

קשרי תעופה בע"מ

איסתא ליינס חברת הנסיעות של הסטודנטים בע"מ

בא-לי נסיעות מארגני טיסות טיולים ונופש (1985) בע"מ

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

מספר התיק	שמות החברות המתמזגות
מזג : 3122	כנפיים - אחזקות ארקיע בע"מ
	קשרי תעופה בע"מ
	איסתא ליינס חברת הנסיעות של הסטודנטים בע"מ
	בא-לי נסיעות מארגני טיסות טיולים ונופש (1985) בע"מ

אישור זה ניתן לבקשת המיזוג 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. 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. 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 ההחלטה 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.

הסכמתי למיזוג שבין כנפיים - אחזקות ארקיע בע"מ ובין בא-לי נסיעות מארגני טיסות טיולים ונופש (1985) בע"מ ניתנת בלא תנאים.

הסכמתי למיזוג שבין כנפיים - אחזקות ארקיע בע"מ ובין איסתא ליינס חברת הנסיעות של הסטודנטים בע"מ ובין קשרי תעופה בע"מ ניתנת בהתאם לכתב התנאים שלהלן, אשר מילוי כל תנאי ותנאי בו הוא תנאי בל יעבור לה.

כנפיים תוכל לפנות לממונה בבקשה לשינוי כתב התנאים והממונה לפי שיקול דעתו יחליט אם להיענות לבקשה.

כנפיים הודיעה כי כתב תנאים זה מקובל עליה, ואם היא תבצע את מיזוגי החברות שמילוי תנאי להם בפרק הזמן הנקוב כעניין שבשגרה באישורי מיזוג (12 חודשים), היא תעשה כן בהתאם להוראות כתב התנאים.

על אף האמור בכתב התנאים הסכמי תפעול, כהגדרתם להלן לא יידרשו לקבל את אישור הממונה, ואולם אין בהוראה זו כדי למנוע מהחובה לקבל אישור או פטור אם נדרש כזה שלא בהתאם לתנאי המיזוג.

**"הסכמי תפעול"** - הסכמים בין ארקיע ובין אל-על הכוללים רק את הנושאים הבאים : חכירת או החכרת מטוסים (רטובה או יבשה), שירותי תחזוקה, נקיון ושינוע למטוסים ולציוד, interline עובדים נוסעים ומטען, השאלת צוותי אויר וצוותי קרקע, שימוש באמצעי הדרכה ושירותי מבצעים, שימוש במערכות מחשב (לצורך בידוק נוסעים, לצרכים מבצעיים וכסוכנות נסיעות העושה שימוש במערכת "כרמל"), ביטוח אוירי, שירותי תדלוק, שירותי הסעות יבשתיות, שכירות ושימוש במבנים, שירותי קיטרינג ושימוש והשאלת ציוד אחר (כדוגמת מגלש חירום, סרטי קולנוע וחלקי חילוף), הספקת שירותי קרקע על פי ההסכם הסטנדרטי בין חברות תעופה כפי שנקבע על ידי יאט"א, שירותי בידוק בטחוני לנסעים ושירותי בידוק מוקדם.

ואלה התנאים :

## **כתב תנאים**

### **חלק ראשון: הגדרות**

בתנאים אלה יהיו למונחים הבאים המשמעות המפורטת בצידם :

**"במישרין או בעקיפין"** - לרבות ביחד עם קרוב או באמצעותו ; ולרבות עם אחר הפועל עם אדם באופן קבוע או מזדמן בשיתוף פעולה, לפי הסדר, הסכם או הבנה בכתב או בעל-פה ; ולרבות באמצעות תאגיד אחד או יותר.

**"החזקה"** - במישרין או בעקיפין, לרבות באמצעות זכויות המוקנות לפי הסכם, ולרבות מכוח החזקה או רכישה בידי שלוח או נאמן, חברת נאמנות או חברת רישומים; מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, רואים אדם כמי שמחזיק בעצמו ובמישרין בכל החזקות כל תאגיד בשליטתו, וכן בכל החזקות כל תאגיד שבשליטת תאגיד שבשליטתו, וכן הלאה.

**"זכות בתאגיד"** - כל אחד מאלה: בעלות במניות או החזקה בהן או זכות להן, זכות הצבעה, זכות למנות דירקטור או מינויו בפועל, זכות למנות מנהל כללי או מינויו בפועל, זכות לרווחים או קבלתם בפועל, זכות לעודפי פירוק או (בפירוק מרצון) קבלתם בפועל - ולרבות זכויות מקבילות לפי הסכם.

**"קרוב"** - "בן משפחה", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

**"שליטה"** - היכולת, במישרין או בעקיפין, לכוון פעילותו של תאגיד. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל: (1) חזקה על אדם שהוא בעל השליטה בתאגיד אם בידיו, במישרין או מכוח הגדרת החזקה, החלק הגדול ביותר בזכות אחת או יותר באותו תאגיד, בין פרטי ובין ציבורי; (2) חזקה על אדם שהוא שולט בנאמנות שהוא הנהנה בה, לבד או עם אחרים, במישרין או בעקיפין; (3) חזקה על אדם שהוא בעל השליטה בתאגיד אם הוא מחזיק במישרין או בעקיפין ביכולת למנוע קבלת החלטה עסקית מהותית של תאגיד או על החלטה כלשהי של אורגן בתאגיד, למעט אם מקור הזכות בהסכם המסדיר תנאי הלוואה שנתן תאגיד בנקאי במהלך עסקיו הרגילים, ולמעט החלטות שעניינן הנפקת אמצעי שליטה בתאגיד או החלטות שעניינן מכירה או חיסול של רוב עסקי התאגיד או שינוי מהותי בהן.

**"תאגיד"** - לרבות חברה, שותפות, נאמנות, קרן להשקעות, חבר בני אדם וכל ישות אחרת, בין שנרשמו ובין אם לאו, בין מקומיים ובין אם לאו; התייחסות לאדם משמעה גם התייחסות לתאגיד, והתייחסות לתאגיד משמעה גם התייחסות לאדם.

**"הסכמי העקרונות"** - הסכם עקרונות מיום 17.12.98 שנחתם בין ארקיע ואל-על ולפיו נקבעו מספר תחומים לשיתוף פעולה בין החברות, כגון הפעלה ושיווק של טיסות שכר, מכירה הדדית של שרותי הפעלת מטוסים ועוד, ובצידו הסכמי עקרונות מיום 31.1.95 ו-15.5.96, בין אותם צדדים, ככל שהסכם העקרונות האמור, מיום 17.12.98, לא ביטל אותם.

**"ההסכמים המסחריים"** - ארבעה הסכמים שנחתמו כמכלול לאורך השנים בין ארקיע וסאן דור (בתאריכים 17.4.88, 25.3.90, 7.7.93 ו-3.8.93), ועניינם שיווק טיסות שכר, המובאים לידי סיים עם תום תוקפם של הסכמי העקרונות.

**"הסכם אי.סי.אס"** - הסכם מיום 27.6.93, שבמסגרתו הקנו בעלי המניות של אי.סי.אס שרותי שכר ישראלים בע"מ, חברה בת בבעלותה המלאה של ארקיע, אופציה לסאן דור בע"מ לרכישת 50% ממניות החברה ולמינוי מחצית הדירקטורים.

### חלק שני: הוראות כלליות

1. זולת אם נקבע במסמך זה במפורש אחרת, כל מגבלה החלה על תאגיד מכוח מסמך זה, לרבות ההגדרות שלעיל חלה גם על כל נושא משרה בתאגיד, על כל עובד בתאגיד, על כל שלוח של תאגיד ועל כל יועץ לו, ועל כל שלוח או חליף של מי מאלה - והכל בין מכוח דין או הסכם ובין בפועל.
2. לצורך קביעת מגבלות שבהחלטה זו או לצורך פרשנותן, לרבות לעניין ההגדרות שלעיל, אך לא לצורכי הקניית זכות כלשהי - דינו של אדם כדין מי ששולט באותו אדם, כדין תאגיד בשליטת אותו אדם, וכדין תאגיד המצוי בשליטת מי ששולט באותו אדם; דין כל אחד מאלה כדינו של אותו אדם; דין אדם כדין קרובו, ודין קרובו כדינו; והכל במישרין או בעקיפין.
3. כל ספק בדבר תחולתם או פרשנותם של תנאים אלה יובא להכרעת הממונה על הגבלים עסקיים.

### חלק שלישי: תנאים מהותיים למיזוג

1. כנפיים ו/או כל תאגיד בשליטתה לא תחתום במישרין או בעקיפין מיום המצאת הודעה על החלטתי זו על כל הסכם, בכתב או בעל פה, עם אל-על ו/או כל תאגיד בשליטתה ולא תקיים כל הסכם כאמור, בטרם הגישה את ההסכם לידי הממונה על הגבלים עסקיים וקיבלה את אישורו לקיום ההסכם - במלואו או בתנאים. למען הסר ספק, אין תחליף להוראה זו בהגשת הודעה על ההסכם לשר התחבורה לפי סעיף 3(7) לחוק ההגבלים העסקיים.
2. לא ייעשה, מיום המצאת הודעה על החלטתי זו, כל תיקון או שינוי בהסכמי העקרונות, ההסכמים המסחריים ו/או הסכם אי.סי.אס, מבלי שפנתה כנפיים תחילה לממונה על הגבלים עסקיים וקיבלה את אישורו לכך - במלואו או בתנאים. למען הסר ספק, אין תחליף גם להוראה זו בהגשת הודעה על ההסכם לשר התחבורה לפי סעיף 3(7) לחוק ההגבלים העסקיים.
3. כתנאי לקבלת אישור מיזוג זה יודיעו כנפיים ו/או כל תאגיד שבשליטתה לאלתר לאל-על ו/או לכל תאגיד מתאים שבשליטתה, בהודעה בת תוקף, על סיומם של הסכמי העקרונות במלואם, באופן שמנגנון ההודעה המוקדמת הקבוע בהסכמים אלה יחל את פעולתו.
4. אם ירצו כנפיים ואל-על או כל תאגיד בשליטת מי מהם לערוך ביניהם הסכם עקרונות חדש, תפעל כנפיים בהתאם לתנאי 1 לעיל.
5. א. כנפיים מתחייבת כי תוך 6 חודשים מיום המצאת החלטתי זו לצדדים לא תשווק עוד אי.סי.אס כל טיסות שכר של ארקיע, ובכול מקרה לא תשווק כל טיסות של אל-על ו/או תאגיד בשליטתה.

ב. כנפיים תפעל לסיום תוקפו של הסכם אי.סי.אס מוקדם ככל שזכויותיה על פי הסכם זה מאפשרות לה, ובכל מקרה לא יאוחר מיום 1.3.2000.

ג. כנפיים תאשר בכתב את יכולתה לקיים את האמור בס"ק (א)-(ב) לעיל, באישור מאת המוסמכים לחיובה לכך, אשר יהווה תנאי לתוקפו של אישור זה.

### הנאמנות

כנפיים, על דעת הממונה על הגבלים עסקיים, תעביר את זכויותיה באי.סי.אס לאחר, שאיננו קרוב או בשליטה של כנפיים ו/או אל-על, וזאת כך שהושלמה העברת הזכויות תוך 6 חודשים מיום המצאת אישור זה לצדדים. לצורך ביצוע העברת הזכויות תמנה ר"ח כנאמן, וזאת בתוך שבעה ימים ממועד אישור זה. הנאמן ידווח לממונה על ההגבלים העסקיים על כל פעולותיו, והכל ייעלה באופן הבא:

1. כל מניות אי.סי.אס המוחזקות על ידי כנפיים וכל זכות הקשורה ו/או נובעת מהן<sup>1</sup> (להלן ביחד: "מניות אי.סי.אס."), יוחזקו, החל ממועד חתימת העסקה ועד לאישור בכתב מן הממונה, בנאמנות בידי נאמן שזהותו תאושר מראש בידי הממונה (להלן: "הנאמן").

2. מניות אי.סי.אס. יוסבו אל הנאמן לצורך קיום הנאמנות ולתקופת הנאמנות בלבד<sup>2</sup>. הנאמן יחזיק במניות אי.סי.אס בנאמנות עבור כנפיים בע"מ, מכוח ובהתאם להסכם נאמנות שעותק ממנו יועבר בטרם ייחתם לידי הממונה ("הסכם הנאמנות") לבדיקת התאמתו לתנאים המפורטים בזה.

3. משך תקופת הנאמנות תתקיים הפרדה גמורה בין ענייני כנפיים לענייניה של אי.סי.אס.; לכנפיים לא תהא, במישרין או בעקיפין, כל זיקת ניהול, ייעוץ או אכזונה בניהול ענייניה של אי.סי.אס. הנאמן ינהג בהתאם להפרדה זו. תנאי הנאמנות המפורטים בזה נועדו להבטיח את האמור בסעיף זה.

4. אלה תנאי הנאמנות:

(א) מהלך תקופת הנאמנות כהגדרתה להלן, ינהג הנאמן במניות אי.סי.אס מנהג בעלים לכל דבר ועניין, ויחזיק בהן וינהלן לפי שיקול דעתו הבלעדי. כנפיים לא תיתן לנאמן, והנאמן לא יקבל מכנפיים כל הוראה, הנחיה או הצעה לדרך פעולה בקשר למניות, הפעלת או הימנעות מהפעלת כל זכות הנובעת או כרוכה בהן, או בקשר לניהול ענייניה של אי.סי.אס, והכל - בין במישרין ובין בעקיפין.

<sup>1</sup> לרבות כל זכות אחרת של כנפיים בע"מ באי.סי.אס, במישרין או בעקיפין.

<sup>2</sup> יובהר כי העברה זו אינה העברה תמידית של הקניין במניות אי.סי.אס. לנאמן וכי אלה מועברות אליו רק לשם קיום

(ב) על אף האמור בסעיף (א): (1) הנאמן יעביר לכנפיים כל דיבידנד, תשלום בגין שירותי ניהול או הטבה כספית אחרת, שתתקבל בגין מניות אי.סי.אס. (או יחזיקם בנאמנות עברה עד תום תקופת הנאמנות, אם תורה כך); (2) הנאמן יעביר לכנפיים עותקי דוחות כספיים רבעוניים ושנתיים של החברה; (3) תתאפשר חפיפה בין היו"ר הפעיל של אי.סי.אס. כיום לבין מי שיבוא במקומו וזאת לתקופה שלא תעלה על שישה שבועות ממועד מתן אישור זה; (4) תינתן אפשרות ליועצים מקצועיים, עורכי דין ורואי חשבון, להמשיך ולטפל בענייני החברה, אך בכפוף לכך שייצוג כזה לא יהיה בשום דרך כדי לפגוע בהפרדה המלאה בין ענייני החברות כאמור בסעיף 2 לעיל, ככתבה או כרוחה; (5) במקרה שבדירקטוריון אי.סי.אס. תועלה הצעה לביצוע השקעות נוספות של בעלי המניות (בין בצורת הון ו/או הלוואות ו/או ערבויות ובין בצורה אחרת), ו/או אחזקותיה של כנפיים באי.סי.אס. עלולות להיות מדוללות אם לא תשקיע השקעה נוספת בחברה כאמור, יהיה הנאמן רשאי להביא, בכתב, בפני כנפיים את המידע ואת הפרטים הרלוונטיים להחלטת כנפיים אם לבצע השקעות נוספות כאמור אם לאו (לרבות תוכנית עסקית ופירוט השימושים להם מיועדים המקורות הנוספים), אולם כנפיים לא תתנה בשום דרך כל השקעה מצידה בחברה בפעולה או הימנעות מפעולה על ידי הנאמן.

(ג) כל שינוי, ישיר או עקיף, באחזקות מניות אי.סי.אס. ובמצב זכויותיה של כנפיים באי.סי.אס. יהיה כפוף לאישורו הנפרד של הממונה.

(ד) הנאמן לא יקבל כל תמורה ישירה או עקיפה בגין הנאמנות זולת זו הנקובה בהסכם הנאמנות. הנאמן לא יועסק במהלך תקופת הנאמנות על ידי כנפיים, בין במישרין ובין בעקיפין ולא יקבל מהם כל שכר, אף שלא בעד הנאמנות (למעט התמורה הנקובה בהסכם הנאמנות). לעניין זה "תמורה" או "שכר" - לרבות הבטחה לתמורה או שכר מעותדים. מובהר בזה כי אין באמור לעיל כדי למנוע מהנאמן לשמש כיו"ר פעיל או דירקטור באי.סי.אס. ולקבל שכר ראוי ומקובל בשל כך.

(ה) בתנאים אלה -

**"תקופת הנאמנות"** - מועד שתחילתו ביום העברת מניות אי.סי.אס. לידי הנאמן, וסיומה במוקדם מבין אלה:

(1) מועד העברתן של מניות אי.סי.אס. לאדם אחר, לרבות צד שלישי שאינו קשור בכנפיים (ואם מותנית ההעברה באישור לפי כל דין - במועד מתן האישור), הכל בהתאם לאישור הממונה; או -

(2) בהתקיים נסיבות להשבת מניות אי.סי.אס. לחזקתה של כנפיים כאמור בסעיף הבא.

5. הנאמן יהיה רשאי להעביר את מניות אי.סי.אס. חזרה לידי כנפיים, אחר מתן הודעה בכתב לממונה על הגבלים עסקיים שתיתן לפחות שבעה ימים לפני המועד בו בכוונתו לעשות כן, וזאת בקרות שני אלה כאחד:

(א) אל-על הודיעה בכתב ובאופן בלתי חוזר, בלתי מסויג ובלתי מותנה כי החליטה שלא לממש את האופציה שניתנה לה לרכישת מניות כנפיים והיא, או גורם הקשור בה, אינם מחזיקים, במישרין או בעקיפין, במניות כאלה<sup>3</sup>.

(ב) אל-על הודיעה על סיום כל פעילותה או פעילות כל תאגיד שבשליטה באי.סי.אס, לרבות סיום כהונתו של כל דירקטור שמונה על ידה באי.סי.אס.

אולם הנאמן לא יהיה רשאי לבצע העברה כאמור, אם הודיעו הממונה בכתב, בתוך שבעה ימים, כי לא שוכנע בהתקיימות התנאים שבס"ק (א) או (ב), לפי העניין. מובהר בזה כי בכל מקרה יהיה הנאמן רשאי להעביר את מניות אי.סי.אס. לידי כנפיים, אם יקבל את אישורו המפורש של הממונה, בכתב ומראש, לדבר.

6. עותק מכל הודעה או פנייה מן הנאמן לכנפיים יועבר אל הממונה.

7. כל מקרה של ספק בדבר התקיימות תנאי מתנאים אלה או פרשנותם יועבר להכרעת הממונה.

8. הנאמן והיועצים המקצועיים הנזכרים בסעיף 4(ב) יודיעו בכתב לממונה, בתוך 14 ימים ממועד המצאת החלטה זו לצדדים, כי קראו תנאים אלה והם מתחייבים לפעול בהתאם לאמור בהם.

החלטתי זו נסמכת, בין היתר, על תיאור הקשרים שבין כנפיים ואל-על, המופיע במכתבו של ב"כ כנפיים מיום 9.8.99 וכנפיים מוחזקת כמי שהציגה תיאור זה בפני. כל פער מהותי, אם קיים, בין התיאור העובדתי המצוי במכתב זה ובין המצב בפועל, עשוי להביא לשינוי בהחלטתי, ועל כנפיים להודיעני מיד על כל פער כאמור, אם תיווכח בקיומו.

התנאים המפורטים לעיל מהווים חלק בלתי נפרד מאישור מיזוג זה.

ד"ר דוד תדמור

הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, ו' תשרי תש"ס

16 ספטמבר, 1999

<sup>3</sup> דין פקיעת האופציה מבלי שמומשה כדין ויתור עליה.