_\_\_\_ שם: \_\_\_\_\_ חתימה: \_\_\_\_\_  
תאריך: \_\_\_\_\_ שם: \_\_\_\_\_ חתימה: \_\_\_\_\_

טופס 2  
תקנות 3 (א) ו-  
4 (א) ו- (ב)



• משמעות המונחים המופיעים בטופס זה תהיה כמשמעותם בחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח – 1988 (להלן – "החוק" או "חוק ההגבלים העסקיים") ובכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א – 2001<sup>1</sup> (להלן – "הכללים"), ככל שלא ניתנה להם הגדרה אחרת.

#### • הגדרות המונחים בטופס זה:

- **מגיש הודעת מיזוג** - לרבות אדם קשור לו.
- **"אדם קשור למגיש הודעת המיזוג"** - אדם השולט במגיש הודעת המיזוג, תאגיד הנשלט על-ידי מגיש הודעת המיזוג וכל תאגיד הנשלט בידי מי מהם.
- **"שליטה"** - כהגדרתה בסעיף 1 לחוק.
- **פירמה** - לרבות אדם קשור לפירמה.
- **מיזוג בעל היבטים אופקיים** - מיזוג בין פירמות אשר מייצרות, משווקות, מפיצות או מספקות טובין תחליפיים, כהגדרתם בכללים (להלן גם - מיזוג אופקי).
- **מיזוג בעל היבטים אנכיים** - מיזוג בין פירמות אשר פועלות בחוליות שונות בשרשרת הייצור, השיווק והמכירה של טובין (להלן גם - מיזוג אנכי).
- **מיזוג קונגלומרטי** - מיזוג שאין בו היבט אופקי או אנכי.
- **כותרות הסעיפים בטופס זה** הן לנוחות בלבד ולא ישמשו לפרשנות הטופס.

### הוראות מילוי

#### מה צריך למלא בטופס?

טופס הודעת מיזוג זה מכיל דרישות מידע שונות בהתאם לסוג המיזוג בגינו מוגשת ההודעה:

- אם לעסקת המיזוג יש היבטים אופקיים, יש למלא את הפרקים: א עד ז, ט, יא עד יג.
- אם לעסקת המיזוג יש היבטים אנכיים, יש למלא את הפרקים: א עד ו, ח ו-ט, יא עד יג.
- אם המיזוג קונגלומרטי, יש למלא את הפרקים: א עד ד, י עד יג.
- אם למיזוג היבטים אופקיים ואנכיים, יש למלא את כל הפרקים הרלוונטיים לסוגי מיזוג אלה.

אפשר להפנות להודעת מיזוג קודמת, אם הוגשה במהלך שנים-עשר החודשים האחרונים ואם הפרטים שסופקו במסגרתה נכונים גם במועד הגשת הודעת מיזוג זו. ההפניה תיעשה באמצעות מילוי נספח ההצהרה שבעמוד 10.

אם עסקת המיזוג כוללת הסדר כובל הדורש פטור - יש למלא את פרק יד חלק הגשת בקשת פטור נפרדת.

אם המידע המבוקש חורג ממגבלות המקום שבטופס, יש לצרף דפי תשובות ובהם הפניה ברורה לפרקים ולסעיפים המתאימים.

חברה המנהלת עסקים הן בישראל והן מחוץ לישראל, מופנית להוראות סעיף 18 לחוק.

<sup>1</sup>ק"ת, התשס"א עמ' 658.

## 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 03-5333779		מספר טלפון 03-5333779	שם המגיש בון תור בע"מ (חברה פרטית הנשלטת בידי שי כץ אחזקות בע"מ שבעלי מניותיה בחלקים שווים הם: שי כץ ת.ז. 01338235 ; ערן כץ ת.ז. 059820928 ; שגיא כץ ת.ז. 024696577 ; (חברות קשורות למגיש הודעת המיזוג: אייבס בע"מ; טקמינל אקספרס בע"מ; ש.ב.ש.א. אחזקות בע"מ; לימו שירותי תחבורה בע"מ; לימון ב.ע. שירותי תחבורה בע"מ; מ.ז.ל. מוניות לב העיר בע"מ).	(2) פרטי המגיש
המיקוד 60218	שם היישוב אור יהודה	מספר הבית 7	הרחובות"ד הפלדה	(3) כתובת למסירת מסמכים
המיקוד 60218	שם היישוב אור יהודה	מספר הבית 7	הרחובות"ד הפלדה	
מספר טלפון 03-6089843		עו"ד מספר פקס 03-6089908	שם מוהנד נאסר, גולדפרב זליגמן ושות' דואל	
המיקוד 6789141	שם היישוב תל אביב	מספר הבית 98	הרחובות"ד (אם שונה מהרשום לעיל) יגאל אלון, מגדל אלקטרה	(4) איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (עו"ד, רו"ח, או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)
1. שמרוק בון תור בע"מ, מספר תאגיד 514866490 (חברה פרטית הנשלטת על-ידי שמרוק ישראל קרן צמיחה II, שותפות מוגבלת המאוגדת תחת חוקי איי קיימן ו- שמרוק ישראל קרן צמיחה למשקיעים ישראלים II, שותפות מוגבלת 550233035 ("קרן שמרוק"). 2. 3.				(5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג

## הסיבה להגשת הודעת המיזוג

סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק. <input type="checkbox"/> בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה. <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 type="checkbox"/> עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק. <input type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט:		(6) הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"
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		(7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"

☐ השיווק של נכס או שירות

הנכס/ השירות האמור הוא-

☒ 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 מיליון ₪ ומחזור המכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ- 10 מיליון ₪).

☐ אחת החברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים.

שם בעל המונופולין הוא- \_\_\_\_\_



### עסקת המיזוג

<p>(8) עיקרי עסקת המיזוג</p>	<p>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).</p> <p>ביום 25 בנובמבר, 2012, נחתם הסכם מיזוג בין בון תור, שי כץ אחזקות, קבוצת שמרוק, ערן כץ, שי כץ ושגיא כץ, ואשר לפיו מבקשת קבוצת שמרוק לרכוש מבון תור מניות שיוקצו למטרת המיזוג, כך שלאחר השלמת עסקת המיזוג תחזיק חברת שי כץ אחזקות ב- 66.65% ממניות בון תור, בעוד שקבוצת שמרוק תחזיק ב-33.35%. משכך, עסקינן במיזוג חברות, כהגדרתו בחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, שנעשה בדרך של הקצאת הון מניות כאמור, המחייב הגשת הודעת מיזוג לממונה על ההגבלים העסקיים וכן קבלת הסכמתו, לאור מחזור המכירות של החברות המתמזגות ביחד. לפירוט נוסף, נא לראות את המכתב הנלווה להודעת המיזוג</p>

### עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג

<p>(9) הפעילות העסקית</p>	<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". אספקת שירותי הסעה פרטיים</p>
	<p>הפעילות נשוא עסקת המיזוג <input type="checkbox"/> מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים. האזורים הם: <input checked="" type="checkbox"/> כלל ארצות</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). כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p>מבחינת מחזור הכנסות כ 4%.</p> <p>מבחינת כמות רכבים כ 4%.</p> <p>הנתונים הם על סמך הערכת קבוצת בון תור את שוק ההסעות הפרטיות, והיכרותם השוק האמור.</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>1. אגד הסעים בע"מ</p> <p>2. אמנון מסילות בע"מ</p> <p>3. הורן את ליבוביץ' בע"מ</p> <p>4. אגד תעבורה בע"מ</p>

## 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>1. תאר בקצרה את ההסדרים הכוללים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל. (א) ככל שקיימים צדדים להסדר הכולל שאינם צד לעסקת המיזוג, יש לציין את שמם, כתובתם, כתובת למסירת דואר, כתובת אתר האינטרנט, פרטי איש קשר מטעמם ומספרי טלפון רלוונטיים:</p> <p>הסכם המיזוג (לרבות ההסכמים הנלווים לו) כולל הסדרי אי תחרות מקובלים, העולים בקנה אחד עם סעיף 3 לכללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג לכבילות נלוות למיזוגים), התשס"ט - 2009. עם זאת, לאור העובדה שלאחר השלמת המיזוג בני משפחת כץ לא יועסקו על-ידי בון תור, אלא יעמידו את שירותיהם לחברה, באופן אישי, כמנהלים בכירים באמצעות חברות ניהול שבבעלותם המלאה, מבקשים הצדדים, לאור נוסח סעיף 3(2)(ב) לפטור הסוג המחריג מהגדרת המונח "מוכר" תאגיד, פטור מהחובה לקבל את אישור בית הדין להגבלים עסקיים להסדרים כאמור. כן מבקשים הצדדים פטור מהחובה לקבל את אישור בית הדין להגבלים עסקיים להסדרים כאמור, ככל שהם מתייחסים לפעילות של החברה נכון למועד הירידה באחזקות המוכרים.</p>	<b>33) הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור</b>
<b>(ב) הכבילות שבהסדר:</b>	
<p>ההסכם כולל את הכבילות הבאות:</p> <p>א. תניית אי התחרות, לפיה שי כץ החזקות (המוכרת) ובעלי מניותיה (להלן, בין ביחד ובין לחוד, – "בעלי המניות"), לא ישתתפו, במישרין או בעקיפין, כעובד, כקבלן עצמאי, כיועץ או בכל דרך אחרת, ולא יקבלו, במישרין או בעקיפין, תפקיד או הצעה כלשהי, בין בתמורה ובין שלא בתמורה, בעסק שעלול להתחרות, בין במישרין ובין בעקיפין, עם עסקי קבוצת בון תור.</p> <p>ב. תניית אי תחרות לפיה כל אחד מאנשים אחזקות בע"מ, חברה בבעלותו המלאה של מר ערן כץ, מר ערן כץ, אדשן אחזקות בע"מ, חברה בבעלות המלאה של מר שגיא כץ, מר שגיא כץ (לפי העניין ובהתאם להסכם שירותי הניהול שנחתם עם כול אחד מהם), מתחייבים כי במהלך תקופת ההסכם למתן שירותי ניהול, ולמשך תקופת אי התחרות לא ישתתפו, במישרין או בעקיפין, כעובד, כקבלן עצמאי, כיועץ או בכל דרך אחרת, ולא יקבלו, במישרין או בעקיפין, תפקיד או הצעה כלשהי, בין בתמורה ובין שלא בתמורה, בעסק שעלול להתחרות, בין במישרין ובין בעקיפין, עם עסקי קבוצת בון תור.</p> <p>ג. תניית אי תחרות לפיה שי כץ החזקות (המוכרת) מתחייבת כי במהלך תקופת ההסכם למתן שירותי ניהול, ולמשך תקופת אי התחרות, לא תשתתף, במישרין או בעקיפין, כעובד, כקבלן עצמאי, כיועץ או בכל תיאור שהוא, ולא תקבל, במישרין או בעקיפין, תפקיד או הצעה כלשהי, בין בתמורה ובין שלא בתמורה, בעסק שעלול להתחרות, בין במישרין ובין בעקיפין, עם עסקי קבוצת בון תור.</p> <p>ד. בלי לגרוע מהאמור לעיל, במהלך תקופת אי התחרות, חברות הניהול ושי כץ החזקות (המוכרת) מתחייבות שלא להיות בקשר עסקי מכל סוג שהוא, לרבות הצעה להתקשרות בקשר עסקי, בין במישרין ובין בעקיפין, עם לקוחות בון תור ו/או ספקיה, ו/או סוכניה, לרבות עם גורמים כאמור אשר איתם ניהלה בון תור מו"מ לקראת הסכם במועד סיום ההסכם למתן שירותי ניהול או במועד מוקדם יותר. בנוסף, חברות הניהול ושי כץ החזקות מתחייבות כי לא תגייסנה ולא תעסיקנה את עובדיה וקבלניה של בון תור, ולא תשדלנה אותם לעזוב את עבודתם</p>	
<b>(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:</b>	
<p>ההתחייבות לאי תחרות חלה הן ביחס לתחומי פעילותה של החברה במועד המיזוג והן ביחס לתחומי הפעילות בהם תעסוק נכון למועד בו ירדו אחזקותיהם של בעלי המניות מתחת לרף הקבוע בפטור הסוג.</p>	
<b>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):</b>	
<p>המאוחר מבין:</p> <p>1. שנה מהיום בו נסתיימה התקשרות שי כץ החזקות או בעלי המניות בהסכם ניהול עם בון תור (לפי העניין). או;</p> <p>2. המאוחר מבין:</p> <p>א. למשך 48 חודשים מהיום שבו פחת חלקם של שי כץ אחזקות או בעלי המניות, לפי העניין, בבון תור מ-20%, והם מינו דירקטור אחד או יותר בחברה; פחת חלקם של בעלי המניות בבון תור מ-5%, תעמוד התקופה על 12 חודשים מאותו מועד; או</p> <p>ב. למשך 24 חודשים מהיום שבו פחת חלקם של שי כץ החזקות או בעלי המניות (לפי העניין) בבון תור מ-20%, והם לא מינו דירקטור בחברה; פחת חלקם של בעלי המניות בבון תור מ-5%, תעמוד התקופה על 12 חודשים מאותו מועד (ובכל מקרה לא יותר מ-24 חודשים מהמועד שבו פחת חלקם של שי כץ או בעלי המניות מ-20%); או</p> <p>ג. על אף האמור בסעיפים 1 ו-2 לעיל, למשך 12 חודשים מהיום שפגה זכותו של בעל מניות למנות דירקטור בבון תור, תעמוד התקופה על 12 חודשים בלבד;</p> <p>3. בכל מקרה, התקופה המפורטת בס"ק 2 לעיל, לא תעלה על 48 חודשים מהיום שירד חלקם של בעלי המניות מ-20%; או מהיום בו פגה זכותם של בעלי מניות כאמור למנות דירקטור בבון תור, לפי המוקדם.</p>	
<b>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</b>	

<p>כאמור, הסכם המיזוג כולל הסדרי אי תחרות מקובלים (המפורטים לעיל), העולים בקנה אחד עם סעיף 3 לפטור הסוג. עם זאת, לאור העובדה שלאחר השלמת המיזוג בני משפחת כץ לא יועסקו על-פי בקשתם על-ידי בון תור במישרין, אלא יעמידו את שירותיהם לחברה, באופן אישי, כמנהלים בכירים באמצעות חברות ניהול שבבעלותם המלאה ("חברות הניהול"), מבקשים הצדדים, לאור נוסח סעיף 3(2)ב לפטור הסוג המחריג מהגדרת המונח "מוכר" תאגיד, פטור מהחובה לקבל את אישור בית הדין להגבלים עסקיים להסדרים כאמור, זאת מהנימוקים שלהלן:</p> <p>א. מקובל הוא שבעלי שליטה ונושאי משרה בכירים בחברה בוחרים מטעמיהם לתת שירותי ניהול לחברה באמצעות חברה פרטית בבעלותם המלאה. אף שמדובר באישיות משפטית נפרדת, המעניקה שירותים לחברה, זו מצויה דרך כלל ואף במקרה דנן בבעלותם ובשליטתם המלאה של היחידים בעלי השליטה. בפועל מקובל לקבוע בהסכמים אלה כמו גם בהסכמי הניהול נשוא בקשה זו כי שירותי הניהול ניתנים בפועל אך ורק על-ידי בעל השליטה באופן אישי. יוצא איפוא כי החברה הפרטית הינה כלי המשמש את בעל השליטה משיקוליו הוא ואילו מבחינת החברה מקבלת השירותים אין חברת הניהול אלא מעין "צינור" להעברת התמורה בגין השירותים לידי בעל השליטה.</p> <p>ב. בחינה מהותית של הנפשות הפועלות שעומדות מאחורי חברות הניהול (במקרה זה - בני משפחת כץ) מביאה לידי מסקנה כי הסכמי הניהול מהווים, בכל היבט מהותי, התקשרות עם "המוכרים" בעסקת המיזוג (בני משפחת כץ), המכהנים בעצמם כנושאי משרה בכירים בחברה. במסגרת הסכמי הניהול כל אחד מבני משפחת כץ מתחייב להעמיד את שירותי הניהול באופן אישי, נושא באופן אישי בחובות של נושא משרה על-פי הוראות חוק החברות והינו אף צד להסכם הניהול עליו הוא חתום באופן אישי.</p> <p>ג. בנסיבות דנן ראוי לדעתנו להתייחס לחברות הניהול כ"שקופות" ולהתעלם מהפן פורמלי של ההתקשרות - שימוש בחברה פרטית כ"צינור" לקבלת התמורה בגין שירותי הניהול, ולתת את הדעת לפן המהותי של ההתקשרות - ניהול פעילות בון תור באופן אישי על-ידי בני משפחת כץ.</p> <p>ד. לחברות הניהול אין פעילות נוספת מלבד מתן שירותי ניהול לבון תור.</p> <p>ה. במקרים קודמים, בנסיבות דומות לענייננו, פטר הממונה תניות אי תחרות הנלוות לעסקת מיזוג, שצד להן היא חברת ניהול שבבעלות המוכר (נא ראו הפניות במכתב הנלווה).</p> <p>ו. בנוסף, המדובר בתניות שהתכלית שלהן היא אחת: למנוע פגיעה בערכה הכלכלי של בון תור. בני משפחת כץ הינם מייסדי החברה ובעלי הידע הנדרש לניהולה בעוד שקרן שמרוק הינה כאמור משקיע פיננסי שאינו עוסק בתחום הפעילות של החברה. תניות אי התחרות בהסכמי אי התחרות ובהסכמי הניהול הנלווים להסכם המיזוג נועדו להבטיח שעסקת המיזוג לא תרוקן את החברה משוויה הכלכלי על-ידי תחרות מאוחרת מידי בני משפחת כץ, שהנם כאמור מייסדיה של החברה, ומי שמשמשים מנהליה הבכירים, ואף ימשיכו לכהן כנושאי משרה ולנהל בפועל את החברה לאחר המיזוג. תניות אלו נועדו להבטיח כי התמורה המשולמת בגין המיזוג תגלם את מלוא שוויו של הממכר ונועדו לאפשר את שיתוף הפעולה בין הצדדים וההשקעות המשמעותיות שלהם בפעילותה של קבוצת בון תור. יתר על כן, תניות אי התחרות נועדו לאפשר את המשך כהונתם של בני משפחת כץ בחברה בתפקידים בכירים כאמור.</p> <p>ז. הממונה על ההגבלים העסקיים הבהיר פעמים רבות בהחלטותיו כי הגבלת תחרות בין צדדים לעסקת מכירה של עסק או פעילות עסקית מהווה דפוס עסקי מקובל, שנועד להבטיח את נכונות הרוכש לרכוש את העסק ולהשקיע בו מהונו וממרכו. מטעם זה שוקל הממונה בחיוב התרת תניות מסוג זה. לכך, משנה תוקף מקום שהצדדים מוסיפים ומשתפים פעולה יחדיו במסגרת ניהולה של החברה בעקבות הסכם המיזוג.</p> <p>בנוסף, הסדרי אי התחרות בהסכם בעלי מניות והסכמי הניהול חלים הן ביחס לתחומי פעילותה של החברה במועד המיזוג והן ביחס לתחומי הפעילות בהם תעסוק בון תור נכון למועד בו ירדו אחזקותיהם של בעלי המניות מתחת לרף הקבוע בפטור הסוג. תניה זו עונה על הרציונל של פטור הסוג, ואף היא מהווה דפוס עסקי מקובל שנועד להבטיח כי בני משפחת כץ, שגם לאחר המיזוג ייוותרו בעלי שליטה בבון תור ומנהליה כאמור, לא יעשו שימוש בידע, מונוטין וקשרים עסקיים שנצברו על-ידם במהלך תקופת ההתקשרות עימם, ובכך יפגעו באינטרסים הלגיטימיים של הרוכשת ובשוויה של החברה הנמכרת, וזאת לתקופה סבירה ומקובלת. משכך, מבקשים הצדדים פטור מהחובה לקבל את אישור בית הדין להגבלים עסקיים להסדרים כאמור, ככל שהם מתייחסים לפעילויות כאמור.</p>	<p>לפירוט נוסף נא ראו מכתב נלווה להודעת המיזוג.</p> <p>3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.</p>
--	---

הצהרה

(34) הצהרה

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 יד 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 ועדכני.

שם  
החברה: בון תור בע"מ

תאריך: 04/02/2013

חתימת החברה  
**בון תור בע"מ**  
Bor Tour Ltd

שם מורשה  
החתימה ותפקידו:

אריאל מנחם

תקנה 4 (ב)

הצהרה נלווית להודעת מיזוג על דרך ההפניה

אנו החתומים מטה, מנהלים מורשים של החברה \_\_\_\_\_ (להלן "החברה") המבקשת לבצע מיזוג חברות עם \_\_\_\_\_, מצהירים בזאת בכתב, כלהלן:

1. בהסכם מחייב מתאריך \_\_\_\_\_, התקשרה החברה בעסקת מיזוג עם \_\_\_\_\_.
2. החברה הגישה בתאריך \_\_\_\_\_ הודעת מיזוג מפורטת אודות הבעלות והזכויות בה ובתאגידים השולטים בה ונשלטים על-ידה, תחומי עיסוקם ונתח השוק שלהם- בתיק מיזוג \_\_\_\_\_ אשר נדון ברשות ההגבלים העסקיים וניתנה בו החלטה בתאריך \_\_\_\_\_. (להלן "הודעת המיזוג הקודמת").
3. בתאריך \_\_\_\_\_ התקשרה החברה בהסכם מחייב למיזוג עם \_\_\_\_\_ (להלן "המיזוג החדש").
4. סמן X והשלם לפי הצורך:  
☐ הודעת המיזוג הקודמת, על כל הפרטים שבה, נכונה, עדכנית ומשקפת במדויק את מצבה של החברה גם כיום.
- ☐ הפרטים המצויים בסעיפים \_\_\_\_\_ בהודעת המיזוג הקודמת שאליהם הפנינו בהודעת מיזוג זו הם נכונים, עדכניים ומשקפים במדויק את מצבה של החברה גם כיום.

#### לתשומת לב!

מגיש ההודעה חייב למלא בטופס זה את כל הסעיפים, למעט הסעיפים אליהם הפנה לעיל.

5. ידוע לנו כי הממונה על הגבלים עסקיים מסתמך על הצהרה זו לצורך דיון והחלטה במיזוג החדש וכי חובתנו להפנות לפרטים שמולאו בהודעת המיזוג הקודמת רק אם אלה נכונים גם במועד בדיקת הודעת מיזוג זו.
6. להצהרה זו מצורפים:
  - הסכם המיזוג ונספחיו.
  - דוחות כספיים מבוקרים של מגיש הודעת המיזוג ב-2 שנות הכספים האחרונות. חברת חוץ המגישה הודעות מיזוג, רשאית לצרף דוחות כספיים מבוקרים של התאגידים אשר באמצעותם היא פועלת בישראל, חלף הגשת הדוחות הכספיים שלה.
  - תשקיפים שפרסם מגיש הודעת המיזוג ב-5 שנות הכספים האחרונות.
  - מסמכים אחרים שהם רלוונטיים לבחינת ההשלכות התחרותיות של המיזוג.

#### חתימת המנהלים

תאריך:	שם:	חתימה:
_____	_____	_____
תאריך:	שם:	חתימה:
_____	_____	_____