

החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור בתיק פטור מס' 5817, במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

ג' בטבת התשס"ה (15 בדצמבר 2004)  
(חמ 41-3)

דרור שטרם  
הממונה על הגבלים עסקיים

הודעה על פטור מאישור הסדר כובל

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 (להלן - החוק), אני מודיע כי ביום כ"ד בכסלו התשס"ה (7 בדצמבר 2004) החלטתי לפטור את הצדדים להסדר מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדרים כובלים שפרטיהם כלהלן:

מס'	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/השירות
5824	פי.א.אס מדיטרינין בע"מ Markstone Capital Partners L.P. Markstone Capital Partners (Israel) L.P. Markstone Capital Partners (Israel Parallel) L.P.	חסכם אי-תחרות	ייצוב קרקע

החלטת הממונה מתבססת על כך שאין בהסכם הגבלת התחרות בחלק ניכר מן השוק המושפע מן ההסדר וכי עיקרן של הכבילות אינו בהפחתת התחרות או מניעתה, ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.

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

החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור בתיק פטור מס' 5824, במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

ג' בטבת התשס"ה (15 בדצמבר 2004)  
(חמ 41-3)

דרור שטרם  
הממונה על הגבלים עסקיים

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

הודעה על פטור בתנאים מאישור הסדר כובל

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 (להלן - החוק), אני מודיע כי ביום כ"ט בכסלו התשס"ה (12 בדצמבר 2004) החלטתי לפטור את הצדדים להסדר מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדרים כובלים שפרטיהם כלהלן:

מס'	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/השירות
5816	קלאבמרקט רשתות שיווק בע"מ בלדי בע"מ	תניות אי-תחרות	מעדניות

פטור זה ניתן בתנאים ולפיהם קלאבמרקט מתחייבת שלא להתחרות בשותפות על ידי הקמת חנויות הפועלות בקונספט של סניפי השותפות, דהיינו מעדניות המוכרות בעיקר בשר ומזון טרי, ברדיוס של 5 קילומטר מסניפי השותפות באזור בין עירוני ו-2 קילומטר באזור עירוני. כמו כן השותפות מתחייבת שלא להתחרות בקלאבמרקט על ידי הקמת חנויות בקונספט של סניפי השותפות ברדיוס של 5 קילומטר באזור בין-עירוני ו-2 קילומטר באזור עירוני, מסניפי קלאבמרקט.

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

1601

ילקוט הפרסומים 5367, ר' באדר א' התשס"ה, 15.2.2005



# רשות ההגבלים העסקיים

יְרוּשָׁלַיִם, 15/2, 84  
 פטור מספר 5824

לכבוד  
 הממונה על חקיקת משנה  
 משרד המשפטים  
 רחוב צאלאח א-דין  
 ירושלים

הנדון: הודעה בעניין פטור מאישור הסדרים כובלים לפרסום ברשומות

מצ"ב הודעה על פטור מאישור הסדר כובל לפרסום ברשומות, לפי סעיף 14 (ג) לחוק ההגבלים  
 העסקיים התשמ"ח - 1988.

בכבוד רב ובברכה,

38

צפורה נחמו, עו"ד  
 רשות הגבלים עסקיים

העתק: כבוד אב בית הדין להגבלים עסקיים, כבוד השופט יעדיאל, ביהמ"ש המחוזי,  
 רחוב צאלאח א-דין, ירושלים



## רשות ההגבלים העסקיים

הודעה על פטור מאישור הסדר כובל לפי חוק

ההגבלים העסקיים התשמ"ח – 1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988 (להלן – החוק), אני מודיע כי ביום כ"ד בכסלו תשס"ה (7 בדצמבר 2004) החלטתי לפטור את הצדדים להסדר מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדרים כובלים שפריטיהם כלהלן:

מספר	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס / השרות
5824	פי.אר.אס מדיטרניין בע"מ Markstone Capital Partners L.P. Markstone Capital Partners (Israel) L.P. Markstone Capital Partners (Israel Parallel) L.P.	הסכם אי תחרות	ייצוב קרקע

החלטת הממונה מתבססת על כך שאין בהסכם הגבלת התחרות בחלק ניכר מן השוק המושפע מן ההסדר וכי עיקרן של הכבילות אינו בהפחתת התחרות או מניעתה, ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.

בהתאם לסעיף 15 (א) לחוק, נתונה החלטתי זו לערר בפני אב בית הדין להגבלים עסקיים על ידי איגוד עסקי, ארגון צרכנים או כל אדם העלול להיפגע מההסדר הכובל שעליו ניתן הפטור. החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור בתיקי פטור מס' 5824 במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

ד"ר שטרן  
הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, ג' בטבת תשס"ד  
15 בדצמבר 2004

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



## רשות ההגבלים העסקיים

ירושלים, כ"ד כסלו, תשס"ה

7 דצמבר, 2004

לכבוד

גל רוזנט, עו"ד

הרצוג פוקס נאמן, משרד עו"ד

בית אסיה, רחוב ויצמן 4

תל אביב, 64239

בפקס: 03-6966464

גל שלום,

הנדון: החלטה בעניין פטור מאישור הסדר כובל - מיזוג פי.א.ר.אס מדיטרניין בע"מ וקרן  
מרקסטון.

הנני מתכבד להעביר אליכם את החלטת הממונה על הגבלים עסקיים, לפי סעיף 14 לחוק  
ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, בדבר מתן פטור מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדר  
כובל שבין הצדדים בנדון.

בכבוד רב ובברכה,

אסף מוזס, עו"ד

רשות ההגבלים העסקיים

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

[jerusalem@antitrust.gov.il](mailto:jerusalem@antitrust.gov.il)

303451 / 58214



## רשות ההגבלים העסקיים

החלטה לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח – 1988 בדבר  
מתן פטור מאישור הסדר כובל

הסכם בין פי.אר.אס מדיטרניין בע"מ לבין Markstone Capital  
Markstone Capital Partners (Israel) L.P., Partners L.P.  
Markstone Capital Partners (Israel Parallel) L.P.

### 1. פתח דבר

ביום 24 בנובמבר 2004 נתתי את הסכמתי למיזוג בין פי.אר.אס מדיטרניין בע"מ (להלן: "פי.אר.אס") לבין Markstone Capital Partners L.P., Markstone Capital Partners (Israel) L.P., Markstone Capital Partners (Israel Parallel) L.P. (להלן: "קרן מרקסטון"). במסגרת המיזוג רכשה קרן מרקסטון כ-30% ממניותיה של פי.אר.אס (להלן: "הסכם המיזוג"). בהסכם המיזוג נכללו כבילות שעיקרן התחייבות הצדדים לא להתחרות בפי.אר.אס. בגין כבילות אלו הוגשה בקשת פטור לממונה, לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח – 1988 (להלן: "חוק ההגבלים העסקיים").

לאחר שבחנתי את ההסדר ואת הכבילות המצויות בו, כמו גם את השפעתם האפשרית על התחרות בשוק הרלוונטי, ולאחר שנועצתי בוועדה לפטורים ולמיזוגים, שוכנעתי כי הכבילות אינן מגבילות את התחרות בחלק ניכר של השוק המושפע מן ההסדר, כי הן אינן פוגעות פגיעה של ממש בתחרות בשוק כאמור, כי עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות או במניעתה, וכי אין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו. מטעמים אלו ראוי ההסדר לפטור לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים.

### 2. הצדדים והכבילות

#### 2.1 הצדדים

פי.אר.אס היא חברה פרטית בבעלות מר עודד ארז, העוסקת בתכנון, בייצור ובאספקה של פתרונות הנדסיים לייצוב קרקע, למניעת סחף, ולדיפון תעלות.  
קרן מרקסטון היא קרן השקעות פרטית המורכבת משלוש שותפויות בבעלות השותפות הזרה Markstone Capital Partners L.P. לקרן אין כיום אחזקות בישראל למעט רכישת חברת דפי זהב שאושרה על ידי ב-11 בנובמבר 2004.

## 2.2 הכבילות

בהסכם המיזוג נכללו הכבילות האלה :

התחייבות כל הצדדים להסכם שלא לעסוק בכל פעילות מתחרה של פתרונות הנדסיים לייצוב קרקע, מניעת סחף ודיפון תעלות, במשך ארבע שנים מיום בו אחזקותיהם יפחתו מ-15% או ממועד בו יפקע כוחם למנות דירקטור בפי.אר.אס, והכל לפי המוקדם. (להלן: "כבילת האי-תחרות").

התחייבותו של בעל השליטה בפי.אר.אס, עודד ארז, שלא להתחרות בחברה כל עוד הינו מועסק על ידי החברה ובמשך שנה אחת לאחר מכן.

## 3. השפעת ההסכם על התחרות

### 3.1 כבילת האי-תחרות

החלתה של כבילת אי התחרות רק מהיום בו יפחתו אחזקותיו של אחד הצדדים להסכם המיזוג מ-15% מובילה לכך שהכבילה איננה חוסה תחת פטור הסוג לכבילות נלוות למיזוגים<sup>1</sup> המגדיר רף של 20% אשר ירידה ממנו תפעיל את כבילת אי התחרות<sup>2</sup>.

הצדדים הבהירו כי הסיבה לכך שהחלת התנייה רק ממועד בו יפחתו החזקות מ-15% נעוצה בכך שבהתאם להסכם המיזוג החזקה של 15% לפחות מהמניות מעניקה למחזיק זכות "וטו" בהצבעות הן בדירקטוריון החברה והן באסיפה הכללית. החלת התנייה רק במצב בו יפחתו אחזקות אחד הצדדים מ-20% אולם יעלו על 15% תוביל אפוא לאנומליה בה יכול מחזיק המניות להתחרות בפי.אר.אס ומאידך להטיל וטו על כל החלטה עסקית של פי.אר.אס.

לאור זאת מצאתי כי התנייה, אף בהגדרתה הרחבה, ראויה לפטור לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים. אין צורך להרחיב על כך שעיסוק המיזוג שלפנינו כוללת מכירת מוניטין או ידע, אשר בלא אותה תניית אי-תחרות – ערכם יפחת, אם לא יאויין כליל. מעבר לכך – כפי שצינתי לעיל – משכה של התנייה הוא ארבע שנים, משך זמן סביר הראוי לפטור לאור ניסיון רשות ההגבלים העסקיים<sup>3</sup>.

### 3.2 אי תחרות של בעל השליטה בחברה

התחייבותו של עודד ארז, בעל השליטה בפי.אר.אס, שלא להתחרות בחברה במשך שנה מיום סיום העסקתו נשענת על אותו הרציונאל המונח בבסיסה של כבילת האי תחרות - הרצון לשמור על ערך הנכס הנמכר. מעבר של עובד, לא כל שכן מנכ"ל, לחברה מתחרה יפגע באופן מהותי בערכו של הנכס הנמכר. בשים לב למשך ההתחייבות האמורה העומד על שנה בלבד, הגעתי למסקנה כי אין בכבילה המתוארת בסעיף זה כדי לפגוע פגיעה של ממש בתחרות בשוק בו עסקינן.

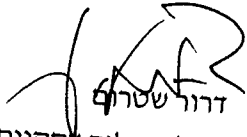
<sup>1</sup> כללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג לכבילות נלוות למיזוגים), התשס"ד-2004

<sup>2</sup> סעיף 3 לכללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג לכבילות נלוות למיזוגים), התשס"ד-2004

<sup>3</sup> ראה כללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג לכבילות נלוות למיזוגים), התשס"ד-2004.

4. סוף דבר

לאחר שנועצתי בוועדה לפטורים ומיזוגים, ראיתי לנכון להשתמש בסמכות הנתונה לי בסעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים ולהעניק את הפטור המבוקש.  
 בהתאם לסעיף 15(א) לחוק ההגבלים העסקיים נתונה החלטתי זו לערר בפני אב בית הדין להגבלים עסקיים על ידי איגוד עסקי, ארגון צרכנים או כל אדם העלול להיפגע מהסדר כובל עליו ניתן הפטור.

  
 דרור שטרומ  
 הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, כ"ד כסלו, תשס"ה  
 7 דצמבר, 2004

רשות  
ההגבלים  
העסקיים

## הודעת מיזוג

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>2</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.

• 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 חוגשה 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 חלק 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.

רשות ההגבלים העסקיים

17-11-2004

התש"ס - אך טרם נבדק

10



מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג				א	
<input type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג מספר טלפון נוסף		<input checked="" type="checkbox"/> X הצד הרוכש במיזוג שם המגיש		(1) המגיש הוא	(2) פרטי המגיש
		1. Markstone Capital Partners L.P. 2. Markstone Capital Partners (Israel), L.P. 3. Markstone Capital Partners (Israel Parallel), L.P.			
		להלן: "קרון מרקסטון".			
המיקוד 66883	שם היישוב תל אביב	מספר הבית 46	הרחוב/ת"ד שדרות רוטשילד		
המיקוד 66883	שם היישוב תל אביב	מספר הבית 46	הרחוב/ת"ד שדרות רוטשילד		
מספר טלפון 7104242-03	תפקיד סמנכ"ל ויועצת משפטית	שם גלי נוה-שטרן	כתובת למסירת מסמכים		
דואל gali@markstonecapital.com	מספר פקס 5668787-03	שם גלי נוה-שטרן	איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (עו"ד, רו"ח, או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)		
המיקוד	שם היישוב	מס' בית	הצדדים האחרים לעסקת המיזוג		
1. פי. אר. אס מדיטרניין בע"מ (להלן: "PRS")					

הסיבה להגשת הודעת המיזוג		ב	
סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק.		הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"	
<input type="checkbox"/> בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה	<input checked="" type="checkbox"/> X בעסקה נרכשות מניות בחברה, המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב של הון המניות המוצא		
<input checked="" type="checkbox"/> X בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה בחברה הנרכשת	<input checked="" type="checkbox"/> X בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדירקטורים בחברה הנרכשת		
<input checked="" type="checkbox"/> X בעסקה נרכשת זכות להשתתפות ביותר מרבע מרווחי החברה הנרכשת	<input type="checkbox"/> עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק		
<input type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט:			

סיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"	<p><b>סמן את כל הסיבות שבסעיף 17(א) לחוק ההגבלים העסקיים מהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג.</b></p> <p><input type="checkbox"/> חלקן של החברות המתמזגות, לרבות אדם קשור אליהן, יעלה לאחר המיזוג על מחצית מכלל:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> הייצור של נכס או שירות</li> <li><input type="checkbox"/> המכירה של נכס או שירות</li> <li><input type="checkbox"/> הרכישה של נכס או שירות</li> <li><input type="checkbox"/> השיווק של נכס או שירות</li> </ul> <p>הנכס/השירות האמור הוא - _____</p> <p><b>X</b> 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 ₪).</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 - _____</p>
--	--

ג עיקרי עסקת המיזוג	<p><b>עסקת המיזוג</b></p> <p><b>תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג</b></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>קרן מרקסטון היא קרן השקעות פרטית (Private Equity Fund), המורכבת מ- 3 שותפויות מוגבלות (כמפורט בסעיף 1 להודעת המיזוג). לפי מדיניות ההשקעה של הקרן, מטרתה העיקרית היא לבצע השקעות בחברות ישראליות.</p> <p>במועד סגירת העסקה, תקבל הקרן מניות ב- PRS, באופן שלאחר ביצוע העסקה תחזיק הקרן כ- 29.4% מהון המניות של PRS.</p>
---------------------------	---

ד הפעילות העסקית	<p><b>עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג</b></p> <p><b>תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג</b></p> <p>הכוונה היא לתיאור תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/נמכרים במסגרת המיזוג. לדוגמא: "ייצור ושיווק תקליטורים, הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע".</p> <p>ראה תיאור בהודעת המיזוג מטעם PRS.</p>
10 אזור הפעילות העסקית	<p><b>הפעילות נשוא עסקת המיזוג</b></p> <p><input type="checkbox"/> מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים. האזורים הם: _____</p> <p><input type="checkbox"/> כלל ארצית.</p> <p>ראה תיאור בהודעת המיזוג מטעם PRS.</p>

חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג	<p>מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג, מכלל המכירות בשוק, במונחים כמותיים וכספיים, בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>לדוגמא: 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>כאן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p>
(12) מתחרים	<p>למגיש הודעת המיזוג אין פעילות בתחומים נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>אין (ראה תשובה לשאלה 11, לעיל).</p>

י"ד	בקשת פטור בגין כבילות נלוות למיזוג חלף הגשה של בקשת פטור נפרדת
(33) הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור	<p>1. פרק זה ימולא רק על ידי מי שעסקת המיזוג שלו כוללת כבילות נלוות</p> <p>תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל.</p> <p>(א) ככל שקיימים צדדים להסדר הכובל שאינם צד לעסקת המיזוג, יש לציין את שמם, כתובתם, כתובת למסירת דואר, כתובת אתר האינטרנט, פרטי איש קשר מטעמם ומספרי טלפון רלוונטיים:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>מר עודד ארז, מייסד PRS ובעל השליטה בה.</li> </ul> <p>(ב) הכבילות שבהסדר:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>סעיף 6.9 להסכם הרכישה: סעיף אי-תחרות.</li> </ul> <p>הכבילות חלות על מר ארז וכן על השותפויות המרכיבות את הרוכש.</p> <p>(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>סעיף 6.9(a) להסכם: תחומי פעילותה של PRS בעת חתימת החוזה.</li> </ul> <p>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>מר ארז מחויב באי-תחרות עד המועד המאוחר מבין אלה: (1) המועד בו חדל להחזיק במניות PRS; (2) שנה לאחר המועד בו חדל להיות מועסק על ידי PRS;</li> <li>המשקיעים מחויבים באי-תחרות כל עוד הם מחזיקים במניות PRS.</li> </ul>
	<p>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</p> <p>הכבילות נועדו לאפשר את ביצוע העיסקה ולשמור על ערכו של הנכס הנרכש: מחד, נועדו התניות למנוע ממייסד החברה וממי שממשיך לשמש כמנהלה הכללי (מר ארז), להשתמש במוניטין ובידע שצבר בתחום פעילותה של PRS בכדי להתחרות בה. מאידך – נועדו הכבילות למנוע מן המשקיעים שימוש בידע שאליו ייחשפו באמצעות העיסקה, לשם תחרות בפעילות PRS.</p>
	<p>3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.</p> <p>מצ"ב הסכם המיזוג.</p>

## הצהרה

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

אני החתום מטה, המשמש בתפקיד דירקטור 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:

תאריך: 17/11/04

1. Markstone Capital Partners L.P.

2. Markstone Capital Partners (Israel), L.P.

3. Markstone Capital Partners (Israel Parallel), L.P.

חתימת החברה:

שם מורשה החתימה ותפקידו:

אמיר קס, דירקטור מנהל

MARKSTONE CAPITAL PARTNERS, L.P.

By: Markstone Capital Group L.P.,  
its general partner

By: Markstone Capital Group LLC,  
its general partner

Name: Amir Kess

Title: Managing Director

MARKSTONE CAPITAL PARTNERS (ISRAEL), L.P.

By: Markstone Capital Group L.P.,  
its general partner

By: Markstone Capital Group LLC,  
its general partner

Name: Amir Kess

Title: Managing Director

MARKSTONE CAPITAL PARTNERS (ISRAEL PARALLEL), L.P.

By: Markstone Capital Group L.P.,  
its general partner

By: Markstone Capital Group LLC,  
its general partner

Name: Amir Kess

Title: Managing Director

מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג				א
<input type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג		<input type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג		(1) המגיש הוא
שם המגיש		מספר טלפון		(2) פרטי המגיש
פ.י. אר. אס מדיטרניין		09-8356655		
בע"מ (להלן: "PRS")				
הרחוב/ת"ד		מספר הבית		(3) כתובת למסירת מסמכים
רח' היצירה		6		
שם היישוב		המיקוד		(4) איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (עו"ד, רו"ח, או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)
אזה"ת החדש, 42505		נתניה		
שם היישוב		מספר הבית		(5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג
ירושלים		21		
מספר טלפון		תפקיד		
6231155-02		ב"כ		
דואל		מספר פקס		
eitan@lawpeleg.co.il		6236232-02		
המיקוד		הרחוב/ת"ד (אם שונה מהרשום לעיל)		
שם היישוב		מס' בית		
Markstone Capital Partners L.P..1				
Markstone Capital Partners (Israel), L.P. .2				
Markstone Capital Partners (Israel Parallel), L.P. .3				
ביחד: "קרן מרקסטון".				

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

X	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 - _____

ג	עסקת המיזוג
(8) עיקרי עסקת המיזוג	<p><b>תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג</b></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>קרן מרקסטון היא קרן השקעות פרטית (Private Equity Fund), המורכבת מ- 3 שותפויות מוגבלות. לפי מדיניות ההשקעה של הקרן, מטרתה העיקרית היא לבצע השקעות בחברות ישראליות.</p> <p>במועד סגירת העסקה, תקבל הקרן מניות ב- PRS, באופן שלאחר ביצוע העסקה תחזיק הקרן כ- 29.4% מהון המניות של PRS.</p>

ד	עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג
(9) הפעילות העסקית	<p><b>תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג</b></p> <p>הכוונה היא לתיאור תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/נמכרים במסגרת המיזוג. לדוגמא: "ייצור ושיווק תקליטורים, הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע".</p> <p>תכנון, ייצור ואספקה של פתרונות הנדסיים, בין היתר לייצוב קרקע, למניעת סחף, לדיפון תעלות, למשאות לכבישים ולתמיכת סוללות וקירות.</p>
(10) אזור הפעילות העסקית	<p><b>הפעילות נשוא עסקת המיזוג</b></p> <p>□ מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים. האזורים הם: _____</p> <p>X כלל ארצות.</p>
(11) חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג	<p><b>מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג, מכלל המכירות בשוק, במונחים כמותיים וכספיים, בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.</b></p> <p>לדוגמא: 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>אחוזים בודדים (על בסיס הערכה).</p>
(12) מתחרים	<p><b>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</b></p> <p>קבלני תשתיות המבצעים ייצוב קרקע כאמור לעיל למשל על ידי בניית קירות בטון, דיפון תעלות בריפ - רפ וכיוצ"ב. חברות קבלניות וחברות הנדסיות וכן יבואנים המציעים פתרונות לבעיות הנדסיות דומות (כדוגמת אקרשטיין, טר ארמה מצרפת, וכן חברות ישראליות וזרות רבות).</p>

י"ד	בקשת פטור בגין כבילות נלווית למיזוג חלף הגשה של בקשת פטור נפרדת פרק זה ימולא רק על ידי מי שעסקת המיזוג שלו כוללת כבילות נלוות
(33) הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור	<p>1. תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל.</p> <p>(א) ככל שקיימים צדדים להסדר הכובל שאינם צד לעסקת המיזוג, יש לציין את שמם, כתובתם, כתובת למסירת דואר, כתובת אתר האינטרנט, פרטי איש קשר מטעמם ומספרי טלפון רלוונטיים:</p> <p>■ מר עודד ארז, מייסד PRS ובעל השליטה בה.</p>
	<p>(ב) הכבילות שבהסדר:</p> <p>■ סעיף 6.9 להסכם הרכישה: סעיף אי-תחרות.</p> <p>הכבילות חלות על מר ארז וכן על השותפויות המרכיבות את הקרן.</p>
	<p>(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:</p> <p>■ סעיף 6.9(a) להסכם: תחומי פעילותה של PRS בעת חתימת החוזה.</p>
	<p>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):</p> <p>■ מר ארז מחויב באי-תחרות עד המועד המאוחר מבין אלה: (1) המועד בו חדל להחזיק במניות PRS; (2) שנה לאחר המועד בו חדל להיות מועסק על ידי PRS;</p> <p>■ המשקיעים מחויבים באי-תחרות כל עוד הם מחזיקים במניות PRS.</p>
	<p>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</p> <p>הכבילות נועדו לאפשר את ביצוע העסקה ולשמור על ערכו של הנכס הנרכש: מחד, נועדו התניות למנוע ממייסד החברה וממי שממשיך לשמש כמנהלה הכללי (מר ארז), להשתמש במוניטין ובידע שצבר בתחום פעילותה של PRS בכדי להתחרות בה. מאידך – נועדו הכבילות למנוע מן המשקיעים שימוש בידע שאליו ייחשפו באמצעות העסקה, לשם תחרות בפעילות PRS.</p>
	<p>3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.</p> <p>מצ"ב הסכם המיזוג.</p>



טו	הצהרה
(14) הצהרה	<p>הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:</p> <p>אני החתום מטה, המשמש בתפקיד מנכ"ל אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלהלן:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג.</li> <li>2. לא הוטלה עליי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג.</li> <li>3. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק יד לעיל.</li> <li>4. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי לוואי והבנות כלשהן בכתב או בעל-פה).</li> <li>5. ידוע לי כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בהחלטתו בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לי חובתי למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני.</li> </ol> <p>שם החברה: פי.אר.אס. מהיטראניון בע"מ</p> <p>תאריך: 16/11/04</p> <p>שם מורשה החתימה ותפקידו: עו"ד ארז, מנכ"ל</p> <p>חתימת החברה</p>