

הודעה על מיזוגי חברות

לפי חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 21(ב) לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 –

(א) אני מודיעה על החלטתי להסכים למיזוגים כלהלן:

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
2025-005520	קבוצת סוגת בע"מ	מזון
	דנשר (1963) בע"מ	מזון
2025-006910	הפניקס חברה לביטוח בע"מ	ביטוח ופנסיה, לרבות ניהול נכסי עמיתים באפיקי שונים, לרבות תחומי הנדל"ן
	אב-גד איכות בהתחדשות בע"מ	ייזום וביצוע פרויקטים של התחדשות עירונית
	אב-גד בלפור 81 בת ים, שותפות מוגבלת	הקמת פרויקט בלפור 81, בבת ים
2025-007320	מנורה מבטחים ניהול קרנות בע"מ	חברת ביטוח
	יסודות א' ליווי פיננסי בע"מ	אשראי חוץ-בנקאי
2025-007404	מילובר אגש"ח בע"מ	מכון תערוכות המתמחה בייצור מזון לבעלי חיים
	רענן מזון לדגים בע"מ	ייצור מזון לדגים באקסטרוזיה
2025-008415	נקסט ויזיון מדיה ישראל בע"מ	אתר חדשות אשר פונה לחברה החרדית ולמתעניינים בחברה החרדית
	כיכר השבת בע"מ	אתר חדשות הפונה לחברה הדתית (או ציונית דתית) ולמתעניינים בחברה זו
2025-008478	אי.אס.אי מערכות מומחה תעשיות בע"מ ESI	מערכות מחשב
	נסימי אחזקות (2014) בע"מ	סיטונאות של חברת נייקי
	ספורט אנד מור בע"מ	חברת בת של MGS – סיטונאות וקמעונאות של אנדר ארמור (ביגוד ונעלי ספורט)
	אמ.ג'י.אס ספורט טרדינג בע"מ MGS	מגה ספורט ומחזיקה במותגי אנדרארמור, דיאדורה, ריבוק, מירל לקוק ארנה מיזוגו מיקסה וסאקוני
	מ.ב.ס סוכנויות ספורט בע"מ	מגה ספורט תחת MGS
	אר. בי. קיי. – אמ. ג'י. אס. בע"מ RBK	מותג ריבוק בישראל
2025-009158	ישראל קנדה מלונות החזקות בע"מ	הפעלה וניהול של בתי מלון
	בראון הוטלס בע"מ	ניהול והפעלה של בתי מלון
	בראון לוי נתב"ג מלונות בוטיק בע"מ	מחזיקה בזכויות להקמה, ניהול ותפעול של מלון
2025-009260	קבוצת דלק בע"מ	דלקים
	ישראלכרס בע"מ	חברת אשראי
2025-009809	קדמה מגל, שותפות מוגבלת	שותפות שהוקמה לצורך אחזקה בחברה הנרכשת
	מגלקום בע"מ	מתן שירותים אינטגרטיביים בתחומי התקשורת ומערכות הביטחון

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התשע"ט, עמ' 246.

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
2025-010322	מגה אור החזקות בע"מ	ייזום והשכרה של מרכזים מסחריים ולוגיסטיים ואנרגיה סולרית
	איסכור מתכות ופלדות בע"מ	יבוא, עיבוד, עירגול, ציפוי והפצת פלדות ומתכות
2025-010424	ישראל קנדה מלונות החזקות בע"מ	הפעלה וניהול של בתי מלון
	בן יהודה 87 מלונות בוטיק בע"מ	בעלות מלון דברה בראון בתל אביב
	מגדלור – מוצרים אלטרנטיביים (דבורה בראון), שותפות מוגבלת	בעלות מלון דברה בראון בתל אביב
2025-010858	ישראל קנדה מלונות החזקות בע"מ	הפעלה וניהול של בתי מלון
	מחנה יהודה כי"ח תפעול בע"מ	בעלות ותפעול של בתי מלון
	גאון ולייטהאוס נכסי נדל"ן	בעלות ותפעול של בתי מלון
	לייטהאוס מלונאות פרופטי בע"מ	בעלות ותפעול של בתי מלון
	נתאנל מניבים בע"מ	בעלות ותפעול של בתי מלון
2025-010892	הפניקס חברה לביטוח בע"מ	ביטוח ופנסיה, לרבות ניהול נכסי עמיתים באפיקי שונים, לרבות תחומי הנדל"ן
	אקרו השלום תל אביב, שותפות מוגבלת	
2025-010971	"דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מ	אספקה ושיווק של מוצרי דלק ושמינים, הפעלת תחנות תדלוק וחנויות נוחות במתחמי תדלוק, גז טבעי, גפ"מ ועוד
	תחנת דלק שעריים ברחובות בע"מ	נדלק בתחום הדלק
2025-011725	נוי מגלים, שותפות מוגבלת General Electric Power Netherlands B.V	
	מגלים אנרגיה סולארית בע"מ	הפעלת תחנת כוח תרמו-סולרית באשלים
2025-011736	Beacon Parent Holdings, L.P	חברה חדשה שהוקמה לצורך הרכישה, מוחזקת על ידי קרנות ההשקעה Carlyle ו-SK Capital
	Beacon Merger Sub, Inc	פיתוח ומסחר של טיפולים גנטיים במטרה לטפל בגורמים הבסיסיים של מחלות ברמה הגנטית
	Bluebird bio, Inc	
2025-011777	Apleona GmbH ו-Apleona TopCo ATIC Second International Investment Company LLC Bain Capital Investors L.L.C Bidco GmbH Admiral	ספקית שירותי נדל"ן ומיתקנים מגרמניה חברת השקעות מאיחוד האמירויות שעוסקת בהשקעות ציבוריות חברת השקעות
2025-011939	פח תעש אשקלון בע"מ	טכנולוגיות ומוצרים לטיפול באוויר ושמירה על איכות הסביבה, מגדלי קירור, ייצור צנרת ומכלי פיברגלאס
	רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ	ביצוע תשתיות; יזמות מים וסביבה; יזמות אנרגיה וגז; ייזום, תכנון וביצוע בחו"ל

(ב) אני מודיעה על החלטתי להסכים למיזוג בתנאים כלהלן:

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
2024-004134	פלסאון ישראל שיווק והפצה בע"מ	ייצור, יבוא, ושיווק של מוצרים לחדר האמבט, המטבח והגינה
	ט.פ.י. פל ים בע"מ	שיווק והפצה של מוצרים לבית ולגינה
	פל ים 94 החברה המרכזית לחקלאות ושיווק בע"מ	יבוא, שיווק והפצה של מוצרים לחדר האמבט, המטבח והגינה
	פלסאון אינדור בע"מ	שיווק מוצרי מטבח, שירותים ואמבט
	פל ים שיווק והפצה בע"מ	שיווק והפצה של מוצרים לבית ולגינה
העסקה אושרה בתנאי מבני הקובע כי קבוצת פלסאון לא תחזיק כל זכות בט.פ.י. פל ים בע"מ		

כ"ה בניסן התשפ"ה (23 באפריל 2025)

(חמ 2156-3-ה1)

מיכל כהן

הממונה על התחרות

הודעה על כינוס אסיפה סופית בדבר סיום הליך פירוק מרצון לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999

שם החברה	ח.פ.	מועד האסיפה הכללית בדבר סיום הפירוק	שעת האסיפה הכללית	מקום כינוס האסיפה הכללית (כתובת, אצל)	שם הנאמן
ז.א. החזקות (1996) בע"מ	512377516	12/06/2025	10:00	תל-אביב-יפו ויצמן 2	ראובן אבלגון
חותם ז.א.פ. ניירות ערך והשקעות בע"מ	511952921	12/06/2025	10:00	תל-אביב-יפו ויצמן 2	ראובן אבלגון
טו.סי.טרי.די בע"מ	512862871	15/06/2025	10:00	רמת גן הרקפת רמת אפעל 11	יניב חממה"

ירושלים, ו' אדר, תשפ"ה
6 מרץ, 2025

מזג: 2025-007320

בדוא"ל:

avnerf@gornitzky.com

ufogel@fbclawyers.com

akitsberg@fbclawyers.com

לכבוד

עו"ד אבנר פינקלשטיין
גורניצקי ושות'

עו"ד אודי פוגל
עו"ד אהרון קיצברג
פישר ושות'

הנדון: החלטה על מיזוג חברות

מצ"ב החלטת הממונה על התחרות בהתאם לסעיף 20 (ב) לחוק התחרות הכלכלית התשמ"ח -
1988, בדבר המיזוג בין החברות הבאות:

מנורה מבטחים ניהול קרנות בע"מ
יסודות א' ליווי פיננסי בע"מ

בכבוד רב,

אנג'לה טטרואשווילי
מנהלת לשכת הממונה

competition.gov.il

טלפון: 02-5458503/4

כתובת: עם ועולמו 4, ת.ד. 34281
ירושלים 9134102

פקס: 02-5458555

מנורה מבטחים ניהול קרנות בע"מ
יסודות א' ליווי פיננסי בע"מ

החלטה בתיק מזג: 2025-007320

בהתאם לסעיף 20 (ב) לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח – 1988, ולאחר התייעצות עם הוועדה לפטורים ולמיזוגים, אני מודיעה על החלטתי להסכים למיזוג בין החברות כמפורט להלן:¹

מספר התיק	שמות החברות המתמזגות
מזג 2025-007320	מנורה מבטחים ניהול קרנות בע"מ יסודות א' ליווי פיננסי בע"מ

אישור זה כולל אישור למימוש האופציה בסעיף 6.11 להסכם מיום 27.1.2025 בין יסודות א' ליווי פיננסי, מנורה מבטחים ביטוח בע"מ ומנורה מבטחים ניהול קרנות בע"מ (להלן האופציה).

בתום 3 שנים ממועד החלטתי זו יפקע אישור המיזוג בכל הנוגע לאופציה ולא ניתן יהיה להסתמך עליו עוד לשם רכישת זכות כלשהי מכוח האופציה שהוקנו בהסכם או בכל דרך אחרת. למען הסר ספק, לא יהיה בפקיעת אישור המיזוג כדי לפגוע בזכויות שנרכשו מכוח האופציה או חלק מהן עובר לפקיעת אישור המיזוג.

מכל בהן
הממונה על התחרות

ירושלים, ו' אדר, תשפ"ה
6 מרץ, 2025

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 כדין, 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 התחרות את הנתונים הנכונים והמלאים הקשורים בעסקת המיזוג, הן במישורין 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 לחנאים 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 שבהסכם המיזוג, ואין בו היתר להפעלת כל אופציה או זכות דומה נוספת, אף אם מי מאלה כלולות בהסכם המיזוג, זולת ככל שצוין במפורש באישור.

אין באישור זה כדי לשנות או לגרוע מהוראות חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988, או מכל תנאי, הוראה, 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.

הוועדה לפטורים ולמיזוגים
המלצות

מועד הדיון 06.03.2025

בקשות מיזוג – שלב I

בפני חברי הוועדה הוצגו בקשות מיזוג וחוות הדעת של מחלקת שווקים כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים למיזוג
2025-006910	הפניקס חברה לביטוח בע"מ אב-גד איכות בהתחדשות בע"מ אב-גד בלפור 81 בת ים, שותפות מוגבלת
2025-007320	מנורה מבטחים ניהול קרנות בע"מ יסודות א' ליווי פיננסי בע"מ
2025-007404	מילובר אגש"ח בע"מ רענן מזון לדגים בע"מ

החלטה:

חברי הוועדה ממליצים לאשר את בקשות המיזוג על סמך חוות הדעת של מחלקת שווקים.

בקשת פטור

בפני חברי הוועדה הוצגה בקשת פטור של מחלקת שווקים כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים להסדר כובל
2024-029826	וואלט אנטרפריזס ישראל בע"מ קמעונאים הפועלים בפלטפורמת Wolt

החלטה:

חברי הוועדה ממליצים ליתן פטור על סמך טיוטת הפטור של מחלקת שווקים.

פרק א': הגדרות

בהודעה זו –

"אדם קשור" – אדם השולט בחברה, חברה הנשלטת על ידי אדם כאמור וכל חברה הנשלטת בידי מי מהם ;

"בעל השליטה הסופי" – האדם המצוי בראש שרשרת השליטה במגיש הודעת המיזוג (Ultimate Controlling Owner) ;

"החזקה" – כהגדרתה בכללים ;

"זיקה תחרותית" – זיקה בין החברות המתמזגות הנוצרת כתוצאה מייצור, אספקה או שיווק של טובין תחליפיים או טובין אנכיים, לפי העניין, בידי החברות המתמזגות ;

"זכויות בחברה" או "הזכויות" – כהגדרת המונח "זכות בתאגיד" בכללים ;

"חברה" – כהגדרתה בחוק ;

"חברה מתמזגת" – כהגדרתה בתקנות ;

"החוק" – חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח – 1988¹ ;

"טובין" – כהגדרתם בכללים ;

"טובין משלימים" – טובין אשר מטבעם או בהתאם לתנאי מסחר מקובלים, נמכרים לאותם לקוחות או שהם מיוצרים, משווקים, מופצים, מסופקים או נצרכים יחד ;

"טובין תחליפיים" – כהגדרתם בתקנות ;

"טובין אנכיים" – טובין המשמשים תשומה בייצורם או בשיווקם של טובין אחרים ;

"הכללים" – כללי התחרות הכלכלית (הוראות והגדרות כלליות) (הוראת שעה), התשס"ו-2006² ;

"מוצרי הצדדים" – טובין המיוצרים, המשווקים, המופצים או המסופקים על-ידי חברה מתמזגת, אשר הם או טובין תחליפיים, טובין אנכיים או טובין משלימים להם, מיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים על-ידי חברה מתמזגת אחרת ;

"מיזוג אופקי" – מיזוג בין חברות אשר מייצרות, משווקות, מפיצות או מספקות טובין תחליפיים וכן מיזוג עם מתחרה בכוח ;

"מיזוג אנכי" – מיזוג בין חברות הפועלות בחוליות שונות בשרשרת הייצור, השיווק והמכירה של

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128

² ק"ת התשס"ו, עמ' 786 ; התשפ"ב, עמ' 42.

טובין תחליפיים ;

"מיווג קונגלומרטי" – מיווג בין חברות המייצרות, משווקות, מפיצות או מספקות טובין משלימים ;

"מתחרה" – כהגדרתו בכללים ;

"מתחרה בכוח" - כהגדרתו בכללים ;

"ניתוק זיקות" – היפרדות מוחלטת של המוכר, לרבות אדם קשור לו, מכל קשר לפעילות העסקית מושא עסקת המיווג לרבות זכויות בחברה, זכויות ניהול, הכנסות ורווחים ;

"שווקים בחובת דיווח מוגברת" – במיווג אופקי: שווקים שבהם חלקן המצרפי של החברות המתמזגות הוא 20% או יותר, במונחים כמותיים או כספיים ; במיווג אנכי: שווקים שבהם חלקה של אחת מהחברות המתמזגות לפחות הוא 30% או יותר, במונחים כמותיים או כספיים ;

"שוק" או "שוק מוצר" – כהגדרת המונח "שוק מוצר" בכללים ;

"שליטה" – כהגדרתה בחוק ;

"התקנות" – תקנות התכרות הכלכלית (מרשם, פרסום ודיווח על עסקאות), התשס"ד-2004.

פרק ב': הראות למילוי הודעת מיזוג

הצדדים למיזוג ימלאו את הודעת המיזוג, לפי המפורט להלן :

- (1) פרקים ג' עד ו' ופרקים י"א עד י"ב ימלאו על ידי הצדדים למיזוג בכל סוגי המיזוגים (להלן **הפרקים הכלליים**) ;
- (2) פרקים ז' עד י' ימלאו על ידי הצדדים למיזוג בהתאם לסוגי המיזוגים (אופקי, אנכי וקונגלומרטי) ; לדוגמה, במיזוג שהוא גם מיזוג אופקי וגם מיזוג קונגלומרטי ימלאו הצדדים, בנוסף לפרקים הכלליים, את פרק ז' (מיזוג אופקי), פרק ט' (מיזוג קונגלומרטי) ופרק י' (חסמים – ביחס למיזוג אופקי בשווקים בחובת דיווח מוגברת) ;
- (3) במיזוג שאינו אופקי, אנכי או קונגלומרטי ימלאו הצדדים למיזוג את הפרקים הכלליים בלבד ;
- (4) למען הסר ספק, פרטים שיימסרו לממונה במסגרת פרקים ו' עד י' הם פרטים סודיים ולא יפורסמו כחלק מתיק המיזוג ;
- (5) למען הסר ספק, כל מגיש הודעת מיזוג ימלא את הפרטים הקשורים אליו ;
- (6) חברה המנהלת עסקים הן בישראל והן מחוץ לישראל, מופנית לאמור בסעיף 18 לחוק ;
- (7) הממונה יעמוד על מילוי מדויק וקפדני של הודעת המיזוג ; הודעת מיזוג שתוגש באופן חסר או לא מתאים תוחזר למגיש, שכן לאו הודעת מיזוג היא ;
- (8) כאמור בתקנה 4 לתקנות, ניתן להגיש את הטופס גם באופן מקוון בהתאם למפורט בהודעת הממונה שפורסמה באתר רשות התכררות.

פרק ג': מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל סוגי המיזוגים

פרטים כלליים על אודות מגיש ההודעה:

1. פרטי המגיש

מנורה מבטחים ניהול קרנות בע"מ, ח.פ. 516836061 (להלן: "המשקיע")

כתובת: ז'בוטינסקי 23, רמת גן

טלפון: 03-7107801

דוא"ל: efratshmu@menoramivt.co.il

2. המגיש הוא

☒ הצד הרוכש במיזוג

☐ הצד הנרכש במיזוג

3. כתובת למסירת מסמכים (למילוי, אם שונה מהאמור בסעיף 1)

גורניצקי ושות', החרש 20, תל אביב, 6761310

4. פרטי איש הקשר מטעם מגיש הודעת המיזוג (עו"ד, רו"ח או כל אדם אחר

המשמש בתפקיד)

עו"ד אבנר פינקלשטיין

מס' טלפון: 03-7109191

מס' פקס: 03-5606555

כתובת דוא"ל: avnerf@gornitzky.com ו- noas@gornitzky.com

5. פירוט הצדדים האחרים לעסקת המיזוג

א. יסודות א' ליווי פיננסי בע"מ, ח.פ. 516568318 (להלן: "יסודות" או "החברה")

צדדים פורמליים, שאינם "צד" למיזוג

ב. מנורה מבטחים ביטוח בע"מ, ח.פ. 520042540 (להלן: "מנורה ביטוח", ויחד עם המשקיע

– "תאגידי מנורה")

ג. דוד ברוך 2013 בע"מ ח.פ. 514928795 (חברה בבעלות מלאה (100%) של דוד ברוך ת.ז.
56073554), יעקב סיסו ת.ז. 57854374 ואסתר פרידמן ת.ז. 58143058 (להלן יחדיו:
"המייסדים").

פרק ד': הסיבות להגשת הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

6. הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"

יש לסמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק:

- ☐ בעסקה נרכשות 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.
- ☐ בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה.

✓ סיבה אחרת; אם קיימת סיבה אחרת, יש לפרטה: כאמור בסעיפים 9 ו-14 לעיל, עסקינן בהסכם הכולל העמדת מסגרת אשראי על ידי תאגידי מנורה ליסודות אשר לשיטת הצדדים מצריך את קבלת אישור הממונה על התחרות וזאת בין היתר, נוכח מספר מאפיינים שנקבעו במסגרת ההסכם:

1. העסקה היא הסכם הכולל העמדת מסגרת אשראי המירה על ידי המשקיע ליסודות, המקימה יחסי נשיה בין המשקיע ליסודות.
2. במסגרת ההסכם, כבר ממועד ההשלמה ואף ללא ביצוע המרת המסגרת ההמירה (כהגדרתה בסעיף 9 להלן) למניות, יוכל המשקיע למנות דירקטור אחד אשר, ככל שימונה, יכהן בדירקטוריון יסודות כאחד מתוך ארבעה דירקטורים. יצוין כי זכות המינוי תישאר בתוקפה עד מימוש ההמרה בפועל ואזי יכנס לתוקף הסכם בעלי המניות (הכולל העמדת זכותה של מנורה למנות ארבעה דירקטורים מתוך שבעה).
3. החל ממועד השלמת ההסכם, מספר החלטות באורגנים של יסודות ידרשו הסכמה מראש ובכתב של תאגידי מנורה, הכוללות, בין היתר, הנפקה או הקצאה של מניות או ניירות ערך של יסודות; שינוי מהותי בתחום הפעילות של יסודות או כניסה לתחומי פעילות חדשים השונים מהותית מתחום הפעילות; מכירה או חיסול של רוב עסקי החברה לרבות בדרך של מיזוג.

7. הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"

יש לסמן את כל הסיבות לפי סעיף 17 לחוק שמהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג:

- ☐ כתוצאה מהמיזוג יהפכו החברות המתמזגות לבעל מונופולין, כמשמעותו בסעיף 26(א)(1)

לחוק;

יש לציין מהו המונפולין כאמור: _____;

√ **מחזור המכירות של החברות המתמזגות ביחד, בשנת המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע בסעיף 17(א)(2) לחוק, ומחזור המכירות של שתיים לפחות מן החברות המתמזגות אינו נמוך מן הסכום הקבוע בתקנה 9(2) לתקנות לכל אחת;**

□ אחת החברות המתמזגות היא בעלת מונפולין כמשמעותו בסעיף 26(א)(1) לחוק;

יש לציין מהו המונפולין כאמור: _____.

8. מיזוגים קודמים שהיו חייבים באישור הממונה

יש לציין פרטים על מיזוגים קודמים שהיו חייבים באישור הממונה, שהחברות המתמזגות היו צד להם בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת הודעה זו.

1. מנורה מבטחים סוכנויות בע"מ, אופיס י.ר.א. בע"מ, [תיק מזג 024167-2023] מנורה מבטחים ביטוח בע"מ, מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ, נדב ב. לוגיסטיקה בע"מ (תיק מזג 079164-2022);
2. מנורה מבטחים פיננסים בע"מ, אי.בי.אי קוואלטי קרדיט אחזקות בע"מ, אי.בי.אי קוואלטי קרדיט בע"מ (תיק מזג 003103-2023);
3. מנורה מבטחים סוכנויות בע"מ, אליפים סוכנויות לביטוח (2002) בע"מ (תיק מזג 032044-2022);
4. מנורה מבטחים החזקות בע"מ, אי.אר.אן ישראל בע"מ (תיק מזג 021954-2022);
5. מגדל חברה לביטוח בע"מ, מגדל סל פנסיה השקעה בנכסי תשתיות, מגדל סל גמל והשתלמות-השקעה בנכסי תשתיות, ממנ"ה סי.אס ישראל השקעות סולאריות, שותפות מוגבלת, טראלייט בע"מ, מנורה מבטחים סי.אס תנעך אנרגיה ירוקה בע"מ, מנורה מבטחים אנרגיה בע"מ (תיק מזג 051863-2022);
6. מיזוג בין מנורה מבטחים ביטוח בע"מ ומנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ לבין נדב ב. לוגיסטיקה בע"מ (תיק מזג 079164 מיום 3.1.2023);
7. מיזוג בין מנורה מבטחים ביטוח בע"מ ומנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ לבין גיי סיטי בע"מ (תיק מזג 048980-2024 מיום 22.12.2024).

פרק ה': עיקרי עסקת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

9. תיאור כללי של עסקת המיזוג

יש לתאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג.

יש לספק תמונה כללית של העסקה ומטרותיה (למשל, כניסה לתחום פעילות חדש באמצעות רכישת החזקות רוב/מיעוט בחברה קיימת, רכישת פעילות משלימה לפעילות קיימת, הרחבת פעילות בשוק מסוים וכיוצא באלה).

כמו כן, יש לרשום את האופן שבו מתבצעת העסקה (מזומן, החלפת מניות, משולב או אחר) ואת התמורה בעד העסקה או לפי איזה שווי מתבצעת העסקה.

ביום 27.1.2025 נחתם בין הצדדים הסכם (להלן: "**ההסכם**") במסגרתו יעמידו תאגידי מנורה ליסודות את מסגרות האשראי כמפורט להלן: (א) המשקיע יעמיד ליסודות מסגרת אשראי נחותה **המירה למניות** בסך של עד 200 מיליון ש"ח (להלן: "**המסגרת ההמירה**"); (ב) מנורה ביטוח תעמיד ליסודות מסגרת אשראי נחותה **לא המירה למניות** בסך של עד 200 מיליון ש"ח נוספים; (ג) המשקיע יעמיד ליסודות מסגרת אשראי נחותה נוספת **לא המירה למניות** בסך של עד 50 מיליון ש"ח, אשר ניתן יהיה לממש בהתאם לבקשתה של יסודות, אשר תהווה מסגרת גיבוי בכפוף לניצול מלא של שאר מסגרות האשראי.

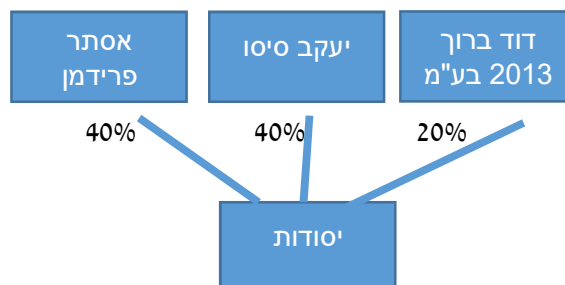
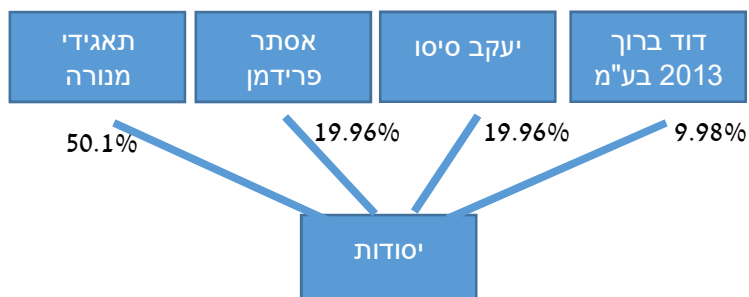
המסגרת ההמירה תאפשר למשקיע, ככל שיבחר להמיר אותה למניות בחברה, להגיע לשיעור החזקות בהון מניות החברה של 50.1% (בדילול מלא), זאת בכפוף לתנאים המנויים בהסכם. ככל שתומר ההלוואה ההמירה למניות החברה, לפי שיקול דעת המשקיע, וכתוצאה מכך, יהפוך המשקיע לבעל השליטה בחברה.

החל ממועד ההשלמה, למשקיע תהיה הזכות למנות ולהחליף דירקטור מטעמו לדירקטוריון יסודות (ככל שימונה דירקטור מטעם המשקיע הוא יתווסף לדירקטורים הקיימים, כך שדירקטוריון יסודות ימנה ארבעה דירקטורים), וזאת על פי שיקול דעת המשקיע. כמו כן, החל ממועד ההשלמה ועד לביצוע ההמרה, ובהתקיים התנאים המנויים בהסכם, החלטות מסוימות ביסודות תהיינה כפופות להסכמה מראש ובכתב של תאגידי מנורה, הכל כמפורט בהסכם.

כניסתו לתוקף של ההסכם כפופה להתקיימות מספר תנאים מתלים, ובכלל זה קבלת אישור הממונה להמרה האפשרית של ההלוואה ההמירה.

בנוסף להסכם כאמור לעיל ובד בבד עם חתימתו, חתמו יסודות, תאגידי מנורה וכן המייסדים על הסכם בעלי מניות אשר ייכנס לתוקפו עם מימוש זכות ההמרה של המשקיע ביחס למסגרת ההמירה (להלן: "**הסכם בעלי המניות**"). במסגרת הסכם בעלי המניות יוקנו למשקיע ולמייסדים אופציות מכר ורכש (Put ו- Call) הדדיות, אשר יכולות להביא את המשקיע לידי החזקה במלוא הון מניותיה של יסודות (להלן: "**האופציות הנוספות**").

10. תרשים המתאר את העסקה



11. הפעילות העסקית

יש לתאר בקצרה את הפעילויות העסקיות מושא עסקת המיזוג.
יש לתאר באופן תמציתי את תחומי הפעילות הנרכשים או הנמכרים במסגרת המיזוג.

העמדת מימון עבור פרויקטים בתחום הנדל"ן בישראל במימון פרויקטלי סגור

12. אזור הפעילות העסקית

כלל ארצית

פרק יא' : מסמכים מצורפים ומידע נוסף

יש למלא פרק זה בכל סוגי המיזוגים

46. מסמכים שיש לצרף

(א) הסכם מיזוג סופי וחתום וכל נספחיו.

(ב) דוחות כספיים מבוקרים של מגיש הודעת המיזוג ב-2 שנות הכספים האחרונות. ואולם, חברות שמניותיהן רשומות למסחר רשאיות להסתפק בהפנייה למסמכים שפורסמו בדיווחים פומביים, ואשר ניתן להשיגם ברשת האינטרנט; חברת זרה המגישה הודעת מיזוג, רשאית לצרף דוחות כספיים מבוקרים של החברות אשר באמצעותן היא פועלת בישראל, חלף הגשת הדוחות הכספיים שלה.

47. מידע נוסף הנוגע לבחינת השלכות המיזוג על התחרות

יש לפרט האם יש מידע נוסף הנוגע לניתוח השלכות המיזוג על התחרות שיש בו, לדעת מגיש הודעת המיזוג, כדי להשפיע על החלטת הממונה בבקשת אישור המיזוג. לדוגמה: השוק המסוים מפוקח על-ידי המדינה, למגיש הודעת המיזוג קשרי בעלות צולבת עם מתחרים אחרים או קשרי הלוואה עם מתחרים או בעלי שליטה בהם וכיוצא באלה;

במקום לפרט כאמור, ניתן לצרף מכתב נלווה, בשפה העברית או האנגלית; אם הוגש מכתב נלווה בשפה האנגלית יש לצרף יחד עימו תרגום לשפה העברית ואישור עורך דין כי התרגום תואם את הכתוב בשפה האנגלית.

ר' המכתב הנלווה להודעת מיזוג זו.

פרק יב': הצהרת מגיש הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

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

אני מגיש הודעת המיזוג מצהיר כדלהלן:

1. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים למיטב ידיעתי ואמונותי.
2. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי לוואי והבנות כלשהם בכתב או בעל פה).
3. ידוע לחברה החתומה מטה, כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על התחרות בהחלטתה בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לחברה החתומה מטה חובתה למסור לרשות ההתחרות מידע נכון, מלא ועדכני.
4. החברה החתומה מטה מתחייבת להביא בפני הממונה כל שינוי במידע שנמסר בהודעת המיזוג, לאחר הגשתו ובטרם ניתנה החלטת הממונה.

שם החברה:	4.2.2025	תאריך:
מנורה מבטחים ניהול קרנות בע"מ		
מורשה חתימה:	שי קומפל ואלעד קדיס	
חותמת החברה:	מנורה מבטחים ניהול קרנות בע"מ	

אני אפרת מנלה שמואלי, בא כוחו החוקי או יועצו המשפטי של מנורה מבטחים ניהול קרנות בע"מ, מאשר בזה כי 4.2.2025 החתום לעיל והמשמש בתפקיד שי קומפל ואלעד קדיס ב- מורשי חתימה במנורה מבטחים ניהול קרנות מוסמכים לחתום על טופס זה והתקבלו כל האישורים הדרושים על פי דין ועל פי מסמכי ההתאגדות של מנורה מבטחים ניהול קרנות בע"מ לחתימתו של החתום מעלה על הודעת המיזוג בשם מנורה מבטחים ניהול קרנות בע"מ."

אפרת שמואלי-מנלה, עו"ד
מ.ר. 75996

פרק א': הגדרות

בהודעה זו –

"אדם קשור" – אדם השולט בחברה, חברה הנשלטת על ידי אדם כאמור וכל חברה הנשלטת בידי מי מהם ;

"בעל השליטה הסופי" – האדם המצוי בראש שרשרת השליטה במגיש הודעת המיזוג (Ultimate Controlling Owner) ;

"החזקה" – כהגדרתה בכללים ;

"זיקה תחרותית" – זיקה בין החברות המתמזגות הנוצרת כתוצאה מייצור, אספקה או שיווק של טובין תחליפיים או טובין אנכיים, לפי העניין, בידי החברות המתמזגות ;

"זכויות בחברה" או "הזכויות" – כהגדרת המונח "זכות בתאגיד" בכללים ;

"חברה" – כהגדרתה בחוק ;

"חברה מתמזגת" – כהגדרתה בתקנות ;

"החוק" – חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח – 1988 ;

"טובין" – כהגדרתם בכללים ;

"טובין משלימים" – טובין אשר מטבעם או בהתאם לתנאי מסחר מקובלים, נמכרים לאותם לקוחות או שהם מיוצרים, משווקים, מופצים, מסופקים או נצרכים יחד ;

"טובין תחליפיים" – כהגדרתם בתקנות ;

"טובין אנכיים" – טובין המשמשים תשומה בייצורם או בשיווקם של טובין אחרים ;

"הכללים" – כללי התחרות הכלכלית (הוראות והגדרות כלליות) (הוראת שעה), התשס"ו-2006 ;

"מוצרי הצדדים" – טובין המיוצרים, המשווקים, המופצים או המסופקים על-ידי חברה מתמזגת, אשר הם או טובין תחליפיים, טובין אנכיים או טובין משלימים להם, מיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים על-ידי חברה מתמזגת אחרת ;

"מיזוג אופקי" – מיזוג בין חברות אשר מייצרות, משווקות, מפיצות או מספקות טובין תחליפיים וכן מיזוג עם מתחרה בכוח ;

"מיזוג אנכי" – מיזוג בין חברות הפועלות בחוליות שונות בשרשרת הייצור, השיווק והמכירה של

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128

² ק"ת התשס"ו, עמ' 786 ; התשפ"ב, עמ' 42.

טובין תחליפיים ;

"מיוזג קונגלומרטי" – מיוזג בין חברות המייצרות, משווקות, מפיצות או מספקות טובין משלימים ;

"מתחרה" – כהגדרתו בכללים ;

"מתחרה בכוח" - כהגדרתו בכללים ;

"ניתוק זיקות" – היפרדות מוחלטת של המוכר, לרבות אדם קשור לו, מכל קשר לפעילות העסקית מושא עסקת המיוזג לרבות זכויות בחברה, זכויות ניהול, הכנסות ורווחים ;

"שווקים בחובת דיווח מוגברת" – במיוזג אופקי: שווקים שבהם חלקן המצרפי של החברות המתמזגות הוא 20% או יותר, במונחים כמותיים או כספיים ; במיוזג אנכי: שווקים שבהם חלקה של אחת מהחברות המתמזגות לפחות הוא 30% או יותר, במונחים כמותיים או כספיים ;

"שוק" או "שוק מוצר" – כהגדרת המונח "שוק מוצר" בכללים ;

"שליטה" – כהגדרתה בחוק ;

"התקנות" – תקנות התחרות הכלכלית (מרשם, פרסום ודיווח על עסקאות), התשס"ד-2004.

פרק ב': הוראות למילוי הודעת מיזוג

- הצדדים למיזוג ימלאו את הודעת המיזוג, לפי המפורט להלן:
- (1) פרקים ג' עד ו' ופרקים י"א עד י"ב ימלאו על ידי הצדדים למיזוג בכל סוגי המיזוגים (להלן **הפרקים הכלליים**);
 - (2) פרקים ז' עד י' ימלאו על ידי הצדדים למיזוג בהתאם לסוגי המיזוגים (אופקי, אנכי וקונגלומרטי); לדוגמה, במיזוג שהוא גם מיזוג אופקי וגם מיזוג קונגלומרטי ימלאו הצדדים, בנוסף לפרקים הכלליים, את פרק ז' (מיזוג אופקי), פרק ט' (מיזוג קונגלומרטי) ופרק י' (חסמים – ביחס למיזוג אופקי בשווקים בחובת דיווח מוגברת);
 - (3) במיזוג שאינו אופקי, אנכי או קונגלומרטי ימלאו הצדדים למיזוג את הפרקים הכלליים בלבד;
 - (4) למען הסר ספק, פרטים שיימסרו לממונה במסגרת פרקים ו' עד י' הם פרטים סודיים ולא יפורסמו כחלק מתיק המיזוג;
 - (5) למען הסר ספק, כל מגיש הודעת מיזוג ימלא את הפרטים הקשורים אליו;
 - (6) חברה המנהלת עסקים הן בישראל והן מחוץ לישראל, מופנית לאמור בסעיף 18 לחוק;
 - (7) הממונה יעמוד על מילוי מדויק וקפדני של הודעת המיזוג; הודעת מיזוג שתוגש באופן חסר או לא מתאים תוחזר למגיש, שכן לא הודעת מיזוג היא;
 - (8) כאמור בתקנה 4 לתקנות, ניתן להגיש את הטופס גם באופן מקוון בהתאם למפורט בהודעת הממונה שפורסמה באתר רשות התכרורות.

פרק ג': מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל סוגי המיזוגים

פרטים כלליים על אודות מגיש ההודעה:

1. פרטי המגיש

שם המגיש, מספר החברה, מספר טלפון, מספר טלפון נוסף, רחוב/ת"ד, מספר בית, יישוב, מיקוד וכתובת דואר אלקטרוני (להלן - **מגיש הודעת מיזוג**).

שם המגישה: יסודות אי ליווי פיננסי בע"מ ח.פ. 516568318 ("יסודות");

מס' טלפון: 03-5222544

כתובת: רח' הירקון 2, בני ברק;

כתובת דוא"ל: Esti@yesodot-group.co.il

2. המגיש הוא

☐ הצד הרוכש במיזוג

☒ הצד הנרכש במיזוג

3. כתובת למסירת מסמכים (למילוי, אם שונה מהאמור בסעיף 1)

רחוב/ת"ד, מספר בית, יישוב, מיקוד וכתובת דואר אלקטרוני

כתובת ב"כ המגישות: פישר ושות', דרך מנחם בגין 146, תל אביב יפו, 649213;

כתובת דוא"ל: ufogel@fbclawyers.com; akitsberg@fbclawyers.com

4. פרטי איש הקשר מטעם מגיש הודעת המיזוג (עו"ד, רו"ח או כל אדם אחר

המשמש בתפקיד)

שם, תפקיד, מספר טלפון, מספר פקס ואם שונה מהאמור בסעיף 3 גם את הפרטים האלה:

רחוב/ת"ד, מספר בית, יישוב, מיקוד וכתובת דואר אלקטרוני.

שם: אודי פוגל, כלכלן; אהרון קיצברג, עו"ד- פישר ושות'

תפקיד: מייצגים את יסודות לצורך הגשה זו.

5. פירוט הצדדים האחרים לעסקת המיזוג

הרכשת:

מנורה מבטחים ניהול קרנות בע"מ ח.פ. 516836061 ("מנורה ניהול קרנות");

צד נוסף להסכם החדש (כהגדרתו להלן):

מנורה מבטחים ביטוח בע"מ ח.פ. 520042540 ("מנורה ביטוח" ויחד עם מנורה ניהול קרנות "חברות מנורה");

בעלי המניות ביסודות (צדדים להסכם בעלי המניות, כהגדרתו להלן):

א. דוד ברוך 2013 בע"מ ח.פ. 514928795, חברה בבעלות מלאה (100%) של דוד ברוך ת.ז. 56073554;

ב. יעקב סיסו ת.ז. 57854374;

ג. אסתר פרידמן ת.ז. 58143058

(יחד "המייסדים").

פרק ד': הסיבות להגשת הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

6. הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"

יש לסמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק:

- ☐ בעסקה נרכשות 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.
- ☐ בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה.
- ☒ סיבה אחרת; אם קיימת סיבה אחרת, יש לפרטה.

כפי שיפורט בסעיפים 9 ו-14 להלן, העסקה מהווה מיזוג חברות וזאת בהתחשב במכלול הנסיבות במקרה ספציפי זה, בין היתר, נוכח מספר מאפיינים שנקבעו במסגרת ההסכם החדש (כהגדרתו להלן):

1. העסקה היא הסכם הלוואה הכולל העמדת מסגרת אשראי המירה על ידי מנורה ניהול קרנות ליסודות, המקימה יחסי נשיה בין מנורה ניהול קרנות ליסודות.
2. במסגרת ההסכם החדש, כבר ממועד ההשלמה, מנורה ניהול קרנות תוכל למנות דירקטור אחד אשר, ככל שימונה, יכהן בדירקטוריון יסודות כאחד מתוך ארבעה דירקטורים. יצוין כי זכות המינוי תישאר בתוקפה עד מימוש ההמרה בפועל ואזי יכנס לתוקף הסכם בעלי המניות כהגדרתו להלן (הכולל העמדת זכותה של מנורה למנות ארבעה דירקטורים מתוך שבעה), או לחלופין תפוגת אופציית ההמרה ואזי זכות המינוי של מנורה ניהול קרנות תפקע.
3. החל ממועד השלמת ההסכם החדש (כהגדרתו להלן) מספר החלטות של יסודות ידרשו הסכמה מראש ובכתב של חברות מנורה, הכוללות, בין היתר, הנפקה או הקצאה של מניות או ניירות ערך של יסודות; שינוי מהותי בתחום הפעילות של החברה או כניסה לתחומי פעילות חדשים השונים מהותית מתחום הפעילות; מכירה או חיסול של רוב עסקי החברה לרבות בדרך של מיזוג.

7. הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"

יש לסמן את כל הסיבות לפי סעיף 17 לחוק שמהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג:

☐ כתוצאה מהמיזוג יהפכו החברות המתמזגות לבעל מונופולין, כמשמעותו בסעיף 26(א)(1) לחוק;

יש לציין מהו המונופולין כאמור: _____;

✓ **מחזור המכירות של החברות המתמזגות ביחד, בשנת המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע בסעיף 17(א)(2) לחוק, ומחזור המכירות של שתיים לפחות מן החברות המתמזגות אינו נמוך מן הסכום הקבוע בתקנה 9(2) לתקנות לכל אחת;**

☐ אחת החברות המתמזגות היא בעלת מונופולין כמשמעותו בסעיף 26(א)(1) לחוק; יש לציין מהו המונופולין כאמור: _____.

8. מיזוגים קודמים שהיו חייבים באישור הממונה

יש לציין פרטים על מיזוגים קודמים שהיו חייבים באישור הממונה, שהחברות המתמזגות היו צד להם בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת הודעה זו.

אין.³

³ האמור בסעיף זה מתייחס רק ליסודות, לרבות כל אדם קשור.

פרק ה': עיקרי עסקת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

9. תיאור כללי של עסקת המיזוג

יש לתאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג.

יש לספק תמונה כללית של העסקה ומטרותיה (למשל, כניסה לתחום פעילות חדש באמצעות רכישת החזקות רוב/מיעוט בחברה קיימת, רכישת פעילות משלימה לפעילות קיימת, הרחבת פעילות בשוק מסוים וכיוצא באלה).

כמו כן, יש לרשום את האופן שבו מתבצעת העסקה (מזומן, החלפת מניות, משולב או אחר) ואת התמורה בעד העסקה או לפי איזה שווי מתבצעת העסקה.

ביום 12.04.2022 נחתם הסכם הלוואה בין יסודות, מנורה ביטוח ואיילון חברה לביטוח בע"מ ("איילון"), על פיו הועמדו על ידי מנורה ביטוח ואיילון מסגרות אשראי נחותות המירות למניות יסודות (ההסכם מיום 12.4.2022 ותיקוניו, כמפורט במכתב הנלווה ("ההסכם הישן")). עד למועד הגשת הודעה זו אף אחת מבין איילון ומנורה ביטוח לא ביצעה המרה של מניות מכוח ההסכם הישן.

בתאריך 27 בינואר 2025 נחתם הסכם הלוואה חדש בין יסודות לחברות מנורה ("ההסכם החדש"), אשר עם השלמת העסקה מכוחו יחליף ויבטל את ההסכם הישן.

על פי ההסכם החדש מנורה ניהול קרנות תקצה מסגרת אשראי המירה למניות יסודות בכמות המהווה 50.1% מהון המניות המונפק של יסודות. בנוסף, מנורה ביטוח תקצה מסגרת אשראי נוספת, לא המירה, אשר בין היתר תחליף את הגדלת מסגרת האשראי על פי התוספת השלישית להסכם הישן כאמור. מנורה ניהול קרנות תעמיד מסגרת נוספת בהתאם לבקשתה של יסודות, אשר תהווה מסגרת גיבוי, לא המירה, בכפוף לכך שניצלה את כלל מסגרות האשראי האחרות.⁴ במועד ההשלמה יתרת ההלוואות הקיימות תיפרע מתוך מסגרת האשראי ההמירה, וככל שבמועד ההשלמה יתרת ההלוואות הקיימות תהיה גבוהה מסכום מסגרת האשראי ההמירה, אזי היתרה תימשך מתוך מסגרת האשראי הנוספת, שאינה המירה, וזאת לשם פירעון מלוא יתרת ההלוואות הקיימות במועד ההשלמה.

החל ממועד ההשלמה, למנורה ניהול קרנות תהיה הזכות למנות ולהחליף דירקטור מטעמה לדירקטוריון יסודות (ככל שימונה דירקטור מטעם מנורה ניהול קרנות הוא יתווסף למייסדים המכהנים כדירקטורים, כך שדירקטוריון יסודות ימנה ארבעה דירקטורים), וזאת על פי שיקול דעת מנורה ניהול קרנות. כמו כן, החל ממועד ההשלמה ועד לביצוע ההמרה, וכל עוד סכום מסגרת האשראי שטרם נוצל וההלוואות שטרם סולקו עולים במצטבר על 35 מיליון ש"ח, החלטות מסוימות ביסודות תהיינה כפופות להסכמה מראש ובכתב של חברות מנורה, הכל כמפורט בהסכם החדש (ס' 10.2.1).

⁴ עוד נקבע בהסכם כי מנורה ביטוח תעמיד לטובת יסודות פוליסות חוק מכר וערבויות בסכום של כ-70% מהפוליסות הנדרשות בפרויקטים של החברה, ואילו איילון תעמיד את היתרה, המהווה כ-30% של הפוליסות הנדרשות כאמור, וזאת עד המועד המוקדם מבין: (א) תום תקופת העמדת הפוליסות והערבויות; או (ב) מועד ביצוע ההמרה כמתואר להלן.

להסכם החדש).

תנאי מתלה להשלמת ההסכם בין הצדדים הוא, בין היתר, קבלת אישורה של הממונה על התכרות (ס' 3.1.2 להסכם החדש).

10. תרשים המתאר את העסקה

יש לצרף תרשים מפורט שמתאר את המצב לפני ואחרי ביצוע המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג. בתרשים זה יש לפרט את אחוזי ההחזקה לפני ואחרי עסקת המיזוג.

מצ"ב כנספחים א'1-א'3.

11. הפעילות העסקית⁵

יש לתאר בקצרה את הפעילויות העסקיות מושא עסקת המיזוג. יש לתאר באופן תמציתי את תחומי הפעילות הנרכשים או הנמכרים במסגרת המיזוג. החברה פועלת בתחום העמדת מימון ו/או רכישת הלוואות קיימות לפרויקטים בתחום הנדל"ן בישראל במימון פרויקטלי סגור.

12. אזור הפעילות העסקית

יש לציין האם הפעילות מושא עסקת המיזוג היא כלל-עולמית, כלל-ארצית או שהיא מתקיימת באזורים גאוגרפיים מסוימים. אם היא מתקיימת באזורים גאוגרפיים מסוימים, יש לפרטם.

הפעילות היא כלל ארצית.

⁵ למען הסר ספק, אין בהתייחסות בהודעה זו לעסקים, פעילויות, מוצרים או תחומי פעילויות של הצדדים, משום הסכמה להגדרת שוק.

פרק יא' : מסמכים מצורפים ומידע נוסף

יש למלא פרק זה בכל סוגי המיזוגים

46. מסמכים שיש לצרף

- (א) הסכם מיזוג סופי וחתום וכל נספחיו מצ"ב להודעת המיזוג מטעם מנורה.
- (ב) דוחות כספיים מבוקרים של מגיש הודעת המיזוג ב-2 שנות הכספים האחרונות. ואולם, חברות שמניותיהן רשומות למסחר רשאיות להסתפק בהפנייה למסמכים שפורסמו בדיווחים פומביים, ואשר ניתן להשיגם ברשת האינטרנט; חברת זרה המגישה הודעת מיזוג, רשאית לצרף דוחות כספיים מבוקרים של החברות אשר באמצעותן היא פועלת בישראל, חלף הגשת הדוחות הכספיים שלה.
- מצ"ב דו"ח כספי עבור שנת 2022 מטעם יסודות כנספח ב' (לא קיים דו"ח כספי עבור שנת 2024).
- מצ"ב דו"ח כספי עבור שנת 2023 מטעם יסודות כנספח ג'.

47. מידע נוסף הנוגע לבחינת השלכות המיזוג על התחרות

יש לפרט האם יש מידע נוסף הנוגע לניתוח השלכות המיזוג על התחרות שיש בו, לדעת מגיש הודעת המיזוג, כדי להשפיע על החלטת הממונה בבקשת אישור המיזוג. לדוגמה: השוק המסוים מפורק על-ידי המדינה, למגיש הודעת המיזוג קשרי בעלות צולבת עם מתחרים אחרים או קשרי הלוואה עם מתחרים או בעלי שליטה בהם וכיוצא באלה;

במקום לפרט כאמור, ניתן לצרף מכתב נלווה, בשפה העברית או האנגלית; אם הוגש מכתב נלווה בשפה האנגלית יש לצרף יחד עימו תרגום לשפה העברית ואישור עורך דין כי התרגום תואם את הכתוב בשפה האנגלית.

ר' מכתב נלווה.

פרק יב': הצהרת מגיש הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

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

אני מגיש הודעת המיזוג מצהיר כדלהלן:

1. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים למיטב ידיעתי ואמונותי.
2. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי לוואי והבנות כלשהם בכתב או בעל פה).
3. ידוע לחברה החתומה מטה, כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על התחרות בהחלטתה בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לחברה החתומה מטה חובתה למסור לרשות ההתחרות מידע נכון, מלא ועדכני.
4. החברה החתומה מטה מתחייבת להביא בפני הממונה כל שינוי במידע שנמסר בהודעת המיזוג, לאחר הגשתו ובטרם ניתנה החלטת הממונה.

שם
החברה:

יסודות אי ליטוי פילוסופיה

תאריך:

5/2/2025

מורשה
חתימה:

חותמת
החברה:

יסודות אי ליטוי פילוסופיה בע"מ
516568318

יעקב סיטו

303 כינוק

אני החברה החתומה, בא-כוח החוקק או יועצו המשפטי של יסודות אי ליטוי פילוסופיה (שם החברה), מאשר בזה כי החברה החתומה לעיל והמשמש בתפקיד החברה החתומה (שם החברה) מוסמך לחתום על טופס זה והתקבלו כל האישורים הדרושים על פי דין ועל פי מסמכי ההתאגדות של יסודות אי ליטוי פילוסופיה (שם החברה) לחתימתו של החתום מעלה על הודעת המיזוג בשם יסודות אי ליטוי פילוסופיה (שם החברה);

מתן רוזנברג, עו"ד (רו"ח)
מ.ר. 65881
רחוב היסקו 2, קומה 16
מגדל אלייד, בני ברק