

## הודעה על מיזוגי חברות

לפי חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 21(ב) לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988<sup>1</sup>, אני מודיעה על החלטתי להסכים למיזוגים כלהלן:

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
2025-021294	אלקטרה תשתיות בע"מ	עבודות תשתית
	טר ארמה בע"מ	ביצוע עבודות תשתית
	טר ארמה תעשיות בע"מ	אלמנטים טרומיים
2025-022493	דיפלומט מפיצים (1968) בע"מ	ייבוא, שיווק והפצה של מוצרי מזון וטואלטיקה
	ארגמן תעשיות בע"מ	מכירה ושיווק של מוצרי הלבשה תחתונה ומוצרי הלבשה בלא תפר – הלבשה תחתונה ועליונה
	רוטקס (1980) בע"מ	
2025-024058	איי.איי.אס. תשתיות בע"מ	חברה שהוקמה לצורך המיזוג
	דרך הים התפלה בע"מ	הפעלת מיתקן ההתפלה בפלמחים
	דרך הים תפעול בע"מ	הפעלת מיתקן ההתפלה בפלמחים
	דרך הים (אחזקות) בע"מ	הפעלת מיתקן ההתפלה בפלמחים
	בלוג'ן בע"מ	
2025-024651	ליימן שליסל בע"מ	יבוא, שיווק והפצה של מוצרי מזון שונים
	טעמי הגליל בע"מ	ייצור ושיווק של מוצרי תמרים, תפוחים ושיכר רימונים
2025-025758	דרור חיים 2020 בע"מ	חברת אחזקות – שולטת בטעמן, טעמן נדלן
	א.מ. עשבי תיבול תקומה בע"מ	שיווק בסיטונאות של תוצרת חקלאית (בעיקר ירק ועשבי תיבול)
2025-025803	Reckitt Benckiser Group plc	בריאות, היגיינה וניקיון
	Advent International, L.P	חברת אחזקות
2025-025806	ASSECO POLAND S.A	טכנולוגיות מידע ותוכנה
	Adam Góral Fundacja Rodzinna TSS Europe B.V	אדם פרטי
2025-026035	ריקור מערכות 2011 אגודה שיתופית	ייצור, פיתוח והרכבה של מקררים קריאוגניים
	חקלאית בע"מ	טכנולוגיה לייצור מקררים קריאוגניים
2025-026593	קריאו טק בע"מ	חברת פרטית בלא פעילות
	כוורת טכנולוגיות בע"מ	תוכנות שליטה בקרה ובאבטחה
2025-027390	חברת קומפיוצ'ר מחשבים בע"מ	הפעלת חדרי כושר
	הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ	רשת מכוני פילאטיס וחדרי כושר
2025-031268	ריבו פיטנס בע"מ	ייזום והתחדשות עירונית, נדל"ן למגורים ונדל"ן מניב
	וויי בוקס התחדשות עירונית בע"מ	התחדשות עירונית, בעיקר מסוג תמ"א 38/2 (הריסה ובנייה) באזור תל אביב רבתי
	י.ח דמרי בע"מ	
	י.ח דמרי ופיתוח בע"מ	

<sup>1</sup> ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התשע"ט, עמ' 246.

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
2025-031567	מרטנס יועצי מחשוב בע"מ	מיקור חוץ של שירותי IT
	דטה קיוב בע"מ	מיקור חוץ של שירותי IT
2025-032313	מילגם בע"מ	
	דרך חדשה בתנועה בע"מ	עבודות קבלן לתשתיות כבישים; שירותי הסדרי ופקחי תנועה; אספקת ציוד לצה"ל; מכללה למקצועות הדרך תשתיות ואנרגיה
	אמות מידה בע"מ	תשתיות ואנרגיה
2025-032325	קבוצת גולף א.ק. בע"מ	קמעונאית של מגוון מוצרים, כולל אופנה וחנויות לבית אופנה
	סבון גלובל בע"מ	אופנה
2025-032369	אדוונס הנדסה בע"מ	הנדסה
	פורמולה מערכות (1985) בע"מ	פיתוח, שיווק והפצה של פתרונות וכלי תוכנה, ומתן שירותי תוכנה למערכות מחשוב באמצעות חברות בנות
2025-032386	סינאל מלל פייוויי בע"מ	פיתוח, ייצור ושיווק של מערכות לניהול ומערכות גלאי עשן ואינטרקום
	אקסל סולושנס גרופ בע"מ	יבוא, הפצה ואינטגרציה של ציוד טכנולוגי
2025-032685	יוניון השקעות ופיתוח בע"מ	מחזיקה בחברות שפועלות במגוון תחומים, בין השאר, יבוא ושיווק רכבים; קמעונאות; נדל"ן מניב ויזום; אנרגיה ותשתיות; טכנולוגיה; ותעשיות ביגוד
	דקטלון ישראל בע"מ	ביגוד
2025-032991	Toyota Industries Corporation	ייצור ומכירה של ציוד הרמה ושינוע, וכן ייצור של כלי רכב וחלקי חילוף
	Toyota Fudosan Co., Ltd.	חברה הפועלת ביפן בלבד בתחום הנדל"ן
	Toyota Motor Corporation	ייצור ומכירה של כלי רכב ממונעים וחלקי חילוף

ט' בשבט התשפ"ו (27 בינואר 2026)  
(חמ 2156-3-17ה)

**מיכל כהן**  
הממונה על התחרות

## הודעה על מיזוגי חברות

לפי חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 21(ב) לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988<sup>1</sup>, אני מודיעה על החלטתי להסכים למיזוגים כלהלן:

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
2025-012984	קל גב סחר בע"מ	יבוא ושיווק של תיקים
	ציוד ומידע למטיילים בע"מ	שיווק והפצה קמעונאית של ביגוד וציוד למטיילים ברחבי הארץ
	למטייל - המרכז לטיולים בע"מ	שיווק והפצה קמעונאית של ביגוד וציוד למטיילים ברחבי הארץ
	שלדג מחנאות וספורט בע"מ	יבוא ושיווק ציוד בתחום המחנאות והטיולים
	גורו יבוא בע"מ	יבוא ושיווק כלי בישול למחנאות וציוד מחנאות
	למטייל ברשת.קום (2000) בע"מ	אתר אינטרנט המציע מידע, שירותים ומוצרים למטיילים, שירותי תכנון והזמנה של טיולים ופעילות פנאי
	למטייל סוכנות לביטוח (1993) בע"מ	סוכנות ביטוח המתמחה בביטוחי נסיעות לחו"ל

<sup>1</sup> ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התשע"ט, עמ' 246.







ירושלים, י אלול תשפ"ה  
3 ספטמבר, 2025

מזג: 2025-024058

בדוא"ל: bombighern@herzoglaw.co.il  
halevia@herzoglaw.co.il  
Noa.Ha@ArnonTL.com  
nava@arnontl.com

לכבוד

עו"ד נאוה קוואני	עו"ד נועה בומבינגר
עו"ד נועה חבר	עו"ד אביאור הלוי
<u>ארנון תדמור לוי, עורכי דין</u>	<u>הרצוג פוקס נאמן, עורכי דין</u>

הנדון: החלטה על מיזוג חברות

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

איי. אי. אס תשתיות בע"מ  
דרך הים התפלה בע"מ דרך הים תפעול בע"מ  
דרך הים (אחזקות) בע"מ  
בלוג'ן בע"מ

בכבוד רב,  
אנג'לה כובב  
מנהלת לשכת הממונה

competition.gov.il

טלפון: 02-5458503/4

כתובת: עם ועולמו 4, ת.ד. 34281  
ירושלים 9134102

פקס: 02-5458555



החלטה בתיק מזג 2025-024058: אי. אי. אס תשתיות בע"מ  
דרך הים התפלה בע"מ דרך הים תפעול בע"מ  
דרך הים (אחזקות) בע"מ  
בלוג'ן בע"מ

בהתאם לסעיף 20(ב) לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח – 1988, ולאחר התייעצות עם הוועדה לפטורים ולמיזוגים, אני מודיעה על החלטתי להסכים למיזוג בין החברות כמפורט להלן:<sup>1</sup>

מספר התיק	שמות החברות המתמזגות
מזג 2025-024058	אי. אי. אס תשתיות בע"מ דרך הים התפלה בע"מ דרך הים תפעול בע"מ דרך הים (אחזקות) בע"מ בלוג'ן בע"מ

מיכל כהן  
הממונה על התחרות

ירושלים, י אלול תשפ"ה  
3 בספטמבר, 2025

<sup>1</sup> אישור זה לבקשת המיזוג, ניתן על-פי הנתונים שהוגשו לממונה ואין בו משום מתן הכשר או אישור, מבחינת דיני התחרות, 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 כדיון, ואין בו כדי למנוע מהממונה על התחרות (להלן הממונה) לנקוט בכל הליך כנגד צד כאמור, על פי החוק.

האישור ניתן על בסיס ההנחה כי הצדדים למיזוג הביאו לידיעת רשות התחרות 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.

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

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

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

**מועד הדיון 03.09.2025**

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

**בקשות מיזוג – שלב I**

בפני חברי הוועדה הוצגו בקשות מיזוג וחוות הדעת של מחלקת שווקים כדלקמן:

מס' תיק	צדדים
2025-024058	איי. אי. אס תשתיות בע"מ דרך הים התפלה בע"מ דרך הים תפעול בע"מ דרך הים (אחזקות) בע"מ בלוג'ן בע"מ
2025-024651	ליימן שליסל בע"מ טעמי הגליל בע"מ
2025-025758	דרור חיים 2020 בע"מ א.מ. עשבי תיבול תקומה בע"מ
2025-026035	ריקור מערכות 2011 אגודה שיתופית חקלאית בע"מ קריאו טק בע"מ

**החלטה:**

חברי הוועדה ממליצים לאשר את בקשות המיזוג על סמך חוות הדעת של מחלקת שווקים.

**בקשת מיזוג – שלב II**

בפני חברי הוועדה הוצגה בקשת מיזוג וחוות הדעת של מחלקת שווקים כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים למיזוג
2025-021294	אלקטרה תשתיות בע"מ טר ארמה בע"מ טר ארמה תעשיות בע"מ

**החלטה:**

חברי הוועדה ממליצים לאשר את בקשת המיזוג על סמך חוות הדעת של מחלקת שווקים.

## פרק א': הגדרות

### בהודעה זו –

- "אדם קשור" – אדם השולט בחברה, חברה הנשלטת על ידי אדם כאמור וכל חברה הנשלטת בידי מי מהם ;
- "בעל השליטה הסופי" – האדם המצוי בראש שרשרת השליטה במגיש הודעת המיזוג (Ultimate Controlling Owner) ;
- "החזקה" – כהגדרתה בכללים ;
- "זיקה תחרותית" – זיקה בין החברות המתמזגות הנוצרת כתוצאה מייצור, אספקה או שיווק של טובין תחליפיים או טובין אנכיים, לפי העניין, בידי החברות המתמזגות ;
- "זכויות בחברה" או "הזכויות" – כהגדרת המונח "זכות בתאגיד" בכללים ;
- "חברה" – כהגדרתה בחוק ;
- "חברה מתמזגת" – כהגדרתה בתקנות ;
- "החוק" – חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח – 1988 ;
- "טובין" – כהגדרתם בכללים ;
- "טובין משלימים" – טובין אשר מטבעם או בהתאם לתנאי מסחר מקובלים, נמכרים לאותם לקוחות או שהם מיוצרים, משווקים, מופצים, מסופקים או נצרכים יחד ;
- "טובין תחליפיים" – כהגדרתם בתקנות ;
- "טובין אנכיים" – טובין המשמשים תשומה בייצורם או בשיווקם של טובין אחרים ;
- "הכללים" – כללי התחרות הכלכלית (הוראות והגדרות כלליות) (הוראת שעה), התשס"ו-2006 ;
- "מוצרי הצדדים" – טובין המיוצרים, המשווקים, המופצים או המסופקים על-ידי חברה מתמזגת, אשר הם או טובין תחליפיים, טובין אנכיים או טובין משלימים להם, מיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים על-ידי חברה מתמזגת אחרת ;
- "מיזוג אופקי" – מיזוג בין חברות אשר מייצרות, משווקות, מפיצות או מספקות טובין תחליפיים וכן מיזוג עם מתחרה בכוח ;
- "מיזוג אנכי" – מיזוג בין חברות הפועלות בחוליות שונות בשרשרת הייצור, השיווק והמכירה של

<sup>1</sup> ס"ח התשמ"ח, עמ' 128

<sup>2</sup> ק"ת התשס"ו, עמ' 786 ; התשפ"ב, עמ' 42.



טובין תחליפיים;

"מיוזוג קונגלומרטי" – מיוזוג בין חברות המייצרות, משווקות, מפיצות או מספקות טובין משלימים;

"מתחרה" – כהגדרתו בכללים;

"מתחרה בכוח" – כהגדרתו בכללים;

"ניתוק זיקות" – היפרדות מוחלטת של המוכר, לרבות אדם קשור לו, מכל קשר לפעילות העסקית מושא עסקת המיוזוג לרבות זכויות בחברה, זכויות ניהול, הכנסות ורווחים;

"שווקים בחובת דיווח מוגברת" – במיוזוג אופקי: שווקים שבהם חלקן המצרפי של החברות המתמזגות הוא 20% או יותר, במונחים כמותיים או כספיים; במיוזוג אנכי: שווקים שבהם חלקה של אחת מהחברות המתמזגות לפחות הוא 30% או יותר, במונחים כמותיים או כספיים;

"שוק" או "שוק מוצר" – כהגדרת המונח "שוק מוצר" בכללים;

"שליטה" – כהגדרתה בחוק;

"התקנות" – תקנות התחרות הכלכלית (מרשם, פרסום ודיווח על עסקאות), התשס"ד-2004.

## פרק ב': הוראות למילוי הודעת מיזוג

הצדדים למיזוג ימלאו את הודעת המיזוג, לפי המפורט להלן:

- (1) פרקים ג' עד ו' ופרקים י"א עד י"ב ימלאו על ידי הצדדים למיזוג בכל סוגי המיזוגים (להלן **הפרקים הכלליים**);
- (2) פרקים ז' עד י' ימלאו על ידי הצדדים למיזוג בהתאם לסוגי המיזוגים (אופקי, אנכי וקונגלומרטי); לדוגמה, במיזוג שהוא גם מיזוג אופקי וגם מיזוג קונגלומרטי ימלאו הצדדים, בנוסף לפרקים הכלליים, את פרק ז' (מיזוג אופקי), פרק ט' (מיזוג קונגלומרטי) ופרק י' (חסמים – ביחס למיזוג אופקי בשווקים בחובת דיווח מוגברת);
- (3) במיזוג שאינו אופקי, אנכי או קונגלומרטי ימלאו הצדדים למיזוג את הפרקים הכלליים בלבד;
- (4) למען הסר ספק, פרטים שיימסרו לממונה במסגרת פרקים ו' עד י' הם פרטים סודיים ולא יפורסמו כחלק מתיק המיזוג;
- (5) למען הסר ספק, כל מגיש הודעת מיזוג ימלא את הפרטים הקשורים אליו;
- (6) חברה המנהלת עסקים הן בישראל והן מחוץ לישראל, מופנית לאמור בסעיף 18 לחוק;
- (7) הממונה יעמוד על מילוי מדויק וקפדני של הודעת המיזוג; הודעת מיזוג שתוגש באופן חסר או לא מתאים תוחזר למגיש, שכן לא הודעת מיזוג היא;
- (8) כאמור בתקנה 4 לתקנות, ניתן להגיש את הטופס גם באופן מקוון בהתאם למפורט בהודעת הממונה שפורסמה באתר רשות התכרורות.

## פרק ג': מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל סוגי המיזוגים

פרטים כלליים על אודות מגיש ההודעה:

### 1. פרטי המגיש

שם המגיש, מספר החברה, מספר טלפון, מספר טלפון נוסף, רחוב/ת"ד, מספר בית, יישוב, מיקוד וכתובת דואר אלקטרוני (להלן - **מגיש הודעת מיזוג**).

**שם המגיש:** אי.אס.תשתיות בע"מ ("IES")

**מספר החברה:** 512026063

**מספר טלפון:** 03-7133222

**רחוב/ת"ד, מספר בית, יישוב, מיקוד:** מונטיפיורי 33, תל אביב 6520102

**כתובת דואר אלקטרוני:** alon@ies.com

### 2. המגיש הוא

☒ הצד הרוכש במיזוג

☐ הצד הנרכש במיזוג

### 3. כתובת למסירת מסמכים (למילוי, אם שונה מהאמור בסעיף 1)

רחוב/ת"ד, מספר בית, יישוב, מיקוד וכתובת דואר אלקטרוני

ארנון, תדמור-לוי; מרכז עזריאלי 5, המגדל המרובע, קומה 40; דרך מנחם בגין 132, תל אביב 6701101.

### 4. פרטי איש הקשר מטעם מגיש הודעת המיזוג (עו"ד, רו"ח או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)

שם, תפקיד, מספר טלפון, מספר פקס ואם שונה מהאמור בסעיף 3 גם את הפרטים האלה:

רחוב/ת"ד, מספר בית, יישוב, מיקוד וכתובת דואר אלקטרוני.

באמצעות עו"ד נאוה קראני ועו"ד נעה חבר; משרד ארנון, תדמור-לוי.

טלפון: 03-6846000; פקס: 03-6846001.

דוא"ל: noa.ha@arnontl.com; Nava@arnontl.com.

### 5. פירוט הצדדים האחרים לעסקת המיזוג

דרך הים התפלה בע"מ

דרך הים תפעול בע"מ



דרך הים (אחזקות) בע"מ  
(שלושתן ביחד "תאגיד דרך הים")  
גיי אי אס אמ דרך הים, שותפות מוגבלת ("GESM")

## פרק ד': הסיבות להגשת הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

### 6. הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"

יש לסמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק:

- ☒ בעסקה נרכשות מניות בחברה המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב של הון המניות המוצא.
- ☒ בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה בחברה הנרכשת.
- ☒ בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדירקטורים בחברה הנרכשת.
- ☒ בעסקה נרכשת זכות להשתתפות ביותר מרבע מרווחי החברה הנרכשת.
- ☐ עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק.
- ☐ בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה.
- ☐ סיבה אחרת; אם קיימת סיבה אחרת, יש לפרטה.

ראו הסבר בנוגע לסיבות ההגשה בסעיף 9 להלן.

### 7. הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"

יש לסמן את כל הסיבות לפי סעיף 17 לחוק שמהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג:

- ☐ כתוצאה מהמיזוג יהפכו החברות המתמזגות לבעל מונופולין, כמשמעותו בסעיף 26(א)(1) לחוק;
- יש לציין מהו המונופולין כאמור: \_\_\_\_\_;
- ☒ מחזור המכירות של החברות המתמזגות ביחד, בשנת המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע בסעיף 17(א)(2) לחוק, ומחזור המכירות של שתיים לפחות מן החברות המתמזגות אינו נמוך מן הסכום הקבוע בתקנה 9(2) לתקנות לכל אחת;
- ☒ אחת החברות המתמזגות היא בעלת מונופולין כמשמעותו בסעיף 26(א)(1) לחוק;
- יש לציין מהו המונופולין כאמור: ראו הודעת מיזוג מטעמם של תאגידי דרך הים.

### 8. מיזוגים קודמים שהיו חייבים באישור הממונה

יש לציין פרטים על מיזוגים קודמים שהיו חייבים באישור הממונה, שהחברות המתמזגות היו צד להם בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת הודעה זו.

לא רלוונטי.

## פרק ה': עיקרי עסקת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

### 9. תיאור כללי של עסקת המיזוג

יש לתאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג.

יש לספק תמונה כללית של העסקה ומטרותיה (למשל, כניסה לתחום פעילות חדש באמצעות רכישת החזקות רוב/מיעוט בחברה קיימת, רכישת פעילות משלימה לפעילות קיימת, הרחבת פעילות בשוק מסוים וכיוצא באלה).

כמו כן, יש לרשום את האופן שבו מתבצעת העסקה (מזומן, החלפת מניות, משולב או אחר) ואת התמורה בעד העסקה או לפי איזה שווי מתבצעת העסקה.

ביום 2 ביולי 2025 חתמו IES ו-GESM (ביחד: "**הצדדים**") על מזכר הבנות בקשר לרכישה של 50% מהון המניות של תאגידי דרך הים, הכוללים את הזכיון להתפלת מי ים במתקן פלמחים ("מתקן ההתפלה"), חברת התפעול של מתקן ההתפלה וחברת ההחזקות של הזכיון וחברת התפעול הנ"ל.

בשלב ראשון, לאחר חתימת מזכר ההבנות, ובכפוף לקבלת אישור הממונה על התחרות, הצדדים יקימו ועדת היגוי כלכלית-פיננסית, בה יכהנו שני נציגים מכל צד. ועדת ההיגוי תדון, בין היתר, בנושאים הבאים: טיוב איכות המים לפי דרישת מדינת ישראל; קביעת סוג והיקף ההשקעות הנדרשות במתקן ההתפלה עבור פעילותו ותקינתו בתקופת הזכיון השנייה (קרי תקופת זיכיון נוספת להתפלת מי ים במתקן ההתפלה לאחר תום תקופת הזיכיון הנוכחית, ככל שהמדינה תאשר זאת); חלופות אנרגטיות; היבטים הנדסיים, טכנולוגיים וכיו"ב; טיוב המימון הנדרש. מטרת ועדת ההיגוי היא למקסם את התשואה למתקן ההתפלה, ולייצר אופטימיזציה של מתקן ההתפלה ומתקן האנרגיה, כך שעלות ייצור המים תהיה נמוכה ככל האפשר, וכפועל יוצא מקסום התועלת הכלכלית. ועדת ההיגוי המשותפת גם תניח את הבסיס למגעים מול גופי המדינה לצורך הארכת תקופת הזיכיון למתקן ההתפלה כמפורט להלן.

לאחר קבלת אישור הממונה על התחרות יפעלו הצדדים יחדיו למול אגף החשב הכללי במשרד האוצר, מנהלת ההתפלה ורשות המים – להשגת אישור להארכת תקופת הזיכיון של מתקן ההתפלה בפלמחים.

בשלב השני, בכפוף לקבלת האישור להארכת תקופת הזיכיון של מתקן ההתפלה, בכפוף לחתימת הסכם מפורט והתקיימות תנאים מתלים נוספים להשלמת העסקה, IES תרכוש כאמור 50% מהון המניות של כל אחד מתאגידי דרך הים בתמורה המפורטת במזכר ההבנות. בנוסף, IES תהא רשאית למנות מחצית מהדירקטורים בכל אחד מתאגידי דרך הים.

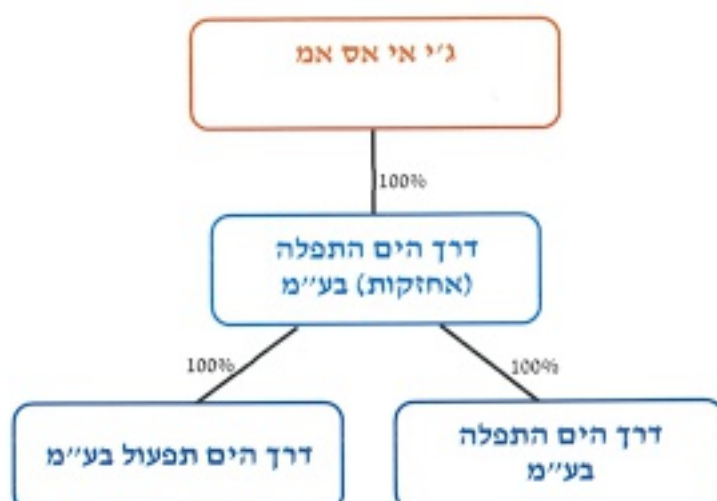
כעולה מסעיפים 2(ב) ו-41(ג) למזכר ההבנות, העסקה, לרבות פעילות ועדת ההיגוי, כפופה לאישור הממונה על התחרות.



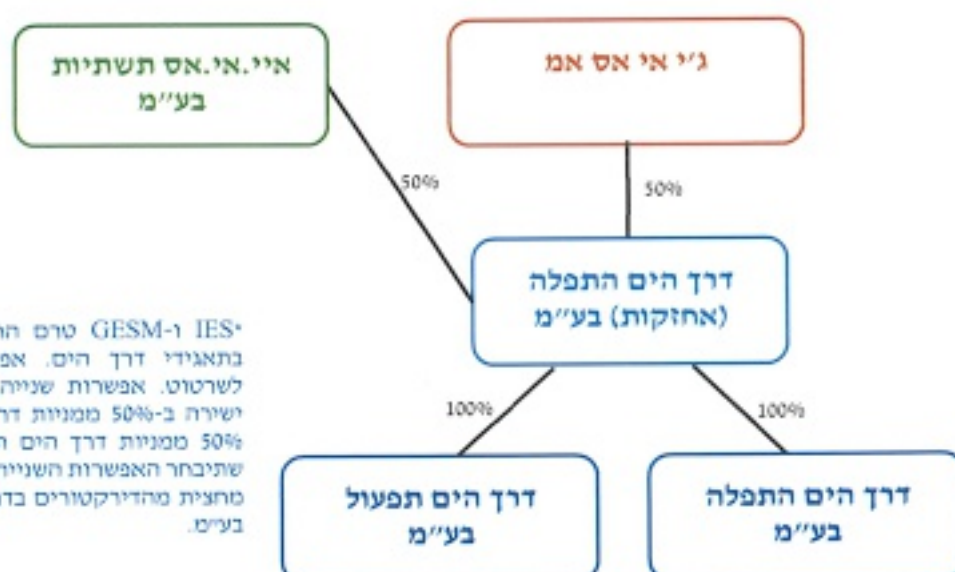
## 10. תרשים המתאר את העסקה

יש לצרף תרשים מפורט שמתאר את המצב לפני ואחרי ביצוע המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג. בתרשים זה יש לפרט את אחוזי ההחזקה לפני ואחרי עסקת המיזוג.

לפני העסקה:



אחרי העסקה:



IES ו-GESM טרם החליטו כיצד IES תחזיק בתאגיד דרך הים. אפשרות ראשונה, בהתאם לשרטוט. אפשרות שנייה, היא בדרך של החזקה ישירה ב-50% ממניות דרך הים התפלה בע"מ וב-50% ממניות דרך הים תפעול בע"מ. בנוסף, ככל שתיבחר האפשרות השנייה, תהא ל-IES זכות למנות מחזית מהדירקטורים בדרך הים התפלה (אחזקות) בע"מ.

## 11. הפעילות העסקית<sup>1</sup>

יש לתאר בקצרה את הפעילויות העסקיות מושא עסקת המיזוג.  
יש לתאר באופן תמציתי את תחומי הפעילות הנרכשים או הנמכרים במסגרת המיזוג.

הפעלת מתקן ההתפלה בפלמחים.

## 12. אזור הפעילות העסקית

יש לציין האם הפעילות מושא עסקת המיזוג היא כלל-עולמית, כלל-ארצית או שהיא מתקיימת באזורים גאוגרפיים מסוימים. אם היא מתקיימת באזורים גאוגרפיים מסוימים, יש לפרטם.

כלל ארצית.

<sup>1</sup> למען הסר ספק, כל התייחסות בהודעת מיזוג זו למוצרים, פעילויות או שווקים אינה מהווה הנדחת שוק רלוונטי.

## פרק יא' : מסמכים מצורפים ומידע נוסף

יש למלא פרק זה בכל סוגי המיזוגים

### 46. מסמכים שיש לצרף

(א) הסכם מיזוג סופי וחתום וכל נספחיו.

(ב) דוחות כספיים מבוקרים של מגיש הודעת המיזוג ב-2 שנות הכספים האחרונות. ואולם, חברות שמניותיהן רשומות למסחר רשאיות להסתפק בהפנייה למסמכים שפורסמו בדיווחים פומביים, ואשר ניתן להשיגם ברשת האינטרנט; חברת זרה המגישה הודעת מיזוג, רשאית לצרף דוחות כספיים מבוקרים של החברות אשר באמצעותן היא פועלת בישראל, חלף הגשת הדוחות הכספיים שלה.

### 47. מידע נוסף הנוגע לבחינת השלכות המיזוג על התכרות

יש לפרט האם יש מידע נוסף הנוגע לניתוח השלכות המיזוג על התכרות שיש בו, לדעת מגיש הודעת המיזוג, כדי להשפיע על החלטת הממונה בבקשת אישור המיזוג. לדוגמה: השוק המסוים מפורק על-ידי המדינה, למגיש הודעת המיזוג קשרי בעלות צולבת עם מתכרים אחרים או קשרי הלוואה עם מתכרים או בעלי שליטה בהם וכיוצא באלה;

במקום לפרט כאמור, ניתן לצרף מכתב נלווה, בשפה העברית או האנגלית; אם הוגש מכתב נלווה בשפה האנגלית יש לצרף יחד עימו תרגום לשפה העברית ואישור עורך דין כי התרגום תואם את הכתוב בשפה האנגלית.



**פרק יב': הצהרת מגיש הודעת המיזוג**

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

**1. הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני**

אני מגיש הודעת המיזוג מצהיר כדלהלן:

1. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים למיטב ידיעתי ואמונתי.
2. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי לוואי וחבנות כלשהם בכתב או בעל פה).
3. ידוע לחברה החתומה מטה, כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על התכרות בהחלטתה בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לחברה החתומה מטה חובתה למסור לרשות ההתכרות מידע נכון, מלא ועדכני.
4. החברה החתומה מטה מתחייבת להביא בפני הממונה כל שינוי במידע שנמסר בהודעת המיזוג, לאחר הגשתו ובטרם ניתנה החלטת הממונה.

שם  
החברה: ח"א מ' אס סל' / ד"ר

תאריך: 17/7/25

חתימת  
החברה: איי.אס. תשתיות בע"מ  
ח.פ.: 512026063

מורשה  
חתימה: אס סל' / ד"ר

אני ד"ר אס סל' / ד"ר, בא כוחו החוקי או יועצו המשפטי של ח"א מ' אס סל' / ד"ר (שם החברה), מאשר  
בזה כי ד"ר אס סל' / ד"ר החתום לעיל והמשמש בתפקיד ד"ר אס סל' / ד"ר ב- ח"א מ' אס סל' / ד"ר (שם החברה)  
מוסמך לחתום על טופס זה והתקבלו כל האישורים הדרושים על פי דין ועל פי מסמכי  
ההתאגדות של ח"א מ' אס סל' / ד"ר (שם החברה) לחתימתו של החתום מעלה על הודעת המיזוג  
בשם ח"א מ' אס סל' / ד"ר (שם החברה);

דוד מזרחי, עו"ד  
מ.י. 79863

דרך הים התפלה בע"מ  
דרך הים תפעול בע"מ  
דרך הים (אחזקות) בע"מ

### פרק א': הגדרות

#### בהודעה זו –

"אדם קשור" – אדם השולט בחברה, חברה הנשלטת על ידי אדם כאמור וכל חברה הנשלטת בידי מי מהם ;

"בעל השליטה הסופי" – האדם המצוי בראש שרשרת השליטה במגיש הודעת המיזוג (Ultimate Controlling Owner) ;

"החזקה" – כהגדרתה בכללים ;

"זיקה תחרותית" – זיקה בין החברות המתמזגות הנוצרת כתוצאה מייצור, אספקה או שיווק של טובין תחליפיים או טובין אנכיים, לפי העניין, בידי החברות המתמזגות ;

"זכויות בחברה" או "הזכויות" – כהגדרת המונח "זכות בתאגיד" בכללים ;

"חברה" – כהגדרתה בחוק ;

"חברה מתמזגת" – כהגדרתה בתקנות ;

"החוק" – חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח – 1988<sup>1</sup> ;

"טובין" – כהגדרתם בכללים ;

"טובין משלימים" – טובין אשר מטבעם או בהתאם לתנאי מסחר מקובלים, נמכרים לאותם לקוחות או שהם מיוצרים, משווקים, מופצים, מסופקים או נצרכים יחד ;

"טובין תחליפיים" – כהגדרתם בתקנות ;

"טובין אנכיים" – טובין המשמשים תשומה בייצורם או בשיווקם של טובין אחרים ;

"הכללים" – כללי התחרות הכלכלית (הוראות והגדרות כלליות) (הוראת שעה), התשס"ו-2006<sup>2</sup> ;

"מוצרי הצדדים" – טובין המיוצרים, המשווקים, המופצים או המסופקים על-ידי חברה מתמזגת, אשר הם או טובין תחליפיים, טובין אנכיים או טובין משלימים להם, מיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים על-ידי חברה מתמזגת אחרת ;

<sup>1</sup> ס"ח התשמ"ח, עמ' 128

<sup>2</sup> ק"ת התשס"ו, עמ' 786; התשפ"ב, עמ' 42.

- "**מיזוג אופקי**" – מיזוג בין חברות אשר מייצרות, משווקות, מפיצות או מספקות טובין תחליפיים וכן מיזוג עם מתחרה בכוח ;
- "**מיזוג אנכי**" – מיזוג בין חברות הפועלות בחוליות שונות בשרשרת הייצור, השיווק והמכירה של טובין תחליפיים ;
- "**מיזוג קונגלומרטי**" – מיזוג בין חברות המייצרות, משווקות, מפיצות או מספקות טובין משלימים ;
- "**מתחרה**" – כהגדרתו בכללים ;
- "**מתחרה בכוח**" - כהגדרתו בכללים ;
- "**ניתוק זיקות**" – היפרדות מוחלטת של המוכר, לרבות אדם קשור לו, מכל קשר לפעילות העסקית מושא עסקת המיזוג לרבות זכויות בחברה, זכויות ניהול, הכנסות ורווחים ;
- "**שווקים בחובת דיווח מוגברת**" – במיזוג אופקי: שווקים שבהם חלקן המצרפי של החברות המתמזגות הוא 20% או יותר, במונחים כמותיים או כספיים ; במיזוג אנכי: שווקים שבהם חלקה של אחת מהחברות המתמזגות לפחות הוא 30% או יותר, במונחים כמותיים או כספיים ;
- "**שוק**" או "**שוק מוצר**" – כהגדרת המונח "שוק מוצר" בכללים ;
- "**שליטה**" – כהגדרתה בחוק ;
- "**התקנות**" – תקנות התחרות הכלכלית (מרשם, פרסום ודיווח על עסקאות), התשס"ד-2004.



## פרק ב': הוראות למילוי הודעת מיזוג

- הצדדים למיזוג ימלאו את הודעת המיזוג, לפי המפורט להלן:
- (1) פרקים ג' עד ו' ופרקים י"א עד י"ב ימלאו על ידי הצדדים למיזוג בכל סוגי המיזוגים (להלן **הפרקים הכלליים**);
  - (2) פרקים ז' עד י' ימלאו על ידי הצדדים למיזוג בהתאם לסוגי המיזוגים (אופקי, אנכי וקונגלומרטי); לדוגמה, במיזוג שהוא גם מיזוג אופקי וגם מיזוג קונגלומרטי ימלאו הצדדים, בנוסף לפרקים הכלליים, את פרק ז' (מיזוג אופקי), פרק ט' (מיזוג קונגלומרטי) ופרק י' (חסמים – ביחס למיזוג אופקי בשווקים בחובת דיווח מוגברת);
  - (3) במיזוג שאינו אופקי, אנכי או קונגלומרטי ימלאו הצדדים למיזוג את הפרקים הכלליים בלבד;
  - (4) למען הסר ספק, פרטים שיימסרו לממונה במסגרת פרקים ו' עד י' הם פרטים סודיים ולא יפורסמו כחלק מתיק המיזוג;
  - (5) למען הסר ספק, כל מגיש הודעת מיזוג ימלא את הפרטים הקשורים אליו;
  - (6) חברה המנהלת עסקים הן בישראל והן מחוץ לישראל, מופנית לאמור בסעיף 18 לחוק;
  - (7) הממונה יעמוד על מילוי מדויק וקפדני של הודעת המיזוג; הודעת מיזוג שתוגש באופן חסר או לא מתאים תוחזר למגיש, שכן לא הודעת מיזוג היא;
  - (8) כאמור בתקנה 4 לתקנות, ניתן להגיש את הטופס גם באופן מקוון בהתאם למפורט בהודעת הממונה שפורסמה באתר רשות התכררות.

## פרק ג': מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל סוגי המיזוגים

פרטים כלליים על אודות מגיש ההודעה:

### 1. פרטי המגיש

שם המגיש	מספר החברה	טלפון	כתובת	מיקוד	כתובת דואר אלקטרוני
דרך הים התפלה בע"מ	513184192	03-9631300	א.ת. קיבוץ פלמחים, ד.נ. עמק שורק 1	7689000	oferm@bluegencorp.com
דרך הים תפעול בע"מ	513606541				
דרך הים (אחזקות) בע"מ	514457738				
ביחד: "תאגידי דרך הים"					

### 2. המגיש הוא

☐ הצד הרוכש במיזוג

☒ הצד הנרכש במיזוג

### 3. כתובת למסירת מסמכים (למילוי, אם שונה מהאמור בסעיף 1)

שם	רחוב	מספר	יישוב	מיקוד	כתובת דואר אלקטרוני
הרצוג פוקס נאמן, עורכי דין	יצחק שדה	6	תל אביב-יפו	6777506	<a href="mailto:bombighern@herzoglaw.co.il">bombighern@herzoglaw.co.il</a>

### 4. פרטי איש הקשר מטעם מגיש הודעת המיזוג

שם	תפקיד	מספר טלפון	מספר פקס	כתובת דואר אלקטרוני
נעה בומביגר	עו"ד	03-6928125	03-6966464	<a href="mailto:bombighern@herzoglaw.co.il">bombighern@herzoglaw.co.il</a>
אביאור הלוי	עו"ד	03-6928223		<a href="mailto:halevia@herzoglaw.co.il">halevia@herzoglaw.co.il</a>

5. פירוט הצדדים האחרים לעסקת המיזוג

שם	ח.פ
א.י. אס תשתיות בע"מ ("IES"; "הרוכשת")	512026063
צד להסכם שאינו צד למיזוג	
ג'י אי אס אמ דרך הים, שותפות מוגבלת ("GESM"; "המוכרת")	540299880

## פרק ד': הסיבות להגשת הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

### 6. הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"

יש לסמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק:

☒ בעסקה נרכשות מניות בחברה המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב של הון המניות המוצא.

☒ בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה בחברה הנרכשת.

☒ בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדירקטורים בחברה הנרכשת.

☒ בעסקה נרכשת זכות להשתתפות ביותר מרבע מרווחי החברה הנרכשת.

☐ עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק.

☐ בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה.

☒ סיבה אחרת; אם קיימת סיבה אחרת, יש לפרטה. [העסקה תקנה ל-IES דריסת רגל בתאגידי דרך הים.](#)

### 7. הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"

יש לסמן את כל הסיבות לפי סעיף 17 לחוק שמהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג:

☐ כתוצאה מהמיזוג יהפכו החברות המתמזגות לבעל מונופולין, כמשמעותו בסעיף 26(א)(1) לחוק; יש לציין מהו המונופולין כאמור: \_\_\_\_\_;

☒ מחזור המכירות של החברות המתמזגות ביחד, בשנת המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע בסעיף 17(א)(2) לחוק, ומחזור המכירות של שתיים לפחות מן החברות המתמזגות אינו נמוך מן הסכום הקבוע בתקנה 9(2) לתקנות לכל אחת;

☒ אחת החברות המתמזגות היא בעלת מונופולין כמשמעותו בסעיף 26(א)(1) לחוק;

יש לציין מהו המונופולין כאמור: למען הזהירות היתרה, בלוג'ן בע"מ ("בלוג'ן"), בעלת השליטה בתאגידי דרך הים, מפעילה מט"שים בעכו ובבית שאן אשר עשויים להיחשב מונופול טבעי אזורי. דברים אלה צוינו למען הזהירות ומעל הדרוש, שכן קבוצת בלוג'ן<sup>3</sup> אינה סבורה כי היא מונופול. על כן, אין בהגשת הודעת המיזוג לפי חלופת המונופולין, כדי להוות הודיה, הסכמה או הכרה של קבוצת בלוג'ן בתוקפם המשפטי או העובדתי.

<sup>3</sup> ג'נריישן קפיטל בע"מ, בעלת השליטה בחברת בלוג'ן וחברות בשליטה ג'נריישן קפיטל יכנו ביחד: "קבוצת בלוג'ן".



## 8. מיזוגים קודמים שהיו חייבים באישור הממונה<sup>4</sup>

יש לציין פרטים על מיזוגים קודמים שהיו חייבים באישור הממונה, שהחברות המתמזגות היו צד להם בשלוש השנים שקדמו למועד הגשת הודעה זו.

מס"ד	מספר תיק	תאריך	חברות
1	2022-079170	25.01.23	ג'נרלישן קפיטל בע"מ
			רפק אנרגיה בע"מ
			רפק תקשורת ותשתיות בע"מ
2	2024-005696	10.03.24	בון תור בע"מ
			עומר טל היסעים ונכסים בע"מ
3	2024-030612	20.11.24	דקל תשתיות (2001) בע"מ
			מ.א.י - תאגיד מחזור אלקטרוניקה לישראל בע"מ
			שפרד החזקות בע"מ
			הרמס.ש שירותים בע"מ

<sup>4</sup> המיזוגים המפורטים מתייחסים לכל מיזוגים של "חברה מתמזגת", כהגדרה זו בטופס הודעת מיזוג.

## פרק ה': עיקרי עסקת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

### 9. תיאור כללי של עסקת המיזוג<sup>5</sup>

יש לתאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג.

יש לספק תמונה כללית של העסקה ומטרותיה (למשל, כניסה לתחום פעילות חדש באמצעות רכישת החזקות רוב/מיעוט בחברה קיימת, רכישת פעילות משלימה לפעילות קיימת, הרחבת פעילות בשוק מסוים וכיוצא באלה).

כמו כן, יש לרשום את האופן שבו מתבצעת העסקה (מזומן, החלפת מניות, משולב או אחר) ואת התמורה בעד העסקה או לפי איזה שווי מתבצעת העסקה.

ביום 2 ביולי 2025 חתמו IES ו-GESM (ביחד: "**הצדדים**") על מזכר הבנות בקשר לרכישה של 50% מהון המניות של תאגידי דרך הים, הכוללים את הזכיון להתפלת מי ים במתקן פלמחים ("**מתקן ההתפלה**"), חברת התפעול של מתקן ההתפלה וחברת ההחזקות של הזכיון וחברת התפעול הנ"ל, הכול כפי שיפורט להלן:

בשלב ראשון, לאחר קבלת אישור הממונה על התחרות, הצדדים יקימו ועדת היגוי כלכלית-פיננסית, בה יכהנו שני נציגים מכל צד. ועדת ההיגוי תדון, בין היתר, בנושאים הבאים: טיוב איכות המים לפי דרישת מדינת ישראל; קביעת סוג והיקף ההשקעות הנדרשות במתקן ההתפלה עבור פעילותו ותקינותו בתקופת הזיכיון השנייה (קרי תקופת זיכיון נוספת להתפלת מי ים במתקן ההתפלה לאחר תום תקופת הזיכיון הנוכחית, ככל שהמדינה תאשר זאת); חלופות אנרגטיות; היבטים הנדסיים, טכנולוגיים וכיו"ב; טיוב המימון הנדרש. בנוסף, הצדדים יסכמו במסגרת ההסכם מפורט על מנגנון קבלת ההחלטות, כאשר מטרת ועדת ההיגוי היא למקסם את התשואה למתקן ההתפלה, לרבות מקסום האופטימיזציה של מתקן ההתפלה ומתקן האנרגיה, כך שתוביל לעלות ייצור מים נמוכה ככל האפשר, וכפועל יוצא מקסום התועלת הכלכלית.

לאחר קבלת אישור הממונה על התחרות יפעלו הצדדים יחדיו למול אגף החשב הכללי במשרד האוצר, מנהלת ההתפלה ורשות המים – להשגת אישור להארכת תקופת הזיכיון של מתקן ההתפלה בפלמחים.

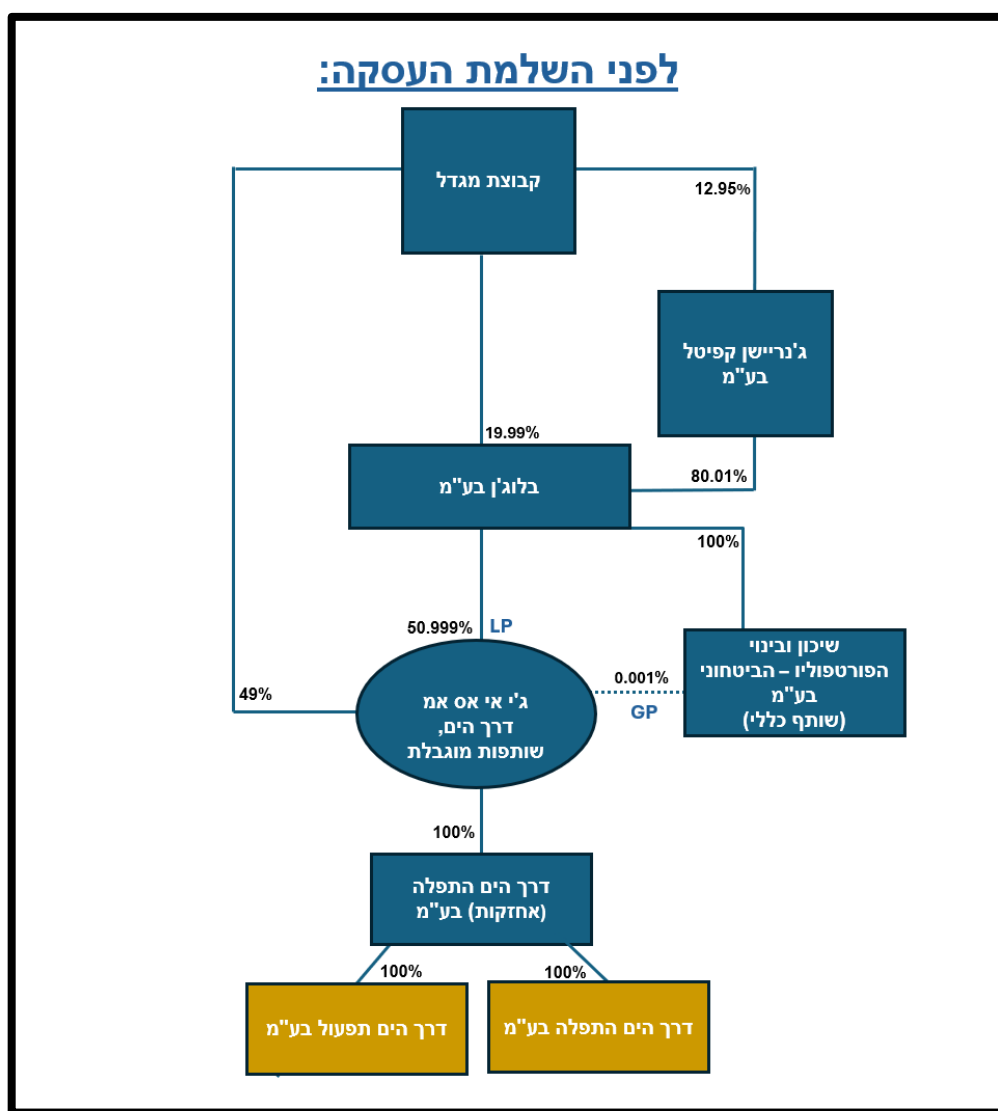
בשלב השני, בכפוף לקבלת האישור להארכת תקופת הזיכיון של מתקן ההתפלה, בכפוף לחתימת הסכם מפורט והתקיימות תנאים מתלים נוספים להשלמת העסקה, IES תרכוש כאמור 50% מהון המניות של כל אחד מתאגידי דרך הים בתמורה של 55 מיליון ש"ח שמהווה מחצית מערך הגרט וכן ל- 50% מערך תאגידי דרך הים, לפי שווי עדכני למועד העסקה, בהתאם למתודולוגיות הערכת השווי הקיימת בספרי ג'נריישן ובכפוף לעדכונים והתאמות ובגין תקבולים ותשלומים כולל דיבידנדים ששולמו, וזאת בתוספת של תשלום פרמיה בגובה 21 מיליוני

<sup>5</sup> למען הסר ספק, ההתייחסות לפעילות מי מהצדדים אינה הגדרת שוק ואין להתייחס אליה ככזו.

ש"ח ביום הסגירה (קלוזינג). בנוסף, IES תהא רשאית למנות מחצית מהדירקטורים בכל אחד מתאגידי דרך הים.

כעולה מסעיפים 2(ב) ו-4(ג) למזכר ההבנות, העסקה, לרבות פעילות וועדת ההיגוי, כפופה לאישור הממונה על התחרות.

## 10. תרשים המתאר את העסקה<sup>6</sup>



<sup>6</sup> קבוצת מגדל מתייחסת למגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ וגופים המוחזקים על ידה.





## פרק יא' : מסמכים מצורפים ומידע נוסף

יש למלא פרק זה בכל סוגי המיזוגים

### 46. מסמכים שיש לצרף

(א) הסכם מיזוג סופי וחתום וכל נספחיו. [מזכר ההבנות – מצ"ב](#)

(ב) דוחות כספיים מבוקרים של מגיש הודעת המיזוג ב-2 שנות הכספים האחרונות. ואולם, חברות שמניותיהן רשומות למסחר רשאיות להסתפק בהפנייה למסמכים שפורסמו בדיווחים פומביים, ואשר ניתן להשיגם ברשת האינטרנט; חברת זרה המגישה הודעת מיזוג, רשאית לצרף דוחות כספיים מבוקרים של החברות אשר באמצעותן היא פועלת בישראל, חלף הגשת הדוחות הכספיים שלה.

- דוחות כספיים של בלוג'ן מהשנים 2024 ו-2023 – מצ"ב
- דוחות כספיים של ג'נריישן קפיטל בע"מ מהשנים 2024 ו-2023 זמינים בקישורים הבאים:

<https://maya.tase.co.il/he/reports/companies/1654234> – 2024

<https://maya.tase.co.il/he/reports/companies/1582883> – 2023

### 47. מידע נוסף הנוגע לבחינת השלכות המיזוג על התחרות

יש לפרט האם יש מידע נוסף הנוגע לניתוח השלכות המיזוג על התחרות שיש בו, לדעת מגיש הודעת המיזוג, כדי להשפיע על החלטת הממונה בבקשת אישור המיזוג. לדוגמה: השוק המסוים מפוקח על-ידי המדינה, למגיש הודעת המיזוג קשרי בעלות צולבת עם מתחרים אחרים או קשרי הלוואה עם מתחרים או בעלי שליטה בהם וכיוצא באלה; במקום לפרט כאמור, ניתן לצרף מכתב נלווה, בשפה העברית או האנגלית; אם הוגש מכתב נלווה בשפה האנגלית יש לצרף יחד עימו תרגום לשפה העברית ואישור עורך דין כי התרגום תואם את הכתוב בשפה האנגלית.

[ראו המכתב הנלווה להודעה זו.](#)

## פרק יב': הצהרת מגיש הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

### 48. הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני

אני מגיש הודעת המיזוג מצהיר כדלהלן:

1. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים למיטב ידיעתי ואמונתי.
2. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי ליואי והבנות כלשהם בכתב או בעל פה).
3. ידוע לחברה החתומה מטה, כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על התכרורות בהחלטתה בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לחברה החתומה מטה חובתה למסור לרשות ההתכרורות מידע נכון, מלא ועדכני.
4. החברה החתומה מטה מתחייבת להביא בפני הממונה כל שינוי במידע שנמסר בהודעת המיזוג, לאחר הגשתו ובטרם ניתנה החלטת הממונה.

דרך הים התפלה בע"מ

דרך הים תפעול בע"מ

דרך הים (אחזקות) בע"מ

דרך הים התפלה בע"מ

דרך הים תפעול בע"מ

דרך הים (אחזקות) בע"מ

שם החברה:

17.7.2025

תאריך:

איתי פלד סגן

עופר מרגלית

חותמת החברה:

מורשה חתימה:

אני גל שוורץ, בא כוחו החוקי או יועצו המשפטי של תאגידי דרך הים כהגדרתם לעיל, מאשר בזה כי איתי פלד החתום לעיל והמשמש בתפקיד מנכ"ל כספים בגיריישן קפיטל בע"מ ועופר מרגלית החתום לעיל והמשמש בתפקיד דירקטור בתאגידי דרך הים כהגדרתם לעיל, מוסמכים לחתום על טופס זה והתקבלו כל האישורים הדרושים על פי דין ועל פי מסמכי ההתאגדות של תאגידי דרך הים לחתימתם של החתומים מעלה על הודעת המיזוג בשם תאגידי דרך הים.

גל שוורץ  
מ.ר. 30963