



רשות ההגבלים העסקיים

עותק גלוי לעיון הציבור

החלטה בתיק מזג 5612 : כנפיים אחזקות ארקיע בע"מ
אל על נתיבי אויר לישראל בע"מ

בהתאם לסעיף 20 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח 1988 (להלן - "החוק"), אני מודיע על הסכמתי לאישור בתנאים של המיזוג בין החברות כמפורט להלן¹:

מספר התיק	שמות החברות המתמזגות
מזג : 5612	כנפיים – אחזקות ארקיע בע"מ אל על נתיבי אויר לישראל בע"מ

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

- עד ליום _____ תמכור כנפיים את מלוא פעילות התעופה שלה (למעט פעילות החכרת המטוסים), כיחידה אחת כוללת וכעסק חי, לצד שלישי בלתי תלוי שיאושר על ידי הממונה (להלן – "מכירת פעילות התעופה").
בהסכם למכירת פעילות התעופה תכלול כנפיים התחייבות שלא לשדל את עובדיה לעזוב את עבודתם בפעילות התעופה של כנפיים.
- כנפיים רשאית למכור את אחזקותיה בממן מסופי מטען וניטול בע"מ לצד שלישי בלתי תלוי שיאושר על ידי הממונה, בנפרד מיתרת פעילות התעופה של כנפיים, ובלבד שהדבר יושלם לא יאוחר מן המועד הנקוב בסעיף 1 לעיל.
- על אף האמור לעיל רשאי הממונה להורות על שינויים במתווה המכירה בכדי להבטיח מכירה אפקטיבית בלוח הזמנים הנזכרים.

¹ אישור זה לבקשת המיזוג, ניתן על-פי הנתונים שהוגשו לממונה ואין בו משום מתן הכשר או אישור, מבחינת דיני ההגבלים העסקיים, לכל פעולה אחרת זולת ביצוע המיזוג לבדו, על-פי הבקשה כאמור. כמו כן, אין באישור זה משום מתן אישור או הכשר לכל מיזוג קודם שבוצע - אם בוצע - בין צד למיזוג זה לבין צד שלישי, ללא אישור כדין, ואין בו כדי למנוע מהממונה לנקוט בכל הליך כנגד צד כאמור, על פי החוק.
האישור ניתן על בסיס ההנחה כי הצדדים למיזוג הביאו לידיעת רשות ההגבלים העסקיים את הנתונים הנכונים והמלאים הקשורים בעסקת המיזוג, הן במישרין והן בעקיפין, לרבות כל המידע בדבר ההסדרים הקיימים בין הצדדים למיזוג, גופים השולטים במי מהם, גופים בשליטת מי מהם או כל גוף קשור אחר, או בין מי מאלה לבין גופים בתחרות עם צד למיזוג או גוף אחר כאמור.
כל הבנה, מצג, או הסכמה, בכתב או בעל-פה, בין הצדדים לבין הממונה, שקדמו למתן אישור זה - בטלים, והאמור באישור זה ממצה את כל אשר הוסכם, ככל שהוסכם, בקשר למתן האישור; הכל - למעט הסכמה של צד או של צדדים למיזוג לתנאים שנקבעו, אשר תעמוד בתוקפה גם לאחר אישור המיזוג.
תוקף האישור לתקופה של עד שנה או עד להשלמת ביצוע העסקה, לפי המוקדם.
אין באישור זה משום היתר או מתן פטור לכל כבילה שבהסכם המיזוג, ואין בו היתר להפעלת כל אופציה או זכות דומה נוספת, אף אם מי מאלה כלולות בהסכם המיזוג, זולת ככל שצוין במפורש באישור.
החברות המתמזגות, כל אדם העלול להיפגע מן המיזוג, איגוד עסקי או ארגון צרכנים רשאים להגיש ערר על החלטה זו תוך 30 ימים מיום שהודעה על החלטה פורסמה בשני עתונים יומיים. הגשת ערר על עצם ההחלטה או הגשת ערר על תנאי מתנאיה משמעה שבית הדין רשאי לאשר את החלטת הממונה, לבטלה או לשנותה.



רשות ההגבלים העסקיים

בגדר האמור לעיל ומבלי לגרוע מכלליותו רשאי הממונה להורות, כי חברה מסוימת הנכללת בפעילות התעופה של כנפיים תימכר בנפרד, אם שוכנע כי בנסיבות העניין לא יהיה בהפרדה של המכירה כדי לפגוע ביכולתו של הקונה להפעיל את פעילות התעופה של כנפיים באופן הטוב ביותר, או אם שוכנע כי יהיה בכך להועיל לקיום תנאים אלה או אם שוכנע, כי שינוי נסיבות שהתרחש למן קביעת תנאים אלה מצדיק את השינוי המבוקש.

4. עד להשלמת מכירת פעילות התעופה –

א. תעשה כנפיים כל הדרוש על מנת לשמור את ערכה של פעילות התעופה שלה ותגרום לכך שבפעילות התעופה של כנפיים לא תיעשה כל פעולה החורגת ממהלך העסקים הרגיל אלא אם נתקבל לכך מראש אישור הממונה.

ב. מבלי לגרוע מכלליות האמור, כנפיים, ארקיע וכל אדם השולט או הנשלט בידי מי מהן וכל אדם שהוא נושא משרה במי מכל אלה יימנע מכל פעולה שיש בה לפגוע בתפקוד פעילות התעופה של כנפיים וארקיע כעסק חי ומכל פעולה העלולה להפחית את יכולותיה התחרותיות או לפגוע בפוטנציאל העסקי שלה. מובהר כי אין באמור כדי לגרוע מכל חובה או חבות החלה על מי מהנזכרים על פי דיני החברות.

5. אם לא יעלה בידי כנפיים למכור את כלל פעילות התעופה של כנפיים עד _____, יועברו לידי הנאמן מניותיה של כנפיים בפעילות התעופה של כנפיים (למעט פעילות החכרת המטוסים) בצירוף כתב הנאמנות המצ"ב והמסומן **נספח א'**. מעת מינויו ינהג הנאמן בפעילות התעופה של כנפיים מנהג בעלים וימכור אותה כיחידה אחת כוללת וכעסק חי, לצד שלישי בלתי תלוי שיאושר על ידי הממונה. הממונה יהיה רשאי להורות לנאמן לפנות בכל עת ובכל עניין שיבחר לבית המשפט המחוזי המוסמך בבקשה למתן הוראות.

6. החל מהמועד הנקוב בסעיף 5 לעיל, לא יהיו רשאים בעלי המניות של כנפיים לנהל את פעילות התעופה של כנפיים והניהול יועבר לידי הנאמן. על אף האמור לעיל, יהיה הנאמן רשאי לדרוש מבעלי המניות של כנפיים ביצוען של פעולות מסוימות או הימנעות מביצוע פעולות מסוימות, אם הוא סבור שהדבר דרוש לצורך קיום תנאים אלה.

7. עובר למתן החלטתי זו ועל מנת להבטיח קיום הוראות סעיף 5 לעיל, יועבר לידי הממונה ייפוי כוח בלתי חוזר חתום על ידי כנפיים, המייפה את כוחו של הממונה לבצע כל פעולה ולנקוט בכל צעד כפי שימצא לנכון על מנת להביא למכירתה של פעילות התעופה של כנפיים ובכלל זה להגיש בשם כנפיים כל בקשה לכל בית משפט כפי שיראה לנכון לצורך קיום הוראות סעיף 5 ולהמציא כל מסמך הנדרש לצורך קיום הוראות סעיף 5 לעיל. ייפוי הכוח מצ"ב ומסומן **נספח ב'**. בנוסף ובאותה עת, יועברו לידי הממונה שטרי העברת מניות של כל מניותיה של כנפיים בחברות הכלולות בפעילות התעופה של כנפיים, חתומים על החלק. על ייפוי הכוח יבוא אישור באי כוחה של כנפיים, כי הוא ניתן על ידי כנפיים



רשות ההגבלים העסקיים

כדין ובהתאם להוראות החלות על כנפיים מכוח מסמכי ההתאגדות שלה וכי מי שחתם בשמה על ייפוי הכוח היה מוסמך לכך.

8. עד למכירת מלוא פעילות התעופה של כנפיים לצד שלישי בלתי קשור כאמור בתנאים אלו או עד להעברת פעילות התעופה של כנפיים לידי הנאמן או עד ליום 31 בדצמבר 2004 - המוקדם מבין כולם – לא תהיה כנפיים רשאית להצביע את מניותיה באל על או להיות מעורבת בכל דרך אחרת בניהול ענייניה של אל על. על אף האמור לעיל, אם עד למכירת מלוא פעילות התעופה של כנפיים לצד שלישי בלתי קשור, תבקש אל על לעשות בחברה פעולות בלתי הפיכות בעלות משמעות אסטרטגית לטווח ארוך, וכנפיים תשכנע את הממונה, כי שלילת אפשרותה להצביע במניות אל על בקשר עם פעולה זו פוגעת פגיעה בלתי סבירה באינטרסים שלה כבעלת מניות, יהיה הממונה רשאי להתיר לכנפיים להצביע את מניותיה באל על לאותו עניין.

9. בהיותה בעלת מניות באל על תפעל כנפיים על מנת להביא כל הסדר בין אל על למוביל אוירי ישראלי אחר - לאישור הממונה על הגבלים עסקיים.

10. בהיותה בעלת מניות באל על, תעשה כנפיים את כל הנדרש להביא לסגירת או העברת פעילות טיסות השכר של אל על או של כל חברה בת שלה ובכלל זה כל פעילות הקשורה בפעילות השכר של חברת סן דור - לצד שלישי בלתי תלוי בכל מקום בו אל על מפעילה טיסות סדירות, למעט במקומות בהם מפעיל מוביל אוירי ישראלי אחר אף הוא טיסות סדירות.

11. הסכמת הממונה למיזוג זה תכנס לתוקף עם קבלתם של ייפוי כוח בלתי חוזר חתום על ידי כנפיים ושטרי העברת מניות בגין כל מניות כנפיים בחברות הכלולות בפעילות התעופה של כנפיים, חתומים על החלק בהתאם לסעיף 7 לעיל והוצאת אישור על ידי רשות ההגבלים העסקיים לקבלת כל אלה.

12. כל ספק בדבר פרשנותם או תחולתם של תנאים אלה יובא להכרעת הממונה.

13. הגדרות:

"פעילות התעופה של כנפיים" – מלוא אחזקותיה של כנפיים, במישרין או בעקיפין, בארקיע קווי תעופה ישראליים בע"מ (למעט Q.A.S. Israel Ltd., ארקיע ליסינג אינטרנשיונל בע"מ, 18 חברות שהתארגנו ב- Isle of Man, חברת GBOX שהתאגדה באיי קיימן, אוריסל (1994) בע"מ, טל לימוזין סרוויס בע"מ וארק שירותי מזון בע"מ), ממן מסופי מטען וניטול בע"מ, קשרי תעופה בע"מ, איסתא ליינס חברת הנסיעות של הסטודנטים בישראל בע"מ, ארנון-פז (1985) בע"מ, Arkia Travel GMBH, אחזקת מטוסים ושירותים תעופתיים מיסודה של כנף ארקיע בע"מ, כנף ארקיע נתיבי אויר ושירותי תעופה בע"מ וכן כל חברה המוחזקת על ידיהן;

"פעילות החכרת המטוסים" – מטוסים אשר בבעלות כנפיים, במישרין או בעקיפין, אשר הוחכרו עובר למועד החלטתי זו בהסכמי חכירה לחברות תעופה בחו"ל ובישראל וכן הסכמי חכירה;



רשות ההגבלים העסקיים

"כנפיים" – כנפיים – אחזקות ארקיע בע"מ וכל אדם קשור בה ;

"אל על" – אל על נתיבי אויר לישראל בע"מ ;

"עסק חי" – לרבות המוניטין, הזכויות, הרשיונות, מערך ההפצה והשיווק, וכל אשר יאפשר המשך הפעלת כלל הפעילות של התאגידים המנויים בפעילות התעופה של כנפיים בידי צד שלישי בלתי תלוי ;

"נאמן" – כל מי שימונה על ידי הממונה על הגבלים עסקיים או כל מי שימונה על ידי הממונה על הגבלים עסקיים במקומו אם יבצר ממנו לבצע תפקידו על פי תנאים אלו (וחו"ח). כנפיים רשאית להמליץ לממונה לגבי זהות הנאמן בתוך 30 יום ממועד מתן החלטתי זאת.

"הממונה" – הממונה על הגבלים עסקיים ;

"צד שלישי בלתי תלוי" – מי שאינו אדם קשור באל על או בכנפיים בין במישרין ובין בעקיפין ;

"במישרין או בעקיפין" – כהגדרתו של מונח זה בכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א – 2001 ;

"אדם קשור" - אדם השולט בו, תאגיד הנשלט על ידו וכל תאגיד הנשלט בידי מי מהם.

דרור שטרם

הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, י"ז אב תשס"ד

4 אוגוסט, 2004



רשות ההגבלים העסקיים

נספח א

כתב נאמנות למכירת מניות

והממונה על הגבלים עסקיים נתן הסכמתו למיזוג בין כנפיים – אחזקות ארקיע בע"מ לבין אל על נתיבי אויר לישראל בע"מ בתנאים (להלן: "תנאי המיזוג");

הואיל

ועל פי תנאי המיזוג יועברו להחזקתי כלל מניותיה של כנפיים בחברות הבאות וכן בכל חברה המוחזקת על ידיהן לצורך מכירתן לצד שלישי בלתי תלוי (כמוגדר בתנאים) – ארקיע קווי תעופה ישראליים בע"מ (למעט Q.A.S. Israel Ltd., ארקיע ליסינג אינטרנשיונל בע"מ, 18 חברות שהתארגנו ב- Isle of Man, חברת GBOX שהתאגדה באיי קיימן, אוריסל (1994) בע"מ, טל לימוזין סרוויס בע"מ וארק שירותי מזון בע"מ), ממן מסופי מטען וניטול בע"מ, קשרי תעופה בע"מ, איסתא ליינס חברת הנסיעות של הסטודנטים בישראל בע"מ, ארנון-פז (1985) בע"מ, Arkia Travel GMBH, אחזקת מטוסים ושירותים תעופתיים מיסודה של כנף ארקיע בע"מ, כנף ארקיע נתיבי אויר ושירותי תעופה בע"מ (להלן: "המניות המועברות").

והואיל

אי לכך, הנני מצהיר/ה, מאשר/ת ומתחייב/ת כדלקמן:

1. הנני מתחייב בזה לקבל לידי הנאמנות את כל המניות המועברות שיועברו לי בהתאם לתנאי המיזוג;
2. הנני מתחייב בזה לפעול במהירות וביעילות לביצוע תפקידי על-פי תנאי המיזוג וכתב נאמנות זה ולפעול בשקידה למכירת המניות המועברות לצד שלישי בלתי תלוי כיחידה אחת כוללת וכעסק חי. בביצוע תפקידי, לא אהיה כפוף להסכמתה, הנחיותיה, הוראותיה או מטרותיה של כנפיים – אחזקות ארקיע בע"מ, כל מי השולט בה או כל מי מטעמה, ואפעל באופן הנראה לי מועיל ביותר למכירת המניות המועברות לצד שלישי כעסק חי, ככל שניתן תוך שמירה מיטבית על ערכן ומימושן.
- מבלי לגרוע מכלליות האמור, תחול עלי חובת תיעוד, כדלקמן: אתעד תיעוד מלא ומפורט של כל הצעדים שנקטו על-ידי לצורך מילוי תפקידי לפי תנאי המיזוג וכתב נאמנות זה. התיעוד ירוכז בנפרד ואאפשר לממונה על הגבלים עסקיים גישה למידע זה על-פי דרישתו.
3. מובהר כי בתקופה בה תהיה פעילות התעופה של כנפיים נתונה ביד, לא יהיו רשאים בעלי המניות של כנפיים לנהל את פעילות התעופה של כנפיים. בנוסף, הובהר לי כי אהיה רשאי לדרוש ממנהלי עסקי התעופה של כנפיים ביצוען של פעולות מסוימות או הימנעות מביצוע פעולות מסוימות, אם אהיה סבור שהדבר דרוש לי לצורך קיום הוראות התנאים וכתב נאמנות זה.
4. הממונה יהיה רשאי להורות לי לפנות בכל עת ובכל עניין שיבחר לבית המשפט המחוזי המוסמך בבקשה למתן הוראות.
5. התמורה ממכירת המניות המועברות תועבר לכנפיים – אחזקות ארקיע בע"מ.



רשות ההגבלים העסקיים

6. שכרי ושכרם של כל הפועלים מטעמי ישולם מתוך התמורה שתתקבל ממכירת המניות המועברות.
7. אם לא יעלה בידי למכור את המניות המועברות לצד שלישי בלתי תלוי בתוך תשעה חודשים מיום שאלה הועברו לידי, אפנה לממונה על הגבלים עסקיים על מנת לקבל הוראותיו באשר לאופן מכירת המניות המועברות ואפעל בהתאם להוראותיו.
8. התעורר ספק בנוגע להוראות כתב נאמנות זה, לרבות זכויותי, סמכויותי וחובותי מכוחו, יובא הדבר להכרעת הממונה על הגבלים עסקיים.

הגדרות

המונחים הכלולים בנספח זה יפורשו בהתאם לפרשנות שניתנה להם בתנאי המיזוג.

חתימה

הנאמן



רשות ההגבלים העסקיים

נספח ב'

ייפוי כוח כללי בלתי חוזר

אנו הח"מ, כנפיים- אחזקות ארקיע בע"מ (להלן: "כנפיים"), ח.צ. 52-004070-0, מייפים בזאת באופן בלתי חוזר את הממונה על הגבלים עסקיים (להלן: "הממונה") וכל עובד רשות ההגבלים העסקיים שיסמך לשם כך, לבצע כל פעולה ולנקוט בכל צעד בשמה של כנפיים ובמקומה, כפי שימצא לנכון על מנת להביא למכירתה של פעילות התעופה של כנפיים, כהגדרתה בתנאי המיזוג בתיק מיזוג 5612 מיום 4 באוגוסט 2004 (להלן: "תנאי המיזוג").

בין היתר יהא רשאי הממונה בשמה של כנפיים ובמקומה –

(א) למנות נאמן אשר יפעל בשקידה למכירת פעילות התעופה של כנפיים בהתאם לתנאי המיזוג ולכתב הנאמנות אשר צורף כנספח ב' לתנאים. להעביר לידי הנאמן את כל פעילות התעופה של כנפיים. לתת הוראות והנחיות לנאמן באשר לאופן מילוי תפקידו.

(ב) להגיש בשם "כנפיים" כל בקשה לכל בית משפט, כפי שיראה לנכון לצורך קיום הוראות סעיף 5 לתנאי המיזוג.

(ג) להמציא כל מסמך הנדרש לצורך קיום הוראות סעיף 5 לתנאי המיזוג.

היות וייפוי כוח זה נוגע לטובת צדדים שלישיים שזכויותיהם עומדות ותלויות בייפוי כוח זה, הוא יהיה בלתי חוזר, לא תהיה לנו רשות לבטל או לשנותו וכוחו יהיה יפה גם לאחר פירוק כנפיים.

ולראייה באנו על החתום ביום _____ ביולי, 2004.

כנפיים – אחזקות ארקיע בע"מ

אנו _____ באי כוחה החוקיים של כנפיים הח"מ מאשרים בזאת כי ייפוי הכוח ניתן על ידי כנפיים כדין ובהתאם להוראות החלות על כנפיים מכוח מסמכי ההתאגדות שלה וכל מי שחתם בשם כנפיים על ייפוי הכוח, היה מוסמך לכך.

* לייפוי הכוח הכללי הבלתי חוזר נדרש אישור נוטריוני.