

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 וועצים בע"מ	מערכות מים וביוב
7017	Tech Data Israel Ltd - Tech Data Canada Corporation - Tech Data Corporation	מוצרי מיחשוב
	Rapac communication & Infrastructure	אלקטרוניקה
7025	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ	תרופות
	מדיונר בע"מ	תרופות
7037	מפעלי תומר 2000 אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	צינורות ופרופילים
	רן פלדור (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 ליין 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 אופורטוניטי, פאנר, שותפות מוגבלת	קרנות השקעות
	פימי אופורטוניטי פאנר, אל.פי, שותפות מוגבלת	קרנות השקעות
	פימי אופורטוניטי 2005 – מטראסטייט בע"מ	קרנות השקעות
	מטרו מוטור שיווק (1981) בע"מ	אופנועים
	מטראסטייט בע"מ	נדל"ן
7048	קוטלכ 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

למי חוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח - 1988

בתחילת 21 לספירה (כל) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח 1988¹ אני מודיעת על הסכמתי לאישור של תכנונים בדלקה:

מספר המיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
7004	אדומים תוספי מזון בע"מ פרנסים בע"מ	תוספי מזון תערובות לתעשיות המזון והתרופות
7014	מילבם שירותים לעיר בע"מ תהל מחדשים קטעים בע"מ	מוני מים מערכת מים וכיבוי
7017	Tech Data Israel Ltd - Tech Data Canada Corporation - Tech Data Corporation Rapac Communication & Infrastructure	מוצר מחשב אלקטרוניקה
7025	טבע תעשיות פרמצביות בע"מ מדיונד בע"מ	תרופות תרופות
7037	מפעלי תומי 2000 אגודה שיתופית חקלאית בע"מ רן פלדור (1989) בע"מ	צינורות ופרופילים מוצרי מתכת לתעשייה ולבניין
7038	BH Hotels Acquisition Inc Hilton Hotels Corporation	קרן השקעות מלונאות
7040	גיאמם אופנה בע"מ אירית לין בע"מ	אופנה אופנה
7045	ישראלום נכסים בע"מ אולמפיה החזקות נדל"ן בע"מ אולמפיה בניה השקעות ופיתוח (1994) בע"מ חג גוסי החזקות בונים	נדל"ן נדל"ן נדל"ן נדל"ן
7048	מאיה בניה וקבלנות בניין בע"מ הדרום תעשיות מזון בע"מ	נדל"ן פירות פסבדים
7047	פימי ישראל אופרטיוניטי, מאנד, שותפות מוגבלת פימי אופרטיוניטי מאנד, אל.פ. שותפות מוגבלת פימי אופרטיוניטי 2005 - מטרואסטייט בע"מ מטרו מוטור שקוק (1981) בע"מ מטרואסטייט בע"מ	קרנות השקעות קרנות השקעות קרנות השקעות אופנועים נדל"ן
7048	קוטלב חניה לצינוריים אמדה שיתופית חקלאית בע"מ סידב מעגלים מודפסים בע"מ	סרטי פלסטיק מעגלים מודפסים

מיזוג מספר:

7047

תיק סיפול 118

המרחש של מיזוגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, ראוב כנמי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה והגילול ובאתר האינטרנט של הרשות: www.ata.gov.il

רונית קו
הממונה על הגבלים עסקיים

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

¹ סיף התשס"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 פרוטרום בע"מ	תוספי מזון תערובות לתעשית המזון והתרופות
7014	מילגם שירותים לעיר בע"מ תהל מהנדסים יועצים בע"מ	מוני מים מערכות מים וביוז
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



רשות ההגבלים העסקיים

ירושלים, כ"א אב, תשס"ז

5 אוגוסט, 2007

מזג: 7047

בפקס: 7770101 - 03

בפקס: 6235106 - 03

לכבוד

נשיך ברנדס ושות' ע"ד

רחוטב תובל 5

תל אביב 67897

לכבוד

ארדינסט, בן נתן ע"ד

הילה הייטנר, ע"ד

רחוב ברקוביץ 4

תל אביב 64238

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:

פימי ישראל אופורטיוניטי II פאנד

פימי אופורטיוניטי II פאנד

פימי אופורטיוניטי 2005 בע"מ

מטרו מוטור שיווק (1981) בע"מ

מטרו אסטייט בע"מ

בברכה,

צפורה נחמו, ע"ד

רשמת הגבלים עסקיים

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

lishka@antitrust.gov.il

344523 /7047



רשות ההגבלים העסקיים

החלטה בתיק מזג 7047: פימי ישראל אופורטיוניטי II פאנד

פימי אופורטיוניטי II פאנד

פימי אופורטיוניטי 2005 בע"מ

מטרו מוטור שיווק (1981) בע"מ

מטרו אסטייט 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 7047	פימי ישראל אופורטיוניטי II פאנד פימי אופורטיוניטי II פאנד פימי אופורטיוניטי 2005 בע"מ מטרו מוטור שיווק (1981) בע"מ מטרו אסטייט בע"מ

רונית קן
הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, א' אלול תשס"ז

15 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 וזאת 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 שחוסכם, בקשר למתן האישור; הכל - למעט הסכמה של צד או של צדדים למיזוג לתנאים שנקבעו, אשר תעמוד בתוקפה גם לאחר אישור המיזוג.
תוקף האישור לתקופה של עד שנה או עד להשלמת ביצוע העסקה, לפי המוקדם.
אין באישור זה משום היתר או מתן פטור לכל כבילה שבחשכם המיזוג, ואין בו היתר להפעלת כל אופציה או זכות דומה נוספת, אף אם מי מאלה כלולות בחשכם המיזוג, וזאת 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 שההודעה על ההחלטה פורסמה בשני עיתונים יומיים. הגשת ערר על עצם ההחלטה או הגשת ערר על תנאי מתנאיה משמעה שבית הדין רשאי לאשר את החלטת הממונה, לבטלה או לשנותה.

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

כתובתנו באינטרנט: www.antitrust.gov.il

344520 /7047



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	כלכלנית
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	מדיונד 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 כליפואדה
7040	גימפ 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 - מטרואסטייט 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-מדיונד: המיזוג מאושר ללא הכבילות הנלוות אשר יועלו לדין 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 - אי.די.אי. 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 בקשות הפטור הנ"ל כאמור בטיוטא של החלטת הממונה

מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג			
<input type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג			
שם המגיש		מספר טלפון	מספר טלפון נוסף
מטרואסטייט בע"מ, ח.פ. 51-220417-3 (להלן: "מטרואסטייט")			
הרחובות"ד תושיה		מספר הבית	שם היישוב
		21	תל-אביב
הרחובות"ד תושיה		מספר הבית	שם היישוב
		21	תל-אביב
שם		תפקיד	מספר טלפון
משרד ארדינסט בן נתן. עו"ד הילה הייטנר		עורכת דין	03-7770140
מספר פקס		דואל	המיקוד
03-7770101		hila@ebnlaw.co.il	64238
הרחובות"ד (אם שונה מהרשום לעיל) ברקוביץ		מספר הבית	שם היישוב
		4	תל-אביב
<p>5 (הצדדים האחרים לעסקת המיזוג)</p> <p>1. פימי ישראל אופורטיוניטי II פאנד, שותפות מוגבלת, שותפות ישראלית שמספרה 550208797</p> <p>2. פימי אופורטיוניטי II פאנד, אל.פי., שותפות מוגבלת דלאורית הרשומה בישראל כשותפות זרה שמספרה 530209154</p> <p>(יחדיו, "פימי אופורטיוניטי II")</p> <p>3. פימי אופורטיוניטי 2005 בע"מ (ח.פ. 513708225) השותף הכללי המנהל את שתי השותפויות המרכיבות את פימי אופורטיוניטי II</p> <p>2. מטרו מוטור שיווק (1981) בע"מ, ח.פ. 51-089249-0 (להלן: "מטרו")</p> <p>3. צדדים נוספים להסכם המיזוג אשר אינם צד למיזוג: גדי אבירם בע"מ ח.פ. 51-2203670, מר גדי אבירם ת.ז. 053441226 למדן אחזקות בע"מ ח.פ. 51-2727884 (גדי אבירם בע"מ, מר גדי אבירם ולמדן אחזקות בע"מ יקראו יחדיו: "בעלי המניות")</p>			

הסיבה להגשת הודעת המיזוג	
<p>6 הסיבות שמכוח העסקה היא "מיזוג חברות"</p> <p>סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק.</p> <p><input type="checkbox"/> בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשו מניות בחברה, המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב של הון המניות המוצא.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה בחברה הנרכשת.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדירקטורים בחברה הנרכשת.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשת זכות להשתתפות ביותר מרבע מרווחי החברה הנרכשת.</p> <p><input type="checkbox"/> עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק</p> <p><input type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט:</p>	<p>7 הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"</p> <p>סמן את כל הסיבות שבסעיף 17 (א) לחוק ההגבלים העסקיים מהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג.</p> <p><input type="checkbox"/> חלקן של החברות המתמזגות, לרבות אדם קשור אליהן, יעלה לאחר המיזוג על מחצית מכלל:</p> <p><input type="checkbox"/> הייצור של נכס או שירות</p> <p><input type="checkbox"/> המכירה של נכס או שירות</p>

☐ הרכישה של נכס או שירות

☐ 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-

8) עיקר עסקת המיזוג	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>ההשקעה המתוכננת של פימי אופרטיוניטי II במטרואסטייט:</p>
	<p>ההשקעה המתוכננת מורכבת מרכישה, בדרך של הקצאה פרטית של מניות מטרואסטייט בסכום כולל של 125 ₪, וכן רכישה של מניות מטרואסטייט מבעלי המניות בסכום כולל של 250 ₪ כך שסך המניות הנרכשות, הן מבעלי המניות והן בדרך של הקצאה פרטית יהווה מיד לאחר רכישתן 33% מהון המניות של מטרואסטייט. הליך רכישה זהה יבוצע גם בחברת מטרו, אשר ההחזקות בה ובמטרואסטייט קודם לעסקה הן זהות.</p>
	<p>מייד לאחר ההשקעה, יעבירו פימי אופרטיוניטי II ובעלי המניות את אחזקותיהם במטרו ובמטרואסטייט (להלן: "שתי החברות") לחברה חדשה (אשר טרם התאגדה) (להלן: "החברה החדשה"), על פי ס' 104ב לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש]. בחברה החדשה תחזיק פימי ב- 33%, גדי אבירס וגדי אבירס בע"מ יחזיקו ב- 33%, ולמדן אחזקות בע"מ תחזיק ב- 33% מהון המניות.</p>

9) הפעילות העסקית	עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג
	<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>מטרואסטייט עוסקת בתחומי הפעילות הבאים: (1) בעלות במקרקעין (2) באמצעות חברת הבת ארנב אנרגיה בע"מ, יבוא, הפצה, שיווק ומכירה של אביזרי תעבורה לרכב דו גלגלי, לרבות קסדות, מעילים ועוד.</p>
10) אזור הפעילות העסקית	<p>הפעילות נשוא עסקת המיזוג מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים. האזורים הם: <input type="checkbox"/> כלל ארצות <input checked="" type="checkbox"/></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). כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p>
	<p>אין בידי מטרואסטייט מידע עדכני מבוסס לעניין נתח השוק של מטרואסטייט בשוק מכירת הצידוד לרכב דו גלגלי, ועל פי הערכתה והנתונים המצויים בידה הנה מעריכה את נתח השוק בכ- 20%. בשוק הנדליין נתח השוק של מטרואסטייט זניח לחלוטין.</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>1. אביזריון, אשר בבעלות קבוצת עופר אבניר.</p>
	<p>2. אופנועית בע"מ.</p>

3.	אבנוע בע"מ.	
4.		
5.	בתחום המקרקעין חלקה של מטרואסטייט זניח ואינו מצדיק פירוט מתחרים.	

**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. (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>
	אין
	(ב) הכבילות שבהסדר:
	(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:
	(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):
	2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:
	3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.

הצהרה

(34) הצהרה

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

<p>אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלהלן: אני החתום מטה, המשמש בתפקיד</p>	
<p>1. הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג.</p> <p>2. לא הוטלה עליי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג.</p> <p>3. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק יד לעיל.</p> <p>4. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי לזואי והבנות כלשהן בכתב או בעל פה).</p> <p>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.</p>	
<p align="right">שם החברה:</p> <p align="right">מטרואסטייט בע"מ</p>	<p align="right">תאריך:</p>
<p align="right">שם מורשה החתימה ותפקידו:</p> <p align="right">מר גדי אבירם, מנכ"ל</p>	<p align="right">חתימת החברה:</p> <p align="right">מטרואסטייט</p>

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	שם המגיש	(2) פרטי המגיש	
03565224 4			(1) פימי ישראל אופורטיוניטי II פאנד, שותפות מוגבלת, שותפות מוגבלת ישראלית שמספרה 550208797 (2) פימי אופורטיוניטי II פאנד, אל.פי., שותפות מוגבלת דלאורית הרשומה בישראל כשותפות זרה שמספרה 530209154 (יחדיו, "פימי אופורטיוניטי II") (3) פימי אופורטיוניטי 2005 בע"מ (ח.פ.) (513708225) השותף הכללי המנחה את שתי השותפויות המרכיבות את פימי אופורטיוניטי II		
המיקוד	שם היישוב	מספר הבית	הרחובות"ד		
67137	תל-אביב	37	"בית רובינשטיין", דרך בגין		
המיקוד	שם היישוב	מספר הבית	הרחובות"ד	(3) כתובת למסירת מסמכים	
67137	תל-אביב	37	אצל פימי אופורטיוניטי 2005 בע"מ, "בית רובינשטיין", דרך בגין		
מספר טלפון		תפקיד	שם	(4) איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (ע"ד, ח"ח, או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)	
036235022		עורך הדין	נשיץ, ברנדס ושות', עורכי דין/ עו"ד שרון אמיר		
samir@nblaw.com		דואל	מספר פקס		
			036235106		
המיקוד	שם היישוב	מספר הבית	הרחובות"ד (אם שונה מהרשום לעיל) תוכל		
67897	תל-אביב	5			

(5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג	1. מטרו מוטור שיווק (1981) בע"מ, ח.פ. 51-089249-0 (להלן: "מטרו") 2. מטרו אסטייט בע"מ, ח.פ. 51-220417-3 (להלן: "מטרו אסטייט") (יחדיו: "שתי חברות") 3. גדי אבירס בע"מ, ח.פ. 51-2203670, מר גדי אבירס ת.ז. 053441226 למדין אחזקות בע"מ, ח.פ. 51-2727884 (גדי אבירס בע"מ, מר גדי אבירס למדין אחזקות בע"מ יקראו יחדיו: "בעלי המניות")
--------------------------------	---

הסיבה להגשת הודעת המיזוג

(6) הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"

- סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק.
- ☐ בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה.
- ☒ בעסקה נרכשו מניות בחברה, המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב של הון המניות המוצא.
- ☒ בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה בחברה הנרכשת.
- ☒ בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדירקטורים בחברה הנרכשת.
- ☒ בעסקה נרכשת זכות להשתתפות ביותר מרבע מרווחי החברה הנרכשת.
- ☐ עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק
- ☐ סיבה אחרת, פרט:

(7) הסיבות מהן טבעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"

- סמן את כל הסיבות שבסעיף 17 (א) לחוק ההגבלים העסקיים מהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג.
- ☐ חלקן של החברות המתמזגות, לרבות אדם קשור אליהן, יעלה לאחר המיזוג על מחצית מכלל:
- ☐ הייצור של נכס או שירות
- ☐ המכירה של נכס או שירות
- ☐ הרכישה של נכס או שירות
- ☐ 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-ידיה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים.

שם בעל המונופולין הוא-

עסקת המיזוג

(8) עיקר עסקת המיזוג

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

רקע:

1. פימי אופורטיוניטי וז' הנה קרן השקעות, שהמשקיעים בה הנם אנשים פרטיים ישראלים וזרים שהנם עתירי ממון וגופים פיננסיים שונים, ישראלים וזרים (בנקים, קופות גמל, חברות ביטוח וכיו"ב).

הקרן מנהלת על ידי פימי אופורטיוניטי 2005 בע"מ, השותף הכללי המנהל של שתי השותפויות המוגבלות המרכיבות את פימי אופורטיוניטי וז'.

מר ישי דויד הנו בעל השליטה בישי דויד אחזקות בע"מ, המחזיקה בלמעלה מ- 80% מהונה המונפק והנפרע של פימי אופורטיוניטי 2005 בע"מ. ישי דויד משמש גם כמנכ"ל פימי אופורטיוניטי 2005 בע"מ.

2. פימי אופורטיוניטי וז' מבצעת השקעות בחברות ישראליות בתחומים שונים ומגוונים. נכון להיום, כפי שניתן לראות בטבלת ההשקעות המצ"ב להודעה זו, פימי אופורטיוניטי וז' לא השקיעה:

(א) בחברות המתחרות במישרין או בעקיפין זו בזו, או
(ב) בחברות שמתחרות במישרין או בעקיפין בחברות בהן מושקעת קרן המזנין או קרן פימי אופורטיוניטי וז' (שהינן קרנות קשורות של פימי אופורטיוניטי וז').

3. הגם שעד למימוש השקעותיה, נעזרות החברות בהן מושקעת פימי אופורטיוניטי וז' בנסיון העסקי הרב של מנהלי פימי אופורטיוניטי וז', ואלה משמשים כדירקטורים בחברות הללו, הרי שפימי אופורטיוניטי וז' אינה מנהלת בפועל את החברות בהן היא מושקעת, ומטרתה בהשקעות הנה אחת בלבד - מימוש ההשקעה תוך השאת רווחים מירביים למשקיעי פימי אופורטיוניטי וז'.

4. החשקעה המתוכננת של פימי אופרטיוניטי II בחברה :

ההשקעה המתוכננת מורכבת מרכישה, בדרך של הקצאה פרטית של מניות שתי החברות בסכום כולל של 12.5 מיליון ₪, וכן רכישה של מניות שתי החברות מבעלי המניות בסכום כולל של 25 מיליון ₪ כך שסך המניות הנרכשות, הן מבעלי המניות והן בדרך של הקצאה פרטית יהווה מיד לאחר רכישתן 33% מהון המניות של שתי החברות. יצוין, כי שתי החברות הינן בבעלות מלאה של בעלי המניות (יחס האחזקות בין בעלי המניות בשתי החברות שווה).

מייד לאחר ההשקעה, יעבירו פימי אופרטיוניטי II ובעלי המניות את אחזקותיהם בשתי החברות לחברה חדשה (טרם התאגדה) (להלן: "החברה החדשה"), על פי ס' 104ב לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) ויחזיקו 33% מהון המניות של החברה החדשה. גדי אברים וגדי אברים בע"מ יחזיקו 33% מהון המניות של החברה החדשה ולמדן אחזקות בע"מ תחזיק 33% מהון המניות בחברה החדשה.

עיקרי ההסכם בין בעלי המניות לבין פימי אופרטיוניטי II :

א. דירקטוריון :

(1) הצדדים התחייבו כי כל עוד כל צד (1) פימי אופרטיוניטי II, (2) גדי אברים בע"מ יחד עם גדי אברים, (3) למדן אחזקות בע"מ)) מחזיק בלפחות 50% מאחזקותיהם בחברה החדשה מיד לאחר היווסדה, ימנה שני דירקטורים לדירקטוריון החברה החדשה. במידה ואחזקותיו של אחד הצדדים ירד מתחת ל- 50% מאחזקותיהם בחברה החדשה מיד לאחר היווסדה, צד זה יהיה רשאי למנות דירקטור אחד בלבד לדירקטוריון החברה החדשה. במידה ואחזקותיו של אחד הצדדים ירד מתחת ל- 33% מאחזקותיו בחברה החדשה מיד לאחר היווסדה, לא יהיה זכאי למנות דירקטור לחברה. עם זאת, במידה ואחזקותיו של אחד מבעלי המניות או של פימי אופרטיוניטי II בחברה החדשה, תהינה גבוהות מ- 50%, יהיה אותו צד זכאי למנות דירקטור נוסף.

בנוסף, במקרה של הנפקת החברה החדשה (והפיכתה לציבורית), הדירקטוריון של החברה החדשה יכיל 8 דירקטורים, כאשר 6 מתוכם ימונו כאמור לעיל, והשניים הנוספים ימונו כדלקמן : כל עוד בעלי המניות מחזיקים למעלה מ- 50% מאחזקותיהם בחברה החדשה מיד לאחר היווסדה, וכל עוד פימי אופרטיוניטי II מחזיקה למעלה מ- 50% מאחזקותיה בחברה החדשה מיד לאחר היווסדה, לפימי אופרטיוניטי II תהיה זכות להציע דח"צ אחד ולבעלי המניות תהיה זכות להציע דח"צ אחד או שניים, על פי בחירתם. כל צד אשר יציע מועמד לדח"צ, יהיה חייב לקבל את הסכמת הצד השני מראש באשר לאותו מועמד, כאשר אותו צד שני לא יוכל להתנגד אלא מטעמים סבירים.

ב. פימי אופרטיוניטי II ובעלי המניות ימנו ועדה מייצגת שתורכב משלושה נציגים : נציג אחד מטעם פימי אופרטיוניטי II, נציג אחד מטעם גדי אברים בע"מ וגדי אברים, ונציג נוסף מטעם למדן אחזקות אשר בה ידונו הצדדים, בנושאים הקשורים בניהול החברה החדשה. המלצותיה של ועדה זו לא יחייבו את החברה החדשה.

ג. פימי אופרטיוניטי II ובעלי המניות מתכוונים לערוך מפגשי היועצות מעת לעת, ולפני כל אסיפה כללית וינסו להגיע לדעה מוסכמת לגבי עניינים הנמצאים על סדר יומה של החברה החדשה והקשורים בין היתר בשינויים מבניים של החברה החדשה.

ד. כל עוד מנכ"ל החברה יהיה גדי אברים, לפימי אופרטיוניטי II וכן ללמדן אחזקות בע"מ זכות למנות ברוטציה יו"ר לדירקטוריון החברה החדשה ל- 30 חודשים. זכותה של פימי אופרטיוניטי II תחול מיד עם היווסדה של החברה החדשה.

ה. בכפוף לחריגים מסויימים, ההסכם כולל מנגנוני הצעה ראשונה (Right of first offer) למקרה של מכירת מניות על ידי אחד מבעלי המניות, זכות להצטרפות למכירת מניות (Tag Along) והגבלה על מכירת מניות (no sale).

ו. בהסכם קיימת התייחסות להבנה בין הצדדים כי בכפוף להוראות החקיקה הרלוונטית הצדדים חפצים בחלוקת דיבידנד שנתי של לפחות 50% מהרווחים הראויים לחלוקה של החברה החדשה, החל מרווחי החברה החדשה הראויים לחלוקה לשנת 2007, ככל שיהיו רווחים כאמור.

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". לתאור פעילות פימי אופורטיוניטי II - ר' תאור לעיל ותיאור במסמך העסקאות המצורף להודעה זו.</p> <p>בדומה לעיסוקה של מטר, החברה החדשה תעסוק ביבוא, הפצה, שיווק ומכירה של אופנועים. בנוסף, החברה החדשה תהיה בעלת שני נכסי מקרקעין (באמצעות בעלותה במטראסטייט) ובדומה לעיסוקה של חברת הבת של מטראסטייט - ארנב אנרגיה בע"מ, תעסוק ביבוא, הפצה, שיווק ומכירה של אביזרי תעבורה לרכב דו גלגלי, לרבות קסדות, מעילים ועוד.</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). כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p>לפימי אופורטיוניטי II אין כל פעילות בתחום עיסוקן של מטר, מטראסטייט ושל החברה החדשה כמתואר לעיל.</p> <p>פימי אופורטיוניטי II, כמו גם קרן המזנין, קרן פימי אופורטיוניטי I או קרן פייט, שהן קרנות קשורות, אינן מושקעות בחברות שפועלות בתחום עיסוקה של מטר. האמור לעיל נכון גם לגבי כל הגופים והאישים המנהלים את הגופים הללו.</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>1. בתחום פעילות ההשקעה של פימי אופורטיוניטי II, מתחרות העיקריות הינן קרן ההשקעות מרקסטון, קרן ההשקעות שמרוק, קרן ההשקעות אינספייר וקרנות השקעות אחרות, ישראליות וזרות, הפועלות בארץ.</p> <p>2. _____</p> <p>3. _____</p> <p>4. _____</p> <p>5. _____</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**

**(33) הסדרים כובלים
שלם 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:

(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:

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

2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:

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

הצהרה

אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלהלן: אני החתום מטה, המשמש בתפקיד

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 לוזאי 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:

פימי ישראל
אופורטיוניטי
פאנד
תאריך:

פימי אופורטיוניטי
פאנד, אל.פי,

פימי אופורטיוניטי
2005 בע"מ
פימי אופורטיוניטי 2005 בע"מ
ח.מ. 513708255

חתימת החברה:

פימי ישראל אופורטיוניטי
פאנד, שותפות מוגבלת
על ידי: ישי דויד, דירקטור

פימי אופורטיוניטי
פאנד, אל.פי.
על ידי: ישי דויד, דירקטור

פימי אופורטיוניטי 2005
בע"מ
על ידי: ישי דויד, מנכ"ל

פימי ישראל
אופורטיוניטי
פאנד
על ידי: ישי דויד, דירקטור

פימי אופורטיוניטי
פאנד, אל.פי.
על ידי: ישי דויד, דירקטור

פימי אופורטיוניטי
2005 בע"מ
על ידי: ישי דויד, מנכ"ל

שם מורשה
החתימה
ותפקידו: