

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
8644	ארקיע קווי תעופה ישראלים בע"מ	חברת תעופה
	הוד המדבר מלון בע"מ	בית מלון
8645	הוצאת עיתון הארץ בע"מ	הוצאה לאור של עיתונות מודפסת וספרים, הפעלת אתרי האינטרנט והפעלה של בית דפוס
	נ.ער השקעות (2000) בע"מ	שיווק מוצרי פרסום, אחזקות של חברות בתחום ההוצאה לאור
	הד הקריות בע"מ	חברת אחזקות

המרשם של מיזוגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: [www.antitrust.gov.il](http://www.antitrust.gov.il).

כ"ח באב התשע"א (28 באוגוסט 2011)  
(חמ 2156-3)

דיויד גילה  
הממונה על ההגבלים העסקיים

#### הודעה על מיזוג חברות

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בהתאם לסעיף 21(ג) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, אני מודיע על הסכמתי לאישור המיזוגים כלהלן:

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
8648	סל-טיים בע"מ	הפצת זמן אוויר טעון מראש ללקוחות חברות הרט"ן (בעבור שיחות פנים-ארציות)
	טלמקס ישראל בע"מ	הוקמה לצורכי עסקת המיזוג
8652	M&W NETHERLANDS B.V.	ניהול, פיקוח ובניית מפעלים, מבנים ומיתקנים בבסיסים צבאיים
	מהור הנרסה בע"מ	תכנון הנרסה אזרחית
8666	Monsanto Company Beelogs Inc. Beelogs Holdings Limited	אספקת מוצרים חקלאיים מפתחת מוצרים לשימושים וטרינריים וחקלאיים חברת אחזקות
8668	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ קיורטק בע"מ	יצרנית חומרי גלם לתעשיית התרופות ותרופות גנריות מפתחת תרופות כאמצעי נלווה לטיפול בסוגי סרטן שונים
8673	גטר גרופ בע"מ	מיכון משרדי, צילום ופיתוח, דפוס, רכיבי הנעה בתעשייה וייבוא ושיווק מוצרים בתחום הרפואה
	לאפייט - (זינוק ושות') בע"מ	יבוא ושיווק של צעצועים ומוצרי חזרה לבית הספר

המרשם של מיזוגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה עבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: [www.antitrust.gov.il](http://www.antitrust.gov.il).

י"א בתשרי התשע"ב (9 באוקטובר 2011)  
(חמ 2156-3)

דיויד גילה  
הממונה על ההגבלים העסקיים

ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התש"ס, עמ' 113.

14 באוקטובר, 2011  
 "כל אל-ערב", עמוד 48

**سلطنة القيود التجارية  
إعلان حول دمج شركات  
م بموجب قانون القيود التجارية لسنة 1988**

بموجب بند 21 (ب) لقانون القيود التجارية لسنة 1988<sup>1</sup> أعلن موافقتي على تصديق عن الفصح كما يلي:

رقم الترخيص	اسماء الشركات الأجنبية مع بعضها	الفصل الأساسي للشركات الأجنبية مع بعضها
1648	سال - بريم م. ش	فريدريك وند موار، وجون سكايرلتن شركات القوالب الخشبية (للمباني ما على البلبان) أقيمت لأجل احتياجات المست
1652	M&W NETHERLANDS B.V موريس فندس م. ش	إمارات - مارية ويدا، مصادع، ملباني ومباني في مدمكوكت الجبلية، ختيلوي فندس ملباني
1666	Moonen to Company Beelgies Inc Beelgies & Flocking Limited	فريدريك ستوجارد مارية فيلور ستوجارد، للاستعلامات البيطرية والفراشية شركة مربية
1668	بيليج ستات ماريول م. ش كولف م. ش	مكتبة حواء عام لمتحدة الأوروبية والآسيا مكتبة أموية كرسال مرلفة لإصلاح أنواع السمك لانتقال
1673	جبلر جروب م. ش	مباني مكدونية، تصدير وتطوير، طبيا ما، قطع شحونه في المصنعا والشواوي لانتاجات في محال الطب
والا سكران	لافيبيا - (مونيوك وشركاه) م. ش	أسفرد، وشويوك الطب، ومبانيات المونو نالي الفندسة

سجل دمج الشركات معروض لاطلاع الجمهور في مكتب سلطة القيود التجارية، المشاريع كلفي نظير 22، القيس، في ساعات  
فصل الاعتيادية وفي مواقع الانترنت التابع للسلطة: [www.arbitrator.gov.il](http://www.arbitrator.gov.il)

**جیونیسور فیلڈھیلاہ**

**الطغوس على القيود التجارية**

9 جنوری 2011

1. ص 113 ج 1، ص 128، ص 1988 ج 2، ص 2000 ج 3

11 באוקטובר, 2011

"דה מרקר" עמוד 21



# רשות ההגבלים העסקיים

## הודעה על מיזוג חברות

### לפי חוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח-1988

בהתאם לסעיף 21 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988<sup>1</sup> אני מודיע על הסכמתי לאישור המיזוגים כלהלן:

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
8648	סל-טיים בע"מ	הפצת זמן אוויר טעון מראש ללקוחות חברות הרט"ן (עבור שיחות פנים-ארציות) הוקמה לצורכי עסקת המיזוג
8652	טלמקס ישראל בע"מ M&W NETHERLANDS B.V. מהוד הנדסה בע"מ	ניהול, פיקוח ובניית מפעלים, מבנים ומתקנים בבסיסים צבאיים תכנון הנדסה אזרחית
8666	Monsanto Company Beelogs Inc. Beelogs Holdings Limited	אספקת מוצרים חקלאיים מפתחת מוצרים לשימושים וטריטאריים וחקלאיים חברת אחזקות
8668	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ קיוורטק בע"מ	יצרנית חומרי גלם לתעשיית התרופות ותרופות גנריות מפתחת תרופות כאמצעי נלווה לטיפול בסוגי סרטן שונים
8673	גטר גרופ בע"מ לאפייט - (זיניוק ושות') בע"מ	מכיון משרדי, צילום ופיתוח, דפוס, רכיבי הנעה בתעשייה וייבוא ושיווק מוצרים בתחום הרפואה יבוא ושיווק של צעצועים ומוצרי חזרה לביה"ס

המרשם של מיזוגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה עבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: [www.antitrust.gov.il](http://www.antitrust.gov.il)

פרופ' דיויד גילה  
הממונה על הגבלים עסקיים

י"א בתשרי התשע"ב  
9 באוקטובר 2011

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



## רשות ההגבלים העסקיים

הודעה על מיזוג חברות

לפי חוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח-1988

בהתאם לסעיף 21 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988<sup>1</sup> אני מודיע על הסכמתי לאישור המיזוגים כלהלן:

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
8648	סל-טיים בע"מ טלמקס ישראל בע"מ	הפצת זמן אוויר טעון מראש ללקוחות חברות הרט"ן (עבור שיחות פנים-ארציות) הוקמה לצורכי עסקת המיזוג
8652	M&W NETHERLANDS B.V. מהוד הנדסה בע"מ	ניהול, פיקוח ובניית מפעלים, מבנים ומתקנים בבסיסים צבאיים תכנון הנדסה אזרחית
8666	Monsanto Company Beelogs Inc. Beelogs Holdings Limited	אספקת מוצרים חקלאיים מפתחת מוצרים לשימושים וטרינאריים וחקלאיים חברת אחזקות
8668	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ קוירטק בע"מ	יצרנית חומרי גלם לתעשיית התרופות ותרופות גנריות מפתחת תרופות כאמצעי נלווה לטיפול בסוגי סרטן שונים
8673	גטר גרופ בע"מ לאפיט - (זינוק ושות') בע"מ	מיכון משרדי, צילום ופיתוח, דפוס, רכיבי הנעה בתעשייה וייבוא ושיווק מוצרים בתחום הרפואה יבוא ושיווק של צעצועים ומוצרי חזרה לביה"ס

המרשם של מיזוגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה עבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: [www.antitrust.gov.il](http://www.antitrust.gov.il).

פרופ' דיוד גילה

הממונה על הגבלים עסקיים

י"א בתשרי התשע"ב

9 באוקטובר 2011

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



## רשות ההגבלים העסקיים

כ"ב באלול תשע"א

21 בספטמבר 2011

מזג: 8668

בפקס: 03-5660974

03-6966464

אסף נווה, ע"ד  
הרצוג פוקס נאמן, ע"ד  
רח' ויצמן 4  
תל אביב 64239

לכבוד  
חגי דורון, ע"ד  
גיתית לוין גרינברג, ע"ד  
ש.הורוביץ ושות'  
אחד העם 31  
תל אביב 65202

### הנדון: החלטה על מיזוג חברות

מצ"ב החלטת הממונה על הגבלים עסקיים בהתאם לסעיף 20 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים  
התשמ"ח - 1988, בדבר המיזוג בין החברות הבאות:  
טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ  
קירטק בע"מ

בכבוד רב,

ע"ד דרור ארם

רשם ההגבלים העסקיים



## רשות ההגבלים העסקיים

החלטה בתיק מזג 8668 : טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ  
קירטק בע"מ

בהתאם לסעיף 20 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח 1988 (להלן - "החוק"), ולאחר  
התייעצות עם הועדה לפטורים ולמיזוגים, אני מודיע על הסכמתי לאישור המיזוג בין החברות  
מפורט להלן<sup>1</sup>:

מספר התיק	שמות החברות המתמזגות
מזג 8668	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ קירטק בע"מ

פרופ' דיויד גילה

הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, כ"ב באלול תשע"א

21 בספטמבר 2011

<sup>1</sup> 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 חוסכם, ככל שהוסכם, בקשר למתן האישור; הכל - למעט הסכמה של צד או של צדדים למיזוג לתנאים שנקבעו, אשר תעמוד בתקופה 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 שבהסכם המיזוג, ואין בו היתר להפעלת כל אופציה או זכות דומה נוספת, אף אם מי מאלה כלולות בהסכם המיזוג, זולת ככל שצוין במפורש באישור.

צו, או חיוב אחר שחל על מי מהצדדים למיזוג מכוח דיני ההגבלים העסקיים.

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

#### המלצות

**מועד הדיון: 21 בספטמבר 2011**

**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 של המחלקה הכלכלית כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים למיזוג
8648	סל-טיים בע"מ טלמקס ישראל בע"מ
8652	M&W NETHERLANDS B.V. מהוד הנדסה בע"מ
8666	Monsanto Company Beelogs Inc. Beelogs Holdings Limited
8668	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ קוורטק בע"מ

#### החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשות המיזוג על סמך חוות הדעת הכלכלית.

#### בקשות פטור

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

מס' תיק	הצדדים להסדר
5115	לשכת מכוני תערוכות
8364	מעלות הוצאת ספרים בע"מ הוצאות ספרים שונות כמפורט בבקשה
8576	רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ אקיוביט בע"מ
8615	Mirs Communications Ltd Motorola Mobility, Inc

#### החלטה

חברי הועדה ממליצים לתת פטור בבקשות הנ"ל בהתאם לאמור בטיוטות הפטור של המחלקה המשפטית.

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)

## הודעת מיזוג

טופס 2 - תקנה 3(א) ותקנות 4(א) ו-1(ב)

משמעות המונחים המופעים 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\* (להלן - "הכללים"), ככל שלא ניתנה להם הגדרה אחרת.

- **הגדרות המונחים בטופס זה:**
- **מגיש הודעת המיזוג** - לרבות אדם שקשור 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 לנוחיות 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 לסוג מיזוג זה.
- 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 27.
- 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.



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	מספר טלפון	מספר טלפון נוסף
		טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ (להלן - "טבע")	9267267	--
		הרחוב/ ת.ד. בזל	מספר הבית 5	שם היישוב פתח-תקוה
		הרחוב/ ת.ד. אחד העם	מספר הבית 31	שם היישוב תל-אביב
3) כתובת למסירת מסמכים		שם חגי דורון גיתית לוי גרינברג	תפקיד עו"ד	מספר טלפון 03-5670604
		מספר פקס 03-5660974	דוא"ל	<a href="mailto:hagaid@s-horowitz.co.il">hagaid@s-horowitz.co.il</a> <a href="mailto:gititl@s-horowitz.co.il">gititl@s-horowitz.co.il</a>
		הרחוב/ ת.ד. (אם שונה מהרשום לעיל)	מספר הבית	שם היישוב
				המיקוד
5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג		קירטק בע"מ (להלן - "קירטק").		

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 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: _____

<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> <p><input type="checkbox"/> הרכישה של נכס או שירות</p> <p><input type="checkbox"/> השיווק של נכס או שירות</p> <p>הנכס/השירות האמור הוא _____</p> <p><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).</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> אחת החברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים.</p> <p><b>שם בעל המונופולין הוא – חברה בת של טבע – טבע מדיקל בע"מ – הוכרזה כבעלת מונופולין. בנוסף, למיטב ידיעתה של טבע, קיימות מספר חברות מקבוצת אי.די.בי חברה לאחזקות בע"מ (השולטת בעקיפין בקיורטק) המוכרזות כבעלות מונופולין בתחומים שונים, אשר אינם רלבנטיים לקיורטק או למיזוג זה.</b></p>
--	--

ג. עסקת המיזוג	
8) עיקר עסקת המיזוג	<p>תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג</p> <p>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'). כך יש לרשום את אופי הרכישה (מזומן, החלפת מניות משולב).</p> <p><b>ב-1 בפברואר 2006 חתמה טבע עם קיורטק ועם בעלי המניות והאופציות בקיורטק ("בעלי הזכויות בקיורטק") על הסכם השקעה בקיורטק ועל הסכם אופציה לרכישת מניות ואופציות מבעלי הזכויות בקיורטק (ביחד: "הסכמי מיזוג 2006"), לפיהם השקיעה טבע סך של 6 מיליון דולר בתמורה להקצאת מניות של קיורטק, וניתנה לה אופציה להשקיע סכומים נוספים כנגד מניות נוספות שיונפקו לשיעורין, החל מהתקיימותה של אבן דרך מסוימת, כקבוע בהסכמי מיזוג 2006 ("אופציה להשקעה נוספת"). בנוסף, העניקו הסכמי מיזוג 2006 לטבע אופציה לרכישת כל המניות והאופציות של קיורטק מבעלי הזכויות בקיורטק, במהלך תקופה מסוימת החל ממימוש האופציה להשקעה נוספת ("אופצית הרכש"). הסכמי מיזוג 2006 אושרו על-ידי הממונה ב-11 במאי 2006 (תיק מזג 6407).</b></p> <p><b>בשנת 2008 תוקנו הסכמי מיזוג 2006, וטבע ביצעה השקעה נוספת בקיורטק בתמורה להקצאת מניות בקיורטק, אשר הביאו אותה להחזקה של למעלה מ-25% מהון המניות, מזכויות ההצבעה ומהזכות לרווחים בקיורטק ("תיקון 2008"). תיקון 2008 אושר על-ידי הממונה ב-11 בנובמבר 2008 (תיק מזג 7548).</b></p> <p><b>עניינה של עסקת מיזוג זו ("הסכמי מיזוג 2011") הינו, בתיקון תנאי האופציה להשקעה נוספת באופן שבמקרה בו תמומש האופציה, תחזיק טבע, מיד לאחר ההשלמה של השלב הראשון של ההשקעה נשוא האופציה להשקעה נוספת ("השלמת השלב הראשון") ולמרות שסכומי ההשקעה משולמים לשיעורין, בלמעלה מ-75% מהון המניות המונפק, מזכויות ההצבעה, מהזכויות לרווחים ומהזכות למנות דירקטורים<sup>1</sup> בקיורטק.</b></p> <p><b>למען שלמות התמונה, יוער, כי במסגרת הסכמי מיזוג 2011 יתוקנו גם התנאים המסחריים של אופצית הרכש שהוענקה כאמור לטבע על-ידי בעלי הזכויות בקיורטק, באופן שיביא, בין היתר: (א) לפיצול האופציה לשתי אופציות משנה (אשר מימוש כל אחת מהן יתאפשר במהלך תקופה מסוימת, החל ממימוש האופציה להשקעה נוספת ושימושו המצרפי יביא לרכישת כל המניות והאופציות המוחזקות כיום בידי בעלי הזכויות בקיורטק); (ב) להגדלת התמורה שתשלם בגין המניות והאופציות הנרכשות, בהשוואה לתמורה שהייתה משתלמת במסגרת אופצית הרכש הנוכחית (הן התמורה המשתלמת במועדי מימוש אופציות המשנה והן זו המשתלמת בהתקיים אבני דרך מסוימות, לרבות הוספת תשלומים נוספים לבעלי הזכויות בקיורטק, על-בסיס מכירות של מוצרי קיורטק, ועל-בסיס תקבולים שיתקבלו בקשר עם הענקת רשיונות משנה למוצרי קיורטק).</b></p> <p><b>לאחר השלמת השלב הראשון של עסקת מיזוג 2011 תחזיק טבע בכ-78% מהון המניות של קיורטק במישרין, וכן, בעקיפין, בכ-1.63% נוספים (בזכויות הונות בלבד), באמצעות אחזקותיה (כ-14.14%) בכלל תעשיות ביוטכנולוגיה בע"מ. כת"ב עצמה תחזיק, לאחר השלמת השלב הראשון כאמור, במישרין ובעקיפין (באמצעות החזקותיה של כלל מדעי החיים-שותפות מוגבלת, בבעלות מלאה של כת"ב), בכ-12% ממניות קיורטק (ובכ-11.5% בדילול מלא). החזקותיהן המצרפיות של כת"ב (במישרין ובעקיפין) וכלל קרן הון סיכון - שותפות מוגבלת, הנמצאת בשליטתם של בעלי השליטה בכת"ב, לאחר השלב הראשון תסתכמנה בכ-18.64% ממניות קיורטק (בכ-17.92% בדילול מלא).</b></p> <p><b>כאמור, החל ממימוש האופציה להשקעה נוספת תהיינה לטבע האופציות, במהלך תקופה מסוימת, לרכוש מניות ואופציות נוספות מבעלי הזכויות בקיורטק, כמתואר לעיל, אשר במימושו עשויה טבע להגיע להחזקה של 100% ממניות קיורטק.</b></p>

<sup>1</sup> כל 20% מזכויות ההצבעה יקנו למחזיק בהן (לבד או עם אחרים) זכות למנות דירקטור. בנוסף, למרות האמור לעיל, עד למועד מימוש אופצית הרכש השניה כמפורט להלן, היה ובעלי מניות המיעוט (לרבות מניות שינבעו ממימוש כתבי אופציה) כפי שיהיו במועד ההשלמה, יחזיקו בנכות מ-20% מהון המניות של קיורטק, הרי שבעלי המניות המיעוט יהיו זכאים למנות דירקטור אחד.

ד. עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג	
9) הפעילות העסקית	<p>תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג</p> <p>הכוונה היא לתיאור תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/נמכרים במסגרת המיזוג. לדוגמה: "ייצור ושיווק תקליטורים, הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע".</p> <p><b>קיורטק היא חברת ביוטכנולוגיה העוסקת בפיתוח תרופות המבוססות על נוגדנים וחיסונים, ואשר פועלות באמצעות ויסות וסטימוולציה מערכת החיסון כאמצעי לטיפול בסוגי סרטן שונים. המוצר העיקרי של קיורטק, המצוי בשלבי פיתוח, הוא הנוגדן CT-011.</b></p> <p><b>CT-011 מסייע למערכת החיסון של החולה לדכא את הסרטן ועתיד להינתן לחולים כטיפול יחיד או כתוסף לטיפולים כימותרפיים ו/או ביולוגיים שונים, או לחולים אשר מחלתם לא הגיבה לטיפולים אלו, או כאשר הסרטן נשנה על אף הטיפולים הנ"ל. אם פיתוחו יצליח, עתיד ה-CT-011 להינתן לשלושה סוגי סרטן בשלבי טיפול מוגדרים: סרטן הלימפומה כתוספת לטיפול "קו ראשון" וסרטן העור (מלנומה) כקו טיפול "שני-רביעי", כטיפול יחיד או משולב (באשר לסוגי סרטן נוספים, פיתוח המוצר מצוי בשלבי פיתוח ראשוניים בלבד. יוער, כי גם באשר לשלושת סוגי הסרטן שצוינו לעיל, אישור המוצר על-ידי הרשויות (אם וככל שיעלה הפיתוח) אינו צפוי לפני שנת 2017).</b></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 תבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p><b>טבע מייצרת/משווקת מספר תרופות/טיפולים בתחום הסרטן בישראל, ובכלל כך גם לחולי סרטן הלימפומה וסרטן גרורתי של המעי הגס, אולם מוצריה אינם מתחרים במוצר אותו קיורטק מפתחת למחלות אלה.</b></p> <p><b>בנוסף, טבע ביצעה מספר השקעות בחברות הזנק שונות אשר עוסקות בפיתוח של מוצרים שונים הקשורים לטיפול במחלות סרטן, אולם, גם פיתוחים אלה (אשר רחוקים מלהוות מוצר מוגמר) אינם מתחרים במוצר של קיורטק בקשר עם סרטן הלימפומה, סרטן גרורתי של המעי הגס וסרטן העור.</b></p> <p><b>באשר לסוגי סרטן נוספים (שאינם לימפומה, סרטן גרורתי של המעי הגס ומלנומה), בשלב הראשוני בו מצוי פיתוח ה-CT-011, לא ניתן להעריך את מידת החפיפה והתחרות, אם וככל שתהיה, בין ה-CT-011 לבין מוצרים אותם טבע מייצרת, משווקת או מפתחת.</b></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><b>לא רלבנטי - ראו סעיף 11 לעיל.</b></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 – לא רלבנטי.

33 הסדרים כובלים שלחם 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 –  

**טו. הצהרה**

34 הצהרה	<p>הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני: אני החתום מטה, המשמש בתפקיד <b>סמנכ"ל תכנון עסקי ויזמות</b> אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלהלן:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג.</li> <li>לא הוטלה עליי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג.</li> <li>כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק זה לעיל.</li> <li>המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתב לוואי והבנות כלשהן בכתב או בעל-פה).</li> <li>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.</li> </ol> <p>תאריך <u>14.9.2011</u></p> <p>שם החברה <u>טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ</u></p> <p>שם מורשה החתימה ותפקידו ד"ר אהרון שוורץ, סמנכ"ל תכנון עסקי ויזמות</p> <p>חתימת החברה</p> <p> PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD.</p>
----------	--



- 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.

## - סודי -

2

<b>מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג</b>			
<input type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג			
(1) המגיש הוא	שם המגיש	מספר טלפון	מספר טלפון נוסף
(2) פרטי המגיש	קירטק בע"מ ("קירטק" או "החברה")	08-9324050	
	הרחבות"ד	מספר הבית	שם היישוב
	הירקון	42	יבנה
(3) כתובת למסירת מסמכים	הרחבות"ד	מספר הבית	שם היישוב
			המיקוד
			82117
			המיקוד
(4) איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (עו"ד, רו"ח, או כל אדם המשמש בתפקיד)	שם	תפקיד	מספר טלפון
	אסף נווה	עורך דין	03-6926934
	מספר פקס	דואל	
	03-6966464	<a href="mailto:naveha@hfn.co.il">naveha@hfn.co.il</a>	
	הרחבות"ד (אם שונה מהרשום לעיל)	מספר הבית	שם היישוב
	וייצמן	4	תל אביב
			המיקוד
			64239
(5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ ("טבע")		

<b>הסיבה להגשת הודעת המיזוג</b>	
סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק.	(6) הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"
<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:	
סמן את כל הסיבות שבסעיף 17 (א) לחוק ההגבלים העסקיים מהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג.	(7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"
<input type="checkbox"/> חלקן של החברות המתמזגות, לרבות אדם קשור אליהן, יעלה לאחר המיזוג על מחצית מכלל: <div style="margin-left: 20px;"> <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         </div>	
<input checked="" type="checkbox"/> מתחזור 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 ₪ ומתחזור המכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ-10 מיליון ₪).	

## - סודי -

3

<p><input checked="" type="checkbox"/> אחת החברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים.</p> <p>שם בעל המונופולין הוא : למיטב ידיעתה של קיורטק, חברה בת של טבע (טבע מדיקל בע"מ) הוכרזה כבעלת מונופולין במספר תחומים הקשורים בתחום המכשור והציוד הרפואי.<sup>2</sup></p>	
<b>עסקת המיזוג</b>	
<p>תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג</p> <p>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><b>8) עיקרי עסקת המיזוג</b></p>

נציין, כי חברות בשליטת אי.די.בי חברה לאחזקות בע"מ ("אי.די.בי") (השולטת בעקיפין בקיורטק) הוכרזו כבעלות מונופולין בתחומים שאינם קשורים באופן כלשהו לתחומי הפעילות נשוא עסקת המיזוג. חברות אלה הן נשר מפעלי מלט ישראליים בע"מ (תחום המלט), תמ"ן תעשיות מוצרי נייר בע"מ (תחום שקי הנייר), חרושת חומרי נפץ בע"מ (תחום חומרי הנפץ), נייר חדרה בע"מ - לשעבר מפעלי נייר אמריקאים ישראליים בע"מ (תחום הנייר בגלילים ובגיליונות - לא כולל נייר לכתובה והדפסה). למען הזהירות, ובלא שיחיה בכך בכדי ללמד על קיומה של "שליטה" כמשמעות המונח בחוק, תצוין בחקשר זה גם ממך - מסופי מטען וניטול בע"מ ("ממך"), המוכרזת כמונופול בתחום ניהול, תפעול ואספקת השירות של מסוף מטענים בהובלה אווירית. ממך נשלטת על ידי תעבורה אחזקות בע"מ ("תעבורה"). 50% מהון המניות המונפק של תעבורה מוחזק (בעקיפין) על-ידי אי.די.בי. 50% נוספים בממך מוחזקים על ידי אברהם לבנת בע"מ, השותפה לגרעין השליטה באי.די.בי.



## - סודי -

ב-1 בפברואר 2006 חתמה טבע עם קיורטק ועם בעלי המניות והאופציות בקיורטק ("בעלי הזכויות בקיורטק") על הסכם השקעה בקיורטק ועל הסכם אופציה לרכישת מניות ואופציות מבעלי הזכויות בקיורטק (ביחד: "**הסכמי מיזוג 2006**"), לפיהם השקיעה טבע סך של 6 מיליון דולר בתמורה להקצאת מניות של קיורטק, וניתנה לה אופציה להשקיע סכומים נוספים כנגד מניות נוספות שיונפקו לשיעורין, החל מהתקיימותה של אבן דרך מסוימת, כקבוע בהסכמי מיזוג 2006 ("**אופציה להשקעה נוספת**"). בנוסף, העניקו הסכמי מיזוג 2006 לטבע אופציה ("**אופציות הרכש**") לרכישת כל המניות והאופציות של קיורטק מבעלי הזכויות בקיורטק, במהלך תקופה מסוימת החל מהתקיימותה של אותה אבן הדרך. הסכמי מיזוג 2006 אושרו על-ידי הממונה ב-11 במאי 2006 (תיק מזג 6407).

בשנת 2008 תוקנו הסכמי מיזוג 2006, וטבע ביצעה השקעה נוספת בקיורטק בתמורה להקצאת מניות בקיורטק, אשר הביאו אותה להחזקה של למעלה מ-25% מהון המניות, מזכויות ההצבעה ומהזכות לרווחים בקיורטק ("**תיקון 2008**"). תיקון 2008 אושר על-ידי הממונה ב-11 בנובמבר 2008 (תיק מזג 7548).

עניינה של עסקת מיזוג זו ("**הסכמי מיזוג 2011**") הינו, בתיקון תנאי האופציה להשקעה נוספת באופן שבמקרה בו תמומש האופציה, תחזיק טבע, מיד לאחר ההשלמה של השלב הראשון של ההשקעה נשוא האופציה להשקעה נוספת ("**השלמת השלב הראשון**") ולמרות שסכומי ההשקעה משולמים לשיעורין, בלמעלה מ-75% מהון המניות המונפק, מזכויות ההצבעה, מהזכויות לרווחים ומהזכות למנות דירקטורים<sup>3</sup> בקיורטק.

למען שלמות התמונה, יוער, כי במסגרת הסכמי מיזוג 2011 יתוקנו גם התנאים המסחריים של אופציות הרכש שהוענקה כאמור לטבע על-ידי בעלי הזכויות בקיורטק, באופן שיביא, בין היתר: (א) לפיצול האופציה לשתי אופציות משנה (אשר מימוש כל אחת מהן יתאפשר במהלך תקופה מסוימת, החל ממימוש האופציה להשקעה נוספת ושימושו המצרי יביא לרכישת כל המניות והאופציות המחזקות כיום בידי בעלי הזכויות בקיורטק); (ב) להגדלת התמורה שתשלם בגין המניות והאופציות הנרכשות (בהשוואה לתמורה שהיתה משתלמת במסגרת אופציות הרכש הנוכחיות) (הן התמורה המשתלמת במועדי מימוש אופציות המשנה והן זו המשתלמת בהתקיים אבני דרך מסוימות, לרבות הוספת תשלומים נוספים לבעלי הזכויות בקיורטק, על-בסיס מכירות של מוצרי קיורטק, ועל-בסיס תקבולים שיתקבלו בקשר עם הענקת רשימות משנה למוצרי קיורטק).

למיטב ידיעת קיורטק, לאחר השלמת השלב הראשון של עסקת מיזוג 2011 תחזיק טבע בכ-78% מהון המניות של קיורטק במישרין, וכן, בעקיפין, בכ-1.63% נוספים (בזכויות הוניות בלבד), באמצעות אחזקותיה (כ-14.14%) בכלל תעשיות ביוטכנולוגיה בע"מ ("**כת"ב**"). כת"ב עצמה תחזיק, לאחר השלמת השלב הראשון כאמור, במישרין ובעקיפין (באמצעות החזקותיה של CLS (כמוגדר לחל), שותפות מוגבלת בבעלות מלאה של כת"ב), בכ-12% ממניות קיורטק (ובכ-11.5% בדילול מלא). החזקותיהן המצרפיות של כת"ב (במישרין ובעקיפין) ו-CVC (כמוגדר לחל), שותפות מוגבלת הנמצאת בשליטתם של בעלי השליטה בכת"ב, לאחר השלב הראשון תסתכמנה בכ-18.64% ממניות קיורטק (בכ-17.92% בדילול מלא).

כאמור, החל ממימוש האופציה להשקעה נוספת תהיינה לטבע האופציות, במהלך תקופה מסוימת, לרכוש מניות ואופציות נוספות מבעלי הזכויות בקיורטק, כמתואר לעיל, אשר במימושו עשויה טבע להגיע להחזקה של 100% ממניות קיורטק.

### עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג

9) הפעילות העסקית	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>קיורטק היא חברת ביוטכנולוגיה, העוסקת בפיתוח תרופות המבוססות על ויסות מערכת החיסון כאמצעי נלווה לטיפול בסוגי סרטן שונים. קיורטק מצויה כיום בשלבי פיתוח של תרופה (הקרויה CT-011) המיועדת לשמש כטיפול יחיד או כתוספת לטיפולים שונים בסרטן (כפי שיוסבר בהמשך) ומעוניינת לקדם את פיתוח התרופה לשלב הבא, שבמסגרתו יורחבו הניסויים הקליניים בבני אדם הנערכים על-ידי החברה לטיפול במחלות סרטן שונות. זאת, בנוסף לניסויים הנערכים בימים אלו על-ידי החברה.</p> <p>ה-CT-011 מסייעת למערכת החיסון של החולה לדכא את הסרטן ועתידה להינתן לחולים כטיפול יחיד או כתוסף לטיפולים כימותרפיים ו/או ביולוגיים שונים, או לחולים אשר מחלתם לא הגיבה לטיפולים אלו, או כאשר הסרטן נשנה על אף הטיפולים הנ"ל. אם פיתוחה יצלח, עתידה ה-CT-011 להינתן בעיקר לחולי סרטן הלימפומה כתוספת לטיפול "קו שני-רביעי" או לחולי סרטן גרורתי של המעי הגס כתוספת לטיפול "קו ראשון" או לחולי סרטן העור (מלנומה) כקו טיפול "שני-רביעי", כטיפול יחיד או משולב.</p>
10) אזור הפעילות	הפעילות נשוא עסקת המיזוג:

כל 20% מזכויות ההצבעה יקנו למחזיק בהן (לבד או עם אחרים) זכות למנות דירקטור. בנוסף, למרות האמור לעיל, עד למועד מימוש אופציה הרכש השניה כמפורט לחלן, היה ובעלי מניות המיעוט (לרבות מניות שניבעו ממימוש כתבי אופציה) כפי שיחיו במועד ההשלמה, יחזיקו בפרות מ-20% מהון המניות של קיורטק, הרי שבעלי המניות המיעוט יהיו זכאים למנות דירקטור אחד.

## - סודי -

<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים. האזורים הם:</span> <input type="checkbox"/> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>כלל ארצית</span> <input checked="" type="checkbox"/> </div>	<b>העסקית</b>
---	---------------

<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>התרופה עדיין בשלבי פיתוח וקיוורטק טרם קיבלה אישור לשיווק או להפצתה. על-כן, נכון למועד הגשת הודעת מיזוג זו, קיוורטק אינה מוכרת את התרופה. הערכת קיוורטק הינה כי אישור התרופה על-ידי הרשויות, ביחס לשלושת סוגי הסרטן שפורטו בסעיף 9 לעיל, אינו צפוי לפני 2017 (באשר לסוגי סרטן נוספים, פיתוח התרופה מצוי בשלב ראשוני בלבד).</p>	<p><b>(11) חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג</b></p>
<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>כאמור לעיל, קיוורטק כלל אינה עוסקת, ולא תעסוק בשנים הקרובות, במכירת התרופה. למיטב ידיעתה של קיוורטק, לא קיימת חברה המוכרת תרופה זהה ל- CT-011. עם זאת, קיימות חברות רבות בישראל ובעולם המייצרות ומפתחות תרופות וטיפולים שונים למחלות סרטן. כמובן, חולי סרטן מטופלים גם במגוון רחב של תרופות כימותרפיות וביולוגיות בהתאם למחלתם ולמצבם הרפואי.</p>	<p><b>(12) מתחרים</b></p>

## - סודי -

**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  
 לא רלוונטי.

<b>(33) הסדרים מובלים שלהם מתבקש פטור</b>	<p>1. תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל.</p> <p>(א) ככל שקיימים צדדים להסדר הכובל שאינם צד לעסקת המיזוג, יש לציין את שמם, כתובתם, כתובת למסירת דואר, כתובת אתר האינטרנט, פרטי איש קשר מטעמם ומספרי טלפון רלוונטיים:</p> <p>(ב) הכבילות שבהסדר:</p> <p>(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:</p> <p>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):</p> <p>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</p> <p>3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.</p>
---	--

הצהרה	(34) הצהרה
<p><b>הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:</b></p> <p>אני החתום מטה, המשמש בתפקיד מנכ"ל אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלהלן:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג.</li> <li>2. לא הוטלה עליי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג.</li> <li>3. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק יד לעיל.</li> <li>4. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי לוואי והבנות כלשהן בכתב או בעל פה).</li> <li>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.</li> </ol>	
<p>  <b>קיורסק בע"מ</b>          ח.פ. 51-21982943          חתימת החברה</p> <p><b>קיורסק בע"מ</b>          שם החברה</p>	<p><u>14-9-2011</u>          תאריך</p> <p><b>ד"ר מיכאל שיקלר</b>          שם מורשה החתימה ותפקידו</p>