

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 ולמיוזגים, אני מודיע כי ביום י"ג בסיוון התשע"ה (31 במאי 2015) החלטתי על מתן פטור מאישור הסדר כובל, כמפורט להלן:

מספר	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/השירות
9773	רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ אמרל בע"מ	אי-תחרות	מערכות לחימה ושירותים תומכים ומשלימים לתהליכי פיתוח ומכירת מוצרים

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 9773, במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב עם ועולמו 4, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

ט"ז בסיוון התשע"ה (3 ביוני 2015)

(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 ולמיוזגים, אני מודיע כי ביום כ"ג באייר התשע"ה (12 במאי 2015) החלטתי על מתן פטור מאישור הסדר כובל, כמפורט להלן:

מספר	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/השירות
9828	אשדוד בונדר בע"מ יו.טי.אי לוגיסטיקה ישראל בע"מ	התחייבות רכישה	שירותי מסופים ימיים

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 9828, במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב עם ועולמו 4, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

ג' בסיוון התשע"ה (21 במאי 2015)

(חמ 41-3-1ה)

דיויד גילה

הממונה על ההגבלים העסקיים

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



ירושלים, י"ד סיון, תשע"ה

1 יוני, 2015

פטור: 9773

בפקס: 03-6941351

לכבוד

עו"ד אושרת מור-ברק
פישר בכר חן וול אוריון ושות'
רח' דניאל פריש 3
תל אביב 6473104

הנדון: החלטה בעניין פטור מאישור הסדר כובל בין :

רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ-אמרל בע"מ

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



**החלטה לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988
בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסדר
שבין רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ לבין אמרל בע"מ**

1. פתח דבר

ביום 03.09.2014 הוגשה בקשה למתן פטור לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 (להלן: "החוק") להסדר בין רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ (להלן: "רפאל") לבין אמרל בע"מ (להלן: "אמרל"; שניהם יחד להלן: "הצדדים") הנלווה למיזוג בין הצדדים, אשר אושר על ידי ביום 02.10.2014. החלטתי זו מתייחסת להסדר המתוקן בין הצדדים, במסגרתו תיקנו את הסכם המיזוג ותקנון אמרל, וזאת בעקבות דין ודברים שקיימו עם רשות ההגבלים העסקיים (להלן: "הרשות") בנוגע לנוסח הכבילות שנכללו בהסדר המקורי.

לאחר שבחנתי את ההסדר ואת הכבילות המצויות בו, כמו גם את השפעתם האפשרית על התחרות בשוק הרלוונטי, ולאחר שנועצתי בוועדה לפטורים ולמיזוגים, שוכנעתי כי הכבילות אינן פוגעות פגיעה של ממש בתחרות בשוק, כי עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות או במניעתה וכי אין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו. מטעמים מצטברים אלה, כמפורט בהמשך, מצאתי כי ההסדר ראוי לפטור לפי סעיף 14 לחוק.

2. ההסדר, הצדדים לו והכבילות שבגינן נדרש הפטור

רפאל היא חברה ממשלתית העוסקת בפיתוח, מחקר וייצור של מערכות לחימה מסוגים שונים – מערכות הגנה אוויריות, מערכות לחימה יבשתיות, מערכות אלקטרו-אופטיות, מערכות טילים ועוד.

אמרל היא חברה פרטית העוסקת במתן שירותים משלימים לתהליכי פיתוח של מערכות שונות, לרבות של מערכות לחימה מסוימות. מדובר בשירותים כגון ניהול מתקנים ומתן הדרכה עבור חברות המפתחות טכנולוגיות למידה מתקדמות (לדוגמא, סימולטורים), הפעלת ציוד באימונים ובניסויים, כתיבה טכנית, פיתוח מארזי הדרכה ועוד.

טרם המיזוג בין רפאל לאמרל, הייתה אמרל בבעלות מר אריאל מולד (50%) ומר אמיר מולד (50%) (להלן ביחד: "המייסדים"), המשמשים גם כמנכ"לים במשותף של אמרל. לאחר המיזוג רפאל תחזיק ב-50% מזכויות ההצבעה באמרל, ויתרת ההחזקות תתחלק בין המייסדים באופן שווה. על-פי הסכם המיזוג, המייסדים יישארו בתפקידם באמרל.

להסכם המיזוג (בנוסחו המתוקן) נלוות תניות אי-תחרות כדלקמן:

ראשית, אמרל נטלה על עצמה התחייבות שלא להתחרות במישרין בעסקים או במוצרים הקיימים והעתידיים של רפאל, וזאת כל עוד רפאל מחזיקה לפחות 50% מהון המניות המונפק והנפרע של אמרל. ההתחייבות שלא להתחרות ברפאל חלה גם על "אדם קשור" כהגדרתו בהסכם המיזוג (להלן: "**התחייבות אמרל לאי-תחרות**").¹

שנית, כל אחד מן המייסדים התחייב להימנע מעיסוק בתחום המתחרה בפעילויות אמרל, או בתחום דומה להן, וזאת למשך שנה, וכן להימנע מהקמת חברה אשר תתחרה, במישרין או בעקיפין, בעסקיה הקיימים והעתידיים של אמרל למשך שנתיים. תחילתן של שתי הכבילות במועד המאוחר מבין שתי החלופות הבאות: (1) מועד סיום העסקת המייסד באמרל; (2) המועד שבו ירדו החזקותיו בהון מניות אמרל (במישרין או בעקיפין) מ- 5% (להלן: "**התחייבות המייסדים לאי-תחרות**").

3. השפעת הכבילות על התחרות

המיזוג בין רפאל ואמרל מכונן שיתוף פעולה עסקי בין אמרל, המייסדים, אשר כל אחד מהם יחזיק ב-25% ממניות אמרל ויוסיף לשמש כמנכ"ל משותף שלה, ורפאל, אשר תחזיק ב-50% ממניות אמרל. בין היתר, במסגרת שיתוף הפעולה, צפויה רפאל לחשוף בפני אמרל והמייסדים מידע מסחרי פנימי. התחייבות אמרל לאי-תחרות, אשר תחול כל עוד רפאל מחזיקה ב-50% ממניות אמרל, נועדה אם כן לשמר את יציבות שיתוף הפעולה האמור ולהבטיח את התמריץ של רפאל להשקיע בקידומו. בנסיבות אלה, שוכנעתי כי התחייבות אמרל לאי-תחרות נחוצה למימוש עיקרו של ההסדר.

הוא הדין באשר להתחייבות המייסדים לאי-תחרות לתקופה מוגבלת לאחר סיום העסקתם באמרל או ירידת שיעור החזקתם בה מתחת ל-5%. הגבלת התחרות בין צדדים לעסקת מכירת עסק מהווה דפוס עסקי מקובל המיועד לשמר את ערך הנכס הנמכר על-ידי הגבלת התחרות בו מצד המוכרים, ובכך להבטיח את נכונות הרוכש ליטול חלק בעסקה ולהשקיע בעסק הנרכש מהונו וממרצו. טעמים אלה עומדים ביסוד ההוראות אשר בכללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג לכבילות נלוות למיזוגים, התשס"ט-2009) (להלן: "**פטור הסוג**"), לפיהן כבילות אי-תחרות מצדו של המוכר במסגרת עסקת מיזוג שבוצעה כדן, פטורות מהצורך באישור בית הדין להגבלים עסקיים, וזאת בכפוף לתנאים ולמגבלות הקבועים בפטור הסוג.²

בענייננו, התחייבות כל מייסד לאי-תחרות למשך שנתיים מיום שבו פחת שיעור החזקתו באמרל מתחת ל-5% אינה חוסה תחת פטור הסוג. ואולם, שוכנעתי כי בנסיבות העניין קיימים טעמים מיוחדים המצדיקים מתן הפטור כמבוקש: על-פי תקנון אמרל, החזקה של 5% ממניות אמרל מקנה זכויות נרחבות לקבלת מידע של אמרל, ובכלל זה גישה לפנקסי החשבונות של אמרל,

¹ אדם קשור, כהגדרתו בהסכם המיזוג הינו אדם המחזיק, במישרין או בעקיפין, ביותר מ-49% מזכויות הניהול באמרל, תאגיד שבו אדם כאמור מחזיק ביותר מ-49% מזכויות הניהול, וכן כל תאגיד שבו אמרל מחזיקה ביותר מ-49% מזכויות הניהול.

² ראו למשל החלטה בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסדר בין: בון תור בע"מ, שמרוק בון תור בע"מ, שי כץ החזקות בע"מ, שי כץ, ערן כץ, שגיא כץ, אדשן החזקות בע"מ ואניס החזקות בע"מ (14.04.2013) **הגבלים עסקיים** 500376.

פרוטוקולים של ישיבות הדירקטוריון ואף זכות למינוי משקיף בדירקטוריון. בנסיבות אלה, החזקה בשיעור נמוך יחסית באמרל מקנה למחזיק יכולת להשפיע באופן ממשי על התנהלות החברה. לאור זאת שוכנעתי כי התחייבות המייסדים לאי-תחרות נועדה למנוע פגיעה אפשרית מצדם בעסקיה הקיימים והעתידיים של אמרל ובהשקעה של רפאל בה, והיא נחוצה למימוש עסקת המיזוג.³

כאמור, המיזוג בין רפאל ואמרל אושר על-ידי, וזאת לאחר שמצאתי כי אין בו כדי להקים חשש סביר לפגיעה משמעותית בתחרות או בציבור. בין היתר נמצא כי רפאל ואמרל אינן מתחרות זו בזו, וכי אין בזיקה המבנית ביניהן כדי להקים חשש סביר לפגיעה משמעותית בתחרות בתחומים בהן כל אחת מהן פועלת. בנסיבות אלה, גם בכילות התחומות שבהסדר אין כדי לפגוע פגיעה של ממש בתחרות.

4. סוף דבר

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

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


פרופ' דניאל גידון
הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, י"ג בסיוון התשע"ה

31 במאי, 2015

³ למקרה דומה, ראו לדוגמה החלטה בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסדר בין וואלה! תקשורת בע"מ, קורל תל בע"מ, קשר ישיר בע"מ, מר שון תל, מר שמעון יעקובסון ו-Waldemar Business Inc (29.08.2010) **הגבלים עסקיים** 5001656.



הועדה לפטורים ולמיזוגים

המלצות

מועד הדיון: 1 באפריל 2015

מקום הדיון: משרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב עם ועולמו 4 ירושלים

בקשות מיזוג במסלול הירוק

בפני חברי הועדה הוצגו בקשות המיזוג וחוות הדעת של המחלקה הכלכלית כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים למיזוג	מועד קובע	כלכלנית
9987	סנו אינטרנרנס בע"מ דלק - סן מיחזור בע"מ	18/04/2015	רועי ישראלי
9993	אברות תעשיות בע"מ מגנזי תשתיות בע"מ	04/04/2015	יונתן בינג
9997	פימי ישראל אופורטיוניטי פייב, שותפות מוגבלת פימי אופורטיוניטי פייב (דלאור), שותפות מוגבלת רקח תעשיה פרמצבטית בע"מ	08/04/2015	לירן שי
10000	איסתא ספורט בע"מ כנס תיירות (2015) בע"מ (חברה בייסוד) כנס תיירות בע"מ	09/04/2015	גיטל שגיא
10007	קבוצת גולף א. ק. בע"מ עדיקה סטייל בע"מ	11/04/2015	שרון חצור
10008	אלמשהדאוי קינג סטור בע"מ שופרסל בע"מ	11/04/2015	וופא טאפש
10016	דרייב חלפים בע"מ ח.ד. חלפים בע"מ	22/04/2015	רוני בן- פורת
10021	טלסיס בע"מ ואריסייט בע"מ	25/04/2015	עתר שלו

החלטה

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

בקשת מיזוג

בפני חברי הועדה הוצגה בקשת מיזוג וחוות הדעת של המחלקה הכלכלית כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים למיזוג	מועד קובע	כלכלנית
9985	עוף טרי ובריא בע"מ נקניק נהריה כשר זוגלובק בע"מ הטעם של הטבע חוות טבע בע"מ	02/04/2015	ישי ריבלין

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

lishka@aa.gov.il

www.antitrust.gov.il

519999 / 8781

החלטה

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

בקשות פטור נלווה

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

מס' תיק	הצדדים להסדר כובל	מועד קובע	משפטן/ית
9773	רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ אמרל בע"מ	14/04/2015	ליאור ברקו
9998	פימי ישראל אופורטיוניטי פייב, שותפות מוגבלת פימי אופורטיוניטי פייב (דלאור), שותפות מוגבלת רקח תעשייה פרמצבטית בע"מ	08/04/2015	בר גרין

החלטה

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

בקשות פטור

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

מס' תיק	הצדדים להסדר כובל	מועד קובע	מטפל/ת
9853	כימיקלים לישראל בע"מ אלבמארל קורפוריישן בע"מ תרכובות ברום בע"מ טטראברום טכנולוגיות בע"מ אלבמארל בע"מ ICL IP TERNEUZEN B.V. ALBEMARLE NETHERLANDS B.V	06/04/2015	מוטי כץ שני ברסלאור
9935	אינטראלקטריק התקנות (1983) בע"מ אלקו התקנות ושירותים (1973) בע"מ	18/04/2015	יונתן פלורסהיים

החלטה

חברי הועדה ממליצים ליתן פטור בתנאים בבקשה 9935 על סמך טיוטת הפטור של המחלקה המשפטית בכפוף לבדיקת נחיצות החתמת הצדדים על התחייבות לאי העברת מידע ביניהם. חברי הועדה ממליצים ליתן פטור בבקשה 9853 על סמך חוות הדעת הכלכלית.

הודעת מיזוג

דואר נכנס

03-09-2014

רשות החגבלים העסקיים

טופס 2 -
תקנה 3 (א)
תקנות 4
(א) ו- (ב)



משמעות המונחים המופיעים בטופס זה תהיה כמשמעותם בחוק החגבלים העסקיים, התשס"ח - 1988 (להלן - "החוק" או "חוק החגבלים העסקיים") ובכללי החגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א - 2001¹ (להלן - "הכללים"), ככל שלא ניתנה להם הגדרה אחרת.

הגדרות המונחים בטופס זה:

- מגיש הודעת המיזוג - 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 לנוחיות בלבד, ולא ישמשו לפרשנות חטופס

הוראות מילוי

מה צריך למלא בטופס?

טופס הודעת מיזוג זה מכיל דרישות מידע שונות בחתאם 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 החצוהרה שבעמוד 10.

אם עסקת המיזוג כוללת הסדר כובל הדורש פטור - יש למלא את פרק יד חלק הגשת בקשת פטור נפרדת.

אם חמידע המבוקש חורג ממגבלות המקום שבטופס, יש לצרף דפי תשובות ובהם הפניה ברורה לפרקים ולסעיפים המתאימים.

הכרה המנהלת עסקים הן בישראל והן מחוץ לישראל, מומנית להודאות סעיף 16 לחוק.

¹ ק"ת, התשס"א עמ' 658.

<div style="text-align: right;">  מידע מס' על מגיש תרומת המיזוג </div>			
הצד הנרכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/>		הצד הנרכש במיזוג <input type="checkbox"/>	
שם המגיש		מס' מס' טלפון	
רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ ("רפאל")		04-8794033	
מס' מס' טלפון		04-8793865	
תחום / ת"ד		שם המגיש	
דרך עכו, ת.ד. 2250		חיפה	
מס' מס' טלפון		3102102	
הצד הנרכש במיזוג <input type="checkbox"/>		הצד הנרכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/>	
דניאל פריש		תל אביב-יפו	
מס' מס' טלפון		6473104	
שם		מס' מס' טלפון	
טליה סולומון, עו"ד		03-6944141	
אוושרת מור-ברק, עו"ד		עו"ד	
פישר בכר חן וול אוריון ושות'		מס' מס' טלפון	
מס' מס' טלפון		03-6941351	
הצד הנרכש במיזוג <input type="checkbox"/>		הצד הנרכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/>	
דניאל פריש		תל אביב-יפו	
מס' מס' טלפון		6473104	
הצד הנרכש במיזוג <input type="checkbox"/>		הצד הנרכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/>	
אמרל בע"מ ("אמרל")²		מס' מס' טלפון	
מס' מס' טלפון		03-6941351	

<p>ב</p>	<p>הסכמה למנועת הודעת המיזוג</p>
<p>הסכמה למנועת הודעת המיזוג</p> <p>העסקה היא "מיזוג חברות"</p>	<p>סמן את כל הסיבות שמכוון העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק:</p> <p><input type="checkbox"/> בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשות מניות בחברה, המקנות לחברה הרכשת יותר מרבע מערך חקוקב של הון המניות המוצא.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש יותר מרבע מכות החצבעה בחברה הנרכשת.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדירקטורים בחברה הנרכשת.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשת זכות להשתתפות ביותר מרבע מרונחי החברה הנרכשת.</p> <p><input type="checkbox"/> עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק.</p> <p><input type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט:</p>
<p>הסכמה למנועת הודעת המיזוג</p> <p>העסקה היא "מיזוג חברות"</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 מתחית 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 המאון שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע בסעיף 17(א)2 לחוק ההגבלים העסקיים או למין (כיום הסכום הוא 150 מליון ₪ ומחזור המכירות של לחחות שהגים מן החברות המתמזגות אינו עפל מ- 10 מליון ₪).</p> <p><input type="checkbox"/> אחת מהחברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים.</p> <p>סם בעל המונופולין הוא -</p>

² מייסדיה של אמרל, מר אריאל מולד ומר אמיר מולד ("המייסדים"), הם צד להסכם חמיווג, הגם שאינם צד לעסקת החמיווג.

ג	עסקת המיזוג
<p>החלטת המנהל המנהל הכלכלי המנהל הכלכלי המנהל הכלכלי</p>	<p>תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג</p> <p>יש לספק תמונה כללית של העסק 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, תחלפת מניות, משולב).</p> <p>רפאל היא חברה ממשלתית העוסקת במחקר, פיתוח, ייצור ומכירה של מערכות לחימה מתקדמות. עבור חלק ממערכותיה, נעזרת רפאל בשירותיה של אמרל (כמפורט להלן).</p> <p>במסגרת היחסים האנכיים הקיימים ביניהן, ביום 28 באוקטובר 2010, חתמו רפאל ואמרל על הסכם שחקנה לרפאל אופציה לרכישת 100 מניות רגילות של אמרל (אשר נכון למועד זה, תחווה 50% מהון המניות המונפק והנפרע של אמרל מיד לאחר חקצאתן), וזאת בתנאי שרפאל תעמוד ברף רכישות מסוים מאמרל, בתוך התקופה שנקבעה לכך בהסכם ("ההסכם").</p>


ד	עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג
<p>החלטת המנהל המנהל הכלכלי המנהל הכלכלי המנהל הכלכלי</p>	<p>תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג</p> <p>הכוונה היא לתיאור תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/מכורים במסגרת המיזוג. לדוגמה: "ייצור ושיווק תקליטורים, הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע".</p> <p>פעילותה של אמרל היא הפעילות העסקית נשוא עסקת המיזוג.³ לפירוט, ראו: הודעת המיזוג מטעם אמרל.</p>
<p>החלטת המנהל המנהל הכלכלי המנהל הכלכלי המנהל הכלכלי</p>	<p>הפעילות נשוא עסקת המיזוג</p> <p><input type="checkbox"/> מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים. תאזורים הם: _____</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> כלל ארצות</p>
<p>החלטת המנהל המנהל הכלכלי המנהל הכלכלי המנהל הכלכלי</p>	<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 שגרשמו 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 לחערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p>לא רלבנטי. רפאל אינה פעילה בתחומים אלה⁴ (לפירוט, ראו: הודעת המיזוג מטעם אמרל).</p>
<p>החלטת המנהל המנהל הכלכלי המנהל הכלכלי המנהל הכלכלי</p>	<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מהפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>לא רלבנטי. רפאל אינה פעילה בתחומים אלה (לפירוט, ראו: הודעת המיזוג מטעם אמרל).</p>

³ אין בהתייחסות בטופס זה לעיסוקים, פעילויות, מוצרים ותחומי פעילויות של הצדדים משום "הגדרת שוק".

⁴ למען שלמות התמונה נציין, כי רפאל מבצעת בעצמה חלק מהשידושים המסופקים על ידי אמרל, אך זאת עבור המערכות שלה בלבד, ובאופן המותאם למערכות אלה ("tailor-made").

<p>הסדרים כנסים מסמכים</p>	<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>מר אריאל מולד (ת.ז. 28057362) - פרטים:</p> <ul style="list-style-type: none"> • כתובת: קרליבך 10, תל אביב-יפו; מיקוד: 6120101; ת.ד. 20189. • כתובת למסירת דואר: קרליבך 10, תל אביב-יפו; מיקוד: 6120101; ת.ד. 20189. • כתובת דוא"ל: ariel@amarel.net. • מספר טלפון: 03-5627733, 054-2420002. • פרטי איש קשר: עו"ד טליה סולומון ו/או עו"ד אושרת מור-ברק, ממשד פישר בכר חן וול אוריון ושות', בפרטי ההתקשרות שנמסרו בשאלה 3 לעיל. <p>מר אמיר מולד (ת.ז. 28057354) - פרטים:</p> <ul style="list-style-type: none"> • כתובת: קרליבך 10, תל אביב-יפו; מיקוד: 6120101; ת.ד. 20189. • כתובת למסירת דואר: קרליבך 10, תל אביב-יפו; מיקוד: 6120101; ת.ד. 20189. • כתובת דוא"ל: amir@amarel.net. • מספר טלפון: 03-5627733, 054-2420001. • פרטי איש קשר: עו"ד טליה סולומון ו/או עו"ד אושרת מור-ברק, ממשד פישר בכר חן וול אוריון ושות', בפרטי ההתקשרות שנמסרו בשאלה 3 לעיל.
	<p>(ב) הכבילות שבהסדר:</p> <p>במסגרת תניית אי התחרות שבהסכם התחייבו הצדדים כדלקמן:</p> <ul style="list-style-type: none"> • אמרל וכל אדם קשור לה לא יתחרו במישרין בעסקיה או במוצריה, הקיימים או העתידיים, של רפאל ("התחייבות אמרל"). • כל אחד מהמייסדים מתחייב כי לא יעסוק בתחום מתחרה או מקביל לזה של אמרל, למשך תקופה של שנה החל מתמועד המאוחר מבין: (1) מועד סיום העסקתו באמרל; או (2) המועד שבו ירדו החזקותיו בהון מניות אמרל (במישרין או בעקיפין) מרף של 5% מהון מניות אמרל. • כן מתחייב כל אחד מהמייסדים, כי לא יקים תברה שתתחרה במישרין או בעקיפין בעסקיה הנוכחיים או העתידיים של אמרל, וזאת למשך תקופה של שנתיים החל מהמועד המאוחר מבין: (1) מועד סיום העסקתו באמרל; או (2) המועד שבו ירדו החזקותיו בהון מניות אמרל (במישרין או בעקיפין) מרף של 3% מהון מניות אמרל ("התחייבות המייסדים").
	<p>(ג) חטובין / השירותים שאליהם קשור ההסדר:</p> <ul style="list-style-type: none"> • התחייבות אמרל - מוצרי רפאל, הקיימים או העתידיים. • התחייבות המייסדים - שירותי אמרל, כמפורט בסעיף 9 להודעת המיזוג מטעם אמרל.
	<p>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):</p> <p>ראו האמור בסעיף קטן (ב) לעיל.</p>

<p>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</p> <p>תניית אי-התחרות, על שני רבדיה, היא תנייה אינהרנטית לעסקה, המהווה חלק משיתוף הפעולה בין הצדדים לעסקת המיזוג. יתר על כן, התנייה מהווה זפוס עסקי מקובל, וזיא נובעת מעצם העסקה וחיונית לביצועה. כך, ביסוד התחייבות אמרל עומד חרציונל המאפיין מיזמים משותפים, וזאת לנוכח תהשקעה המהותית שעתידה רפאל להשקיע באמרל במסגרת עסקת המיזוג. אשר להתחייבות המייסדים, עסקינן בתנייה מקובלת וסבירה שנועדה להגן על אינטרס מקובל ולגיטימי של הצדדים, וזאת בהתחשב בכך שהמייסדים הם אנשי המפתח באמרל, ובהתאם לכך גם בעסקה. לפירוט נוסף, ראו: המכתב הנלווה להודעת מיזוג זו.</p>	
<p>3. אם נעשה הסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר:</p> <ul style="list-style-type: none"> • התחייבות אמרל - סעיף 11.1(a) להסכם. • התחייבות המייסדים - סעיף 11.1(b) להסכם. 	

הצהרות	סדר
<p>הצהרות מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:</p> <p>אני, החתום מטה, המשמש בתפקיד <u>מנהל ביחידת חברות בנות</u> אצל מגיש תודעת המיזוג, מצהיר בזה כלחלן:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. חוסמכתי למסור את כל מידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג. 2. לא הוטלה עלי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בסופס 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 מחותי או נספה (כולל מכתבי לוואי ותבנות כלשהן בכתב או בעל-פה). 5. ידוע לי כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בחחלטתו בדבר אישור המיזוג נשוא תהודעה, וידועה ומוכנת לנו חובתי למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני. <p>תאריך: _____ שם התברה: _____</p> <p>01 ספטמבר 2014</p> <p>רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ</p> <p>שם מורשה החתימה ותפקידו: _____</p> <p>רון אילת, מנהל ביחידת חברות בנות</p> <p>חתימת התברה: _____</p> <p> רפאל</p> <p>מערכות לחימה מתקדמות בע"מ</p>	

דואר נכנס

03-09-2014

משמעות המונחים המופיעים בטופס זה תהיה כמשמעותם בחוק ההגבלים העסקיים, התשס"ח
- 1988 (לחקק - "החוק" או "חוק ההגבלים העסקיים") ובכללי-ההגבלים העסקיים (המונחים
והגדרות כלליות), התשס"א - 2001 (להלן - "הכללים"), ככל שלא ניתנו להם הגדרה אחרת.

הגדרות המונחים בטופס זה:

- מניש-הודעת המיוזוג - לרבות אדם קשור לו.
- "אדם קשור למניש הודעת המיוזוג" - אדם השולט במניש הודעת המיוזוג, והאגיד
הנשלט על-ידי מניש הודעת המיוזוג וכל תאגיד הנשלט בידי מני מהם.
- "שליטה" - כהגדרתה בסעיף 1 לחוק.
- פירמה - לרבות אדם קשור לפירמה.
- מיוזוג בעל תיבטים אופקיים - מיוזוג בין פירמות אשר מיוזוגות, משותקות, מפצלות או
מספקות טובין תחליפיים, כתגובותם בכללים (להלן גם - מיוזוג אופקי).
- מיוזוג בעל תיבטים אנכיים - מיוזוג בין פירמות אשר פועלות באותה שווק בשווקות
הייצור, השיווק והמכירה של טובין (להלן גם - מיוזוג אנכי).
- מיוזוג קונגלומרטי - מיוזוג שאין בריבט אופקי או אנכי.

"כותרות הסעיפים בטופס זה הן לנוחיות בלבד, ושא ישמשו לפשנות הטופס

הוראות מילוי

מה צריך למלא בטופס?

טופס הודעת מיוזוג זה מכיל דרישות מילוי שונות בהתאם לסוג המיוזוג בלינו בעגשת ההודעה:

- אם לעסקת המיוזוג יש תיבטים אופקיים, יש למלא את הפרקים: א עד ז, ט, טא עד יג.

- אם לעסקת המיוזוג יש תיבטים אנכיים, יש למלא את הפרקים: א עד יג, ו, וט, יא עד יג.

- אם המיוזוג קונגלומרטי, יש למלא את הפרקים: א עד ד, י עד יג.

- אם למיוזוג תיבטים אופקיים ואנכיים, יש למלא את כל הפרקים תרלונטיים לסוגי מיוזוג אלה.

אפשר להפנות למדעני מיוזוג קונדקת, אם הוגשה במהלך עשרה תחודשים האחרונים האם הפרקים שסופקו במסגרתה
גבולות גבולות המיוזוג. ההפניה תיעשה באמצעות מילוי טפס ההצגה שבעמוד 18.

אם עסקת המיוזוג כוללת חסדר טובל חדודש פטור - יש למלא את פרק יד חלק הגשת בקשת פטור ופרק יז.

אם המידע המבוקש חורג ממגבלות המקום שבטופס, יש לצרף דפי-תשובות ובהם תפניה בדנח הפרקים ולענינים
המתאימים.

חברת המנהלות עסקים הן בישראל והן מחוץ לישראל, מופנית להוצאות סעיף 18 לחוק.

הצהרה כללית על מניית הודעת המיזוג

<input type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג					
שם המיזוג		מספר סלמון		מספר סלמון נוסף	
אמרל בע"מ ("אמרל")		03-5627733			
הרחוב / ת"ד		מספר הבית		שם חיישוב	
קרליבך, ת.ד. 20189		10		תל אביב-יפו	
הרחוב / ת"ד		מספר הבית		שם חיישוב	
דניאל פריש		3		תל אביב-יפו	
שם		המקיד		מספר סלמון	
טליה סולומון, עו"ד		עו"ד		03-6944141	
אוסרת מור-ברק, עו"ד					
פישר בלר חן וול אורקון ושות'					
מספר פקס		דוא"ל			
03-6941351		solomon@fbclawyers.com		omor@fbclawyers.com	
הרחוב/ת"ד לאם שומה פורשות ליל		מספר הבית		שם חיישוב	
דניאל פריש		3		תל אביב-יפו	
דניאל פריש		6473104			
רפאל מערכנת לחימה מתקדמות בע"מ ("רפאל") ²					

הצהרה כללית על מניית הודעת המיזוג	
סמן את כל הסיבות שמכוון העסקח היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק <input type="checkbox"/> בעסקח נרכשו עיקר נכסי החברה. <input checked="" type="checkbox"/> בעסקח נרכשו מניות, בחברה, המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע חציך חקוב של חון המניות המוצא. <input checked="" type="checkbox"/> בעסקח נרכשו יותר מרבע מכוח חזבוע בחברה הנרכשת. <input checked="" type="checkbox"/> בעסקח נכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדירקטורים בחברה הנרכשת. <input checked="" type="checkbox"/> בעסקח נרכשו זכות לחשתתפות ביותר מרבע מרווחי החברה הנרכשת. <input type="checkbox"/> עקב עסקח אחרת יעלה שיעור החזקות על סף הקבוע בחוק. <input type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט:	
סמן את כל הסיבות שבסעיף 17(א) לחוק-התגבלים העסקיים מתן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג. <input type="checkbox"/> חלקן של החברות המתמוגות, לרבות אדם קשור אליהן, יעלה לאחר המיזוג על ממצית מכלל: <input type="checkbox"/> הוצור 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"/> הנכס/השירות האמור הוא- <input checked="" type="checkbox"/> מתזור המכירות המאוחד של החברות המתמוגות ביחד, בשנת המאון שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע בסעיף 17(א)2 לחוק-התגבלים העסקיים או למיו (כיום הסכום הוא 150 מליון ש ומתזור המכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמוגות אינו נופל מ- 10 מליון ש). אחת מהחברות המתמוגות נא אדם השולט בה או נשלט על-ידיה) היא בעלת מוטפולין כמשמעו בחוק התגבלים העסקיים. <input type="checkbox"/> שם בעל המוטפולין הוא -	

² מייסדיה של אמרל, מר אריאל מולד ומר אמיר מולד ("המייסדים"), הם צד להסכם המיזוג, הגם שאינם צד לעסקת המיזוג.

ותאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הנלוו בעסקת המיזוג

יש ללפק תמונה כללית של העסקה ומטרותיה למשל, כינוס לתחום פעילות חדש באמצעות רכישת אתיקות-חברות/מפעלים במרחב קיימת, רכישת פעילות מעליפה לפעילות קיימת, הוצאה לפעילות בשוק מסוים וכו'. כל ייש לרשום את אופי-הרכישה (מזומן, תשלום מניות, משולם).

הפאל היא חברה ממשלתית העוסקת במחקר, פיתוח, ייצור ומכירה של מערכות לחימה מתקדמות. עבור חלק ממערכותיה; נעזרת רפאל בשירותיה של אמרל (למפורד-להלן).

במסגרת היחסים האנכיים הקיימים ביניהן, ביום 28 באוקטובר 2010, תתמו רפאל ואמרל על הסכם שותפות להפאל אופציה לרכישת 100 מניות רגילות של אמרל (אשר גבון למעמד זה, תהווה 50% מזון המניות המונפק והנפרע של אמרל מיד לאחר הקצאתן), וזאת בתנאי שרפאל תעמוד ברף רכישות מסוים מאמרל, בתוך התקופה שנקבעה לכך בהסכם ("ההסכם").

ותאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג

הכוונה היא לתיאור המצויני של תחומי הפעילות והרכישים/מכרים במסגרת המיזוג. לדוגמה: ייצור ושיווק תקשורים, הוצאה לאור של ספרים, חפיקת סרטי קולנוע.

אמרל עוסקת במתן שירותים מקצועיים משלימים לתהליכי פיתוח ולמוצריהם, ופעילותה נחלקת לתחומי תחומים:

- (1) תחום אימון ומאמנים;
- (2) תחום אחזקה והטמעה;
- (3) תחום כתיבת טכנית, פיתוח חדרה ותיעוד הנדסי;
- (4) תחום ניסויים ותפעול;
- (5) ותחום שירותי הנדסה.

הפעילות נשוא עסקת המיזוג

☐ מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים. האזורים הם:

☒ כלל ארצות

מח חלקו של מגיש חודעת המיזוג, מכלל המכירות בשוק, במונחים כמותיים ובספיים, בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.

לדוגמה: חלקו של מגיש חודעת המיזוג, האדם קשור אליו בפעילות שגרשט-לעיל הוא: ייצור ושיווק תקשורים - 20% (בספיים), 25% (כמות); הוצאה לאור של ספרים - 18% (בספיים), 15% (כמות); חפיקת סרטי קולנוע - 80% (בספיים), 60% (כמות).

כל ייש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למים, הערכות).

הערכה כספית	הערכה כמותית	התחום
15%-10%	לא רלבנטי	(1) אימון ומאמנים
5%	לא רלבנטי	(2) אחזקה והטמעה
10%-5%	לא רלבנטי	(3) כתיבת טכנית, פיתוח חדרה ותיעוד הנדסי
10%	לא רלבנטי	(4) ניסויים ותפעול
4%-2%	לא רלבנטי	(5) שירותי הנדסה

³ מיותר, כי אף-בתחנות/חברות בטופס זה למיטות, פעילויות, מוצרים ותחומי-פעילות של הצדדים משום "הגדרת שוק".

⁴ מדובר בתחום פעילות שהוקם בתחילת השנה העסקית (2014) ומצוין בראשית דרכו.

⁵ הערכות בטבלה לעיל הם על פי מיטב הערכתה של אמרל, כאשר מזכיר בהערכת-שמרנית (להרחבה, ראו: המכתב הנלווה להודעת מיזוג זו).

פרט את שמות המתמרים, העוקרים של מניש הנדעת המיווג, ככל אחת מהפעילות של החברות הסקוטיות
משוא עסקת המיווג.

להלן תלך מהמתמרים של אמרל:

- (1) תחום אימון ותאמנים: אלטל טכנולוגיות בע"מ (יאלטלי), ארמז (בגידה) יעף, גלואמי (1983) בע"מ.
- (2) תחום אחזקה ותחזוקה: אלטל; קבוצת מלס תים; קבוצת Orel.
- (3) תחום כתיבה טכנית, כיתוח הדרכת תלמידים, אלטל; גלוי - שרשורי איחומי בע"מ; טאזל פרויקט בע"מ (טאזלי); ד.ג. הנדסה יעף וכתובה טכנית בע"מ; קבוצת אופטימוס; קור סקסט בע"מ; טקסט-עם בע"מ.
- (4) תחום ניסויים ותחזוקה: טאזל; ירנברג שירותים ופרויקט בע"מ.
- (5) תחום שירותי הנדסה: אלמה אלקטרוניקה מערכות בע"מ; טקאיה בע"מ.

⁶ יודגש, כי קיימים אונספור מתמרים העוסקים בתחומי הפעילות של אמרל לתעשיות האנרגיות, כאשר בפועל מתן שירותים בתחומי הפעילות של אמרל אינו שום מלוותית, בין ללקוחות בתעשיות הצבאיות ובין ללקוחות בתעשיות האזרחיות.

1. תאגיד בקניה את החסדרים הבולטים בעברות מתבקש כלור מאישור הסדרה כולל.

(א) ככל שקיימים צדדים לחסדר הכולל שאינם צד לעסקת המיווג, יש לציין את שמם, כתובתם, כתובת למסירת דואר, כתובת אתר האינטרנט, פרט איש קשר מתעמם ומספרי טלפון רלוונטיים:

מך אריאל מולד (ת.ז. 28057362) - פרטים:

- כתובת: קרליבך 10, תל אביב-יפו; מיקוד: 6120101; ת.ד. 20189.
- כתובת למסירת דואר: קרליבך 10, תל אביב-יפו; מיקוד: 6120101; ת.ד. 20189.
- כתובת דוא"ל: ariel@amarel.net.
- מספר טלפון: 03-5627733, 054-2420002.
- פרטי איש קשר: עו"ד טליה סולומון ואו עו"ד אושרת מור-ברק; ממשד. פיישר-בכד. חן וול אוריון ושות', בפרטי ההתקשרות שנמסרו בשאלה 3 לעיל.

מר אמיר מולד (ת.ז. 28057354) - פרטים:

- כתובת: קרליבך 10, תל אביב-יפו; מיקוד: 6120101; ת.ד. 20189.
- כתובת למסירת דואר: קרליבך 10, תל אביב-יפו; מיקוד: 6120101; ת.ד. 20189.
- כתובת דוא"ל: amir@amarel.net.
- מספר טלפון: 03-5627733, 054-2420001.
- פרטי איש קשר: עו"ד טליה סולומון ואו עו"ד אושרת מור-ברק; ממשד. פיישר-בכד. חן וול אוריון ושות', בפרטי ההתקשרות שנמסרו בשאלה 3 לעיל.

(ג) הצהרות שבחסדר:

במסגרת תניית אי התחרות שבתכנס התחייבו הצדדים כדלקמן:

- אמרל וכל אדם קשור לה לא יתחרו במישרין בעסקיה או במוצריה, הקיימים או העתידים, של רפאל ("התחייבות אמרל").
- כל אחד מהמייסדים מתחייב כי לא יעסוק בתחום מתחרה או מקביל לזה של אמרל, למשך תקופה של שנה החל מהמועד המאוחר מבין: (1) מועד סיום העסקתו באמרל; או (2) המועד שבו ירדו החזקותיו בהון מניות אמרל (במישרין או בעקיפין) מדרף של 5% מהון מניות אמרל.
- כן מתחייב כל אחד מהמייסדים, כי לא יקים חברה שתתחרה במישרין או בעקיפין בעסקיה הנוכחיים או העתידים של אמרל, וזאת למשך תקופה של שנתיים החל מהמועד המאוחר מבין: (1) מועד סיום העסקתו באמרל; או (2) המועד שבו ירדו החזקותיו בהון מניות אמרל (במישרין או בעקיפין) מדרף של 3% מהון מניות אמרל ("התחייבות המייסדים").

(ד) הטובין / השירותים שאליהם קשור החסדר:

- התחייבות אמרל - מוצרי רפאל, הקיימים או העתידים.
- התחייבות המייסדים - שירותי אמרל, כמפורט בסעיף 9 לעיל.

(ה) תקופת החסדר (כולל אופציות להארכת החסדר):

דאו האמור בסעיף קטן (ב) לעיל.

2. פרק את מתנת הקבילות והחלטה:

תניית אי-התחרות, על שני רבדים, היא תניית אי-התחרות לעסקת, המסוות חלק משיתוף הפעולה בין הצדדים לעסקת המיווג. אתר על כן, התניה מהווה דפוס עסקי מקובל, והיא סובעת מעצם העסקת וחלוקת לביצועה. כך, ביסוד התחייבות אמרל עומד הרצונגל המאפיין מוזמים משותפים, וזאת לנוכח החלטה המהותית שעתידה רפאל לחשקע באמרל במסגרת עסקת המיווג אשר להתחייבות המייסדים, עסקינן. בתניה מקובלת וסבירה שנועדה להגן על אינטרס מקובל ולגייס משאבים הצדדים, וזאת בהתחשב בכך שהמייסדים הם אנשי המפתח באמרל, ובהתאם לכך גם בעסקת לפידוטנוס, ראוי להמנעב הנלווה להודעת מיווג זו.

3. את העשה הסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר:

- התחייבות אמרל - סעיף 11.1(a) להסכם;
- התחייבות המייסדים - סעיף 11.1(b) להסכם.

החלטה

10

החלטת מנכ"ל משרד המיווג והתחייבות בדבר מסירת מדע נכון, מלא ומדויק:

אני, התחתן מסר, המשמש בתפקיד מנכ"ל משרד, אצל מגיש החלטה המיווג, מצהיר בזה ללחן:

1. בוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות החגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיווג.
2. לא הוטלה עלי כל מגבלה במסגרת מסד מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיווג.
3. כל הפרטים בהודעת המיווג נכונים, מאוייג ומדויקים, לרבות ואמור בפרקיד לעיל.
4. המסמכים המצורפים להודעת המיווג הם זכונים ומלאים ואינם חסדים כל פרט מהותי או גספה (כולל מקטעי קוואי והבנות כלשהן בכתב או בעל-פה).
5. ידוע לי כי המידע הנכלול בהודעה נכונותי לה משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בתחילתו בדבר אישור המיווג לשוא ההודעה, וידועה ומובנת לנו רבותי למסור לרשות החגבלים העסקיים מדע נכון, מלא ומדויק.

שם החברה:

חתימה:

26 אונולט 2014

אמרל בע"מ

אמרל בע"מ

51393455 ח.מ.

חתימת החברה:

עם מסירת החתימה והמקיד:

אריאל מולד - מנכ"ל משרד