



ירושלים, כ"ז אב, תשע"ח

8 אוגוסט, 2018

מזג : 018248

בדוא"ל : r_arbel@apm-law.com

ybonen@fbclawyers.com

zschwartz@fbclawyers.com

mgrinspan@fbclawyers.com

לכבוד :

עו"ד רות ארבל
עמית פולק מטלון ושות', עורכי דין
ראול ולנברג 18
תל אביב 6971915

עו"ד יורם בונן
עו"ד זיו שוורץ
עו"ד מרב גרינשפן
פישר בכר חן וול אוריון ושות'
רח' דניאל פריש 3
תל אביב 6473104

הנדון: החלטה על מיזוג חברות

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

רשת מדיה בע"מ
ערוץ 10 החדש בע"מ

בכבוד רב,
אנג'לה טטרואשוילי
מנהלת לשכת הממונה



החלטה בתיק מזג 018248: רשת מדיה בע"מ

ערוץ 10 החדש בע"מ

בהתאם לסעיף 20 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, ולאחר התייעצות עם הועדה לפטורים ולמיוזגים, אני מודיעה על הסכמתי לאישור המיוזג בין החברות כמפורט להלן¹:

מספר התיק	שמות החברות המתמזגות
מזג 018248:	רשת מדיה בע"מ
	ערוץ 10 החדש בע"מ

הסכמתי למיוזג ניתנת בכפוף להתקיימות התנאי להלן:

1. הגדרות

למונחים בהחלטה זאת תינתן הפרשנות הקבועה להם בחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 ובכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), תשס"ו-2006, כנוסחם ביום מתן החלטה זאת, אלא אם ניתנה להם בהחלטה זאת הגדרה אחרת במפורש.

"אדם קשור" – אדם השולט בתאגיד, תאגיד הנשלט בידי אדם כאמור ותאגיד הנשלט בידי מי מהם;

"גורם בלתי תלוי" – גורם שאינו מבין החברות המתמזגות, אינו אדם קשור לחברות המתמזגות, אינו נושא משרה בהן או באדם קשור אליהן;

"החברות המתמזגות" – רשת וערוץ 10 החדש בע"מ;

"הממונה" – הממונה על הגבלים עסקיים;

¹ אישור זה לבקשת המיוזג, ניתן על-פי הנתונים שהוגשו לממונה ואין בו משום מתן הכשר או אישור, מבחינת דיני ההגבלים העסקיים, לכל פעולה אחרת זולת ביצוע המיוזג לבדו, על-פי הבקשה כאמור. כמו כן, אין באישור זה משום מתן אישור או הכשר לכל מיוזג קודם שבוצע - אם בוצע - בין צד למיוזג זה לבין צד שלישי, ללא אישור כדין, ואין בו כדי למנוע מהממונה לנקוט בכל הליך כנגד צד כאמור, על פי החוק.

האישור ניתן על בסיס ההנחה כי הצדדים למיוזג הביאו לידיעת רשות ההגבלים העסקיים את הנתונים הנכונים והמלאים הקשורים בעסקת המיוזג, הן במישרין והן בעקיפין, לרבות כל המידע בדבר ההסדרים הקיימים בין הצדדים למיוזג, גופים השולטים במי מהם, גופים בשליטת מי מהם או כל גוף קשור אחר, או בין מי מאלה לבין גופים בתחרות עם צד למיוזג או גוף אחר כאמור.

כל הבנה, מצג, או הסכמה, בכתב או בעל-פה, בין הצדדים לבין הממונה, שקדמו למתן אישור זה - בטלים, והאמור באישור זה ממצה את כל אשר הוסכם, ככל שהוסכם, בקשר למתן האישור; הכל - למעט הסכמה של צד או של צדדים למיוזג לתנאים שנקבעו, אשר תעמוד בתוקפה גם לאחר אישור המיוזג.

תוקף האישור לתקופה של עד שנה או עד להשלמת ביצוע העסקה, לפי המוקדם. אין באישור זה משום היתר או מתן פטור לכל כבילה שבהסכם המיוזג, ואין בו היתר להפעלת כל אופציה או זכות דומה נוספת, אף אם מי מאלה כלולות בהסכם המיוזג, זולת ככל שצוין במפורש באישור.

אין באישור זה כדי לשנות או לגרוע מהוראות חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, או מכל תנאי, הוראה, צו או חיוב אחר שחל על מי מהצדדים למיוזג מכוח דיני ההגבלים העסקיים.

כל אדם העלול להיפגע מן המיוזג, איגוד עסקי או ארגון צרכנים רשאים להגיש ערר על החלטה זו תוך 30 ימים מיום שהודעה על החלטה פורסמה בשני עתונים יומיים. הגשת ערר על עצם החלטה או הגשת ערר על תנאי מתנאיה משמעה שבית הדין רשאי לאשר את החלטת הממונה, לבטלה או לשנותה.

"חברת החדשות" – חברת החדשות הישראלית בע"מ;

"נושא משרה" – כהגדרתו בחוק החברות, התשנ"ט-1999;

"רשת" – רשת מדיה בע"מ.

2. החברות המתמזגות לא יעשו כל מעשה שיש בו משום מיזוג מלא או חלקי בטרם רשת תמכור ותעביר באופן סופי ובלתי חוזר את מלוא אחזקותיה וזכויותיה בחברת החדשות לגורם בלתי תלוי, שזהותו תאושר על ידי הממונה מראש.
3. התעורר ספק בדבר תחולת התנאי פרשנותו או דרך יישומו, יובא הדבר להכרעת הממונה.

מיכל הלפרין
הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, כ"ז באב תשע"ח
8 באוגוסט 2018



**הוועדה לפטורים ולמיזוגים
המלצות**

מועד הדיון: 08.08.2018

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

בקשת מיזוג במסלול אדום

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

מס' תיק	הצדדים למיזוג
018248	רשת מדיה בע"מ ערוץ 10 החדש בע"מ

החלטה:

חברי הוועדה ממליצים לאשר את בקשת המיזוג על סמך חוות הדעת הכלכלית ברוב של שניים נגד אחד.

בקשות מיזוג במסלול ירוק

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

מס' תיק	הצדדים למיזוג
018916	קולנוע חדש בע"מ דיאנה מותגים בע"מ
019408	Bain Capital Investors, L.L.C Vista Equity Partners Management, L.L.C Aptean Parent Company Sarl Superion, L.L.C Palermo TT Holdings, INC

החלטה:

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

בקשות פטור

בפני חברי הוועדה הוצגו בקשות פטור של המחלקה המשפטית כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים להסדר כובל
017544	רמת נגב אנרגיה בע"מ מפעלי ים המלח בע"מ
018375	חברת נמלי ישראל - פיתוח ונכסים בע"מ חברת נמל חיפה בע"מ חברת נמל אשדוד בע"מ חברת נמל אילת בע"מ מספנות ישראל בע"מ

החלטה:

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

**רשות
ההגבלים
העסקיים**

הודעת מיזוג

- משמעות המונחים המופיעים בטופס זה תהיה כמשמעותם בחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 (להלן – "החוק" או "חוק ההגבלים העסקיים") ובכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א-2001¹ (להלן – "הכללים"), ככל שלא ניתנה להם הגדרה אחרת.
- **הגדרות המונחים בטופס זה:**
 - **מגיש הודעת מיזוג** – לרבות אדם קשור לו.
 - **"אדם קשור למגיש הודעת המיזוג"** – אדם השולט במגיש הודעת המיזוג, תאגיד הנשלט על-ידי מגיש הודעת המיזוג וכל תאגיד הנשלט בידי מי מהם.
 - **"שליטה"** – כהגדרתה בסעיף 1 לחוק.
 - **פירמה** – לרבות אדם קשור לפירמה.
 - **מיזוג בעל היבטים אופקיים** – מיזוג בין פירמות אשר מייצרות, משווקות, מפיצות או מספקות טובין תחליפיים, כהגדרתם בכללים (להלן גם – מיזוג אופקי).
 - **מיזוג בעל היבטים אנכיים** – מיזוג בין פירמות אשר פועלות בחוליות שונות בשרשרת הייצור, השייוק 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 חלף הגשת בקשת פטור נפרדת.

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

חברה המנהלת עסקים הן בישראל והן מחוץ לישראל, מופנית להוראות סעיף 18 לחוק.

¹ ק"ת, התשס"א עמ' 658.

מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג				א
<div> <div>✓</div> <div>הצד הרוכש במיזוג</div> <div>□</div> <div>הצד הנרכש במיזוג</div> </div>				(1) המגיש הוא
מספר טלפון נוסף	מספר טלפון	שם המגיש		(2) פרטי המגיש
-		רשת מדיה בע"מ, ח.פ. 511677957 ("רשת") ²		
המיקוד	שם היישוב	מספר הבית	הרחוב/ת"ד	
6971031	תל אביב	23	הברזל	(3) כתובת למסירת מסמכים
המיקוד	שם היישוב	מספר הבית	הרחוב/ת"ד	
6971915	תל אביב	18	ראול ולנברג	(4) איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (עו"ד, רו"ח, או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)
מספר טלפון	תפקיד		שם	
03-5689000	שותפה		רוית ארבל, עו"ד עמית פולק מטלון ושות'	
דוא"ל		מספר פקס		(5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג
r_arbel@apm-law.com		073-3800655		
המיקוד	שם היישוב	מס' בית	הרחוב/ת"ד (אם שונה מהרשום לעיל)	
-	-	-	-	
<div> <div>ערוץ 10 החדש בע"מ, ח.פ.</div> <div>513024760 ("ערוץ 10")³</div> </div>				

הסיבה להגשת הודעת המיזוג		ב
<div> <div>✓</div> <div>סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק.</div> <div>□</div> <div>בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה.</div> <div>□</div> <div>בעסקה נרכשו מניות בחברה, המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב של הון המניות המוצא.</div> <div>□</div> <div>בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה בחברה הנרכשת.</div> <div>□</div> <div>בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדירקטורים בחברה הנרכשת.</div> <div>□</div> <div>בעסקה נרכשת זכות להשתתפות ביותר מרבע מרווחי החברה הנרכשת.</div> <div>□</div> <div>עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק.</div> <div>□</div> <div>סיבה אחרת, פרט:</div> </div>		(6) הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"
<div> <div>□</div> <div>סמן את כל הסיבות שבסעיף 17 (א) לחוק ההגבלים העסקיים מהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג.</div> <div>□</div> <div>חלקן של החברות המתמזגות, לרבות אדם קשור אליהן, יעלה לאחר המיזוג על מחצית מכלל:</div> <div> <div>□</div> <div>הייצור של נכס או שירות</div> <div>□</div> <div>המכירה של נכס או שירות</div> <div>□</div> <div>הרכישה של נכס או שירות</div> <div>□</div> <div>השיווק של נכס או שירות</div> </div> </div>		(7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"

² רשת היא חברה פרטית אשר בעלי מניותיה ערב עסקת המיזוג הם: אקס.טי השקעות בע"מ ("XT"); Endemol Opco Holding B.V. ; ("אנדמול החזקות"); ושטראוס השקעות (1993) בע"מ ("שטראוס השקעות") (יחד – "בעלי המניות ברשת").

³ ערוץ 10 היא חברה פרטית אשר בעלי מניות ערב עסקת המיזוג הם: אר.גי.אי גרופ בע"מ ("RGE"); מילצין תקשורת בע"מ; ומרחב תקשורת בע"מ.

<p>✓ 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 ₪).</p>	
<p>□ אחת החברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים.</p> <p>שם בעל המונופולין הוא –</p>	

עסקת המיזוג	ג
<p>תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג יש לספק תמונה כללית של העסקה ומטרותיה (למשל, כניסה לתחום פעילות חדש באמצעות רכישת אחזקות רוב/מיעוט בחברה קיימת, רכישת פעילות משלימה לפעילות קיימת, הרחבת פעילות בשוק מסוים וכו'). כן יש לרשום את אופי הרכישה (מזומן, החלפת מניות, משולב).</p> <p>במסגרת הסכם המיזוג יתבצע מיזוג סטטוטורי בין רשת לערוץ 10 (רשת היא החברה הקולטת וערוץ 10 היא חברת המטרה). לאחר השלמת העסקה, בעלי המניות ברשת יחזיקו כ-60%⁴ מהחברה הממוזגת⁵ ובעלי המניות בערוץ 10 יחזיקו כ-40% מהחברה הממוזגת.⁶</p>	<p>(8) עיקרי עסקת המיזוג</p>

עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג	ד
<p>תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג הכוונה היא לתיאור תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/נמכרים במסגרת המיזוג. לדוגמה: "ייצור ושיווק תקליטורים, הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע".</p> <p>1. שידורי טלוויזיה⁷ 2. תוכן באינטרנט⁸</p>	<p>(9) הפעילות העסקית</p>
<p>הפעילות נשוא עסקת המיזוג</p> <p>□ מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים. האזורים הם: _____</p> <p>✓ כלל ארצית.</p>	<p>(10) אזור הפעילות העסקית</p>

⁴ כפוף להתאמות בהתאם להסכם המיזוג.

⁵ החזקות רשת בהון המניות של החברה הממוזגת יתחלקו בין בעלי המניות של רשת עם השלמת עסקת המיזוג באופן הבא, בהתאם ליחס אחזקותיהם ברשת ערב העסקה (השיעורים מוצגים על בסיס דילול מלא, ובכפוף לדילולים נוספים שיכול ויחולו): XT – 30.6% ; אנדמול החזקות – 19.8% ; שטראוס השקעות – 9.6% .

⁶ החזקות ערוץ 10 בהון המניות של החברה הממוזגת יתחלקו בין בעלי המניות של RGE עם השלמת העסקה באופן הבא (השיעורים מוצגים על בסיס דילול מלא): Naftali S.S. Investments Ltd. – 13.33% ; אביב גלעדי ניהול ויעוץ בע"מ – 13.33% ; Investments (Sweden) AB Access Media – 13.33% .


⁷ עיקר פעילותה של רשת הוא בתחום שידורי הטלוויזיה במסגרת ערוץ 13. בשוליים, מפעילה ערוצים בתשלום (ערוץ ים תיכוני, יונוי, ערוץ ריאליטי וערוץ האח הגדול). הפעילות כוללת, בין היתר, הפקה, רכישה ושידור של תכניות, וכן מכירת זמן אוויר לפרסום, חסויות ותוכן שיווקי. רשת עוסקת בשוליים אף במכירת פורמטים (מחוץ לישראל בלבד) ; כמו כן, ערוץ רשת מחזיק במחצית הזכויות בחברת

החדשות הישראלית בע"מ.
⁸ באמצעות אתר Reshet.tv.

11	חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג	<p>מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג, מכלל המכירות בשוק, במונחים כמותיים וכספיים, בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>לדוגמה: חלקו של מגיש הודעת המיזוג ואדם קשור אליו בפעילויות שנרשמו לעיל הוא: ייצור ושיווק תקליטורים - 20% (כספי), 25% (כמותי); הוצאה לאור של ספרים - 18% (כספי), 15% (כמותי); הפקת סרטי קולנוע - 80% (כספי), 60% (כמותי).</p> <p>כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p>
	שידורי טלוויזיה	<p>1. נתוני צפייה (נכון למחצית ראשונה 2018): ⁹ כ-10.1% (בשעות הפריים); כ-3.4% (בכל שעות היום).</p> <p>2. מכירת מדיה לפרסום – כ-13% (ביחס למחצית שנת 2018, על בסיס הערכה לאור סך היקף הכנסה מפרסום בכל סוגי המדיה בשנת 2017, לפי פרסום איגוד השיווק הישראלי ויפעת בקרת פרסום).</p>
	תחום התוכן באינטרנט	<p>היקף חשיפה – לא ידוע.</p> <p>מכירת מדיה לפרסום – זניח (בהתייחס להכנסות מפרסום מכלל סוגי המדיה).</p>
12	מתחרים	<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>שידורי טלוויזיה –</p> <p>1. <u>תוכן טלוויזיוני</u>: תחרות שידורי קשת בע"מ ("קשת"), תאגיד השידור הישראלי ("כאן"), ערוצי טלוויזיה המשודרים באמצעות HOT, Yes, פרטנר TV, Netflix, סלקום TV, ערוץ 9 (ישראל פלוס, ערוץ בשפה הרוסית), ערוץ 24 (ערוץ המתמקד במוזיקה ישראלית, בשליטה של קשת) וערוץ המורשת (ערוץ 20).</p> <p>2. <u>מכירת מדיה לפרסום</u>: מדיה דיגיטאלית (Google, Facebook, YouTube, אתרי תוכן ישראלים ואחרים); מדיה טלוויזיונית (קשת, ערוץ 24, ערוץ 9, ערוץ 20, ערוץ 10, תאגיד השידור הישראלי ("כאן"), ערוצי הספורט ואחרים) ושחקנים בסוגי מדיה נוספים – עיתונות, חוצות, רדיו וקולנוע.</p> <p>תחום התוכן באינטרנט –</p> <p>1. <u>תוכן אינטרנטי</u>: בתחום זה פועלים שחקנים רבים, מקומיים ובינלאומיים. בין היתר: וואלה!, Ynet, Mako, NRG, גלובס, דה-מרקר, כלכליסט, אתר "הארץ", תפוז, Facebook, Yahoo, YouTube ועוד.</p> <p>2. <u>מכירת מדיה לפרסום</u> – ראה לעיל.</p>

⁹ נתוני הצפייה מבוססים על מידע שנמסר מהוועדה הישראלית למדרוג. השיעור הנמדד מתייחס לאחוזי הצפייה (רייטינג) מסך משקי הבית היהודיים בישראל, והוא כולל גם צפייה נדחית של התוכניות ששודרו עד 2:00 לפנות בוקר וביממה לאחר מכן ("Overnight +1").

בקשת פטור בגין כבילות נלוות למיזוג חלף הגשה של בקשת פטור נפרדת פרק זה ימולא רק על-ידי מי שעסקת המיזוג שלו כוללת כבילות נלוות	יד	
<p>1. תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל. (א) ככל שקיימים צדדים להסדר הכובל שאינם צד לעסקת המיזוג, יש לציין את שמם, כתובתם, כתובת למסירת דואר, כתובת אתר האינטרנט, פרטי איש קשר מטעמם ומספרי טלפון רלוונטיים :</p> <hr/> <p>(ב) הכבילות שבהסדר :</p> <hr/> <hr/> <p>(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר :</p> <hr/> <hr/> <p>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר) :</p> <hr/> <p>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן :</p> <hr/> <hr/> <p>3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.</p>	הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור	(33)

טו	הצהרה
(34) הצהרה	הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני :
	אנו החתומים מטה, המשמש בתפקיד <u>מנכ"ל</u> אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהירים בזאת כלהלן :
	1. הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג.
	2. לא הוטלה עלי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג.
	3. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק יד לעיל.
	4. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי לוואי והבנות כלשהן בכתב או בעל-פה).
	5. ידוע ל כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בהחלטתו בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לנו חובתנו למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני.
	תאריך: שם החברה:
	<u>4 ביולי 2018</u> <u>רשת מדיה בע"מ</u>
	שם מורשה החתימה ותפקידו: חתימת החברה:
	<u>אבי צבי, מנכ"ל</u>
	 RESHET 13 TD

RESHET 13
Reshet Media LTD

הודעת מיזוג

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

הגדרות המונחים בטופס זה:

- **מגיש הודעת 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.

כותריות הסעיפים בטופס זה הן לנוחיות בלבד, ולא ישמשו לפרשנות הטופס

הוראות מילוי

מה צריך למלא בטופס?

- טופס הודעת מיזוג זה מכיל דרישות מידע שונות בהתאם לסוג המיזוג בגינו מוגשת ההודעה:
 - אם לעסקת המיזוג יש **היבטים אופקיים**, יש למלא את הפרקים: א עד ז, ט, יא עד יג.
 - אם לעסקת המיזוג יש **היבטים אנכיים**, יש למלא את הפרקים: א עד ז, 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.

טופס 2 -
תקנה 3(א)
ותקנות 4
(א)-(ב)



¹ ק"ת, התשס"א עמ' 658.

א					מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג			
1	המגיש הוא	<input type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג						
2	פרטי המגיש	שם המגיש	ערוץ 10 החדש בע"מ ("ערוץ 10" או "הערוץ") ²		מספר טלפון	03-7331000	מספר טלפון נוסף	
		הרחוב / ת"ד	מספר הבית	שם היישוב	המיקוד			
		דרך השלום	53 (בית הורד)	גבעתיים				
3	כתובת למסירת מסמכים	הרחוב / ת"ד	מספר הבית	שם היישוב	המיקוד			
		דניאל פריש	3	תל-אביב	6473104			
4	איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (ער"ד, רו"ח, או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)	שם	תפקיד					
		יורם בונן, ער"ד זיו שוורץ, ער"ד מרב גרינשפן, ער"ד פישר בכר חן וול אוריון ושות'	עורך דין עורכת דין					
		מספר פקס	03-6941351					
		דוא"ל	ybonen@fbclawyers.com zschwartz@fbclawyers.com mgrinspan@fbclawyers.com					
		הרחוב/ת"ד (אם שונה מהרשום לעיל)	מספר הבית	שם היישוב	המיקוד			
5	העדים האחרים לעסקת המיזוג	צד לעסקת המיזוג: רשת מדיה בע"מ ("רשת")						
ב								
הסיבה להגשת הודעת המיזוג								
6	הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"	סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה. <input type="checkbox"/> בעסקה נרכשות מניות בחברה, המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב של חון המניות המוצא. <input type="checkbox"/> בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה בחברה הנרכשת. <input type="checkbox"/> בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדיקטורים בחברה הנרכשת. <input type="checkbox"/> בעסקה נרכשת זכות להשתתפות ביותר מרבע מרווחי החברה הנרכשת. <input type="checkbox"/> עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק. <input type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט:						
7	הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת 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: <input type="checkbox"/> הייצור של נכס או שירות <input type="checkbox"/> המכירה של נכס או שירות <input type="checkbox"/> הרכישה של נכס או שירות <input type="checkbox"/> השיווק של נכס או שירות <input type="checkbox"/> הנכס/השירות האמור הוא- <input checked="" type="checkbox"/> מחזור המכירות המאוחד של החברות המתמזגות ביחד, בשנת המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע בסעיף 17(א)(2) לחוק ההגבלים העסקיים או לפיו (כיום הסכום הוא 150 מליון ₪) ומחזור המכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ-10 מליון ₪). <input type="checkbox"/> אחת מהחברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים. שם בעל המונופולין הוא -						

² חברה פרטית בעלת רישיון לשידורי טלוויזיה על פי חוק הרשות השניה לטלוויזיה ורדיו, תש"ן-1990 ("חוק הרשות השנייה"), המפעילה את ערוץ הטלוויזיה המסחרית, ערוץ 10 באפיק 14.

ג	עסקת המיזוג
68 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, תרחיב פעילות בשוק מסוים וכו'). כי יש לרשום את אופי הרכישה (מזומן, החלפת מניות, משולב).</p> <p>במסגרת ההסכם יתבצע מיזוג סטטוטורי בין רשת לערוץ 10 (רשת היא החברה הקולטת וערוץ 10 היא חברת המטרה). לאחר השלמת העסקה, בעלי המניות הנוכחיים ברשת יחזיקו³ כ-60% (יחס המיזוג הסופי כפוף להתאמות שונות) מהחברה הממוזגת ובעלי המניות הנוכחיים באר. גי. אי. גרופ בע"מ יחזיקו כ-40% מהחברה הממוזגת.</p>
ד	עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג
69 הפעילות העסקית	<p>תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג⁴</p> <p>הכוונה היא לתיאור תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/נמכרים במסגרת המיזוג, לדוגמה: ייצור ושיווק תסליטורים הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע⁵.</p> <p>תחומי הפעילות העיקריים של ערוץ 10 הם: ⁵ שידורי טלוויזיה⁶; ⁷ ותוכן באינטרנט⁸.</p>
70 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 ארצית</p>
71 חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג	<p>מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג, מכלל המכירות בשוק, במונחים כמותיים וכספיים, בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג,</p> <p>לדוגמה: חלקו של מגיש הודעת המיזוג ואדם קשור אליו בפעילויות שנרשמו לעיל הוא: ייצור ושיווק תסליטורים - 20% (כספי), 25% (כמותי); הוצאה לאור של ספרים - 18% (כספי) 15% (כמותי); הפקת סרטי קולנוע - 80% (כספי) 50% (כמותי).</p> <p>כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p>שידורי טלוויזיה -</p> <ul style="list-style-type: none"> • נתוני צפייה: כ-6.3% (בשעות הכריים⁹); כ-2.5% (בכל שעות היום¹⁰), במחצית הראשונה של שנת 2018;¹¹ • מכירת מדיה לפרסום: כ-6.5% (ביחס למחצית הראשונה של שנת 2018).¹² <p>תחום התוכן באינטרנט -</p> <ul style="list-style-type: none"> • היקף חשיפה - לא ידוע. • מכירת מדיה לפרסום - זניח (בהתייחס להכנסות מפרסום מכלל סוגי המדיה).

³ ההחזקות של רשת בחברה הממוזגת יתחלקו בין בעלי המניות של רשת באופן הבא: אקס.טי. השקעות בע"מ (30.6%), Endemol OPCO Holding B.V (19.8%); ושטראוס השקעות (1993) בע"מ (9.6%).

⁴ למען הסר ספק יובהר כי אין בהתייחסות בטופס זה לעיסוקים, פעילויות, מוצרים ותחומי פעילות של הצדדים משום "הגדרת שוק".

⁵ לחדשות 10 בע"מ ("חברת החדשות"), המוחזקת במלואה על ידי ערוץ 10, רישיון לשידורי חדשות לפי חוק הרשות השנייה לטלוויזיה ורדיו, התשי"ז-1990 ("חוק הרשות השנייה"). לחברת החדשות פעילות משנית במסגרתה היא מפיקה תוכניות טלוויזיה לערוץ 10 וכן מכינה, מפיקה ומשדרת מהדורות חדשות לרדיו המקומי. עוד יצוין, כי ערוץ 10 מפיק לעצמו תוכניות טלוויזיה ב"הפקה עצמית", כהגדרתה בחוק הרשות השנייה. בהתאם לחוק הרשות השנייה, ערוץ 10 מורשה להפיק בהפקה עצמית, עד 50% [מ"ההפקות המקומיות", כהגדרתן בחוק הרשות השנייה, שישודרו בערוץ. עוד יוער כי חברת בת של חברת החדשות הוכרזה לאחרונה כזוכה במכרז ערוץ הכנסת.

⁶ בהודעה זו שידורי טלוויזיה יהיו לרבות שידורי חדשות.

⁷ עיקר פעילותו של ערוץ 10 בתחום שידורי הטלוויזיה. הפעילות כוללת, בין היתר, הפקה, רכישה ושידור של תוכניות, וכן מכירת זמן אוויר לפרסום. כמו כן, ערוץ 10 מחזיק בבעלות מלאה בחברת החדשות, אשר מפיקה עבור הערוץ תוכניות אקטואליה שונות ומשדרת את שידורי החדשות של שידורי הערוץ.

⁸ באמצעות אתר 10TV, של חברת עשר טי.וי בע"מ ("ענע 10"), המוחזקת על-ידי ערוץ 10.

⁹ 23:00-20:00 ("שעות המריים").

¹⁰ 02:00-06:00 ("כל שעות היום").

¹¹ נתוני הרייטינג של ערוץ 10 בתחום שידורי הטלוויזיה מבוססים על מידע הנמסר על ידי הוועדה הישראלית למדרוג, רייטינג למשקי בית יהודיים. השיעור הנמדד מתייחס לאחוזי הצפייה (רייטינג) מסך משקי הבית היהודיים בישראל, והוא כולל גם צפייה נדחית של התוכניות ששודרו, עד 2:00 לפנות בוקר ובימימה לאחר מכן ("overnight +").

¹² על בסיס הערכה לאור סך היקף הכנסה מפרסום בכל סוגי המדיה בשנת 2017, לפי פרסום איגוד השיווק הישראלי ויפעת בקרת פרסום.

פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מהפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.

תחום שידורי הטלוויזיה¹³ -

- **תוכן טלוויזיוני:** המתחרה המרכזי של ערוץ 10 בתחום שידורי הטלוויזיה (כמו גם בתחום מכירת זמן אויר לפרסום בטלוויזיה), הוא שידורי קשת בע"מ ("קשת" - מוביל השוק בתחום שידורי הטלוויזיה (ערוץ טלוויזיה מסחרי). בנוסף, פועלים בתחום שידורי הטלוויזיה HOT, YES, פרטנר TV, סלקום TV, ערוץ "כאן" (ערוץ טלוויזיה ציבורי ממלכתי) ("כאן"); ערוץ 9 (ישראל פלוס, ערוץ טלוויזיה ישראלי בשפה הרוסית) ("ערוץ 9"); ערוץ 24 (ערוץ טלוויזיה המתמקד במוזיקה ישראלית, בשליטתה של קשת) ("ערוץ 24"), וערוץ המורשת ("ערוץ 20").
- **מכירת מדיה לפרסום:** מדיה טלוויזיונית כגון קשת, ערוץ 24, ערוץ 9, ערוץ 20, כאן, ערוץ הספורט ועוד; מדיה דיגיטלית כגון Google, Facebook, YouTube, אתרי תוכן ישראלים ועוד; ושחקנים נוספים בתחומי העיתונות, פרסום חוצות, רדיו, קולנוע ועוד.

תחום התוכן באינטרנט -

- **בתחום התוכן באינטרנט** פועלים שחקנים רבים - מקומיים ובינלאומיים. בין היתר: וואלה!; Ynet; Mako; NRG; גלובס; דה-מרקר; כלכליסט; אתר "הארץ"; תפוז; Facebook; Yahoo; You Tube ועוד.¹⁴
- **מכירת מדיה לפרסום:** ר' לעיל.

יד	בקשת פטור בגין כבילות נלוות למיזוג חלף הגשה של בקשת פטור נפרדת
פרק זה ימולא רק על-ידי מי שעסקת המיזוג שלו כוללת כבילות נלוות	
(33) הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור	<ol style="list-style-type: none"> 1. תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בענודם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל. (א) ככל שקיימים צדדים להסדר הכובל שאינם צד לעסקת המיזוג, יש לציין את שמם, כתובתם, כתובת למסירת דואר, כתובת אתר האינטרנט, פרטי איש קשר מטעמם ומספרי טלפון רלוונטיים. (ב) הכבילות שבהסדר: (ג) הטובין / השירותים שאליהם קשור ההסדר: (ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר): 2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן: 3. אם נעשה הסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר:
טו	הצהרה
(34) הצהרה	<p>הצהרת מניש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:</p> <p>אני, החתום מטה, יוסי ורשבסקי המשמש בתפקיד מנכ"ל אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה בלהלן:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג. 2. לא הוטלה עלי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג. 3. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק יד לעיל. 4. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי לוואי והבנות כלשהן בכתב או בעל-פה). 5. ידוע לי כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בהחלטתו בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לנו חובתי למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני. <p>שם החברה: _____ ערוץ 10 החדש בע"מ חתימת החברה: _____</p> <p>תאריך: _____ 4 ביולי 2018 שם מורשה החתימה ותפקידו: יוסי ורשבסקי, מנכ"ל</p> <p>ערוץ 10 החדש בע"מ 01-302476-0.פ.ח</p>