



# רשות ההגבלים העסקיים

הודעה על מיזוג חברות

**לפי חוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח - 1988**

בהתאם לסעיף 21 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח 1988<sup>1</sup> אני מודיע על:

**א. הסכמתי לאישור של המיזוגים בין החברות כלהלן:**

מספר	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
6146	דיפלומט מפיצים (1968) בע"מ היינץ פודליין	מוצרי טואליטיקה מוצרי מזון
6153	כלל חברה לביטוח בע"מ שבח ניהול קופות פנסיה בע"מ	ביטוח קרן פנסיה
6163	טאו תשואות בע"מ א. סולומון השקעות בע"מ	קרנות נאמנות וניהול קופות גמל חברת השקעות
6140	כלל תעשיות והשקעות בע"מ כללקום בע"מ ברק אי.טי.טי (1995) החברה לשירותי בזק בינלאומיים בע"מ	חברת השקעות חברת אחזקות שירותי תקשורת בינלאומיים

**ב. הסכמתי לאישור בתנאים של המיזוג בין החברות כלהלן:**

6040	סיוון הדרכה ופתרונות יצירתיים (1994) בע"מ אי.אס.אי. ייעוץ והכוונה בע"מ	הדרכה בנושאי מחשוב הדרכה בנושאי מחשוב ואלקטרוניקה
------	---	--

אישור זה ניתן בתנאים לפיהם, בין היתר, גיון בריים לא תגביל בכל דרך מדריך אורקל מביצוע הדרכות אורקל באופן עצמאי או מטעמים של גופים אחרים או עבורם, הן בתקופה בה הוא נותן שירותים כשכיר או עצמאי לגיון בריים והן לאחריה.

6139	תעשיות קיסריה פולימרים בע"מ וולפסון קלור מאיר בע"מ	יבוא והובלת כימיקלים מוצרים מתרכובת פולימרים
------	---	---

אישור זה ניתן בתנאים לפיהם, בין היתר, כימוביל לא תפלה עצמה לטובה על פני מי ממתחריה בקשר לאספקת איזה מהמוצרים. כמו כן כימוביל לא תגרום לאפליית לטובה על ידי SOLVAY על פני מי ממתחריה ולא תהיה צד להסדר בלעדיות עם SOLVAY.

תנאי המיזוגים המלאים מפורטים בתיק לעיון הציבור.

המרשם של מיזוגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

דרור שטרם

הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, י"ז באלול, תשס"ה  
21 בספטמבר, 2005

<sup>1</sup> ס"ח התשמ"ח, עמ' 128



רשות ההגבלים העסקיים

108  
ירושלים, 21.9.85

מזג 6140

אל: הממונה על חקיקת משנה, משרד המשפטים, ירושלים  
מאת: רשות הגבלים עסקיים

הנדון: הודעה על מיזוג חברות

מצ"ב הודעה על מיזוג חברות החתומה ע"י הממונה על הגבלים עסקיים לצורך פרסום ברשומות בהתאם לסעיף 21 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח - 1988.

אנא אשרו והעבירו לפרסום בהתאם.

בברכה,

3  
צפורה נחמו, עו"ד

רשות הגבלים עסקיים



**רשות ההגבלים העסקיים**  
הודעה על מיזוג חברות  
לפי חוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח – 1988

בהתאם לסעיף 21 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח 1988 אני מודיע על:

א. הסכמתי לאישור המיזוגים בין החברות כלהלן:

מספר	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
6146	דיפלומט מפיצים (1968) בע"מ היינץ פודליין בע"מ	מוצרי טואלטיקה מוצרי מזון
6153	כלל חברה לביטוח בע"מ שבח ניהול קופות פנסיה בע"מ	ביטוח קרן פנסיה
6163	טאו תשואות בע"מ א. סולומון השקעות בע"מ	קרנות נאמנות וניהול קופות גמל חברת השקעות
6140	כלל תעשיות והשקעות בע"מ כללקום בע"מ ברק אי.טי.סי (1995) החברה לשירותי בוק בינלאומיים בע"מ	חברת השקעות חברת אחזקות בתחום התקשורת שירותי תקשורת בינלאומיים

ב. הסכמתי לאישור בתנאים של המיזוג בין החברות כלהלן:

6040	סיוון הדרכה ופתרונות יצירתיים (1994) בע"מ אי.אס.אי. יעוץ והכוונה בע"מ	הדרכה בנושאי מחשוב הדרכה בנושאי מחשוב ואלקטרוניקה
------	--	--

<sup>1</sup> ס"ח התשמ"ח, עמ' 128

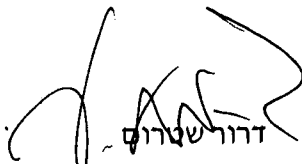
אישור זה ניתן בתנאים לפיהם, בין היתר, גיון ברייס לא תגביל בכל דרך מדריך אורקל מביצוע הדרכות אורקל באופן עצמאי או מטעמים של גופים אחרים או עבורם, בן בתקופה בה הוא נותן שירותים כשכיר או עצמאי לגיון ברייס והן לאחריה.

6139	תעשיות קיסריה פולימרים בע"מ וולפסון קלור מאיר בע"מ	יבוא והובלת כימיקלים מוצרים מתרכובת פולימרים
------	---	---

אישור זה ניתן בתנאים לפיהם, בין היתר, כימוביל לא תפלה עצמה לטובה על פני מי ממתחריה בקשר לאספקת איזה מהמוצרים. כמו כן כימוביל לא תגרום לאפליית לטובה על ידי SOLVAY על פני מי ממתחריה ולא תהיה צד להסדר בלעדיות עם SOLVAY.

תנאי המיזוגים המלאים מפורטים בתיק לעיון הציבור.

המרשם של מיזוגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

  
דור שטרומ

הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, י"ז באלול תשס"ה

21 בספטמבר 2005



## רשות ההגבלים העסקיים

ירושלים, יא' אלול, תשס"ה

15 ספטמבר, 2005

מזג: 6140

בפקס: 03-6091116

לכבוד

גב' טליה סלומון, עו"ד

פישר בכר חן ושות'

רח' דניאל פריש 3

תל אביב 64731

### הנדון: הודעה על מיזוג חברות

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

1. ברק א. טי. סי. (1995) החברה לשירותי בזק בינלאומיים בע"מ.
2. כלל תעשיות והשקעות בע"מ.
3. כללקום בע"מ

בברכה,

צפורה נחמן, עו"ד

רשמת הגבלים עסקיים



## רשות ההגבלים העסקיים

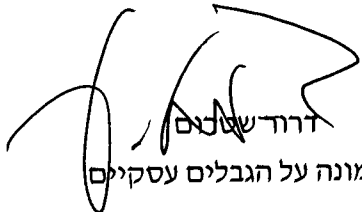
החלטה בתיק מזג 6140 : ברק א.טי.סי. (1995) החברה לשירותי בזק בינלאומיים בע"מ

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

כללקום בע"מ

בהתאם לסעיף 20 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח 1988 (להלן - "החוק"), אני מודיע על הסכמתי לאישור המיזוג בין החברות כמפורט להלן:

מספר התיק	שמות החברות המתמזגות
מזג 6140	ברק א.טי.סי. (1995) החברה לשירותי בזק בינלאומיים בע"מ כלל תעשיות והשקעות בע"מ כללקום בע"מ

  
ד"ר שושנה שלב  
הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, יא' אלול, תשס"ה

15 ספטמבר, 2005

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

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

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

תוקף האישור לתקופה של עד שנה או עד להשלמת ביצוע העסקה, לפי המוקדם.

אין באישור זה משום היתר או מתן פטור לכל כבילה שבהסכם המיזוג, ואין בו היתר להפעלת כל אופציה או זכות דומה נוספת, אף אם מי מאלה כלולות בהסכם המיזוג, זולת ככל שצוין במפורש באישור.

החברות המתמזגות, כל אדם העלול להיפגע מן המיזוג, 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 ההחלטה או הגשת ערר על תנאי מתנאיה משמעה שבית הדין רשאי לאשר את החלטת הממונה, לבטלה או לשנותה.

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

כתובתנו באינטרנט: [www.antitrust.gov.il](http://www.antitrust.gov.il)

314220 / 6140



רשות ההגבלים העסקיים  
הועדה לפטורים ולמיזוגים  
החלטות

מועד הועדה: 15.9.05 שעה: 11:00

מניעות: רן קרול מנוע בפטור 6035 : עמית סוכנות לביטוח – מגדל אחזקות וניהול

רונה אורליצקי מנועה במיזוג 6140 : כלל תעשיות – ברק  
בפטור 5493 : בנק לאומי ואחרים  
בפטור 5891 : איגוד בתי אבות

בקשות מיזוג במסלול הירוק

בפני חברי הועדה הוצגו בקשות המיזוג וחוות דעת של המחלקה הכלכלית בבקשות המיזוג  
כלהן:

מס' תיק	הצדדים למיזוג	כלכלן
6146	דיפלומט מפיצים (1968) בע"מ היינץ פודליין בע"מ	רועי רוזנברג
6153	כלל חברה לביטוח בע"מ שבח ניהול קופות פנסיה בע"מ	עוזי אללוף
6155	סולומון קרנות נאמנות בע"מ אילנות דיסקונט בע"מ	עוזי אללוף
6163	טאו תשואות בע"מ א. סולומון השקעות בע"מ	עוזי אללוף

החלטות

חברי הועדה ממליצים לאשר את כל בקשות המיזוג הנ"ל כאמור בחוות הדעת הכלכליות.

בקשות מיזוג

בפני חברי הועדה הוצגו בקשות המיזוג וחוות דעת של המחלקה הכלכלית בבקשות המיזוג כלהלן:

מס' תיק	הצדדים למיזוג	כלכלן
6093	שטראוס עלית מחוץ לבית בע"מ אינטרפרק בע"מ	טל פניני
6139	תעשיות קיסריה פולימרים בע"מ וולפסון קלור מאיר בע"מ	זיו
6140	כלל תעשיות והשקעות בע"מ כללקום בע"מ ברק אי.טי.סי (1995) החברה לשירותי בזק בינלאומיים בע"מ	צחי מזרחי

החלטות

מזג 6093 : שטראוס עלית מחוץ לבית בע"מ - אינטרפרק בע"מ

הבקשה תובא לדיון חוזר לאחר השלמת הבדיקה הכלכלית

מזג 6139: תעשיות קיסריה פולימרים בע"מ - וולפסון קלור מאיר בע"מ

חברי הועדה ממליצים לאשר בתנאים את בקשת המיזוג הנ"ל כאמור בחוות הדעת הכלכלית

מזג 6140: כלל תעשיות והשקעות בע"מ - כללקום בע"מ - ברק אי.טי.סי (1995) החברה לשירותי בזק בינלאומיים בע"מ

חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשת המיזוג הנ"ל כאמור בחוות הדעת של המחלקה הכלכלית.

בקשות פטור

בפני חברי הועדה הוצגו בקשות הפטור וטיוטא של החלטת הממונה בבקשות כלהלן:

מס' תיק	מועד קבלת הבקשה	הצדדים	בטיפול	הנכס / השירות
5493	23.6.05	בנק לאומי לישראל בע"מ בנק דיסקונט לישראל בע"מ בנק המזרחי המאוחד בע"מ הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ	אלעד	מיזם משותף להקמת מאגר נתונים ממוכן לניהול סיכונים שוק



		בנק איגוד לישראל בע"מ בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ יובנק בע"מ הדגי-טק הנדסת מימון בע"מ רויטרס ישראל בע"מ		
--	--	--	--	--

החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר בתנאים את בקשת הפטור הנ"ל כאמור בטיוטא של החלטת הממונה

5857	22.12.04	אלתא מערכות בע"מ רפאל – רשות לפיתוח אמצעי לחימה בע"מ	קובי	הסכם שת"פ בתחום הצבאי
------	----------	--	------	--------------------------

החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשת הפטור הנ"ל כאמור בטיוטא של החלטת הממונה

5891	26.1.05	איגוד בתי אבות מאה מעונות, מעונות משולבים החברים באיגוד	רויטל	ניהול מו"מ משותף של בתי אבות החברים בא.ב.א מול משרד הבריאות
------	---------	--	-------	---

החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר בתנאים את בקשת הפטור הנ"ל כאמור בטיוטא של החלטת הממונה  
אולם מבקשים שיובהר כי הקביעות שבהחלטת הפטור יחייבו גם בהליך שיתקיים בבית המשפט.

5980	10.4.05	קמע ליצוג הקמעונאים בישראל בע"מ ספקי המזון ומוצרי הצריכה בארץ ובחו"ל וכן ספקי שירותים ומוסדות ממשלתיים כגון: החברה הישראלית למשקאות קלים, אסם, תנובה, שטראוס עלית, טמפו בירה, וילגר, טרה ואח'	שי	ניהול מו"מ משותף בשם הקמעונאים מול ספקי הסחורה ו/או השירותים
------	---------	--	----	--

החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשת הפטור הנ"ל כאמור בטיוטא של החלטת הממונה

פטור נלווה למיזוג 5948	רויטל	עמית סוכנות לביטוח בע"מ מגדל אחזקות וניהול סוכנויות בע"מ	17.3.05	6035
---------------------------	-------	---	---------	------

החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשת הפטור הנ"ל כאמור בטייטא של החלטת הממונה

הנפקה משותפת של זאבי מחשבים וטכנולוגיה בע"מ	רויטל	כלל פיננסים חיתום בע"מ לידר הנפקות בע"מ לאומי ושות' חתמים בע"מ רוסאריו קפיטל בע"מ אלטשולר שחם ניהול חיתום והשקעות בע"מ לוקסנבורג חיתום בע"מ פ.ר. חקר שווקי הון בע"מ סלומון חתמים בע"מ	7.9.05	6165
---	-------	---	--------	------

החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשת הפטור הנ"ל כאמור בטייטא של החלטת הממונה

הודעות מיזוג

טופס 2 תקנה 3(א) ותקנות 4(א) ו-1(ב)

<b>א. מידע כללי על מגיש הודעת מיזוג</b>			
<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
		ברק אי.טי.סי. (1995) החברה לשירותי בזק בינלאומיים בע"מ (להלן: "ברק")	
מיקוד	שם היישוב	מספר בית	הרחוב/ ת.ד. המלאכה
48091	ראש העין	15	
מיקוד	שם היישוב	מספר בית	3) כתובת למסירת מסמכים
64731	תל אביב	3	הרחוב/ ת.ד. דניאל פריש
מספר טלפון	תפקיד		4) איש הקשר מטעם ההודעה רו"ח או כל אדם אחר המשמש בתפקיד
03-6944141			
דוא"ל		מספר פקס	
solomon@fbclawyers.com		03-6091116	
מיקוד	שם היישוב	מספר בית	הרחוב/ ת.ד (אם שונה מהרשום לעיל)
כלל תעשיות והשקעות בע"מ (להלן: "כת"ש") כללקום בע"מ (להלן: "כללקום")			5) הצדדים האחרים בעסקת המיזוג

ב. הסיבה להגשת הודעת המיזוג	
<p>סמן את כל הסיבות שמכוחן 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 הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב הון המניות המוצא</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה 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 מרווחי 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>6) הסיבות שמכוחן 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 התמזגות, לרבות אדם קשור אליהן, יעלה לאחר המיזוג על מחצית 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 המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע בסעיף 17(א)(2) לחוק ההגבלים העסקיים או לפיו (כיום הסכום הוא 150 מליון ש"ח ומחזור מכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ-10 מליון ש"ח).</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> אחת החברות המתמזגות (או אדם בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים.</p> <p><b>למיטב ידיעתה של ברק, ועל פי מידע שנמסר לה מכת"ש, שם בעל המונופולין הוא:</b></p> <p><b>כת"ש היא בעלת שליטה בחברות שהוכרזו כבעלות מונופולין:</b></p> <p>- נשר מפעלי מלט ישראליים בע"מ (תחום המלט)</p> <p>- תעשיית מוצרי נייר בע"מ (תחום שקי הנייר)</p> <p>- חרושת חומרי נפץ בע"מ (תחום חומרי הנפץ)</p> <p>בנוסף, כת"ש וחברת השקעות דיסקונט בע"מ<sup>1</sup> (חברה אחות של כת"ש), הינן בעלות השליטה<sup>2</sup> במפעלי נייר אמריקאים ישראליים בע"מ, שהוכרזה כבעלת מונופולין בשוק הנייר החום.</p>	<p>7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג</p>

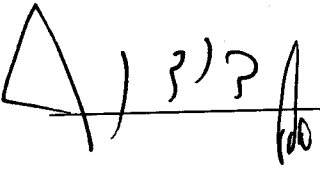
<sup>1</sup> כלל תעשיות וחברת השקעות דיסקונט בע"מ נשלטות שתיהן על ידי אי די בי חברה לפתוח בע"מ.

<sup>2</sup> לכת"ש כ-33% מן ההחזקות ולחברת השקעות דיסקונט בע"מ כ-19%. לשתי החברות הסכם הצבעה, המאפשר להן למנות את מרבית הדירקטורים במפעלי נייר אמריקאיים ישראליים בע"מ.

ג. עסקת המיזוג	(8) עיקר 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'). כך יש לרשום את אופי הרכישה (מזומן, החלפת מניות משולב).</p> <p><b>עסקת המיזוג היא פריו של הסדר נושים, אשר גובש על רקע קשייה הכלכליים של ברק, ובשל חוסר יכולתה לפרוע את חובה למחזיקי אג"ח שהונפקו על ידה. הסדר הנושים צפוי לבוא בפני בית המשפט המחוזי, בהתאם לסעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999.</b></p> <p><b>על פי עסקת המיזוג יוזרמו לברק 32.35 מיליון דולר ארה"ב: 8 מיליון דולר ארה"ב יוזרמו על ידי כללקום; 18.365 מיליון דולר ארה"ב יוזרמו על ידי כת"ש; ו-5.985 מיליון דולר ארה"ב יוזרמו על ידי מת"ב השקעות בע"מ.</b></p> <p><b>סכום זה צפוי לשמש את ברק לצורך קיום הסדר הנושים שגובש עם מחזיקי האג"ח: הסכום יועבר למחזיקי האג"ח באופן מיידי. בד בבד יופחת הערך הנקוב של האג"ח ושיעור הריבית המשתלם עליהן, באופן שיותאם לכושר הפירעון של ברק.</b></p> <p><b>בסופו של יום צפויות כת"ש וכללקום להחזיק יחדיו ב-81.5% מהון המניות בברק. יוער כי עובר לעסקת המיזוג מחזיקה כללקום ב-44% מהון המניות בברק.</b></p>	

ד. עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג	
<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><b>אספקת שירותי שיחות בינלאומיות</b></p> <p><b>אספקת שירותי אינטרנט (ISP)</b></p> <p><b>אספקת שירותי תמסורת</b></p> <p><b>אספקת שירותי קיבולת בינלאומית</b></p> <p><b>אספקת שירותי תקשורת נתונים בינלאומיים (פתרונות ללקוחות עסקיים, לדוגמה קישור בין סניפי בנק הפועלים).</b></p>	<p>9) הפעילות העסקית</p>
<p>הפעילות נשוא עסקת המיזוג</p> <p>מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים, האזורים הם:</p> <p>✓ כלל ארצות</p>	<p>10) אזור הפעילות העסקית</p>
<p>מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג, מכלל המכירות במונחים כמותיים וכספיים, בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>לדוגמה: חלקו של מגיש הודעת המיזוג ואדם קשור אליו בפעילויות שנרשמו לעיל הוא: ייצור ושיווק תקליטורים - 20% (כספי) 25% (כמותי); הוצאה לאור של ספרים-18% (כספי) 15% (כמותי); הפקת סרטי קולנוע-80% (כספי) 60% (כמותי).</p> <p>כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p><b>אספקת שירותי שיחות בינלאומיות כ-36% במונחים כספיים וכמותיים (הערכה).</b></p> <p><b>אספקת שירותי אינטרנט ISP כ-12% במונחים כספיים וכמותיים (הערכה).</b></p> <p><b>אספקת שירותי תמסורת כ-1% במונחים כספיים וכמותיים (הערכה).</b></p> <p><b>אספקת שירותי קיבולת בינלאומית 20%-25% במונחים כספיים וכמותיים (הערכה).</b></p> <p><b>אספקת שירותי תקשורת נתונים בינלאומיים כ-40% במונחים כספיים (הערכה). קיים קושי להעריך את נתח השוק במונחים כמותיים.</b></p> <p><b>הערה: הנתונים שלעיל נכונים לרבעון השני של שנת 2005</b></p>	<p>11) חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות בשוק עסקת המיזוג</p>
<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p><b>אספקת שירותי שיחות בינלאומיות - בזק בינלאומי; קווי זהב; נטוויז'ן; אינטרנט זהב; אקספון.</b></p> <p><b>אספקת שירותי אינטרנט ISP - בזק בינלאומי; קווי זהב; נטוויז'ן; אינטרנט זהב (רשימה מלאה של בעלי רשיון רצ"ב כנספח 1).</b></p> <p><b>אספקת שירותי תמסורת - מד-1; בזק; סלקום; הוט; קווי זהב.</b></p> <p><b>אספקת שירותי קיבולת בינלאומית - בזק בינלאומי; קווי זהב; מד נאוטילוס.</b></p> <p><b>אספקת שירותי תקשורת נתונים בינלאומיים - בזק בינלאומי; קווי זהב (באמצעות MCI).</b></p>	<p>12) מתחרים</p>

<b>יד. בקשת פטור בגין כבילות נלוות למיזוג חלף הגשה בקשת פטור נפרדת</b> פרק זה ימולא רק על-ידי מי שעסקת המיזוג שלו כוללת כבילות נלוות	
<b>1. תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל.</b> (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):  	<b>33) הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור</b>
<b>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</b>    	
<b>3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.</b>	

<p>(34) הצהרה</p>	<p>הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:</p> <p>אני החתום מטה, המשמש בתפקיד <b>מנכ"ל וסמנכ"ל כספים</b> אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלהלן:</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 עליי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג.</li> <li>3. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק זה לעיל.</li> <li>4. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתב לוואי 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 לי חובתי למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני.</li> </ol> <p>תאריך אוגוסט 14 2005</p> <p>שם החברה <b>ברק אי.טי.סי. (1995) החברה</b></p> <p>לשירותי בזק בינלאומיים בע"מ</p> <p>שם מורשה החתימה ותפקידו <b>דוד קמיניץ, מנכ"ל</b> החברה <b>אייל ורדי, סמנכ"ל כספים</b></p> <p>חתימת</p> 



### הודעות מיזוג

טופס 2 תקנה 3(א) ותקנות 4(א) ו-1(ב)

א. מידע כללי על מגיש הודעת מיזוג			
<input checked="" type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג		1) המגיש הוא	
מספר טלפון נוסף	מספר טלפון 03-6075777	שם המגיש כלל תעשיות והשקעות בע"מ (להלן: "בת"ש") כללקום בע"מ (להלן: "כללקום")	2) פרטי המגיש
מיקוד 67023	שם היישוב תל אביב	מספר בית 3	הרחוב/ ת.ד. מרכז עזריאלי, ק.45
מיקוד 64731	שם היישוב תל אביב	מספר בית 3	הרחוב/ ת.ד. דניאל פריש
מספר טלפון 03-6944141	תפקיד		4) איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (עו"ד, רו"ח או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)
דוא"ל solomon@fbclawyers.com		מספר פקס 03-6091116	
מיקוד	שם היישוב	מספר בית	הרחוב/ ת.ד. (אם שונה מהרשום לעיל)
ברק אי.טי.סי. (1995) החברה לשירותי בזק בינלאומיים בע"מ (להלן: "ברק")			5) הצדדים האחרים בעסקת המיזוג

ב. הסיבה להגשת הודעת המיזוג	
<p>סמן את כל הסיבות שמכוחן 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 הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב הון המניות המוצא</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה 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 מרווחי 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>6) הסיבות שמכוחן 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 התמזגות, לרבות אדם קשור אליהן, יעלה לאחר המיזוג על מחצית 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 המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע בסעיף 17(א)(2) לחוק ההגבלים העסקיים או לפיו (כיום הסכום הוא 150 מליון ש"ח ומחזור מכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ-10 מליון ש"ח).</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> אחת החברות המתמזגות (או אדם בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים.</p> <p>שם בעל המונופולין הוא:</p> <p><b>כת"ש הינה בעלת שליטה בחברות שהוכרזו כבעלות מונופולין כלהלן:</b></p> <p>- נשר מפעלי מלט ישראליים בע"מ (תחום המלט)</p> <p>- תעשיית מוצרי נייר בע"מ (תחום שקי הנייר)</p> <p>- חרושת חומרי נפץ בע"מ (תחום חומרי הנפץ);</p> <p>בנוסף, כת"ש וחברת השקעות דיסקונט בע"מ<sup>1</sup> (חברה אחות של כת"ש) הינן בעלות השליטה<sup>2</sup> במפעלי נייר אמריקאים ישראלים בע"מ, שהוכרזה כבעלת מונופולין בתחום הנייר החום.</p>	<p>7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג</p>

<sup>1</sup> כלל תעשיות וחברת השקעות דיסקונט בע"מ נשלטות שתיהן על ידי אי די בי חברה לפתוח בע"מ (להלן: "אי.די.בי. פתוח").

<sup>2</sup> לכת"ש כ-33% מן ההחזקות ולחברת השקעות דיסקונט בע"מ כ-19%. לשתי החברות הסכם הצבעה, המאפשר להן למנות את מרבית הדירקטורים במפעלי נייר אמריקאיים ישראלים בע"מ.

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).

עסקת המיזוג היא פריז של הסדר נושים, אשר גובש על רקע קשייה הכלכליים של ברק, ובשל חוסר יכולתה לפרוע את חובה למחזיקי אג"ח שהונפקו על ידה. הסדר הנושים צפוי לבוא בפני בית המשפט המחוזי, בהתאם לסעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

על פי עסקת המיזוג יוזרמו לברק 32.35 מיליון דולר ארה"ב: 8 מיליון דולר ארה"ב יוזרמו על ידי כללקום; 18.365 מיליון דולר ארה"ב יוזרמו על ידי כת"ש; ו-5.985 מיליון דולר ארה"ב יוזרמו על ידי מת"ב השקעות בע"מ.

סכום זה צפוי לשמש את ברק לצורך קיום הסדר הנושים שגובש עם מחזיקי האג"ח: הסכום יועבר למחזיקי האג"ח באופן מיידי. בד בבד יופחת הערך הנקוב של האג"ח ושיעור הריבית המשתלם עליהן, באופן שיותאם לכושר הפירעון של ברק.

בסופו של יום צפויות כת"ש וכללקום להחזיק יחדיו ב-81.5% מהון המניות בברק. יוער כי עובר לעסקת המיזוג מחזיקה כללקום ב-44% מהון המניות בברק.

ד. עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג	
<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><b>למיטב ידיעתן של מגישות הודעת המיזוג ועל פי מידע שנמסר להן מברק הפעילות העסקית נשוא עסקת המיזוג היא כדלקמן:</b></p> <p><b>אספקת שירותי שיחות בינלאומיות</b></p> <p><b>אספקת שירותי אינטרנט (ISP)</b></p> <p><b>אספקת שירותי תמסורת</b></p> <p><b>אספקת שירותי קיבולת בינלאומית</b></p> <p><b>אספקת שירותי תקשורת נתונים בינלאומיים (פתרונות ללקוחות עסקיים, לדוגמה קישור בין סניפי בנק הפועלים).</b></p>	<p>9) הפעילות העסקית</p>
<p>הפעילות נשוא עסקת המיזוג</p> <p>□ מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים, האזורים הם:</p> <p>_____</p> <p>✓ כלל ארצות</p>	<p>10) אזור הפעילות העסקית</p>
<p>מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג, מכלל המכירות במונחים כמותיים וכספיים, בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>לדוגמה: חלקו של מגיש הודעת המיזוג ואדם קשור אליו בפעילויות שנרשמו לעיל הוא: ייצור ושיווק תקליטורים - 20% (כספי) 25% (כמותי); הוצאה לאור של ספרים - 18% (כספי) 15% (כמותי); הפקת סרטי קולנוע - 80% (כספי) 60% (כמותי).</p> <p>כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p><b>תחום אספקת שירותי שיחות בינלאומיות - למיטב ידיעתן של מגישות הודעת המיזוג, על פי מידע שנמסר להן מחברת השקעות דיסקונט בע"מ (להלן: "דסק"ש) ועל פי מידע שמצוי בתשקיף נטויז'ן בע"מ (להלן: "נטויז'ן") חלקה של נטויז'ן<sup>3</sup> במונחים כמותיים וכספיים הוא פחות מ-1%.</b></p> <p><b>תחום אספקת שירותי אינטרנט ISP - למיטב ידיעתן של מגישות הודעת המיזוג, על פי מידע שנמסר להן מדסק"ש ועל פי מידע שמצוי בתשקיף נטויז'ן, חלקה של נטויז'ן במונחים כמותיים וכספיים הוא כ-25%.</b></p> <p><b>ביתר הפעילויות אין לכת"ש או לאדם קשור לה פעילות כלשהי. יצוין, כי בהודעה זו אין התייחסות לחברות שבשליטת אי.די.בי. פתוח (למעט מידע על נטויז'ן), בעלת השליטה בכת"ש ו/או לחברות ו/או יחידים השולטים באי.די.בי פתוח. פרטים נוספים יימסרו ככל שיעלה הצורך.</b></p>	<p>11) חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות בשוק עסקת המיזוג</p>

<sup>3</sup> כת"ש הינה חברה-בת של אי.די.בי. חברה לפתוח בע"מ (להלן: "אי.די.בי פתוח"), אשר שולטת גם בדסק"ש. דסק"ש היא בעלת השליטה בנטויז'ן, בעצמה ובאמצעות אלתרן תעשייה אלקטרונית בע"מ (להלן: "אלטרון"), שהיא חברה ציבורית שמניותיה רשומות למסחר בבורסה בת"א ובנסד"ק. דסק"ש מחזיקה כ-46% מהון המניות ומכוח ההצבעה של אלתרן. נטויז'ן היא ספקית של שירותי אינטרנט. בנוסף, החל משנת 2004 פועלת נטויז'ן בתחום השיחות הבינלאומיות.

<p>(12) מתחרים</p>	<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>למיטב ידיעתן של מגישות הודעת המיזוג, ועל פי מידע שנמסר להן מברק, המתחרים העיקריים בתחום אספקת שירותי שיחות בינלאומיות הם - בזק בינלאומי; קווי זהב; ברק; אינטרנט זהב; אקספון.</p> <p>למיטב ידיעתן של מגישות הודעת המיזוג, ועל פי מידע שנמסר להן מברק, המתחרים העיקריים בתחום אספקת שירותי אינטרנט ISP הם - בזק בינלאומי; קווי זהב; ברק; אינטרנט זהב (רשימה מלאה של בעלי רשיון רצ"ב כנספח 1).</p>
--------------------	---

<b>יד. בקשת פטור בגין כבילות נלוות למיזוג חלף הגשה בקשת פטור נפרדת</b> <b>פרק זה ימולא רק על-ידי מי שעסקת המיזוג שלו כוללת כבילות נלוות</b>	
<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>_____</p> <p>_____</p> <p>_____</p> <p>(ב) הכבילות שבהסדר:</p> <p>_____</p> <p>_____</p> <p>_____</p> <p>(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:</p> <p>_____</p> <p>_____</p> <p>_____</p> <p>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):</p> <p>_____</p>	<p>33 הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור</p>
<p>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</p> <p>_____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>	
<p>3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.</p>	

**טו. הצהרה**

(34) הצהרה

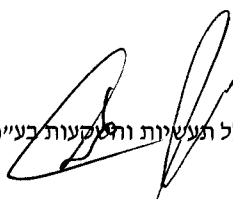
הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני :

אנו החתומים מטה, גיל מילנר המשמש בתפקיד סמנכ"ל חשב וגיא רוזן המשמש עוזר בכיר למנכ"ל החברה, אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהירים בזה כלהלן :

1. הוסמכנו למסור את כל המידע הנדרש לרשות הגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג.
2. לא הוטלה עלינו כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג.
3. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק זה לעיל.
4. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתב לוואי והבנות כלשהן בכתב או בעל-פה).
5. ידוע לנו כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בהחלטתו בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לנו חובתנו למסור לרשות הגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני.

תאריך 15.8.05

שם החברה : כלל תעשיות והשקעות בע"מ



שם מורשים : גיל מילנר וגיא רוזן

תפקידים : סמנכ"ל חשב, עוזר בכיר למנכ"ל כלל תעשיות והשקעות בע"מ

טו. הצהרה	
<p>הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:</p> <p>אנו החתומים מטה, גיל מילנר וגיא רוזן המשמשים בתפקיד דירקטורים אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהירים בזה כלהלן:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. הוסמכנו למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג.</li> <li>2. לא הוטלה עלינו כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג.</li> <li>3. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק זה לעיל.</li> <li>4. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתב לוואי והבנות כלשהן בכתב או בעל-פה).</li> <li>5. ידוע לנו 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.</li> </ol> <p style="text-align: right;">תאריך 15.8.05</p> <p style="text-align: center;">   שם החברה: כלל ביטוח </p> <p style="text-align: center;"> שם מורשה: גיל מילנר וגיא רוזן  החתימה ותפקידים: דירקטורים </p>	<p>(34) הצהרה</p>

1