

הודעה על מיזוגי חברות

לפי חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 21(ב) לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 –

(א) אני מודיעה על החלטתי להסכים למיזוגים כלהלן:

| מס' מיזוג | שמות החברות המתמזגות | העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות |
|-------------|--|--|
| 2025-006902 | דלק מערכות רכב בע"מ | יבוא ושיווק כלי רכב |
| | יורודרייב אחזקות בע"מ | ליסינג תפעולי |
| 2025-011935 | עלאא הובלות והשקעות בע"מ | הובלת פסדים |
| | אקופיק בע"מ | הובלת פסדים |
| 2025-012223 | איסתא בע"מ | תיירות ונופש |
| | למטייל ברשת.קום (2000) בע"מ | פרסום דיגיטלי של תכני תיירות ומכירה קמעונאית של ציוד טיולים |
| 2025-012857 | פורמולה מערכות (1985) בע"מ | פיתוח, שיווק והפצה של פתרונות וכלי תוכנה, ומתן שירותי תוכנה למערכות מחשוב באמצעות חברות בנות |
| | השחר טלקום וחשמל בע"מ | ניהול פריסת סיבים אופטיים והתקנות לבתי לקוחות |
| 2025-012974 | קרן ריאליטי בע"מ | קרן מימון העוסקת בניהול והשבחת נדל"ן |
| | אקו סיטי בע"מ | תכנון, ייזום וביצוע פרויקטים בתחום ההתחדשות העירונית |
| | אקו סיטי אס. אל יזמות ובניה בע"מ | ייזום וביצוע פרויקטים בתחום ההתחדשות העירונית |
| | אקו סיטי אס. אל. הנדסה ובניה בע"מ | תכנון, ייזום וביצוע פרויקטים בתחום ההתחדשות העירונית |
| 2025-013650 | סימהוק | מכירת סימולטור של אולטרסאונד |
| | אלדן ציוד אלקטרוני בע"מ | מכירת ציוד רפואי |
| 2025-013656 | ס.ה. סקיי השקעות (א.ל.ס.ק.ה) שותפות מוגבלת | חברת אחזקות בתחומי מסחר, תעשייה, טכנולוגיות מידע ועוד |
| | א.ל. אלקטרוניקה – שירותי הנדסה וייצור בע"מ | שירותי הנדסה וייצור במיקור חוץ למוצרים ומכלולים אלקטרוניים |
| 2025-014099 | גטר גרופ בע"מ | אספקת מוצרים לתעשייה בעולמות המכניקה, השינוע וההנעה |
| | א. חמלני טכנולוגיות (2007) בע"מ | אספקת מוצרים לתעשייה בעולמות המכניקה, השינוע וההנעה |

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התשע"ט, עמ' 246.

| מס' מיוזג | שמות החברות המתמזגות | העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות |
|-------------|--|---|
| 2025-014720 | מסד עוז יזמות והשקעות בע"מ מסד עוז נדל"ן בע"מ מסד עוז חבצלת בע"מ | ניהול פרויקטים הנדסיים, ויזמות נדל"ן |
| 2025-014757 | ריט אזורים ה.פ. ליווינג בע"מ מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ מגדל חברה לביטוח בע"מ | נדל"ן למגורים |
| 2025-014896 | מפעלי ים המלח בע"מ | חברה העוסקת בהפקת מחצבים באזור ים המלח מתוקף חוק זיכיון ים המלח, התשכ"א-1961. תחומים עיקריים: 1. ברום. 2. אשלג. 3. פוספטים. 4. פתרונות צמיחה |
| | לביא ביו בע"מ | פתרונות ביולוגיים לחקלאות כגון משפרי יכול וקוטלי מזיקים, מאגר מיקרוביום המשמש לפיתוח מוצרים ביולוגיים לחקלאות, ופלטפורמת AI חישובית ייעודית לתחום החקלאות |
| | אבוג'ן בע"מ | אבוג'ן, היא חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב, שפיתחה, בין השאר, מנוע לביולוגיה חישובית, המכונה "MicroBoost AI for AG" המשמשת מנוע טכנולוגי לגילוי ופיתוח של מוצרים מיקרוביאליים (חיידקים) לתעשיית החקלאות, באמצעות ביג-דאטה ובינה מלאכותית ("המנוע החישובי לחקלאות"). לגילוי ופיתוח כימיה חישובית לתכנון מוצרים חדשים ChemPass AI – לגילוי ופיתוח כימיה חישובית לתכנון מוצרים חדשים מבוססי מולקולות קטנות ו-Generator AI – לתובנות ביולוגיות התומכות ביהוי אלמנטים גנטיים לגילוי ופיתוח מוצרים המבוססים על אלמנטים גנטיים |

(ב) אני מודיעה על החלטתי להסכים למיזוג בתנאים כלהלן:

| מס' מיוזג | שמות החברות המתמזגות | העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות |
|-------------|---|----------------------------------|
| 2025-009753 | State Oil Company of Azerbaijan Republic Socar Tamar LLC באמצעות | |
| | Union Energy & Systems Operations Malta Ltd. Union Energy & Systems A Ltd. | חיפוש, הפקה ושיווק של גז טבעי |
| | אם יינתן אישור הממונה על הנפט על תגלית באחד מרישיונות החיפוש במקבץ I, סוקאר לא תשמש כמפעילה בשלב החוקה בטרם תקבל את אישור הממונה על התחרות מראש ובכתב | |

ו' בתמוז התשפ"ה (2 ביולי 2025)
(חמ 2156-3-17)

מיכל כהן
הממונה על התחרות

ירושלים, ט"ז אייר, תשפ"ה

14 מאי, 2025

מזג: 2025-009753

בדוא"ל: eitan@lipameir.co.il
yarivi@lipameir.co.il
gregory@lipameir.co.il
Ayal@ArnonTL.com
Or.Be@ArnonTL.com

לכבוד

עו"ד אייל הכהן
עו"ד אור בלקין
ארנון, תדמור – לוי, משרדי עורכי דין
עו"ד ד"ר יריב אילן
עו"ד איתן שמואלי
עו"ד גרגורי אירגו
ליפא מאיר ושות'

הנדון: החלטה על מיזוג חברות

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

State Oil Company of Azerbaijan Republic – באמצעות Socar Tamar LLC

Union Energy & Systems Operations Malta Ltd.

בכבוד רב,

אנג'לה זוכב
מנהלת לשכת הממונה

State Oil Company of Azerbaijan Republic –

החלטה בתיק מזג 2025-009753:

Socar Tamar LLC באמצעות

Union Energy & Systems Operations Malta Ltd.

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

| מספר התיק | שמות החברות המתמזגות |
|-----------------|---|
| מזג 2025-009753 | State Oil Company of Azerbaijan Republic – באמצעות Socar Tamar LLC Union Energy & Systems Operations Malta Ltd. |

הסכמתי למיזוג ניתנת בכפוף לתנאים להלן:

(1) הגדרות:

"הממונה על הנפט" – מי שנתמנה לממונה על עניני נפט בהתאם לסעיף 2 לחוק הנפט,

תשי"ב-1952.

¹ אישור זה לבקשת המיזוג, ניתן על-פי הנתונים שהוגשו לממונה ואין בו משום מתן הכשר או אישור, מבחינת דיני התחרות, לכל פעולה אחרת זולת ביצוע המיזוג לבדו, על-פי הבקשה כאמור. כמו כן, אין באישור זה משום מתן אישור או הכשר לכל מיזוג קודם שבוצע – אם בוצע – בין צד למיזוג זה לבין צד שלישי, ללא אישור כדיון, ואין בו כדי למנוע מהממונה על התחרות (להלן הממונה) לנקוט בכל הליך כנגד צד כאמור, על פי החוק.

האישור ניתן על בסיס ההנחה כי הצדדים למיזוג הביאו לידיעת רשות התחרות את הנתונים הנכונים והמלאים הקשורים בעסקת המיזוג, הן במישרין והן בעקיפין, לרבות כל המידע בדבר ההסדרים הקיימים בין הצדדים למיזוג, גופים השולטים במי מהם, גופים בשליטת מי מהם או כל גוף קשור אחר, או בין מי מאלה לבין גופים בתחרות עם צד למיזוג או גוף אחר כאמור.

כל הבנה, מצג, או הסכמה, בכתב או בעל-פה, בין הצדדים לבין הממונה, שקדמו למתן אישור זה – בטלים, והאמור באישור זה ממצה את כל אשר הוסכם, ככל שהוסכם, בקשר למתן האישור; הכל – למעט הסכמה של צד או של צדדים למיזוג לתנאים שנקבעו, אשר תעמוד בתוקפה גם לאחר אישור המיזוג.

תוקף האישור לתקופה של עד שנה או עד להשלמת ביצוע העסקה, לפי המוקדם. אין באישור זה משום היתר או מתן פטור לכל כבילה שבהסכם המיזוג, ואין בו היתר להפעלת כל אופציה או זכות דומה נוספת, אף אם מי מאלה כלולות בהסכם המיזוג, זולת ככל שצוין במפורש באישור.

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

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

"חזקה", רשיון ו-"תגלית" – בהגדרת מונחים אלה בחוק הנפט, תשי"ב-1952.

"המפעיל" – בהגדרתו בתקנות הנפט (עקרונות פעולה לחיפושי נפט והפקתו בים),
תשע"ז-2016.

"מקבץ א" – השטחים נשוא רשיונות החיפוש.

"סוקאר" – State Oil Company of Azerbaijan Republic.

"רשיונות החיפוש" – אחד או יותר מהרשיונות הבאים: רישיון 4/435, "4", 436/5",
437/6", 438/7", 439/8", 440/11".

(2) במידה וניתן אישור הממונה על הנפט על תגלית באחד מרישיונות החיפוש במקבץ א,
סוקאר לא תשמש כמפעילה בשלב החזקה בטרם תקבל את אישור הממונה על התחרות
מראש ובכתב.

מיכל רהן

הממונה על התחרות

ירושלים, ט"ז אייר, תשפ"ה
14 מאי, 2025

הוועדה לפטורים ולמיזוגים
המלצות

מועד הדיון 07.05.2025

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

בקשות מיזוג – שלב I

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

| מס' תיק | הצדדים למיזוג |
|-------------|---|
| 2025-009753 | State Oil Company of Azerbaijan Republic Union Energy Systems Operations Malta Ltd. Union Energy & Systems A Ltd. (Union A) |
| 2025-013650 | אלדן ציוד אלקטרוני בע"מ סימהוק בע"מ |

החלטה:

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

בקשת פטור – שלב I

בפני חברי הוועדה הוצגה בקשת פטור של מחלקת שווקים בדלקמן:

| מס' תיק | הצדדים להסדר כובל |
|-------------|------------------------------------|
| 2025-011991 | וולביז בע"מ 10 ביס.קו.איל. בע"מ |

החלטה:

חברי הוועדה ממליצים ליתן פטור על סמך טיוטת הפטור של מחלקת שווקים.

DISCLAIMER

The following English translation is provided for informational purposes only and is nonbinding. The official and binding version is the (Hebrew) Notice of Merger published pursuant to the Economic Competition Regulations (Register, Publication and Reporting of Transactions) (Amendment), 5780-2020 (hereinafter: the **Hebrew Binding Notice**). The Hebrew Binding Notice shall always prevail in case of any discrepancy or inconsistency with the English translation.

Merger Notice

Chapter A: Definitions

In this Merger Notice –

“Related Person” – a person who controls a company, a company that is controlled by such a person and any company that is controlled by either of them

“Ultimate Controlling Owner” – the person who at the top of the chain of control of the Person Filing the Merger

“Holding” – as defined in the Rules;

“Competitive Link” – a link between Merging Companies arising as a result of their manufacturing, supplying or marketing substitute goods or vertical goods, as the case may be, between the Merging Companies;

“Rights in the Company” or the **“Rights”** – as the term “rights in a corporation” is defined in the Rules;

“Company” – as defined in the Law;

“Merging Company” – as defined in the Regulations;

The **“Law”** – the Economic Competition Law, 5748-1988;¹

¹ Law Book, 5748, p. 128.

“**Goods**” – as defined in the Rules;

“**Complementary Goods**” – goods which by their nature or in the ordinary course of business are sold to the same customers or are manufactured, marketed, distributed, supplied or consumed together;

“**Substitute Goods**” – as defined in the Regulations;

“**Vertical Goods**” – goods that serve as input in the manufacture or marketing of other goods;

The “**Rules**” – the Economic Competition Rules (General Provisions and Definitions) (Temporary Provision), 5766-2006²;

The “**Parties’ Products**” – goods that are manufactured, marketed, distributed or supplied by a Merging Company, when those goods, Substitute Goods, Vertical Goods or Complementary Goods thereto are manufactured, marketed, distributed or supplied by another Merging Party;

“**Horizontal Merger**” – a merger between companies that manufacture, market, distribute or supply substitute goods, as well as a merger with a Potential Competitor;

“**Vertical Merger**” – a merger between companies operating on different levels of the chain of manufacture, marketing and/or sale of Substitute Goods;

“**Conglomerate Merger**” – a merger between companies that manufacture, market, distribute or supply Complementary Goods;

“**Competitor**” – as defined in the Rules;

“**Potential Competitor**” – as defined in the Rules;

“**Severance of Links**” – complete separation of the seller, including a Related Person thereto, from any connection to the business activity the subject of the merger transaction, including rights in a company, management rights, revenues and profits;

“**Markets Subject to Increased Reporting Duty**” – for Horizontal Mergers: markets in which the aggregate share of the Merging Companies is 20% or more, in Volume or Monetary terms; for Vertical Mergers: markets in which the share of at least one of the Merging Companies is 30% or more, in volume or monetary terms;

“**Market**” or “**Product Market**” – as the term “Product Market” is defined in the

² Regulations, 5766, p. 786; 5782, p. 42

Rules;

“**Control**” – as defined in the Law;

The “**Regulations**” – the Economic Competition Regulations (Register, Publication and Reporting of Transactions), 5764-2004.

Chapter B: Instructions for Completing a Merger Notice

The parties to a merger shall complete the Merger Notice in accordance with the following:

- (1) Chapters C through F and Chapters K through L shall be completed by the parties to the merger irrespective of the type of merger (hereinafter: the **General Chapters**);
- (2) Chapters G through J shall be completed by the parties to the merger in accordance with the type of merger (Horizontal, Vertical or Conglomerate); for instance, when a merger is both a Horizontal Merger and a Conglomerate Merger, the parties shall, in addition to the General Chapters, complete Chapter G (Horizontal Merger), Chapter I (Conglomerate Merger) and Chapter J (Barriers – if the Horizontal Merger relates to Markets Subject to Increased Reporting Duty);
- (3) When a merger is not horizontal, vertical or conglomerate, the parties to the merger shall complete the General Chapters only;
- (4) For the avoidance of doubt, details that are provided to the Director-General in Chapters F through J are confidential, and shall not be published as part of the merger file;
- (5) For the avoidance of doubt, each Person Filing a Merger Notice shall complete the details related to them;
- (6) Companies that conduct business both in Israel and abroad are referred to section 18 of the Law;
- (7) The Director-General insists that the Merger Notice be completed precisely and accurately; an incomplete or inappropriately filed Merger Notice shall be returned to the Person Filing it, as it is not deemed a Merger Notice;
- (8) As set out in section 4 of the Regulations, the form may also be filed online, in accordance with the Director-General's publication concerning online filing on the Competition Authority website.

Chapter C: General Information Concerning the Person Filing the Merger Notice

This Chapter should be completed for all types of mergers

General details of the Person Filing the Merger Notice:

1. Details of Person Filing the Merger Notice

Name of Person Filing the Merger Notice, company identification number, telephone number, additional telephone number, street / post office box, house number, city, postal code and e-mail address (hereinafter: the **Person Filing the Merger Notice**).

Name of Person Filing the Merger Notice: State Oil Company of Azerbaijan Republic ("SOCAR")

Company identification number: 9900003871

Telephone number: General: +99412 521 00 00

Address: 121 Heydar Aliyev Avenue, Baku, Az1029, the Republic of Azerbaijan

E-mail address: Socar1@socar.az

2. The Person Filing the Merger Notice is

☒ The acquiring party

☐ The acquired party

3. Address for Delivery of Documents (to be completed if different from the answer in section 1)

Street / post office box, house number, city, postal code and e-mail address.

Arnon, Tadmor-Levy, Law Offices: Azrieli Center, Square Tower, 34th Floor, 132 Begin Road, Tel Aviv 6701101; Ayal@ArnonTL.com. Or.Be@ArnonTL.com.

4. Details of the Contact Person for the Person Filing the Merger Notice (advocate, accountant or any other person filling said role)

Name, position, telephone number, fax number and if different from the answer to section 3, the following details as well:

Street / post office box, house number, city, postal code and e-mail address.

Adv. Ayal Hacoheh; Adv. Or Belkin

Phone Number: +972 36846000; Fax Number: +972 36846001.

5. Details of the Other Parties to the Merger Transaction

Union Energy & Systems Operations Malta Ltd. ("Union Energy")

Union Energy & Systems A Ltd. ("Union A")

(together with SOCAR the "Parties")

Chapter D: Reasons for Filing the Merger Notice

This Chapter should be completed for all mergers

6. Reasons the transaction is deemed a "merger of companies"

Mark all the reasons the transaction is deemed a "merger of companies" pursuant to section 1 of the Law:

- ☒ The transaction involves acquiring shares worth more than one-quarter of the par value of the issued share capital.
- ☒ The transaction involves acquiring more than one-quarter of the voting power in the acquired company.
- ☒ The transaction involves acquiring the power to appoint more than one-quarter of the directors in the acquired company.
- ☒ The transaction involves acquiring the right to participate in more than one-quarter of the acquired company's profits.
- ☐ A holding threshold prescribed in the Law will be surpassed as a result of a different transaction.
- ☐ The transaction involves acquiring the principal assets of the company;
- ☐ Other reason; specify if applicable.

7. The reasons giving rise to the obligation to file a "Merger Notice"

Mark all the reasons set out in section 17 of the Law giving rise to the obligation to file a Merger Notice:

☐ As a result of the merger, the Merging Companies will become a monopolist as defined in Section 26(a)(1) of the Law.;

Specify the monopoly: _____;

☒ The combined sales turnover of the Merging Companies, during the fiscal year preceding the merger, exceeds the amount specified in section 17(a)(2) of the Law, and the sales turnover of at least two of the Merging Companies is no less than the amount specified in section 9(2) of the Regulation.

☐ One of the Merging Companies is a monopolist as defined in Section 26(a)(1) of the Law;

Note the aforesaid monopoly:

8. Prior Mergers Requiring the Director-General's approval

List all prior mergers that required the Director General's approval, to which the Merging Companies were party during the three years preceding the date of filing of this Merger Notice.

None.

Chapter E: Key Elements of the Merger Transaction

This Chapter should be completed for all mergers

9. General Description of the Merger Transaction

Provide a brief overview of the essence of the business move embodied in the merger transaction.

Provide a general overview of the transaction and its goals (for example, entering a new area of activity by acquiring a majority/minority holding in an existing company, acquiring an activity complementing an existing activity, expanding operations into a particular market, etc.).

Furthermore, describe how the transaction will be carried out (cash payment, exchange of shares, a combination, or other), and the consideration for the transaction or the value at which the transaction is being effected.

SOCAR is a global state-owned oil and gas company headquartered in Baku, Azerbaijan. Operating across 13 countries, SOCAR is involved outside Israel in operations across all segments of the production chain of oil and gas, including exploration, extraction, refining, transportation and marketing.

Union A is a limited company, incorporated under the laws of Malta. The Company's issued share capital is fully owned by Mr. Ahron Gover Frenkel, an Israeli citizen. Union A holds approximately 20% of the shares in Tamar Petroleum Ltd. ("**Tamar Petroleum**"), a public company which holds 16.75% ownership interest in Tamar gas field ("**Tamar**") and in Dalit lease, which is not developed ("**Dalit**"). Union A holds additional rights in Tamar and Dalit through Union Energy.

Union Energy is a private company, fully owned by Union A, incorporated under the laws of Malta. Union Energy holds 14.5% ownership in each of Tamar and Dalit, as follows: (a) Holding in Tamar Investment 2 Limited (100%), which holds 11% in Tamar and in Dalit; (b) Holding in Union Energy & Systems 2 Ltd (100%), which holds 3.5% in Tamar and in Dalit.

Furthermore, Equity Finance & Investment Ltd. ("**Equity**"), a limited company incorporated under the laws of Malta and wholly owned by Mr. Frenkel, holds 4.99% of the shares in Tamar Petroleum, which in turn holds 16.75% of Tamar and of Dalit. This amounts to an indirect financial interest of 0.83% in Tamar and in Dalit.

As part of SOCAR's decision to enter the Israeli natural gas industry, SOCAR has entered into a Subscription Agreement with Union Energy and Union A (**"the Transaction"**). According to the Transaction, SOCAR (through an indirectly fully owned SPV – SOCAR Tamar LLC to be incorporated in Azerbaijan) will subscribe in cash for 48.276% of the total shares in issue of Union Energy. Additionally, SOCAR Tamar LLC, will acquire 17.911% of Tamar Petroleum's issued shares from Union A. Consequently, SOCAR will hold indirectly a financial interest of approx. 9.999% of Tamar and Dalit.

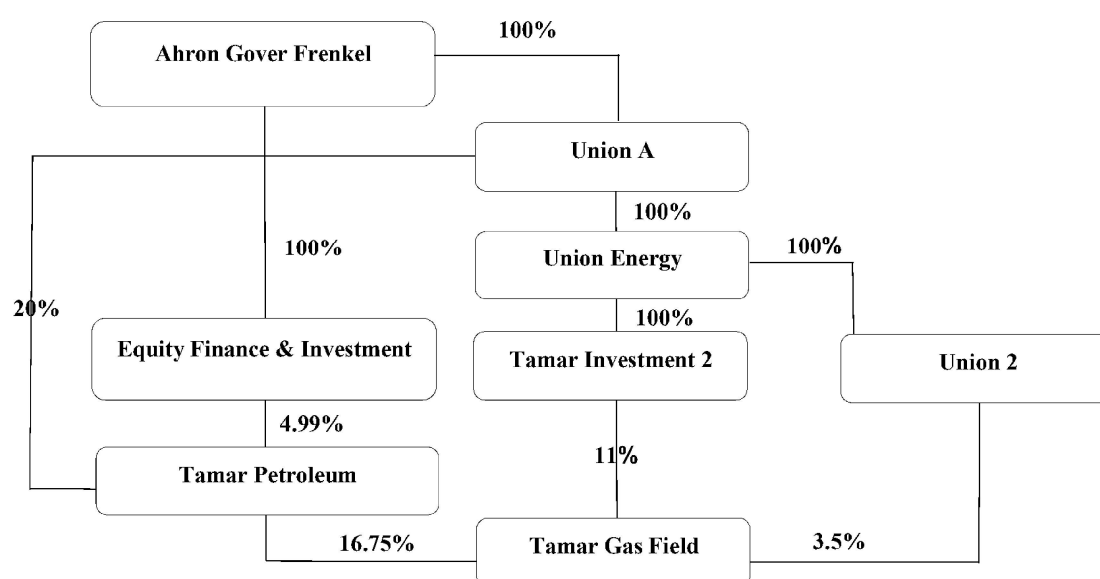
Furthermore, as part of the Transaction, SOCAR will be entitled to indirect interest of approximately 48% of Union Energy rights in Zone E, if it wins the exploration tender for this area. SOCAR has a right to issue a notice to Union Energy requiring it to move its right to Zone E outside of the joint holdings with Union.

10. A Chart Describing the Transaction

Attach a detailed chart describing the situation before and after the execution of the business move embodied in the merger transaction.

In this chart, set out the share of holdings before and after the merger transaction.

Pre-Transaction:



Product markets.

44. Anticipated Efficiencies

Specify any efficiencies anticipated to result from the merger transaction.

45. Competition from Import

- (a) If there is competition from import, provide the following information for each area of activity subject of the merger transaction and subject to Increased Reporting Duty –
 - (1) What is the market share of competition from import (Volume and Monetary);
 - (2) Name the relevant importers;
- (b) For each area of activity subject of the merger transaction and subject to Increased Reporting Duty, list the barriers to importing the Parties' Products listed in section 21; include regulatory barriers, if any (such as customs, levies [including guarantees or anti-dumping duties], purchase taxes, licensing, official standards, import quotas, etc.).

Chapter K: Attached Documents and Additional Information

This Chapter should be completed for all types of mergers

46. Documents to be Attached

- (a) A final, signed merger agreement and all appendixes thereto.
- (b) Audited financial statements for the Person Filing the Merger Notice for the last 2 fiscal years. However, companies whose shares are listed for public trading may satisfy this by referring to documents published in public reports available online; a foreign company filing a Merger Notice may attach the audited financial statements of the companies through which it operates in Israel, instead of its own financial statements.

47. Additional Information Relevant to Examining the Merger's Competitive Implications

Provide any additional information relevant to analyzing the merger's effect on competition which might, in the opinion of the Person Filing the Merger Notice, affect the Director-General's decision on the request to approve the merger. For example: that the particular market is regulated by the State, that the Person Filing the Merger Notice has cross-ownership with other competitors or lending relationships with competitors or those who control them, etc.;

In lieu of the above, an accompanying letter may be attached, in Hebrew or in English; if an accompanying letter is attached in English, attach a translation into Hebrew, together with an advocate's confirmation that the translation matches the text in English.

Chapter L: Declaration of Person Filing the Merger Notice

This Chapter should be completed for all mergers

1. Declaration of Person Filing the Merger Notice and Undertaking regarding the Provision of Correct, Full and Up-to-Date Information

I, the Person Filing the Merger Notice, hereby declare as follows:

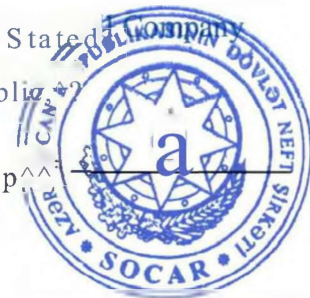
1. All the information in the Merger Notice is correct, full and up-to-date, to the best of my knowledge and belief.
2. The documents attached to the Merger Notice are correct and full and no significant detail or appendix is missing (including accompanying letters and any written or oral understandings).
3. The undersigned Company knows that the information contained in the Notice and in the Appendixes hereto shall be used by the Director-General for Competition to decide whether to approve the merger subject of this Notice, and the undersigned Company knows and understands its duty to provide correct, full and up-to-date information to the Competition Authority.
4. The undersigned Company undertakes to inform the Director-General of any change in any information provided in the Merger Notice, after its filing and prior to the Director-General's decision.

Date: 25.2.2025

Name of Company: State Oil Company of Azerbaijan Republic

Authorized Signatory: [Signature]

Stamp of Company



I, Ismayil Zargarli, lawful representative or legal counsel for State Oil Company of Azerbaijan Republic, hereby certify that the above signatory, Rovshan Najaf, who acts as President at State Oil Company of Azerbaijan Republic is authorized to sign this Form and has obtained all approvals necessary under the law and under State Oil Company of Azerbaijan Republic's documents of incorporation for the above signatory to sign this Merger Notice on behalf of State Oil Company of Azerbaijan Republic.

פרק א': הגדרות

בהודעה זו –

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

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

"החזקה" – כהגדרתה בכללים ;

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

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

"חברה" – כהגדרתה בחוק ;

"חברה מתמזגת" – כהגדרתה בתקנות ;

"החוק" – חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח – 1988¹ ;

"טובין" – כהגדרתם בכללים ;

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

"טובין תחליפיים" – כהגדרתם בתקנות ;

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

"הכללים" – כללי התחרות הכלכלית (הוראות והגדרות כלליות) (הוראת שעה), התשס"ו-2006² ;

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

"מיזוג אופקי" – מיזוג בין חברות אשר מייצרות, משווקות, מפיצות או מספקות טובין תחליפיים וכן מיזוג עם מתחרה בכוח ;

"מיזוג אנכי" – מיזוג בין חברות הפועלות בחוליות שונות בשרשרת הייצור, השיווק והמכירה של טובין תחליפיים ;

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128.
² ק"ת התשס"ו, עמ' 786 ; התשפ"ב, עמ' 42.

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

פרק ב': הוראות למילוי הודעת מיזוג

הצדדים למיזוג ימלאו את הודעת המיזוג, לפי המפורט להלן :

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

פרק ג': מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל סוגי המיזוגים

פרטים כלליים על אודות מגיש ההודעה:

1. פרטי המגיש

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

שם מגיש הודעת המיזוג: State Oil Company of Azerbaijan Republic ("SOCAR")

מספר זיהוי החברה: 9900003871

מספר טלפון: כללי: +99412 521 00 00

כתובת: 121 Heydar Aliyev Avenue, Baku, Az1029, the Republic of Azerbaijan

כתובת דוא"ל: Socar1@socar.az

2. המגיש הוא

☒ הצד הרוכש במיזוג

☐ הצד הנרכש במיזוג

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

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

ארנון, תדמור-לוי, עורכי דין: מרכז עזריאלי, הבניין המרובע, קומה 34, דרך בגין 132, תל אביב 6701101;
Ayal@ArnonTL.com, Or.Be@ArnonTL.com

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

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

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

עו"ד אייל הכהן; עו"ד אור בלקין.

מס' טלפון: +972 36846000; מס' פקס: +972 36846001.

5. פירוט הצדדים האחרים לעסקת המיזוג

Union Energy & Systems Operations Malta Ltd. ("Union Energy")

Union Energy & Systems A Ltd. ("Union A")

(להלן יחד עם SOCAR "הצדדים")

פרק ד': הסיבות להגשת הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

6. הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"

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

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

7. הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"

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

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

8. מיזוגים קודמים שהיו חייבים באישור הממונה

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

אין.

פרק ה': עיקרי עסקת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

9. תיאור כללי של עסקת המיזוג

יש לתאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג.

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

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

SOCAR היא חברת נפט וגז גלובלית בבעלות ממשלתית מלאה שמשרדיה הראשיים ממוקמים בבאקו, אזרבייג'ן. **SOCAR** הפועלת ב-13 מדינות, מעורבות מחוץ לישראל בפעילות בכל מגזרי שרשרת הייצור של נפט וגז, לרבות חיפוש, הפקה, זיקוק, הובלה ושיווק.

Union A היא חברה בע"מ המאוגדת תחת חוקי מלטה. הון המניות המונפק של החברה מצוי בבעלותו המלאה של מר אהרון גובר פרנקל, אזרח ישראלי. **Union A** מחזיקה בכ-20% ממניות תמר פטרוליום בע"מ ("תמר פטרוליום"), חברה ציבורית המחזיקה ב-16.75% מהבעלות בשדה הגז תמר ("תמר") ובחזקת דלית, אשר אינה מפותחת ("דלית"). **Union A** מחזיקה בזכויות נוספות בתמר ודלית באמצעות **Union Energy**.

Union Energy היא חברה פרטית, בבעלות מלאה של **Union A**, המאוגדת תחת חוקי מלטה. **Union Energy** מחזיקה ב-14.5% מהבעלות בתמר ובדלית, כדלקמן: (א) החזקה ב-Tamar Investment 2 Limited (100%), אשר מחזיקה 11% בתמר ובדלית. (ב) החזקה ב-Union Energy & Systems 2 Ltd (100%), אשר מחזיקה 3.5% בתמר ובדלית.

כמו כן, **Equity Finance & Investment Ltd. ("Equity")**, חברה בע"מ המאוגדת תחת חוקי מלטה ובבעלות מלאה של מר פרנקל, מחזיקה ב-4.99% מהמניות בתמר פטרוליום, שבתורה מחזיקה 16.75% בתמר ובדלית. מדובר בהחזקה עקיפה של 0.83% בתמר ובדלית.

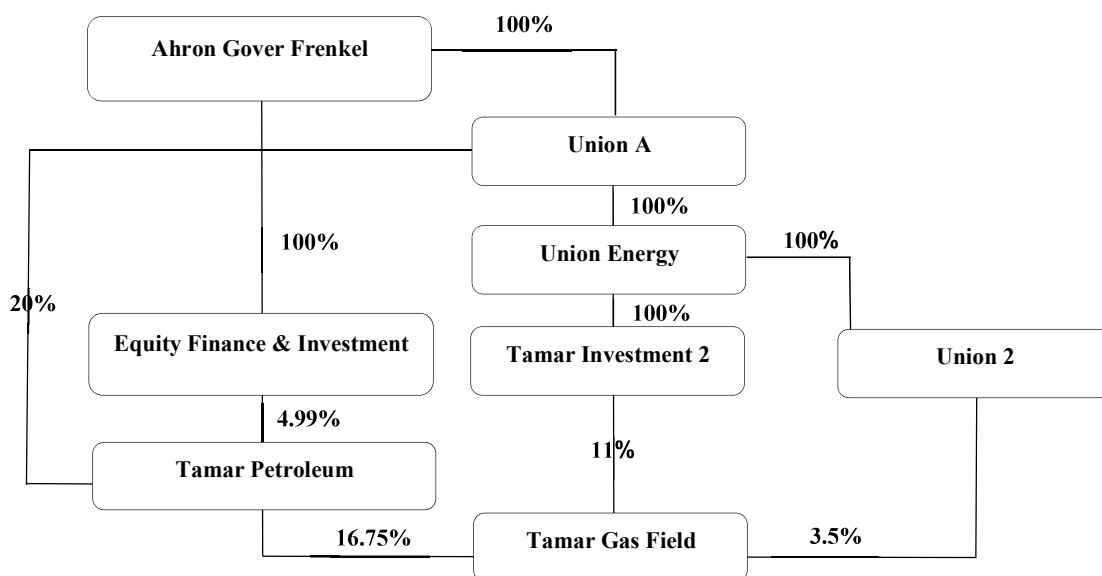
במסגרת החלטת **SOCAR** להיכנס לתעשיית הגז הטבעי בישראל, **SOCAR** התקשרה ב-Subscription Agreement עם **Union Energy** ו-**Union A** ("העסקה"). על פי העסקה, **SOCAR** (באמצעות SPV בבעלותה המלאה בעקיפין – **Tamar SOCAR LLC** שיאוגד באזרבייג'ן) תרכוש במזומן 48.276% מסך הון המניות המונפק של **Union Energy**. בנוסף, **SOCAR Tamar LLC**, תרכוש 17.911% מהון המניות המונפק של תמר פטרוליום מ-**Union A**. כתוצאה מכך, **SOCAR** תחזיק בעקיפין בכ-9.999% מהזכויות הכלכליות בתמר ובדלית.

כמו כן, כחלק מהעסקה **SOCAR** תהיה זכאית לכ-48% בעקיפין מהזכויות של **Union Energy** באזור E, אם היא תזכה במכרז החיפוש לאזור זה. ל-**SOCAR** יש זכות להוציא הודעה המחייבת את **Union Energy** להעביר את זכותה לאזור E מחוץ לאחזקות המשותפות עם **Union**.

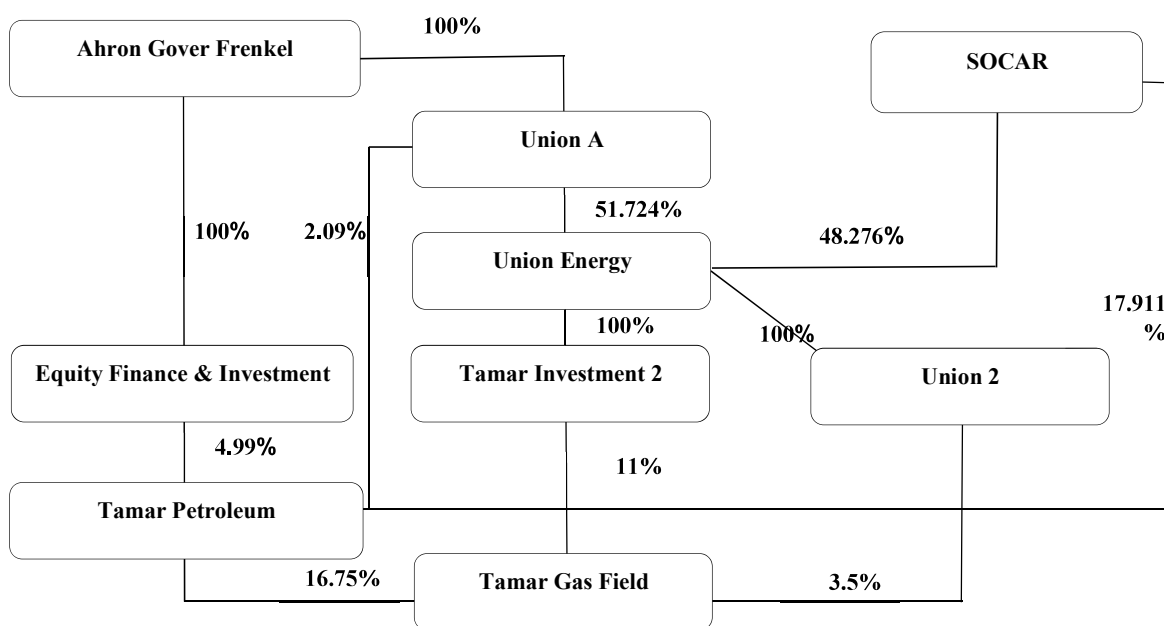
10. תרשים המתאר את העסקה

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

פרה-עסקה:



פוסט-עסקה:



11. הפעילות העסקית³

יש לתאר בקצרה את הפעילויות העסקיות מושא עסקת המיזוג.

יש לתאר באופן תמציתי את תחומי הפעילות הנרכשים או הנמכרים במסגרת המיזוג.

חיפוש, הפקה ושיווק של גז טבעי.

12. אזור הפעילות העסקית

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

ישראל וייצוא.

³ למען הסר ספק, כל התייחסות בהודעת מיזוג זו למוצרים, פעילויות או שווקים אינה מהווה הגדרת שוק רלוונטי.

פרק יא' : מסמכים מצורפים ומידע נוסף

יש למלא פרק זה בכל סוגי המיזוגים

46. מסמכים שיש לצרף

(א) הסכם מיזוג סופי וחתום וכל נספחיו.

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

47. מידע נוסף הנוגע לבחינת השלכות המיזוג על התחרות

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

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

פרק יב': הצהרת מגיש הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

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

אני מגיש הודעת המיזוג מצהיר כדלהלן:

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

| | | |
|--|---|--------------------------|
| <p>שם החברה:</p> <p>State Oil Company of Azerbaijan Republic</p> | <p>תאריך:</p> <p>25.2.205</p> | |
| <p>חותמת החברה:</p> <p>[חותמת]</p> | <p>חותמת החברה:</p> <p>[חותימה]</p> | <p>מורשה חותימה:</p> |

אני Ismail Zargarli, בא כוחו החוקי או יועצו המשפטי של State Oil Company of Azerbaijan Republic, מאשר בזה כי Rovshan Najaf החתום לעיל והמשמש בתפקיד נשיא ב- State Oil Company of Azerbaijan Republic מוסמך לחתום על טופס זה והתקבלו כל האישורים הדרושים על פי דין ועל פי מסמכי ההתאגדות של State Oil Company of Azerbaijan Republic לחתימתו של החתום מעלה על הודעת המיזוג בשם State Oil Company of Azerbaijan Republic.

[חותימה]

*תרגום זה נכון ונאמן למקור

ליאלי חן, עו"ד
מ.ר. 101577
ליפא מאיר ושות' עו"ד
ויצמן 2 ת"א

Union Energy & Systems Operations Malta Ltd

נאמן למקור

פרק א': הגדרות

בהודעה זו –

- "אדם קשור" – אדם השולט בחברה, חברה הנשלטת על ידי אדם, כאמור וכל חברה הנשלטת בידי מי מהם;
- "בעל השליטה הסופי" – האדם המצוי בראש שרשרת השליטה במגיש הודעת המיזוג (Ultimate Controlling Owner);
- "החזקה" – כהגדרתה בכללים;
- "זיקה תחרותית" – זיקה בין החברות המתמזגות הנוצרת כתוצאה מייצור, אספקה או שיווק של טובין תחליפיים או טובין אנכיים, לפי העניין, בידי החברות המתמזגות;
- "זכויות בחברה" או "הזכויות" – כהגדרת המונח "זכות בתאגיד" בכללים;
- "חברה" – כהגדרתה בחוק;
- "חברה מתמזגת" – כהגדרתה בתקנות;
- "החוק" – חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח – 1988¹;
- "טובין" – כהגדרתם בכללים;
- "טובין משלימים" – טובין אשר מטבעם או בהתאם לתנאי מסחר מקובלים, נמכרים לאותם לקוחות או שהם מיוצרים, משווקים, מופצים, מסופקים או נצרכים יחד;
- "טובין תחליפיים" – כהגדרתם בתקנות;
- "טובין אנכיים" – טובין המשמשים תשומה בייצורם או בשיווקם של טובין אחרים;
- "הכללים" – כללי התחרות הכלכלית (הוראות והגדרות כלליות) (הוראת שעה), התשס"ו-2006²;
- "מוצרי הצדדים" – טובין המיוצרים, המשווקים, המופצים או המסופקים על-ידי חברה מתמזגת, אשר הם או טובין תחליפיים, טובין אנכיים או טובין משלימים להם, מיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים על-ידי חברה מתמזגת אחרת;
- "מיזוג אופקיי" – מיזוג בין חברות אשר מייצרות, משווקות, מפיצות או מספקות טובין תחליפיים וכן מיזוג עם מתחרה בכוח;

¹ ס"ח התשנ"ח, עמ' 128

² ק"ת התשס"ו, עמ' 786; התשפ"ב, עמ' 42.

"**מיזוג אנכי**" – מיזוג בין חברות הפועלות בחוליות שונות בשרשרת הייצור, השיווק והמכירה של טובין תחליפיים ;

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

"**מתחרה**" – כהגדרתו בכללים ;

"**מתחרה בכוח**" - כהגדרתו בכללים ;

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

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

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

"**שליטה**" – כהגדרתה בחוק ;

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

פרק ב': הוראות למילוי הודעת מיזוג

הצדדים למיזוג ימלאו את הודעת המיזוג, לפי המפורט להלן :

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

פרק ג': מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל סוגי המיזוגים

פרטים כלליים על אודות מגיש ההודעה:

1. פרטי המגיש

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

| Name of Person Filing the Merger Notice | Telephone number | Address | 1. E-mail address |
|---|------------------|--|--|
| Union Energy & Systems Operations Malta Ltd ("יוניון" או "Union Energy") | +48 608 682 588 | Centris Business Gateway II, Level 4, Triq- Is-Salib Tal- Imriehel Zone 3, Central Business District, Birkirkara, CBD 3020 Malta | wojciech.krolak@union-energy-system.com |

המגיש הוא

הצד הרוכש במיזוג ☐

הצד הנרכש במיזוג ☒

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

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

| שם | רחוב/ת"ד | מספר בית | יישוב | מיקוד | כתובת דואר אלקטרוני |
|-----------------|----------|----------|-------------|---------|--|
| ליפא מאיר ושות' | ויצמן | 2 | תל אביב-יפו | 6423902 | yarivi@lipameir.co.il eitan@lipameir.co.il |

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

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

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

עו"ד ד"ר יריב אילן; עו"ד איתן שמואלי, עו"ד גרגורי אירגו

באי כוח, טלפון: 03-6070630, דוא"ל: yarivi@lipameir.co.il, eitan@lipameir.co.il, gregory@lipameir.co.il

רחוב ויצמן 2, תל אביב-יפו, מיקוד: 6423902.

4. פירוט הצדדים האחרים לעסקת המיזוג

State Oil Company of the Republic of Azerbaijan ("SOCAR" או "הרוכשת");

צד לעסקה שאינו צד למיזוג:

("Union A") Union Energy & Systems A Ltd. (וביחד עם יוניון והרוכשת: "הצדדים")

פרק ד': הסיבות להגשת הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

5. הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"

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

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

6. הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"

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

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

7. מיזוגים קודמים שהיו חייבים באישור הממונה

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

מיזוג בין Union Energy & Systems Operations Malta Ltd ו-Tamar Investment 2 RSC Limited (מיזוג מס' 2022-066896 מיום 7.11.2022);

מיזוג בין Union Energy & Systems Operations Malta Ltd, Equity Finance and Investment Ltd לבין תמר פטרוליום בע"מ (מיזוג מס' 2023-050625 מיום 5.12.2023) [עסקת המיזוג לא הושלמה שכן הצעת הרכש לא התקבלה על-ידי בעלי המניות של תמר פטרוליום];

מיזוג בין Union Energy & Systems 2 Ltd לבין אוורסט תשתיות שותפות מוגבלת (מיזוג מס' 2024-010869 מיום 13.6.2024);

מיזוג בין חלל תקשורת בע"מ לבין Equity Finance and Investment Ltd and Spacecom Ltd. (עסקת המיזוג טרם הושלמה). (מיזוג מס' 2024-017702, מיום 18.9.2024)

פרק ה': עיקרי עסקת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

8. תיאור כללי של עסקת המיזוג

יש לתאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג. יש לספק תמונה כללית של העסקה ומטרותיה (למשל, כניסה לתחום פעילות חדש באמצעות רכישת החזקות רוב/מיעוט בחברה קיימת, רכישת פעילות משלימה לפעילות קיימת, הרחבת פעילות בשוק מסוים וכיוצא באלה). כמו כן, יש לרשום את האופן שבו מתבצעת העסקה (מזומן, החלפת מניות, משולב או אחר) ואת התמורה בעד העסקה או לפי איזה שווי מתבצעת העסקה.

SOCAR היא חברה גלובלית בבעלות ממשלתית מלאה, המתמחה בנפט וגז, שמרכזת בבאקו, אזרבייג'ן. **SOCAR**, הפועלת ב-13 ארצות, מעורבת, מחוץ לישראל, בפעילויות בכל שלבי שרשרת הייצור של נפט וגז, ובכלל אלה: חיפוש, הפקה, זיקוק, הובלה ושיווק.

Union A היא חברה מוגבלת במניות, שהתאגדה בהתאם לחוקי מלטה. ההון המונפק של החברה נמצא בבעלות מלאה של מר אהרון גובר פרנקל, אזרח ישראלי. **Union A** מחזיקה בכ-20% מהון המניות של תמר פטרוליום בע"מ ("תמר פטרוליום"), חברה ציבורית המחזיקה ב-16.75% מהחזקות על שדה הגז שבחזקת תמר ("תמר") ובחזקת דלית ("דלית"). **Union A** מחזיקה בזכויות נוספות בתמר ובדלית באמצעות אחזקותיה (100%) בחברת **Union Energy**.

Union Energy היא חברה פרטית מוגבלת במניות, בבעלות מלאה של **Union A**, אשר התאגדה לפי חוקי מלטה.

Union Energy מחזיקה ב-14.5% מהזכויות בתמר ודלית, כדלקמן:

(א) החזקה (100%) ב **Tamar Investment 2 Limited** המחזיקה ב-11% מהזכויות בתמר ודלית;

(ב) החזקה (100%) ב **Union Energy & Systems 2 Ltd** המחזיקה ב-3.5% מהזכויות בתמר ודלית.

בנוסף, **Equity Finance and Investment Ltd** חברה מוגבלת במניות שהתאגדה לפי חוקי מלטה ונמצאת בבעלות מלאה של מר פרנקל, מחזיקה ב-4.99% מהון המניות של תמר פטרוליום, המחזיקה בתורה ב-16.75% מהזכויות בתמר ובדלית (קרי: החזקה בעקיפין של 0.83% בתמר ובדלית $(16.75\% \times 4.99\%)$).

כחלק מהחלטת **SOCAR** להיכנס לתעשיית הגז הטבעי בישראל, **SOCAR** חתמה על הסכם עם **Union Energy** ו-**Union A** ("העסקה").

בהתאם למתווה עסקת המיזוג, ל-SOCAR (באמצעות, תאגיד ייעודי (SPC) המוחזק (100%), בעקיפין ע"י SOCAR Tamar LLC - SOCAR) יוקצו, כנגד השקעה במזומן, מניות Union Energy שיהוו לאחר הקצאתן 48.276% מהון המניות המונפק של Union Energy.

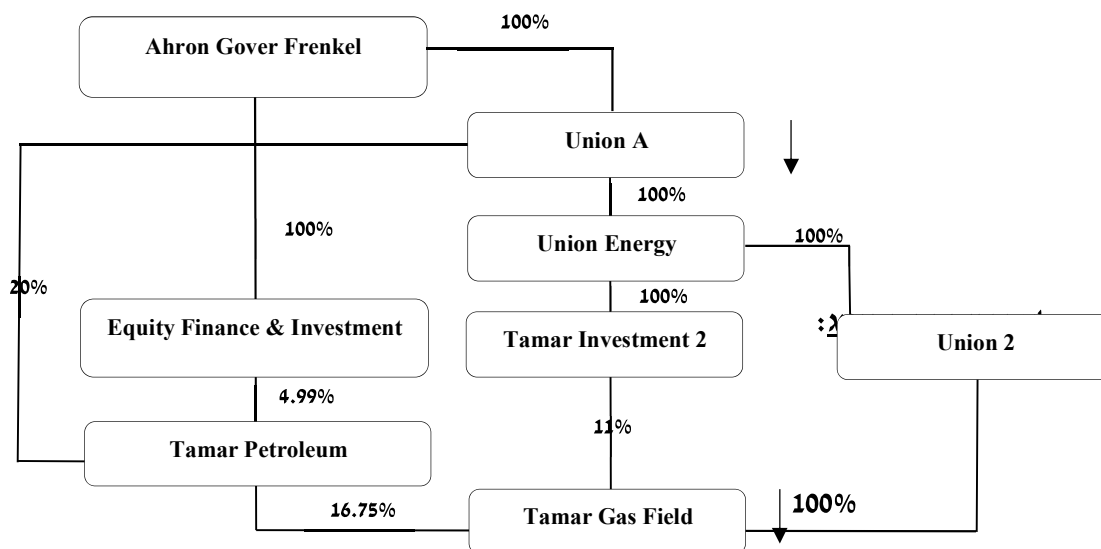
בנוסף SOCAR Tamar LLC תרכוש 17.911% מהון המניות של תמר פטרוליום מחברת Union A. כתוצאה מכך SOCAR, תחזיק בעקיפין בכ-9.999% (17.91%*16.75%- ו-48.276%*14.5%) בתמר ובדלית.

יתרה מכך, כחלק מעסקת המיזוג, SOCAR תהיה זכאית לאינטרס עקיף של כ-48% מזכויות Union Energy ב-Zone E, אם תזכה במכרז החיפוש לאזור זה. ל-SOCAR זכות לדרוש מ-Union Energy להוציא את Zone E מהחזקות המשותפות.

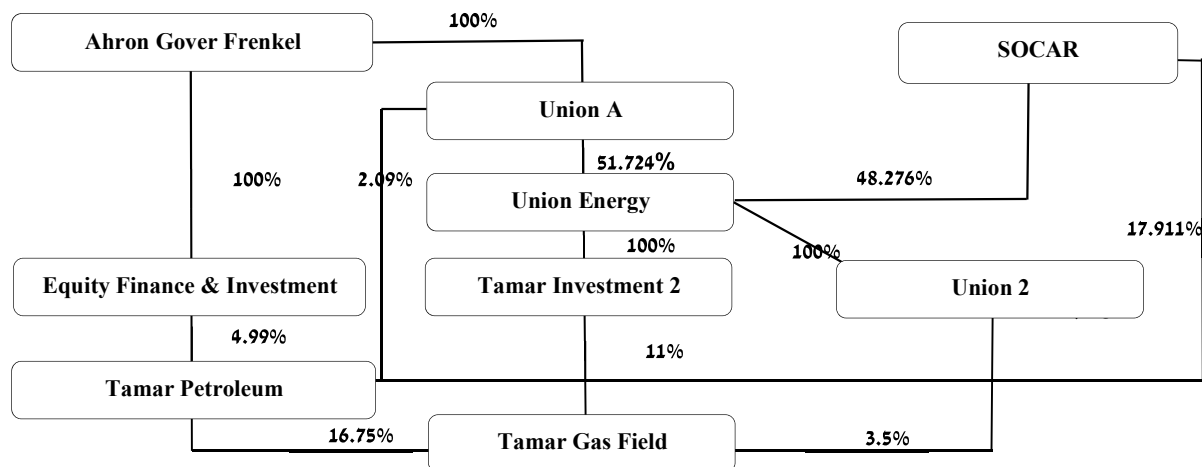
9. תרשים המתאר את העסקה

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

לפני עסקת המיזוג:



לאחר עסקת המיזוג:



11. הפעילות העסקית³

יש לתאר בקצרה את הפעילויות העסקיות מושא עסקת המיזוג. יש לתאר באופן תמציתי את תחומי הפעילות הנרכשים או הנמכרים במסגרת המיזוג.
חיפוש, הפקה ושיווק של גז טבעי.

12. אזור הפעילות העסקית

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

בישראל ובשווקים גלובליים (מכירת הגז הטבעי נעשית ללקוחות מקומיים וללקוחות ייצוא)

³ למען הסר ספק, כל התייחסות בהודעה זו למוצרים או פעילויות או שווקים אינה מהווה הגדרת שוק רלוונטי, בראי חוק התחרות הכלכלית.

פרק יא' : מסמכים מצורפים ומידע נוסף

יש למלא פרק זה בכל סוגי המיזוגים

46. מסמכים שיש לצרף

(א) הסכם מיזוג סופי וחתום וכל נספחיו.

מצ"ב

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

מצ"ב

47. מידע נוסף הנוגע לבחינת השלכות המיזוג על התחרות

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

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

מצ"ב מכתב מלווה

פרק יב': הצהרת מגיש הודעת המיזוג

יש למלא פרק זה בכל המיזוגים

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

אני מגיש הודעת המיזוג מצהיר כדלהלן:

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

Union Energy &
System Operations
Malta Ltd

שם
החברה:

Wojciech Krolak

תאריך:

24.02.2025

חותמת
החברה:

Union Energy & Systems Operations Malta Ltd
ID No. C 99890

מורשת
חתימה:

אני, Adam Zajac, בא כוחו החוקי או יועצן המשפטי של Union Energy & Systems Operations Malta Ltd, מאשר בזה כי Wojciech Krolak החתומים לעיל והמשמשים בתפקיד Director ב- Union Energy & Systems Operations Malta Ltd מוסמכים לחתום על טופס זה והתקבלו כל האישורים הדרושים על פי דין ועל-פי מסמכי ההתאגדות של Union Energy & Systems Operations Malta Ltd לחתימתם של החתומים מעלה על הודעת המיזוג בשם Union Energy & Systems Operations Malta Ltd

Adam Zajac
Radca Prawny
WA-14762
חתימה וחתימות

24.02.2025

תאריך

ניאול חן עזיז
מנהל
מזכיר
רשות
התחרות
ניאול חן עזיז
מנהל
מזכיר
רשות
התחרות

Union Energy & Systems Operations Malta Ltd

DISCLAIMER

The following English translation is provided for informational purposes only and is nonbinding. The official and binding version is the (Hebrew) Notice of Merger published pursuant to the Economic Competition Regulations (Register, Publication and Reporting of Transactions) (Amendment), 5780-2020 (hereinafter: the **Hebrew Binding Notice**). The Hebrew Binding Notice shall always prevail in case of any discrepancy or inconsistency with the English translation.

Merger Notice

Chapter A: Definitions

In this Merger Notice –

“Related Person” – a person who controls a company, a company that is controlled by such a person and any company that is controlled by either of them

“Ultimate Controlling Owner” – the person who at the top of the chain of control of the Person Filing the Merger

“Holding” – as defined in the Rules;

“Competitive Link” – a link between Merging Companies arising as a result of their manufacturing, supplying or marketing substitute goods or vertical goods, as the case may be, between the Merging Companies;

“Rights in the Company” or the **“Rights”** – as the term “rights in a corporation” is defined in the Rules;

“Company” – as defined in the Law;

“Merging Company” – as defined in the Regulations;

The “**Law**” – the Economic Competition Law, 5748-1988;¹

“**Goods**” – as defined in the Rules;

“**Complementary Goods**” – goods which by their nature or in the ordinary course of business are sold to the same customers or are manufactured, marketed, distributed, supplied or consumed together;

“**Substitute Goods**” – as defined in the Regulations;

“**Vertical Goods**” – goods that serve as input in the manufacture or marketing of other goods;

The “**Rules**” – the Economic Competition Rules (General Provisions and Definitions) (Temporary Provision), 5766-2006²;

The “**Parties’ Products**” – goods that are manufactured, marketed, distributed or supplied by a Merging Company, when those goods, Substitute Goods, Vertical Goods or Complementary Goods thereto are manufactured, marketed, distributed or supplied by another Merging Party;

“**Horizontal Merger**” – a merger between companies that manufacture, market, distribute or supply substitute goods, as well as a merger with a Potential Competitor;

“**Vertical Merger**” – a merger between companies operating on different levels of the chain of manufacture, marketing and/or sale of Substitute Goods;

“**Conglomerate Merger**” – a merger between companies that manufacture, market, distribute or supply Complementary Goods;

“**Competitor**” – as defined in the Rules;

“**Potential Competitor**” – as defined in the Rules;

“**Severance of Links**” – complete separation of the seller, including a Related Person thereto, from any connection to the business activity the subject of the merger transaction, including rights in a company, management rights, revenues and profits;

“**Markets Subject to Increased Reporting Duty**” – for Horizontal Mergers: markets in which the aggregate share of the Merging Companies is 20% or more, in Volume or Monetary terms; for Vertical Mergers: markets in which the share of at least one of

¹ Law Book, 5748, p. 128.

² Regulations, 5766, p. 786; 5782, p. 42

the Merging Companies is 30% or more, in volume or monetary terms;

“**Market**” or “**Product Market**” – as the term “Product Market” is defined in the Rules;

“**Control**” – as defined in the Law;

The “**Regulations**” – the Economic Competition Regulations (Register, Publication and Reporting of Transactions), 5764-2004.

Chapter B: Instructions for Completing a Merger Notice

The parties to a merger shall complete the Merger Notice in accordance with the following:

- (1) Chapters C through F and Chapters K through L shall be completed by the parties to the merger irrespective of the type of merger (hereinafter: the **General Chapters**);
- (2) Chapters G through J shall be completed by the parties to the merger in accordance with the type of merger (Horizontal, Vertical or Conglomerate); for instance, when a merger is both a Horizontal Merger and a Conglomerate Merger, the parties shall, in addition to the General Chapters, complete Chapter G (Horizontal Merger), Chapter I (Conglomerate Merger) and Chapter J (Barriers – if the Horizontal Merger relates to Markets Subject to Increased Reporting Duty);
- (3) When a merger is not horizontal, vertical or conglomerate, the parties to the merger shall complete the General Chapters only;
- (4) For the avoidance of doubt, details that are provided to the Director-General in Chapters F through J are confidential, and shall not be published as part of the merger file;
- (5) For the avoidance of doubt, each Person Filing a Merger Notice shall complete the details related to them;
- (6) Companies that conduct business both in Israel and abroad are referred to section 18 of the Law;
- (7) The Director-General insists that the Merger Notice be completed precisely and accurately; an incomplete or inappropriately filed Merger Notice shall be returned to the Person Filing it, as it is not deemed a Merger Notice;
- (8) As set out in section 4 of the Regulations, the form may also be filed online, in accordance with the Director-General's publication concerning online filing on the Competition Authority website.

Chapter C: General Information Concerning the Person Filing the Merger Notice

This Chapter should be completed for all types of mergers

General details of the Person Filing the Merger Notice:

1. Details of Person Filing the Merger Notice

Name of Person Filing the Merger Notice, company identification number, telephone number, additional telephone number, street / post office box, house number, city, postal code and e-mail address (hereinafter: the **Person Filing the Merger Notice**).

| Name of Person Filing the Merger Notice | Telephone number | Address | 2. E-mail address |
|--|------------------|--|---|
| Union Energy & Systems Operations Malta Ltd ("Union Energy") | +48 608 682 588 | Centris Business Gateway II, Level 4, Triq-Is-Salib Tal-Imriehel Zone 3, Central Business District, Birkirkara, CBD 3020 Malta | wojciech.krolak@union-energy-system.com |

2. The Person Filing the Merger Notice is

☐ The acquiring party

☒ The acquired party

3. Address for Delivery of Documents (to be completed if different from the answer in section 1)

Street / post office box, house number, city, postal code and e-mail address.

| Name | Street/post office box | House Number | City | Postalcode | E-mail address |
|----------------|------------------------|--------------|------------------|------------|--|
| Lipa Meir & Co | Weizmann | 2 | Tel-Aviv & Jaffa | 6423902 | yarivi@lipameir.co.il eitan@lipameir.co.il gregory@lipameir.co.il |

4. Details of the Contact Person for the Person Filing the Merger Notice (advocate, accountant or any other person filling said role)

Name, position, telephone number, fax number and if different from the answer to section 3, the following details as well:

Street / post office box, house number, city, postal code and e-mail address.

5. Details of the Other Parties to the Merger Transaction

State Oil Company of the Republic of Azerbaijan ("SOCAR")

A party to the agreement that is not a party to the merger

Union Energy & Systems A Ltd. ("Union A") (together with Union Energy and SOCAR: the "Parties")

Chapter D: Reasons for Filing the Merger Notice

This Chapter should be completed for all mergers

6. Reasons the transaction is deemed a "merger of companies"

Mark all the reasons the transaction is deemed a "merger of companies" pursuant to section 1 of the Law:

- ☒ The transaction involves acquiring shares worth more than one-quarter of the par value of the issued share capital.
- ☒ The transaction involves acquiring more than one-quarter of the voting power in the acquired company.
- ☒ The transaction involves acquiring the power to appoint more than one-quarter of the directors in the acquired company.

☒ The transaction involves acquiring the right to participate in more than one-quarter of the acquired company's profits.

☐ A holding threshold prescribed in the Law will be surpassed as a result of a different transaction.

☐ The transaction involves acquiring the principal assets of the company;

☐ Other reason; specify if applicable.

7. The reasons giving rise to the obligation to file a "Merger Notice"

Mark all the reasons set out in section 17 of the Law giving rise to the obligation to file a Merger Notice:

☐ As a result of the merger, the Merging Companies will become a monopolist as defined in Section 26(a)(1) of the Law.;

Specify the monopoly: _____;

☒ The combined sales turnover of the Merging Companies, during the fiscal year preceding the merger, exceeds the amount specified in section 17(a)(2) of the Law, and the sales turnover of at least two of the Merging Companies is no less than the amount specified in section 9(2) of the Regulation.

☐ One of the Merging Companies is a monopolist as defined in Section 26(a)(1) of the Law;

Note the aforesaid monopoly:

8. Prior Mergers Requiring the Director-General's approval

List all prior mergers that required the Director General's approval, to which the Merging Companies were party during the three years preceding the date of filing of this Merger Notice.

A merger between Union Energy & Systems Operations Malta Ltd and Tamar Investment 2 RSC Limited (merger no. 2022-066896, 7.11.2022);

A merger between Union Energy & Systems Operations Malta Ltd and Equity Finance and Investment Ltd and Tamar Petroleum Ltd (merger no. 2023-050625, 5.12.2023) (The merger transaction was not completed as the purchase offer was not accepted by the

shareholders of Tamar Petroleum);

A merger between Union Energy & Systems 2 Ltd and Everest Limited Partnership
(merger no. 2024-010869, 13.6.2024)

A merger between Equity Finance and Investment Ltd and Spacecom Ltd. (merger no.
2024-017702, 18.9.2024) (The merger transaction has not yet been completed);

Chapter E: Key Elements of the Merger Transaction

This Chapter should be completed for all mergers

9. General Description of the Merger Transaction

Provide a brief overview of the essence of the business move embodied in the merger transaction.

Provide a general overview of the transaction and its goals (for example, entering a new area of activity by acquiring a majority/minority holding in an existing company, acquiring an activity complementing an existing activity, expanding operations into a particular market, etc.).

Furthermore, describe how the transaction will be carried out (cash payment, exchange of shares, a combination, or other), and the consideration for the transaction or the value at which the transaction is being effected.

SOCAR is a global fully state-owned oil and gas company headquartered in Baku, Azerbaijan. Operating across 13 countries, SOCAR is involved outside Israel in operations across all segments of the production chain of oil and gas, including exploration, extraction, refining, transportation and marketing.

Union A is a limited company, incorporated under the laws of Malta. The Company's issued share capital is fully owned by Mr. Ahron Gover Frenkel, an Israeli citizen.

Union A holds approximately 20% of the shares in Tamar Petroleum Ltd. ("**Tamar Petroleum**"), a public company which holds 16.75% ownership interest in Tamar gas field ("**Tamar**") and in Dalit lease, which is not developed ("**Dalit**"). Union A holds additional rights in Tamar and Dalit through Union Energy.

Union Energy is a private company, fully owned by Union A, incorporated under the laws of Malta. Union Energy holds 14.5% ownership in each of Tamar and Dalit, as follows: (a) Holding in Tamar Investment 2 Limited (100%), which holds 11% in Tamar and in Dalit; (b) Holding in Union Energy & Systems 2 Ltd (100%), which holds 3.5% in Tamar and in Dalit.

Furthermore, Equity Finance & Investment Ltd. ("**Equity**"), a limited company incorporated under the laws of Malta and wholly owned by Mr. Frenkel, holds 4.99% of the shares in Tamar Petroleum, which in turn holds 16.75% of Tamar and in Dalit. This amounts to an indirect financial interest of 0.83% in Tamar and in Dalit ($4.99\% \times 16.75\%$).

As part of SOCAR's decision to enter the Israeli natural gas industry, SOCAR has entered into a Subscription Agreement with Union Energy and Union A ("**the Transaction**"). According to the Transaction, SOCAR (through an indirectly fully owned SPV – SOCAR Tamar LLC to be incorporated in Azerbaijan) will subscribe in cash for 48.276% of the total shares in issue of Union Energy.

Additionally, SOCAR Tamar LLC will acquire 17.911% of Tamar Petroleum's issued shares from Union A.

Consequently, SOCAR will hold indirectly a financial interest of approx. [9.999%] ($17.91\% \times 16.75\%$ and $48.276\% \times 14.5\%$) of Tamar and Dalit .

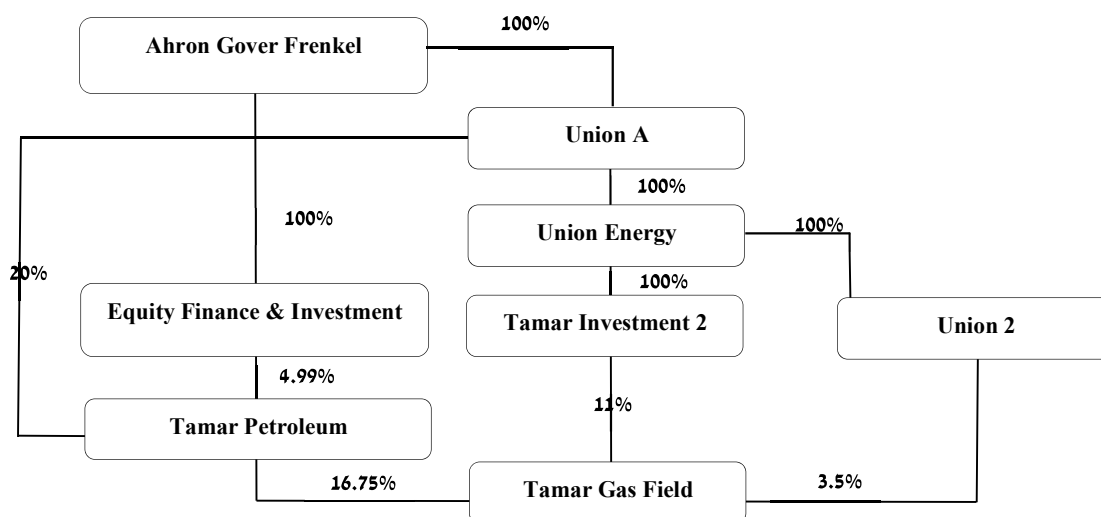
Furthermore, as part of the contemplated Transaction, SOCAR will be entitled to indirect interest of approximately 48% of Union Energy rights in Zone E, if it wins the exploration tender for this area. SOCAR has a right to issue a notice to Union Energy requiring it to move Zone E outside of the joint holdings with Union.

10. A Chart Describing the Transaction

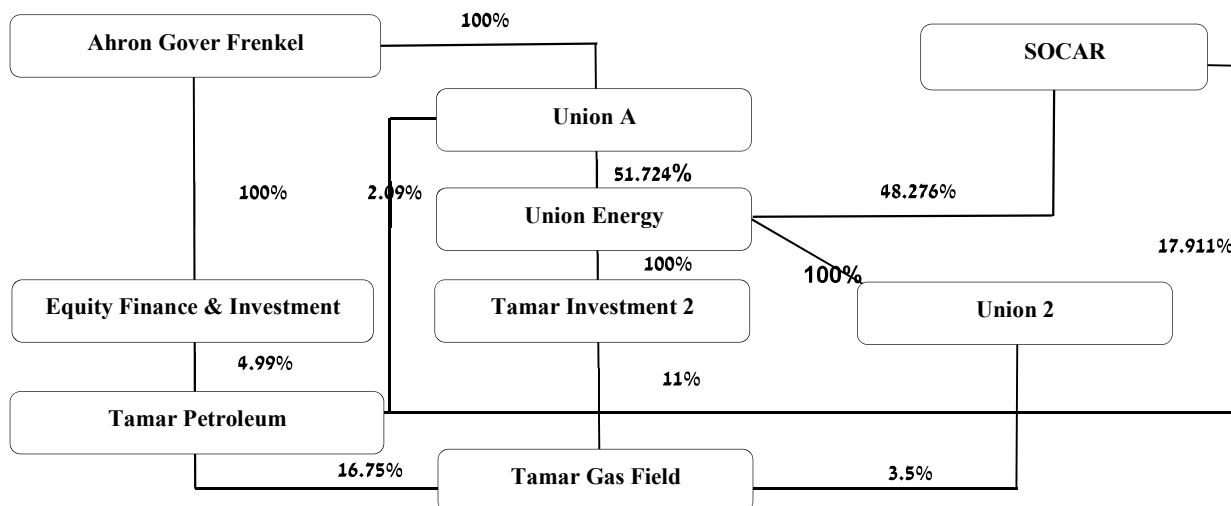
Attach a detailed chart describing the situation before and after the execution of the business move embodied in the merger transaction.

In this chart, set out the share of holdings before and after the merger transaction.

Pre-Transaction:



Post-Transaction:



11. The Business Activity³

Briefly describe the business activities which are the subject of the merger transaction.

Briefly describe the areas of activity being acquired or sold in the merger.

Exploration, production, and marketing of natural gas.

12. Location of the Business Activity

Note whether the business activity, which is the subject of the merger transaction is worldwide, nationwide or is conducted in specific geographic regions. If said activity is conducted in specific geographic regions, these should be specified.

Israel and export.

³ For the avoidance of doubt, any reference in this merger notice to products, activities, or markets does not constitute a definition of a relevant market.

Product markets.

44. Anticipated Efficiencies

Specify any efficiencies anticipated to result from the merger transaction.

45. Competition from Import

- i. If there is competition from import, provide the following information for each area of activity subject of the merger transaction and subject to Increased Reporting Duty –
 - (1) What is the market share of competition from import (Volume and Monetary);
 - (2) Name the relevant importers;
- ii. For each area of activity subject of the merger transaction and subject to Increased Reporting Duty, list the barriers to importing the Parties' Products listed in section 21; include regulatory barriers, if any (such as customs, levies [including guarantees or anti-dumping duties], purchase taxes, licensing, official standards, import quotas, etc.).

Chapter K: Attached Documents and Additional Information

This Chapter should be completed for all types of mergers

46. Documents to be Attached

- i. A final, signed merger agreement and all appendixes thereto. [Attached](#)
- ii. Audited financial statements for the Person Filing the Merger Notice for the last 2 fiscal years. However, companies whose shares are listed for public trading may satisfy this by referring to documents published in public reports available online; a foreign company filing a Merger Notice may attach the audited financial statements of the companies through which it operates in Israel, instead of its own financial statements. [Attached](#)

47. Additional Information Relevant to Examining the Merger's Competitive Implications

Provide any additional information relevant to analyzing the merger's effect on competition which might, in the opinion of the Person Filing the Merger Notice, affect the Director-General's decision on the request to approve the merger. For example: that the particular market is regulated by the State, that the Person Filing the Merger Notice has cross-ownership with other competitors or lending relationships with competitors or those who control them, etc.;

In lieu of the above, an accompanying letter may be attached, in Hebrew or in English; if an accompanying letter is attached in English, attach a translation into Hebrew, together with an advocate's confirmation that the translation matches the text in English.

Chapter L: Declaration of Person Filing the Merger Notice

This Chapter should be completed for all mergers

48. Declaration of Person Filing the Merger Notice and Undertaking regarding the Provision of Correct, Full and Up-to-Date Information

I, the Person Filing the Merger Notice, hereby declare as follows:

1. All the information in the Merger Notice is correct, full and up-to-date, to the best of my knowledge and belief.
2. The documents attached to the Merger Notice are correct and full and no significant detail or appendix is missing (including accompanying letters and any written or oral understandings).
3. The undersigned Company knows that the information contained in the Notice and in the Appendixes hereto shall be used by the Director-General for Competition to decide whether to approve the merger subject of this Notice, and the undersigned Company knows and understands its duty to provide correct, full and up-to-date information to the Competition Authority.
4. The undersigned Company undertakes to inform the Director-General of any change in any information provided in the Merger Notice, after its filing and prior to the Director-General's decision.

Date: 24.02.2025

Name of Company: **Union Energy & Systems Operations Malta Ltd**

Authorized Signatory: [Signature]

Stamp of Company: **Union Energy & Systems Operations Malta Ltd.**
ID No. C 99890

ADAM ZAJAC
I, _____, lawful representative or legal counsel for **Union Energy & Systems Operations Malta Ltd**, hereby certify that the above signatory, WOSCIECH WROSLAK, who acts as DIRECTOR at **Union Energy & Systems Operations Malta Ltd** is authorized to sign this Form and has obtained all approvals necessary under the law and under **Union Energy & Systems Operations Malta Ltd** 's documents of incorporation for the above signatory to sign this Merger Notice on behalf of **Union Energy & Systems Operations Malta Ltd**.

24.02.2025
Date

[Signature]
Signature and stamp