

## הודעה על פטור מאישור הסדר כובל

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988<sup>1</sup> (להלן – החוק), ולאחר התייעצות עם הוועדה לפטורים ולמיזוגים, אני מודיעה כי ביום כ"א בשבט התשע"ח (6 בפברואר 2018) החלטתי על מתן פטור מאישור הסדר כובל, כמפורט להלן:

מספר	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/השירות
004998	Sigma Bidco B.V. Unilever N.V. Unilever PLC	כבילה נלווית מסוג אי-תחרות	מוצרי מזון

החלטתי מתבססת על כך שאין כבילות 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 במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' עם ועולמו 4, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: [www.antitrust.gov.il](http://www.antitrust.gov.il).

ז' באייר התשע"ח (22 באפריל 2018)

(חמ 41-3-ה1)

מיכל הלפרין  
הממונה על ההגבלים העסקיים

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

## הודעה על אישור שיכונים ציבוריים

לפי חוק רישום שיכונים ציבוריים (הוראת שעה), התשכ"ד-1964

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק רישום שיכונים ציבוריים (הוראת שעה), התשכ"ד-1964<sup>2</sup>, ובהתאם לסעיף 6(א)(1) לחוק רישום שיכונים ציבוריים (הוראת שעה), התש"ע – 2010<sup>3</sup>, אני מאשר כי בניינים שהוקמו בידי המדינה או מטעמה או ביוזמתה או שנרכשו על ידי המדינה ובנייתם החלה לפני יום כ"ט בטבת התשנ"ה (1 בינואר 1995) או נכללו בתכנית שאושרה לפי חוק התכנון והבנייה, התשכ"ה-1965<sup>4</sup>, עד יום י"ב בטבת התשנ"ט (31 בדצמבר 1998) ובנייתם החלה לפני ה' בטבת התשס"א (31 בדצמבר 2000) על המקרקעין המפורטים להלן הם שיכונים ציבוריים:

המקום	גוש	חלקות בשלמות	חלק מחלקות	מס' תכנית
רחובות – כפר גבירול	3766	44, 20-15, 13, 8-5	32, 17, 16	3/52/31
	3770		24, 10, 8	
	3767		24, 23, 22	
	3768		36	
	3769	48, 46, 25, 23	67, 65, 42, 3-1	
רחובות	3656	324		
בני ברק	6790	66-58, 28, 20, 19		
רמת השרון	6334	40		
ירושלים	30696	51, 50		
גו'ליס	18451	76-82, 85, 88, 89, 91, 94, 98-103, 105-112, 114-122, 125-128, 130-133, 135-148, 150-152, 154, 157-162		

<sup>1</sup> י"פ התשע"ד, עמ' 3612.

<sup>2</sup> ס"ח התשכ"ד, עמ' 52; התשנ"ט, עמ' 93; התש"ע, עמ' 414.

<sup>3</sup> ס"ח התש"ע, עמ' 414.

<sup>4</sup> ס"ח התשכ"ה, עמ' 307.



**החלטה לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988**  
**בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסכם בין Sigma Bidco B.V. לבין**  
**Unilever PLC ו-Unilever N.V.**

**1. פתח דבר**

מונחת בפניי בקשה למתן פטור לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 (להלן: "החוק" או "חוק ההגבלים העסקיים") להסדר שבין Unilever PLC, Unilever N.V. (להלן: "יוניליבר" או "הרוכשות") ו-Sigma Bidco B.V. (להלן: "סיגמה"), הנלווה למיזוג בין סיגמה ליוניליבר, לו נתתי את אישורי ביום 6 בפברואר 2018 (להלן: "העסקה").

לאחר שבחנתי את ההסדר ואת הכבילות המצויות בו, כמו גם את השפעתם האפשרית על התחרות בשווקים הרלוונטיים, ולאחר שנועצתי בוועדה לפטורים ולמיזוגים, שוכנעתי כי עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות או במניעתה, אין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו וכי אין בכבילות כדי להגביל את התחרות בחלק ניכר של שוק המושפע מן ההסדר. מטעמים מצטברים אלו, אשר ינומקו בהמשך, מצאתי כי ההסדר ראוי לפטור לפי סעיף 14 לחוק.

**2. ההסדר והצדדים לו**

Unilever N.V. היא חברה ציבורית שמניותיה רשומות למסחר בבורסות של אמסטרדם וניו-יורק, ו-Unilever PLC היא חברה ציבורית שמניותיה רשומות למסחר בלונדון ובניו-יורק. הרוכשות פועלות כישות כלכלית אחת כתוצאה מקיומם של הסדרים שקבעו, בין היתר, שיתוף במותגים וטכנולוגיה; חלוקה שוויונית של דיבידנדים ודירקטוריון זהה.<sup>1</sup> יוניליבר פועלת בישראל ובעולם בתחומי המזון, טואלטיקה וניקיון, ובבעלותה מגוון רחב של מוצרים בתחומי הפעילות האמורים.

סיגמה היא חברה ייעודית הנשלטת על ידי KKR & Co. LP (להלן: "KKR"). KKR היא קרן השקעות הרשומה בארצות הברית ואשר משקיעה במגוון רחב של סקטורים שונים. אחזקותיה של KKR ישראל הן בעיקר בחברות העוסקות באספקת שירותי פיתוח קליניים במיקור חוץ לתעשיית הביוטכנולוגיה והפרמוקולוגיה; שירותי אופטימיזציה של אינטראקציית מבקרים באתרי אינטרנט; וכן KKR מחזיקה בכ-30% ממניותיה של Toys R Us, Inc – קמעונאית חנויות צעצועים גלובאלית אשר בישראל פועלות תחת מותג הרשת באמצעות 28 חנויות.

<sup>1</sup> לפרטים נוספים: <https://www.unilever.com/investor-relations/unilever-shares/about-/shares/unilever-shares-the-basics>

במסגרת העסקה רוכשת סיגמה את פעילותה של יוניליבר בעולם בתחומי האפייה, הבישול והממרחים (להלן: "**הפעילות הנרכשת**"). בישראל הפעילות הנרכשת כוללת את תחום אספקת המרגרינה למקטע הקמעונאי והמוסדי (עסקי) ואספקת חומרי גלם לתעשייה. בישראל יועברו במסגרת העסקה הנכסים המוחזקים על ידי יוניליבר ישראל מזון בע"מ ויוניליבר ישראל שיווק בע"מ בתחום הפעילות הנרכשת – אך העסקה אינה כוללת העברת בעלות על אותן החברות.

בקשת הפטור שבפני היא בעניין התחייבותה של יוניליבר שלא להתחרות בסיגמה בתחום הפעילות הנרכשת, בכפוף למספר סייגים, וזאת למשך 3 שנים ממועד השלמת העסקה (להלן: "**תניית אי התחרות**").

### 3. ניתוח תחרותי

כאמור, החלטה זאת עיקרה בתניית אי התחרות של יוניליבר. החשש התחרותי הנובע מאימוצן של תניות אי תחרות מובן. יחד עם זאת, דיני ההגבלים העסקיים מכירים ברצונו הלגיטימי של רוכש עסק להגביל את המוכר, לרבות מי מטעמו, מלהתחרות בעסק הנרכש על מנת לשמר את ערכו הכלכלי של העסק הנרכש. בכללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג לכבילות נלוות למיזוגים), תשס"ט-2009 (להלן: "**פטור הסוג**") הוכר ההיגיון העסקי שבתניות מסוג זה כאשר הצדדים להן הם מוכר עסק ורוכשו.

במקרה הנוכחי משך כבילת אי התחרות בגינה מתבקש הפטור עומד בתנאים הקבועים בפטור הסוג. אולם התחייבות יוניליבר לאי תחרות אינה חוסה תחת הוראות פטור הסוג משום שחברה בת של יוניליבר (לשעבר "תוצרת מזון ישראלית" בע"מ) היא בעלת מונופולין בתחום מרגרינה ומיונית<sup>2</sup> ומשכך היא אינה עומדת בתנאי הקבוע בסעיף 3(4) לפטור הסוג. עם זאת, במקרה הנדון, בדיקת המיזוג העלתה כי סיגמה והחברות שבאחזקתה אינן עוסקות, עובר למיזוג, בתחומים הרלוונטיים לפעילות הנרכשת והן אינן מהוות מתחרות פוטנציאליות קרובות. לפיכך, שוכנעתי כי התחייבות זאת, המבקשת לשמר את ערכו הכלכלי של הממכר, אינה מגבילה את התחרות בחלק ניכר של השווקים המושפעים ממנה ומצאתי כי תניית אי התחרות של יוניליבר ראויה לפטור.

### 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 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.

מיכל הלפרין  
הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, כ"א שבט, תשע"ח  
6 פברואר, 2018

<sup>2</sup> החלטה בעניין מונופולין: תוצרת מזון ישראלית בע"מ (בלו-בנד תלמה) (25.12.88) הגבלים עסקיים תיק 348.



ירושלים, כ"א שבט תשע"ח

06 פברואר 2018

פטור: 004998


בפקס: 03-6846001

לכבוד  
עו"ד שי בקל  
עו"ד אייל הכהן  
תדמור ושות' פרופ' יובל לוי ושות'  
דרך מנחם בגין 132  
מרכז עזריאלי 5 המגדל המרובע  
תל אביב 6701101

**הנדון: החלטה בעניין פטור מאישור הסדר כובל בין:**

**Unilever N.V, Unilever PLC -Sigma Bidco B.V.**

הנני מתכבדת 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 ה',  
  
אנגילה טטרואשוילי  
מנהלת לשכת הממונה





**הוועדה לפטורים ולמיזוגים**  
**המלצות**

**מועד הדיון: 06.02.2018**

**מקום הדיון: רשות ההגבלים העסקיים, רח' עם ועולמו 4, ירושלים**

**בקשות מיזוג במסלול ירוק**

בפני חברי הוועדה הוצגו בקשות מיזוג וחוות הדעת של המחלקה הכלכלית כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים למיזוג
005385	ארפל אלומיניום בע"מ אלומאיר בע"מ (בהקפאת הליכים)
005381	זיפ הופ רשת חנויות בע"מ אופנה צרפתית לגבר בע"מ (בהקפאת הליכים)
004145	הד ארצי מולטימדיה בע"מ עדלי אנטרטיינמנט בע"מ
004359	יפעת מכרזים בע"מ גלובס פבלישר עיתונות (1983) בע"מ
004807	וינוס ייבוא ושיווק מוצרי בריאות בע"מ עמותת בית אבות ליאון רקנאטי
004914 + פטור נלווה 004998	Unilever N.V., Unilever PLC Sigma Bidco B.V

**החלטה:**

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

**בקשת פטור נלווה**

בפני חברי הוועדה הוצגה בקשת פטור נלווה של המחלקה המשפטית כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים להסדר כובל
004998 למיזוג 004914	Unilever N.V., Unilever PLC Sigma Bidco B.V

**החלטה:**

חברי הוועדה ממליצים ליתן פטור על סמך טיוטת הפטור של המחלקה המשפטית.

**בקשת פטור**

בפני חברי הוועדה הוצגה בקשת פטור של המחלקה המשפטית כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים להסדר כובל
11096	התאחדות בתי המלון בתי המלון שיצטרפו להסדר

**החלטה:**

חברי הוועדה ממליצים ליתן פטור על סמך טיוטת הפטור של המחלקה המשפטית.

# הודעת מיזוג

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



משמעות המונחים המופיעים בטופס זה תהיה כמשמעותם בחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988 (להלן - "החוק" או "חוק ההגבלים העסקיים") ובכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א - 2001<sup>1</sup> (להלן - "הכללים"), ככל שלא ניתנה להם הגדרה אחרת.

## • הגדרות המונחים בטופס זה:

- **מגיש הודעת 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 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.

<sup>1</sup> ק"ת, התשס"א עמ' 658.

מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג				א
<input checked="" type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג				(1) המגיש הוא
שם המגיש	מספר טלפון	מספר טלפון נוסף	(2) פרטי המגיש	
Sigma Bidco B.V ("סיגמה")				
הרחוב / ת"ד	מספר הבית	שם היישוב	המיקוד	
Overschiestraat	61, קומה 5	אמסטרדם, הולנד	1062 XD	
הרחוב / ת"ד	מספר הבית	שם היישוב	המיקוד	(3) כתובת למסירת מסמכים
מרכז עזריאלי 5, המגדל המרובע, קומה 34, דרך מנחם בגין	132	תל-אביב	6701101	
שם	תפקיד	מספר טלפון	(4) איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (עו"ד, רו"ח, או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)	
שי בקל, אייל הכהן, אירית ברודסקי תדמור ושות' פרופ' יובל לוי ושות', עורכי-דין	עו"ד	03-6846000		
מספר פקס	דוא"ל			
03-6846001	Shai@tadmor-levy.com; Ayal@tadmor-levy.com; Irit@tadmor-levy.com			
הרחוב/ת"ד (אם שונה מהרשום לעיל)	מספר הבית	שם היישוב	המיקוד	
				(5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג
Unilever N.V. Unilever PLC (יחד: "יוניליוור")				
הסיבה להגשת הודעת המיזוג				ב
סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק <input checked="" 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 הדיקטורים 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:				(6) הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"
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: <div style="margin-left: 40px;"> <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            הנכס/השירות האמור הוא-         </div> <input checked="" type="checkbox"/> מחזור המכירות המאוחד של החברות המתמזגות ביחד, בשנת המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע בסעיף 17(א)(2) לחוק ההגבלים העסקיים או לפיו (כיום הסכום הוא 150 מיליון ₪ ומחזור המכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ-10 מיליון ₪). <input checked="" type="checkbox"/> אחת מהחברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים. שם בעל המונופולין הוא				(7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת חברות"
חברה בת של יוניליוור (שמה בעבר: תוצרת מזון ישראלית בע"מ) הוכרזה כבעלת מונופולין ב"מרגרינה" ו"מיונית".				



ג	עסקת המיזוג
(8) עיקרי עסקת המיזוג	<p>תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג</p> <p>יש לספק תמונה כללית של העסקה ומטרותיה (למשל, כניסה לתחום פעילות חדש באמצעות רכישת אחזקות רוב/מיעוט בחברה קיימת, רכישת פעילות משלימה לפעילות קיימת, הרחבת פעילות בשוק מסוים וכו'). כן יש לרשום את אופי הרכישה (מזומן, החלפת מניות, משולב).</p> <p>עניינה של העסקה המוצעת הוא רכישת שליטה בלעדית ועקיפה של חברות ופעילות המרכיבות את עסקי האפייה, הבישול והממרחים של Unilever N.V. ו-Unilever PLC ("העסק הנרכש"), על ידי Sigma Bidco B.V., חברה ייעודית הנשלטת על ידי KKR &amp; Co. L.P ("KKR").</p>

ד	עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג
(9) הפעילות העסקית	<p>תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג</p> <p>הכוונה היא לתיאור תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/נמכרים במסגרת המיזוג. לדוגמה: "ייצור ושיווק תקליטורים, הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע".</p> <p>העסקה המוצעת נוגעת לייצור והמכירה של מוצרי מזון על בסיס צמחי, כולל חמאה למריחה, מרגרינה וממרחים אחרים, תערובות, תחליפי שמנת חלבית ושמנים צמחיים.</p>
(10) אזור הפעילות העסקית	<p>הפעילות נשוא עסקת המיזוג</p> <p><input type="checkbox"/> מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים. האזורים הם: _____</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> כלל ארצות</p>
(11) חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג	<p>מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג, מכלל המכירות בשוק, במונחים כמותיים וכספיים, בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.<sup>2</sup></p> <p>לדוגמה: חלקו של מגיש הודעת המיזוג ואדם קשור אליו בפעילויות שנרשמו לעיל הוא: ייצור ושיווק תקליטורים - 20% (כספי), 25% (כמותי); הוצאה לאור של ספרים - 18% (כספי) 15% (כמותי); הפקת סרטי קולנוע - 80% (כספי), 60% (כמותי). כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p>לא רלוונטי - KKR אינה פעילה בתחומי הפעילות נשוא העסקה.</p>
(12) מתחרים	<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מהפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>לא רלוונטי.</p>

<sup>2</sup> למען הסר ספק, כל התייחסות בהודעת מיזוג זו למוצרים, פעילויות או שווקים אינה מהווה הגדרת שוק רלוונטי.



<b>בקשת פטור בגין כבילות נלוויות למיזוג חלף הגשה של בקשת פטור נפרדת</b> פרק זה ימולא רק על-ידי מי שעסקת המיזוג שלו כוללת כבילות נלוות	<b>יד</b>
<b>1. תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל.</b> ההסכם בין הצדדים כולל הסדר אי-תחרות מצד המוכר לתקופה של שלוש שנים ממועד השלמת העסקה, לפיו תימנע לא יתחרה עם העסק הנרכש, בכפוף למספר החרגות, הכל כמפורט בהסכם ה- Share and Business Sale Agreement. (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: לא רלוונטי.	(33) <b>הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור</b>
(ב) הכבילות שבהסדר: תניית אי-תחרות.	
(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר: פעילות העסק הנרכש.	
(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר): שלוש שנים ממועד השלמת העסקה.	
<b>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</b> ענייננו בתניית אי-תחרות נפוצה ומקובלת, הדרושה על מנת לשמר את ערכו הכלכלי של העסק הנרכש.	
<b>3. אם נעשה הסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.</b> ראו סעיפים 12.1-12.4 ל-Share and Business Sale Agreement.	

טו	הצהרה
(34) הצהרה	<p><b>הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:</b></p> <p><b>אני החתום מטה, המשמש בתפקיד <u>דירקטור</u> אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלהלן:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג.</li> <li>2. לא הוטלה עלי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג.</li> <li>3. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק יד לעיל.</li> <li>4. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי ליואי והבנות כלשהן בכתב או בעל-פה).</li> <li>5. ידוע לי כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בהחלטתו בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לנו חובתי למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני.</li> </ol> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 45%;"> <p><b>שם החברה:</b> Sigma Bidco B.V.</p> <p><b>חתימת החברה:</b> [חתימה]</p> </div> <div style="width: 45%;"> <p><b>תאריך:</b></p> <p><b>שם מורשה החתימה ותפקידו:</b> גיאסטין לואיס אוקס דירקטור</p> </div> </div>

  
**איהל הכהן, עו"ד**  
 Ayal Hacohen, Adv.  
 license No. 53733

הד"ר ז'נבין  
 ורמין / מקור

תקנה 4(ב)			טז
הצהרה נלווית להודעת מיזוג על דרך ההפניה			
<p>אנו החתומים מטה, מנהלים מורשים של החברה _____ (להלן "החברה") המבקשת לבצע מיזוג חברות עם _____, מצהירים בזאת בכתב, כלהלן:</p>			
<p>1. בהסכם מחייב מתאריך _____, התקשרה החברה בעסקת מיזוג עם _____.</p>			
<p>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").</p>			
<p>3. בתאריך _____ התקשרה החברה בהסכם מחייב למיזוג עם _____ (להלן "המיזוג החדש").</p>			
<p>4. סמן X והשלם לפי הצורך:</p>			
<p><input type="checkbox"/> הודעת המיזוג הקודמת, על כל הפרטים שבה, נכונה, עדכנית ומשקפת במדויק את מצבה של החברה גם כיום.</p>			
<p><input type="checkbox"/> הפרטים המצויים בסעיפים _____ בהודעת המיזוג הקודמת שאליהם הפנינו בהודעת מיזוג זו הם נכונים, עדכניים ומשקפים במדויק את מצבה של החברה גם כיום.</p>			
<p><b>לתשומת לב!</b></p>			
<p>מגיש ההודעה חייב למלא בטופס זה את כל הסעיפים, למעט הסעיפים אליהם הפנה לעיל.</p>			
<p>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.</p>			
<p>6. להצהרה זו מצורפים:</p>			
<p>- הסכם המיזוג ונספחיו.</p>			
<p>- 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.</p>			
<p>- תשקיפים שפרסם מגיש הודעת המיזוג ב-5 שנות הכספים האחרונות.</p>			
<p>- מסמכים אחרים שהם רלוונטיים לבחינת ההשלכות התחרותיות של המיזוג.</p>			
<p><b>חתימת המנהלים</b></p>			
תאריך:	שם:	חתימה:	
_____	_____	_____	
תאריך:	שם:	חתימה:	
_____	_____	_____	



# הודעת מיזוג

טופס 2 -  
תקנה 3(א)  
ותקנות 4  
(א) ו-1(ב)



משמעות המונחים המופיעים בטופס זה תהיה כמשמעותם בחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988 (להלן - "החוק" או "חוק ההגבלים העסקיים") ובכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א - 2001<sup>1</sup> (להלן - "הכללים"), ככל שלא ניתנה להם הגדרה אחרת.

## • הגדרות המונחים בטופס זה:

- **מגיש הודעת 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 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.

<sup>1</sup> ק"ת, התשס"א עמ' 658.



מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג				א
<input type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג				(1) המגיש הוא
מספר טלפון נוסף	מספר טלפון	שם המגיש		(2) פרטי המגיש
	+020 7822 5252	Unilever N.V. Unilever PLC (יחד: "יוניליוור")		
המיקוד	שם היישוב	מספר הבית	הרחוב / ת"ד	
EC4Y 0DY	לונדון, אנגליה	100	Unilever House, Victoria Embankment	
המיקוד	שם היישוב	מספר הבית	הרחוב / ת"ד	(3) כתובת למסירת מסמכים
6701101	תל-אביב	132	מרכז עזריאלי 5, המגדל המרובע, קומה 34, דרך מנחם בגין	
מספר טלפון	תפקיד		שם	(4) איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (עו"ד, רו"ח, או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)
03-6846000	עו"ד		שי בקל, אייל הכהן, אירית ברודסקי תדמור ושות' פרופי יובל לוי ושות', עורכי-דין	
דוא"ל		מספר פקס		
Shai@tadmor-levy.com; Ayal@tadmor-levy.com; Irit@tadmor-levy.com		03-6846001		
המיקוד	שם היישוב	מספר הבית	הרחוב/ת"ד (אם שונה מהרשום לעיל)	
Sigma Bidco B.V ("סיגמה")				(5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג
הסיבה להגשת הודעת המיזוג				ב
סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק <input checked="" 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:				(6) הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"
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: <div style="margin-left: 40px;"> <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            הנכס/השירות האמור הוא-         </div> <input checked="" type="checkbox"/> מחזור המכירות המאוחד של החברות המתמזגות ביחד, בשנת המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע בסעיף 17(א)(2) לחוק ההגבלים העסקיים או לפיו (כיום הסכום הוא 150 מיליון ₪ ומחזור המכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ-10 מיליון ₪). <input checked="" type="checkbox"/> אחת מהחברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידיה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים. שם בעל המונופולין הוא				(7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת חברות"
חברה בת של יוניליוור (שמה בעבר: תוצרת מזון ישראלית בע"מ) הוכרזה כמונופולין ב"מרגרין" ו"מיונית".				



ג	עסקת המיזוג
(8) עיקרי עסקת המיזוג	<p>תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג</p> <p>יש לספק תמונה כללית של העסקה ומטרותיה (למשל, כניסה לתחום פעילות חדש באמצעות רכישת אחזקות רוב/מיעוט בחברה קיימת, רכישת פעילות משלימה לפעילות קיימת, הרחבת פעילות בשוק מסוים וכו'). כן יש לרשום את אופי הרכישה (מזומן, החלפת מניות, משולב).</p> <p>עניינה של העסקה המוצעת הוא רכישת שליטה בלעדית ועקיפה של חברות ופעילות המרכיבות את עסקי האפייה, הבישול והממרחים של Unilever N.V. ו-Unilever PLC ("העסק הנרכשי"), על ידי Sigma Bidco B.V., חברה ייעודית הנשלטת על ידי KKR &amp; Co. L.P ("KKR"). ("העסקה המוצעת")</p>

ד	עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג
(9) הפעילות העסקית	<p>תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג</p> <p>הכוונה היא לתיאור תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/נמכרים במסגרת המיזוג. לדוגמה: "ייצור ושיווק תקליטורים, הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע".</p> <p>העסקה המוצעת נוגעת לייצור והמכירה של מוצרי מזון על בסיס צמחי, כולל חמאה למריחה, מרגרינה וממרחים אחרים, תערובות, תחליפי שמנת חלבית ושמינים צמחיים.</p>
(10) אזור הפעילות העסקית	<p>הפעילות נשוא עסקת המיזוג</p> <p><input type="checkbox"/> מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים. האזורים הם: _____</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> כלל ארצות</p>
(11) חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג	<p>מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג, מכלל המכירות בשוק, במונחים כמותיים וכספיים, בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.<sup>2</sup></p> <p>לדוגמה: חלקו של מגיש הודעת המיזוג ואדם קשור אליו בפעילויות שנרשמו לעיל הוא: ייצור ושיווק תקליטורים - 20% (כספי), 25% (כמותי); הוצאה לאור של ספרים - 18% (כספי) 15% (כמותי); הפקת סרטי קולנוע - 80% (כספי), 60% (כמותי). כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p>בישראל, העסק הנרכש פעיל רק בתחום אספקת מרגרינה למקטע הקמעונאי ולעסקי שירותי מזון ולאספקת חומרי גלם לתעשייה.</p> <p>חברה בת של יוניליוור היא מונופול מוכרז בתחום אספקת מרגרינה. יוניליוור סבורה שהכרזה בת 30 שנים זו אינה רלוונטית עוד. אולם, נוכח אופיה הקונגלומרטי של העסקה, ניתן להשאיר נושא זה בצריך עיון, שכן אין לו נגיעה לניתוח התחרותי של העסקה. בהתאם להגדרת השוק המיושנת שבהכרזת המונופולין, חלקה של יוניליוור באספקת מרגרינה למקטע הקמעונאי עמד על 88%, בהתבסס על נתוני חברת נילסן. יוניליוור מעריכה כי חלקה במרגרינה לתעשייה עומד כיום על כ-18%.</p>
(12) מתחרים	<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מהפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>המתחרים העיקריים במקטע הקמעונאי כוללים את המותגים Arla (Lurpak), Paca Industries (שמרית), Marasa (מרגרינה פלוס) וויטה. במקטע התעשייתי המתחרים העיקריים הם פוליבה, השלושה ו-Paca Industries.</p>

<sup>2</sup> למען הסר ספק, כל התייחסות בהודעת מיזוג זו למוצרים, פעילויות או שווקים אינה מהווה הגדרת שוק רלוונטי.

י	<p><b>בקשת פטור בגין כבילות נלוויות למיזוג חלף הגשה של בקשת פטור נפרדת</b></p> <p>פרק זה ימולא רק על-ידי מי שעסקת המיזוג שלו כוללת כבילות נלוות</p>	
<p>(33)</p> <p><b>הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור</b></p>	<p><b>1. תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל.</b></p> <p>ההסכם בין הצדדים כולל הסדר אי-תחרות מצד המוכר לתקופה של שלוש שנים ממועד השלמת העסקה, לפיו תימנע לא יתחרה עם העסק הנרכש, בכפוף למספר החרגות, הכל כמפורט בהסכם ה- Share and Business Sale Agreement.</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>לא רלוונטי.</p>	
	<p>(ב) הכבילות שבהסדר:</p> <p>תניית אי-תחרות.</p>	
	<p>(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:</p> <p>פעילות העסק הנרכש.</p>	
	<p>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):</p> <p>שלוש שנים ממועד השלמת העסקה.</p>	
	<p><b>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</b></p> <p>ענייננו בתניית אי-תחרות נפוצה ומקובלת, הדרושה על מנת לשמר את ערכו הכלכלי של העסק הנרכש.</p>	
	<p><b>3. אם נעשה הסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.</b></p> <p>ראו סעיפים 12.1-12.4 ל-Share and Business Sale Agreement.</p>	
<p><b>טו</b></p>	<p><b>הצהרה</b></p>	
	<p>(34)</p> <p><b>הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:</b></p> <p>אני החתום מטה, המשמש בתפקיד <u>יועץ משפטי (חברות ועסקאות)</u> אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלהלן:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג.</li> <li>לא הוטלה עלי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג.</li> <li>כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק יד לעיל.</li> <li>המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי לוואי והבנות כלשהן בכתב או בעל-פה).</li> <li>ידוע לי כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בהחלטתו בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לנו חובתי למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני.</li> </ol> <p><b>תאריך:</b> 22 בינואר 2018</p> <p><b>שם החברה:</b> Unilever PLC</p> <p><b>שם מורשה החתימה ותפקידו:</b> רوبرט ליק יועץ משפטי</p> <p><b>חתימת החברה:</b> [חתימה]</p>	



טז		תקנה 4(ב) הצהרה נלווית להודעת מיזוג על דרך ההפניה
<p>אנו החתומים מטה, מנהלים מורשים של החברה _____ (להלן "החברה") המבקשת לבצע מיזוג חברות עם _____, מצהירים בזאת בכתב, כלהלן:</p>		
<p>1. בהסכם מחייב מתאריך _____, התקשרה החברה בעסקת מיזוג עם _____.</p>		
<p>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").</p>		
<p>3. בתאריך _____ התקשרה החברה בהסכם מחייב למיזוג עם _____ (להלן "המיזוג החדש").</p>		
<p>4. סמן X והשלם לפי הצורך:</p> <p><input type="checkbox"/> הודעת המיזוג הקודמת, על כל הפרטים שבה, נכונה, עדכנית ומשקפת במדויק את מצבה של החברה גם כיום.</p> <p><input type="checkbox"/> הפרטים המצויים בסעיפים _____ בהודעת המיזוג הקודמת שאליהם הפנינו בהודעת מיזוג זו הם נכונים, עדכניים ומשקפים במדויק את מצבה של החברה גם כיום.</p>		
<p><b>לתשומת לב!</b></p> <p>מגיש ההודעה חייב למלא בטופס זה את כל הסעיפים, למעט הסעיפים אליהם הפנה לעיל.</p>		
<p>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.</p>		
<p>6. להצהרה זו מצורפים:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- הסכם המיזוג ונספחיו.</li> <li>- 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.</li> <li>- תשקיפים שפרסם מגיש הודעת המיזוג ב-5 שנות הכספים האחרונות.</li> <li>- מסמכים אחרים שהם רלוונטיים לבחינת ההשלכות התחרותיות של המיזוג.</li> </ul>		
<p><b>חתימת המנהלים</b></p>		
תאריך:	שם:	חתימה:
_____	_____	_____
תאריך:	שם:	חתימה:
_____	_____	_____



# NOTICE OF MERGER

Terms appearing in this form shall bear the definitions contained in the Restrictive Trade Practices Law, 5748-1988 (hereinafter "**the Law**" or the "**Restrictive Trade Practices Law**") and in the Restrictive Trade Practices Regulations (General Instructions and Definitions), 5761-2001<sup>1</sup> (hereinafter – the "**Regulations**"), unless defined otherwise.

- **Definitions of terms in this form:**
- **"Person filing the Notice of Merger"** – including person related to him.
- **"Person related to person filing the Notice of Merger"** – Person who controls the person filing the notice of merger, entity controlled by the person filing the Notice of Merger and every entity controlled by any of them.
- **"Control"** – as defined in section 1 of the Law.
- **"Firm"** – including person related to the firm.
- **"A merger with horizontal aspects"** – a merger of firms that manufacture, market, distribute or supply substitute goods as defined in the Regulations (hereinafter also – horizontal merger)
- **"A merger with vertical aspects"** – a merger of firms that operate on different levels of the chain of the manufacture, marketing and sale of goods (hereinafter also – vertical merger)
- **"Conglomerate merger"** – a merger that does not have a horizontal or vertical aspect.

Section headings in this form are for convenience only and shall not be used in the interpretation of this form.

Form 2  
Regulations  
3(a) and 4(a)  
and (b)



## INSTRUCTIONS FOR COMPLETION

### WHAT IS REQUIRED TO COMPLETE THE FORM?

This notice of merger form contains different requests for information depending on the type of merger for which the notice is being filed:

- If the merger transaction has *horizontal* aspects, complete Parts A through G, I, K through M.
- If the merger transaction has *vertical* aspects, complete Parts A through F, H and I, K through M.
- If the merger is *conglomerative*, complete Parts A through D, J through M.
- If the merger has *horizontal and vertical* aspects, complete parts relevant to both types of mergers.

One may refer to a prior notice if it was filed during the last twelve months and if the particulars provided in that notice are correct as of the time of the filing of this notice. Make the reference by completing the annexed declaration appearing on page 10.

If the merger transaction includes a restrictive arrangement that requires an exemption – complete Part N instead of filing a separate request for an exemption.

If the information required does not fit the space provided in the form, attach response pages that refer clearly to the corresponding parts and sections.

A company that conducts business both in Israel and abroad is referred to section 18 of the

<sup>1</sup> Regulations, 5761, p. 658.



<b>A General Information Concerning the Person Filing the Notice of Merger</b>				
1)	The filing Person is	<input checked="" type="checkbox"/> The acquiring party in the merger <input type="checkbox"/> The acquired party in the merger		
2)	Details concerning the filing person	Filing Person	Telephone Number	Additional Telephone Number
		Sigma Bidco B.V. ("Sigma")		-
3)	Address for delivery of papers	Street / P.O. Box	House Number	City
		Overschiestraat	61, 5th floor	Amsterdam, The Netherlands
3)	Address for delivery of papers	Street / P.O. Box	House Number	City
		5 Azrieli Center, The Square Tower, Floor 34, Begin Road	132	Tel Aviv
4)	Contact person on behalf of person filing the notice (attorney, accountant or any other person filling the role)	Name	Position	Telephone Number
		Mr. Shai Bakal, Mr. Ayal HaCohen, Ms. Irit Brodsky Tadmor & Co. Yuval Levy & Co, Attorneys at Law	Lawyer	03-6846000
		Fax Number	Email Address	
		03-6846001	<a href="mailto:Shai@tadmor-levy.com">Shai@tadmor-levy.com</a> ; <a href="mailto:Ayal@tadmor-levy.com">Ayal@tadmor-levy.com</a> ; <a href="mailto:Irit@tadmor-levy.com">Irit@tadmor-levy.com</a>	
4)	Contact person on behalf of person filing the notice (attorney, accountant or any other person filling the role)	Street / P.O. Box (if different than above)	House Number	City
5)	Other parties to the merger transaction	Unilever N.V. Unilever PLC (together: "Unilever")		
<b>B The Reason for Filing the Notice of Merger</b>				
6)	The reasons by virtue of which the transaction is a "merger of companies"	<b>Mark all of the reasons by virtue of which the transaction is a "merger of companies" pursuant to section 1 of the Law.</b>  <input checked="" type="checkbox"/> The principle assets of the company are being acquired in the transaction <input checked="" type="checkbox"/> The acquiring company is acquiring shares worth more than one-quarter of the capital value of the issuer in the transaction <input checked="" type="checkbox"/> More than one-quarter of the voting power in the acquired company is being acquired in the transaction <input checked="" type="checkbox"/> The right to appoint more than one-quarter of the board of directors in the acquired company is being acquired in the transaction <input checked="" type="checkbox"/> The right to participate in more than one-quarter of the acquired company's profits is being acquired in the transaction <input type="checkbox"/> Due to another transaction, the extent of holdings will pass the level established in the Law <input type="checkbox"/> Another reason, specify:		
7)	The reasons giving rise to the obligation to file a "notice of merger"	<b>Mark all the reasons set out in section 17(a) of the Law giving rise to the obligation to file a notice of merger.</b>  <input type="checkbox"/> After the merger, the share of the merging companies, including related persons, will exceed one-half of: <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> The manufacture of an asset or service</li> <li><input type="checkbox"/> The sale of an asset or service</li> <li><input type="checkbox"/> The purchase of an asset or service</li> <li><input type="checkbox"/> The marketing of an asset or service</li> </ul> Said asset/service is - _____  <input checked="" type="checkbox"/> The combined sales turnover of the merging companies, during the fiscal year preceding the merger, exceeds the amount specified in or pursuant to section 17(a)(2) of the Restrictive Trade Practices Law (that amount is currently 150 million NIS and the sales turnover of at least two of the merging companies is no less than 10 million NIS)  <input checked="" type="checkbox"/> One of the merging companies (or a person controlling or controlled by it) is a monopolist as defined in the Restrictive Trade Practices Law The name of the monopolist is - A Unilever subsidiary (formerly called Israel Edible Products Ltd.) is a proclaimed monopoly in "Margarine" and "Mayonit".		



C The Merger Transaction	
8) Highlights of the merger transaction	<p><b>Summarize the nature of the business process involved in the merger transaction</b></p> <p>Provide a general picture of the transaction and its goals (for example, entering into a new area of operation by acquiring a majority/minority holding in an existing company, acquiring operations that will complement existing operations, expanding operations in a particular market, etc.). Also note the means of the acquisition (cash, exchange of shares, combination).</p> <p>The proposed transaction concerns the acquisition of indirect sole control of the companies and businesses comprising the baking, cooking, and spreads business of Unilever N.V. and Unilever PLC (the "<b>Target</b>") by Sigma Bidco B.V., a special purpose vehicle controlled by KKR &amp; Co. L.P. ("<b>KKR</b>").</p>
D The Business and Areas of Activity that are the Subject of the Merger Transaction	
9) The business activity	<p><b>Describe briefly the lines of business that are the subject of the merger transaction.</b></p> <p>You should provide a summary description of the areas of activity that are being acquired/sold in the framework of the merger. For example: manufacture and sales of CDs, book publishing, movie production.</p> <p>The proposed transaction concerns the manufacture and sale of plant-based nutrition products including spreadable butter, margarine and other spreads, melanges, dairy-cream alternatives, and vegetable oils.</p>
10) Location of the business activities	<p><b>The activity that is the subject of the merger transaction</b></p> <p><input type="checkbox"/> Is conducted in specific geographical areas. The areas are: _____</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> nationwide</p>
11) The share of the person filing the Notice of Merger in the overall activities that are the subject of the merger transaction	<p><b>What is the share of the person filing the Notice of Merger in the overall sales, in quantity and financial terms, in each of the activities that are the subject of the merger transaction.<sup>2</sup></b></p> <p>For example: The shares of the person filing the Notice of Merger and related persons in activities that were listed above are: CDs – 20% (financial), 25% (quantity); book publishing – 18% (financial), 15% (quantity); movie production – 80% (financial), 60% (quantity).</p> <p>Note also the basis for the quantitative estimates (market survey, Central Bureau of Statistics data, estimation)</p> <p>Not applicable – KKR is not active in the activities which are the subject of the merger transaction.</p>
12) Competitors	<p><b>List the names of the principal competitors of the person filing the Notice of Merger in each of the activities of the merging company that are the subject of the merger transaction.</b></p> <p>Not applicable.</p>

<sup>2</sup> For the avoidance of doubt, any reference to products, activities or markets shall not be deemed a relevant market definition.

**N**

**Request for an Exemption with Respect to Restraints Ancillary to the Merger in Lieu of Filing a Separate Request for an Exemption**

This part should be completed only by someone whose merger transaction includes ancillary restraints

33) Restrictive arrangements for which an exemption is sought

1. Describe in short the restrictive arrangements for which an exemption from obtaining approval of a restrictive arrangement is sought.

A non-compete undertaking by the seller for a term of three years from the closing of the transaction not to compete with the acquired business, subject to certain exceptions, all as detailed in the Share and Business Sale Agreement.

(a) If there are any parties to the restrictive arrangement who are not parties to the merger transaction, provide their names, mailing addresses, websites, details of their contact persons and relevant telephone numbers:

Not applicable.

(b) The restraints in the arrangement:

Non-compete provision.

(c) The goods/services to which the arrangement relates:

The activities of the acquired business.

(d) The term of the arrangement (including options to extend the term of the arrangement):

Three years commencing from the closing of the transaction.

2. Describe the nature of the arrangements and the need for them:

This is a standard and customary provision necessary to preserve the economic value of the acquired business.

3. If the restrictive arrangement was created in writing, attach all documents establishing the arrangement.

See section 12.1-12.4 to the Share and Business Sale Agreement.



**O****Declaration****34) Declaration****Declaration of the person filing the Notice of Merger and obligation to provide correct, complete and current information:**

I the undersigned, who serves in the position of A Director of the person filing the Notice of Merger, hereby declare as follows:

1. I have been authorized to submit all required information to the Antitrust Authority in the framework of a Notice of Merger.
2. No limitation has been imposed on me in providing complete and accurate information as required in the form of Notice of Merger.
3. All of the information contained in the Notice of Merger is correct, complete and current, including the contents of Part N, above.
4. The documents annexed to the Notice of Merger are correct and complete and do not lack any material information or exhibit (including transmittal letters and any written or oral understandings).
5. I know that the General Director will use the information contained in the Notice and in its exhibits in deciding whether to approve the merger that is the subject of the Notice and I know and understand my obligation to provide correct, complete and current information to the Antitrust Authority.

Date

Name of the Company

Sigma Bidco B.V.

Name and Title of Authorized Signatory

Company Signature

Justin Lewis-Oakes

A Director



# ANNEX

**P**

Regulation 4(b)

## **Declaration Accompanying Notice of Merger by Way of Cross-Reference**

We, the undersigned, authorized managers of the Company \_\_\_\_\_ (hereinafter "**the Company**"), which seeks to merge with \_\_\_\_\_, hereby declare in writing as follows:

- 1) In an enforceable contract dated \_\_\_\_\_, the Company entered into a merger transaction \_\_\_\_\_ with \_\_\_\_\_
- 2) On the date \_\_\_\_\_, the Company filed a detailed Notice of Merger concerning ownership of and rights in the company and entities that control it and that are controlled by it, the areas of its business and their market shares – in merger file \_\_\_\_\_ which was considered by the Antitrust Authority and in which a decision was given on the date \_\_\_\_\_ (hereinafter "**the prior notice of merger**").
- 3) On the date \_\_\_\_\_, the Company entered into a merger agreement with \_\_\_\_\_ (hereinafter "**the new merger**").
- 4) Mark with a **X** and complete as necessary:  
☐ The prior notice of merger, including all of the information it contains, is correct, current and accurately reflects the status of the Company also as of today.  
☐ The details found in sections \_\_\_\_\_ of the prior notice of merger to which we have referred in this Notice of Merger are correct, current and accurately reflect the condition of the Company also as of today.

### **PLEASE NOTE!**

The person filing the Notice of Merger must complete this form, including all of its sections, except for sections to which he has referred above.

- 5) We know that the Antitrust Commissioner relies on this declaration for purposes of his review and determination with respect to the new merger and that our obligation it is to refer to information that was provided in the prior notice of merger only if it is correct as of the time of the review of this Notice of Merger.
- 6) The following documents are attached to this declaration:
  - o The merger agreement and its appendices.
  - o Audited financial statements for the last two fiscal years of the person filing the Notice of Merger. A foreign company that files a Notice of Merger may attach audited financial statements of entities through which it operates in Israel, instead of filing its financial statements.
  - o Prospectuses filed by the person filing the Notice of Merger during the last five fiscal years.
  - o Other documents relevant to considering the competitive effects of the merger.

### **Signatures of the Managers**

Date \_\_\_\_\_ Name \_\_\_\_\_ Signature \_\_\_\_\_

Date \_\_\_\_\_ Name \_\_\_\_\_ Signature \_\_\_\_\_



# NOTICE OF MERGER

Terms appearing in this form shall bear the definitions contained in the Restrictive Trade Practices Law, 5748-1988 (hereinafter "**the Law**" or the "**Restrictive Trade Practices Law**") and in the Restrictive Trade Practices Regulations (General Instructions and Definitions), 5761-2001<sup>1</sup> (hereinafter – the "**Regulations**"), unless defined otherwise.

- **Definitions of terms in this form:**
- **"Person filing the Notice of Merger"** – including person related to him.
- **"Person related to person filing the Notice of Merger"** – Person who controls the person filing the notice of merger, entity controlled by the person filing the Notice of Merger and every entity controlled by any of them.
- **"Control"** – as defined in section 1 of the Law.
- **"Firm"** – including person related to the firm.
- **"A merger with horizontal aspects"** – a merger of firms that manufacture, market, distribute or supply substitute goods as defined in the Regulations (hereinafter also – horizontal merger)
- **"A merger with vertical aspects"** – a merger of firms that operate on different levels of the chain of the manufacture, marketing and sale of goods (hereinafter also – vertical merger)
- **"Conglomerate merger"** – a merger that does not have a horizontal or vertical aspect.

Section headings in this form are for convenience only and shall not be used in the interpretation of this form.

Form 2  
Regulations  
3(a) and 4(a)  
and (b)



## INSTRUCTIONS FOR COMPLETION

### WHAT IS REQUIRED TO COMPLETE THE FORM?

This notice of merger form contains different requests for information depending on the type of merger for which the notice is being filed:

- If the merger transaction has *horizontal* aspects, complete Parts A through G, I, K through M.
- If the merger transaction has *vertical* aspects, complete Parts A through F, H and I, K through M.
- If the merger is *conglomerative*, complete Parts A through D, J through M.
- If the merger has *horizontal and vertical* aspects, complete parts relevant to both types of mergers.

One may refer to a prior notice if it was filed during the last twelve months and if the particulars provided in that notice are correct as of the time of the filing of this notice. Make the reference by completing the annexed declaration appearing on page 10.

If the merger transaction includes a restrictive arrangement that requires an exemption – complete Part N instead of filing a separate request for an exemption.

If the information required does not fit the space provided in the form, attach response pages that refer clearly to the corresponding parts and sections.

A company that conducts business both in Israel and abroad is referred to section 18 of the Law.

<sup>1</sup> Regulations, 5761, p. 658.



A General Information Concerning the Person Filing the Notice of Merger				
1)	The filing Person is	<input type="checkbox"/> The acquiring party in the merger <input checked="" type="checkbox"/> The acquired party in the merger		
2)	Details concerning the filing person	Filing Person  Unilever N.V. Unilever PLC (together "Unilever")	Telephone Number  +020 7822 5252	Additional Telephone Number  -
		Street / P.O. Box  Unilever House, Victoria Embankment	House Number  100	City  London, United Kingdom  Zip Code  EC4Y 0DY
3)	Address for delivery of papers	Street / P.O. Box  5 Azrieli Center, The Square Tower, Floor 34, Begin Road	House Number  132	City  Tel Aviv  Zip Code  6701101
4)	Contact person on behalf of person filing the notice (attorney, accountant or any other person filling the role)	Name  Mr. Shai Bakal, Mr. Ayal HaCohen, Ms. Irit Brodsky Tadmor & Co. Yuval Levy & Co, Attorneys at Law	Position  Lawyer	Telephone Number  03-6846000
		Fax Number  03-6846001	Email Address  <a href="mailto:Shai@tadmor-levy.com">Shai@tadmor-levy.com</a> ; <a href="mailto:Ayal@tadmor-levy.com">Ayal@tadmor-levy.com</a> ; <a href="mailto:Irit@tadmor-levy.com">Irit@tadmor-levy.com</a>	
		Street / P.O. Box (if different than above)	House Number	City  Zip Code
5)	Other parties to the merger transaction	Sigma Bidco B.V. ("Sigma")		
B The Reason for Filing the Notice of Merger				
6)	The reasons by virtue of which the transaction is a "merger of companies"	<b>Mark all of the reasons by virtue of which the transaction is a "merger of companies" pursuant to section 1 of the Law.</b>  <input checked="" type="checkbox"/> The principle assets of the company are being acquired in the transaction <input checked="" type="checkbox"/> The acquiring company is acquiring shares worth more than one-quarter of the capital value of the issuer in the transaction <input checked="" type="checkbox"/> More than one-quarter of the voting power in the acquired company is being acquired in the transaction <input checked="" type="checkbox"/> The right to appoint more than one-quarter of the board of directors in the acquired company is being acquired in the transaction <input checked="" type="checkbox"/> The right to participate in more than one-quarter of the acquired company's profits is being acquired in the transaction <input type="checkbox"/> Due to another transaction, the extent of holdings will pass the level established in the Law <input type="checkbox"/> Another reason, specify:		
7)	The reasons giving rise to the obligation to file a "notice of merger"	<b>Mark all the reasons set out in section 17(a) of the Law giving rise to the obligation to file a notice of merger.</b>  <input type="checkbox"/> After the merger, the share of the merging companies, including related persons, will exceed one-half of: <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> The manufacture of an asset or service</li> <li><input type="checkbox"/> The sale of an asset or service</li> <li><input type="checkbox"/> The purchase of an asset or service</li> <li><input type="checkbox"/> The marketing of an asset or service</li> </ul> Said asset/service is - _____  <input checked="" type="checkbox"/> The combined sales turnover of the merging companies, during the fiscal year preceding the merger, exceeds the amount specified in or pursuant to section 17(a)(2) of the Restrictive Trade Practices Law (that amount is currently 150 million NIS and the sales turnover of at least two of the merging companies is no less than 10 million NIS)		

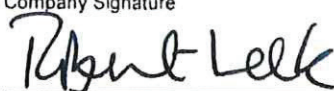


	<input checked="" type="checkbox"/> One of the merging companies (or a person controlling or controlled by it) is a monopolist as defined in the Restrictive Trade Practices Law The name of the monopolist is – A Unilever subsidiary (formerly called Israel Edible Products Ltd.) is a proclaimed monopoly in "Margarine" and "Mayonit".
<b>C The Merger Transaction</b>	
8) Highlights of the merger transaction	<p><b>Summarize the nature of the business process involved in the merger transaction</b></p> <p>Provide a general picture of the transaction and its goals (for example, entering into a new area of operation by acquiring a majority/minority holding in an existing company, acquiring operations that will complement existing operations, expanding operations in a particular market, etc.). Also note the means of the acquisition (cash, exchange of shares, combination).</p> <p>The proposed transaction concerns the acquisition of indirect sole control of the companies and businesses comprising the baking, cooking, and spreads business of Unilever N.V. and Unilever PLC (the "Target") by Sigma Bidco B.V., a special purpose vehicle controlled by KKR &amp; Co. L.P. ("KKR") (the "Proposed Transaction")</p>
<b>D The Business and Areas of Activity that are the Subject of the Merger Transaction</b>	
9) The business activity	<p><b>Describe briefly the lines of business that are the subject of the merger transaction.</b></p> <p>You should provide a summary description of the areas of activity that are being acquired/sold in the framework of the merger. For example: manufacture and sales of CDs, book publishing, movie production.</p> <p>The Proposed Transaction concerns the manufacture and sale of plant-based nutrition products including spreadable butter, margarine and other spreads, melanges, dairy-cream alternatives, and vegetable oils.</p>
10) Location of the business activities	<p><b>The activity that is the subject of the merger transaction</b></p> <p><input type="checkbox"/> Is conducted in specific geographical areas. The areas are: _____</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> nationwide</p>
11) The share of the person filing the Notice of Merger in the overall activities that are the subject of the merger transaction	<p><b>What is the share of the person filing the Notice of Merger in the overall sales, in quantity and financial terms, in each of the activities that are the subject of the merger transaction.<sup>2</sup></b></p> <p>For example: The shares of the person filing the Notice of Merger and related persons in activities that were listed above are: CDs – 20% (financial), 25% (quantity); book publishing – 18% (financial), 15% (quantity); movie production – 80% (financial), 60% (quantity).</p> <p>Note also the basis for the quantitative estimates (market survey, Central Bureau of Statistics data, estimation)</p> <p>In Israel, the acquired business is active only in the provision of margarine for retail and food service businesses and raw materials for industry.</p> <p>A Unilever subsidiary is a proclaimed monopoly in the provision of margarine. Unilever considers this 30 years old monopoly proclamation to be obsolete. However given the conglomerate nature of the transaction this issue can be left open as it is not relevant for the competitive analysis of the transaction at hand. According to the obsolete market definition of the monopoly proclamation Unilever's share in the provision of margarine for retail was 88% according to Nielsen. Unilever estimates its share in the industrial margarine today to be approximately 18%.</p>
12) Competitors	<p><b>List the names of the principal competitors of the person filing the Notice of Merger in each of the activities of the merging company that are the subject of the merger transaction.</b></p> <p>The main competitors in the retail segment include Arla (Lurpak), Paca Industries (Shimrit), Marasa (Margarine Plus) and Vita. In the industrial segment the main competitors are Polivia, Hashlosa and Paca Industries.</p>

<sup>2</sup> For the avoidance of doubt, any reference to products, activities or markets shall not be deemed a relevant market definition.

<b>N</b>	
<b>Request for an Exemption with Respect to Restraints Ancillary to the Merger in Lieu of Filing a Separate Request for an Exemption</b>	
This part should be completed only by someone whose merger transaction includes ancillary restraints	
33) <b>Restrictive arrangements for which an exemption is sought</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describe in short the restrictive arrangements for which an exemption from obtaining approval of a restrictive arrangement is sought.  <p>A non-compete undertaking by the seller for a term of three years from the closing of the transaction not to compete with the acquired business, subject to certain exceptions, all as detailed in the Share and Business Sale Agreement.</p> </li> </ol> <hr/> <p>(a) If there are any parties to the restrictive arrangement who are not parties to the merger transaction, provide their names, mailing addresses, websites, details of their contact persons and relevant telephone numbers:</p> <p>Not applicable.</p> <p>(b) The restraints in the arrangement:</p> <p>Non-compete provision.</p> <p>(c) The goods/services to which the arrangement relates:</p> <p>The activities of the acquired business.</p> <p>(d) The term of the arrangement (including options to extend the term of the arrangement):</p> <p>Three years commencing from the closing of the transaction.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. Describe the nature of the arrangements and the need for them: <p>This is a standard and customary provision necessary to preserve the economic value of the acquired business.</p> </li> <li>3. If the restrictive arrangement was created in writing, attach all documents establishing the arrangement.</li> </ol> <p>See section 12.1-12.4 to the Share and Business Sale Agreement.</p>



O	Declaration
34) Declaration	<p><b>Declaration of the person filing the Notice of Merger and obligation to provide correct, complete and current information:</b></p> <p>I the undersigned, who serves in the position of <b>General Counsel (Corporate &amp; Transactions)</b> of the person filing the Notice of Merger, hereby declare as follows:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1 I have been authorized to submit all required information to the Antitrust Authority in the framework of a Notice of Merger.</li><li>2 No limitation has been imposed on me in providing complete and accurate information as required in the form of Notice of Merger.</li><li>3 All of the information contained in the Notice of Merger is correct, complete and current, including the contents of Part N, above.</li><li>4 The documents annexed to the Notice of Merger are correct and complete and do not lack any material information or exhibit (including transmittal letters and any written or oral understandings).</li><li>5 I know that the General Director will use the information contained in the Notice and in its exhibits in deciding whether to approve the merger that is the subject of the Notice and I know and understand my obligation to provide correct, complete and current information to the Antitrust Authority.</li></ol> <p>Date 22/01/18</p> <p>Name of the Company UNILEVER PLC</p> <p>Name and Title of Authorized Signatory ROBERT LEEK GENERAL COUNSEL</p> <p>Company Signature </p>

- 12 -  
**ANNEX**

**P**

Regulation 4(b)

**Declaration Accompanying Notice of Merger by Way of Cross-Reference**

We, the undersigned, authorized managers of the Company \_\_\_\_\_ (hereinafter "**the Company**"), which seeks to merge with \_\_\_\_\_, hereby declare in writing as follows:

- 1) In an enforceable contract dated \_\_\_\_\_, the Company entered into a merger transaction \_\_\_\_\_ with \_\_\_\_\_
- 2) On the date \_\_\_\_\_, the Company filed a detailed Notice of Merger concerning ownership of and rights in the company and entities that control it and that are controlled by it, the areas of its business and their market shares – in merger file \_\_\_\_\_ which was considered by the Antitrust Authority and in which a decision was given on the date \_\_\_\_\_ (hereinafter "**the prior notice of merger**").
- 3) On the date \_\_\_\_\_, the Company entered into a merger agreement with \_\_\_\_\_ (hereinafter "**the new merger**").
- 4) Mark with a **X** and complete as necessary:  
☐ The prior notice of merger, including all of the information it contains, is correct, current and accurately reflects the status of the Company also as of today.  
☐ The details found in sections \_\_\_\_\_ of the prior notice of merger to which we have referred in this Notice of Merger are correct, current and accurately reflect the condition of the Company also as of today.

**PLEASE NOTE!**

The person filing the Notice of Merger must complete this form, including all of its sections, except for sections to which he has referred above.

- 5) We know that the Antitrust Commissioner relies on this declaration for purposes of his review and determination with respect to the new merger and that our obligation it is to refer to information that was provided in the prior notice of merger only if it is correct as of the time of the review of this Notice of Merger.
- 6) The following documents are attached to this declaration:
  - o The merger agreement and its appendices.
  - o Audited financial statements for the last two fiscal years of the person filing the Notice of Merger. A foreign company that files a Notice of Merger may attach audited financial statements of entities through which it operates in Israel, instead of filing its financial statements.
  - o Prospectuses filed by the person filing the Notice of Merger during the last five fiscal years.
  - o Other documents relevant to considering the competitive effects of the merger.

**Signatures of the Managers**

Date \_\_\_\_\_ Name \_\_\_\_\_ Signature \_\_\_\_\_

Date \_\_\_\_\_ Name \_\_\_\_\_ Signature \_\_\_\_\_