

הודעה על מיזוג חברות

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בהתאם לסעיף 21(ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988¹, אני מודיעה על:

א. הסכמתי לאישור של המיזוגים שלהלן:

מס'	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
7914	מולטילוק טכנולוגיות בע"מ ש.ח.מ. שיווק מנעולים ומוצרי בטחון בע"מ מר שמעון ויזל	ייצור והספקת מוצרי נעילה אפיון והתקנת מוצרי נעילה למוסדות
8075	ליר אמקס נסיעות בע"מ היסתור – אלטיב בע"מ ליר טורס בע"מ	חברת בייסוד תיירות יוצאת עסקים תיירות יוצאת עסקים
8079	גרנית הכרמל השקעות בע"מ ג'י.אי.אס. גלובל אנווי-ומנטל סולושנס בע"מ דרך הים התפלה בע"מ דרך הים התפלה – שותפות הקמה דרך הים תפעול בע"מ	חברת אחזקות טיפול במים התפלה מי ים התפלה מי ים התפלה מי ים
8081	אי די בי חברה לאחזקות בע"מ אלרין תעשייה אלקטרונית בע"מ	חברת אחזקות חברת אחזקות בתחום הטכנולוגיה
8083	אשטרוס נכסים בע"מ אשלד בע"מ	נדל"ן מניב לתעשייה נדל"ן מניב לתעשייה
8086	קונספט שיווק מוצרי אופנה (1995) בע"מ חברת המזרח (1984) בע"מ אסיאג החזקות בע"מ מר יאיר גולדפינגר	שיווק בגדים לשוק הקמעונאי ייבוא, שיווק והפצת כלי רכב מערכות גילוי וכיבוי אש
8092	פרש מרקט בע"מ אומגה שופ השקעות 2001 בע"מ בלסם שיווק ומסחר בע"מ	מכירה קמעונאית של מזון ומוצרי מכולת מכירה קמעונאית של מזון ומוצרי מכולת מכירה קמעונאית של מזון ומוצרי מכולת
8099	יוזמה ופיתוח חקלאי אגש"ח בע"מ אחזקות פוליביד אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	חברת אחזקות ייצור ושיווק מוצרי פוליסטירן

ב. הסכמתי לאישור בתנאים של המיזוג שלהלן:

מס'	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
7951	עמידה מערכות סינון בע"מ ארקל מערכות סינון אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	סינון מים סינון מים

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128.

אישור זה ניתן בתנאים ולפיהם, בין השאר, עמיעד לא תתקשר בהסדרים להספקה, ייבוא, שיווק, הפצה או מכירה של מסנני מים בישראל בלא קבלת אישור מראש מאת הממונה על הגבלים עסקיים. כניסת אישור המיווג לתוקף הותנתה בביטול הסדר קיים בין עמיעד לחברת Sistema Azud. SA הספרדית. כן נאסר על עמיעד להתקשר בהסדרים לרכישה בלעדית עם לקוחות הנוגעים למכירותיה בישראל. התנאים המלאים למיווג מפורטים בתיק לעיון הציבור.

המרשם של מיווגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: www.antitrust.gov.il.

ד' באייר התש"ע (18 באפריל 2010)

(חמ 2156-3)

רונית קן
הממונה על הגבלים עסקיים

הודעה על מיווג חברות

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בהתאם לסעיף 21(ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, אני מודיע על הסכמתי לאישור של המיווג שלהלן:

מס'	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
8101	יוניברסל מקאן ישראל בע"מ	רכש מדיה
	קומפיוקול שיווק באינטרנט בע"מ	קידום אתרי אינטרנט

המרשם של מיווגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: www.antitrust.gov.il.

י"א באייר התש"ע (25 באפריל 2010)

(חמ 2156-3)

בועז גולן
ממלא מקום הממונה על הגבלים עסקיים

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128.

הודעה על פטור מאישור הסדר כובל

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988¹ (להלן – החוק), ולאחר התייעצות עם הוועדה לפטורים ולמיווגים, אני מודיעה כי ביום כ"ג בניסן התש"ע (7 באפריל 2010) החלטתי לפטור את הצדדים להסדר מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדר כובל שפרטיו כדלקמן:

מס'	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/השירות
7897	שולץ יחיאל החזקות בע"מ	איתחורות	קייטרינג מוסדיים ואירועים
	פרי הארץ שירותי קייטרינג בע"מ		

החלטת הממונה מתבססת על כך שאין בהסכם פגיעה של ממש בתחרות וכי עיקרן של הכבילות אינו בהפחתת התחרות או במניעתה, ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרן.

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

החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור בתיק פטור מס' 7897, במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

ד' באייר התש"ע (18 באפריל 2010)

(חמ 41-3)

רונית קן
הממונה על הגבלים עסקיים

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



سلطة القيود التجارية اعلان حول دمج شركات بموجب قانون القيود التجارية لسنة 1988

بموجب بند 21 (ب) من لقانون القيود التجارية, لسنة 1988¹ اعلن ما يلي
1. موافقتي على المصادقة على الدمج كما يلي:

رقم الدمج	اسماء الشركات المندمجة مع بعضها	العمل الاساسي للشركات المندمجة مع بعضها
7914	مولطي لوك تقنيات م.ض ش.ح.م. تسويق اقفال واغلاق امان م.ض السيد شمعون فيزل	انتاج وتزويد ادوات قفل وإغلاق تصنيف وتركيب ادوات قفل وإغلاق للمؤسسات
8075	ليز أمكس سفريات م.ض هيسطور- الطيف م.ض ليز ثورن م.ض	شركة بالتأسيس سياحة خارج الاعمال سياحة خارج الاعمال
8079	جرانيت هكرمل استثمارات م.ض جي.اي.اس جلويل أنوير ومنتل سوليوشن م.ض ديرخ هيام تحلية م.ض ديرخ هيام تحلية - شراكة إقامة ديرخ هيام تشغيل م.ض	شركة صيانة العناية بالماء تحلية مياه البحر تحلية مياه البحر تحلية مياه البحر
8081	اي دي بي شركة للصيانة م.ض الرون صناعة الكترونيكا م.ض	شركة صيانة شركة صيانة في مجال التكنولوجيا
8083	اشطروم عقارات م.ض أشلال م.ض	عقارات منيف للصناعة عقارات منيف للصناعة
8086	كونسبست تسويق منتجات ارياه (1995) م.ض شركة همزراح (1984) م.ض اسياح صيانة م.ض السيد يثير جولدبينجر	تسويق ملابس للسوق المفتوح استيراد - تسويق وتوزيع سيارات شيكات لاكتشاف الحريق وإطفائه
8092	فرش مارك م.ض أوميجا شوب هسكموت 2001 م.ض بلسم تسويق وتجارة م.ض	بيع بالفرق للمنتجات الغذائية ومنتجات البقالة بيع بالفرق للمنتجات الغذائية ومنتجات البقالة بيع بالفرق للمنتجات الغذائية ومنتجات البقالة
8099	مبادرة وتطوير زراعي أج.ش.ح.م.ض أحزكوت بوليود جمعية تعاونية زراعية م.ض	شركة صيانة انتاج وتسويق منتجات بوليستيرين

ب. موافقتي على تصديق الدمج بالشروط التالية:

رقم الدمج	اسماء الشركات المندمجة مع بعضها	العمل الاساسي للشركات المندمجة مع بعضها
7951	عميصاد شبكات وأجهزة تنقية م.ض أركال شبكات وأجهزة تنقية جمعية تعاونية زراعية م.ض	تنقية مياه تنقية مياه

هذا التصريح يقدم بشروط بحسبها, ومن ضمنها: لا تتعاقد عميصاد باتفاقيات لتزويد, استيراد, تسويق, توزيع, أو بيع مصافي مياه في إسرائيل بدون الحصول على تصريح مسبق من المفوضة على القيود التجارية. دخول المصادقة على الدمج لحيز التنفيذ مشروط بالغاء اتفاقية قائمة بين عميصاد وشركة Sistema Azud, SA الاسبانية. بالإضافة إلى ذلك, تُمنع عميصاد من التعاقد باتفاقيات لشراء حصري مع زبائن مرتبطين ببيعها في إسرائيل.
شروط الدمج الكاملة مفصلة بالملفات لاطلاع الجمهور.

سجل دمج الشركات مفتوح لاطلاع الجمهور في مكتب سلطة القيود التجارية, شارع كنفني نشرم 22, القدس, في ساعات العمل الاعتيادية وفي موقع الانترنت التابع للسلطة: www.antitrust.gov.il

رونيت كن
المفوضة على القيود التجارية

18 نيسان 2010

1 س.ح. 1988, ص 128



רשות ההגבלים העסקיים הודעה על מיזוג חברות

לפי חוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח-1988

בהתאם לסעיף 21 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988¹ אני מודיעה על:

א. הסכמתי לאישור של המיזוגים שלהלן:

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
7914	מולטילוק טכנולוגיות בע"מ ש.ח.מ. שיווק מנעולים ומוצרי בטחון בע"מ מר שמעון ויזל	ייצור והספקת מוצרי נעילה אפיון והתקנת מוצרי נעילה למוסדות
8075	ליר אמקס נסיעות בע"מ היסטור - אלטיב בע"מ ליר טורס בע"מ	חברה ביסוד תיירות יוצאת עסקים תיירות יוצאת עסקים
8079	גרנית הכרמל השקעות בע"מ גיי.אי.אס. גלובל אנזירומנטל סולושנס בע"מ דרך הים התפלה בע"מ דרך הים התפלה - שותפות הקמה דרך הים תפעול בע"מ	חברת אחזקות טיפול במים התפלת מי ים התפלת מי ים התפלת מי ים
8081	אי די בי חברה לאחזקות בע"מ אלרון תעשייה אלקטרונית בע"מ	חברת אחזקות חברת אחזקות בתחום הטכנולוגיה
8083	אשטרום נכסים בע"מ אשדל בע"מ	נדל"ן מניב לתעשייה נדל"ן מניב לתעשייה
8086	קונסט שיווק מוצרי אופנה (1995) בע"מ חברת המזרח (1984) בע"מ אסיאג החזקות בע"מ מר יאיר גולדפינגר	שיווק בגדים לשוק הקמעונאי ייבוא, שיווק והפצת כלי רכב מערכות גילוי וכיבוי אש
8092	פרש מרקט בע"מ אומגה שופ השקעות 2001 בע"מ בלסם שיווק ומסחר בע"מ	מכירה קמעונאית של מזון ומוצרי מכולת מכירה קמעונאית של מזון ומוצרי מכולת מכירה קמעונאית של מזון ומוצרי מכולת
8099	יוזמה ופיתוח חקלאי אגש"ח בע"מ אחזקות פוליביד אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	חברת אחזקות ייצור ושיווק מוצרי פוליסטירן

ב. הסכמתי לאישור בתנאים של המיזוג שלהלן:

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
7951	עמיעד מערכות סינון בע"מ ארקל מערכות סינון אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	סינון מים סינון מים

אישור זה ניתן בתנאים לפיהם, בין היתר, עמיעד לא תתקשר בחסדרים להספקה, ייבוא, שיווק, הפצה או מכירה של מסנני מים בישראל ללא קבלת אישור מראש מאת הממונה על הגבלים עסקיים. כניסת אישור המיזוג לתוקף הותנתה בביטול הסדר קיים בין עמיעד לחברת Sistema Azud, SA הספרדית. בנוסף, נאסר על עמיעד להתקשר בחסדרים לרכישה בלעדית עם לקוחות הנוגעים למכירותיה בישראל. התנאים המלאים למיזוג מפורטים בתיק לעיון הציבור.

המרשם של מיזוגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: www.antitrust.gov.il.

רונית קן
הממונה על הגבלים עסקיים

ד' באייר התש"ע
18 באפריל 2010

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128



רשות ההגבלים העסקיים

הודעה על מיזוג חברות

לפי חוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח-1988

בהתאם לסעיף 21 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988¹ אני מודיעה על:

א. הסכמתי לאישור של המיזוגים שלהלן:

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
7914	מולטילוק טכנולוגיות בע"מ ש.ח.מ. שיווק מנעולים ומוצרי בטחון בע"מ מר שמעון ויזל	ייצור והספקת מוצרי נעילה אפיון והתקנת מוצרי נעילה למוסדות
8075	ליר אמקס נסיעות בע"מ היסתור - אלטיב בע"מ ליר טורס בע"מ	חברה ביסוד תיירות יוצאת עסקים תיירות יוצאת עסקים
8079	גרנית הכרמל השקעות בע"מ גיי.אי.אס. גלובל אנוירומנטל סולושנס בע"מ דרך הים התפלה בע"מ דרך הים התפלה - שותפות הקמה דרך הים תפעול בע"מ	חברת אחזקות טיפול במים התפלת מי ים התפלת מי ים התפלת מי ים
8081	אי די בי חברה לאחזקות בע"מ אלרון תעשייה אלקטרונית בע"מ	חברת אחזקות חברת אחזקות בתחום הטכנולוגיה
8083	אשטרום נכסים בע"מ אשלד בע"מ	נדל"ן מניב לתעשייה נדל"ן מניב לתעשייה
8086	קונספט שיווק מוצרי אופנה (1995) בע"מ חברת המזרח (1984) בע"מ אסיאג החזקות בע"מ מר יאיר גולדפינגר	שיווק בגדים לשוק הקמעונאי ייבוא, שיווק והפצת כלי רכב מערכות גילוי וכיבוי אש
8092	פרש מרקט בע"מ אומגה שופ השקעות 2001 בע"מ בלסם שיווק ומסחר בע"מ	מכירה קמעונאית של מזון ומוצרי מכולת מכירה קמעונאית של מזון ומוצרי מכולת מכירה קמעונאית של מזון ומוצרי מכולת
8099	יוזמה ופיתוח חקלאי אגש"ח בע"מ אחזקות פוליביד אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	חברת אחזקות ייצור ושיווק מוצרי פוליסטירן

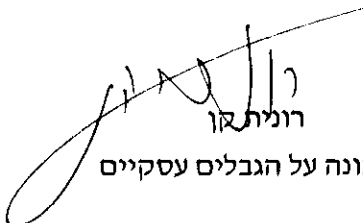
¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128

ב. הסכמתי לאישור בתנאים של המיזוג שלהלן:

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
7951	עמיעד מערכות סינון בע"מ ארקל מערכות סינון אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	סינון מים סינון מים

אישור זה ניתן בתנאים לפיהם, בין היתר, עמיעד לא תתקשר בהסדרים להספקה, ייבוא, שיווק, הפצה או מכירה של מסנני מים בישראל ללא קבלת אישור מראש מאת הממונה על הגבלים עסקיים. כניסת אישור המיזוג לתוקף הותנתה בביטול הסדר קיים בין עמיעד לחברת Sistema Azud, SA הספרדית. בנוסף, נאסר על עמיעד להתקשר בהסדרים לרכישה בלעדית עם לקוחות הנוגעים למכירותיה בישראל. התנאים המלאים למיזוג מפורטים בתיק לעיון הציבור.

המרשם של מיזוגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: www.antitrust.gov.il.


רונת גיון
הממונה על הגבלים עסקיים

ד' באייר התש"ע
18 באפריל 2010



רשות ההגבלים העסקיים

ירושלים, ט' ניסן, תשי"ע
24 מרץ, 2010

מזג : 8083

בפקס : 03-7540011

לכבוד
ניב סבר, עו"ד
מ. פירון ושות'
אבא הלל סילבר 16
רמת גן 52506

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 :
אשטרום נכסים בע"מ
אשלד בע"מ

בברכה,

ל.א.

אלי בריסקין, כלכלן
רשות ההגבלים העסקיים

רח' כנפי נשרים 22, ת.ד. 34281 ירושלים 91341 טלפון : 02-6556103 פקס : 02-6515329

lishka@antitrust.gov.il

387382 /8083



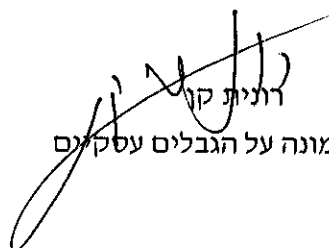
רשות ההגבלים העסקיים

החלטה בתיק מזג 8083 : אשטרום נכסים בע"מ

אשלד בע"מ

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

מספר התיק	שמות החברות המתמזגות
מזג 8083	אשטרום נכסים בע"מ אשלד בע"מ


הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, ט' ניסן, תש"ע

24 מרץ, 2010

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 כדן, 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 ההחלטה מורסמה 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)6556103 פקס: (02)6515330

כתובתנו באינטרנט: www.antitrust.gov.il

387803 /8083



רשות ההגבלים העסקיים

הועדה לפטורים ולמיזוגים

המלצות

מועד הדיון: 24 במרץ 2010 בשעה 10:00

מקום הדיון: משרד רשות ההגבלים העסקיים, כנפי נשרים 22 ירושלים ק' ג', 6556111 - 02

בקשות מיזוג במסלול הירוק

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

מס' תיק	תאריך קבלה	מועד קובע	הצדדים למיזוג	כלכלנית
8075	7/3/10	8/4/10	ליר אמקס נסיעות בע"מ (חברה ביסוד) היסתור - אלטיב בע"מ ליר טורס בע"מ	אריה שטרן
8079	10/3/10	14/4/10	גרנית הכרמל השקעות בע"מ ג'י.אי.אס. גלובל אנוירומנטל סולושנס בע"מ דרך הים התפלה בע"מ	אורי שרף
8081	14/3/10	13/4/10	אי די בי חברה לאחזקות בע"מ אלרון תעשייה אלקטרונית בע"מ	חנן שרון
8083	17/3/10	16/4/10	אשטרום נכסים בע"מ אשלד בע"מ	חנן שרון
8086	17/3/10	16/4/10	קונספט שיווק מוצרי אופנה (1995) בע"מ חברת המזרח (1984) בע"מ אסיאג החזקות בע"מ יאיר גולדפינגר	זהר פרידמן

החלטה

חברי הועדה ממליצים בפני הממונה לאשר את בקשות המיזוג הנ"ל, בהתאם לאמור בחוות הדעת הכלכלית. מר דוד ברודט מסר את המלצתו במיזוגים 8081 ו-8086 במקום מר אשר בלאס.

בקשות מיזוג

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

מס' תיק	תאריך קבלה	מועד קובע	הצדדים למיזוג	כלכלנית
---------	------------	-----------	---------------	---------

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

lishka@aa.gov.il

www.antitrust.gov.il

387783 /7853

7915	19/11/09	25.03.10	012 סמייל.תקשורת בע"מ "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ	אלה בודמן
7951	1/12/09	25/3/10	עמיעד מערכות סינון בע"מ ארקל מערכות סינון אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	אליאס עזאם

החלטה

חברי הועדה ממליצים בפני מ"מ הממונה עו"ד בועז גולן לאשר את בקשת המיזוג 7915 בתנאים בהתאם לאמור בחוות הדעת הכלכלית. במיזוג זה מר דב מישור מסר את המלצתו במקום מר אשר בלאס. חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשת המיזוג 7951 בתנאים בהתאם לאמור בחוות הדעת הכלכלית.

בקשת פטור נלווה למיזוג

בפני חברי הועדה הוצגה בקשת הפטור וחוות הדעת של המחלקה המשפטית כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים להסדר	עו"ד
8051	Altice Securities S.a.r.l (להלן: "אלטיס") אלטיס רכישה בע"מ (להלן: "אלטיס רכישה") מוטורולה ישראל בע"מ (להלן: "מוטורולה") מירס תקשורת בע"מ (להלן: "מירס")	אבי גרוסמן
8072	זהר דליה אגודה שיתופית חקלאית בע"מ, Ecolab JVZ Ltd., Ecolab Inc. אקולאב זהר דליה שותפות מוגבלת, אקולאב זהר דליה ניהול ישראל בע"מ	יונתן צויקל
8076	ליר אמקס נסיעות בע"מ (חברה ביסוד) היסתור - אלטיב בע"מ ליר טורס בע"מ	אופיר פיקהולץ

החלטה

חברי הועדה ממליצים בפני הממונה לתת פטור בבקשה הנ"ל, בהתאם לאמור בחוות הדעת של המחלקה המשפטית.

בקשות פטור

בפני חברי הועדה הוצגה בקשת הפטור וחוות הדעת של המחלקה המשפטית כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים להסדר	ער"ד
7833	חברות לניהול תיקי השקעות, חברות לשיווק השקעות וחברות ייעוץ השקעות	יאירה פרנקל
8070	בנק מזרחי טפחות בע"מ לבין חברות מנהלות של קופות גמל	יאירה פרנקל

החלטה

חברי הועדה ממליצים בפני הממונה לתת פטור בבקשה הנ"ל, בהתאם לאמור בחוות הדעת של המחלקה המשפטית.

הודעת מיזוג מקוצרת

טופס זה מיועד למקרים המנויים בתקנה 4 (ג) לתקנות ההגבלים העסקיים (מרשם, פרסום ודיווח על עסקאות), התשס"ד - 2004.

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, ככל שלא ניתנה להם הגדרה אחרת.

"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, למעט אם נאמר אחרת.
- כותרות הסעיפים בטופס זה הן לנוחות בלבד ולא ישמשו לפרשנות הטופס.
- הוראות מילוי - מה צריך למלא בטופס? אם עסקת המיזוג כוללת הסדר כובל הדורש פטור - יש למלא את פרק 2 חלף הגשת בקשת פטור נפרדת.
- חברה המנהלת עסקים הן בישראל והן מחוץ לישראל מופנית להוראות סעיף 18 לחוק.

רשות
ההגבלים
העסקיים

מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג

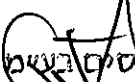
הצד הרוכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג <input type="checkbox"/>		שם המגיש:		מספר תלפון:		מספר תלפון נוסף:	
אשטרום נכסים בע"מ ("אשטרום נכסים או "החברה")		קרמניצקי		03-6231331		מספר תלפון נוסף:	
הרחוב/ ת"ד:		הרחוב/ ת"ד:		10		שם היישוב: תל אביב	
שם איש הקשר:		עו"ד ניב סבר		03-7540000		מספר תלפון נוסף:	
הרחוב/ ת"ד:		אבא הלל סילבר		16		שם היישוב: רמת גן	
הצדדים האחרים לעסקת המיזוג		1. אשלד בע"מ ("אשלד")		3.			
		2.		4.			
<p>רשום מיהו בעל השליטה הסופי (Ultimate Controlling Owner) בתאגיד מגיש הודעת המיזוג. אין צורך לפרט את כל התאגידים דרכם מוחזק מגיש הודעת המיזוג. במקרה של קבוצת שליטה יש לרשום את כל החברים בה. לעניין זה, "שליטה" - כמשמעה בכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א - 2001.</p>							
<p>בעלי השליטה הסופיים במגישת הודעת המיזוג הינם משפחות גירון, נוסבאוס, משורר, מייבלום ורובין (באמצעות אחזקותיהם במרגן נכסים ואחזקות בע"מ).</p>							

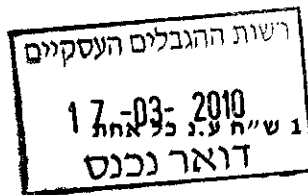
רשות ההגבלים העסקיים
17-03-2010
דואר נכנס
8

עיסוקים ותחומי פעילות של המתמזגים		
הגדרות	<ul style="list-style-type: none">• "מוצרי הצדדים" – טובין המיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים על - ידי מגיש הודעת המיזוג אשר הם או טובין תחליפיים או משיקים להם מיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים על - ידי צד אחר למיזוג או אדם קשור לו.• "אספקה" – מכירה מכל סוג שהוא, כולל מכירה לסיטונאים.• "טובין משיקים" – טובין המשמשים תשומה בייצורם או בשיווקם של טובין אחרים.	
6) הגדרת שווקים	השווקים הרלוונטיים לפעילויות הצדדים למיזוג	תימוכין לנכונות הגדרת השוק (אופציונאלי, אין חובה למלא).
	נדליין מניב לתעשייה.	
7) חלקו של מגיש הודעת המיזוג בפעילות נשוא המיזוג	מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג במונחים כמותיים וכספיים בכל אחד מן השווקים הרלוונטיים, בהם מיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים מוצרי הצדדים.	
	לדוגמה: פירמה א' מוכרת נעלי עור, שעונים, ספרים ותקליטים. פירמה ב' מוכרת עורות, נייר, תקליטים וטלוויזיות. פירמה א' צריכה לדווח מה חלקה במונחים כמותיים וכספיים בשוק הרלוונטי למכירת נעלי עור (משום שפירמה ב' מספקת תשומה לייצור נעלי עור), בשוק הרלוונטי למכירת ספרים (משום שפירמה ב' מספקת תשומה לייצור ספרים) ובשוק הרלוונטי למכירת תקליטים (משום שפירמה ב' מוכרת תקליטים).	
כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).		
מוסרת ההודעה מעריכה את חלקה בשוק הרלוונטי כזניח.		
8) מתחרים	פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.	
	אחים שרביט מבני תעשייה	א.ש.י.ל.
	מבני תעשייה בע"מ	בנייני תעשייה חיפה בע"מ
	אספן נדליין	גב ים לקרקעות בע"מ

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

<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>(ב) הכבילות שבהסדר:</p> <p>(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:</p> <p>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):</p> <p>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</p> <p>3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.</p>	<p>(14) הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור</p>
--	--

<p style="text-align: center;">הצהרה</p> <p>הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני: אני החתום מטה, המשמש בתפקיד <u>דירקטור</u> אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלהלן:</p> <ol style="list-style-type: none"> הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג. לא הוטלה עליי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק 2 לעיל. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי לוויה והבנות כלשהן בכתב או בעל פה). 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 עדכני. <p style="text-align: right;">שם החברה <u>אשטרום נכסים בע"מ</u></p> <p style="text-align: right;">תאריך <u>16.3.10</u></p> <p style="text-align: right;">שם מורשה החתימה ותפקידו <u>מוטי סלע, מנכ"ל</u></p> <p style="text-align: right;">חתימת החברה </p>	<p>(15) הצהרה</p>
---	--------------------------



אשטרוס נכסים בע"מ

(המציעה)

טיוטת מיפרט של הצעת רכש מלאה ורגילה לרכישת מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת

של
אשלד בע"מ

(החברה)

הצעת רכש מלאה

בהתאם לחוק החברות, תשנ"ט - 1999 ("חוק החברות") ולתקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס - 2000 (להלן: "תקנות הצעת רכש") פונה בזאת המציעה לכל בעלי המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה מכלל הציבור, למעט מ.ל. השקעות ופיתוח בע"מ, חברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה של החברה המחזיקה למיטב ידיעת המציעה 986,407 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א המחוות 6.5% מהונה המונפק והנפרע של החברה (להלן: "הניצעים" ו- "המניות" בהתאמה), בהצעה לרכוש מהם בהצעת רכש מלאה בהתאם לסעיף 336 לחוק החברות, את כל המניות שבבעלותם, שתהיינה קיימות במונה המונפק והנפרע של החברה בתקופת הקיבול (להלן: "הצעת הרכש המלאה" ו- "המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה" בהתאמה). הצעת הרכש המלאה כאמור תעשה על פי תנאי מיפרט זה.

המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה והמוחזקות בידי הניצעים, כוללות בתאריך המיפרט, למיטב ידיעת המציעה, 8,978,728 מניות, המהוות כ- 59.4% מהונה המונפק והנפרע של החברה וכ- 63.55% מזכויות ההצבעה בה.

התחייבות המציעה לרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה, מותנית בקבלת הצעת הרכש המלאה על-פי מיפרט זה על ידי ניצעים בשיעור היענות מזערי כהגדרתו להלן. שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה יושג אם יינתנו הודעות קיבול על ידי ניצעים, באופן ששיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה יהווה פחות מ-5% מהון המניות המונפק של החברה (להלן: "שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה"), כך שיחול האמור בסעיף 337(א) לחוק החברות, לפיו תתבצע מכירה כפויה של כלל המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה והן יעברו לבעלותה של המציעה. נכון לתאריך המיפרט, שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה יושג למיטב ידיעת המציעה, באם יענו להצעת הרכש המלאה ניצעים המחזיקים ב-8,529,792 מניות לפחות.

במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש המלאה על-פי מיפרט זה יהיה שווה או גבוה משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה, המציעה תפעל בהתאם להוראות סעיף 337(א) לחוק החברות, ורכוש, במחיר הצעת הרכש, בנוסף למניות המוצעות לרכישה, אשר בגינן נתקבלו הודעות קיבול, גם את יתר המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה, אשר בגינן לא נתקבלו הודעות קיבול (ראו סעיף 11.2 למיפרט), והכל על פי סעיף 337 לחוק החברות (ראו סעיף 11.2 למיפרט). במקרה ששיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה, לא תרכוש המציעה את המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה, ותיכנס לתוקפה הצעת הרכש הרגילה כאמור להלן. במקרה שהצעת הרכש המלאה תתקבל והמציעה תרכוש את המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה, אזי החברה תהפוך לחברה פרטית בבעלות ובשליטת המציעה, ומניות החברה יימחקו מן המסחר בבורסה.

הצעת רכש רגילה

המציעה פונה בזאת לניצעים בהצעה לרכוש מהם בהצעת רכש רגילה, בהתאם לתקנות הצעת רכש, עד 7,467,196 מניות, והכל על-פי תנאי מיפרט זה ("הצעת הרכש הרגילה" ו- "המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש הרגילה"). הצעת המציעה תיכנס לתוקפה ותחול אך ורק אם שיעור ההיענות להצעת הרכש המלאה יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי.

למיטב ידיעת המציעה, נכון לתאריך המיפרט, המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש הרגילה, מהוות¹ כ- 49.4% מהונה המונפק והנפרע של החברה וכ- 52.9% מזכויות ההצבעה בה.

התחייבות המציעה לרכוש את המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש הרגילה בהתאם למיפרט זה אינה מותנית בתנאים.

במקרה שבו שיעור ההיענות להצעת הרכש הרגילה על-פי מיפרט זה יהיה גבוה מכמות המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש הרגילה, תרכוש המציעה מכל ניצע שנתן הודעת קיבול, את סך כל המניות שלגביו נתן אותו ניצע הודעה כאמור, מוכפל ביחס שבין כמות המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש הרגילה לבין סך כל המניות שניתנו לגביהן הודעות קיבול בהצעת הרכש הרגילה.

¹ בהנחה שהצעת הרכש הרגילה תתקבל ביחס לכל המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש הרגילה.

התמורה בהצעת הרכש

המציעה מציעה לרכוש מן הניצעים את המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה או את המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש הרגילה, לפי העניין, במחיר של 6.6 ש"ח לכל מניה (להלן: "התמורה למניה" או "התמורה" או "מחיר הצעת הרכש למניה" או "מחיר הצעת הרכש").

כללי

התחייבות המציעה לרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה ולרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש הרגילה, מותנית בכך, שיתקבל עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון, (כחגדרתו להלן), אישור הממונה על ההגבלים העסקיים, כמפורט בסעיף 17 לחוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח-1988, למיזוג המציעה והחברה.

המציעה תהיה רשאית לחזור בה מהצעת הרכש המלאה ומהצעת הרכש הרגילה בהתאם למפורט בסעיפים 4.4 ו- 4.6 למיפרט זה.

נכון לתאריך מיפרט זה, המציעה מחזיקה ב-5,150,185 מניות של החברה, המהוות כ-34.04% מהון המניות המונפק שלה, וכ-36.45% מזכויות ההצבעה בה. המציעה הינה בעלת שליטה משותפת בחברה יחד עם קבוצת אשטרום בע"מ, שהינה בעלת השליטה במציעה.

החברה קיבלה הודע בדבר כוונתה של קבוצת אשטרום בע"מ, בעלת שליטה משותפת במציעה, המחזיקה באופן ישיר 3,948,813 מניות רגילות של החברה המהוות 26.1% מהונה המונפק והנפרע של החברה ו-27.95% מזכויות ההצבעה בה, בדבר כוונתה להיענות להצעה, בגין כל אחזקותיה הישירות במניות החברה.

המועד האחרון שבו ניתן למסור הודעות קיבול להצעת הרכש על-פי מיפרט זה, הוא יום 7.4.2010 בשעה 14:00 (להלן: "מועד הקיבול האחרון").

מחזיק במניות, הרשום במרשם בעלי מניות של החברה, יכול להודיע על קבלת הצעת הרכש על-פי מיפרט זה או על התנגדותו להצעת הרכש המיוחדת, על-ידי כך שייתן הודעה מתאימה במשרדי שירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי בע"מ מרחוב אחד העם 9 תל אביב 65251, טלפון 035193444, פקס 035175411 (להלן: "רכז ההצעה"), בדרך שנקבעה לכך בסעיף 6 למיפרט. מחזיק במניות, המחזיק בהן באמצעות חבר בורסה יכול להודיע על קבלת הצעת הרכש על-פי מיפרט זה, או על התנגדותו להצעת הרכש המיוחדת, ע"י כך שייתן הודעה מתאימה באמצעות חבר הבורסה אצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך שלו, בדרך המפורטת בסעיף 6 למיפרט.

החברה מפנה להוראות סעיפים 337 ו-338 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 בדבר מכירה כפויה וסעד הערכה. לענין זה ראה גם סעיפים 11.2 ו-11.3 למיפרט זה.

תאריך המיפרט: 22.3.2010

תוכן עניינים

1.	מבוא	2
2.	פרטים אודות ניירות הערך המוצעים לרכישה	2
3.	פרטים אודות התמורה	3
4.	תנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה לרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה והרגילה	3
5.	פרטים אודות המציעה	4
6.	פרטים אודות הקיבול	7
7.	רכישת ניירות הערך על פי הצעת הרכש והתשלום בגין	10
8.	פרטים אודות הסכמים של המציעה ומקורות מימון הצעת הרכש הרגילה	11
9.	פרטים אודות הסכמים של המציעה, התחייבויותיה, כוונותיה או תכניותיה	11
10.	תיקון המיפרט ביוזמת המציעה	11
11.	פרטים נוספים	12
12.	תוכניות המציעה ביחס לחברה	14
13.	פרטים נוספים	14
14.	מיסוי	14
15.	סמכות רשות ניירות ערך	14
16.	נציגי המציעה	14

נספחים

14	נספח א' - הודעה של בעל מניות רשום.
20	נספח א(1) - שטר העברת מניות.
21	נספח ב' - הודעה של בעל מניות שאינו רשום.
22	נספח ב(1) - הודעת קיבול מרוכזת של חבר בורסה.

1. מבוא

1.1 בהתאם לחוק החברות, תשנ"ט – 1999 (להלן: "**חוק החברות**") ולתקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס - 2000 (להלן: "**תקנות הצעת רכש**") פונה בזאת המציעה לבעלי המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה מכלל הציבור, למעט מ.ל. השקעות ופיתוח בע"מ, חברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה של החברה המחזיקה למיטב ידיעת החברה 986,407 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א המהוות 6.5% מהונה המונפק והנפרע של החברה (להלן: "**הניצעים**" ו- "**המניות**" בהתאמה), בהצעה לרכוש מהם בהצעת רכש מלאה בהתאם לסעיף 336 לחוק החברות, את כל המניות שבעלותם, שתהיינה קיימות בהונה המונפק והנפרע של החברה בתקופת הקיבול, והכל על-פי תנאי מיפרט זה (להלן: "**הצעת הרכש המלאה**" ו- "**המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה**" בהתאמה). הצעת הרכש למניות כאמור תעשה על פי תנאי מיפרט זה.

1.2 המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה והמוחזקות בידי הניצעים, כוללות למיטב ידיעת המציעה, בתאריך המיפרט 8,978,728 מניות, המהוות כ- 59.4% מהונה המונפק והנפרע של החברה וכ- 63.55% מזכויות ההצבעה בה.

1.3 במקרה בו שיעור ההיענות להצעת הרכש המלאה על-פי מיפרט זה יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה (כהגדרתו בסעיף 4.3 להלן) לא תרכוש המציעה את המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה ותחול הצעת רכש רגילה כאמור במיפרט זה, לפיה פונה המציעה בהצעה לרכוש בהצעת רכש רגילה, בהתאם לתקנות הצעת רכש עד 7,467,196 מניות, מאת הניצעים, והכל על-פי תנאי מיפרט זה (להלן: "**הצעת הרכש הרגילה**" ו- "**המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש הרגילה**" בהתאמה). למיטב ידיעת המציעה, נכון לתאריך המיפרט המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש הרגילה, מהוות² כ- 49.4% מהונה המונפק והנפרע של החברה וכ- 52.9% מזכויות ההצבעה בה. לתנאים בהם מותנית הצעת הרכש המלאה ראה סעיף 4 למיפרט. הצעת הרכש הרגילה אינה מותנית בתנאים למעט כאמור בסעיף **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** להלן.

1.4 יובהר, כי היה ושיעור ההיענות להצעת הרכש המלאה על-פי מיפרט זה יהיה שווה או גבוה משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה (כהגדרתו בסעיף 4.3 להלן), לא יחולו סעיפים 1.3, 4.5-4.6, 8, 9 ו-10 ולא יחול **נספח ב'(2)** למיפרט זה להלן. כמו כן, במקרה כזה, לא יחולו כל הוראות מיפרט זה, המתייחסות באופן מפורש להצעת רכש הרגילה.

כמו כן, יובהר, כי היה ושיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה (כהגדרתו בסעיף 4.3 להלן), כך שתחול הצעת הרכש הרגילה בלבד, כאמור בסעיף 1.3 לעיל, לא יחולו הוראות סעיפים 4.3 ו-4.4, ו-11.3-**שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** למיפרט זה להלן. כמו כן, במקרה כזה, לא יחולו כל הוראות מיפרט זה, המתייחסות באופן מפורש להצעת הרכש המלאה.

2. פרטים אודות ניירות הערך המוצעים לרכישה

2.1 להלן פירוט מחיר המניה הגבוה ביותר ומחיר המניה הנמוך ביותר בבורסה לניירות ערך תל-אביב בע"מ ("**הבורסה**") בכל אחד משנים עשר החודשים שקדמו לתאריך המיפרט, בהתחשב בכל חלוקת דיבידנד או מניות הטבה, פיצול, איחוד הון או הצעה בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך של החברה:

חודש	שער גבוה		שער נמוך	
	שער	תאריך	שער	תאריך

² בהנחה שהצעת הרכש המיוחדת תתקבל ביחס לכל המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המיוחדת.

17.03.2009	299.80	01.03.2009	434	מרץ 2009
01.04.2009	318	30.04.2009	435	אפריל 2009
24.05.2009	410	03.05.2009	445.2	מאי 2009
18.06.2009	391	10.06.2009	445	יוני 2009
01.07.2009	419	29.07.2009	440	יולי 2009
02.08.2009	470	24.08.2009	550	אוגוסט 2009
15.09.2009	472	01.09.2009	550	ספטמבר 2009
15.10.2009	505	01.10.2009	540	אוקטובר 2009
26.11.2009	530	01.11.2009	540	נובמבר 2009
15.12.2009	528	27.12.2009	533	דצמבר 2009
03.01.2010	533	14.01.2010	601	ינואר 2010
01.02.2010	571	24.02.2010	647	פברואר 2010
				מרץ 2010

2.2 המחיר הממוצע של המניה בימי המסחר בבורסה בששת החודשים שקדמו לתאריך המיפרט, היינו בין יום 21.10.2009 ויום 21.3.2010, בהתחשב בכל חלוקת דיבידנד או מניות הטבה, פיצול, איחוד הון או הצעה בדרך של זכויות לבעלי ניירות הערך של החברה, הינו כ- ____ ש"ח למניה, משמע, מחיר ממוצע המהווה כ- ____% מהתמורה המוצעת למניה.

2.3 מחיר המניה ביום 21.3.2010 (דהיינו, שער הסגירה של המניה בסוף יום עסקים הקודם לתאריך המיפרט, כפי שפרסמה הבורסה) היה ____ ש"ח למניה, משמע, מחיר המהווה כ- ____% מהתמורה המוצעת למניה.

2.4 ההון העצמי של החברה בהתאם לדוחות הכספיים האחרונים שפרסמה החברה ליום 30.9.2009 ("הדוחות הכספיים") הינו 197,405 אלפי ש"ח. ההון העצמי למניה בהתאם לדוחות הכספיים הינו כ-13.97 ש"ח.

3. פרטים אודות התמורה

התמורה המוצעת על פי הצעת רכש זו עבור המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה ועבור המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש הרגילה, הינה 6.5 ש"ח לכל מניה (להלן: "התמורה בהצעת הרכש" או "התמורה").

התמורה תשולם לניצעים שנענו להצעת הרכש בהתאם להוראות סעיף 7 למיפרט. היה ויתקיים התנאי האמור בסעיף 4.3 להלן לגבי הצעת הרכש המלאה ותחול מכירה כפויה של מניותיהם של הניצעים אשר לא נענו להצעת הרכש המלאה, בהתאם להוראות סעיף 337(א) לחוק החברות, תשולם התמורה בגין המניות הנרכשות במכירה הכפויה בהתאם לאמור בסעיפים 11.2.3 ו-11.2.5 למיפרט.

4. תנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה לרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה והרגילה

כללי

4.1 התחייבות המציעה לרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה ולרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש הרגילה, מותנית בכך, שיתקבל עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון, (כהגדרתו להלן), אישור הממונה על ההגבלים העסקיים, כמפורט בסעיף 17 לחוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח-1988, למיזוג המציעה והחברה.

4.2 היה ולא יתקבלו כל האישורים המפורטים בס"ק זה לעיל, עד למועד כאמור, לא תיכנס הצעת הרכש (המלאה והרגילה) לתוקף והמציעה תמסור על כך הודעה כאמור בתקנה 25(א)(1) לתקנות הצעת רכש ותפרסמה כאמור בתקנה 25(א)(2) לתקנות האמורות, ותפעל כמפורט בסעיפים 6.4.6 ו- 6.5.5 להלן. להסרת ספק, אין באמור כדי לגרוע מזכותה של המציעה, בתקופת הקיבול, לדחות את מועד הקיבול האחרון בהתאם ובכפוף לאמור בתקנה 6 לתקנות האמורות, ובמקרה כזה יידחה בהתאם המועד האחרון לקבלת האישורים הנ"ל.

תנאים שבהם מותנית התחייבות המציעה לרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה

4.3 התחייבות המציעה לרכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה, מותנית בקבלת הצעת הרכש המלאה על-פי מיפרט זה על ידי ניצעים בשיעור היענות מזערי. שיעור ההיענות המזערי יושג אם יינתנו הודעות קיבול על ידי ניצעים, באופן ששיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה יהווה פחות מ- 5% מהון המניות המונפק של החברה (להלן: "שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה"), כך שיחול האמור בסעיף 337(א) לחוק החברות, לפיו תתבצע מכירה כפויה של כלל המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה והן יעברו לבעלותה של המציעה. נכון לתאריך המיפרט, שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה יושג, למיטב ידיעת המציעה, באם יענו להצעת הרכש המלאה ניצעים המחזיקים ב- 8,529,792 מניות לפחות.

4.4 אם אירעו נסיבות, שהמציעה לא ידעה ולא היה עליה לדעת עליהן, או שלא ראתה ולא היה עליה לראותן מראש, ותנאי הצעת הרכש המלאה באותן נסיבות נעשו שונים מהותית מתנאים שמציע סביר היה מציע אילו ידע את אותן נסיבות בתאריך המיפרט, המציעה תוכל לחזור בה מהצעת הרכש המלאה, בהודעה שתמסור לרכז ההצעה לפני מועד הקיבול האחרון, והיא תדווח על החזרה מהצעת הרכש המלאה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה ותפרסם בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור הודעה אודות החזרה מהצעת הרכש המלאה ונסיבותיה המיוחדות בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.

4.5 במקרה ששיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה או במקרה של חזרת המציעה מהצעת הרכש, כמפורט בסעיף 4.4 לעיל, תפעל המציעה כמפורט בסעיפים 6.4.6 ו- 6.5.5 להלן.

מובהר, כי במקרה ששיעור ההיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה יהיה נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה, המציעה לא תהיה מחויבת להצעת הרכש המלאה ותחול הצעת הרכש הרגילה, כאמור בסעיף 1.3 לעיל.

4.6 הצעת הרכש הרגילה, בהתאם למיפרט זה, אינה מותנית בתנאים למעט כאמור בסעיף שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא. ו-4.2 לעיל. אם אירעו נסיבות, שהמציעה לא ידעה ולא היה עליה לדעת עליהן, או שלא ראתה ולא היה עליה לראותן מראש, ותנאי הצעת הרכש הרגילה באותן נסיבות נעשו שונים מהותית מתנאים שמציע סביר היה מציע אילו ידע את אותן נסיבות בתאריך המיפרט, המציעה תוכל לחזור בה מהצעת הרכש הרגילה, בהודעה שתמסור לרכז ההצעה לפני מועד הקיבול האחרון, והיא תדווח על החזרה מהצעת הרכש הרגילה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה ותפרסם בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור הודעה אודות החזרה מהצעת הרכש הרגילה ונסיבותיה המיוחדות בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.

פרטים אודות המציעה .5

5.1 המציעה הינה חברה ציבורית, אשר התאגדה ונרשמה בישראל בהתאם לפקודת החברות [נוסח חדש] תשמ"ג - 1983, ביום 8 בדצמבר 1969. משרדה הראשי של המציעה נמצא ברח' קרמנצקי 10, תל אביב. ביום 6.7.1990 הפכה לחברה ציבורית כמשמעה בפקודת החברות, וביום 16 באוגוסט 1990 פרסמה לראשונה תשקיף הנפקת ניירות ערך לציבור בבורסה. ביום 1 בפברואר 1993 פרסמה החברה תשקיף הנפקה לציבור של מניות החברה, על פיו נסחרות המניות בבורסה.

5.2 למיטב ידיעת המציעה, שמות בעלי העניין במציעה ואחזקותיהם בה בתאריך המיפרט הינם כדלקמן:

שם בעל העניין	מס' זהות	ליום 21.3.2010		בדילול מלא*	
		מספר מניות	אחוז בהון ובהצבעה	מספר מניות	אחוז בהון ובהצבעה
קבוצת אשטרום בע"מ	510381601	13,887,500	21.71%	13,887,500	17.64%
אשטרום אחזקות בע"מ	511694820	17,850,000	27.91%	17,850,000	22.68%
אלייד החזקות בע"מ	520027822	6,978,750	10.91%	6,978,750	8.87%
אוגדון להשקעות שותפות כללית	540139912	6,693,750	10.46%	6,693,750	8.50%
אשטרום חברה לפיתוח והשקעות בע"מ	511694879	3,472,301	5.43%	3,472,301	4.41%
אשטרום תעשיות בע"מ	520037151	2,200,265	3.44%	2,200,265	2.80%
אשדר ייזום ובניה (1997) בע"מ	520034083	608,454	0.95%	608,454	0.77%
מגן-רם	540181310	285,000	0.45%	285,000	0.36%
אברהם נוסבאום (דירקטור)	31285109	131,250	0.21%	131,250	0.17%
מיכל זהבי	5711940	131,250	0.21%	131,250	0.17%
דליה שאשו (דירקטור)	4459517	9,993	0.02%	9,993	0.01%
ליהוא וייסר	73243123	3,454,752	5.40%	3,454,752	4.39%
יגאל שרייבר (דירקטור)	30432587	22,330	0.03%	22,330	0.03%
מוטי סלע (מנכ"ל)	52884558	-	-	-	1.63%
אשכפר חברה להנדסה בע"מ**	510727902	-	-	-	1.25%

* בהנחה שכל אופציות סדרה ד' של המציעה מומשו.

** חברה בת בבעלות מלאה של החברה.

1. קבוצת אשטרום בע"מ הינה חברה פרטית הרשומה בישראל ובעלי מניותיה העיקריים והשולטים בה הם כדלקמן:

יונדקו חברה מאוחדת להנדסה ופיתוח בע"מ ("יונדקו") 75%
אלייד החזקות בע"מ ("אלייד") 25%

יונדקו הינה חברה פרטית הרשומה בישראל, אשר הבעלות המלאה בהון המניות המונפק והנפרע שלה הינה של מרגן נכסים ואחזקות בע"מ (להלן - "מרגן"). הבעלות בהון המניות המונפק והנפרע של מרגן הינה כדלקמן:

1.1 גירון, דן גירון, גיל גירון ודפנה לוי באמצעות חברות פרטיות 33.33%
בבעלותם ושליטתם המלאה.

1.2 אברהם נוסבאום ומיכל זהבי באמצעות חברות פרטיות בבעלותם 33.33%

ושליטתם המלאה.

1.3 ליפא ויהודית משורר, יואב משורר, ירון משורר וסיגל משורר 15.31%

באמצעות חברות פרטיות בבעלותם ושליטתם המלאה.

1.4 נחמיה רובין, יורם רובין ונעמה (רובין) לימון באמצעות חברות 10.93%

פרטיות בבעלותם ושליטתם המלאה.

1.5 נורית מור וורדה ליפשיץ באמצעות חברות פרטיות בבעלותן 7.10%

ושליטתן המלאה.

2. אלייד החזקות בע"מ ("אלייד") היא חברה פרטית רשומה בישראל. 100% מהון המניות הרגילות המונפק והנפרע של אלייד הוא בבעלות R.I.H. LTD, חברה רשומה בג'רזי, שהינה בשליטת A.G. TRUST הרשום גם הוא בג'רזי. A.G. TRUST הינו הבעלים של מניית עדיפות אחת באלייד, המקנה למחזיק בה את הזכות לאשר או לשלול כל אחת מהפעולות כפי שמפורטות בתקנון החברה. A.G. TRUST הינו טרסט המנוהל על ידי נאמנים שמונו לתפקידם זה בהתאם למסמכי היסוד של הטרסט. לנאמנים מוקנות כל הסמכויות בנוגע לניהול הטרסט והם בעלי השליטה בטרסט. כל החלטות הטרסט צריכות להתקבל פה אחד למעט החלטה לבחור נאמן חדש, במקום נאמן, שמשרתו התפנתה, שיכולה להתקבל ברוב קולות. במסמכי היסוד של הטרסט לא הוקנו לנהנים ככאלה כל סמכויות בנוגע למינוי הנאמנים ו/או בנוגע לפעולות הנאמנים. הנאמנים ממונים לכל תקופת חייהם. היה ונאמן כלשהו נפטר או מסרב להמשיך ולכהן בתפקידו או שאינו מסוגל למלא תפקידו אזי יתר הנאמנים ידאגו למלא את המקום החסר ובהעדר הסכמה ביניהם או היה ונשאר נאמן אחד בלבד, אזי יפנו הנאמנים או הנאמן, לפי העניין, לבית המשפט שימנה את הנאמן או הנאמנים החסרים. הנאמנים נכון למועד דו"ח זה הינם: פרופ' יצחק סוארי, מר בנימין צוקר, מר אמיל (ברוך) וסינג, מר נחמיה רובין ופרופ' יעקב רמון. מקום מושבו של הטרסט (כתובת רשומה ומזכירות) הוא בג'רזי.

הנהנים בטרסט נקבעו בצוואת המנוח מר אהרון גוטווירט והינם יחידים חלקם תושבי חוץ וחלקם תושבי ישראל וכן מספר מוסדות צדקה מהארץ ומחו"ל. כיוון שרשימת הנהנים נקבעה בצוואה אין כל אפשרות לשנותה. חלק מהנהנים הינם אלה המפורטים בסעיף 1.4 לעיל. לאור האמור לעיל, למיטב ידיעת החברה, בהתאם להסכם בין בעלי המניות בקבוצת אשטרום בדבר בחירת חברי הדירקטוריון של החברה, בעלי המניות העשויים להיחשב כבעלי שליטה בחברה, הינם בעלי המניות בקבוצת אשטרום המפורטים לעיל, בין במישרין ובין באמצעות חברות פרטיות בבעלותן ובשליטתם המלאה, קרי, רינה גירון, דן גירון, גיל גירון, דפנה לוי, אברהם נוסבאום, מיכל זהבי, ליפא ויהודית משורר, יואב משורר, ירון משורר, סיגל משורר, נחמיה רובין, יורם רובין, (נעמה רובין) לימון נורית מור, ורדה ליפשיץ ואלייד החזקות בע"מ.

3. אשטרום אחזקות בע"מ נמצאת בבעלותה ובשליטתה המלאה של קבוצת אשטרום בע"מ.

4. אוגדון הינה שותפות כללית רשומה ששותפותיה הן חברות משפחה של ה"ה חיים גירון, אברהם נוסבאום, ליפא משורר, נחמיה רובין, יחיאל הראל וקרולינה מייבלום. אוגדון מחזיקה במניות החברה כנאמנה עבור ה"ה אברהם נוסבאום ומיכל זהבי (2,231,026 מניות - 3.53%) (ה"ה נוסבאום וזהבי מחזיקים בנוסף ישירות ב- 262,500 מניות - 0.42%), עזבון חיים גירון (2,231,026 מניות - 3.53%) ליפא משורר (1,024,814 מניות - 1.62%), ורדה ליפשיץ (475,256 מניות - 0.75%) ונחמיה רובין (731,628 מניות - 1.16%).

5. אשטרום חברה לפיתוח ולהשקעות בע"מ הינה חברה בת בבעלותה ובשליטתה המלאה של קבוצת אשטרום.

6. אשטרום תעשיות בע"מ הינה חברה בת בבעלותה ובשליטתה המלאה של קבוצת אשטרום בע"מ.

7. אשדר ייזום ובניה (1997) בע"מ הינה חברת בת בבעלותה ובשליטתה המלאה של אשדר חברה לבניה בע"מ שהינה חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

8. מגן-רם הינה שותפות כללית רשומה ששותפותיה הן ה"ה גירון, נוסבאום, משורר, רובין, וליפשיץ. מגן-רם מחזיקה במניות המציעה כנאמנה עבור ה"ה אברהם נוסבאום ומיכל זהבי (94,990 מניות - 0.15%), עזבון חיים גירון (94,940 מניות - 0.15%), ליפא משורר (43,634 מניות - 0.07%), ורדה ליפשיץ (20,235 מניות - 0.03%) ונחמיה רובין (31,151 מניות - 0.05%).

9. ליהוא ויסר מחזיק בכ-9.5% מהון מניות החברה ובכ-10.16% מזכויות ההצבעה בה. בין ליהוא ויסר למציעה קיים הסכם לפיו כל עוד מחזיק ויסר ב-5% מהונה המונפק והנפרע של החברה המציעה תביא המציעה בפני האסיפה הכללית של החברה הצעה למינויו של ויסר לדירקטור בחברה.

המציעה מחזיקה בכ-34.04% מהון מניות החברה, ובכ-36.45% מזכויות ההצבעה בה.

6. פרטים אודות הקיבול

6.1 הצעת הרכש המלאה למניות והצעת הרכש הרגילה, לפי העניין, תבוצע באמצעות חבר הבורסה- שירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי בע"מ מרחוב אחד העם 9 תל אביב 65251, טלפון 035193444, פקס 035175411 ("רכז ההצעה") ניצע רשאי להיענות להצעת הרכש על-פי מיפרט זה ע"י מתן הודעת קיבול כמפורט בסעיף 6 זה להלן, והיענותו תהווה קיבול הן לצורך הצעת הרכש המלאה והן לצורך הצעת הרכש הרגילה.

6.2 ניתן למסור הודעות קיבול להצעות הרכש על-פי מיפרט זה, בכל אחד מימי א' עד ה', שהינו יום עסקים, בין השעות 9:00 עד 16:00 (למעט במועד הקיבול האחרון, בו ניתן להגיש הודעת קיבול עד השעה 14:00), החל מתאריך המיפרט ועד ליום 7.4.2010 בשעה 14:00 ("תקופת הקיבול" ו-"מועד הקיבול האחרון").

6.3 דחיית מועד הקיבול האחרון

6.3.1 בתקופת הקיבול רשאית המציעה לדחות את מועד הקיבול האחרון, בהודעה שתימסר לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה, ותפורסם בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית, ובלבד שמועד הקיבול האחרון הנדחה ייקבע ליום מסחר לא יאוחר מ- 60 יום מתאריך המיפרט.

6.3.2 על אף האמור בסעיף 6.3.1 לעיל, אם בתקופת הקיבול הגיש מציע אחר הצעת רכש לגבי המניות של החברה, רשאית המציעה לדחות את מועד הקיבול האחרון עד מועד הקיבול האחרון בהצעת הרכש האחרת, בכפוף לאמור בסעיף 10 להלן. דחיית מועד הקיבול האחרון כאמור תיעשה בהודעה שתימסר לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה, ותפורסם בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה כאמור בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.

6.3.3 על אף האמור בסעיפים 6.3.1 ו- 6.3.2 לעיל, המציעה לא תהיה רשאית לדחות את מועד הקיבול האחרון, אם לא אישר רכו ההצעה, כי התחייבותו כאמור בסעיף 11.1 להלן תקפה גם בתנאים החדשים, או אם לא קיבלה המציעה התחייבות כאמור בסעיף 11.1 להלן מחבר בורסה אחר.

6.4 היענות של בעלים רשום

6.4.1 היענות של ניצע הרשום במרשם בעלי המניות של החברה ("**בעלים רשום**" ו/או "**בעלים רשומים של מניות**") להצעת הרכש על-פי מיפרט זה, תהא במסירתם של תעודת מניה או תעודות מניה בגין מניותיו במשרדי רכו ההצעה, בצירוף הודעה חתומה על ידו או על ידי מיופה כוחו בנוסח המצורף למיפרט **כנספת "א"** ("**הודעת קיבול של בעלים רשום של מניות**") ושטר העברת מניות בנוסח המצורף למיפרט **כנספת "א(1)"**, חתומים כדין על ידו או על ידי מיופה כוחו כאשר דבר החתימה מאושר על ידי עד לחתימה. מסירת המסמכים הנ"ל לידי רכו ההצעה תהא כנגד אישור קבלה של רכו ההצעה. הודעות קיבול של בעלים רשום של מניות, שלא תימסרנה לרכז ההצעה עד למועד הקיבול האחרון, לא תתקבלנה.

בעלים רשום של מניות יקרא להלן: "**בעלים רשום**".

6.4.2 רכו ההצעה יחזיק במסמכים הנזכרים בסעיף 6.4.1 לעיל כנאמן עד לא יאוחר ממועד הקיבול האחרון.

סמוך לאחר מועד הקיבול האחרון ימסור רכו ההצעה למציעה הודעה מרוכזת בגין הודעות קיבול של בעלים רשום, שנתקבלו אצלו עד למועד הקיבול האחרון ויעביר לה את כל הודעות הקיבול של בעלים רשומים כאמור על נספחיהן.

6.4.3 בהתאם לתקנה 7(ב) לתקנות הצעת רכש, בעלים רשום, אשר נתן הודעת קיבול של בעלים רשום, רשאי לחזור בו מהודעה כאמור עד למועד הקיבול האחרון. חזרה מהודעת קיבול של בעלים רשום תהא בדרך של מתן הודעה בכתב, בדבר ביטול הודעת קיבול של בעלים רשום שניתנה על ידו, חתומה כדין על ידי הבעלים הרשום או מיופה כוחו, כאשר דבר החתימה מאושר על ידי עד לחתימה ("**הודעת הביטול של בעלים רשום**"), שתימסר במשרדי רכו ההצעה. על גבי הודעת הביטול של בעלים רשום יצוינו התאריך ושעת החתימה על הודעת הביטול. להודעת הביטול של בעלים רשום יצורף אישור הקבלה הנזכר בסעיף 6.4.1 לעיל.

6.4.4 נמסרה הודעת ביטול של בעלים רשום כאמור לעיל, אזי עם וכנגד מתן הודעת הביטול, ישיב רכו ההצעה לבעלים הרשום את תעודות המניה ושטרי העברת המניות, אשר נמסרו לרכז ההצעה על ידי הבעלים הרשום. שטרי העברת המניות יושבו לבעלים הרשום כשהם נושאים חותמת "מבוטל".

6.4.5 מובהר, כי חזרה מהודעת קיבול של בעלים רשום כאמור לעיל, יכולה להתבצע אך ורק במשרדי רכז ההצעה ולא יאוחר ממועד הקיבול האחרון.

6.4.6 אם לא תיענה הצעת הרכש המלאה על-פי מיפרט זה בשל אי השגת שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה, כאמור בסעיף 4.3 לעיל, או במקרה של חזרת המציעה מהצעת הרכש המלאה ו/או הצעת הרכש הרגילה, כמפורט בסעיפים 4.4 ו-4.6 לעיל, תחזיר המציעה, באמצעות רכז ההצעה, לבעלים הרשומים את כל הודעות הקיבול של בעלים רשום בצירוף שטרי העברת מניות, תעודות מניה ויתר המסמכים אשר צורפו להודעות קיבול של בעלים רשום שנמסרו על ידיהם.

6.5 היענות של בעלים לא רשום

6.5.1 היענות של ניצע המחזיק מניות באמצעות חבר בורסה ("בעלים לא רשום" ו-"חבר בורסה", בהתאמה) להצעת הרכש על-פי מיפרט זה, תהא במסירתה של הודעה לחבר הבורסה אשר אצלו מתנהל פיקדון ניירות הערך שלו, כשהיא חתומה כדין על ידי הבעלים הלא רשום או על ידי מיופה כוחו. ההודעה הנ"ל תהא בנוסח המצורף למיפרט זה **כנספח "ב"** ("הודעת קיבול של בעלים לא רשום"). הודעות קיבול של בעלים לא רשום שלא תימסרנה לחבר בורסה עד למועד הקיבול האחרון לא תתקבלנה.

6.5.2 חבר בורסה ימסור לרכז ההצעה, במשרדי רכז ההצעה, עד לא יאוחר מיום 7.4.2010 בשעה 16:00, הודעה אחת בגין כל הודעות קיבול של בעלים לא רשום שנמסרו לו על ידי לקוחותיו עד למועד הקיבול האחרון, בנוסח המצורף למיפרט זה **כנספח "ב(1)"** ("הודעת קיבול מרוכזת של חבר בורסה") והודעת התנגדות אחת בגין כל הודעות התנגדות של בעלים לא רשום שנמסרו לו על ידי לקוחותיו עד למועד הקיבול האחרון, בנוסח המצורף למיפרט זה **כנספח "ב(2)"** ("הודעת התנגדות מרוכזת של חבר בורסה"). (הודעת קיבול מרוכזת של חבר בורסה והודעת התנגדות מרוכזת של חבר בורסה ייקראו ביחד להלן - "הודעת חבר בורסה").

בהודעת קיבול מרוכזת של חבר בורסה תיכלל הצהרת חבר הבורסה בנוסח הקבוע בהודעת קיבול מרוכזת של חבר הבורסה, בדבר היות המניות, שבגינן ניתנה הודעת הקיבול האמורה, נקיות מכל שיעבוד, עיקול, חוב, התחייבות, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הקיבול ולאחר מכן, עד להעברתן למציעה בהתאם למיפרט.

הודעת חבר בורסה, שתומצא לרכז ההצעה לאחר יום 7.4.2010 בשעה 16:00, לא תתקבל.

בעלים לא רשום של מניות יקרא להלן: "בעלים לא רשום".

חבר בורסה ימסור לרכז ההצעה, במשרדי רכז ההצעה, עד לא יאוחר מיום 7.4.2010 בשעה 18:30 ביום הקיבול האחרון הודעה אחת בגין כל הודעות קיבול של בעלים לא רשום של מניות שנמסרו לו על ידי לקוחותיו עד למועד הקיבול האחרון, בנוסח המצורף למיפרט זה **כנספח "ב(1)"** (להלן: "הודעת חבר בורסה").

6.5.3 בהודעת חבר הבורסה תיכלל הצהרת חבר הבורסה בדבר היות המניות שבגינן ניתנה הודעת הקיבול האמורה, נקיות מכל שיעבוד, עיקול, חוב, התחייבות, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעת הקיבול ולאחר מכן, עד להעברתן למציעה בהתאם למיפרט, והתחייבות חבר הבורסה שלא יקנה לצד שלישי כל זכויות במניות ולא יעשה בהן כל דיספוזיציה, המרה למניות, או עסקה, בין בבורסה ובין בעסקה מחוץ לבורסה, עד ובמועד העברתן על שם המציעה לרבות בתקופה שממועד הקיבול האחרון ועד לפרסום הדוח הסופי על תוצאות ההצעה ו/או עד יום התשלום, כהגדרתם במיפרט.

הודעת חבר הבורסה, שתומצא לרכז ההצעה לאחר השעה 18:30 ביום הקיבול האחרון, לא תתקבל.

6.5.4 בהתאם לתקנה 7(ב) לתקנות הצעת רכש, בעלים לא רשום אשר נתן הודעת קיבול של בעלים לא רשום, רשאי לחזור בו מהודעת קיבול של בעלים לא רשום עד למועד הקיבול האחרון. חזרה מהודעת קיבול של בעלים לא רשום תהא בדרך של מתן הודעה בכתב, בדבר ביטול הודעת קיבול של בעלים לא רשום שניתנה על ידו, חתומה כדין על ידי הבעלים הלא הרשום או מיופה כוחו ("הודעת הביטול של בעלים לא רשום"), שתימסר לחבר הבורסה. על גבי הודעת הביטול של בעלים לא רשום יצוינו התאריך ושעת החתימה על הודעת הביטול. מובהר, כי חזרה מהודעה כאמור לעיל יכולה להתבצע אך ורק על ידי מסירת הודעת הביטול של בעלים לא רשום לחבר הבורסה לא יאוחר ממועד הקיבול האחרון.

6.5.5 אם לא תיענה הצעת הרכש המלאה על-פי מיפרט זה בשל אי השגת שיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה, כאמור בסעיף 4.3 לעיל או במקרה של חזרת המציעה מהצעת הרכש המלאה ו/או הצעת הרכש הרגילה, כמפורט בסעיפים 4.4 ו-4.6 לעיל תחזיר המציעה, באמצעות רכז ההצעה לחבר הבורסה את הודעת הקיבול המרוכזת, וחבר הבורסה יחזיר לבעלים הלא רשומים את כל הודעות הקיבול של בעלים לא רשום, שנמסרו על ידיהם.

6.6 בהודעות קיבול של בעלים רשום ובהודעות קיבול של בעלים לא רשום (להלן יחדיו: "הודעות קיבול"), תיכלל הצהרת הניצע בנוסח הקבוע בהודעות הנ"ל, בדבר היות המניות נקיות מכל שיעבוד, עיקול, חוב, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן ההודעה ולאחר מכן, עד להעברתן למציעה בהתאם למיפרט.

7. רכישת ניירות הערך על פי הצעת הרכש והתשלום בגין

7.1 לא יאוחר מיום העסקים הראשון שלאחר מועד הקיבול האחרון, תגיש המציעה לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה דו"ח על תוצאות הצעת הרכש המלאה ו/או על תוצאות הצעת הרכש הרגילה, לפי העניין, ובו תציין אם התקבלה הצעת הרכש המלאה ו/או הצעת הרכש הרגילה ואם לאו ("הדוח הסופי על תוצאות ההצעה"). היה ונתקבלה הצעת הרכש המלאה, תציין המציעה בהודעה גם כי נתקיים התנאי האמור בסעיף 337(א) לחוק החברות, ואת האופן והמועד לביצוע הרכישה הכפויה מאותם ניצעים שלא נענו להצעת הרכש המלאה כאמור בסעיף 11.2 למיפרט זה להלן. כמו כן, היה ונתקבלה הצעת הרכש המלאה, אזי המניות שבשלהן ניתנו הודעות קיבול, יועברו למציעה לאחר מועד הקיבול האחרון כאמור בסעיפים 7.3 ו-7.4 להלן, כנגד תשלום התמורה לניצעים בהצעת הרכש המלאה.

היה ולא נתקבלה הצעת הרכש המלאה ונתקבלה הצעת הרכש הרגילה, אזי המניות שבשלהן ניתנו הודעות קיבול, יועברו למציעה לאחר היום הקובע כאמור בסעיפים 7.3 ו-7.4 להלן, כנגד תשלום התמורה לניצעים בהצעת הרכש הרגילה.

במקרה שבו שיעור ההיענות להצעת הרכש הרגילה על-פי מיפרט זה יהיה גבוה מסך המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש הרגילה (אך נמוך משיעור ההיענות המזערי בהצעת הרכש המלאה), תרכוש המציעה מכל ניצע שנתן הודעת קיבול, את סך כל המניות שלגביו נתן אותו ניצע הודעה כאמור, מוכפל ביחס שבין כמות המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש הרגילה לבין סך כל המניות שניתנו לגביהן הודעות קיבול בהצעת הרכש הרגילה, עד למועד הקיבול האחרון.

7.2 רכישת המניות על פי המיפרט תיעשה על פי נתוני הדוח הסופי על תוצאות ההצעה.

7.3 אם יתמלאו התנאים להתחייבות המציעה לרכוש מניות בהצעת הרכש המלאה או בהצעת הרכש הרגילה, לפי העניין, על פי מיפרט זה, אזי תשלום התמורה המגיעה לניצעים עבור המניות שבגין ניתנו הודעות קיבול, יבוצע עד ליום העסקים השני החל לאחר מועד הקיבול האחרון שהינו יום מסחר ("יום התשלום"), באופן המפורט בסעיף 7.4 להלן. חל יום התשלום ביום שאינו יום מסחר, יידחה מועד התשלום למועד הראשון הקרוב ביותר לאחר מכן שהינו יום מסחר.

7.4 תשלום התמורה, המגיעה מאת המציעה לבעלים רשום עבור המניות שבגינן נתן הודעת קיבול של בעלים רשום של מניות, יעשה ביום התשלום באמצעות רכז ההצעה, על ידי זיכוי חשבונו של הבעלים הרשום של המניות כמצוין בהודעה האמורה, שמסר אותו בעלים רשום. עד תום יום התשלום ימסור רכז ההצעה את המסמכים הנזכרים בסעיף 6.4.1 לעיל למציעה, על מנת שהמציעה תוכל להירשם כבעלת המניות בגין המניות נשוא הודעות קיבול של בעלים רשומים במרשם בעלי המניות של החברה, והכול בכפוף לקיום התנאים המפורטים במיפרט זה לעיל ולהלן.

תשלום התמורה המגיעה מאת המציעה לבעלים לא רשום של מניות עבור המניות שבגינן נתן הודעת קיבול של בעלים לא רשום של מניות יבוצע עד תום יום התשלום, על ידי זיכוי חשבונו של הבעלים הלא רשום באמצעות מסלקת הבורסה וחבר הבורסה.

7.5 עד תום יום התשלום יזכה רכז ההצעה את המציעה, באמצעות מסלקת הבורסה בחשבון הפיקדון שהמציעה תורה עליו לרכז ההצעה ("חשבון הפיקדון של המציעה"), במניות שלגביהן ניתנו הודעות קיבול של בעלים לא רשומים, לפי העניין, והכל בכפוף לתנאים המפורטים במיפרט זה לעיל ולהלן.

8. **פרטים אודות הסכמים של המציעה ומקורות מימון הצעת הרכש הרגילה**
למציעה אין הסכמים עם אחרים, הנוגעים לניירות הערך של החברה.
המציעה תממן את רכישת המניות המוצעות לרכישה בהצעת הרכש המלאה ו/או הצעת הרכש הרגילה ממקורות עצמיים (מיתרות המזומנים ומהתזרים התפעולי של המציעה).

9. **פרטים אודות הסכמים של המציעה, התחייבויותיה, כוונותיה או תכניותיה**
למציעה אין תוכניות ביחס לחברה בכל תחום שעשוי להיות חשוב למחזיק סביר.

10. **תיקון המיפרט ביוזמת המציעה**
10.1 עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון רשאית המציעה לתקן את הצעת הרכש המלאה או הצעת הרכש הרגילה, לפי העניין, באופן המיטיב את תנאיה (בסעיף 10.1 זה "התיקון"), ובלבד שתתקן את המיפרט בהתאם לכך ותגיש עותק מן התיקון לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה ("הודעת התיקון"), ותפרסם את התיקון בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח הודעת התיקון, בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.
תיקנה המציעה את הצעת הרכש המלאה או את הצעת הרכש הרגילה, לפי העניין, כאמור, במהלך שלושת ימי העסקים שקדמו למועד הקיבול האחרון, יידחה מועד הקיבול האחרון, על אף האמור בסעיף 6.3.1 לעיל, כך שמועד הקיבול האחרון החדש יחול לא מוקדם משלושה ימי עסקים ולא יאוחר מחמישה ימי עסקים ממועד התיקון; ההודעה על דחיית מועד הקיבול האחרון תיכלל בהודעת התיקון והכל בהתאם לתקנה 22 (א) לתקנות הצעת רכש.

10.2 עד יום עסקים אחד לפני מועד הקיבול האחרון, רשאית המציעה לתקן במיפרט כל תיקון אשר אין בו כדי להשפיע על שיקולי הניצעים לעניין כדאיות הצעת הרכש המלאה או את הצעת הרכש הרגילה, לפי העניין (בסעיף 10.2 זה "התיקון").
המציעה תשלח הודעה על התיקון לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה וכן תפרסם זאת המציעה, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה, בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית. בהודעה יצוין, כי פורסם תיקון למיפרט ויצוינו המקומות והמועדים שבהם אפשר לעיין בתיקון והכל בהתאם לתקנה 22 (ג) לתקנות הצעת רכש.

10.3 על אף האמור בסעיפים 10.1 ו- 10.2 לעיל, המציעה לא תהיה רשאית לתקן את המיפרט, אם לא אישר רכז ההצעה כי התחייבותו כאמור בסעיף 11.1 להלן תקפה גם בתנאים המתוקנים של המיפרט, או אם לא קיבלה המציעה התחייבות כאמור בסעיף 11.1 להלן מחבר בורסה אחר.

11. פרטים נוספים

כללי

11.1 התחייבות רכז ההצעה

רכז ההצעה הבטיח את ביצוע התחייבות המציעה לתשלום התמורה הנקובה על פי מיפרט זה. המציעה התחייבה להעביר את מלוא התמורה שתידרש לתשלום על פי הצעת הרכש המלאה או הרגילה, לפי העניין, לרכז ההצעה בהתאם להיענות להצעת הרכש המלאה או הרגילה, לפי העניין, במועד מוקדם כזה, אשר יאפשר את העברת התמורה לניצעים שנענו, בהתאם לתנאי הצעת הרכש המלאה או הצעת הרכש הרגילה, לפי העניין. התחייבות המציעה לשלם את התמורה הנקובה על פי מיפרט זה הניחה את דעתו של רכז ההצעה.

פרטים נוספים לעניין הצעת הרכש המלאה

11.2 רכישת מניות מניצעים שלא נענו להצעת הרכש המלאה:

11.2.1 סעיף 337 לחוק החברות קובע כדלקמן:

"(א) התקבלה הצעת רכש מלאה על ידי הניצעים, באופן ששיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעה מהווה פחות מחמישה אחוזים מהון המניות המונפק או מההון המונפק מסוג המניות שלגביהן הוצעה ההצעה, יעברו כלל המניות שביקש המציע לרכוש לבעלותו והרישומים של הבעלויות במניות ישונו בהתאם לכך.

(ב) לא התקבלה הצעת רכש מלאה כאמור בסעיף קטן (א), לא ירכוש המציע, מניצעים שנענו להצעה, מניות שיקנו לו החזקה של למעלה מתשעים אחוזים מכלל המניות בחברה או מכלל סוג המניות שלגביהן הוצעה ההצעה."

11.2.2 היה ויתקיים התנאי הקבוע בסעיף 4.3 לעיל, דהיינו במקרה ויתקבלו הודעות קיבול על ידי ניצעים, באופן ששיעור ההחזקות של הניצעים שלא נענו יהווה פחות מ- 5% מהון המניות המונפק של החברה, תיתן המציעה על כך הודעה בהתאם להוראות סעיף 7.1 למיפרט זה לעיל ורכוש את כל המניות שבגינן ניתנו הודעות קיבול על פי הוראות הצעת הרכש המלאה.

11.2.3 כמו כן, במקרה כאמור תפעל המציעה בהתאם להוראות סעיף 337(א) לחוק החברות ורכוש, בדרך של מכירה כפויה, גם מהניצעים אשר לא ייענו להצעת הרכש המלאה ולא יתנו הודעות קיבול, אם יהיו כאלה (אשר יחזיקו בבעלותם, ביחד, מניות בשיעור של פחות מ- 5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה), את המניות שבבעלותם בתמורה הקבועה בהצעת הרכש המלאה, ובאותם תנאים (להלן: "המכירה הכפויה") באופן האמור להלן:

11.2.4 המכירה הכפויה לגבי בעלים לא רשומים שלא נענו להצעת הרכש על-פי מיפרט זה ולא נתנו הודעות קיבול (להלן: "**הבעלים הלא רשומים שלא נענו להצעת הרכש המלאה**") תבוצע עד לא יאוחר מיום התשלום, כך שרכז ההצעה יעביר ביום התשלום לחברה לרישומים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "**החברה לרישומים**") את התמורה מחושבת לפי התמורה למניה על פי הצעת הרכש המלאה כפול כל מניות החברה הרשומות על שם החברה לרישומים שבגינן לא ניתנו הודעות קיבול של בעלים לא רשום כאמור בסעיף 6.5.1 לעיל, וכן יודיע רכז ההצעה לחברה לרישומים מהו מספר חשבון הפיקדון של המציעה. המציעה תודיע למסלקת הבורסה ביום התשלום מהו סכום התמורה שיועבר לחברה לרישומים. החברה לרישומים תחלק את סכום התמורה שיועבר לה כאמור על ידי זיכוי, תוך שני ימי עסקים לאחר מכן (להלן: "**המועד הסופי**"), של חשבונם של חברי הבורסה באמצעות מסלקת הבורסה לפי התמורה למניה על פי הצעת הרכש כפול כל מניות החברה המוחזקות באמצעות אותו חבר בורסה, אשר בגינן לא ניתנו הודעות קיבול של בעלים לא רשום כאמור בסעיף 6.5.1 לעיל, וחברי הבורסה יזכו את חשבונם של הבעלים הלא רשומים שלא נענו להצעת הרכש מלאה עוד באותו היום ובהתאם. בתום המועד הסופי תזכה החברה לרישומים את חשבון הפיקדון של המציעה, באמצעות מסלקת הבורסה, במניות של הבעלים הלא רשומים שלא נענו להצעת הרכש המלאה.

11.2.5 המכירה הכפויה לגבי בעלים רשומים שלא נענו להצעת הרכש על-פי מיפרט זה ולא נתנו הודעות קיבול (להלן: "**הבעלים הרשומים שלא נענו להצעת הרכש המלאה**") תבוצע עד לא יאוחר מיום התשלום כך שהמציעה תשלח לכל אחד מהבעלים הרשומים שלא נענה להצעת הרכש המלאה, לכתובתו הרשומה בספרי החברה, הודעה על המכירה הכפויה יחד עם המחאה לפקודתו על סך מחושב לפי התמורה למניה על פי הצעת הרכש המלאה כפול מספר המניות הרשומות על שמו במרשם בעלי המניות של החברה, ובמועד משלוח המחאה כאמור יימחק שמו ממרשם בעלי המניות, והמניות שהיו רשומות על שמו תירשמנה במרשם בעלי המניות על שם המציעה.

11.2.6 בתום השלמת רכישת מניות החברה כאמור בהצעת הרכש המלאה, לרבות בדרך של המכירה הכפויה כאמור לעיל, תחזיק המציעה ב- 100% מזכויות ההצבעה בחברה וכן תחזיק, בעצמה ומכוח אחזקות החברה במניות הרדומות, ב- 100% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

11.3 סעד הערכה

סעיף 338 לחוק החברות קובע כדלקמן:

"(א) בית המשפט רשאי, לבקשתו של כל מי שהיה ניצע בהצעת רכש מלאה שהתקבלה כאמור בסעיפים 336(ג) ו- 337(א), לקבוע, כי התמורה בעבור המניות היתה פחות משוויין ההוגן, וכי יש לשלם את השווי ההוגן, כפי שיקבע בית המשפט.

(ב) בקשה כאמור בסעיף קטן (א) תוגש לא יאוחר משלושה חודשים ממועד קבלת הצעת הרכש המלאה; ניתן לבקש להגיש בקשה כאמור בסעיף קטן (א) כתובענה ייצוגית ויחולו הוראות סעיף 209."

11.4 מחיקה מהמסחר בבורסה והפיכתה לחברה פרטית

11.4.1 במידה שהצעת הרכש המלאה תתקבל, כך שיירכשו על ידי המציעה כל מניות הניצעים, תהפוך החברה לחברה פרטית בהתאם להוראות סעיף 339 לחוק החברות, והמציעה תפעל על פי תקנון הבורסה, כלליה והנחיותיה, כמפורט להלן, לשם מחיקת כל מניות החברה מהמסחר בבורסה.

11.4.2 על פי החלק הרביעי לתקנון הבורסה - המנהל הכללי של הבורסה, או מי שהוסמך על ידו, יחליט על מחיקה מהרישום למסחר של המניות, אם התקבלה הצעת הרכש המלאה במלואה כאמור בסעיף 337 לחוק החברות, באופן שהמציעה תחזיק בכל זכויות ההצבעה והון המניות המונפק והנפרע של החברה.

11.4.3 בהתאם לחלק הרביעי לתקנון הבורסה, מנכ"ל הבורסה או מי שהוסמך על ידו רשאי להשעות את המסחר במניות החברה החל ממועד ההחלטה על המחיקה מהרישום למסחר ועד למחיקה, או לחלק מתקופה זו.

12. תוכניות המציעה ביחס לחברה
יושלים בהתאם לעמדת המציעה

13. פרטים נוספים
היה והצעת הרכש המלאה ו/או הצעת הרכש הרגילה לא תתקבל במלואה, עשויה המציעה להמשיך ולפעול על מנת להביא למחיקתן מן המסחר בבורסה של המניות, והיא שומרת על זכותה לפרסם הצעות רכש נוספות בעתיד.

14. מיסוי
מומלץ, כי הניצעים יקבלו יעוץ מיוחד בהיבטי המיסוי הקשורים בהצעת הרכש המלאה או המיוחדת, לפי העניין, בהתאם לנסיבותיהם האישיות והספציפיות.

15. סמכות רשות ניירות ערך
15.1 בהתאם לתקנה 23 לתקנות הצעת רכש אם ראתה רשות ניירות ערך, לרבות עובד שהיא הסמיכה לכך ("הרשות"), כי אין במיפרט כל הפרטים שלדעתה חשובים לניצע סביר או כי לא מתקיימות במיפרט הוראות תקנות הצעת רכש, רשאית הרשות להורות למציעה, בתקופת הקיבול, על דחיית מועד הקיבול האחרון, אם ראתה לעשות כן לשם הגנת עניינם של ניצעים, וכן רשאית הרשות להורות, לאחר שניתנה למציעה הזדמנות מתאימה להביא את טענותיה, לפרסם בתוך יום עסקים אחד מיום דרישתה, או תוך מועד אחד שקצבה, תיקון למיפרט או מיפרט מתוקן בצורה ובדרך שתורה.

15.2 הורתה הרשות על דחיית מועד הקיבול האחרון כאמור בסעיף 15.1 למיפרט זה לעיל, יראו את התחייבות רכוז ההצעה, כאמור בסעיף 11.1 למיפרט זה לעיל, כחלה על המיפרט המתוקן, אלא אם כן הודיע אחרת בהודעה מיידית למציעה. קיבלה המציעה הודעה כאמור, תודיע על כך, מיד, לרשות ניירות ערך, לבורסה ולחברה וכן תפרסם הודעה בהתאם, בתוך יום עסקים אחד ממועד משלוח ההודעה, בשני עיתונים יומיים, בעלי תפוצה רחבה, היוצאים לאור בישראל בשפה העברית.

16. נציגי המציעה
נציגי המציעה לעניין הטיפול במיפרט הינם עוה"ד דן אלון ואודי אפרון ממושרד מ. פירון ושות', מרחוב אבא הלל סילבר 16, רמת גן (טלפון: 03 - 7540000; פקס: 03 - 7540011).

חתימת המציעה:

שם החותמים ותפקידם:

תאריך חתימה:

נספח א' – הודעה של בעל מניות רשום

(ניצע שהינו בעל מניות רשום המסכים להצעת הרכש, ימלא את חלק א' להודעה זו.

לכבוד

אשטרום נכסים בע"מ ("המציעה")

באמצעות:

רחוב:

(להלן: "רכז ההצעה")

א.ג.נ,

הנדון: מניות רגילות של אשלד בע"מ ("החברה")

חלק א' – הודעת קיבול של בעלים רשום

הנני מתייחס למיפרט הצעת הרכש המלאה והרגילה מיום 22.3.2010 של המציעה לפיו הציעה המציעה לרכוש מניות בנות 1 ש.ע.נ. כל אחת של החברה ("המיפרט").

הואיל והנני הבעלים של/מיופה כח לפעולות ב _____ (*) מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה, והרשומות על שם _____ (להלן: "בעל המניות"), וברצוני להיענות להצעת הרכש של המציעה הכלולה במיפרט, וזאת בגין _____ (**) מניות רגילות בנות 1 ש.ע.נ. כל אחת של החברה ("המניות") ניתנת בזה הודעת קיבול בעלים רשום והתחייבות להעברת המניות על-פי שטר העברת המניות המצורף למציעה, הכל בהתאם לתנאי המיפרט.

המניות מוחזקות על ידי / על-פי ייפוי כוח נוטריוני מאת בעל המניות, אשר הוצג בפני רכז ההצעה ואשר העתקו, מאושר על ידי נוטריון, מצורף להודעה זו (אם רלוונטי).

אני מצהיר ומתחייב בזאת כי המניות הינן נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, התחייבות, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעה זו וכן כי המניות תהיינה במצבן זה במועד העברתן על שם המציעה, בהתאם למיפרט.

ידוע לי כי נכונות ההצהרה כאמור הינה תנאי מוקדם לרכישת המניות על ידי המציעה ותשלום תמורתן על פי הצעת הרכש.

את התמורה בגין המניות הנ"ל נא להעביר לחשבון הבנק, מס' _____ על שם _____ בבנק _____, סניף _____, מס' סניף _____.

רצ"ב:

1. שטר העברת מניות בגין המניות
2. תעודת/תעודות המניה/מניות מס' _____
3. ייפוי כוח נוטריוני (אם רלוונטי).

(שם)	(תאריך)
מס' ת.ז./מס' תאגיד	חתימה/חותמת התאגיד וחתימה
כתובת	

=====

נספח א(1) - שטר העברת מניות

שטר העברת מניות

אני/אנו הח"מ _____, מס' תעודת זהות / מס' חברה _____, תמורת הסך של _____ ₪ (במילים: _____) ששולם לי/לנו על ידי אשטרם נכסים בע"מ (להלן: "מקבלת ההעברה") הנני/נו מעביר/ים בזאת למקבלת ההעברה מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של אשלד בע"מ, להיות בידי מקבלת ההעברה, באי כוחה ומקבלי ההעברה ממנה על-פי כל אותם התנאים שלפיהם החזקתי/נו אני/אנו בה/בהן בשעת חתימת שטר זה.

ואני, מקבלת ההעברה, הנני מסכימה לקבל את המניות הנ"ל על פי התנאים הנ"ל.

ולראיה באנו על החתום ב _____ היום _____;

מקבלת ההעברה

המעביר

עד לחתימת מקבלת ההעברה:

עד לחתימת המעביר:

שם:

שם:

חתימה:

חתימה:

נספח ב' - הודעה של בעל מניות שאינו רשום

(ניצע שמניותיו מוחזקות עבורו באמצעות הבורסה, המסכים להצעת הרכש, ימלא את חלק א' להודעה זו. ניצע כאמור, המתנגד להצעת הרכש המיוחדת ימלא את חלק ב' להודעה זו)

לכבוד

אשטרוס נכסים בע"מ (להלן: "המציעה")

באמצעות:

רחוב

(להלן: "רכז ההצעה")

א.ג.נ,

הנדון: מניות רגילות של אשלז בע"מ ("החברה")

חלק א' - הודעת קיבול של בעלים לא רשום

הנני מתייחס למיפרט הצעת רכש מלאה ורגילה מיום 22.3.2010 של המציעה לפיו הציעה המציעה לרכוש מניות בנות 1 ש.ע.נ. כל אחת של החברה ("המיפרט").

הואיל והנני הבעלים והמחזיק באמצעות _____ (*) ("חבר בורסה") בפקדון מס' _____ בסניף _____ של חבר הבורסה, של _____ מניות בנות 1 ש.ע.נ. כל אחת של החברה, וברצוני להיענות להצעת הרכש של המציעה הכלולה במיפרט, וזאת בגין _____ (***) מניות בנות 1 ש.ע.נ. כל אחת של החברה ("המניות") הנני נותן בזה הודעת קיבול של בעלים לא רשום להצעת הרכש והתחייבות להעברת המניות הנ"ל למציעה.

אני מצהיר ומתחייב בזאת כי המניות הינן נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, התחייבות, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעה זו וכן כי המניות תהיינה במצבן זה במועד העברתן על שם המציעה, בהתאם למיפרט.

ידוע לי כי נכונות ההצהרה כאמור הינה תנאי מוקדם לרכישת המניות על ידי המציעה ותשלום תמורתן על פי הצעת הרכש.

את התמורה בגין המניות הנ"ל נא להעביר לחשבון הבנק, מס' _____ על שם _____ בבנק _____, סניף _____, מס' סניף _____.

(שם)	(תאריך)
מס' ת.ז. / מס' תאגיד	חתימה/חותמת התאגיד וחתימה
כתובת	

=====

נספח ב'(1) - הודעת קיבול מרוכזת של חבר בורסה

הודעת קיבול של חבר בורסה
לפי תקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס - 2000

לכבוד
אשטרום נכסים בע"מ
(להלן: "המציעה")
באמצעות:
מרחוב
(להלן: "רכז ההצעה")

א.ג.נ.,

הנדון: מניות אשלד בע"מ ("החברה")

הננו מתייחסים למיפרט הצעת רכש מלאה ומיוחדת מיום 22.3.2010 של המציעה לפיו הציעה המציעה לרכוש מניות בנות 1 ש.ע.נ. כל אחת של החברה ("המיפרט");

והואיל וקבלנו הודעות קיבול של בעלים לא רשום על פי המיפרט בגין כמות כוללת של מניות בנות 1 ש.ע.נ. כל אחת של החברה ("המניות"), ניתנת בזאת הודעת קיבול מרוכזת של חבר בורסה בגין המניות, כאמור בסעיף 6.5.2 למיפרט והתחייבות להעברת המניות למציעה;

הננו מצהירים ומתחייבים בזאת כי המניות נקיות מכל שעבוד, עיקול, חוב, התחייבות, עכבון או זכות כלשהי לטובת צד שלישי כלשהו במועד מתן הודעה זו, וכן כי המניות תהיינה במצבן זה במועד העברתן על שם המציעה.

את התמורה בגין המניות נא להעביר לחשבוננו במסלקת הבורסה.

ידוע לנו כי נכונות הצהרתנו כאמור הינה תנאי מוקדם לרכישת המניות על ידי המציעה ותשלום תמורתן על פי הצעת הרכש.

(שם חבר הבורסה)

(תאריך)

(מספר חבר הבורסה)

(חתימה/חותמת החברה)