



## רשות ההגבלים העסקיים

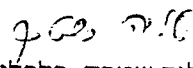
ירושלים, כ"ג כסלו תשנ"ח  
22 דצמבר 1997

לכבוד  
שיין, הנטר, מרטין ושות'  
עורכי דין ונוטריונים  
שדרות רוטשילד 119  
תל אביב, 65271

### הנדון : מיזוג מריל לינץ' - מרקטורי

בהמשך להודעת המיזוג מיום 9.12.97 ובהמשך לשיחותינו, הריני להודיעכם שעל סמך המידע אשר  
הצגתם בפנינו לא נדרשת הגשת בקשת מיזוג לעסקה המתוארת. בקביעתנו זו אנו מסתמכים על  
הממצאים אשר הבאתם בפנינו, מבלי שניהלנו כל חקירה או דרישה עצמאית לגביהם.

בכבוד רב ובברכה,

  
טליה שטרק, כלכלנית

## שיין, הנטר, מרטין ושות' עורכי דין ונוטריונים

שדרות רוטשילד 119  
תל אביב 65 271  
טלפון 685 30 22  
פקסימיליה 685 50 31

מיכאל שיין  
מיכאל הנטר  
דוד מרטין  
לזלי הינן  
ליאון לואיס  
חגית בוקצין  
רפאל לנצמן  
זאב קורמן  
דרור נגבי  
דניאל ספרן  
יאיר ברלוביץ  
ראובן טובעלם

9 דצמבר, 1997

במסירה אישית

לכבוד  
הממונה על הגבלים עסקיים  
כנפי נשרים 22  
ירושלים

א.נ.,

הנדון: מיזוג מריל לינץ - מרקורי

1. בשם מרשותינו חב' מריל לינץ מארה"ב (החברה הרוכשת) וחב' מרקורי מאנגליה (החברה הנרכשת) הריני מתכבד להגיש בזאת הודעות מיזוג של שתי החברות כאשר שוויה של חב' מרקורי נאמד בכ- 5 מיליארד דולר ארה"ב.
2. שתי החברות עוסקות במתן ייעוץ פיננסי, ניהול וייעוץ בתיקי השקעות וקרנות נאמנות בהיקף בינ"ל, ומחזור עסקיהן נאמד במיליארדי דולרים. מידת החפיפה בתחומי הפעילות של שתי החברות הינה מזערית.
3. החברות אינן מקיימות משרדים בישראל, אולם הינן פועלות בגיוס כספים עבור חברות ישראליות וכן ניהול כספים של תושבי ישראל.
4. מריל לינץ' בהליכי רכישת חברת מרקורי, ולמען הזהירות מוגשות בזאת הודעות מיזוג, מאחר ויתכן שהיקף עסקיהם הנוגעים לישראל עולה על הסכום שנקבע לפי סעיף 17(א)(2) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988.
5. החברות אינן רשומות בישראל, ואין להן חברות בת רשומות בישראל.
6. נבקש להפגש עם נציג כב' על מנת ליתן מענה לכל דרישותיכם במידת הצורך ונכיר לכב' תודה באם יואיל לזרז את מתן האישור המבוקש על מנת שיוצא לא יאוחר מיום 19.12.97, וזאת בשל שיקולים עסקיים ולוגיסטיים בינלאומיים של החברות המתמזגות שבנדון.
7. נבקשכם לאשר קבלת 5 עותקים מן הבקשה על העותק הנוסף המצ"ב.

בכבוד רב,

מיכאל שיין, עו"ד  
שיין, הנטר, מרטין ושות'

**חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988  
הודעת מיזוג**

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

**Merrill Lynch & Co., Inc.**

**1. שם החברה המוסרת:**

החברה הרוכשת שהוקמה  
לצורך המיזוג בלבד: **ML Invest plc**

1209 Orange Street  
Wilmington, Delaware 19801  
USA

**משרד רשום:**

World Financial Center, North Tower  
250 Vesey Street  
New York, NY 10281  
USA

**מען לקבלת דברי דואר:**

Tel. 212-449-1000

**מען למסירת מסמכים:**

c/o Shine, Hunter, Martin & Co.  
119 Rothschild Boulevard  
Tel Aviv 65271  
Israel

Tel. 03 685 3022  
Fax 03 685 5031

**Mercury Asset Management Group, plc**  
33 King William Street  
London, EC4R 9AS  
United Kingdom  
(Contact: Mr. John Parsloe)

**2. החברה האחרת המבקשת להתמזג:**

Tel. 44 171 280 2247  
Fax. 44 171 280 2820

**3. הנכסים או השירותים המסופקים ע"י החברה מוסרת ההודעה:**

בין היתר מתן שירותים וייעוץ פיננסי, ניהול תיקי השקעות וקרנות נאמנות.

**4. במיזוג החברות שפורטו לעיל מתקיים התנאי הבא:**

יתכן שהמחזור המתייחס לחברות ישראליות ו/או תושבי ישראל של החברות המתמזגות ביחד בשנת המאזן שקדמה למיזוג עולה על הסכום שנקבע לפי סעיף 17(א)(2) בחוק. מידת החפיפה בתחומי הפעילות של שתי החברות הינה מזערית.

5. טיוטת הסכם המיזוג מצורפת להודעה זו:  
מצ"ב כנספח א' חוזר לבעלי מניות של מרקורי המפרט את תנאי רכישת מניותיה של חברת מרקורי.

6. הדוחות המבוקרים של החברה מוסרת ההודעה בשתי שנות המאזן מצורפים להודעה זו:  
רצ"ב כנספח ב' דו"ח שנתי הכולל פירוט מאזנים בשנים האחרונות. לחברה אין חברות בת/משרדים בישראל, על כן אין דו"חות מאושרים על הפעילות העסקית הספציפית בישראל.

7. חלקן המשותף של החברות המתמזגות בכלל היצור, המכירה או הרכישה, למיטב ידיעת החברה מוסרת ההודעה, הינו בדלקמן:  
חלקן של כ"א מהחברות המתמזגות בשוק הישראלי הרלוונטי הינו נמוך מ 25%, ואף לאחר המיזוג לא יעלה חלקן במשותף על 25%.

8. שמות המתחרים העיקריים של החברה מוסרת ההודעה:  
כל הבנקים והברוקרים הפועלים בשוק הרלוונטי.

9. פרטי מיזוגים קודמים בישראל בשלוש השנים האחרונות:  
למיטב ידיעתנו לא היו מיזוגים בישראל.

10. שמות חברות אם וחברות בת של החברה מוסרת ההודעה:  
ראה רשימה מצורפת כנספח ג'.

11. אני מצהיר שכל הפרטים דלעיל הם מלאים ונכונים, שהמסמכים המצורפים הם נכונים ומלבדם אין כל מסמך אחר הנחוץ להודעת המיזוג.

מיכאל שיין, עו"ד  
MICHAEL SHINE,  
ADVOCATE

מיכאל שיין, ב"כ המודיע

חתימה

9.12.97

תאריך

**חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988  
הודעת מיזוג**

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

**1. שם החברה המוסרת:**

**Mercury Asset Management Group, plc**  
33 King William Street  
London, EC4R 9AS  
United Kingdom  
(Contact: Mr. John Parsloe)

Tel. 44 171 280 2247  
Fax. 44 171 280 2820

**2. החברה האחרת המבקשת להתמזג:**

**Merrill Lynch & Co., Inc.**

החברה הרוכשת שהוקמה  
לצורך המיזוג בלבד: **ML Invest plc**

**משרד רשום:**

1209 Orange Street  
Wilmington, Delaware 19801  
USA

**מען לקבלת דברי דואר:**

World Financial Center, North Tower  
250 Vesey Street  
New York, NY 10281  
USA

**מען למסירת מסמכים:**

Tel. 212-449-1000

c/o Shine, Hunter, Martin & Co.  
119 Rothschild Boulevard  
Tel Aviv 65271  
Israel

Tel. 03 685 3022  
Fax 03 685 5031

**3. הנכסים או השירותים המסופקים ע"י החברה מוסרת ההדעה:**  
העיסוקים העיקריים הינם מתן שירותים בניהול ובייעוץ בהשקעות.

**4. במיזוג החברות שפורטו לעיל מתקיים התנאי הבא:**

יתכן שהמחזור המתייחס לחברות ישראליות ו/או תושבי ישראל של החברות המתמזגות ביחד, בשנת המאזן שקדמה למיזוג עולה על הסכום שנקבע לפי סעיף 17(א)(2) בחוק. מידת החפיפה בתחומי הפעילות של שתי החברות הינה מזערית.

מצ"ב כנספח א' חוזר לבעלי מניות של מרקיורי  
המפרט את תנאי רכישת מניותיה של חברת  
מרקיורי.

5. טיוטת הסכם המיזוג מצורפת להודעה זו:

רצ"ב כנספח ד' דו"ח שנתי הכולל פירוט  
מאזנים בשנים האחרונות. לחברה אין חברות  
בת/ משרדים בישראל, על כן אין דו"חות  
מאושרים על הפעילות העסקית הספציפית  
בישראל.

6. הדוחות המבוקרים של החברה מוסרת  
להודעה בשתי שנות המאזן מצורפים  
להודעה זו:

חלקן של כ"א מהחברות המתמזגות בשוק  
הישראלי הרלוונטי הינו נמוך מ 25%, ואף לאחר  
המיזוג לא יעלה חלקן במשותף על 25%.

7. חלקן המשותף של החברות המתמזגות  
בכלל היצור, המכירה או הרכישה, למיטב  
ידיעת החברה מוסרת ההודעה, הינו  
בדלקמן:

כל מנהלי קרנות נאמנות בשוק הרלוונטי.

8. שמות המתחרים העיקריים של החברה  
מוסרת ההודעה:

למיטב ידיעתנו לא היו מיזוגים בישראל.

9. פרטי מיזוגים קודמים בישראל בשלוש  
השנים האחרונות:

ראה תרשים רצ"ב כנספח ה'.

10. שמות חברות אם וחברות בת של החברה  
מוסרת ההודעה:

11. אני מצהיר שכל הפרטים דלעיל הם מלאים ונכונים, שהמסמכים המצורפים הם נכונים  
ומלבדם אין כל מסמך אחר הנחוץ להודעת המיזוג.

מיכאל שיין, עו"ד  
MICHAEL SHINE,  
ADVOCATE

מיכאל שיין, ב"כ המודיע

9.12.97

תאריך

חתימה