

### הודעה על מיזוג חברות

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

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

(1) הסכמתי לאישור המיזוגים כלהלן:

| מס' מיזוג | שמות החברות המתמזגות                                  | העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות  |
|-----------|---|---|
| 8901      | ניופאן פרו בע"מ<br>כהנא אוריו בע"מ<br>חברת N.K. בע"מ  | מתמחה במוצרי אודיו ויראו והתקנתם<br>מתמחה בתחום החשמל החכם וכן במוצרי אודיו ויראו<br>מתמחה בתחום החשמל החכם ואודיו ויראו  |
| 8909      | דגניה סיליקון בע"מ<br>ביומטריקס בע"מ                  | מתמחה בייצור מוצרים מגומי סיליקון לתחום הרפואי ולתחום התעשייתי המורכב ברובו ממכרנות לשוק החקלאות.<br>עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק ציוד רפואי ליחידות טיפול נמרץ, חדרי ניתוח ופרוצדורות פולשניות |
| 8911      | דלזיט ייעוץ אסטרטגי (2012) בע"מ<br>טריגר פורסייט בע"מ | חברת האם שהיא שותפות ברייטמן, אלמגור זהר ושות' - ראיית חשבון, ייעוץ כלכלי, ייעוץ אסטרטגי<br>ייעוץ אסטרטגי וייעוץ כלכלי  |
| 8913      | Cisco Systems Inc.<br>NDS Group Limited               | מתמחה בתחום מוצרי החומרה בישראל<br>מתמחה בתחום מוצרי התוכנה בישראל  |

(2) הסכמתי לאישור בתנאים של המיזוג כלהלן:

| מס' מיזוג | שמות החברות המתמזגות  | העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות                               |
|-----------|---|--|
| 8885      | פסגות השקעות בסוכנויות ביטוח בע"מ<br>אש פרופיט - סוכנות לביטוח בע"מ | תיווך פנסיוני באמצעות סוכנויות ביטוח שבבעלותה<br>תיווך פנסיוני |

אישור זה ניתן בתנאים ולפיהם, בין השאר, החל במועד השלמת העסקה, וכל עוד פסגות או גורם השולט בה במישרין או בעקיפין, שולטים באש פרופיט, במישרין או בעקיפין, כל מסמך רשמי או שיווקי של אש פרופיט וסוכנויות בשליטתה, ובהיר בצורה חד-משמעית כי אש פרופיט ו/או סוכנות בשליטתה, נשלטת על ידי פסגות או מהווה חברת בת שלה.

(3) התנגדותי למיזוג כלהלן:

| מס' מיזוג | שמות החברות המתמזגות   | העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות   |
|-----------|--|--|
| 8859      | מילפאס מוטיביושן סלושנס ישראל בע"מ<br>סיבוס ארוחות עסקיות בע"מ | מתן פתרונות סליקה של ארוחות עסקיות לארגונים בישראל<br>מתן פתרונות סליקה של ארוחות עסקיות לארגונים בישראל |

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](http://www.antitrust.gov.il).

ט"ו בסיוון התשע"ב (5 ביוני 2012)

(חמ 2156-3)

דיוויד גילה

הממונה על ההגבלים העסקיים

### הודעה על מיזוג חברות

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

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

א. הסכמתי לאישור המיזוגים כלהלן:

| מס' מיזוג | שמות החברות המתמזגות                                   | העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות   |
|-----------|--|--|
| 8905      | גניגר מפעלי פלסטיקה בע"מ<br>פולישק תעשיות פלסטיקה בע"מ | ייצור ושיווק יריעות לשימושים חקלאיים ותעשייתיים<br>ייצור ושיווק רשתות ומסכים לבקרת מיקרו אקלים ובקרת קרינה |

י"ח התשמ"ח, עמ' 128.

| מס' מיוזג | שמות החברות המתמוזגות  | העיסוק העיקרי של החברות המתמוזגות  |
|-----------|--|--|
| 8907      | קו מנחה – לט מי נו טכנולוגיה בע"מ<br>גיל סנפיר   | ספק מידע פיננסי ומשפטי<br>פיתוח תוכנה לפי דרישה  |
| 8912      | Toshiba Tec Corporation<br>יבמ ישראל בע"מ  | משווקת ומייצרת מוצרים ופתרונות עסקיים<br>שיווק ויישום מוצרי חומרה ותוכנה   |
| 8922      | ריונהאו יוניטורס נסיעות ותיירות (1979) בע"מ<br>א.ש. עמית נסיעות ותיירות (2001) בע"מ      | שירותי תיירות יוצאת קמעונאית<br>שירותי תיירות יוצאת קמעונאית   |
| 8923      | לידר שוקי הון בע"מ<br>איי.אל.אס. ברוקס בע"מ  | חיתום וברוקראד<br>שירותי ברוקר קולי  |
| 8928      | אי-אונליין קפיטל (אי.או.סי) בע"מ<br>הראל פיננסים מסחר וניירות ערך בע"מ                   | שיווק תוכנה לאספקת מידע בורסאי מעובד<br>חברת ברוקראד   |
| 8929      | איסטא ליינס חברת הנסיעות של הסטודנטים בישראל<br>בע"מ<br>מ.מ.ס.י. תיירות בע"מ             | שירותי תיירות קמעונאית ומוצרים נלווים<br>מוצרים נלווים לשירותי תיירות  |
| 8930      | קישובים השקעות בע"מ<br>מאיר (קשר) השקעות בע"מ<br>אפ.אמ פוקוס מדיה בע"מ<br>אור שלג השקעות | אחזקת חברות העוסקות בתחום שמן זית, מועדון<br>אירובי וחיבור עסקי בין יפן לישראל<br>אחזקת חברות בתחום האינטרנט באפריקה ובירת<br>המועצות לשעבר וחיסכון באנגריה<br>חברת אחזקות שאחזקה היחידה היא בחברת<br>"טלכלל" העוסקת בתחום הסלולר<br>חברה שאחזקה היחידה היא בחברת פוקוס מדיה |
| 8934      | רונין חברה לניהול השקעות בע"מ<br>מקסימה החברה להפרדת אויר בע"מ                           | אחזקות בתחומי השקעות בנדל"ן, פיתוח וייצור של<br>מערכות בקרת איכות לתעשיית הרפוא וייצור רשתות<br>בתחום החקלאות<br>ייצור, יבוא, אחסון ושיווק של גזים למגזרי התעשייה,<br>החקלאות, הביטחון, הרפואה, המזון ועוד   |

ב. הסכמתי לאישור בתנאים של המיזוג כלהלן:

| מס' מיוזג | שמות החברות המתמוזגות  | העיסוק העיקרי של החברות המתמוזגות   |
|-----------|--|---|
| 8881      | מר שלמה אליהו<br>אליהו חברה לביטוח בע"מ<br>מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ | איש עסקים<br>הנפקת פוליסות ביטוח חיים וביטוח כללי<br>הנפקת פוליסות ביטוח חיים וביטוח כללי, ניהול<br>מוצרי חיסכון ארוך טווח ומתן שירותים פיננסיים<br>שונים (ניהול קרנות נאמנות, ברוקראד, שירותי חיתום<br>והפצה וכיו"ב) |

אישור זה ניתן בתנאים ולפיהם, בין השאר, מגדל לא תתקשר עם חברות סוחרות אשר חמישה אחוזים לפחות ממניותיהן מוחזקות, במישרין או בעקיפין, על ידי בעל שליטה במגדל (להלן – חברה סוחרת קשורה). בהסכם לביצוע עסקאות בנכסי עמיתים, אשר התמורה בעדו תשולם מנכסי העמיתים, אלא בדרך של מכרז המעניק לכל חברה סוחרת הזדמנות שווה להשתתף בו (להלן – המכרז) ואשר ישתתפו בו ארבע חברות סוחרות לכל הפחות, הצעתה של חברה סוחרת קשורה תוכל להיבחר כמכרז כאמור רק אם סך כל התמורה הכספית שתשלם מגדל על פי הצעתה של חברה זו, הוא הנמוך ביותר שהוצע במכרז.

המרשם של מיוזגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה: הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: [www.antitrust.gov.il](http://www.antitrust.gov.il).

כ"ט בסיון התשע"ב (19 ביוני 2012)

(חמ 2156-3)

דיוויד גילה

הממונה על ההגבלים העסקיים

ילקוט הפרסומים 6447, כ"ט בתמוז התשע"ב, 19.7.2012



## سلطة القيود التجارية إعلان حول دمج شركات بموجب قانون القيود التجارية لسنة 1988

بموجب بند 21 (ب) من قانون القيود التجارية، لسنة 1988 أعلن بهذا عن:-

أ. موافقتي على تصديق الدمج كما يلي:

| رقم الدمج | أسماء الشركات المندمجة مع بعضها  | العمل الأساسي للشركات المندمجة مع بعض   |
|-----------|--|---|
| 8905      | جنيجار مصانع بلاستيك م.ض<br>بوليشك مصانع بلاستيك م.ض                           | إنتاج وتسويق رقائق للاستعمالات الزراعية والصناعية<br>إنتاج وتسويق شبكات وشاشات ميكرو مناج ومراقبة الإشعاع   |
| 8907      | كاف منحيه - لت مي نو تكنولوجيا م.ض<br>جيل سنثير                                | مزود معلومات مالية وقضائية<br>تطوير برامج وفقا للطلب  |
| 8912      | Toshiba Tec Corporation<br>أي بي إم إسرائيل م.ض                                | مسوقة ومنتجات منسوجات وحلول تجارية<br>تسويق وتطبيق أدوات الأجهزة والبرامج   |
| 8922      | دينهاوز يونيتورز سفريات وسياحة (1979) م.ض<br>إش. عصيت سفريات وسياحة (2001) م.ض | خدمات سياحة خارجية بالفرق<br>خدمات سياحة خارجية بالفرق  |
| 8923      | ليدر أسواق مالية م.ض<br>أي.إل. إس بروكرس م.ض                                   | اكتتاب وسمسة<br>خدمات سمسة صوتية  |
| 8928      | أي - أونلاين كينيتال (أي.أو.إس) م.ض<br>هرثيل أموال تجارة وأوراق نقدية م.ض      | تسويق برامج لتزويد معلومات بالبورصة محلة<br>شركة سمسة   |
| 8929      | ايستا لاينز شركة سفريات للطلاب<br>في إسرائيل م.ض                               | خدمات سياحة بالفرق ومنتجات مرافقة<br>منتجات مرافقة للخدمات السياحية   |
| 8930      | مثير (كيشر) استثمارات م.ض<br>أف.ام فوكوس ميديا م.ض<br>أور شيلج استثمارات       | صيانة شركات العاملة في مجال زيت الزيتون<br>نادي أوروبيك ووصل تجاري بين يابان وإسرائيل<br>صيانة شركات في مجال الانترنت في أفريقيا والاتحاد<br>السوفييتي سابقا والتوفير بالطاقة<br>شركة صيانة ملكيتها الوحيدة هي في شركة " تالكال " العاملة في المجال الطوبوي<br>شركة ملكيتها الوحيدة هي شركة فوكوس ميديا |
| 8934      | روتين شركة لإدارة الاستثمارات م.ض<br>ماكسيما الشركة لفصل الهواء م.ض            | صيانة في مجال الاستثمارات المالية ، تطوير وإنتاج لصناعة<br>الطباعة وإنتاج شبكات في مجال الزراعة<br>إنتاج ، استيراد ، تخزين وتسويق غازات لقطاعات الصناعة ،<br>الزراعة من الأمن ، الطب ، الغذاء وغيرها .  |

ب. موافقتي على تصديق الدمج بالشروط التالية :-

| رقم الدمج | أسماء الشركات المندمجة مع بعضها  | العمل الأساسي للشركات المندمجة مع بعضها   |
|-----------|--|---|
| 8881      | السيد شلومو التاهور<br>الياهو شركة للتأمين م.ض<br>مجدال صيانة ، تأمين وأموال م.ض | رجل أعمال<br>إصدار بوليصة تأمين حياة وتأمين عام<br>إصدار بوليصة تأمين حياة وتأمين عام ، إدارة منتجات توفير<br>طويل الأمد وتقديم خدمات مالية مختلفة ( إدارة صناديق ائتمان ،<br>سمسة ، خدمات ائتمان وتوزيع وما شابه ) |

أعطي هذا التصريح بشروط بموجبها ، لا تتعاقد شركة مجدال مع شركات تجارية ، خمسة بالمائة من أسهمها مملوكة ، بشكل مباشر أو غير مباشر ، من قبل سيطرة في مجدال ( " شركة تجارية مرتبطة " ) ، باتفاقية لتنفيذ صفقات بأموال الزملاء ، حيث يكون المقابل لها دفع من عقارات الزملاء ، إلا بطريقة مناقصة تمنح لكل شركة تجارية فرصة متساوية للاشتراك فيها ( " المناقصة " ) والتي تشترك فيها أربع شركات تجارية على الأقل . عرض الشركة التجارية المرتبطة يمكن أن يختار في المناقصة فقط في حالة كون المجموع الكلي للمقابل المالي الذي تدفعه مجدال وفقا لعرض هذه الشركة ، هو المبلغ الأقل المعروض للمناقصة . سجل دمج الشركات مفتوح لاطلاع الجمهور في مكتب سلطة القيود التجارية ، شارع كنفي نشر 22 ، القدس ، في ساعات العمل الاعتيادية وفي موقع الانترنت التابع للسلطة [www.antitrust.gov.il](http://www.antitrust.gov.il)

بروفيسور ليفيد جيلاه  
المفوض على القيود التجارية

19 حزيران / يونيو 2012

1. س"ح 1988 صفحة 128 ، س"ح 113 صفحة 113

10/10/2012 - 10/10/2012



# רשות ההגבלים העסקיים

הודעה על מיזוג חברות

## לפי חוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח-1988

בהתאם לסעיף 21 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 אני מודיע על:  
א. הסכמתי לאישור המיזוגים כלהלן:

| מס' מיזוג | שמות החברות המתמזגות  | העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות  |
|-----------|---|---|
| 8905      | גניגר מפעלי פלסטיקה בע"מ<br>פולישק תעשיות פלסטיקה בע"מ                          | ייצור ושיווק יריעות לשימושים חקלאיים ותעשייתיים<br>ייצור ושיווק רשתות ומסכים לבקרת מיקרו אקלים ובקרת קרינה<br>ספק מידע פיננסי ומשפטי<br>פיתוח תוכנה לפי דרישה   |
| 8907      | קו מנחה - לט מי נו טכנולוגיה בע"מ<br>גיל סנפיר                                  | מחשבים ומייצרת מוצרים ופתרונות עסקיים   |
| 8912      | Toshiba Tec Corporation<br>יבמ ישראל בע"מ                                       | שירותי תיירות יוצאת קמעונאית<br>שירותי תיירות יוצאת קמעונאית  |
| 8922      | דיוטמא יוניטורס נסיעות ותיירות בע"מ<br>א.ש. עמית נסיעות ותיירות (2001) בע"מ     | חיתום וברוקראז'<br>שירותי ברוקר קולי  |
| 8923      | לידר שוקי חון בע"מ<br>איי.אל.אס. ברוקס בע"מ                                     | שיווק תוכנה לאספקת מידע בורסאי מעובד<br>חברת ברוקראז'   |
| 8928      | אי-אונליין קפיטל (אי.א.ס.) בע"מ<br>הראל פיננסים מסחר ותיירות ערד בע"מ           | שירותי תיירות קמעונאית ומוצרים נלווים   |
| 8929      | איסתא ליינס חברת הנסיעות של הסטודנטים<br>בישראל בע"מ<br>מ.מ.ס.י. תיירות בע"מ    | מוצרים נלווים לשירותי תיירות  |
| 8930      | קישובים השקעות בע"מ<br>מאיר (קשר) השקעות בע"מ<br>א.פ.א.מ פוקוס מדיה בע"מ        | אחזקות חברות העוסקות בתחום שמן זין, מועדון אירובי וחבר עסקי בין יפן לישראל<br>אחזקות חברות בתחום האינטרנט באפריקה וברח"מ לשעבר וחשכון באנגליה<br>חברת אחזקות שאחזקה היחידה הינה בחברת "טלכלל" העוסקת בתחום הסלולר<br>חברת אחזקה היחידה היא בחברת פוקוס מדיה |
| 8934      | אור שלג השקעות<br>רונין חברה לניהול השקעות בע"מ<br>מקסימה החברה לחברת אויר בע"מ | אחזקות בתחומי השקעות בנדל"ן, פיתוח וייצור של מערכות בקרת איכות לתעשיית הדפוס וייצור רשתות בקרת איכות החקלאות.<br>ייצור, יבוא, אחסון ושיווק של גזים למגזרי התעשייה, החקלאות, הביטחון, הרפואה, המזון ועוד.  |

ב. הסכמתי לאישור בתנאים של המיזוג כלהלן:

| מס' מיזוג | שמות החברות המתמזגות   | העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות  |
|-----------|--|---|
| 8881      | מר שלמה אליהו<br>אליהו חברה לביטוח בע"מ<br>מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ | איש עסקים<br>חנפקת פוליסות ביטוח חיים וביטוח כללי<br>חנפקת פוליסות ביטוח חיים וביטוח כללי, ניהול מוצרי חיסכון ארוך טווח ומתן שירותים פיננסיים שונים (ניהול קרנות נאמנות, ברוקראז', שירותי חיתום וחפצה וכיו"ב) |

אישור זה ניתן בתנאים לפיהם, בין היתר, מגדל לא תתקשר עם חברות סוחרות אשר לפחות חמישה אחוזים ממניותיהן מוחזקות, במישרין או בעקיפין, על ידי בעל שליטה במגדל ("חברה סוחרת קשורה"), בתסכם לביצוע עסקאות בנכסי עמיתים, אשר התמורה בגינו תשולם מנכסי העמיתים, אלא בדרך של מכרז המעניק לכל חברה סוחרת הזדמנות שווה להשתתף בו ("המכרז") ואשר ישתתפו בו ארבע חברות סוחרות לכל הפחות. הצעתה של חברה סוחרת קשורה תוכל להיבחר במכרז כאמור רק במידה וסך התמורה הכספית שתשלם מגדל על פי הצעתה של חברה זו, הוא הנמוך ביותר שתוצע במכרז.  
המרשם של מיזוגי החברות פתוח לעיון הציבור במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות ובאתר האינטרנט של הרשות: [www.anti-trust.gov.il](http://www.anti-trust.gov.il)

פרופ' דיויד גילה  
הממונה על הגבלים עסקיים

כ"ט בסיון התשע"ב  
19 ביוני 2012

סי"ח התשמ"ח עמ' 128, סי"ח התש"ס עמ' 113



## רשות ההגבלים העסקיים

### הודעה על מיזוג חברות

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

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

א. הסכמתי לאישור המיזוגים כלהלן:

| מס' מיזוג | שמות החברות המתמזגות   | העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות  |
|-----------|--|---|
| 8905      | גניגר מפעלי פלסטיקה בע"מ<br>פולישק תעשיות פלסטיקה בע"מ                                   | ייצור ושיווק יריעות לשימושים חקלאיים ותעשייתיים<br>ייצור ושיווק רשתות ומסכים לבקרת מיקרו אקלים ובקרת קרינה  |
| 8907      | קו מנחה - לט מי נו טכנולוגיה בע"מ<br>גיל סנפיר   | ספק מידע פיננסי ומשפטי<br>פיתוח תוכנה לפי דרישה   |
| 8912      | Toshiba Tec Corporation<br>יבמ ישראל בע"מ  | משווקת ומייצרת מוצרים ופתרונות עסקיים<br>שיווק ויישום מוצרי חומרה ותוכנה  |
| 8922      | דיזנהאוז יוניטורס נסיעות ותיירות (1979) בע"מ<br>א.ש. עמית נסיעות ותיירות (2001) בע"מ     | שירותי תיירות יוצאת קמעונאית<br>שירותי תיירות יוצאת קמעונאית  |
| 8923      | לידר שוקי הון בע"מ<br>איי.אל.אס. ברוקס בע"מ  | חיתום וברוקראז'<br>שירותי ברוקר קולי  |
| 8928      | אי-אונליין קפיטל (אי.או.סי) בע"מ<br>הראל פיננסים מסחר וניירות ערך בע"מ                   | שיווק תוכנה לאספקת מידע בורסאי מעובד<br>חברת ברוקראז'   |
| 8929      | איסתא ליינס חברת הנסיעות של הסטודנטים<br>בישראל בע"מ<br>מ.מ.ס.י. תיירות בע"מ             | שירותי תיירות קמעונאית ומוצרים נלווים<br>מוצרים נלווים לשירותי תיירות   |
| 8930      | קישובים השקעות בע"מ<br>מאיר (קשר) השקעות בע"מ<br>אפ.אמ פוקוס מדיה בע"מ<br>אור שלג השקעות | אחזקת חברות העוסקות בתחום שמן זיץ, מועדון אירובי<br>וחיבור עסקי בין יפן לישראל.<br>אחזקת חברות בתחום האינטרנט באפריקה וברה"מ לשעבו<br>וחסכון באנגליה<br>חברת אחזקות שאחזקה היחידה הינה בחברת "טלכלל"<br>העוסקת בתחום הסלולר<br>חברה שאחזקה היחידה היא בחברת פוקוס מדיה. |
| 8934      | רונין חברה לניהול השקעות בע"מ<br>מקסימה החברה להפרדת אויר בע"מ                           | אחזקות בתחומי השקעות בנדל"ן, פיתוח וייצור של<br>מערכות בקרת איכות לתעשיית הדפוס וייצור רשתות<br>בתחום החקלאות.<br>ייצור, יבוא, אחסון ושיווק של גזים למגזרי התעשייה,<br>החקלאות, הביטחון, הרפואה, המזון ועוד.  |

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

ב. הסכמתי לאישור בתנאים של המיזוג כלהלן :

| מס' מיזוג | שמות החברות המתמזגות   | העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות  |
|-----------|--|---|
| 8881      | מר שלמה אליהו<br>אליהו חברה לביטוח בע"מ<br>מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ | איש עסקים<br>הנפקת פוליסות ביטוח חיים וביטוח כללי<br>הנפקת פוליסות ביטוח חיים וביטוח כללי, ניהול מוצרי חיסכון<br>ארוך טווח ומתן שירותים פיננסיים שונים (ניהול קרנות נאמנות,<br>ברוקראז', שירותי חיתום והפצה וכיו"ב) |

אישור זה ניתן בתנאים לפיהם, בין היתר, מגדל לא תתקשר עם חברות סוחרות אשר לפחות חמישה אחוזים ממניותיהן מוחזקות, במישרין או בעקיפין, על ידי בעל שליטה במגדל ("חברה סוחרת קשורה"), בהסכם לביצוע עסקאות בנכסי עמיתים, אשר התמורה בגינו תשולם מנכסי העמיתים, אלא בדרך של מכרז המעניק לכל חברה סוחרת הזדמנות שווה להשתתף בו ("המכרז") ואשר ישתתפו בו ארבע חברות סוחרות לכל הפחות. הצעתה של חברה סוחרת קשורה תוכל להיבחר במכרז כאמור רק במידה וסך התמורה הכספית שתשלם מגדל על פי הצעתה של חברה זו, הוא הנמוך ביותר שהוצע במכרז.

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](http://www.antitrust.gov.il).

פרופ' דיויד גילה

הממונה על הגבלים עסקיים

כ"ט בסיון התשע"ב

19 ביוני 2012



## רשות ההגבלים העסקיים

ירושלים,

מזג : 8881

בפקס : 03-6087724

03-6069616

לכבוד

עו"ד רונית אמיר יניב

יגאל ארנון ושות' עו"ד

מרכז עזריאלי 1

תל אביב 67021

עו"ד תמר תורג'מן

פישר בכר חן וול אוריון ושות'

רח' דניאל פריש 3

תל אביב 64336

### 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 :

מר שלמה אליהו

אליהו חברה לביטוח בע"מ

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

בכבוד רב,

עו"ד דרור ארם

רשם ההגבלים העסקיים



## רשות ההגבלים העסקיים

החלטה בתיק מזג 8881 : מר שלמה אליהו

אליהו חברה לביטוח בע"מ

מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ

בהתאם לסעיף 20 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח 1988 (להלן - "החוק"), ולאחר התייעצות עם הועדה לפטורים ולמיוזגים, אני מודיע על הסכמתי לאישור המיוזג בין החברות כמפורט להלן<sup>1</sup>:

| מספר התיק | שמות החברות המתמזגות            |
|-----------|---------------------------------|
| מזג 8881  | מר שלמה אליהו                   |
|           | אליהו חברה לביטוח בע"מ          |
|           | מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ |

הסכמתי למיוזג ניתנת בתנאים כדלקמן אשר מילויים יהא תנאי בל יעבור לה:

### הגדרות

בתנאים אלה יהיו למונחים הבאים הפירוש המופיע לצדם להלן. כל ספק בדבר תחולתם של תנאים אלה, פרשנותם או בדבר דרך יישומם - יובא להכרעת הממונה:

<sup>1</sup> 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 כדון, 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; הכול - למעט הסכמה של צד או של צדדים למיוזג לתנאים שנקבעו, אשר תעמוד בתוקפה גם לאחר אישור המיוזג. תוקף האישור לתקופה של עד שנה או עד להשלמת ביצוע העסקה, לפי המוקדם. אין באישור זה משום היתר או מתן פטור לכל כבילה שבהסכם המיוזג, ואין בו היתר להפעלת כל אופציה או זכות דומה נוספת, אף אם מי מאלה כלולות בהסכם המיוזג, זולת ככל שצוין במפורש באישור. אין באישור זה כדי לשנות או לגרוע מהוראות חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, או מכל תנאי, הוראה, צו, או חיוב אחר שחל על מי מהצדדים למיוזג מכוח דיני ההגבלים העסקיים. כל אדם העלול להיפגע מן המיוזג, איגוד עסקי או ארגון צרכנים רשאים להגיש ערר על החלטה זו תוך 30 ימים מיום שהודעה על החלטה מורסמה 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.



"חברה סוחרת" – חבר הבורסה לניירות ערך, המבצע עסקאות בעבור אחרים באחד או יותר מאלה: ניירות ערך, אופציות, חוזים עתידיים, ניירות ערך חוץ ומטבע חוץ.

"חברה סוחרת קשורה" – חברה סוחרת אשר לפחות חמישה אחוזים ממניותיה מוחזקות, במישרין או בעקיפין, על ידי בעל שליטה במגדל, לרבות אחזקה באמצעות נאמן ולמעט חברה סוחרת שבמועד השלמת העסקה מלוא מניותיה מוחזקות, במישרין או בעקיפין, על ידי מגדל.

"מגדל" – מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ, לרבות אדם קשור, כהגדרת מונח זה בכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"ו-2006.

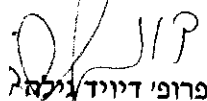
"מועד השלמת העסקה" – כהגדרת המונח בהסכמים שבין הצדדים למיזוג.

"נכסי עמיתים" – סך כל הנכסים המנוהלים על ידי מגדל בעבור עמיתים, מבוטחים או בעלי יחידות, לרבות באמצעות קרנות פנסיה, קופת גמל, ביטוחי מנהלים וקרנות נאמנות.

"שליטה" – כמשמעה בכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"ו-2006.

### תנאים לאישור המיזוג

1. החל ממועד השלמת העסקה, לא תתקשר מגדל בהסכם עם חברות סוחרות קשורות לביצוע עסקאות בנכסי עמיתים, אשר התמורה בגינו תשולם מנכסי העמיתים, אלא בדרך של מכרז המעניק לכל חברה סוחרת הזדמנות שווה להשתתף בו (להלן: "המכרז") ואשר ישתתפו בו ארבע חברות סוחרות לכל הפחות.
2. מסמכי המכרז יפורסמו באתר האינטרנט של מגדל ויכללו, בין השאר, את תנאי הסף להשתתפות במכרז, האופן והמועדים להגשת הצעות, תקופת ההתקשרות ותנאיה וכן את האופן ואמות המידה לבחירת הזוכים.
3. מגדל לא תנהל משא ומתן או מגעים עם החברות הסוחרות או מי מטעמן, בקשר לפרטי המכרז ותנאיו, לפני פרסום מסמכי המכרז ואחריו ועד לבחירת הזוכים במכרז, למעט קבלת הבהרות בקשר להצעות שהוגשו על ידי המשתתפים במכרז.
4. הצעתה של חברה סוחרת קשורה תוכל להיבחר במכרז רק במידה וסך התמורה הכספית שתשלם מגדל על פי הצעתה של חברה זו, הוא הנמוך ביותר שהוצע במכרז.

  
פרופ' דיויד גליק

הממונה על הגבלים עסקיים



## רשות ההגבלים העסקיים

### הועדה לפטורים ולמיזוגים

#### המלצות

**מועד הדיון: 28 במאי 2012**

**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 כדלקמן:

| מס' תיק | הצדדים למיזוג   |
|---------|---|
| 8909    | דגניה סיליקון בע"מ<br>ביומטריקס בע"מ                  |
| 8911    | דלויט ייעוץ אסטרטגי (2012) בע"מ<br>טריגר פורסייט בע"מ |
| 8913    | Cisco Systems Inc.<br>NDS Group Limited               |

#### החלטה

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

#### בקשת מיזוג

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

| מס' תיק | הצדדים למיזוג  |
|---------|--|
| 8859    | סיבוס ארוחות עסקיות בע"מ<br>מילפאס מוטביישן סלושנס ישראל בע"מ  |
| 8881    | מר שלמה אליהו<br>שלמה אליהו אחזקות בע"מ<br>אחים אליהו חברה לנאמנות והשקעות בע"מ<br>אליהו נכסים בע"מ<br>אליהו חברה לביטוח בע"מ<br>אומדן בית אליהו בע"מ<br>מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ |

#### החלטה

חברי הועדה ממליצים להתנגד למיזוג 8859 מהטעמים שפורטו בחוות הדעת הכלכלית.  
חברי הועדה ממליצים לאשר את מיזוג 8881 בכפוף לתנאי שיאסור על מגדל לרכוש מבנק איגוד ו/או בנק לאומי שירותי ברוקראז' מכספי העמיתים שבניהולו.

**בקשת פטור**

בפני חברי הועדה הוצגה בקשת פטור וטיוטת פטור של המחלקה המשפטית כדלקמן:

| מס' תיק | הצדדים להסדר                     |
|---------|----------------------------------|
| 8914    | לאומי קארד בע"מ<br>ישראלכרט בע"מ |

**החלטה**

חברי הועדה ממליצים לתת פטור בבקשה הנ"ל בהתאם לאמור בטיטת הפטור של המחלקה המשפטית.

8881  
432799

רשות ההגבלים העסקיים  
08-04-2012  
דואר נכנס

טופס 2  
תקנות 3 (א) ו-  
4 (א) ו- (ב)



- משמעות המונחים המופיעים בטופס זה תהיה כמשמעותם בחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988 (להלן - "החוק" או "חוק ההגבלים העסקיים") ובכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א - 2001' (להלן - "הכללים"), ככל שלא ניתנה להם הגדרה אחרת.
- הגדרות המונחים בטופס זה:
  - מגיש הודעת מיזוג - לרבות אדם קשור לו.
  - "אדם קשור למגיש הודעת המיזוג" - אדם השולט במגיש הודעת המיזוג, תאגיד הנשלט על-ידי מגיש הודעת המיזוג וכל תאגיד הנשלט בידי מי מהם.
  - "שליטה" - כהגדרתה בסעיף 1 לחוק.
  - פירמה - לרבות אדם קשור לפירמה.
  - מיזוג בעל היבטים אופקיים - מיזוג בין פירמות אשר מייצרות, משווקות, מפיצות או מספקות טובין תחליפיים, כהגדרתם בכללים (להלן גם - מיזוג אופקי).
  - מיזוג בעל היבטים אנכיים - מיזוג בין פירמות אשר פועלות בחוליות שונות בשרשרת הייצור, השיווק והמכירה של טובין (להלן גם - מיזוג אנכי).
  - מיזוג קונגלומרטי - מיזוג שאין בו היבט אופקי או אנכי.
  - כותרות הסעיפים בטופס זה הן לנוחות בלבד ולא ישמשו לפרשנות הטופס.

### הוראות מילוי מה צריך למלא בטופס?

- טופס הודעת מיזוג זה מכיל דרישות מידע שונות בהתאם לסוג המיזוג בגינו מוגשת ההודעה:
- אם לעסקת המיזוג יש היבטים אופקיים, יש למלא את הפרקים: א עד ז, ט, יא עד יג.
  - אם לעסקת המיזוג יש היבטים אנכיים, יש למלא את הפרקים: א עד ו, ח ו-ט, יא עד יג.
  - אם המיזוג קונגלומרטי, יש למלא את הפרקים: א עד ד, י עד יג.
  - אם למיזוג היבטים אופקיים ואנכיים, יש למלא את כל הפרקים הרלוונטיים לסוגי מיזוג אלה.
- אפשר להפנות להודעת מיזוג קודמת, אם הוגשה במהלך שנים-עשר החודשים האחרונים ואם הפרטים שסופקו במסגרתה נכונים גם במועד הגשת הודעת מיזוג זו. ההפניה תיעשה באמצעות מילוי נספח ההצהרה שבעמוד 10.
- אם עסקת המיזוג כוללת הסדר כובל הדורש פטור - יש למלא את פרק יד חלף הגשת בקשת פטור נפרדת.
- אם המידע המבוקש חורג ממגבלות המקום שבטופס, יש לצרף דפי תשובות ובהם הפניה ברורה לפרקים ולסעיפים המתאימים.
- חברה המנהלת עסקים הן בישראל והן מחוץ לישראל, מופנית להוראות סעיף 18 לחוק.

| מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג   |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
| (1) המגיש הוא  |  | <input checked="" type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג<br><input type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג  |  |  |  |
| (2) פרטי המגיש   |  | שם המגיש: <b>שלמה אליהו ו/או חברה בשליטתו<sup>2</sup> (להלן: "אליהו")</b><br>מספר טלפון: <b>03-6920911</b><br>מספר טלפון נוסף:   |  |  |  |
| (3) כתובת למסירת מסמכים  |  | הרחובות"ד: <b>אבן גבירול</b><br>הרחובות"ד: <b>אבן גבירול</b><br>שם: <b>עו"ד רונית אמיר יניב ו/או עו"ד שירי שחם ו/או עו"ד יובל שלהבת</b><br>תפקיד: <b>עו"ד של מגישת הודעת המיזוג</b><br>מספר טלפון: <b>03-6087826</b> |  |  |  |
| (4) איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (עו"ד, רו"ח, או כל אדם אחר המשמש בתפקיד) |  | מספר פקס: <b>03-6087724</b><br>הרחובות"ד (אם שונה מהרשום לעיל): <b>מרכז עזריאלי (מגדל עגול)</b><br>דואל: <b>ronita@arnon.co.il</b><br>מספר הבית: <b>1</b><br>שם היישוב: <b>תל אביב-יפו</b><br>המיקוד: <b>67021</b>   |  |  |  |
| (5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג   |  | <b>מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן: "מגדל")</b>  |  |  |  |

| הסיבה להגשת הודעת המיזוג                       |   |
|--|---|
| (6) הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"      | סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק.<br><input type="checkbox"/> בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה.<br><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשות מניות בחברה, המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב של הון המניות המוצא.<br><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה בחברה הנרכשת.<br><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדירקטורים בחברה הנרכשת.<br><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשת זכות להשתתפות ביותר מרבע מרווחי החברה הנרכשת.<br><input type="checkbox"/> עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק.<br><input type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט: |
| (7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג" | סמן את כל הסיבות שבסעיף 17 (א) לחוק ההגבלים העסקיים מהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג.<br><input type="checkbox"/> חלקן של החברות המתמזגות, לרבות אדם קשור אליהן, יעלה לאחר המיזוג על מחצית מכלל:<br><input type="checkbox"/> הייצור של נכס או שירות<br><input type="checkbox"/> המכירה של נכס או שירות<br><input type="checkbox"/> הרכישה של נכס או שירות<br><input type="checkbox"/> השיווק של נכס או שירות<br><input type="checkbox"/> הנכס/ השירות האמור הוא-<br><input checked="" type="checkbox"/> מחזור המכירות המאוחד של החברות המתמזגות ביחד, בשנת המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע   |

2 החברות המצוינות בנספח 7 להסכם רכישת המניות הינן כדלקמן:

1. שלמה אליהו אחזקות בע"מ.
  2. אליהו חברה לבטוח בע"מ.
  3. אליהו נכסים בע"מ.
  4. אחים אליהו חברה לנאמנות והשקעות בע"מ.
  5. אומדן בית אליהו בע"מ.
- כל החברות המצוינות לעיל הינן בשליטת מר שלמה אליהו.

|   |
|---|
| <p>בסעיף 17 (א) (2) לחוק ההגבלים העסקיים או לפיו (כיום הסכום הוא 150 מיליון ₪ ומחזור המכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ- 10 מיליון ₪).</p> <p><input type="checkbox"/> אחת החברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים.</p> <p>שם בעל המונופולין הוא- <span style="border: 1px solid black; display: inline-block; width: 150px; height: 1.2em; vertical-align: middle;"></span></p> |
|---|

|  |                                     |
|--|-------------------------------------|
| <p><b>עסקת המיזוג</b></p>  | <p><b>(8) עיקרי עסקת המיזוג</b></p> |
| <p>תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג</p> <p>יש לספק תמונה כללית של העסקה ומטרותיה (למשל, כניסה לתחום פעילות חדש באמצעות רכישת אחזקות רוב/מיעוט בחברה קיימת. רכישת פעילות משלימה לפעילות קיימת, הרחבת פעילות בשוק מסוים וכו'). כן יש לרשום את אופי הרכישה (מזומן, החלפת מניות, משולב).</p> |                                     |
| <p>אליהו רוכש מחברות <b>Participatie Maatschappij Graafschap, Assicurazioni Generali S.p.A</b> ו- <b>Holland N.V</b> <b>Participatie Maatschappij Transhol Holland N.V</b> (קבוצת "ג'נראלי") <b>69.135% מתוך הון המניות המונפק והנפרע של מגדל.</b></p>   |                                     |
| <div style="border: 1px solid black; height: 1.2em; width: 100%;"></div> <div style="border: 1px solid black; height: 1.2em; width: 100%;"></div> <div style="border: 1px solid black; height: 1.2em; width: 100%;"></div>   |                                     |

|   |   |
|---|---|
| <p>9 הפעילות העסקית</p>   | <p align="center"><b>עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג</b></p> <p>תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג<br/> הכוונה היא לתאור תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/נמכרים במסגרת המיזוג. לדוגמה: "ייצור ושיווק תקליטורים. הוצאה לאור של ספרים. הפקת סרטי קולנוע".</p> <p align="center"><b>הפעילות הנרכשת מתרכזת בתחומים הבאים:</b></p> <p>(1) חסכון ארוך טווח – בהתאם להגדרת סעיף 31 א לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 וכן חוזר גופים מוסדיים 9-11-2011 מיום 22/12/2011 (להלן: "חוזר המפקח").</p> <p>(2) ביטוח חיים שאינו חסכון ארוך טווח.</p> <p>(3) ביטוח בריאות וסיעוד.</p> <p>(4) ביטוח כללי.</p> <p>(5) שירותים פיננסיים – ניהול קרנות נאמנות, ניהול תיקים וניהול קרנות גידור, שיווק השקעות, שירותי ביצוע בבורסה ובשווקים מוסדרים (ברוקראג') ומשמרת (קסטודי), שירותי חיתום ובנקאות להשקעות. (במסגרת זו כלולה פעילות זניחה של חברת ארקסיס המוחזקת על ידי מבטח ניהול סוכנויות המתוארת להלן).</p> <p>כמו כן יש לקבוצה אחזקה בסוכנויות ביטוח שונות הפועלות בתחום ביטוח החיים ו/או החיסכון הפנסיוני, בתחום הבריאות ותחום ביטוח כללי.</p> <p>הקבוצה הקימה ו/או ביצעה רכישה של חברות המעניקות שירותים משלימים לשירותים הניתנים על ידם ו/או על ידי סוכנויות ביטוח בסכומים לא מהותיים.</p> <p>במסגרת זו, חברת מגדל בריאות ואיכות חיים מרכזת את הפעילות הלא ביטוחית של הקבוצה בתחום שירותי בריאות ואיכות חיים (במסגרת זו כלולות אחזקות בחברות קלאב 50 (המחזיקה מצידה סוכנות ביטוח), בריינספא אינפומד ו BWELL).</p> <p>כמו כן, חברת מבטח ניהול סוכנויות בע"מ (חברה שאין לה רישיון סוכנות ושמה טרם עודכן) מרכזת את הפעילות הלא ביטוחית האחרת של תחומים אחרים הנלווים לפעילויות הקבוצה ותחומים משיקים להם. (במסגרת זו נכללות אחזקות בחברת היי קפיטל בע"מ (לאחרונה נחתם הסכם לרכישת מלוא האחזקות בחברה זו) יבולים חברה לייעוץ כלכלי ועסקי בע"מ וכו').</p> <p>בקבוצה קיימת חברה בשם "בי דיוק תפעול הסדרים פנסיוניים סוכנים לביטוח בע"מ" אשר מיועדת לרכז את מערכי התפעול של סוכנויות הקבוצה ולהרחבת שירותי העורך של סוכנויות אלו.</p> <p>כחלק מהפעילות בתחומי הפעילות המתוארים לעיל, עוסקת הקבוצה בפעילות השקעה מגוונת, הכוללת השקעה בניירות ערך, אגרות חוב ונכסים פיננסיים אחרים (סחירים ושאינם סחירים), מימון, אשראי, נגזרים פיננסיים, נדל"ן והחזקת חברות שונות שעיסוקן נלווה לביטוח או נלווה לפעילויות הסוכנויות כמתואר לעיל, הכל בישראל ומחוצה לה. פעילות ההשקעות מבוצעת בעיקרה כנגד העתודות הביטוחיות לסוגיהן וכן כנגד ההון העצמי הנדרש בעסקי הביטוח ועודפי ההון.</p> |
| <p>10 אזור הפעילות העסקית</p>                                     | <p align="center"><b>הפעילות נשוא עסקת המיזוג</b></p> <p><input type="checkbox"/> מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים. האזורים הם:</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> כלל ארצות</p>   |
| <p>11 חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג</p> | <p>מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג, מכלל המכירות בשוק, במונחים כמותיים וכספיים, בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>לדוגמה: חלקו של מגיש הודעת המיזוג ואדם קשור אליו בפעילויות שנרשמו לעיל הוא: ייצור ושיווק תקליטורים – 20% (כספי), 25% (כמותי); הוצאה לאור של ספרים – 18% (כספי), 15% (כמותי); הפקת סרטי קולנוע – 80% (כספי), 60% (כמותי).</p> <p>כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p>   |

|  |                          |
|--|--------------------------|
| <p>חלקו של אליהו בפעילויות נשוא עסקת המיזוג הינו כדלקמן<sup>3</sup>:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. בתחום ביטוח החיים שאינו חסכון ארוך טווח – זניח (פחות מ- 1.5%).</li> <li>2. בתחום ביטוח אלמנטרי (כללי) – פחות מ- 5%.</li> <li>3. בתחום חסכון ארוך טווח – זניח (פחות מ- 1%).</li> <li>4. בתחום ביטוח בריאות וסיעוד – זניח (פחות מ- 1%).</li> <li>5. אחזקה בנכסי נדל"ן מניב – אחזקה ב-"בית אליהו" בתל-אביב ו-50% אחזקה במרכז המסחרי "גן-העיר" בתל-אביב באמצעות חברת פרויקט גן העיר בע"מ, אשר בבעלותה מלון הר ציון בירושלים ופרויקט הבניה ירושלים של זהב בים – זניח.</li> </ol>   |                          |
| <p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>(1) חסכון ארוך טווח – כלל חברות הביטוח, חברות מנהלות קרנות פנסיה וקופות גמל. העיקריות – כלל ביטוח, מגדל, הראל, הפניקס, מנורה, פסגות, דש ומיטב.</p> <p>(2) ביטוח חיים שאינו חסכון ארוך טווח – כלל חברות הביטוח. העיקריות – מגדל, כלל ביטוח, הראל, הפניקס ומנורה.</p> <p>(3) ביטוח בריאות וסיעוד – כלל חברות הביטוח. העיקריות – כלל ביטוח, הראל, הפניקס ומנורה.</p> <p>(4) ביטוח כללי – כלל חברות הביטוח. העיקריות – הראל, כלל, מגדל, מנורה, הפניקס, איילון והכשרת היישוב, אי.די.אי, ביטוח ישיר.</p> <p>(5) אחזקה בנדל"ן מניב בישראל – חברות הנדל"ן המניב. העיקריות אמות השקעות, עזריאלי, שיכון ובינוי, אפריקה נכסים, גם ים.</p> | <p><b>12) מתחרים</b></p> |

**-סודי-**

<sup>3</sup> הנתונים מכוססים על פרמיות בתחום כמפורסם בדוחות ניהוליים לציבור המתפרסמים במשרד האוצר תחת הקטגוריה "חברות ביטוח".

<sup>4</sup> נתוני נתחי השוק ביחס לחסכון ארוך טווח הינם במונחים של נכסים מנוהלים לתאריך 30.9.2011 ובהתאם לחוזר המפקח.



פרק זה ימולא רק על-ידי מי שעסקת המיזוג שלו כוללת כבילות נלוות

תאר בקצרה את ההסדרים הכוללים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל.  
(א) ככל שקיימים צדדים להסדר הכולל שאינם צד לעסקת המיזוג, יש לציין את שמם, כתובתם, כתובת למסירת דואר, כתובת אתר האינטרנט, פרטי איש קשר מטעמם ומספרי טלפון רלוונטיים.

(ב) הכבילות שבהסדר:

(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:

(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):

2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:

3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.

**(33) הסדרים כובלים  
שלהם מתבקש  
פטור**

**הצהרה**

**(34) הצהרה**

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

- אני החתום מטה, המשמש בתפקיד מנכ"ל אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלהלן:
1. הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג.
  2. לא הוטלה עליי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג.
  3. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק יד לעיל.
  4. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי לוואי והבנות כלשהן בכתב או בעל פה).
  5. ידוע לי כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בהחלטתו בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לי חובתי למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני.

שם  
החברה: **שלמה אליהו /או חברה בשליטתו**

8.4.12

תאריך:

שם מורשה  
החתימה ותפקידו:

חתימת החברה:

(1) **מר שלמה אליהו,**  
**יו"ר הקבוצה**  
(2) **מר גד נוסבאום,**  
**מזכיר הקבוצה**

**תקנה 4 (ב)**

**הצהרה נלווית להודעת מיזוג על דרך ההפניה**

אנו החתומים מטה, מנהלים מורשים של החברה \_\_\_\_\_ (להלן "החברה") המבקשת לבצע מיזוג חברות עם \_\_\_\_\_, מצהירים בזאת בכתב, כלהלן:

1. בהסכם מחייב מתאריך \_\_\_\_\_, התקשרה החברה בעסקת מיזוג עם \_\_\_\_\_.
2. החברה הגישה בתאריך \_\_\_\_\_ הודעת מיזוג מפורטת אודות הבעלות והזכויות בה ובתאגידים השולטים בה ונשלטים על-ידיה, תחומי עיסוקם ונתח השוק שלהם- בתיק מיזוג \_\_\_\_\_ אשר נדון ברשות ההגבלים העסקיים וניתנה בו החלטה בתאריך \_\_\_\_\_ (להלן "הודעת המיזוג הקודמת").
3. בתאריך \_\_\_\_\_ התקשרה החברה בהסכם מחייב למיזוג עם \_\_\_\_\_ (להלן "המיזוג החדש").
4. סמן X והשלם לפי הצורך:  
☐ הודעת המיזוג הקודמת, על כל הפרטים שבה, נכונה, עדכנית ומשקפת במדויק את מצבה של החברה גם כיום.  
☐ הפרטים המצויים בסעיפים \_\_\_\_\_ בהודעת המיזוג הקודמת שאליהם הפנינו בהודעת מיזוג זו הם נכונים, עדכניים ומשקפים במדויק את מצבה של החברה גם כיום.

#### לתשומת לב!

מגיש ההודעה חייב למלא בטופס זה את כל הסעיפים, למעט הסעיפים אליהם הפנה לעיל.

5. ידוע לנו כי הממונה על הגבלים עסקיים מסתמך על הצהרה זו לצורך דיון והחלטה במיזוג החדש וכי חובתנו להפנות לפרטים שמולאו בהודעת המיזוג הקודמת רק אם אלה נכונים גם במועד בדיקת הודעת מיזוג זו.

6. להצהרה זו מצורפים:

- הסכם המיזוג ונספחיו.
- דוחות כספיים מבוקרים של מגיש הודעת המיזוג ב-2 שנות הכספים האחרונות. חברת חוץ המגישה הודעות מיזוג, רשאית לצרף דוחות כספיים מבוקרים של התאגידים אשר באמצעותם היא פועלת בישראל, חלף הגשת הדוחות הכספיים שלה.
- תשקיפים שפרסם מגיש הודעת המיזוג ב-5 שנות הכספים האחרונות.
- מסמכים אחרים שהם רלוונטיים לבחינת ההשלכות התחרותיות של המיזוג.

#### חתימת המנהלים

|        |       |        |
|--------|-------|--------|
| תאריך: | שם:   | חתימה: |
| _____  | _____ | _____  |
| תאריך: | שם:   | חתימה: |
| _____  | _____ | _____  |

טופס 2  
תקנות 3 (א) ו-  
4 (א) ו- (ב)



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

#### • הגדרות המונחים בטופס זה:

- **מגיש הודעת מיזוג** - לרבות אדם קשור לו.
- **"אדם קשור למגיש הודעת המיזוג"** - אדם השולט במגיש הודעת המיזוג, תאגיד הנשלט על-ידי מגיש הודעת המיזוג וכל תאגיד הנשלט בידי מי מהם.
- **"שליטה"** - כהגדרתה בסעיף 1 לחוק.
- **פירמה** - לרבות אדם קשור לפירמה.
- **מיזוג בעל היבטים אופקיים** - מיזוג בין פירמות אשר מייצרות, משווקות, מפיצות או מספקות טובין תחליפיים, כהגדרתם בכללים (להלן גם - מיזוג אופקי).
- **מיזוג בעל היבטים אנכיים** - מיזוג בין פירמות אשר פועלות בחוליות שונות בשרשרת הייצור, השיווק והמכירה של טובין (להלן גם - מיזוג אנכי).
- **מיזוג קונגלומרטי** - מיזוג שאין בו היבט אופקי או אנכי.
- **כתורות הסעיפים בטופס זה הן לנוחות בלבד ולא ישמשו לפרשנות הטופס.**

## הוראות מילוי מה צריך למלא בטופס?

טופס הודעת מיזוג זה מכיל דרישות מידע שונות בהתאם לסוג המיזוג בגינו מוגשת ההודעה:

- אם לעסקת המיזוג יש היבטים אופקיים, יש למלא את הפרקים: א עד ז, ט, יא עד יג.
- אם לעסקת המיזוג יש היבטים אנכיים, יש למלא את הפרקים: א עד ו, ח ו-ט, יא עד יג.
- אם המיזוג קונגלומרטי, יש למלא את הפרקים: א עד ד, י עד יג.
- אם למיזוג היבטים אופקיים ואנכיים, יש למלא את כל הפרקים הרלוונטיים לסוגי מיזוג אלה.

אפשר להפנות להודעת מיזוג קודמת, אם הוגשה במהלך שנים-עשר החודשים האחרונים ואם הפרטים שסופקו במסגרתה נכונים גם במועד הגשת הודעת מיזוג זו. ההפניה תיעשה באמצעות מילוי נספח ההצהרה שבעמוד 10.

אם עסקת המיזוג כוללת הסדר כובל הדורש פטור - יש למלא את פרק יד חלף הגשת בקשת פטור נפרדת.

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

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

<sup>1</sup>ק"ת, התשס"א עמ' 658.

## מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג

|  |                                       |                              |  |   |
|--|---------------------------------------|------------------------------|--|---|
| <input type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג<br><input checked="" type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג  |                                       |                              |  | (1) המגיש הוא   |
| מספר טלפון נוסף  |                                       | מספר טלפון                   | מגדל אחזקות<br>ביטוח<br>ופיננסים בע"מ<br>(להלן: "מגדל")  | (2) פרטי המגיש  |
| המיקוד<br>49511  | שם היישוב<br>פתח תקווה                | מספר הבית<br>4               | הרחובות"ד<br>אפעל  | (3) כתובת<br>למסירת<br>מסמכים   |
| המיקוד<br>49511  | שם היישוב<br>פתח תקווה                | מספר הבית<br>4               | הרחובות"ד<br>אפעל  |   |
| 076-8868100  | מספר טלפון                            | יועצת משפטית                 | תפקיד  | (4) איש הקשר<br>מטעם מגיש<br>ההודעה (עו"ד,<br>ח"ת, או כל<br>אדם אחר<br>המשמש<br>בתפקיד) |
| 03-6944290   |                                       | עו"ד של מגיש<br>הודעת המיזוג | עו"ד אילנה<br>בר, יועצת<br>משפטית<br><br>עו"ד תמר<br>תורג'מן,<br>פישכר בכר חן<br>וול אוריון<br>ושות' |   |
| <a href="mailto:ilanabar@migdal.co.il">ilanabar@migdal.co.il</a><br><a href="mailto:tturjeman@fbclawyers.com">tturjeman@fbclawyers.com</a>           |                                       | דואל                         | מספר פקס<br>076-<br>8868103<br>03-6069616  |   |
| המיקוד<br>49511  | שם היישוב<br>קריית אריה,<br>פתח תקווה | מספר הבית<br>4               | הרחובות"ד (אם שונה מהרשום לעיל)<br>אפעל  |   |
| 64336  | תל אביב                               | 3                            | דניאל פריש   | (5) הצדדים<br>האחרים<br>לעסקת<br>המיזוג   |
| שלמה אליהו ו/או חברה מטעמו (להלן: "אליהו") <sup>2</sup> . אין בידי החברה ההסכם נשוא המיזוג. ההודעה<br>נמסרת על יסוד מה שנמסר לחברה על ידי ב"כ הרוכש. |                                       |                              |  |   |

## הסיבה להגשת הודעת המיזוג

|   |  |   |
|---|--|---|
| אין בידי החברה ההסכם נשוא המיזוג. ההודעה נמסרת על יסוד מה שנמסר לחברה על ידי ב"כ הרוכש.   |  | (6) הסיבות מהן<br>גובעת החברה<br>להגיש "הודעת<br>מיזוג" |
| סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק.<br><input type="checkbox"/> בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה.<br><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשות מניות בחברה, המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב של הון המניות המוצא.<br><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה בחברה הנרכשת.<br><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדירקטורים בחברה הנרכשת.<br><input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשת זכות להשתתפות ביותר מרבע מרווחי החברה הנרכשת.<br><input type="checkbox"/> עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק.<br><input type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט: |  |   |

<sup>2</sup> על פי מה שנמסר לחברה מב"כ הרוכש, החברות המופיעות בהסכם רכישת המניות הינם כדלהלן:

1. שלמה אליהו אחזקות בע"מ
2. אליהו חברה לביטוח בע"מ
3. אליהו נכסים בע"מ
4. אחים אליהו חברה לנאמנות והשקעות בע"מ
5. אומדן בית אליהו בע"מ

על פי מה שנמסר לחברה, כל החברות המצוינות לעיל הינן בשליטת מר שלמה אליהו.

**7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"**

סמן את כל הסיבות שבסעיף 17 (א) לחוק ההגבלים העסקיים מהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג.  
☐ חלקן של החברות המתמזגות, לרבות אדם קשור אליהן, יעלה לאחר המיזוג על מחצית מכלל:

- ☐ הייצור של נכס או שירות  
☐ המכירה של נכס או שירות  
☐ הרכישה של נכס או שירות  
☐ השיווק של נכס או שירות

☐ הנכס/ השירות האמור הוא-

☒ מחזור המכירות המאוחד של החברות המתמזגות ביחד, בשנת המאזן שקדמה למיזוג, עולה על הסכום שנקבע בסעיף 17 (א) (2) לחוק ההגבלים העסקיים או לפיו (כיום הסכום הוא 150 מיליון ₪ ומחזור המכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ- 10 מיליון ₪).

☐ אחת החברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים.

שם בעל המונופולין הוא-

**עסקת המיזוג**

**8) עיקרי עסקת המיזוג**

תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג  
יש לספק תמונה כללית של העסקה ומטרותיה (למשל, כניסה לתחום פעילות חדש באמצעות רכישת אחזקות רוב/מיעוט בחברה קיימת, רכישת פעילות משלימה לפעילות קיימת, הרחבת פעילות בשוק מסוים וכו'). כן יש לרשום את אופי הרכישה (מזומן, החלפת מניות, משולב).

אליהו רוכש מחברות Participatie Maatschappij, Assicurazioni Generali S.p.A ו- Graafschap Holland N.V Participatie Maatschappij Transhol Holland N.V (קבוצת "ג'נראלי") 69.13% מתוך הון המניות המונפק והנפרע של מגדל.  
אין בידי החברה ההסכם נשוא המיזוג. ההודעה נמסרת על יסוד הדיווח שקיבלה החברה מבי"כ הרוכש.

|   |   |
|---|---|
| <p align="center"><b>עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג</b></p>   | <p align="center"><b>9 הפעילות העסקית</b></p>       |
| <p>תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג<br/>הכוונה היא לתיאור תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/נמכרים במסגרת המיזוג. לדוגמה: "ייצור ושיווק תקליטורים, הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע".</p>   |   |
| <p align="center"><b>עיקר פעילות קבוצת מגדל הינה בתחומים הבאים:</b></p> <p>(1) חסכון ארוך טווח – בהתאם להגדרת סעיף 31 א לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 וכן חוזר גופים מוסדיים 11-9-2011 מיום 22/12/2011 (להלן: "חוזר המפקח").</p> <p>(2) ביטוח חיים שאינו חסכון ארוך טווח<sup>3</sup>,</p> <p>(3) ביטוח בריאות וסיעוד,</p> <p>(4) ביטוח כללי,</p> <p>(5) שירותים פיננסיים – ניהול קרנות נאמנות, ניהול תיקים וניהול קרנות גידור, שיווק השקעות, שירותי ביצוע בבורסה ובשווקים מוסדרים (ברוקראג') ומשמרת (קסטודי), שירותי חיתום ובנקאות להשקעות. (במסגרת זו כלולה פעילות זניחה של חברת ארקסיס המוחזקת על ידי מבטח ניהול סוכנויות המתוארת להלן).</p> <p>כמו כן יש לקבוצה אחזקה בסוכנויות ביטוח שונות הפועלות בתחום ביטוח החיים ו/או החיסכון הפנסיוני, בתחום הבריאות ותחום ביטוח כללי.</p> <p>הקבוצה הקימה ו/או ביצעה רכישה של חברות המעניקות שירותים משלימים לשירותים הניתנים על ידם ו/או על ידי סוכנויות ביטוח בסכומים לא מהותיים.</p> <p>במסגרת זו, חברת מגדל בריאות ואיכות חיים מרכזת את הפעילות הלא ביטוחית של הקבוצה בתחום שירותי בריאות ואיכות חיים (במסגרת זו כלולות אחזקות בחברות קלאב 50 (המחזיקה מצידה סוכנות ביטוח), בריינספא אינפומד ו BWELL).</p> <p>כמו כן, חברת מבטח ניהול סוכנויות בע"מ (חברה שאין לה רישיון סוכנות ושמה טרם עודכן) מרכזת את הפעילות הלא ביטוחית האחרת של תחומים אחרים הנלווים לפעילויות הקבוצה ותחומים משיקים להם. (במסגרת זו נכללות אחזקות בחברת היי קפיטל בע"מ (לאחרונה נחתם הסכם לרכישת מלוא האחזקות בחברה זו), יבולים חברה ליעוץ כלכלי ועסקי בע"מ וכו').</p> <p>בקבוצה קיימת חברה בשם "בי דיוק תפעול הסדרים פנסיוניים סוכנים לביטוח בע"מ" אשר מיועדת לרכז את מערכי התפעול של סוכנויות הקבוצה ולהרחבת שירותי העורך של סוכנויות אלו.</p> <p>כחלק מהפעילות בתחומי הפעילות המתוארים לעיל, עוסקת הקבוצה בפעילות השקעה מגוונת, הכוללת השקעה בניירות ערך, אגרות חוב ונכסים פיננסיים אחרים (סחירים ושאינם סחירים), מימון, אשראי, נגזרים פיננסיים, נדל"ן והחזקת חברות שונות שעיסוקן נלווה לביטוח או נלווה לפעילויות הסוכנויות כמתואר לעיל, הכל בישראל ומחוצה לה. פעילות ההשקעות מבוצעת בעיקרה כנגד העתודות הביטוחיות לסוגיהן וכן כנגד ההון העצמי הנדרש בעסקי הביטוח ועודפי ההון.</p> |   |
|   |   |
| <p align="right">הפעילות נשוא עסקת המיזוג<br/> <input type="checkbox"/> מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים. האזורים הם:<br/> <input checked="" type="checkbox"/> כלל ארצות</p>   | <p align="center"><b>10 אזור הפעילות העסקית</b></p> |

<sup>3</sup> ביטוח חיים שאינו חסכון ארוך טווח כולל בעיקר ביטוח חיים (מרכיב ריסק של מוות ואובדן כושר עבודה שאינו כלול בקופות הגמל וקרנות הפנסיה), ופוליסות מבטיחות תשואה אשר כנגדן זכאי המבטח לאגרות חוב מיועדות. בהקשר זה יוער, כי פוליסות חדשות מבטיחות תשואה אשר כנגדן זכאי המבטח לאג"ח אינן מופקות עוד מאז 1992.

**11) אסחלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג**

מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג, מכלל המכירות בשוק, במונחים כמותיים וכספיים, בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.

לדוגמה: חלקו של מגיש הודעת המיזוג ואדם קשור אליו בפעילויות שנרשמו לעיל הוא: ייצור ושיווק תקליטורים – 20% (כספי), 25% (כמותי); הוצאה לאור של ספרים – 18% (כספי), 15% (כמותי); הפקת סרטי קולנוע – 80% (כספי), 60% (כמותי).

כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).



חלקה של מגדל בפעילויות נשוא עסקת המיזוג הינו כדלקמן:

(1) **חסכון ארוך טווח** – בהתאם למדידה של חוזר המפקח נכון ליום 30/9/2011 של היקף הנכסים – 16.64% (חלק מנכסי חסכון ארוך טווח הקשורים בתיק הפנסיה של מקפת, בתיק ההשתלמות של קה"ל מטופל באופן עצמאי ולא באמצעות סוכנים או משווקים פנסיונים).

(2) **ביטוח חיים שאינו חסכון ארוך טווח** – בתחום זה נכללות פוליסות ביטוח חיים מסוג פוליסות ביטוח ריסק, מוות ואובדן כושר עבודה. כמו כן, קיימות פוליסות מבטיחות תשואה שכנגדם זכאי המבטח לאג"ח ח"צ ואשר הוחרגו מהגדרת השוק של חסכון ארוך טווח בהתאם לחוזר המפקח. פוליסות חדשות מסוג זה אינן נמכר מאז 1992. לפיכך, נתח השוק של ביטוח חיים שאינו חסכון ארוך טווח, בנטרול פוליסות מבטיחות תשואה אלו, הינו 15.8% ההתחייבויות הביטוחיות ו-16.1% מהפרמיות. הנתון מבוסס על פי המידע המופיע באתר משרד הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ("אתר המפקח"), ביחס להיקף פרמיות בתחום ביטוח חיים נכון ליום 30/9/2011, וזאת לאחר עיבוד של החברה של נתונים אלו הכוללים: איחוד כלל חברות הביטוח לפי קבוצות ביטוח וזאת ביחס לפוליסות ללא מרכיב חסכון סיכון מוות ואובדן כושר עבודה, פרט וקבוצתי, וללא פוליסות מבטיחות תשואה שכנגדן זכאי המבטח לאג"ח ח"צ, כאמור לעיל.

(3) **ביטוח בריאות וסיעוד** – 9.51%. הנתון מבוסס על פי המידע המופיע באתר המפקח ביחס להיקף פרמיות בתחום זה נכון ליום 30/9/2011, וזאת לאחר עיבוד של החברה של נתונים אלו הכוללים איחוד כלל חברות הביטוח לפי קבוצות ביטוח, הנתונים אינם כוללים ביטוחי בריאות מסוג שב"ן של קופות החולים.

(4) **ביטוח כללי** – 8.53%. הנתון מבוסס על פי המידע המופיע באתר המפקח ביחס להיקף פרמיות בתחום זה נכון ליום 30/9/2011, וזאת לאחר עיבוד של החברה של נתונים אלו הכוללים איחוד כלל חברות הביטוח לפי קבוצות ביטוח.

#### (5) **שירותים פיננסיים**

בתחום ניהול קרנות נאמנות - כ-10.8% נכון לסוף 2011. הנתון מבוסס על נתוני קרנות מידע זהב ומערכת ביזפורטל. הנתונים אינם כוללים נתח שוק הנובע מקרנות שמנהלות על ידי מנהלי השקעות חיצוניים בלתי קשורים.

**בתחום שירותי ניהול השקעות** – נכון ליום 31.12.2011 הקבוצה מנהלת נכסי לקוחות בהיקף של כ-16.4 מיליארד ש"ח, מתוכם כ-5.3 מיליארד ש"ח עבור לקוחות שאינם צדדים קשורים. בהעדר פרסום רשמי אין בידי הקבוצה להעריך את נתח השוק שלה. עפ"י דירוג של חברת דן אנד ברדסטריט לשנת 2010 (טרם נתפרסם הדירוג לשנת 2011) של 12 בתי ההשקעות המובילים בישראל לפי סח"כ נכסי תיקי ההשקעות, הסתכם חלקה של הקבוצה בהיקף נכסי הלקוחות המנוהלים מקרב בתי השקעות אלו, בפחות מ-5%. יובהר, כי נתוני הדירוג של דן אנד ברדסטריט אינם רשמיים ולא ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכה מדויקת. הנתונים הרשמיים בדבר סך נכסי הלקוחות המנוהלים בישראל מצויים ברשות ניירות ערך ואינם מדווחים לציבור.

**בתחום שירותי ברוקראג'י** – 1.7% מניות והמירים, 1.3% אגרות חוב, 2.3% אופציות על מדד ת"א 25 – 3.4%, אופציות דולריות – 9.5%. הנתונים מבוססים על נתוני המסחר שפרסמה הבורסה על מחזור המסחר היומי הממוצע בניירות הערך האמורים בבורסה או מחוצה לה בשנת 2011.

**בתחום שירותי חיתום ובנקאות להשקעות** – בשנת 2011 החברה לא שימשה כחתום והייתה מפיצה (מבין מפיצים נוספים) ב-11 הנפקות ציבוריות שהיקפן הכולל הסתכם בסך של כ-5 מיליארד ש"ח, מתוך סך גיוסים בשוק שהסתכמו באותה שנה בכ-32.5 מיליארד ש"ח. בהעדר מידע או פרסום רשמי בנושא אין בידי הקבוצה להעריך את נתח השוק שלה ואף לא את חלקה בהנפקות בהן שימשה כמפיץ מבין כלל המפיצים שנטלו בהן חלק. יחד עם זאת להערכת החברה, נתח השוק שלה בתחום שירותי חיתום ובנקאות להשקעות הינו בהיקף לא מהותי.

(6) **סוכנויות** – תיווך בביטוח חיים וחסכון ארוך טווח – כ-10%. הנתון האמור הינו סך הפרמיות ודמי הגמולים לשנת 2011 בתיווך/טיפול של סוכנויות המוחזקות בקבוצה (המונח) מתוך סך הפרמיה ודמי הגמולים בביטוח וחסכון ארוך טווח בשוק הישראלי (מכנה). נתוני הפרמיה ודמי הגמולים הכוללים בשוק הינם בהתאם לפרסומי אתר המפקח ביחס להיקפי הפרמיות הכולל בתחום ביטוח חיים וחסכון ארוך טווח נכון ל-30.9.2011. הנתון במונה מבוסס על פרמיה/דמי גמולים שנתיים אשר לצורך התאמה למכנה נלקח סך של 75% ממנו בלבד כדי לייצג נתונים של 9 חודשים.

תיווך בביטוח כללי – בהתאם לפרסומי אתר המפקח ביחס להיקפי הפרמיות הכולל בתחום ביטוח כללי נכון ליום 31.9.2011, הפרמיות בתיווך של סוכנויות של הקבוצה הינו כ-3%. תיווך בביטוח בריאות – בהתאם לפרסומי אתר המפקח ביחס להיקפי הפרמיות הכולל בתחום ביטוח בריאות נכון ליום 31.9.2011, הפרמיות בתיווך של סוכנויות באחזקת שליטה של הקבוצה הינו כ-3.5%.

(8) **אחזקה בנדל"ן מניב בישראל** – פירוט נכסים – החברה אינה יודעת להעריך את חלקה בשוק הרלבנטי. להלן פירוט של הנכסים המוחזקים –

**משרדים ת"א ור"ג**: 139 אלף מ"ר, מתוכם 27,500 מ"ר בבניה מתחם הארגז - פחות מ-1%.

להערכת החברה, סה"כ השוק במונחים של מ"ר הינו לפחות - כ-2.6 מיליון מ"ר.

**מסחר אזור המרכז** (נתניה עד ראשון לציון): כ-103,000 אלף מ"ר (כולל, בית היתר, קניון הזהב, 26% של המ"ר של קניון רמת אביב (בהתאם לאחזקת החברה), מתחם רוגובין-איזור תעשייה דרום נתניה, טופ דן, מרכז ויצמן – איכילוב תל אביב, מרכז צמרות הרצל, מגדלי זיו-תל אביב, קריית הלאום ראשון לציון). מתוכם 24 אלף בבניה (בניה במתחם צ'מפיון, מול קניון איילון רמת גן, בניה בקניון הזהב) – פחות מ-1%. סה"כ השוק במונחים של מ"ר הינו להערכת החברה, לפחות – 4 מיליון מ"ר.

לחברה, במסגרת השקעותיה (נוסטרו ועמיתים), אחזקות בניירות ערך סחירים ושאנים סחירים של חברות נדל"ן, לרבות חברות ציבוריות וכן לעיתים אחזקות משותפות בנכסים שלהן, ואחזקותיה כוללות, בין היתר: באמות השקעות בע"מ מחזיקה החברה בשיעור העולה כ-16%. כמו כן החברה מחזיקה בשיעור של כ-9% בחברת אחלר ובניין חברות בנות של חברות אזוריים, ובמליסדרון החברה הינה בעלת עניין (אחזקה מעל 5%).

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

(1) חסכון ארוך טווח – כלל חברות הביטוח, חברות מנהלות קרנות פנסיה וקופות גמל. העיקריות – כלל ביטוח, הראל, הפניקס, מנורה, פסגות, דש ומיטב.

(2) ביטוח חיים שאינו חסכון ארוך טווח – כלל חברות הביטוח. העיקריות – כלל ביטוח, הראל, הפניקס ומנורה.

(3) ביטוח בריאות וסיעוד – כלל חברות הביטוח. העיקריות – כלל ביטוח, הראל, הפניקס ומנורה.

(4) ביטוח כללי – כלל חברות הביטוח. העיקריות – הראל, כלל, מנורה, הפניקס, איילון והכשרת היישוב, אי.די.איי, ביטוח ישיר.

(5) שירותים פיננסיים –

בתחום ניהול קרנות נאמנות – פסגות, אקסלנס (הפניקס), הראל פיא (הראל), מיטב, דש, כלל פיננסיים (כלל) ואי בי אי.

בתחום שירותי ניהול השקעות – פסגות ניירות ערך בע"מ, פעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ (בנק הפועלים), תכלית דיסקונט – ניהול תיקים בע"מ (בנק דיסקונט), אתגר חברה לניהול תיק השקעות מקבוצת מזרחי טפחות בע"מ, אלטשולר שחם בע"מ, שירותי בורסה והשקעות בישראל אי בי אי בע"מ, אנליסט שירותי בורסה ומסחר בע"מ, כלל פיננסיים בטוחה ניהול השקעות בע"מ (כלל), אקסלנס נשואה ניהול השקעות בע"מ (הפניקס) ומיטב ניהול השקעות בע"מ.

בתחום שירותי ברוקראג'י – חברי הבורסה שהם בנקים ישראלים, בנקים ובתי השקעות זרים כמו סיטבנק, מריל לינץ, HSBC, דויטשה בנק, UBS וחברי בורסה שאינם בנקים כמו פועלים סחר בע"מ, הראל פיננסיים מסחר וניירות ערך בע"מ, שירותי בורסה והשקעות בישראל אי בי אי בע"מ, כלל פיננסיים בטוחה ניהול השקעות בע"מ, מיטב טרייד ניירות ערך בע"מ, אקסלנס נשואה שירותי בורסה בע"מ, פסגות ניירות ערך בע"מ, דש בית השקעות בע"מ ואנליסט שירותי בורסה ומסחר בע"מ.

בתחום שירותי חיתום ובנקאות להשקעות – כלל פיננסיים חיתום בע"מ, לאומי פרטנרס חתמים בע"מ, מנורה מבטחים חיתום וניהול בע"מ, פועלים אי.בי.אי – חיתום והנפקות בע"מ, איפקס חיתום וניהול הנפקות בע"מ, אקסלנס נשואה חיתום (1993) בע"מ, רוסאריו שרותי חיתום (א.ש.) בע"מ, מיטב הנפקות ופיננסיים בע"מ, לידר הנפקות (1993) בע"מ וברק קפיטל חיתום בע"מ.

(6) סוכנויות ומשווקים פנסיוניים –

תיווך ביטוח חיים וחסכון פנסיוני – כלל סוכני וסוכנויות הביטוח. העיקריות – תמורה (כלל), שקל, קלע ואגם (הפניקס), קלי, דוידוף, חיים היימן.

סוכנויות ביטוח כללי – AON, מדנס, מארש, אגם לידרים

(8) אחזקה בנדל"ן מניב בישראל – חברות הנדל"ן המניב. העיקריות אמות השקעות, עזריאלי, שיכון ובינוי, אפריקה נכסים, גב ים.

**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.<br/>         (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><b>33 הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור</b></p> |
| <p>אין בידי החברה ההסכם נשוא המיזוג. נמסר לחברה על ידי בייכ הרוכש כי אין בהסכם כבילות נלוות למיזוג.</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>   |  |

**הצהרה**

(34) הצהרה

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

- אני החתום מטה, המשמש בתפקיד מנכ"ל אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלהלן:
1. הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג.
  2. לא הוטלה עליי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג.
  3. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק יד לעיל.
  4. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי לוואי והבנות כלשהן בכתב או בעל פה).
  5. ידוע לי כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בהחלטתו בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לי חובתי למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני.

שם  
החברה: **מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ**

תאריך: **1/4/2012**

שם מורשה  
החתימה ותפקידו: **ערן צ'ינסקי, מנהל כספים ראשי, מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ**

**יונל כהן, מנכ"ל, מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ**

חתימת החברה: **מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ**

תקנה 4 (ב)

הצהרה נלווית להודעת מיזוג על דרך ההפניה

אנו החתומים מטה, מנהלים מורשים של החברה \_\_\_\_\_ (להלן "החברה") המבקשת לבצע מיזוג חברות עם \_\_\_\_\_, מצהירים בזאת בכתב, כלהלן:

1. בהסכם מחייב מתאריך \_\_\_\_\_, התקשרה החברה בעסקת מיזוג עם \_\_\_\_\_.
2. החברה הגישה בתאריך \_\_\_\_\_ הודעת מיזוג מפורטת אודות הבעלות והזכויות בה ובתאגידים השולטים בה ונשלטים על-ידה, תחומי עיסוקם ונתח השוק שלהם- בתיק מיזוג \_\_\_\_\_ אשר נדון ברשות ההגבלים העסקיים וניתנה בו החלטה בתאריך \_\_\_\_\_. (להלן "הודעת המיזוג הקודמת").
3. בתאריך \_\_\_\_\_ התקשרה החברה בהסכם מחייב למיזוג עם \_\_\_\_\_ (להלן "המיזוג החדש").
4. סמן X והשלם לפי הצורך:  
☐ הודעת המיזוג הקודמת, על כל הפרטים שבה, נכונה, עדכנית ומשקפת במדויק את מצבה של החברה גם כיום.  
☐ הפרטים המצויים בסעיפים \_\_\_\_\_ בהודעת המיזוג הקודמת שאליהם הפנינו בהודעת מיזוג זו הם נכונים, עדכניים ומשקפים במדויק את מצבה של החברה גם כיום.

#### לתשומת לב!

מגיש ההודעה חייב למלא בטופס זה את כל הסעיפים, למעט הסעיפים אליהם הפנה לעיל.

5. ידוע לנו כי הממונה על הגבלים עסקיים מסתמך על הצהרה זו לצורך דיון והחלטה במיזוג החדש וכי חובתנו להפנות לפרטים שמולאו בהודעת המיזוג הקודמת רק אם אלה נכונים גם במועד בדיקת הודעת מיזוג זו.
6. להצהרה זו מצורפים:
  - הסכם המיזוג ונספחיו.
  - דוחות כספיים מבוקרים של מגיש הודעת המיזוג ב-2 שנות הכספים האחרונות. חברת חוץ המגישה הודעות מיזוג, רשאית לצרף דוחות כספיים מבוקרים של התאגידים אשר באמצעותם היא פועלת בישראל, חלף הגשת הדוחות הכספיים שלה.
  - תשקיפים שפרסם מגיש הודעת המיזוג ב-5 שנות הכספים האחרונות.
  - מסמכים אחרים שהם רלוונטיים לבחינת ההשלכות התחרותיות של המיזוג.

#### חתימת המנהלים

תאריך: \_\_\_\_\_ שם: \_\_\_\_\_ חתימה: \_\_\_\_\_

תאריך: \_\_\_\_\_ שם: \_\_\_\_\_ חתימה: \_\_\_\_\_