

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 כדלקמן:

מס'	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
7004	אדומים תוספי מזון בע"מ	תוספי מזון
	פרוטרום בע"מ	תערובות לתעשיית המזון והתרופות
7014	מילגם שירותים לעיר בע"מ	מוני מים
	תהל מהנדסים יועצים בע"מ	מערכות מים וכיוב
7017	Tech Data Israel Ltd - Tech Data Canada Corporation - Tech Data Corporation	מוצרי מיחשוב
	Rapac communication & Infrastructure	אלקטרוניקה
7025	טבע תעשיות פרמצביות בע"מ	תרופות
	מדיוונד בע"מ	תרופות
7037	מפעלי תומר 2000 אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	צינורות ופרופילים
	רן פלדות (1989) בע"מ	מוצרי מתכת לתעשייה ולבניין
7038	BH Hotels Acquisition Inc Hilton Hotels corporation	קרן השקעות מלונאות
7040	ג'אמפ אופנה בע"מ	אופנה
	אירית ליון בע"מ	אופנה
7045	ישראלום נכסים בע"מ	נדל"ן
	אולימפיה החזקות נדל"ן בע"מ	נדל"ן
	אולימפיה בניה השקעות ופיתוח (1994) בע"מ	נדל"ן
	חג גוטי החזקות בע"מ	נדל"ן
7046	מאיה בניה וקבלנות בע"מ	נדל"ן
	הדרום תעשיות מזון בע"מ	פירות מעובדים
7047	פימי ישראל אופרטיוניטי, פאנד, שותפות מוגבלת	קרנות השקעות
	פימי אופרטיוניטי פאנד, אל.פי. שותפות מוגבלת	קרנות השקעות
	פימי אופרטיוניטי 2005 - מטראסטייט בע"מ	קרנות השקעות
	מטרו מוטור שיווק (1981) בע"מ	אופנועים
	מטראסטייט בע"מ	נדל"ן
7048	קוטלב חניתה ציפויים אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	סרטי פלסטיק
	סידב מעגלים מודפסים בע"מ	מעגלים מודפסים

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

ב' באלול התשס"ז (16 באוגוסט 2007)
(חמ 2156-3)

רונית קן
הממונה על הגבלים עסקיים

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128.

24 באוגוסט, 2007

מגזין "דה מרקר"

("הארץ"), עמוד 18



רשות ההגבלים העסקיים

לפי חוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח - 1988

בתאריך 21.8.07 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח 1988¹ אני מודיעה על הסכמתי לאישור של

המיזוגים בדלקת:

מספר מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
7004	אדומים תוספי מזון בע"מ פרוסידם בע"מ	תוספי מזון תערובות לתעשיות המזון והתרופות
7014	מילבם שירותים לעיר בע"מ תהל מתדסים וקציים בע"מ	מוני מים פועקת מים וביוכ
7017	Tech Data Israel Ltd - Tech Data Canada Corporation - Tech Data Corporation Rasac Communication & Infrastructure	מנצרי מחשוב אלקטרוניקה
7025	טבע תעשיות פרמצביות בע"מ מדוננד בע"מ	תרופות תרופות
7037	מפעלי תומי 2000 אגודת שיתופית חקלאית בע"מ רן פלדות (1989) בע"מ	צינורות ופרופילים מנצרי מתכת לתעשייה וכבייון
7038	BH Hotels Acquisition Inc Hilton Hotels Corporation	קרן השקעות מלונאות
7040	גיאמפ אופנה בע"מ אירית ליון בע"מ	אופנה אופנה
7043	ישראלום נבטים בע"מ אולמפיה החזקות נדל"ן בע"מ אולימפיה בניה השקעות ופיתוח (1994) בע"מ תו גוטי החזקות בע"מ	נדל"ן נדל"ן נדל"ן נדל"ן
7048	מאיוך בניה וקבלנות בניין בע"מ הדרום תעשיות מזון בע"מ	נדל"ן פירות מעובדים
7047	פימי ישראל אופרטיוניטי, פאנד, שותפות מוגבלת פימי אופרטיוניטי פאנד, אל.פי, שותפות מוגבלת פימי אופרטיוניטי 2005 - מטרואסטיט בע"מ מטרי מוטור שיוק (1981) בע"מ מטרואסטיט בע"מ	קרנות השקעות קרנות השקעות קרנות השקעות אופנועים נדל"ן
7048	קוטלב חניה אפיונים אגדה שיתופית חקלאית בע"מ סידב מעגלים מודפסים בע"מ	סרטי פלסטיק מעגלים מודפסים

מיזוג מספר:

7025

תיק עיון

המרכס של מיזוגי החברות פתוח לעיון חציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: www.tma.gov.il ענצו

רונית קן
הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, בי אלול, תשס"ז
16 אוגוסט, 2007

¹ סי"ח התשמ"ח, עמ' 128



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 בדלקמן:

מספר המיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
7004	אדומים תוספי מזון בע"מ פרטרום בע"מ	תוספי מזון תערובות לתעשית המזון והתרופות
7014	מילגם שירותים לעיר בע"מ תהל מהנדסים יועצים בע"מ	מוני מים מערכות מים וביוב
7017	Tech Data Israel Ltd - Tech Data Canada Corporation - Tech Data Corporation Rapac Communication & Infrastructure	מוצרי מחשב אלקטרוניקה
7025	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ מדיונד בע"מ	תרופות תרופות
7037	מפעלי תומר 2000 אגודה שיתופית חקלאית בע"מ רן פלדות (1989) בע"מ	צינורות ופרופילים מוצרי מתכת לתעשייה ולבניין
7038	BH Hotels Acquisition Inc Hilton Hotels Corporation	קרן השקעות מלונאות
7040	ג'אמפ אופנה בע"מ אירית ליין בע"מ	אופנה אופנה

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128

7045	<p>ישראלום נכסים בע"מ</p> <p>אולימפיה החזקות נדל"ן בע"מ</p> <p>אולימפיה בניה השקעות ופיתוח (1994) בע"מ</p> <p>חג גוטי החזקות בע"מ</p>	<p>נדל"ן</p> <p>נדל"ן</p> <p>נדל"ן</p> <p>נדל"ן</p>
7046	<p>מאיה בניה וקבלנות בניין בע"מ</p> <p>הדרום תעשיות מזון בע"מ</p>	<p>נדל"ן</p> <p>פירות מעובדים</p>
7047	<p>פימי ישראל אופורטיוניטי, פאנד, שותפות מוגבלת</p> <p>פימי אופורטיוניטי פאנד, אל.פי. שותפות מוגבלת</p> <p>פימי אופורטיוניטי 2005 - מטרואסטייט בע"מ</p> <p>מטרו מוטור שיווק (1981) בע"מ</p> <p>מטרואסטייט בע"מ</p>	<p>קרנות השקעות</p> <p>קנות השקעות</p> <p>קרנות השקעות</p> <p>אופנועים</p> <p>נדל"ן</p>
7048	<p>קוטלב חניטה ציפויים אגודה שיתופית חקלאית</p> <p>בע"מ</p> <p>סידב מעגלים מודפסים בע"מ</p>	<p>סרטי פלסטיק</p> <p>מעגלים מודפסים</p>

המרשם של מיוזגי 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 קן

הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, ב' אלול, תשס"ז

16 אוגוסט, 2007



רשות ההגבלים העסקיים

ירושלים, א' אלול תשס"ז

15 אוגוסט תשס"ז

מזג: 7025

בפקס: 03-5660974

בפקס: 03-6966464

לכבוד

מר גל רוזנט, עו"ד

גב' אפרת בן עמי, עו"ד

הרצוג, פוקס, נאמן ושות'

רחוב ויצמן 4

תל אביב 64239

לכבוד

מר חגי דורון, עו"ד

ש. הורוביץ ושות'

שדרות רוטשילד 41-45

תל אביב 65784

הנדון: הודעה 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:

1. טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

2. מדיוונד בע"מ

בברכה,

צפורה נחמו, עו"ד

רשמת הגבלים עסקיים

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

lishka@antitrust.gov.il

344007 /7025



רשות ההגבלים העסקיים

החלטה בתיק מזג 7025 : טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

מדיונד בע"מ

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

מספר התיק	שמות החברות המתמזגות
מזג 7025	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ מדיונד בע"מ

אישור זה חל אף על רכישת אופציה, כאמור בהסכם המיזוג ובכפוף להבהרה, כי טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ (להלן - "טבע") תהא רשאית לממש את האופציות שהוקנו לה לרכישת זכויות במדיונד בע"מ (להלן - "מדיונד"), כאמור בהסכם, רק ככל שתרכוש זכויות אלה, בתוך שלוש שנים ממועד מתן החלטה זו (להלן - "תקופת המימוש"), (מכוח מימוש אופציות או בדרך אחרת). היה וטבע לא תרכוש את הזכויות במדיונד בתקופת המימוש, יפקע אישור המיזוג ולא ניתן יהיה להסתמך עליו עוד לשם רכישת זכות כלשהי במדיונד (מכוח אופציה שהוקנתה בהסכם המיזוג או בכל דרך אחרת).

בהחלטה זו "הזכויות" - כל אחד מאלה: הון המניות המוצא, כח ההצבעה, הכח למנות דירקטורים, הזכויות להשתתפות ברווחי התאגיד.

רונית ק.

הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, ב' אלול תשס"ז

16 אוגוסט תשס"ז

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

החברות המתמזגות, כל אדם העלול להיפגע מן המיזוג, איגוד עסקי או ארגון צרכנים רשאים להגיש ערר על החלטה זו תוך 30 ימים מיום שהודעה על ההחלטה פורסמה 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 הועדה: 15.8.07 יום רביעי בשעה 10:30

מקום הדיון: משרד הרשות בירושלים, כנפי נשרים 22, קומה ג' 6556103 - 02

מניעות: חנינא מנוע במיזוג 7047 פימי

במיזוג 7017 - רפ"ק

בקשות מיזוג במסלול הירוק

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

מס' תיק	הצדדים למיזוג	הצדדים למיזוג	כלכלן/ית
7004	פרוטרום בע"מ	אדומים תוספי מזון בע"מ	אלה בודמן
7014	תהל מהנדסים יועצים בע"מ	מילגם שירותים לעיר בע"מ	אריה שטרן
7017	Rapac Communication & Infrastructure	Tech Data Israel Ltd - Tech Data Canada Corporation - Tech Data Corporation	אליאס עזם
7025	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ	מדיוונד בע"מ	אליאס עזם
7037	רן פלדות (1989) בע"מ	מפעלי תומר 2000 אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	ארז רפאלי
7038	BH Hotels Acquisition Inc	Hilton Hotels Corporation	אלינור כליפזאדה
7040	ג'אמפ אופנה בע"מ	אירית ליין בע"מ	אליאס
7045	ישראלום נכסים בע"מ אולימפיה החזקות נדל"ן בע"מ	אולימפיה בניה השקעות ופיתוח (1994) בע"מ - חג גוטי החזקות בע"מ	גיא ברצור
7046	מאיה בניה וקבלנות בניין בע"מ	הדרום תעשיות מזון בע"מ	ארז רפאלי

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

7047	פימי ישראל אופורטיוניטי, פאנד, שותפות מוגבלת - פימי אופורטיוניטי פאנד, אל.פי. שותפות מוגבלת - פימי אופורטיוניטי 2005 - מטראסטייט בע"מ	מטרו מוטור שיווק (1981) בע"מ	אלינור
7048	קוטלב חניטה ציפויים אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	סידב מעגלים מודפסים בע"מ	ארז רפאלי

החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר את כל בקשות המיזוג הנ"ל.
לגבי מיזוג 7025 טבע-מדיוונד: המיזוג מאושר ללא הכבילות הנלוות אשר יועלו לדיון בנפרד.

בקשות פטור

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

מס' תיק	הצדדים להסדר	עו"ד
6871	ישיר אי.די.אי חברה לניהול קופות בע"מ ישיר - איי.די.איי. חברה לביטוח הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ	יאירה
6976	משכל הוצאה לאור והפצה בע"מ אסטרולוג הוצאה לאור בע"מ	איריס

החלטה

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

א. מידע כללי על מגיש הודעת מיזוג			
1) המגיש הוא		<input checked="" type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג	
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 מתח-תקוה
3) כתובת למסירת מסמכים	הרחוב/ ת.ד. שדרות רוטשילד	מספר הבית 45	שם היישוב תל-אביב
4) איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (עו"ד, רו"ח או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)	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
5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג	מדיוונד בע"מ (להלן – "מדיוונד"). לצדדים נוספים להסכם ההשקעה במדיוונד (אשר אינם נדרשים להגיש הודעות מיזוג), ראו בסעיף 8 להלן.		
ב. הסיבה להגשת הודעת המיזוג			
6) הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"	סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק. <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה <input type="checkbox"/> בעסקה נרכשות מניות בחברה, המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב של הון המניות המוצא <input type="checkbox"/> בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה בחברה הנרכשת <input type="checkbox"/> בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדירקטורים בחברה הנרכשת <input 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 checked="" type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט: ראו בסעיף 8 להלן.		
7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"	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 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 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-ידיה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים. שם בעל המונופולין הוא – חברה בת של טבע – טבע מדיקל בע"מ – הוכרזה כבעלת מונופולין. בנוסף, למיטב ידיעתה של טבע, קיימות מספר חברות מקבוצת IDB (שמדיוונד היא חלק ממנה) המוכרות כבעלות מונופולין בתחומים שונים, אשר אינם רלבנטיים למדיוונד, להסכם (כהגדרתו להלן), או למיזוג זה.		

ג. עסקת המיזוג	
8) עיקר עסקת המיזוג	<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 20 ביוני 2007, טבע חתמה על הסכם השקעה במדיוונד (נספח "א-1" להודעת מיזוג זו), אשר, עובר להסכם, בעלת השליטה בה היא כלל תעשיות ביוטכנולוגיות בע"מ (להלן – "כת"ב"), חברה בת של כלל תעשיות בע"מ, המהווה חלק מקבוצת אי.די.בי.</p> <p>בעלי המניות הנוספים במדיוונד הינם חברה פרטית, בבעלות מלאה של פרופ' ליאור רוזנברג, שהוא היזם העומד מאחורי מדיוונד, פרופ' רוזנברג עצמו, חברת פולאר תקשורת בע"מ, וחברת מור יישום מחקרים בע"מ.</p> <p>לפי ההסכם, בשלב ראשון, תרכוש טבע מבעלי המניות במדיוונד מניות בסך 10 מיליון דולר, וכן תשקיע במדיוונד סך של 5 מיליון דולר בתמורה להקצאת מניות במדיוונד.</p> <p>בנוסף, תקצה מדיוונד, על-פי ההסכם, מניות למשקיעים מוסדיים. המשקיעים המוסדיים הנוספים הם קבוצת הראל וקבוצת מגדל, אשר, לאחר ההשקעה, יחזיקו בכ-5.83% ו-5.42% מהון המניות המונפק של מדיוונד, וכן, משקיעים אחרים, תמורת סך כולל של 15 מיליון דולר¹.</p>
	<p>לאחר ההשקעה כאמור, אמורה טבע להחזיק בכ-12% מהון המניות של מדיוונד במישרין, וכן, בעקיפין, בכ-9% (בזכויות הונות בלבד, כמובן) נוספים, באמצעות אחזקותיה (כ-15%) בכת"ב, אשר תמשיך לשלוט במדיוונד גם לאחר שלב ההשקעה האמור (כ-60% אחזקה).</p> <p>במסגרת ההשקעה כאמור, תקבל טבע רשיון בלעדי למסחור ה-DGD (לרבות שיווק המוצר), בכל העולם, למעט במדינות האיחוד האירופאי ובארה"ב² (ראו נספח "א-3").</p> <p>לאחר השלמת אבני הדרך כאמור להלן, תהא לטבע אופציה לשווק את ה-DGD במדינות האיחוד האירופאי ובארצות הברית (בהתאמה) (בנוסף לרשיון למסחור בכל מדינה אחרת כאמור לעיל) - ובמקרה שמימשה טבע את האופציה כאמור תהא עליה החובה לדאוג לקבלת האישורים הנדרשים, והיא אף תשא בעלויות הכרוכות בכך.</p>

¹ כנגד השקעתם במדיוונד, ניתנו למשקיעים מקבוצות מגדל והראל זכויות שונות שנועדו להגן עליהם בהגנות מיעוט ובהגנות לשימור האופציה, ולמנוע מכת"ב ומטבע (המחזיקה בכ-15% מהון המניות של כת"ב) לפעול במדיוונד באופן שיפגע בהשקעתם.

² במסגרת הרשיון הבלעדי וכחלק בלתי נפרד ממנו (ומטבע הדברים - כחלק בלתי נפרד מכך שטבע היא הנדרשת לפעול לקבלת היתרי שיווק ל-DGD בארצות הברית), תקבל טבע זכות בלעדית בטרטוריה להשתמש בסימני המסחר של מדיוונד בקשר עם ה-DGD; מעורבות בפיתוח המוצר, במידע הנדרש לפיתוח, לייצור או לשיווק המוצר ובהליכי אישורו לשיווק, וכן תזכה לעדיפות - בתנאים מסוימים - לייצור המוצר ככל שתעדיף מדיוונד כי המוצרים לא ייוצרו על-ידה או באמצעות קבלני משנה שלה, או במקרה בו תפר מדיוונד את מחויבותה לגבי ייצור ואספקת ה-DGD. כמו-כן, מדיוונד התחייבה שלא להתחרות בטבע, בטרטוריה, לאחר שזו תקבל את הרשיון הבלעדי, בקשר ל-DGD.

כך, עם קבלת היתר לשיווק ה-DGD במדינות האיחוד האירופאי, ככל שיתקבל, תעמוד לטבע הזכות להרחבת הטריטוריה גם למדינות אלו (ראו נספח "א-3" להודעת המיזוג).

ככל שטבע תבחר לממש זכות זו, תעמוד לכל בעלי המניות במדיוונד (למעט טבע) אופציה מסוג Put למכור לטבע מניות, שלאחר מימושה תחזיק טבע 25% מהון המניות של מדיוונד בדילול מלא. במקביל תעמוד לטבע אופציה מסוג Call לרכישת אותה כמות מניות (ראו, לעניין זה, נספח "א-2" להודעת מיזוג זו).

וכך גם, עם קבלת היתר לשיווק ה-DGD בארצות הברית, ככל שיתקבל, תעמוד לטבע הזכות להרחבת הטריטוריה למדינות צפון אמריקה.

ככל שטבע תבחר לממש זכות זו, תעמוד לכל בעלי המניות (למעט לטבע) אופציה Put, למכור לטבע 26% מהון המניות של מדיוונד, ובמקביל תעמוד לטבע אופציה מסוג Call לרכישת אותה כמות מניות (ראו, לעניין זה, נספח "א-2" להודעת מיזוג זו).

לפיכך, במידה ותושלם כל השקעת טבע במדיוונד וימומשו כל האופציות, כאמור לעיל, צפויה טבע להחזיק בכ- 51% מהון המניות של מדיוונד.

עם זאת, בשלב הראשון של ההסכם, טבע תחזיק כ-21% בלבד מהון המניות של מדיוונד.

כמו כן הוסכם, ככל שרוב בעלי המניות במדיוונד (למעט טבע) יבקשו כי מדיוונד תצא בהנפקה לציבור לאחר המוקדם מבין 5 שנים ממועד ההשקעה הראשונה, קבלת ההיתר לשיווק מוצר ה-DGD בארצות הברית, או שנתיים וחצי לאחר קבלת ההיתר לשיווק באיחוד האירופאי, תשתף טבע פעולה בכל הנוגע להוצאתה של ההנפקה לפועל, אולם תהיה לטבע זכות לרכוש 100% מהחזקות שאר בעלי המניות בהתאם למנגנון הקבוע בהסכמים (ראו, נספח "א-4" להודעת מיזוג זו).

עוד הוסכם, כי מדיוונד תהא אחראית על המשך פיתוח וייצור ה-DGD ואילו טבע תרכוש את ה-DGD ממדיוונד תמורת אחוזים ממחיר המכירה של ה-DGD לצדדים שלישיים לא קשורים, וכן תהיה אחראית לשיווקו והפצתו תמורת תשלום תמלוגים ממכירות למדיוונד ותשלום Sublicense Fees עבור רישיונות משנה בקשר ל-DGD, אשר טבע תעניק לצדדים שלישיים, הכל בכפוף לתשלומים ולתנאים נוספים הקבועים בהסכם (ראו נספח "א-3" להודעת מיזוג זו).

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>מדיונד עוסקת בפיתוח מוצר להטריית כוויות, כלומר לטיפול סלקטיבי ברקמה הפגועה בכוויה, וסילוקה על ידי מריחת תרופה ממקור ביולוגי ("DGD" Debrase - Gel Dressing).</p> <p>מדובר במוצר המצוי עדיין בשלבי פיתוח, ואשר טרם הוחל בשיווקו המסחרי (ואף אין וודאות, כי הפיתוח אכן יושלם בהצלחה, לרבות, בדרך של שיווק מסחרי).</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>טבע אינה פעילה בתחום פעילותה של מדיונד (למעט החזקותיה העקיפות הקיימות במדיונד עצמה, באמצעות אחזקתה הקיימת בכלל תעשיות ביוטכנולוגיות בע"מ, אשר שולטת במדיונד). בנוסף, המוצר נשוא ההסכם מצוי עדיין בשלבי פיתוח, ולפיכך, גם מדיונד עצמה טרם החלה בפעילות מסחרית כלשהי לגביו.</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>_____</p> <p>_____</p> <p>_____</p> <p>_____</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>33) הסדרים כובלים שלם מתבקש פטור</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>(ב) הכבילות שבהסדר: תניית אי-תחרות בין מדיוונד לבין טבע, הנלווית למיזוג ולמתן הרישיון לטבע (בסעיף 15 להסכם הרישיון), וכן תנייה בדבר ניהול מו"מ ראשון עם טבע לייצור המוצרים נשוא הסכם הרישיון, בתנאים ובמקרים כמפורט בסעיף 5.4 להסכם הרישיון (נספח "א-2" להודעת מיזוג זו). (ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר: DGD (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 במדיוונד, עד למימוש האופציות על-ידי טבע, אשר יהפכו, ממילא, את מדיוונד לחברה-בת של טבע, וכן להגן על ערכו הכלכלי והמסחרי של הרישיון הניתן לטבע, ועל ההשקעות הרבות שטבע תידרש לבצע לשם מסחור המוצר, כמו גם הסיכונים המסחריים הכבדים הטמונים בהחדרתו לשווקים חדשים, בשיווקו ובהפצתו. 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. תניית ניהול מו"מ הראשון עם טבע, הינה תנייה נדרשת והכרחית, על מנת לוודא, כי איכות ייצור המוצר, שבו טבע נדרשת לבצע השקעות ניכרות, ושלגביו טבע נוטלת סיכונים מסחריים ממשיים, כאמור לעיל, לא תיפגע, במקרה שבו מדיוונד תחליט שלא לייצר את המוצר בעצמה. יתרה מזאת, למעשה, מדובר, מהותית, במתן אופציה לטבע לנהל מו"מ ראשון לייצור המוצרים, מבלי שחלה על מדיוונד החובה להסכים להצעתה של טבע במו"מ, ובמצב דברים זה, ספק רב אם ניתן בכלל לראות בתנייה זו משום הסדר כובל (והפטור מבוקש לשם הזהירות והסדר הטוב בלבד).</p>
	<p>3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר – ראו סעיפים 5.4 ו-15 להסכם הרישיון, המצ"ב כנספח "א-2" להודעת מיזוג זו.</p>

טו. הצהרה	
(34) הצהרה	<p>הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:</p> <p>אני החתום מטה, המשמש בתפקיד סמנכ"ל תכנון עסקי ויזמות אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלהלן:</p>
	<ol style="list-style-type: none"> 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 זה לעיל. 4. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתב 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.
	תאריך <u>26/7/07</u>
	שם החברה <u>טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ</u>
	שם מורשה
	החתימה ותפקידו
	ד"ר אהרון שוורץ, סמנכ"ל תכנון עסקי ויזמות
	<p>  תעשיית ס' מצבטיות בע"מ Aharon Schwartz, Ph.D V.P. New Ventures Teva Pharmaceutical LTD. חתימת החברה </p>

מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג

(1)	המגיש הוא	<input type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג		
(2)	פרטי המגיש	שם המגיש	מספר טלפון	מספר טלפון נוסף
		מדיוונד בע"מ ("מדיוונד")	08-9324010	08-9324000
		הרחובות	מספר הבית	שם היישוב
		ירקון	42	יבנה
(3)	כתובת למסירת מסמכים	הרחובות	מספר הבית	שם היישוב
		ויצמן	4	תל-אביב
(4)	איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (עו"ד, רו"ח, או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)	שם	תפקיד	מספר טלפון
		עו"ד גל רוזנט, עו"ד אפרת בן-עמי	עו"ד	03-6922091
		מספר פריס	דואר	
		03-6966464	rozentg@hfn.co.il, ben-amie@hfn.co.il	
		הרחובות (אם שונה מהרשום לעיל)	מספר הבית	שם היישוב
				המיקוד
(5)	הצדדים האחרים לעסקת המיזוג	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ ("טבע")		

הסיבה להגשת הודעת המיזוג

(6)	הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"	סמן את כל הסיבות שמוכחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק.
		<input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה. <input type="checkbox"/> בעסקה נרכשות מניות בחברה, המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב של הון המניות המוצא. <input type="checkbox"/> בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה בחברה הנרכשת. <input type="checkbox"/> בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדיקטטורים בחברה הנרכשת. <input 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 checked="" type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט: ר' סעיף 8 להלן
(7)	הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"	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 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 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 במספר תחומים הקשורים בתחום המכשור והציוד הרפואי. ²

² נציין, כי חברות בשליטת כלל תעשיות והשקעות בע"מ (בעלת השליטה בעקיפין במדיוונד) הוכרזו כבעלות מונופולין בתחומים שאינם קשורים באופן כלשהו לתחומי הפעילות נשוא עסקת המיזוג. חברות אלה הן נשר מפעלי מלט ישראליים בע"מ (תחום המלט), תעשיית מוצרי נייר בע"מ (תחום שקי הנייר), חרושת חומרי נפץ בע"מ (תחום חומרי הנפץ) ומפעלי נייר אמריקאים ישראליים בע"מ (תחום הנייר החום).

עסקת המיזוג

8) עיקרי עסקת המיזוג	<p>תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג ויש להספיק תמונה כללית ל"י"י העסקה וטריטוריה (למשל, כניסה לתחום פעילות חדש באמצעות רכישת אחזקות רוב מיעוט בחברה קיימת, רכישת פעילות משלימה לפעילות קיימת, הרחבת פעילות בשוק מסיים יבוי, כן יש לרשום את אופי הרכישה (מזון, החקלאות, מיני, משיבה).</p>
	<p>ביום 20 ביוני 2007 חתמה טבע על הסכם השקעה במדיוונד ("הסכם המיזוג").³ לפי הסכם המיזוג תרכוש טבע מבעלי המניות במדיוונד מניות בסך 10 מיליון דולר, וכן תשקיע סך נוסף של 5 מיליון דולר בתמורה להקצאת מניות נוספות בחברה.</p>
	<p>במסגרת הסכם המיזוג אף תקצה מדיוונד מניות לקבוצת משקיעים – מוסדיים ופרטיים – תמורת סך כולל של 15 מיליון דולר. המשקיעים המוסדיים הן קבוצות הראל ומגדל אשר ישקיעו במדיוונד 6.5 ו- 7 מיליון דולר בהתאמה, ויחזיקו לאחר ההשקעה בכ- 5.42%-1-5.83% בהתאמה מהון המניות המונפק של מדיוונד (בכפוף למימושי אופציות של עובדי החברה).⁴</p>
	<p>לאחר ביצוע הסכם המיזוג, תחזיק טבע בכ- 12% מהון המניות של מדיוונד במישרין, וכן, בעקיפין, בכ- 9% נוספים (בזכויות הונות בלבד). באמצעות אחזקותיה (כ-15%) בכלל תעשיות ביוטכנולוגיה בע"מ ("כת"ב"). כת"ב עצמה תחזיק, לאחר השלמת עסקת המיזוג, בכ- 55% ממניות מדיוונד (ובכ- 50% בדילול מלא), ותוסיף להיות בעלת השליטה בה.</p>
	<p>עוד נקבע במסגרת הסכם המיזוג כי טבע תקבל רשיון בלעדי למסחור ולשיווק המוצר אותו מפתחת מדיוונד (ה-DGD כהגדרתו בסעיף 9 להלן), בכל העולם, למעט במדינות האיחוד האירופאי ובארה"ב.⁵</p>
	<p>הסכם המיזוג מקנה לטבע זכויות ואופציות נוספות בקשר עם מניות מדיוונד ורשיון המסחור והשיווק של ה-DGD. לפירוט נרחב בעניין זה, ר' הודעת המיזוג מטעם טבע.</p>

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>מדיוונד עוסקת בפיתוח מוצר להטריית כוונות, כלומר לטיפול סלקטיבי ברקמה הפגועה בכוויה ולסילוקה על ידי מריחת תרופה ממקור ביולוגי (Debrase Gel Dressing - "DGD"). מדובר במוצר המצוי עדיין בשלבי פיתוח אשר טרם הוחל בשיווק המסחרי (ואף אין וודאות כי הפיתוח אכן יושלם בהצלחה, לרבות בדרך של שיווק מסחרי).</p>
10) אזור הפעילות העסקית	<p>הפעילות נשוא עסקת המיזוג: <input type="checkbox"/> מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים האזורים הם: <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. 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). כי יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה). לא רלוונטי, ראו סעיף 9 לעיל.</p>
12) מתחרים	<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג. לא רלבנטי, ראו סעיף 9 לעיל.</p>

³ העסקה כוללת גם הסכמי רכישת מניות עתידיים עם משקיעים אחרים – מוסדיים ופרטיים, אשר גם הם אינם עולים כדי "מיזוג חברות" כהגדרתו בחוק. לשם הנוחות, תכונה להלן כלל המערכת ההסכמית "הסכם המיזוג".

⁴ כנגד השקעתם במדיוונד, ניתנו למשקיעים מקבוצות מגדל והראל זכויות שונות שנועדו להגן עליהם בהגנות מיעוט ובהגנות לשימור האופציה, ולמנוע מכת"ב, בעלת השליטה במדיוונד, ומטבע (המחזיקה בכ- 15% מהון המניות של כת"ב) לפעול במדיוונד באופן שיפגע בהשקעתם.

⁵ במסגרת הרשיון הבלעדי וחלק בלתי נפרד ממנו (ומטבע הדברים – כחלק בלתי נפרד מכך שטבע היא הנדרשת לפעול לקבלת היתרי שיווק ל-DGD בארצות הברית), תקבל טבע זכות בלעדית בטרטוריה להשתמש בסימני המסחר של מדיוונד בקשר עם ה-DGD; מעורבות בפיתוח המוצר, במידע הנדרש לפיתוח, לייצור או לשיווק המוצר ובחליכי אישורו לשיווק, וכן תזכה לעדיפות – בתנאים מסוימים – לייצור המוצר ככל שתעדיף מדיוונד כי המוצרים לא ייוצרו על-ידה או באמצעות קבלני משנה שלה, או במקרה בו תפר מדיוונד את מחויבותה לגבי ייצור ואספקת ה-DGD. כמו-כן, מדיוונד התחייבה שלא להתחרות בטבע, בטרטוריה, בהתוויה עתידית אחת ספציפית של המוצר, לאחר שזו תקבל את הרשיון הבלעדי, בקשר ל-DGD.

**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	<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 דואר, כתובת אתר האינטרנט, פרטי איש היצר מוטעים ומספרי טלפון רלוונטיים.</p>
	<p>(ב) הכבילות שבהסדר:</p>
<p>1. סעיף 5.4 להסכם הרשיון (נספח A להסכם המיזוג): ניהול מו"מ ראשון עם טבע לייצור המוצרים על-ידי טבע, בתנאים ובמקרים כמפורט בסעיף ("תניית הייצור");</p> <p>2. סעיף 15 להסכם הרשיון: מדיוונד מתחייבת שלא להתחרות בטבע בתחום ה-debriment. על טבע לא חלה תניה מקבילה, והיא רשאית לפתח מוצרים מתחרים, ובלבד שכל שתפתח מוצרים כאלה, השיווק שלהם ייעשה באמצעות גופים שאינם עוסקים במקביל בשיווק ה-DGD ("תניית האי-תחרות").</p>	<p>(ג) הטובין השירותים שאליהם קשור ההסדר:</p> <p>ה-DGD.</p>
<p>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):</p> <p>למשך תקופת תוקפו של הסכם הרשיון.</p>	
<p>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</p>	
<p>תניית הייצור:</p> <p>מהות תניית הייצור היא מתן עדיפות לטבע -- בתנאים מסויימים -- לייצור ה-DGD. העדיפות מתבטאת בכך שאם וכאשר תחליט מדיוונד שלא לייצר מוצרים מסויימים בעצמה, כאמור בסעיף ב(1) לעיל, יהא עליה לידע על כך את טבע ולנהל עמה משא ומתן בתום לב על התקשרות כקבלן משנה. מדובר, אפוא, בהוראה המקבילה למתן אופציה לטבע, בתנאים הקבועים בהסכם. נחיצות התניה מובנת מאליה: כיוון שהצלחתו המסחרית של ה-DGD תלויה, בין היתר, באיכות המוצר, מבקשת טבע – אשר כחלק מעסקת המיזוג רוכשת רשיון בלעדי למסחור ולשיווק המוצר – שתיתן לה זכות ראשונים להיכנס למו"מ על העברת הייצור אליה, ובכך לפקח מקרוב על איכותו. לא למותר לציין בהקשר זה, כי היקף התניה מוגבל ביותר, שכן מדיוונד אינה מתחייבת לקבל את הצעתה של טבע, אלא לנהל עימה מו"מ בתום לב במשך התקופה המוגדרת בתניית הייצור.</p>	
<p>תניית האי-תחרות:</p> <p>תניית האי תחרות כמתכונתה בהסכם היא לא רק תניה מקובלת בהסכמים כגון הסכם המיזוג, בהם חברה המשקיעה בחברה אחרת מקבלת גישה לנכס המרכזי של החברה, אלא אף חיונית ביותר בנסיבות העניין. יש לזכור, כי בימים אלה ה-DGD מצוי עדיין בשלבי פיתוח ומוצרין השקעת משאבים רבים נוספים, ואין כל ודאות כי רשיון המסחור והשיווק שלו, שאף אותו רכשה טבע במסגרת עסקת המיזוג, יניב את הפירות המקווים. לפיכך, אך טבעי הוא כי טבע תבקש להגן על השקעתה ולהקטין את הסיכון הטבוע בה באופן שבו לא תהיה חשופה לתחרות מצד אותו גוף ממש שבו היא משקיעה כעת משאבים ניכרים. נציין, כי העובדה שהתניה אינה חדדית נועדה שלא למנוע מטבע, במידת הצורך, לרכוש חברות אחרות העוסקות בתחום ה-debriment, ומכל מקום ודאי שאין לראות בכך אינדיקציה להיותה של טבע מתחרה בכוח של מדיוונד.</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:

1. אני החתום מטה, המשמש בתפקיד מנכ"ל אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלהלן:
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 מכתבי לוואי והבנות כלשהן בכתב או בעל פה.
5. ידוע לי כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בהחלטתו אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לי חובתי למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון ועדכני.

MediWound Ltd.
42 Hayarkon St., North Industrial Area
Yavne 81227, Israel

26.7.2007

תאריך

חתימת החברה

מדיוונד בע"מ

שם החברה


גל כהן, מנכ"ל