

## הודעה על מיזוג חברות

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

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

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
8291	צ.מ.ח. המרמן בע"מ מורגן - רימון כינוי בע"מ	בנייה למגורים ולמסחר חברת אחזקות
8296	קרן מנוף   א', שותפות מוגבלת קרן מנוף   ב', שותפות מוגבלת גלעם ניהול ושיווק אנשיה בע"מ	קרן מנוף המתמחה במחזור חובות, בהענקת אשראי ובביצוע השקעות בחברות ישראליות קרן מנוף המתמחה במיחזור חובות, בהענקת אשראי ובביצוע השקעות בחברות ישראליות ייצור טובים לתעשייה (פרוקטורה), גלוקה ועמילן
8301	Pfizer Inc. King Pharmaceuticals, Inc.	פרמצבטיקה ובריאות פרמצבטיקה ובריאות
8303	המשביר לצרכן החדש בע"מ אופיס דיפו (ישראל) בע"מ	פעילות קמעונאית בתחום האופנה, עולם הבית והדרגסטור מכירה קמעונאית של מוצרי אלקטרוניקה לשימוש ביתי ומשרדי, ציוד משרדי וריהוט
8317	דנשר (1963) בע"מ דנאגיס בע"מ	ייבוא, שיווק ומכירה של מוצרי מזון, ניקוי, קוסמטיקה וטואלטיקה חברת הפצה
8318	בסט כיי רשתות שיווק בע"מ גולדמיינד מריה בע"מ	הפעלת רשתות קמעונאיות למכירת מוצרי חשמל ואלקטרוניקה הפעלת אתרי סחר למכירת מוצרים ושירותים שונים
8320	גבי מגנוז אברות תעשיות בע"מ	קבלן תשתיות, ייצור בטון ויזום נדל"ן ייצור צנרת פלדה לתשתיות
8322	שיכון ובינוי בע"מ ת.ש.י דרכים שותפות מוגבלת (בהקמה) דרך ארץ היוויז בע"מ	יזום ובנייה בתחומי הנדל"ן והתשתיות חברת ניהול הקמה ותפעול של כבישים
8325	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ מדיונדר בע"מ	פרמצבטיקה ובריאות פרמצבטיקה ובריאות
8330	שלמה אליה השקעות בע"מ מלונות אפריקה ישראל בע"מ	חברת אחזקות מלונאות
8331	מיטב בית השקעות בע"מ מילניום בית השקעות בע"מ	ניהול נכסי חיסכון, תיקי השקעות ומוצרים פיננסיים אחרים ניהול קרנות נאמנות, תיקי השקעות וקופות גמל
8334	מדיונדר בע"מ פוליהיל בע"מ	פרמצבטיקה ובריאות פרמצבטיקה ובריאות
8337	אמות השקעות בע"מ נס-פן בע"מ	השכרה, ניהול ואחזקה בתחום הנדל"ן המניב יזום, ניהול ותפעול בתחום הנדל"ן המניב

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

כ"ד בכסלו התשע"א (1 בדצמבר 2010)

(חמ 2156-3)

יונית קן  
הממונה על הגבלים עסקיים

י' ס"ח התשמ"ח, עמ' 128.



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

بموجب بند 21 (ب) من قانون القيود التجارية، لسنة 1988<sup>1</sup> أعلن عن والمقتي على المصادقة على الدمج كما يلي:

رقم الدمج	اسماء الشركات المنمجة مع بعضها	لعمل الاساسي للشركات المنمجة مع بعضها
8291	ص.م.ج. همرمن م.ض مرجان- ويعون البناء م.ض	بناء للسكن والتجارة
8296	كبرين منوف ا. شراكة مقيدة كبرين منوف ب. شراكة مقيدة	شركة صيدلة صندوق منوف متخصص باستيراد الدواء، بمنح اعتماد وتعديدا استثمارات في الشركات الإسرائيلية صندوق منوف متخصص باستيراد الدواء، بمنح اعتماد وتعديدا استثمارات في الشركات الإسرائيلية
8301	جلعام إدارة وتسويق (PZ) م.ض Pfizer Inc king pharmaceuticals Inc	إنتاج سكرات للسمنة (بروكورا)، جلوجوزاء والنشأ صيدلة وصحة
8303	همشير لفسر جان همدان م.ض أوفيس ديبر (إسرائيل) م.ض	صيدلة وصحة فعاليات بالمغرب في مجال الأزياء - عالم البيت والتجميل بيع بالمغرب لمنتجات الإلكترونيكا للاستخدام المنزلي والشخصي، الأجهزة ومعدات وأثاث للمكاتب
8137	دنشر (1963) م.ض	استيراد، تسويق وبيع منتجات طعام، تنظيف، كرسمايتيك وتواليت
8318	دناجيس م.ض بيست باي شيكاف تسويق م.ض جولدمانيد م.ض	شركة توزيع تشغيل شبكات بالمغرب لبيع أدوات الكهربائية والإلكترونيكا تشغيل موقع تجاري لبيع منتجات وخدمات مختلفة
8320	جاني هنجاري	مغزل بني تخته، إنتاج بالطن ومعالجة عقارات
8322	أفروت نصيوت م.ض شيكور وبناء م.ض	إنتاج أنابيب فولاذية للبنى التحتية مبادرة وبناء في مجالات القطار والبنى التحتية
8325	ت.ش.ي. درخيم شراكة مقيدة (بالإقامة) ديرخ آرئس هيوهيز م.ض طيفع صناعات أفوية م.ض	شركة إدارة إقامة وتشغيل للشوارع
8330	مديفون م.ض شلوموياهو استثمارات م.ض فناناق أفريقيا إسرائيل م.ض	صيدلة وصحة شركة صيدلة فناناق
8331	ميطاف بيت هسكوت م.ض ميليبيوم بيت هسكوت م.ض	إدارة عقارات توفير، ملفات استثمارات ومنتجات مالية أخرى إدار صندوق للتأمين، ملفات استثمارات وصناديق مكافآت
8334	مديفون م.ض	صيدلة وصحة
8337	فولفيل م.ض أموت هسكوت م.ض نس - فين م.ض	صيدلة وصحة استثمار - إدارة وصيانة في مجال العقارات منيف مبادرة - إدارة وتشغيل في مجالات عقارات منيف

سجل دمج الشركات مفتوح لاطلاع الجمهور في مكتب سلطة القيود التجارية، شارع كنفني نشريم 22، القدس، في ساعات العمل الاعتيادية وفي موقع الانترنت التابع للسلطة: [www.antitrust.gov.il](http://www.antitrust.gov.il)



# רשות ההגבלים העסקיים

## הודעה על מיזוג חברות

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

בחתום לסעיף 21 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988<sup>1</sup> אני מודיעה על הסכמתי לאישור המיזוגים כלהלן:

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
8291	צ.מ.ח. המרמן בע"מ מורגן - רימון בינוי בע"מ	בניה למגורים ולמסחר חברת אחזקות
8296	קרן מנוף א', שותפות מוגבלת קרן מנוף א' ב', שותפות מוגבלת גלעם ניהול ושיווק אגשי"ח בע"מ	קרן מנוף המתמחה במחזור חובות, בהענקת אשראי ובביצוע השקעות בחברות ישראליות קרן מנוף המתמחה במחזור חובות, בהענקת אשראי ובביצוע השקעות בחברות ישראליות ייצור סוכרים לתעשייה (פרוקטוזה), גלוקוזה ועמילן
8301	Pfizer Inc. King Pharmaceuticals, Inc.	פרמצבטיקה ובריאות פרמצבטיקה ובריאות
8303	חמשביר לצרכן החדש בע"מ אופיס דיפו (ישראל) בע"מ	פעילות קמעונאית בתחום האופנה, עולם הבית והדראגסטור מכירה קמעונאית של מוצרי אלקטרוניקה לשימוש ביתי ומשרדי, ציוד משרדי וריהוט
8317	דנשר (1963) בע"מ דנאגיס בע"מ	יבוא, שיווק ומכירה של מוצרי מזון, ניקוי, קוסמטיקה וטואלטיקה חברת הפצה
8318	בסט ביי רשתות שיווק בע"מ גולדמיינד מדיה בע"מ	הפעלת רשתות קמעונאית למכירת מוצרי חשמל ואלקטרוניקה הפעלת אתרי סחר למכירת מוצרים ושירותים שונים
8320	גבי מגנוי אברות תעשיות בע"מ	קבלן תשתיות, ייצור בטון וייזום נדל"ן ייצור צנרת פלדה לתשתיות
8322	שיכון ובינוי בע"מ ת.ש.י. דרכים שותפות מוגבלת (בחקמה) דרך ארץ חיווייז בע"מ	ייזום ובניה בתחומי הנדל"ן והתשתיות חברת ניהול הקמה ותפעול של כבישים
8325	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ מדיונד בע"מ	פרמצבטיקה ובריאות פרמצבטיקה ובריאות
8330	שלמה אליה השקעות בע"מ מלונות אפריקה ישראל בע"מ	חברת אחזקות מלונאות
8331	מיטב בית השקעות בע"מ מילניום בית השקעות בע"מ	ניהול נכסי חסכון, תיקי השקעות ומוצרים פיננסיים אחרים ניהול קרנות נאמנות, תיקי השקעות וקופות גמל
8334	מדיונד בע"מ פוליהיל בע"מ	פרמצבטיקה ובריאות פרמצבטיקה ובריאות
8337	אמות השקעות בע"מ נס-פן בע"מ	השכרה, ניהול ואחזקה בתחום הנדל"ן המניב ייזום, ניהול ותפעול בתחום הנדל"ן המניב

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

רונית קן

הממונה על הגבלים עסקיים

כ"ד בכסלו התשע"א

1 בדצמבר 2010

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



## רשות ההגבלים העסקיים

הודעה על מיזוג חברות

לפי חוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח-1988

בהתאם לסעיף 21 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988<sup>1</sup> אני מודיעה על הסכמתי לאישור המיזוגים כלהלן:

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
8291	צ.מ.ח המרמן בע"מ מורגן - רימון בינוי בע"מ	בניה למגורים ולמסחר חברת אחזקות
8296	קרן מנוף א', שותפות מוגבלת קרן מנוף ב', שותפות מוגבלת גלעם ניהול ושיווק אגשי"ח בע"מ	קרן מנוף המתמחה במחזור חובות, בהענקת אשראי ובביצוע השקעות בחברות ישראליות קרן מנוף המתמחה במחזור חובות, בהענקת אשראי ובביצוע השקעות בחברות ישראליות ייצור סוכרים לתעשייה (פרוקטוזה), גלוקוזה ועמילן
8301	Pfizer Inc. King Pharmaceuticals, Inc.	פרמצבטיקה ובריאות פרמצבטיקה ובריאות
8303	המשביר לצרכן החדש בע"מ אופיס דיפו (ישראל) בע"מ	פעילות קמעונאית בתחום האופנה, עולם הבית והדראגסטור מכירה קמעונאית של מוצרי אלקטרוניקה לשימוש ביתי ומשרדי, ציוד משרדי וריהוט
8317	דנשר (1963) בע"מ דנאגיס בע"מ	יבוא, שיווק ומכירה של מוצרי מזון, ניקוי, קוסמטיקה וטואלטיקה חברת הפצה
8318	בסט ביי רשתות שיווק בע"מ גולדמיינד מדיה בע"מ	הפעלת רשתות קמעונאית למכירת מוצרי חשמל ואלקטרוניקה הפעלת אתרי סחר למכירת מוצרים ושירותים שונים
8320	גבי מגנזי אברות תעשיות בע"מ	קבלן תשתיות, ייצור בטון וייזום נדל"ן ייצור צנרת פלדה לתשתיות
8322	שיכון ובינוי בע"מ ת.ש.י דרכים שותפות מוגבלת (בהקמה) דרך ארץ היוויז בע"מ	ייזום ובניה בתחומי הנדל"ן והתשתיות חברת ניהול הקמה ותפעול של כבישים
8325	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ מדיוונד בע"מ	פרמצבטיקה ובריאות פרמצבטיקה ובריאות
8330	שלמה אליה השקעות בע"מ מלונות אפריקה ישראל בע"מ	חברת אחזקות מלונאות
8331	מיטב בית השקעות בע"מ מילניום בית השקעות בע"מ	ניהול נכסי חסכון, תיקי השקעות ומוצרים פיננסיים אחרים ניהול קרנות נאמנות, תיקי השקעות וקופות גמל
8334	מדיוונד בע"מ פוליהיל בע"מ	פרמצבטיקה ובריאות פרמצבטיקה ובריאות
8337	אמות השקעות בע"מ נס-פן בע"מ	השכרה, ניהול ואחזקה בתחום הנדל"ן המניב ייזום, ניהול ותפעול בתחום הנדל"ן המניב

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

רונית קן  
הממונה על הגבלים עסקיים

כ"ד בכסלו התשע"א  
1 בדצמבר 2010

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



## רשות ההגבלים העסקיים

ה' בטבת תשע"א

12 בדצמבר 2010

מוזג: 8325

בפקס: 03-6966464

03-5660974

לכבוד

גל רוזנט, עו"ד

הרצוג פוקס נאמן, עו"ד

רח' ויצמן 4

תל אביב 64239

לכבוד

חגי דורון, עו"ד

גיתית לוי-גרינברג, עו"ד

ש. הורוביץ ושות', עו"ד

אחד העם 31

תל אביב 65202

### הנדון: החלטה על מיזוג חברות

מצ"ב החלטת הממונה על הגבלים עסקיים בהתאם לסעיף 20 (ב) לחוק ההגבלים העסקיים  
התשמ"ח - 1988, בדבר המיזוג בין החברות הבאות:

טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

מדיונד בע"מ

למען הסר ספק, מכתב זה מבטל את מכתבנו הקודם בנדון שהועבר אליכם בפקס ביום 1.12.2010.

בכבוד רב,

עו"ד דרור ארם

רשם ההגבלים העסקיים



## רשות ההגבלים העסקיים

החלטה בתיק מזג 8325 : טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ  
מדיונד בע"מ

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

מספר התיק	שמות החברות המתמזגות
מזג 8325	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ
	מדיונד בע"מ

אישור זה חל אף על רכישת זכויות עקב מימוש האופציות, כאמור בהסכם המיזוג ובנספחים שצורפו לו, ובכפוף להבהרה, כי טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ (להלן - "טבע") תהא רשאית לממש את האופציות שהוקנו לה לרכישת זכויות במדיונד בע"מ (להלן - "מדיונד"), כאמור בהסכם, רק ככל שתרכוש זכויות אלה (מכוח מימוש אופציות או בדרך אחרת ובלבד שכמות המניות המועברת אינה עולה על זו שטבע זכאית לקבל על-ידי מימוש האופציות) בתוך שלוש שנים ממועד מתן החלטתי זו (להלן - "תקופת המימוש").

למען הסר ספק, אף במקרה של ביטול הסכם המיזוג, טבע תהא רשאית לממש אופציות לרכישת זכויות במדיונד, אשר הוקנו לה במסגרת הסכם המיזוג שהובא לבחינתי ואושר במסגרת החלטתי מיום 16.8.2007 בתיק מזג 7025, וזאת בהתאם לאמור בנספח להסכם המיזוג שכותרתו FIRST AMENDMENT TO BUYOUT OPTION AND SHARE PURCHASE AGREEMENT ובפרט בסעיפים 3.3 ו-4.3 לאותו נספח, ובלבד שטבע תרכוש זכויות אלה בתוך תקופת המימוש.

<sup>1</sup> אישור זה לבקשת המיזוג, ניתן על-פי הנתונים שהוגשו לממונה ואין בו משום מתן הכשר או אישור, מבחינת דיני ההגבלים העסקיים, לכל פעולה אחרת זולת ביצוע המיזוג לבדו, על-פי הבקשה כאמור. כמו כן, אין באישור זה משום מתן אישור או הכשר לכל מיזוג קודם שבוצע - אם בוצע - בין צד למיזוג זה לבין צד שלישי, ללא אישור כדן, ואין בו כדי למנוע מהממונה לנקוט בכל הליך כנגד צד כאמור, על פי החוק.

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

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

תוקף האישור לתקופה של עד שנה או עד להשלמת ביצוע העסקה, לפי המוקדם.

אין באישור זה משום היתר או מתן פטור לכל כבילה שבהסכם המיזוג, ואין בו היתר להפעלת כל אופציה או זכות דומה נוספת, אף אם מי מאלה כלולות בהסכם המיזוג, זולת ככל שצוין במפורש באישור.

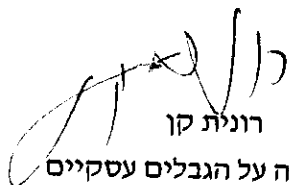
אין באישור זה כדי לשנות או לגרוע מהוראות חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, או מכל תנאי, הוראה, צו, או חיוב אחר שחל על מי מהצדדים למיזוג מכוח דיני ההגבלים העסקיים.

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.



## רשות ההגבלים העסקיים

היה וטבע לא תרכוש את הזכויות במדיוונד בתקופת המימוש, יפקע אישור המיזוג ולא ניתן יהיה להסתמך עליו עוד לשם רכישת זכות כלשהי במדיוונד (מכוח אופציה שהוקנתה בהסכם המיזוג או בכל דרך אחרת).  
בהחלטה זו "זכויות" – כל אחד מאלה: הון המניות המוצא, כוח ההצבעה, הכוח למנות דירקטורים, הזכויות להשתתפות ברווחי התאגיד.

  
רונית קון

הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, ה' טבת תשע"א

12 דצמבר 2010



## רשות ההגבלים העסקיים

### הועדה לפטורים ומיזוגים

#### המלצות

**מועד הדיון: 1 בדצמבר 2010**

**מקום הדיון: משרד רשות ההגבלים העסקיים, כנפי נשרים 22 ירושלים ק' ג', 6556111 - 02**

#### בקשות מיזוג במסלול הירוק

בפני חברי הועדה הוצגו בקשות המיזוג וחוות הדעת של המחלקה הכלכלית כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים למיזוג	תאריך קבלה	מועד קובע	כלכלנית
8301	Pfizer Inc. King Pharmaceuticals, Inc.	7.11.2010	7.12.2010	רועי רוזנברג
8318	בסט ביי רשתות שיווק בע"מ גולדמיינד מדיה בע"מ	17.11.2010	23.12.2010	זהר פרידמן
8320	אברות תעשיות בע"מ מר גבי מגנזי	18.11.2010	18.12.2010	טל קליין
8322	שיכון ובינוי בע"מ ת.ש.י דרכים שותפות מוגבלת דרך ארץ היוויז בע"מ	18.11.2010	22.12.2010	גיא ברצור
8325	טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ מדיונד בע"מ	21.11.2010	21.12.2010	רועי רוזנברג
8330	שלמה אליה השקעות בע"מ מלונות אפריקה ישראל בע"מ	22.11.2010	22.12.2010	רועי רוזנברג
8331	מיטב בית השקעות בע"מ מילניום בית השקעות בע"מ	22.11.2010	22.12.2010	אריה שטרן
8334	מדיונד בע"מ פוליהיל בע"מ	21.11.2010	21.12.2010	רועי רוזנברג
8337	אמות השקעות בע"מ נס-פן בע"מ	24.11.2010	24.12.2010	אריה שטרן

#### החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשות המיזוג בהתאם לאמור בחוות הדעת הכלכלית.



**בקשת פטור נלווית למיזוג**

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

מס' תיק	הצדדים להסדר	עו"ד
8295	צ.מ.ח המרמן בע"מ מורגן רימון בינוי בע"מ	מורן מיארה

**החלטה**

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

**בקשת פטור**

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

מס' תיק	הצדדים להסדר	עו"ד
8267	כרטיסי אשראי לישראל בע"מ דיינרס קלוב ישראל בע"מ בנק אגוד לישראל בע"מ	יעל שיינין

**החלטה**

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

הודעת מיזוג

טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ - מדיונד בע"מ

## הודעת מיזוג

טופס 2 - תקנה 3(א) ותקנות 4 (א) ו-1(ב)

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

- **הגדרות המונחים בטופס זה:**
- **מגיש הודעת המיזוג** - לרבות אדם שקשור 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 לנוחיות 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 לסוג מיזוג זה.
- אפשר להפנות להודעת מיזוג קודמת, אם הוגשה במהלך שנים-עשר החודשים האחרונים ואם הפרטים שסופקו במסגרתה נכונים גם במועד הגשת הודעת מיזוג זו. ההפניה תיעשה באמצעות מילוי נספח ההצהרה שבעמוד 27.
- אם עסקת המיזוג כוללת הסדר כובל הדורש פטור - יש למלא את פרק יד, חלף הגשת בקשת פטור נפרדת.
- אם המידע המבוקש חורג ממגבלות המקום שבטופס, יש לצרף דפי תשובות ובהם הפניה ברורה לפרקים ולסעיפים המתאימים.
- חברה המנהלת עסקים הן בישראל והן מחוץ לישראל, מופנית להוראות סעיף 18 לחוק.

א. מידע כללי על מגיש הודעת מיזוג				
<input checked="" type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג		1) המגיש הוא		
מספר טלפון נוסף --		מספר טלפון <b>9267267</b>	2) פרטי המגיש שם המגיש <b>טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ (להלן - "טבע")</b>	
המיקוד <b>49131</b>	שם היישוב <b>פתח-תקוה</b>	מספר הבית <b>5</b>	הרחוב/ ת.ד. <b>בזל</b>	
המיקוד <b>65784</b>	שם היישוב <b>תל-אביב</b>	מספר הבית <b>45</b>	3) כתובת למסירת מסמכים הרחוב/ ת.ד. <b>שדרות רוטשילד</b>	
מספר טלפון <b>03-5670614</b>		תפקיד <b>עו"ד</b>	4) איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (עו"ד, רו"ח או כל אדם אחר המשמש בתפקיד) שם <b>חגי דורון</b> וגיתית לוי גרינברג	
<b>hagaid@s-horowitz.co.il</b> <b>gititl@s-horowitz.com</b>		דוא"ל	מספר פקס <b>03-5660974</b>	
המיקוד	שם היישוב	מספר הבית	הרחוב/ת.ד. (אם שונה מהרשום לעיל)	
5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג			<b>מדיוונד בע"מ (להלן - "מדיוונד").</b>	
ב. הסיבה להגשת הודעת המיזוג				
6) הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"			סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק.	
<input type="checkbox"/> בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה			<input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשות מניות בחברה, המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב של הון המניות המוצא	
<input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה בחברה הנרכשת			<input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדירקטורים בחברה הנרכשת	
<input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשת זכות להשתתפות ביותר מרבע מרווחי החברה הנרכשת			<input type="checkbox"/> עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק	
<input checked="" type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט: <b>ראו בסעיף 8 להלן.</b>				

<p>7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"</p>	<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> <p><input checked="" type="checkbox"/> 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 מליון ש"ח ומחזור המכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ-10 מליון ש"ח).</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> אחת החברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים.</p> <p><b>שם בעל המונופולין הוא - חברה בת של טבע - טבע מדיקל בע"מ - הוכרזה כבעלת מונופולין. בנוסף, למיטב ידיעתה של טבע, קיימות מספר חברות מקבוצת IDB (שמדינות היא חלק ממנה) המוכרזות כבעלות מונופולין בתחומים שונים, אשר אינם רלבנטיים למדיוונד, להסכם (כהגדרתו להלן), או למיזוג זה.</b></p>
<p>8) עיקר עסקת המיזוג</p>	<p><b>ג. עסקת המיזוג</b></p> <p>תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג יש לספק תמונה כללית של העסקה ומטרותיה (למשל, כניסה לתחום פעילות חדש באמצעות רכישת אחזקות רוב/מיעוט בחברה קיימת, רכישת פעילות משלימה לפעילות קיימת, הרחבת פעילות בשוק מסוים וכו'). כן יש לרשום את אופי הרכישה (מזומן, החלפת מניות משולב).</p> <p><b>תיאור תמציתי של הסכמי מיזוג 2007 שאושרו בגדר תיק מזג 7025:</b></p> <p><b>ביום 26.7.2007</b> הגישה טבע הודעת מיזוג בקשר עם הסכם השקעה בין טבע ואחרים לבין מדיוונד, שנחתם ביום 20.6.2007, ובקשר עם שלושה הסכמים נוספים הקשורים בעסקה (להלן, <b>"יחדיו - הסכמי מיזוג 2007"</b>).</p> <p>בתמצית, בהתאם להסכמי מיזוג 2007, בשלב הראשון, הוא השלב שמומש עד כה, טבע רכשה מבעלי המניות במדיוונד מניות בסך 10 מיליון דולר, והשקיעה במדיוונד סך של 5 מיליון דולר בתמורה להקצאת מניות נוספות במדיוונד. כנגד השקעה זו, טבע מחזיקה כיום בכ-20.63% מהון המניות של מדיוונד (כ-12.48% מהמניות במישרין, וכ-8.15% נוספות (כזכויות הונות בלבד) בעקיפין, באמצעות אחזקותיה (כ-14.7%) בכלל תעשיות ביוטכנולוגיה בע"מ ("כת"ב").</p> <p>עוד במסגרת הסכמי מיזוג 2007, קיבלה טבע רישיון בלעדי למסחור ה-NexoBrid (כמוגדר בסעיף 9), לרבות שיווק המוצר, בכל העולם, למעט במדינות האיחוד האירופאי ובארה"ב.</p> <p>בנוסף, נקבע בהסכמי מיזוג 2007, כי בכפוף להתממשות אבני דרך, יוענקו לטבע אופציות לשווק את ה-NexoBrid במדינות האיחוד האירופי ובארצות הברית. ככל שטבע תבחר לממש אופציות אלו, תעמודנה לכל בעלי המניות במדיוונד (למעט טבע) אופציות מסוג Put, ובמקביל תעמודנה לטבע אופציות מסוג Call לרכישת כמויות זהות של מניות.</p> <p>לפי הסכמי מיזוג 2007, במידה ותושלם כל השקעת טבע במדיוונד וימומשו כל האופציות, צפויה טבע להחזיק, במישרין, בכ-51% מהון המניות של מדיוונד, על בסיס דילול מלא (ראו ה<b>רתבה</b>: הודעת המיזוג מיום 26.7.2007, והמכתב הנלווה לה).</p> <p><b>הממונה אישרה את מתן הרישיון הבלעדי ומימוש האופציות הקבועות בהסכמי מיזוג 2007 ביום 16.8.2007, אולם תקופת 3 השנים למימושן פקעה לא מכבר.</b></p>

**תיאור עיקר עסקת המיזוג 2010:**

**ביום 8.11.2010** חתמה טבע על מערכת הסכמים נוספת עם מדיוונד (להלן - "**הסכמי מיזוג 2010**"). הכוללת, בין היתר, הסכם השקעה, הסכם רישיון וכן תיקון להסכמי מיזוג 2007, במסגרתו יתוקנו, בין השאר, התנאים המסחריים של האופציות שהוענקו כאמור לטבע ולבעלי המניות במדיוונד במסגרת הסכמי מיזוג 2007.

לפי הסכמי מיזוג 2010, בשלב הראשון, טבע תרכוש מבעלי המניות במדיוונד מניות בסך 5 מיליון דולר, וכן תשקיע סכום נוסף של 6.75 מיליון דולר בתמורה להקצאת מניות נוספות במדיוונד.

לאחר השלמת השלב הראשון של הסכמי מיזוג 2010, תחזיק טבע בכ-25.85% מהון המניות של מדיוונד (כ-18.24% מהמניות במישרין, וכ-7.61% נוספות (כזכויות הונות בלבד) בעקיפין, באמצעות אחזקותיה (כ-14.7%) בכת"ב. כת"ב עצמה תחזיק בעקיפין, לאחר השלמת השלב הראשון של הסכם מיזוג 2010, בכ-51.78% ממניות מדיוונד.

עם התממשות אבני דרך נוספות הקבועות בהסכמי מיזוג 2010 טבע תרכוש מניות נוספות במדיוונד ויעמדו לטבע אופציות נוספות בקשר עם מניות מדיוונד, וזאת, יודגש, מבלי לבטל או לפגוע בתוקפן של האופציות מכוחם של הסכמי 2007 (בשינויים המתחייבים לפי הסכמי מיזוג 2010), וברישיון המסחור והשיווק של ה-NexoBrid.

במידה וימומשו כל הרכישות והאופציות, הכוללות גם את האופציות המתוקנות לפי הסכמי מיזוג 2007, צפויה טבע להחזיק בלמעלה מ-50% מהון המניות של מדיוונד.

בהתאם להסכמי מיזוג 2010, במידה ותגיע טבע לשיעור אחזקות של 25% במדיוונד, תרכוש יותר מרבע מכוח ההצבעה בדירקטוריון מדיוונד (ותוכל להוסיף ולהגדיל כוח ההצבעה בדירקטוריון לכשתגיע ל-50% אחזקה במדיוונד).

יוער, כי במידה והסכמי מיזוג 2010 מסתיימים, ימשיכו לחול הסכמי מיזוג 2007 במתכונתם המקורית, בשינויים המתחייבים מכוח ביצוע הסכמי מיזוג 2010 עד לאותה נקודת זמן, וזאת מבלי שיש בשינויים לשנות באופן מהותי את האפשרויות שלפיהן טבע תוכל לחצות את רף האחזקות של 25%-ו 50% במדיוונד.

**לפיכך, מתבקשים, הן הארכת תוקף מימוש האופציות לפי הסכמי מיזוג 2007 (שאישורו בתיק מזג 7025 אך אישורו פקע בשל חלוף הזמן), והן אישור רכישות המניות והאופציות לפי הסכמי מיזוג 2010.**

יוער, לשם שלמות התמונה, כי בנוסף לרישיון הבלעדי שהוענק לטבע למסחור ולשיווק המוצר שאותו מפתחת מדיוונד (אותו, כמפורט לעיל, קיבלה טבע כחלק מהסכמי מיזוג 2007), נקבע במסגרת הסכמי מיזוג 2010, כי מדיוונד תעניק לטבע רישיון משנה בלעדי למסחור ולשיווק בלבד, בכל העולם, של כל מוצר אותו תפתח מדיוונד על בסיס קניינה הרוחני של חברת פוליהיל בע"מ (להלן - "פוליהיל"), העוסקת בפיתוח מוצרים לריפוי פצעים כרוניים ("מוצרי PH"), בהם למדיוונד זכויות פיתוח וייצור כלל עולמיות בלעדיות וזכויות להעניק זכויות משנה למסחור ולשיווק.

במקביל, במסגרת הרישיון הבלעדי וכחלק בלתי נפרד ממנו, תקבל טבע זכות בלעדית, בטריטוריה, להשתמש בסימני המסחר של מדיוונד ופוליהיל בקשר עם מוצרי PH. כן לטבע זכות להיות מעורבת בהחלטות לגבי פיתוח מוצרי PH ותישא בעלות פיתוחם בכפוף לתנאי הסכם הרישיון. בנוסף, לטבע תיהיה זכות להצעה ראשונה - בתנאים מסוימים - לייצור המוצר ככל שתעדיף מדיוונד כי המוצרים לא ייוצרו על-ידה או באמצעות קבלני משנה שלה, או במקרה בו תפר מדיוונד את מחויבותה לגבי ייצור ואספקת מוצרי PH. עוד הוקנתה לטבע הזכות לבוא בנעלי מדיוונד, בקרות ארועים מסויימים, וביניהם הפרתה של מדיוונד בנסיבות מסוימות את הסכם הרישיון שלה מול פוליהיל (לפירוט נוסף בדבר פעילות פוליהיל ופרטי העיסקה ככל שהם נוגעים להעברת נכסיה למדיוונד, ראו הודעות המיזוג מטעם מדיוונד ופוליהיל).

ד. עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג	
9) הפעילות העסקית	<p>תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג</p> <p>הכוונה היא לתיאור תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/נמכרים במסגרת המיזוג. לדוגמה: "ייצור ושיווק תקליטורים, הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע".</p> <p>מדיונד עוסקת בפיתוח מוצר להטריית כוויית, כלומר לטיפול סלקטיבי ברקמה הפגועה בכוויה, וסילוקה על ידי מריחת תרופה ממקור ביולוגי NexoBrid (בשמה הקודם Debrase, או DGD) ("NexoBrid").</p> <p>מדובר במוצר המצוי עדיין בשלבי פיתוח, ואשר טרם הוחל בשיווקו המסחרי (ואף אין וודאות, כי הפיתוח אכן יושלם בהצלחה, לרבות, בדרך של שיווק מסחרי).</p> <p>לשם שלמות התמונה יצוין, כי מדיונד מייצרת עבור פוליהיל את מוצר PH1, המשמש לטיפול בפצעים כרוניים, ומשווק בישראל באמצעות טבע. מוצרי PH נוספים ל-PH1 (PH2 כמשמעם בהסכם הרישיון), מצויים עדיין בשלבי פיתוח בפוליהיל ולפיכך, מדיונד טרם החלה בפעילות מסחרית כלשהי לגביהם.</p>
10) אזור הפעילות העסקית	<p>הפעילות נשוא עסקת המיזוג</p> <p><input type="checkbox"/> מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים, האזורים הם:</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> כלל ארצות.</p>
11) 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>לדוגמה: חלקו של מגיש הודעת המיזוג ואדם קשור אליו בפעילויות שנרשמו לעיל הוא: ייצור ושיווק תקליטורים - 20% (כספי) 25% (כמותי); הוצאה לאור של ספרים - 18% (כספי) 15% (כמותי); הפקת סרטי קולנוע - 80% (כספי) 60% (כמותי).</p> <p>כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p>טבע אינה פעילה בתחום פעילותה של מדיונד (למעט החזקותיה במדיונד עצמה ושיווק מוצר PH1 בעבור פוליהיל בישראל).</p> <p>יוצר, כי טבע אומנם מוכרת תחבושות ומשחות אשר מיועדות לטיפול כללי בפצעים שונים, אולם, אין מדובר במוצרים המתחרים ב-NexoBrid (שעודנו מצוי בפיתוח) או במוצרי PH (בין אם PH1 ובין אם המוצרים האחרים המצויים בפיתוח).</p> <p>טבע מוכרת גם מוצר המכונה "Siverol", אשר אף שמיועד גם הוא לטיפול בכוויות, בשונה מ-NexoBrid אינו מיועד לטיפול בהן קודם להשתלת עור או לטיפול בחדר ניתוח. מכאן, גם מוצר זה אינו מתחרה ב-NexoBrid או ב-PH.</p>
12) מתחרים	<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>לא רלבנטי, ראו סעיף 11 לעיל.</p>



<b>יד. בקשת פטור בגין כבילות נלוות למיזוג חלף הגשה של בקשת פטור נפרדת</b> פרק זה ימולא רק על-ידי מי שעסקת המיזוג שלו כוללת כבילות נלוות.	
1. תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל. (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:	(33) הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור
(ב) הכבילות שבהסדר:  (ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:  (ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):	
2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:	
3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר –	

**טו. הצהרה**

(34) הצהרה

הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:  
אני החתום מטה, המשמש בתפקיד **סמנכ"ל תכנון עסקי ויזמות** 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 זה לעיל.
4. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתב 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.

תאריך 12.11.10

שם החברה **טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ**

שם מורשה

החתימה ותפקידו

ד"ר אהרון שוורץ, סמנכ"ל תכנון עסקי ויזמות

תעשיות פרמצבטיות בע"מ  
חתימת החברה

טבע

תעשיות פרמצבטיות בע"מ

טופס 2  
תקנות 3 (א)  
4-ו (א) ו- (ב)



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

## הוראות מילוי מה צריך למלא בטופס?

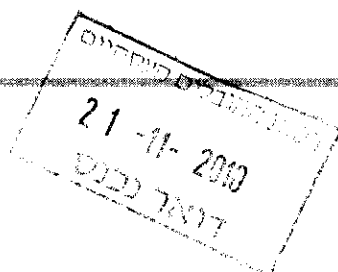
- טופס הודעת מיזוג זה מכיל דרישות מידע שונות בהתאם לסוג המיזוג בגינו מוגשת ההודעה:
- אם לעסקת המיזוג יש היבטים אופקיים, יש למלא את הפרקים: א עד ז, ט, יא עד יג.
- אם לעסקת המיזוג יש היבטים אנכיים, יש למלא את הפרקים: א עד ו, ח-ט, יא עד יג.
- אם המיזוג קונגלומרטי, יש למלא את הפרקים: א עד ד, י עד יג.
- אם למיזוג היבטים אופקיים ואנכיים, יש למלא את כל הפרקים הרלוונטיים לסוגי מיזוג אלה.

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

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

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

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



<sup>1</sup>ק"ת, התשס"א עמ' 658.

מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג				
<input type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג				
שם המגיש		מספר טלפון		
מדיונד בע"מ ("מדיונד")		08-9324010		
מספר טלפון נוסף		08-9324000		
הרחבות"ד	מספר הבית	שם היישוב	המיקוד	
ירקון	42	יבנה	81227	
הרחבות"ד	מספר הבית	שם היישוב	המיקוד	
ויצמן	4	תל-אביב	64239	
שם עו"ד גל רזנט		תפקיד עו"ד	מספר טלפון	
03-6966464		דואל	03-6922091	
מספר פקס		rozentg@hfn.co.il		
הרחבות"ד (אם שונה מהרשום לעיל)		מספר הבית	שם היישוב	המיקוד
הצדדים האחרים לעסקת המיזוג טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ ("טבע")				
<b>הסיבה להגשת הודעת המיזוג</b>				
סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק.				
<input type="checkbox"/> בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה. <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשות מניות בחברה, המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב של הון המניות המוצא. <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה בחברה הנרכשת. <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדירקטורים בחברה הנרכשת. <input checked="" type="checkbox"/> בעסקה נרכשת זכות להשתתפות ביותר מרבע מרווחי החברה הנרכשת. <input type="checkbox"/> עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק. <input checked="" type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט: <b>ר' סעיף 8 להלן</b>				
סמן את כל הסיבות שבסעיף 17 (א) לחוק ההגבלים העסקיים מהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג.				
<input type="checkbox"/> חלקן של החברות המתמזגות, לרבות אדם קשור אליהן, יעלה לאחר המיזוג על מחצית מכלל:				
<input type="checkbox"/> הייצור של נכס או שירות <input type="checkbox"/> המכירה של נכס או שירות <input type="checkbox"/> הרכישה של נכס או שירות <input type="checkbox"/> השיווק של נכס או שירות				
<input checked="" type="checkbox"/> 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 ₪).				
<input checked="" type="checkbox"/> אחת החברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים. שם בעל המונופולין הוא:				
למיטב ידיעתה של מדיונד, חברה בת של טבע (טבע מדיקל בע"מ) הוכרזה כבעלת מונופולין במספר תחומים הקשורים בתחום המכשור והציוד הרפואי. <sup>2</sup>				

נציין, כי חברות בשליטת אי.די.בי חברה לאחזקות בע"מ ("אי.די.בי") (השולטת בעקיפין במדיונד) הוכרזו כבעלות מונופולין בתחומים שאינם קשורים באופן כלשהו לתחומי הפעילות שהוא עסקת המיזוג. חברות אלה הן נשר מפעלי מלט ישראליים בע"מ (תחום המלט), תמ"ן תעשיות מוצרי נייר בע"מ (תחום שקי הנייר), חרושת חומרי נפץ בע"מ (תחום חומרי הנפץ), נייר חדרה בע"מ - לשעבר מפעלי נייר אמריקאים ישראליים בע"מ (תחום הנייר בגלילים ובגליונות). למען הזהירות, ובלא שיהיה בכך בכדי ללמד על קיומה של "שליטה" כמשמעות המונח בחוק, נציין בהקשר זה גם ממך - מסופי מטען וניטול בע"מ, המוכרות בניהול, תפעול ואספקת שירות של מסוף מטענים בחובלה אווירית.



## עסקת המיזוג

8) עיקרי עסקת המיזוג

תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג

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

ב- 20 ביוני 2007 חתמה טבע על הסכם השקעה במדיוונד, וב- 21 באוגוסט 2007 חתמה טבע, בין היתר, על הסכם רכישה ואופציות עם בעלי המניות במדיוונד (ביחד: **"הסכמי מיזוג 2007"**).<sup>3</sup> לפיהם רכשה טבע מבעלי המניות במדיוונד מניות בסך 10 מיליון דולר, וכן השקיעה סך נוסף של 5 מיליון דולר בתמורה להקצאת מניות נוספות של מדיוונד. הסכמי מיזוג 2007, לרבות אופציות רכש/מכר נוספות שהוענקו במסגרתם לטבע ולבעלי המניות במדיוונד בקשר עם מניות מדיוונד, אושרו על-ידי הממונה ב- 16 באוגוסט 2007 (תיק מזג 7025).

ב- 8 בנובמבר 2010 חתמה טבע על הסכם השקעה נוסף במדיוונד, לפיו במועד ההשלמה תחתום טבע עם מדיוונד ובעה"מ בחברה על תיקון לאחד מהסכמי מיזוג 2007, במסגרתו יתוקנו, בין השאר, התנאים המסחריים של אופציות הרכש/מכר שהוענקו כאמור לטבע ולבעלי המניות במדיוונד (**"הסכמי מיזוג 2010"**).<sup>4</sup> לפי הסכמי מיזוג 2010, בשלב הראשון תרכוש טבע מבעה"מ במדיוונד מניות בסך 5 מיליון דולר, וכן תשקיע סך נוסף של 6.75 מיליון דולר בתמורה להקצאת מניות נוספות במדיוונד.

למיטב ידיעת מדיוונד, לאחר השלמת השלב הראשון של הסכמי מיזוג 2010, תחזיק טבע בכ- 18.24% מהון המניות של מדיוונד במישרין, וכן, בעקיפין, בכ- 7.61% נוספים (בזכויות הוניות בלבד), באמצעות אחזקותיה (כ-14.7%) בכלל תעשיות ביוטכנולוגיה בע"מ (**"כת"ב"**). כת"ב עצמה תחזיק, לאחר השלמת הסכם מיזוג 2010, בעקיפין, בכ- 51.78% ממניות מדיוונד (ובכ- 47% בדילול מלא).

מלבד רישיון בלעדי למסחור ולשיווק המוצר אותו מפתחת מדיוונד, אותו קיבלה טבע כחלק מהסכמי מיזוג 2007, נקבע במסגרת הסכמי מיזוג 2010, כי טבע תקבל רשיון בלעדי למסחור ולשיווק, בכל העולם, של כל מוצר אותו תפתח מדיוונד על בסיס קניינה הרוחני של חברת פוליהיל, העוסקת בפיתוח מוצר לריפוי פצעים כרוניים (**"מוצרי PH"**).<sup>5</sup> [לפירוט נוסף בדבר פעילות פוליהיל ופרטי העסקה ככל שהם נוגעים להעברת נכסיה למדיוונד, לרבות על הסכם רישיון זה, ר' הודעות המיזוג מטעם מדיוונד ופוליהיל].

עם התממשות אבני דרך נוספות הקבועות בהסכמי מיזוג 2010, טבע תרכוש מניות נוספות במדיוונד ותעמודנה לטבע אופציות נוספות בקשר עם מניות מדיוונד, ועם רשיון המסחור והשיווק של מוצרי ה- PH (לפירוט נוסף ר' הודעות המיזוג מטעם טבע) וזאת, יודגש, מבלי לבטל או לפגוע בתוקפן של האופציות מכוחם של הסכמי 2007 (בשינויים המתחייבים לפי הסכמי מיזוג 2010)<sup>6</sup> וברישיון המסחור והשיווק של ה- NexoBrid. יצוין, כי זכויות ואופציות בקשר עם מניות מדיוונד ורשיון המסחור והשיווק של ה- NexoBrid (כמוגדר מטה) הוענקו לטבע מכוח הסכמי מיזוג 2007 ואושרו על ידי הממונה בהחלטתה במזג 7025 אולם תקופת 3 השנים למימושן חלפה לא מכבר. הגם שהתנאים המסחריים בקשר עם האופציות והזכויות הנוספות שונו במקצת במסגרת הסכמי מיזוג 2010, אנו סבורים כי המסקנות מבחינת השפעתן על התחרות בשוק עומדות בעין.

## עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג

9) הפעילות העסקית

תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג

הכוונה היא לתיאור תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/נמכרים במסגרת המיזוג. לדוגמה: "ייצור ושיווק תקליטורים, הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע".

מדיוונד עוסקת בפיתוח, ייצור ומסחור של מוצר להטריית כוויות, כלומר לטיפול סלקטיבי ברקמה הפגועה בכוויה ולסילוקה על ידי מריחת תרופה ממקור ביולוגי NexoBrid (בשמה הקודם Debrase). המוצר מצוי בשלבי פיתוח מתקדמים וטרם הוחל בשיווקו המסחרי, הכפוף לקבלת אישור שיווק מרשויות הבריאות. אין וודאות כי תהליך רישום התרופה יסתיים בהצלחה והתרופה תגיע לשיווק על בסיס מסחרי. כן יצוין, כי מדיוונד מייצרת עבור פוליהיל את מוצר ה- PH1, המשמש לטיפול בפצעים כרוניים,<sup>7</sup> ומופץ בישראל באמצעות טבע. מוצרי PH נוספים ל- PH1 (PH2 כמשמעם בהסכם הרישיון), מצויים עדיין בשלבי פיתוח בפוליהיל ולפיכך מדיוונד טרם החלה בפעילות מסחרית כלשהי לגביהם.

הפעילות נשוא עסקת המיזוג:

☐ מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים. האזורים הם:

☒ כלל ארצית

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

10) אזור המעילות העסקית

11) חלקן של מגיש הודעת

3 העסקה כללה גם הסכמי רכישת מניות עתידיים עם משקיעים אחרים - מוסדיים ופרטיים, אשר לא עלו כדי "מיזוג חברות" כהגדרתו בחוק. לשם הנוחות, תכונה להלן כלל המערכת ההסכמית **"הסכמי מיזוג 2007"**.

4 העסקה כוללת גם הסכמים נוספים, לרבות הסכם רשיון. לשם הנוחות, תכונה להלן כלל המערכת ההסכמית **"הסכמי מיזוג 2010"**.

5 במקביל, במסגרת הרישיון הבלעדי וכחלק בלתי נפרד ממנו, תקבל טבע זכות בלעדית, בטרטוריה, להשתמש בסימני המסחר של מדיוונד ופוליהיל בקשר עם מוצרי PH ומעורבות בהחלטות לגבי פיתוח מוצרי PH ותישא בעלות פיתוחם בכפוף לתנאי הסכם הרישיון, מעורבות במידע הנדרש בפיתוח, לייצור או לשיווק המוצר ובהליכי אישורו לשיווק, וכן תהיה בעלת זכות הצעה ראשונה - בתנאים מסוימים - לייצור המוצר ככל שתעדיף מדיוונד כי המוצרים לא ייוצרו על-ידה או באמצעות קבלני משנה שלה, או במקרה בו תפר מדיוונד את מחויבותה לגבי ייצור ואספקת מוצרי PH. הרישיון מקנה עוד לטבע את הזכות לבוא בנעלי מדיוונד, היה ובנסיבות מסוימות מדיוונד תפר את הסכם הרישיון שלה מול פוליהיל.

6 יוער, כי במידה והסכמי מיזוג 2010 מסתיימים, ימשיכו לחול הסכמי מיזוג 2007 במתכונתם המקורית, בשינויים המתחייבים מכוח ביצוע הסכמי מיזוג 2010 עד לאותה נקודת זמן, וזאת מבלי שיש בשינויים לשנות באופן מהותי את האפשרויות שלפיהן טבע תוכל לחצות את רף האחזקות של 25%-50% במדיוונד.

7 יצוין, כי מדיוונד אף מספקת שירותי חדרים נקיים ומעבדה, ללקוח אחד בלבד (שאינו פוליהיל).



לדוגמה: חלקו של מגיש הודעת המיזוג ואדם קשור אליו בפעילויות שנרשמו לעיל הוא: ייצור ושיווק תקליטורים – 20% (כספי), 25% (כמותי); הוצאה לאור של ספרים – 18% (כספי), 15% (כמותי); הפקת סרטי קולנוע – 80% (כספי), 60% (כמותי). כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).

**המיזוג מכלל  
הפעילות  
נשוא עסקת  
המיזוג**

**לא רלוונטי, ראו סעיף 9 לעיל.**

**(12) מתחרים**

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

**לא רלוונטי, ראו סעיף 9 לעיל.**



## מסמכים מצורפים

### 32) מסמכים שיש לצרף

1. הסכם המיזוג ונספחיו.
2. דוחות כספיים מבוקרים של מגיש הודעת המיזוג ב-2 שנות הכספים האחרונות. חברת חוץ המגישה הודעת מיזוג, רשאית לצרף דוחות כספיים מבוקרים של התאגידים אשר באמצעותם היא פועלת בישראל, חלף הגשת הדוחות הכספיים שלה.
3. תסקיפים שפרסם מגיש הודעת המיזוג ב-5 שנות הכספים האחרונות.
4. מסמכים אחרים שהם רלוונטיים לבחינת ההשלכות התחרותיות של המיזוג.
5. מגיש הודעת המיזוג אשר ביקש פטור מאישור הסדר כובל במסגרת הודעת מיזוג זו יצרף מסמכים שהם רלוונטיים לבחינת ההשלכות התחרותיות של ההסדר הכובל.

## בקשת פטור בגין כבילות נלוות למיזוג חלף הגשה של בקשת פטור נפרדת פרק זה ימולא רק על-ידי מי שעסקת המיזוג שלו כוללת כבילות נלוות

### 33) תסדירים כובלים שלהם מתבקש פטור

1. תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל.  
(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:

(ב) הכבילות שבהסדר:

(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:

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

2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:

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

## הצהרה

(34) הצהרה

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

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

**MediWound Ltd.**  
42 Hayarkon St., North Industrial Area  
Yavne 81227, Israel

חתימת החברה

מדיוונד בע"מ

שם החברה

21-11-2010

תאריך

גל כהן, מנכ"ל