

הודעה על פטור מאישור הסדר כובל

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988¹ (להלן – החוק), ולאחר התייעצות עם הוועדה לפטורים ולמיזוגים, אני מודיע כי ביום ד' בשבט התשע"ד (5 בינואר 2014) החלטתי על מתן פטור מאישור הסדר כובל, כמפורט להלן:

מספר	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס / השירות
9421	חברת מכתשים מפעלים כימיים בע"מ	כבילת אי-תחרות	פיתוח שיווק ומכירה של זרעי שום
Classeed Ltd			

החלטתי מתבססת על כך שאין בכבילות שבהסדר כדי לפגוע פגיעה של ממש בתחרות, עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות או במניעתה ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.

בהתאם לסעיף 15(א) לחוק, נתונה החלטתי זו לערר לפני אב בית הדין להגבלים עסקיים על ידי איגוד עסקי, ארגון צרכנים או כל אדם העלול להיפגע מההסדר הכובל שעליו ניתן הפטור.

החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור בתיק פטור מספר 9421, במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' עם ועולמו 4, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

ד' באדר א' התשע"ד (4 בפברואר 2014)
(חמ 41-3-1ה)

דיויד גילה

הממונה על ההגבלים העסקיים

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התש"ס, עמ' 113.

הודעה על פטור מאישור הסדר כובל

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988¹ (להלן – החוק), ולאחר התייעצות עם הוועדה לפטורים ולמיזוגים, אני מודיע כי ביום ח' בשבט התשע"ד (9 בינואר 2014) החלטתי על מתן פטור מאישור הסדר כובל, כמפורט להלן:

מספר	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס / השירות
9472	דלתא גליל תעשיות בע"מ ארגמן תעשיות בע"מ לודז'יה רוטקס רשת חנויות בע"מ	הבטחת אספקה	ייצור מוצרי הלבשה תחתונה

תוקפו של הפטור מוגבל לארבע שנים.

החלטתי מתבססת על כך שאין בכבילות שבהסדר כדי לפגוע פגיעה של ממש בתחרות, עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות או במניעתה ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.

בהתאם לסעיף 15(א) לחוק, נתונה החלטתי זו לערר לפני אב בית הדין להגבלים עסקיים על ידי איגוד עסקי, ארגון צרכנים או כל אדם העלול להיפגע מההסדר הכובל שעליו ניתן הפטור.

החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור בתיק פטור מספר 9472, במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' עם ועולמו 4, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

ד' באדר א' התשע"ד (4 בפברואר 2014)
(חמ 41-3-1ה)

דיויד גילה

הממונה על ההגבלים העסקיים

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התש"ס, עמ' 113.



ירושלים, ה' שבט, תשע"ד

6 ינואר, 2014

פטור: 9421

בפקס: 03-6103111

לכבוד

עו"ד מיכל הלפרין

עו"ד יצחק ברקוביץ

מיתר, ליקוורניק, גבע, לשם, טל, משרד עורכי דין

דרך אבא הלל סילבר 16

רמת גן 52506

הנדון: החלטה בעניין פטור מאישור הסדר כובל בין :

מכתשים מפעלים כימיים בע"מ – Classeed Ltd

הנני מתכבד להעביר אליכם את החלטת הממונה על הגבלים עסקיים, לפי סעיף 14 לחוק
ההגבלים העסקיים התשמ"ח - 1988, בדבר מתן פטור מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדר
כובל שבין הצדדים בנדון.

בכבוד רב,

עו"ד דרור ארם

רשם ההגבלים העסקיים



רשות ההגבלים העסקיים

החלטה לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל

להסכם בין חברת מכתשים מפעלים כימיים בע"מ לבין Classeed Ltd

1. פתח דבר

ביום 29 בספטמבר 2013 הונחה בפניי בקשה למתן פטור מאישור הסדר כובל לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 ("חוק ההגבלים העסקיים"), בגין כבילה שעניינה אי תחרות הנלוות לעסקת מיזוג בין מכתשים מפעלים כימיים בע"מ ("מכתשים") לבין Classeed Ltd. ("קלאסיד").

לאחר שבחנתי את ההסכם ואת הכבילה המצויה בו, כמו גם את השפעתם האפשרית על התחרות בשוק הרלוונטי, ולאחר שנועצתי עם הועדה לפטורים ולמיזוגים, שוכנעתי כי הכבילה שבחסדר אינה מגבילה את התחרות בחלק ניכר של השוק המושפע מההסדר; כי עיקרו של החסדר אינו בהפחתת התחרות או במניעתה; וכי אין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו. מטעמים אלו מצאתי כי החסדר ראוי לפטור לפי סעיף 14 לחוק, בשל הנימוקים שיפורטו להלן.

2. הרקע להסדר והצדדים לו

2.1 החסדר והצדדים לו

מכתשים הינה חברה פרטית בבעלות מלאה של מכתשים-אגן תעשיות בע"מ. מכתשים עוסקת בייצור, רישוי ושיווק תכשירי הדברה.

קלאסיד הינה חברה פרטית המאוגדת תחת חוקי גיברלטר ובעלי המניות בה הם Randallkin Ltd (כ-33.42%), ה"ח יצחק אסקירה (כ-27.35%) רונן טלמור (כ-29.41%) ועוד בעלי מניות אשר חלקם לא עולה על 10%. קלאסיד מחזיקה ברישיון בלעדי לפיתוח, ייצור ושיווק של זרעי שום ומוצרי שום נוספים, מאת יישום החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ ושל מינהל המחקר החקלאי - מרכז וולקני.

כאמור, החסדר נושא פטור זה הינו כבילה נלווית למיזוג. במסגרת עסקת המיזוג בין הצדדים, משקיעה מכתשים בקלאסיד בתמורה לכ-25% מהון המניות של קלאסיד ומתחייבת למספר השקעות עתידיות בתמורה להקצאה נוספת של הון מניות. כמו כן, מוקנות לצדדים אופציות לרכישה ומכירה של מניות נוספות. למיזוג זה נתתי את אישורי ביום 27.10.13.

הסכם המיזוג כולל תניית אי תחרות, לפיה מתחייבת מכתשים שלא להתחרות בקלאסיד בתחום פיתוח, שיווק ומכירה של זרעי שום, כל עוד בעלי המניות של קלאסיד מחזיקים בלפחות 10% מהון המניות של החברה.

3. השפעת הכבילות על התחרות

ככלל, החשש התחרותי הנובע כתוצאה מאימוצן של תניות אי תחרות נוגע להיותו של הצד המגביל עצמו מתחרה פוטנציאלי בשוק, בהיעדר הכבילה.

יחד עם זאת, דיני ההגבלים העסקיים מכירים ברצונם של צדדים המחזיקים יחד בגוף עסקי להגביל את יכולתו של מי מהם מלהתחרות בפעילותם המשותפת, דהיינו פעילות הגוף בו הם מחזיקים יחדיו. תחרות שיציבו לחברה בעלי מניותיה, הנחשפים לסודותיה ויכולים להשפיע על פעולותיה, עלולה לפגוע בפעילות החברה ובערכה הכלכלי עבור יתר בעלי המניות. רציונל זה הוא שעומד למשל בבסיס סעיף 3 לכללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג לכבילות נלות למיזוגים) תשס"ט-2009, הפטור מהחובה לקבל את אישור בית הדין להתחייבותו של בעל זכויות בעסק שלא להתחרות בו, כל עוד הוא מחזיק בלמעלה מ-20% מהזכויות בעסק או מועסק בו (והכל בכפוף לתנאים נוספים המנויים שם). רציונל דומה אף עומד בבסיס כללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג למיזמים משותפים), תשס"ו-2006, הפטורים, בתנאים מסוימים, התחייבויות של צדדים למיזם משותף שלא להתחרות במיזם המשותף.

טעמים אלו מתקיימים גם ביחס לתניות אי התחרות שבין הצדדים בענייננו. הצדדים להסכם מבקשים להגן על הפעילות המשותפת באמצעות התחייבותה של מכתשים שלא להתחרות בפעילות זו כל עוד מחזיקים בעלי מניות קלאסיד ב-10% ממניותיה. בדיקת רשות ההגבלים העסקיים העלתה כי למכתשים אין כיום פעילות בתחום זרעי השום בו פועלת קלאסיד, וכי קלאסיד הינה גוף אחד מיני רבים המבצעים מחקר בתחום חומרי רבייה לשום. בשל ספק בדבר תחולת פטורי הסוג הרלוונטיים על הכבילה שבפני, פנו אלי הצדדים בבקשה למתן פטור זה. לאחר שמצאתי לנכון לאשר את המיזוג, ונכח הטעמים המפורטים לעיל, ראיתי לנכון ליתן פטור לכבילה זו.

בנסיבות אלו, שוכנעתי כי הכבילה נושא החלטה זו, בכפוף להגבלות להלן, אינה מגבילה את התחרות בחלק ניכר של השוק המושפע מן ההסדר, כי עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות ובמניעתה, וכי אין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.

4. סוף דבר

לאחר שנועצתי בוועדה לפטורים ומיזוגים, ראיתי לנכון להשתמש בסמכות הנתונה לי בסעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים ולהעניק את הפטור המבוקש, לתקופה המפורטת לעיל.

בהתאם לסעיף 15(א) לחוק ההגבלים העסקיים נתונה החלטתי זו לערר בפני אב בית הדין להגבלים עסקיים על ידי איגוד עסקי, ארגון צרכנים או כל אדם העלול להיפגע מההסדר הכובל עליו ניתן הפטור.

פרופ' דניאל גילה

הממונה על הגבלים עסקיים

ד' שבט תשע"ד

05 ינואר 2014



הועדה לפטורים ולמיזוגים

המלצות

מועד הדיון: 23 באוקטובר 2013

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
9405	ניסטק בע"מ אלטק בע"מ
9410	קו מנחה מדיה בע"מ תפוז אנשים בע"מ
9418	פימי ישראל אופורטיוניטי פייב, שותפות מוגבלת פימי אופורטיוניטי פייב (דלאוור), שותפות מוגבלת ח. מר תעשיות בע"מ
9420	מכתשים מפעלים כימיים בע"מ Classeed Ltd
9424	Aspen pharmacare holdings Limited Aspen Global Incorporated Glaxo Group Limited
9425	אלקטרה אפ אס - אחזקת מבנים ומערכות בע"מ פז מערכות מתקדמות לגילוי וכיבוי אש בע"מ
9428	רב בריח (08) תעשיות בע"מ פז-גל שינוע לתעשייה בע"מ
9429	אלבטק בע"מ תמוז אף.טי.קיי סולושנס בע"מ
9432	Koch Industries Inc. Molex Incorporated
9439	אינטל אלקטרוניקה בע"מ מיקרון סמיקונדוקטור ישראל בע"מ
9441	האולפנים המאוחדים בע"מ מימד אולפני טלוויזיה (אמ.טי.וי.אס.) בע"מ
9443	Odessa Acquisition Corp. GlobalLogic Holdings Inc.

החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשת מיזוג 9410 בתנאים על סמך חוות הדעת הכלכלית. חברי הועדה ממליצים לאשר את יתר בקשות המיזוג על סמך חוות הדעת הכלכלית.

בקשות פטור נלווה

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

מס' תיק	הצדדים לפטור
9399	בון תור בע"מ תור בוס- שירות המטייל בע"מ
9421	מכתשים מפעלים כימיים בע"מ Classeed Ltd

החלטה

חברי הועדה ממליצים ליתן פטור בבקשות הנ"ל על סמך טיוטות הפטור של מחלקה המשפטית.

בקשות פטור

בפני חברי הועדה הוצגו בקשות פטור וטיוטת פטור של המחלקה המשפטית/חוות דעת של המחלקה הכלכלית כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים להסדר
9335	יוניברסל מקקאן ישראל בע"מ גליקמן נטלר סמנסוב חברה לפרסום בע"מ
9352	חברת נמלי ישראל

החלטה

חברי הועדה ממליצים ליתן פטור בתנאים בבקשה 9335 על סמך חוות הדעת הכלכלית. טיוטת הפטור בתנאים תועבר לחברי הועדה טרם הוצאת ההחלטה לצדדים. חברי הועדה ממליצים ליתן פטור בבקשה 9352 על סמך טיוטת הפטור של המחלקה המשפטית.

בקשה לשינוי תנאי פטור

בפני חברי הועדה הוצגה בקשה לשינוי תנאי פטור וטיוטת שינוי תנאי פטור של המחלקה המשפטית של המחלקה המשפטית כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים להסדר
9268	ארגון התעופה הבינלאומי International Air transport Association חברות התעופה החברות בארגון

החלטה

חברי הועדה ממליצים לשנות את תנאי הפטור על סמך טיוטת שינוי תנאי פטור של המחלקה המשפטית.



הודעת מיזוג

- משמעות המונחים המופיעים בטופס זה תהיה כמשמעותם בחוק ההגבלים העסקיים, התשמי"ח – 1988 (להלן – "החוק" או "חוק ההגבלים העסקיים") ובכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א – 2001¹ (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.

¹ ק"ת, התשס"א עמ' 658.

מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג				
<input checked="" type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג				
(1) המגיש הוא	שם המגיש מכתשים מפעלים כימיים בע"מ ("מכתשים")			
(2) פרטי המגיש	מספר טלפון	מספר טלפון	מספר טלפון נוסף	
	08-6296611	073-2321000		
(3) כתובת למסירת מסמכים	הרחובות"ד	מספר הבית	שם היישוב	המיקוד
	ת.ד. 60 א.ת.		באר שבע	84100
(4) איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (עו"ד, רו"ח, או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)	שם	תפקיד	מספר פקס	
	מיכל הלפרין, עו"ד	מיתר, ליקוורניק, גבע, לשם, טל, משרד עורכי דין	03-6103111	
	דואל	mhalperin@meitar.com yitzhakb@meitar.com		
(5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג	הרחובות"ד (אם שונה מהרשום לעיל)	מספר הבית	שם היישוב	המיקוד
	דרך אבא הלל סילבר	16	רמת גן	52506
	1. Classeed Ltd. ("קלאסיד"). 2. בעלי המניות בקלאסיד.			

הסיבה להגשת הודעת המיזוג	
(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:
(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: <input type="checkbox"/> הייצור של נכס או שירות <input type="checkbox"/> המכירה של נכס או שירות <input type="checkbox"/> הרכישה של נכס או שירות <input type="checkbox"/> השיווק של נכס או שירות <input type="checkbox"/> מחזור המכירות המאוחד של החברות המתמזגות ביחד, בשנת המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע בסעיף 17 (א) (2) לחוק ההגבלים העסקיים או לפיו (כיום הסכום הוא 150 מיליון ש"ח ומחזור המכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ- 10 מיליון ש"ח). <input checked="" type="checkbox"/> אחת החברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידיה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים. שם בעל המונופולין הוא: קיים ספק בידי מכתשים בדבר נתח השוק שלה בתחומי פעילותה בישראל. למען הזהירות ולצורך הודעת מיזוג זאת בלבד, ייתכן שמכתשים מחזיקה בנתח שוק העולה על 50% בישראל בשיווק של מספר כימיקלים לתעשייה (שאינם משמשים לחקלאות), שהם תוצרי לוואי של הליכי הייצור שלה. אין באמור בהודעת מיזוג זאת אינדיקציה כלשהי להגדרת שוק מוצר כלשהו, או לחלקה של מכתשים בשוק כלשהו. ³

² Randalkin Holdings Limited וכן ח"ה יצחק אסקירה, רותן טלמור, אבי קליימן, אורן ירושלמי ואביב זגורי (י"בעלי המניות").

³ לפרטים נוספים ראה מכתב נלווה להודעת המיזוג.

	עסקת המיזוג	8) עיקרי 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).	
	<p>ביום 5 בספטמבר 2013 חתמו מכתשים, קלאסיד ובעלי המניות בראשי תיבות על הסכם, הכפוף לאישורם של דירקטוריון מכתשים-אגן ושל קלאסיד וכן חתימה על ידי מורשי החתימה מטעם מכתשים-אגן, לפיו תרכוש מכתשים 25% מהון המניות של קלאסיד מבעלי המניות ("הסכם רכישת המניות"). במסגרת הסכם רכישת המניות תתחייב מכתשים להשקיע בקלאסיד כ-5.2 מיליון דולר, שיושקעו במספר נקודות זמן במהלך 5 שנים מיום השלמת ההסכם (closing) ("סבבי ההשקעה"). בתמורה לכל סבב השקעה של מכתשים בקלאסיד תזכה מכתשים להקצאה נוספת של הון מניות של קלאסיד, כך שעם השלמת סבבי ההשקעה צפויה מכתשים להחזיק ב-30.98% מהון המניות המונפק והנפרע של קלאסיד. המועד הראשון שבו תשקיע מכתשים בקלאסיד יהיה יום השלמת (closing) הסכם רכישת המניות. בתמורה להשקעת מכתשים בקלאסיד במועד השלמת הסכם רכישת המניות יוקצו למכתשים 1361 מניות נוספות בקלאסיד אשר מהוות כ-0.9% מהון המניות של קלאסיד, כך שבמועד השלמת הסכם רכישת המניות וסבב ההשקעה הראשון, תחזיק מכתשים בכ-25.9% מהונה המוקצה והנפרע של קלאסיד.</p> <p>במועד השלמת הסכם רכישת המניות תוענק למכתשים אופציית CALL שתאפשר לה לרכוש מניות נוספות מבעלי המניות, עד לאחזקה של 51% מהון המניות של קלאסיד. האופציה האמורה ניתנת למימוש מיום השלמת הסכם רכישת המניות ועד לשנת 2023. בד בבד, ובכפוף להגעה של קלאסיד בשנים 2018/2019 למספר יעדים שנקבעו בהסכם רכישת המניות, תעמוד לבעלי המניות אופציית PUT לחייב את מכתשים לרכוש מניות נוספות מבעלי המניות עד 51% מהון המניות של קלאסיד. בנוסף, מיום מימוש אחת מן האופציות האמורות, ועד 2026, מוענקת למכתשים אופציית CALL נוספת המאפשרת למכתשים לעלות מאחזקה של 51% מהון המניות של קלאסיד לאחזקה של 75% או 100% מהון המניות של קלאסיד, על פי בחירתה. בעלי המניות יזכו באופציית PUT נוספת למשך 60 ימים, במידה ושיעור אחזקותיה של מכתשים בקלאסיד יעלה ל-75% מהון המניות בקלאסיד (מכל סיבה שהיא), אשר תקנה להם את הזכות לחייב את מכתשים לרכוש את יתרת 25% מהון המניות של קלאסיד שנותרו בידיהם. בקשה זאת מוגשת הן בקשר לרכישת והקצאת המניות המיידית שתבוצע במועד השלמת הסכם רכישת המניות והן בקשר למימוש כל האופציות המוענקות לצדדים בהסכם רכישת המניות.</p>	

	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/במסגרת המיזוג. לדוגמה: "ייצור ושיווק תקליטורים, הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע".	פיתוח של זרעי שום ("תחום הפעילות").
	<input checked="" type="checkbox"/> הפעילות נשוא עסקת המיזוג כלל ארצית <input type="checkbox"/> מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים. האזורים הם:	10) אזור הפעילות העסקית
	<p>מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג, מכלל המכירות בשוק, במונחים כמותיים וכספיים, בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>לדוגמה: חלקו של מגיש הודעת המיזוג ואדם קשור אליו בפעילויות שנרשמו לעיל הוא: ייצור ושיווק תקליטורים – 20% (כספי), 25% (כמותי); הוצאה לאור של ספרים – 18% (כספי), 15% (כמותי); הפקת סרטי קולנוע – 80% (כספי), 60% (כמותי).</p> <p>כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p>מכתשים אינה פעילה בתחום הפעילות.</p>	11) חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג
	פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.	12) מתחרים

ראה שאלה 11 לעיל.

מסמכים מצורפים

(31) מסמכים שיש לצרף

1. הסכם המיזוג ונספחיו.
2. דוחות כספיים מבוקרים של מגיש הודעת המיזוג ב-2 שנות הכספים האחרונות. חברת חוץ המגישה הודעת מיזוג, רשאית לצרף דוחות כספיים מבוקרים של התאגידים אשר באמצעותם היא פועלת בישראל, חלף הגשת הדוחות הכספיים שלה.
3. תשקיפים שפרסם מגיש הודעת המיזוג ב-5 שנות הכספים האחרונות.
4. מסמכים אחרים שהם רלוונטיים לבחינת ההשלכות התחרותיות של המיזוג.
5. מגיש הודעת המיזוג אשר ביקש פטור מאישור הסדר כובל במסגרת הודעת מיזוג זו יצרף מסמכים שהם רלוונטיים לבחינת ההשלכות התחרותיות של ההסדר הכובל.

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

(32) הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור

1. תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל.⁶
- התחייבות מכתשים שלא להתחרות בקלאסיד כל עוד היא תחזיק בלפחות 10% מהון מניותיה של קלאסיד.
- בעוד כבילות אי התחרות של בעלי המניות בקלאסיד חוסה בגדר כללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג לכבילות נלוות למיזוגים), תשס"ט-2009 ("פטור הסוג לכבילות נלוות"), מגבלה דומה של הקונה אינה חוסה בגדר פטור הסוג לכבילות נלוות. הסכם רכישת המניות מביא, הלכה למעשה, ליצירתו של מיזם משותף בין מכתשים לבין קלאסיד ובעלי המניות. אולם, בשל ספק שהתעורר בקשר לתחולת כללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג למיזמים משותפים), תשס"ו-2006 על ההתחייבות לאי התחרות שמקבלת על עצמה מכתשים, מוגשת בקשת פטור זאת, למען הזהירות בלבד.

(א) ככל שקיימים צדדים להסדר הכובל שאינם צד לעסקת המיזוג, יש לציין את שמם, כתובתם, כתובת למסירת דואר, כתובת אתר האינטרנט, פרטי איש קשר מטעמם ומספרי טלפון רלוונטיים:

אין צדדים כאמור.

(ב) הכבילות שבחסדר:

בהתאם לסעיף 15.4 להסכם רכישת המניות, מכתשים מתחייבות שלא להתחרות בקלאסיד כל עוד מכתשים מחזיקה לפחות 10% מהון מניותיה של קלאסיד.

⁶ במסגרת הסכם רכישת המניות מוענקת למכתשים זכות מסוג ניהול משא ומתן ראשון (Right of first negotiation), בהתקשרויות עתידיות למסחור המוצרים בכל העולם, וכן זכות סירוב ראשון (Right of first refusal) בהתקשרויות עתידיות למסחור המוצרים **בסין בלבד** (ראה סעיף 14 להסכם רכישת המניות). כיוון שמדובר בהסדר מסוג זכות ניהול משא ומתן ראשון בלבד (למעט זכויות המסחור בסין, אשר אינן רלוונטיות לשוק הישראלי), אין מדובר בכבילה ולפיכך לא נבחנו תחולת כללי פטור הסוג השונים על כבילה זאת ואף לא מתבקש בגינה פטור.

עוד העניק הסכם רכישת המניות לקבוצת מכתשים אגן זכות סירוב ראשון לשמש כ"שותף כימיי" של קלאסיד, אשר משמעותה היא, שאם וכאשר תבקש קלאסיד להתקשר עם צד ג' לפיתוח, שיווק או מכירה של מוצר שהינו מוצר להגנת הצומח או, מוצר חקלאי אחר לשם מכירתו בשילוב עם ראו לשימוש עם מוצרי קלאסיד, תעמוד לקבוצת מכתשים אגן זכות סירוב ראשון למכור מוצרים שלה ביחד עם מוצרי קלאסיד. כיוון שההסדר מעניק למכתשים זכות להציע הצעה לשיווק מוצריה יחד עם קלאסיד, אשר צריכה להיות שווה או מיטיבה יותר לקלאסיד מהצעות של צדדים שלישיים, אף הסדר זה אינו מהווה כבילה ולפיכך אף בעניינו לא נבחנו תחולת כללי פטור הסוג השונים על הכבילה ולא מתבקש בגינה פטור.

(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר :

פיתוח של זרעי שום.⁷

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

כל עוד מכתשים מחזיקה בלפחות 10% מהון מניותיה של קלאסיד.

2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן :

עסקינן בכבילה מסוג אי תחרות מצד הקונה בעת רכישת חלק בעסק וכל עוד הוא מחזיק מעל ל-10% מהון המניות של קלאסיד. נחיצות תניות אי התחרות של מכתשים מקורה בהפיכת מכתשים להיות שותפה במיזם העוסק בפיתוח טכנולוגי. מתוקף היות הקונה שותפה פעילה בקלאסיד היא תהיה חשופה למידע סודי ורגיש של קלאסיד. קלאסיד מבקשת למנוע מצב, שבו מכתשים תצבור ידע ומומחיות בתחום בעקבות שותפותה במיזם ולאחר מכן תנצלו כדי להתחרות בקלאסיד עצמה. שיתוף הפעולה בין מכתשים, קלאסיד ובעלי המניות אינו פוגע בתחרות. הסכם רכישת המניות יביא להזרמת הון וידע אשר יאפשרו לקלאסיד לפתח את המוצר, שנמצא בשלבי פיתוח. כשם שפטור הסוג למיזמים משותפים מאפשר לחברי מיזם משותף להתחייב שלא להתחרות במיזם למשך קיומו של המיזם ואף שלוש שנים לאחר פרישתו של השותף מן המיזם, כך יש לאפשר למכתשים התחייבות דומה. התחייבות מכתשים לאי תחרות קצרה יותר מתקופת אי התחרות המותרת בפטור הסוג למיזמים משותפים. התחייבותה של מכתשים לאי תחרות תמה כאשר אחזקותיה בקלאסיד יורדות מ-10%, ולא בתום שלוש שנים מהיום בו תפרוש מכתשים מן המיזם. הידע שאליו תיחשף מכתשים הוא בעל ערך רב ולכן יש לאפשר לקלאסיד ולבעלי המניות בה לחייב את מכתשים שלא להתחרות או להעביר את הידע כל עוד מכתשים מחזיקה בלפחות 10% מהון מניותה של קלאסיד. בהקשר זה נפנה אל דבריו של הממונה בעניין ב.ס.ס.ח.8, שעמד על ההצדקות באישור תנייה מסוג אי תחרות בין צדדים למיזוג ובין שותפים במיזם משותף: "התנייה לאי תחרות הנלווית להסכם משקפת אינטרס לגיטימי של משקיעים המקיימים ביניהם יחסי שותפות מהותיים ומעוניינים להבטיח כי בעל מניות בעל יכולת השפעה ב.ס.ס.ח. לא יתחרה בחברה במהלך תקופת השותפות ובפרק זמן הסמוך למועד היציאה מהדרך המשותפת, ויוריד את השקעתם לטמיון. היעדרו של הסדר אי-תחרות בין הצדדים יפחית את המוטיבציה של מי מהם להשקיע בחברה ידע או הון בידעו כי המשאבים המושקעים בחברה עלולים להיות מנוצלים על-ידי שותפיהם לחברה להשאת רווחים בעסקים מתחרים. האינטרס הלגיטימי של משקיע בחברה למנוע משותפו לנצל את השקעתו מצאה את ביטוייה בכללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג למיזמים משותפים), תשס"ו-2006. על אף שפטור סוג זה אינו חל בענייננו, הרי שהרציונל המתיר לצדדים להתחייב שלא להתחרות במיזם המשותף במהלכו ולמשך תקופה שאינה עולה על שלוש שנים לאחר פרישתם ממנו, בכדי להבטיח כי בסופו של יום אף שותף לא ייהנה הנאת חנם מהשקעתו של שותפו לחברה, חל גם בענייננו."

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

⁷ במידה שפיתוח המוצר יושלם וקלאסיד תחל בשיווקו ומכירתו, תתפרש תניית אי התחרות אף על מכירה ושיווק כאמור.
⁸ החלטה בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסדר בין: הראל השקעות בביטוח ופיננסים בע"מ, ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ ו Euler Hermes SFAC, 2007, הגבלים עסקיים 5000684 עמודים 2-3 ("עניין ב.ס.ס.ח").

הצהרה	33) הצהרה
<p>הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:</p> <p>אני, דוד בן-סימון, המשמש בתפקיד מנכ"ל מכתשים מפעלים כימיים בע"מ, מצהיר בזה כלהלן:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג. 2. לא הוטלה עליי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג. 3. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק יד לעיל. 4. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי לוואי והבנות כלשהן בכתב או בעל פה). 5. ידוע לי כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בהחלטתו בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לי חובתי למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני. 	
חתימת החברה	תאריך
מכתשים מפעלים כימיים בע"מ	דוד בן-סימון, מנכ"ל
שם החברה	שם מורשה החתימה ותפקידו

תקנה 4 (ב)

הצהרה נלווית להודעת מיזוג על דרך ההפניה

טז

אנו החתומים מטה, מנהלים מורשים של החברה _____ (להלן "החברה") המבקשת לבצע מיזוג חברות עם _____, מצהירים בזאת בכתב, כלהלן:

1. בהסכם מחייב מתאריך _____, התקשרה החברה בעסקת מיזוג עם _____.
 2. החברה הגישה בתאריך _____ הודעת מיזוג מפורטת אודות הבעלות והזכויות בה ובתאגידים השולטים בה ונשלטים על-ידה, תחומי עיסוקם ונתח השוק שלהם- בתיק מיזוג _____ אשר נדון ברשות ההגבלים העסקיים וניתנה בו החלטה בתאריך _____. (להלן "הודעת המיזוג הקודמת").
 3. בתאריך _____ התקשרה החברה בהסכם מחייב למיזוג עם _____ (להלן "המיזוג החדש").
 4. סמן X והשלם לפי הצורך:
הודעת המיזוג הקודמת, על כל הפרטים שבה, נכונה, עדכנית ומשקפת במדויק את מצבה של החברה גם כיום.
 - הפרטים המצויים בסעיפים _____ בהודעת המיזוג הקודמת שאליהם הפנינו בהודעת מיזוג זו הם נכונים, עדכניים ומשקפים במדויק את מצבה של החברה גם כיום.
- לתשומת לב!**
- מגיש ההודעה חייב למלא בטופס זה את כל הסעיפים, למעט הסעיפים אליהם הפנה לעיל.
5. ידוע לנו כי הממונה על הגבלים עסקיים מסתמך על הצהרה זו לצורך דיון והחלטה במיזוג החדש וכי חובתנו להפנות לפרטים שמולאו בהודעת המיזוג הקודמת רק אם אלה נכונים גם במועד בדיקת הודעת מיזוג זו.
 6. להצהרה זו מצורפים:
 - הסכם המיזוג ונספחיו.
 - דוחות כספיים מבוקרים של מגיש הודעת המיזוג ב-2 שנות הכספים האחרונות. חברת חוץ המגישה הודעות מיזוג, רשאית לצרף דוחות כספיים מבוקרים של התאגידים אשר באמצעותם היא פועלת בישראל, חלף הגשת הדוחות הכספיים שלה.
 - תשקיפים שפרסם מגיש הודעת המיזוג ב-5 שנות הכספים האחרונות.
 - מסמכים אחרים שהם רלוונטיים לבחינת ההשלכות התחרותיות של המיזוג.

חתימת המנהלים

תאריך: _____	שם: _____
חתימה: _____	חתימה: _____

הודעת מיוזג



- 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 – 2001¹ (להלן – "הכללים"), ככל שלא ניתנה להם הגדרה אחרת.
- הגדרות המונחים בטופס זה:
 - מגיש הודעת מיוזג - לרבות אדם קשור לו.
 - "אדם קשור למגיש הודעת המיוזג" - אדם השולט במגיש הודעת המיוזג, תאגיד הנשלט על-ידי מגיש הודעת המיוזג וכל תאגיד הנשלט בידי מי מהם.
 - "שליטה" - כהגדרתה בסעיף 1 לחוק.
 - פירמה - לרבות אדם קשור לפירמה.
 - מיוזג בעל היבטים אופקיים - מיוזג בין פירמות אשר מייצרות, משווקות, מפיצות או מספקות טובין תחליפיים, כהגדרתם בכללים (להלן גם - מיוזג אופקי).
 - מיוזג בעל היבטים אנכיים - מיוזג בין פירמות אשר פועלות בחוליות שונות בשרשרת הייצור, השיווק והמכירה של טובין (להלן גם - מיוזג אנכי).
 - מיוזג קונגלומרטי - מיוזג 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 מיוזג זה מכיל דרישות מידע שונות בהתאם לסוג המיוזג בגינו מוגשת ההודעה:
- אם לעסקת המיוזג יש היבטים אופקיים, יש למלא את הפרקים: א עד ז, ט, יא עד יג.
 - אם לעסקת המיוזג יש היבטים אנכיים, יש למלא את הפרקים: א עד ו, ח ו-ט, יא עד יג.
 - אם המיוזג קונגלומרטי, יש למלא את הפרקים: א עד ד, י עד יג.
 - אם למיוזג היבטים אופקיים ואנכיים, יש למלא את כל הפרקים הרלוונטיים לסוגי מיוזג אלה.
- אפשר להפנות להודעת מיוזג קודמת, אם הוגשה במהלך שנים-עשר החודשים האחרונים ואם הפרטים שסופקו במסגרתה נכונים גם במועד הגשת הודעת מיוזג זו. ההפניה תיעשה באמצעות מילוי נספח ההצהרה שבעמוד 10.
- אם עסקת המיוזג כוללת הסדר כובל הדורש פטור - יש למלא את פרק יד חלף 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.

¹ק"ת, התשס"א עמ' 658.

מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג			
<input type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג			
(1) המגיש הוא (2) פרטי המגיש	שם המגיש Clased Ltd. ("קלאסיד").	מספר טלפון +350-20040000	מספר טלפון נוסף
הרחובות"ד 50 Town Range, Suites 7B & 8B	מספר הבית שם היישוב מדינת Gibraltar	המיקוד	
הרחובות"ד	מספר הבית שם היישוב	המיקוד	
(3) כתובת למסירת מסמכים	שם מיכל הלפרין, עו"ד יצחק ברקוביץ, עו"ד	תפקיד מיתר, ליקוורניק, גבע, לשם, טל, משרד עורכי דין	מספר טלפון 03-6103100
(4) איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (עו"ד, רו"ח, או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)	מספר פקס 03-6103111	דואל	mhalperin@meitar.com yitzhakb@meitar.com
הרחובות"ד (אם שונה מהרשום לעיל) דרך אבא הלל סילבר	מספר הבית 16	שם היישוב רמת גן	המיקוד 52506
(5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג 1. מכתשים מפעלים כימיים בע"מ ("מכתשים") 2. בעלי המניות בקלאסיד.			

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:
(7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"	סמן את כל הסיבות שבסעיף 17 (א) לחוק ההגבלים העסקיים מהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג. <input type="checkbox"/> חלקן של החברות המתמזגות, לרבות אדם קשור אליהן, יעלה לאחר המיזוג על מחצית מכלל: <input type="checkbox"/> הייצור של נכס או שירות <input type="checkbox"/> המכירה של נכס או שירות <input type="checkbox"/> הרכישה של נכס או שירות <input type="checkbox"/> השיווק של נכס או שירות <input type="checkbox"/> מחזור המכירות המאוחד של החברות המתמזגות ביחד, בשנת המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע בסעיף 17 (א) (2) לחוק ההגבלים העסקיים או לפיו (כיום הסכום הוא 150 מיליון ש"ח ומחזור המכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ-10 מיליון ש"ח). <input checked="" type="checkbox"/> אחת החברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים. שם בעל המונופולין הוא: ראה הודעת מיזוג של מכתשים.

עסקת המיזוג

8) עיקרי 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).

ביום 5 בספטמבר 2013 חתמו מכתשים, קלאסיד ובעלי המניות בראשי תיבות על הסכם, הכפוף, בין היתר, לאישורם של דירקטוריון מכתשים-אגן ושל קלאסיד וכן חתימה על ידי מורשי החתימה מטעם מכתשים-אגן, לפיו תרכוש מכתשים 25% מהון המניות של קלאסיד מבעלי המניות ("הסכם רכישת המניות"). במסגרת הסכם רכישת המניות ותנאיו מכתשים להשקיע בקלאסיד כ-5.2 מיליון דולר, שיושקעו במספר נקודות זמן במהלך 5 שנים מיום השלמת ההסכם (closing) ("סבבי ההשקעה"). בתמורה לכל סבב השקעה של מכתשים בקלאסיד תזכה מכתשים להקצאה נוספת של הון מניותיה של קלאסיד, כך שעם השלמת סבבי ההשקעה צפויה מכתשים להחזיק ב-30.98% מהון המניות המונפק והנפרע של קלאסיד. המועד הראשון שבו תשקיע מכתשים בקלאסיד יהיה יום השלמת (closing) הסכם רכישת המניות. בתמורה להשקעת מכתשים בקלאסיד במועד השלמת הסכם רכישת המניות יוקצו למכתשים 1361 מניות נוספות בקלאסיד אשר מהוות כ-0.9% מהון המניות של קלאסיד, כך שבמועד השלמת הסכם רכישת המניות וסבב ההשקעה הראשון, תחזיק מכתשים בכ-25.9% מהונה המוקצה והנפרע של קלאסיד. ההסכם כולל הסדרים מסחריים כמפורט בהערות שוליים לסעיף 3 להודעת מיזוג זו.

במועד השלמת הסכם רכישת המניות תוענק למכתשים אופציית CALL שתאפשר לה לרכוש מניות נוספות מבעלי המניות, עד לאחזקה של 51% מהון המניות של קלאסיד. האופציה האמורה ניתנת למימוש מיום השלמת הסכם רכישת המניות ועד לשנת 2023. בד בבד, ובכפוף להגעה של קלאסיד בשנים 2018/2019 למספר יעדים שנקבעו בהסכם רכישת המניות, תעמוד לבעלי המניות אופציית PUT לחייב את מכתשים לרכוש מניות נוספות מבעלי המניות עד 51% מהון המניות של קלאסיד. בנוסף, מיום מימוש אחת מן האופציות האמורות, ועד 2026, מוענקת למכתשים אופציית CALL נוספת המאפשרת למכתשים לעלות מאחזקה של 51% מהון המניות של קלאסיד לאחזקה של 75% או 100% מהון המניות של קלאסיד, על פי בחירתה. בעלי המניות יזכו באופציית PUT נוספת למשך 60 ימים, במידה ושיעור אחזקותיה של מכתשים בקלאסיד יעלה ל-75% מהון המניות בקלאסיד (מכל סיבה שהיא), אשר תקנה להם את הזכות לחייב את מכתשים לרכוש את ייתרת 25% מהון המניות של קלאסיד שנותרו בידיהם. בקשה זאת מוגשת הן בקשר לרכישת והקצאת המניות המיידית שתבוצע במועד השלמת הסכם רכישת המניות והן בקשר למימוש כל האופציות המוענקות לצדדים בהסכם רכישת המניות.

עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג

9) הפעילות העסקית

תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג הכוונה היא להיאזר תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/נמכרים במסגרת המיזוג. לדוגמה: "יצור ושיווק תקליטורים, הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע".

פיתוח של זרעי שום ("תחום הפעילות").

10) אזור הפעילות העסקית

☒ הפעילות נשוא עסקת המיזוג כלל ארצית
☐ מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים. האזורים הם:

11) חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג

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).

החברה טרם החלה בייצור ושיווק של זרעי שום ולכן אין לה הכנסות או נתח שוק.

12) מתחרים

פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.
קלאסיד צופה כי מוצריה העתידיים יהיו חומרי רבייה של שום. מתחריה של קלאסיד הם יצרני חומרי רבייה של שום לרבות מגדלים המשתמשים בתוצרתם העצמית (פקעות שום) כחומר רבייה. יצרני חומרי הרבייה בישראל הם קיבוץ דורות וקיבוץ ארדום וישנם יצרנים רבים בחו"ל.

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

(32) הסדרים
כובלים שלהם
מתבקש פטור

1. תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל.³
התחייבות מכתשים שלא להתחרות בקלאסיד כל עוד היא תחזיק בלפחות 10% מהון מניותיה של קלאסיד.

בעוד כבילת אי התחרות של בעלי המניות בקלאסיד חוסה בגדר כללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג לכבילות נלוות למיזוגים), תשס"ט-2009 ("פטור הסוג לכבילות נלוות"), מגבלה דומה של הקונה אינה חוסה בגדר פטור הסוג לכבילות נלוות. הסכם רכישת המניות מביא, הלכה למעשה, ליצירתו של מיזם משותף בין מכתשים לבין קלאסיד ובעלי המניות. אולם, בשל ספק שהתעורר בקשר לתחולת כללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג למיזמים משותפים), תשס"ו-2006 על ההתחייבות לאי התחרות שמקבלת על עצמה מכתשים, מוגשת בקשת פטור זאת, למען הזהירות בלבד.

(א) ככל שקיימים צדדים להסדר הכובל שאינם צד לעסקת המיזוג, יש לציין את שמם, כתובתם, כתובת למסירת דואר, כתובת אתר האינטרנט, פרטי איש קשר מטעמם ומספרי טלפון רלוונטיים:

אין צדדים כאמור.

(ב) הכבילות שבהסדר:

בהתאם לסעיף 15.4 להסכם רכישת המניות, מכתשים מתחייבות שלא להתחרות בקלאסיד כל עוד מכתשים מחזיקה בלפחות 10% מהון מניותיה של קלאסיד.

(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:

פיתוח של זרעי שום.⁴

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

כל עוד מכתשים מחזיקה בלפחות 10% מהון מניותיה של קלאסיד.

2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:

³ במסגרת הסכם רכישת המניות מוענקת למכתשים זכות מסוג ניהול משא ומתן ראשון (Right of first negotiation), בהתקשרויות עתידיות למסחור המוצרים בכל העולם, וכן זכות סירוב ראשון (Right of first refusal) בהתקשרויות עתידיות למסחור המוצרים **בסין בלבד** (ראה סעיף 14 להסכם רכישת המניות). כיוון שמדובר בהסדר מסוג זכות ניהול משא ומתן ראשון בלבד (למעט זכויות המסחור בסין, אשר אינן רלוונטיות לשוק הישראלי), אין מדובר בכבילה ולפיכך לא נבחנו תחולת כללי פטור הסוג השונים על כבילה זאת ואף לא מתבקש בגינה פטור.

עוד העניק הסכם רכישת המניות לקבוצת מכתשים אגן זכות סירוב ראשון לשמש כ"שותף כימיי" של קלאסיד, אשר משמעותה היא, שאם וכאשר תבקש קלאסיד להתקשר עם צד ג' לפיתוח, שיווק או מכירה של מוצר שהינו מוצר להגנת הצומח או, מוצר חקלאי אחר לשם מכירתו בשילוב עם ו/או לשימוש עם מוצרי קלאסיד, תעמוד לקבוצת מכתשים אגן זכות סירוב ראשון למכור מוצרים שלה ביחד עם מוצרי קלאסיד. כיוון שההסדר מעניק למכתשים זכות להציע הצעה לשיווק מוצריה יחד עם קלאסיד, אשר צריכה להיות שווה או מיטיבה יותר לקלאסיד מהצעות של צדדים שלישיים, אף הסדר זה אינו מהווה כבילה ולפיכך אף בעניינו לא נבחנו תחולת כללי פטור הסוג השונים על הכבילה ולא מתבקש בגינה פטור.

⁴ במידה שפיתוח המוצר יושלם וקלאסיד תחל בשיווקו ומכירתו, תתפרש תניית אי התחרות אף על מכירה ושיווק כאמור.

עסקינן בכבילה מסוג אי תחרות מצד הקונה בעת רכישת חלק בעסק וכל עוד הוא מחזיק מעל ל-10% מהון המניות של קלאסיד. נחיצות תניות אי התחרות של מכתשים מקורה בהפיכת מכתשים להיות שותפה במיזם העוסק בפיתוח טכנולוגי. מתוקף היות הקונה שותפה פעילה בקלאסיד היא תהיה חשופה למידע סודי ורגיש של קלאסיד. קלאסיד מבקשת למנוע מצב, שבו מכתשים תצבור ידע ומומחיות בתחום בעקבות שותפותה במיזם ולאחר מכן תנצלו כדי להתחרות בקלאסיד עצמה. שיתוף הפעולה בין מכתשים, קלאסיד ובעלי המניות אינו פוגע בתחרות. הסכם רכישת המניות יביא להזרמת הון וידע אשר יאפשרו לקלאסיד לפתח את המוצר, שנמצא בשלבי פיתוח. כשם שפטור הסוג למיזמים משותפים מאפשר לחברי מיזם משותף להתחייב שלא להתחרות במיזם למשך קיומו של המיזם ואף שלוש שנים לאחר פרישתו של השותף מן המיזם, כך יש לאפשר למכתשים התחייבות דומה. התחייבות מכתשים לאי תחרות קצרה יותר מתקופת אי התחרות המותרת בפטור הסוג למיזמים משותפים. התחייבותה של מכתשים לאי תחרות תמה כאשר אחזקותיה בקלאסיד יורדות מ-10%, ולא בתום שלוש שנים מהיום בו תפרוש מכתשים מן המיזם. הידע שאליו יתחשף מכתשים הוא בעל ערך רב ולכן יש לאפשר לקלאסיד ולבעלי המניות בה לחייב את מכתשים שלא להתחרות או להעביר את הידע כל עוד מכתשים מחזיקה בלפחות 10% מהון מניותה של קלאסיד. בהקשר זה נפנה אל דבריו של הממונה בעניין ב.ס.ס.ח, שעמד על ההצדקות באישור תנייה מסוג אי תחרות בין צדדים למיזוג ובין שותפים במיזם משותף: "התנייה לאי תחרות הנלווית להסכם משקפת אינטרס לגיטימי של משקיעים המקיימים ביניהם יחסי שותפות מהותיים ומעוניינים להבטיח כי בעל מניות בעל יכולת השפעה בב.ס.ס.ח לא יתחרה בחברה במהלך תקופת השותפות ובפרק זמן הסמוך למועד היציאה מהדרך המשותפת, ויוריד את השקעתם לטמיון. היעדרו של הסדר אי-תחרות בין הצדדים יפחית את המוטיבציה של מי מהם להשקיע בחברה ידע או הון בידעו כי המשאבים המושקעים בחברה עלולים להיות מנוצלים על-ידי שותפיהם לחברה להשאת רווחים בעסקים מתחרים. האינטרס הלגיטימי של משקיע בחברה למנוע משותפו לנצל את השקעתו מצאה את ביטוייה בכללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג למיזמים משותפים), תשס"ו-2006. על אף שפטור סוג זה אינו חל בענייננו, הרי שהרציונל המתיר לצדדים להתחייב שלא להתחרות במיזם המשותף במהלכו ולמשך תקופה שאינה עולה על שלוש שנים לאחר פרישתם ממנו, בכדי להבטיח כי בסופו של יום אף שותף לא ייהנה הנאת חינום מהשקעתו של שותפו לחברה, חל גם בענייננו."

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

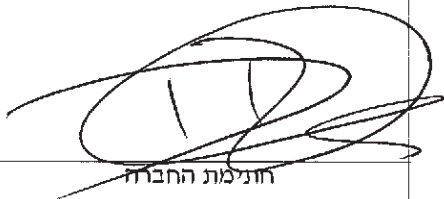
⁵ החלטה בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסדר בין: הראל השקעות בביטוח ופיננסים בע"מ, ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ ו Euler Hermes SFAC, 2007 הגבלים עסקיים 5000684 עמודים 2-3 ("עניין ב.ס.ס.ח").

הצהרה

(33) הצהרה

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

1. אני, David Cuby המשמש בתפקיד דירקטור ב- **Classeed Ltd.**, מצהיר בזה כלחלן: 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 לוואי והבנות כלשהן בכתב או בעל פה).
5. ידוע לי כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בהחלטתו בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לי חובתי למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני.



חתימת החברה

.Classeed Ltd

שם החברה

16 September 2013

תאריך

David Cuby
for and on behalf of
Finsbury Corporate Services Limited, דירקטור

שם מורשה החתימה ותפקידו

תקנה 4 (ב)

הצהרה נלווית להודעת מיזוג על דרך ההפניה

טז

אנו החתומים מטה, מנהלים מורשים של החברה _____ (להלן "החברה") המבקשת לבצע מיזוג חברות עם _____, מצהירים בזאת בכתב, כלהלן:

1. בהסכם מחייב מתאריך _____, התקשרה החברה בעסקת מיזוג עם _____.
 2. החברה הגישה בתאריך _____ הודעת מיזוג מפורטת אודות הבעלות והזכויות בה ובתאגידים השולטים בה ונשלטים על-ידיה, תחומי עיסוקם ונתח השוק שלהם- בתיק מיזוג _____ אשר נדון ברשות ההגבלים העסקיים וניתנה בו החלטה בתאריך _____. (להלן "הודעת המיזוג הקודמת").
 3. בתאריך _____ התקשרה החברה בהסכם מחייב למיזוג עם _____ (להלן "המיזוג החדש").
 4. סמן X והשלם לפי הצורך:
הודעת המיזוג הקודמת, על כל הפרטים שבה, נכונה, עדכנית ומשקפת במדויק את מצבה של החברה גם כיום.
הפרטים המצויים בסעיפים _____ בהודעת המיזוג הקודמת שאליהם הפנינו בהודעת מיזוג זו הם נכונים, עדכניים ומשקפים במדויק את מצבה של החברה גם כיום.
- לתשומת לב!**
- מגיש ההודעה חייב למלא בטופס זה את כל הסעיפים, למעט הסעיפים אליהם הפנה לעיל.
5. ידוע לנו כי הממונה על הגבלים עסקיים מסתמך על הצהרה זו לצורך דיון והחלטה במיזוג החדש וכי חובתנו להפנות לפרטים שמולאו בהודעת המיזוג הקודמת רק אם אלה נכונים גם במועד בדיקת הודעת מיזוג זו.
 6. להצהרה זו מצורפים:
 - הסכם המיזוג ונספחיו.
 - דוחות כספיים מבוקרים של מגיש הודעת המיזוג ב-2 שנות הכספים האחרונות. חברת חוץ המגישה הודעות מיזוג, רשאית לצרף דוחות כספיים מבוקרים של התאגידים אשר באמצעותם היא פועלת בישראל, חלף הגשת הדוחות הכספיים שלה.
 - תשקיפים שפרסם מגיש הודעת המיזוג ב-5 שנות הכספים האחרונות.
 - מסמכים אחרים שהם רלוונטיים לבחינת ההשלכות התחרותיות של המיזוג.

חתימת המנהלים

תאריך:	שם:	חתימה:
תאריך:	שם:	חתימה:

נעה אורי בורלא / נוי בכור / נצח קרוז / קרן שרית
 שרי דודוב / אילנה מריל / יותן גרשון / ניב גולברג
 נעה פו-הידרמן / שחר אורי / זן לוי / ליאור חיימוביץ
 מרים זמלמן / נטע צור / ניר לור / ציפי וייס / דגן אפס
 אלעד ברגנר / ורדס צימרת / טל שחר / מיכל ירדני
 חתם גלעד / אלון קנטי / אסתי אילון-קובי / בוריס הוגיקין
 ליאור וילנסקי / מעיין כץ / עדו גלברד / רועי בר
 שרון כהן-פנחס / אופיר חורין / אילן נהר / איתי קריין / אשר סאנס
 חרד הרמתי / יצחק ברקוביץ / ליאור בר-טל / מנחם זל
 עמרי אהרן / רבקה אלקיס ברוסמאיי / ז'מקני / אילנה ליבוב
 ארמוג סגלי / חופית עמית / כרמל סחף / לילי שמואלי
 מירב כץ / ארצי הכפז / נטלי אורי / עירי טוה / רז יערי
 רפאל מגיד / שלומי מורחן / חוס צוקריבג / תמי גור

יועצים לפיתוח (אשר פרשו מן השותפות)
 צבי מיתר / דודו בינדרוין / ישראל קנסור
 יועצים לפיתוח: גיורא אונגר / פרופ' מיכל דייטש

קרוז טל / דנה פגא-סלובודמין / ורד בלון-שכטמן
 אילן כהן / יעל קלמן / סיון אחידס / רות פשצ'יק
 חומר שורץ / אביב כץ / משה / דליה לימאי / חיה צמח וולמן
 עבית יריב / איתי גורס / גלעד שיף / יניב לוי
 לינר דוד-סימון / עופר פריינד / קרן אגוני / קרן שרה
 שירי שומרון / איסר בילגור / אולגה לויט / זיו מינ
 מליה גרסטער / חיה כהנא / נעה שגיל / חתני צמחני-שאני
 שי אור / חומר טרע / אלי ורד / ליאלי הוצקה
 מיכאל ססנר / עריאל יואל קוויני / שירן לרון / שירה יצחק
 ענת מישלר / שי בסר / אמיר סולר / אסף גימני
 מלי יבין-סורסקי / נצח דייטש / גילי שמיר דיק / יונתן אהרון
 ינאי שטראוס / יעב דין / נועם צור / רועי דהר / שירן קפון
 ליאלי ספירשטיין / מיכל הפמן / סיון יצחק / רונן זין
 איתי חובבוב / יונתן גורן / ליאלי מילרד / מיכל אלקלי קרון
 משה מיטער / מרי רלכ / לינר שחם קנטי / חמר אור-משן
 אדם שפירא / אילן דיק / אלעד שחרבני / גיא זלמנטן
 יפעת אילון / ליטל גורן חובבוב / חרד ברגנר / מירית חוף

20 באוקטובר 2013

בפקס ובדואר רשום

לכבוד

גבי טל רוטשטיין, עו"ד

גבי דנה טירנבגל-ברצור, עו"ד

המחלקה המשפטית- רשות הגבלים עסקיים

רחוב עם ועולמו 4

ירושלים 91341

שלום רב,

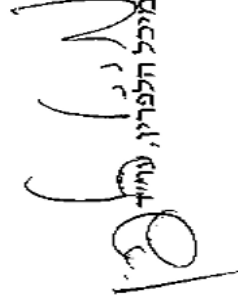
הנדון: בקשת פטור נלווה להודעת המיזוג בין מכתשים מפעלים כימיים בע"מ ל- Classeed Ltd.

1. בשם מרשותינו, מכתשים מפעלים כימיים בע"מ ("מכתשים") Classeed Ltd. ו-"קלאסיד", אנו מתכבדים בזאת להגיש בקשה להיקון טעות סופר שנפלה בבקשת הפטור הנלווה להודעת המיזוג בין מכתשים לקלאסיד, שהוגש ביום 29 בספטמבר 2013 ("בקשת הפטור"). מכתב זה מהווה חלק בלתי נפרד מבקשת הפטור ונבקש לצרפו כחלק ממרשם בקשות הפטור.

2. בבקשת הפטור נפלה טעות סופר בחלק 32 – הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור. בבקשת הפטור נכתב כי הכבילה שבגינה הוגשה בקשת הפטור היא בשל התחייבותה של מכתשים "שלא להתחרות בקלאסיד כל עוד מכתשים מחזיקה לפחות 10% מחזון מניותיה של קלאסיד". נבקש לתקן את הנוסח האמור, בהתאמה, בחלקים הרלוונטיים בבקשת הפטור, כדלקמן:

מכתשים מתחייבת שלא להתחרות בקלאסיד כל עוד בעלי המניות בקלאסיד מחזיקים ביחד יותר מ-10% מהזון מניותיה של קלאסיד.

בכבוד רב,


 יענקל-ברקוביץ, עו"ד