

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
9248	ת.ש.י. תשתיות ישראל רכבת קלה ירושלים, שותפות מוגבלת	משקיעה בתחומי התשתיות והפרויקטים מפעילה את הרכבת הקלה בירושלים בכפוף לתנאי הזיכיון
9253	שיכון ופיתוח ישראל בע"מ הראל חברה לביטוח בע"מ	יזמות לבנייה למגורים ואחזקת נדל"ן מניב בארץ ביטוח תאונות וביטוח בריאות, חיסכון ארוך טווח ושירותים פיננסיים בישראל
9261	דקלה חברה לביטוח בע"מ איילון חברה לביטוח בע"מ ADUS N.V.	שירותי ביטוח – ביטוח תאונות וביטוח בריאות עוסקת בכל ענפי הביטוח ובניהול קרנות פנסיה וקופות גמל והשתלמות, וכן בתחום מקבצי דיור. עוסקת באחזקה ובהפעלה של מקבץ דיור ומלון חן ירושלים

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' בסיוון התשע"ג (29 במאי 2013)  
(חמ 2156-3)

דיויד גילה  
הממונה על 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 מודיע על הסכמתי לאישור המיזוגים כלהלן:

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
9229	פילב מ.מ. תיקונים ושרות בע"מ פלם 2008 – אגודה שיתופית חקלאית בע"מ קירו סקאי בע"מ	מספקת שירותי תיקונים וביטוח למטבח הביתי מייצרת ומייבאת ציוד למטבח המוסדי מייבאת ציוד למטבח המוסדי
9233	אשפלסט מסחר ותעשיות פלסטיק 1999 בע"מ אקסטרא פלסטיק בע"מ	ייצור ושיווק מוצרי פוליאטילן ייצור ושיווק מוצרי פוליאטילן
9263	תמיר יולביץ הוצאת עיתון הארץ בע"מ	פרסומאי, בעל אחזקות בדי-סאי העוסקת בפרסום ושיווק אינטראקטיבי, ובדיגיטל אימפקט החזקות בע"מ העוסקת במתן שירותי פרסום מבוסס תוצאות באינטרנט פעילות תקשורתית והוצאה לאור, כולל הוצאת עיתונים ("הארץ", דה מארקר, מקומוני "העיר", מגזין עיניים), הפעלת אתרי אינטרנט ("הארץ", דה מארקר, עכבר העיר און ליין), שירותי הפצה, בית דפוס ודיוור ישיר
9266	עידית לוגיסטיקת מזון בע"מ טיב וטעים 2013 הסעדה בע"מ טיב וטעים 1992 בע"מ השחר מאיר בע"מ	שירותי הסעדה לגופים מוסדיים שירותי הסעדה לגופים מוסדיים שירותי הסעדה לגופים מוסדיים שירותי הסעדה לגופים מוסדיים
9272	פימי אוברסיו (2013), שותפות מוגבלת (בהקמה) אוברסיו קומרס בע"מ	השקעה בחברות ישראליות בתחומים שונים מתן שירותי מסוף מטען אחסנה ולוגיסטיקה בנמלי חיפה ואשדוד

<sup>1</sup> ס"ח התשמ"ח, עמ' 128.

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
9273	VIOLA A.V. RRSAT LIMITED PARTNERSHIP	שותפות מוגבלת שהוקמה במטרה להחזיק בחברת RRSAT
	RRSAT GLOBAL COMMUNICATIONS NETWORK LTD	ניהול והפצת תוכן לתעשיית שידורי הטלוויזיה
9275	סוכנות מכונות לים התיכון בע"מ	ייבוא ושיווק כלי רכב לישראל וכן מכירת חלפים ושירותי מוסך בישראל של המותגים פיאט, אלפא-רומיאו, לנצ'יה, אבארט ו-IVECO
	יפנאוטו החזקות בע"מ	ייבוא ושיווק כלי רכב לישראל וכן מכירת חלפים ושירותי מוסך בישראל של המותג סובארו
9276	Silver Lake Group L.L.C Dell Inc.	חברת השקעות בתחום הטכנולוגיה פיתוח ומכירה של חומרת מחשב
9277	ABB Ltd POWER-ONE Inc.	מייצרת מוצרים בתחום החשמל והאוטומציה מייצרת ממירים בעבור יישומי אנרגיה מתחדשת
9288	מכתשים מפעלים כימיים בע"מ	ייצור, רישוי ושיווק תכשירי הדברה לחקלאות, לתברואה ולווטרינריה
	אגרון פיתוח ושיווק תכשירים לחקלאות בע"מ	יבוא, פיתוח, רישוי ושיווק בארץ של תכשירי הדברה לחקלאות
9293	KOREAN AIRLINES CO. LIMITED	הפעלה ושיווק טיסות נוסעים אל ישראל וממנה בקו תל אביב-סיאול
	CESKE AEROLINIE, A.S.	הפעלה ושיווק טיסות נוסעים אל ישראל וממנה בקו תל אביב-פראג

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).

ד' בתמוז התשע"ג (12 ביוני 2013)  
(חמ 2156-3)

דיויד גילה  
הממונה על ההגבלים העסקיים

### הודעה על מיזוג חברות

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בהתאם לסעיף 21(ב) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, אני מודיע על –

א. הסכמתי לאישור המיזוגים כלהלן:

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
9237	ויולה אי.וי. גאון שותפות מוגבלת	אחזקות במגוון תחומים
	ב. גאון אחזקות בע"מ	אחזקות בתחומי האגרו, קמעונאות וסחר, ושירותים פיננסיים
9265	מקורות פיתוח וייזום בע"מ	פרויקטים בתחום המים והשפכים בישראל
	מקורות ייזום-מנרב, פרויקט נבי מוסא	מתכנת, מממנת, מקימה ומתפעלת את המט"ש בנבי מוסא
9280	דנאל (אדיר יהושע) בע"מ	כוח אדם לסיעוד, ניהול תאגיד עובדים זרים והקמה ותפעול מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים
	כפר לי בע"מ	הקמה ותפעול מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים
	בית אקשטיין שירותי חינוך בע"מ	הקמה ותפעול מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים
	בית אקשטיין קהילה מוגנת בע"מ	הקמה ותפעול מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים
	בית אקשטיין בע"מ	הקמה ותפעול מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים
9287	בלו ספייס טכנולוגיות בע"מ	עוסקת במתן פתרונות מחשוב של מוצרי IT
	וראסיטי בע"מ	מספקת שירותי מחשוב והפצת תוכנה בתחום בסיסי נתונים

<sup>1</sup> ס"ח התשמ"ח, עמ' 128.

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
9290	רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ שילת מערכות אופטיות בע"מ שילת הדמיה בע"מ שילת אופטרוניקה בע"מ	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות פיתוח, ייצור ושיווק מערכות לחימה מתקדמות פיתוח מערכות לייזור לצרכים צבאיים וביטחוניים פיתוח מערכות טקטיות מבוססות בלוני תצפית זעירים פיתוח גדר וירטואלית מבוססת לייזור לצרכים ביטחוניים
9294	הפניקס סוכנויות ביטוח 1989 בע"מ רמון גרניט סוכנות לביטוח (1994) בע"מ גרניט סוכנות לביטוח ח.י.ש. (1991) בע"מ	חברת אחזקות סוכנות ביטוח המתמחה בתחום הביטוח הימי סוכנות ביטוח המתמחה בתחום הביטוח הימי
9304	סלע קפיטל נדל"ן בע"מ	החזקה וניהול בנייני משרדים, מבני תעשייה ודירות מגורים להשכרה
	שיכון ובינוי נדל"ן (השקעות) בע"מ	יזום ובנייה של פרויקטים מסחריים ופרויקטים למגורים, מבני משרדים ותעשייה ברחבי הארץ

ב. הסכמתי לאישור בתנאים של המיזוג כלהלן:

מס' מיזוג	שמות החברות המתמזגות	העיסוק העיקרי של החברות המתמזגות
9259	גלובוס אריזות ומשלוחים בינלאומיים בע"מ מיכלי טרי וול (ישראל) בע"מ	מתן שירותים לוגיסטיים בתחום האריזה, אחסון, שינוע ושילוח תכנון וייצור אריזות מיוחדות בסדרות קטנות

המיזוג הותנה בתנאים ולפיהם לא תהיה לטרי וול שליטה, כמשמעותה בכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"ו-2006<sup>2</sup>, בחברה הממוזגת, ובכלל זה, שלא תידרש הסכמתה של טרי וול למינוי נושאי משרה בכירים בחברה הממוזגת וקביעת תנאי העסקתם או לאישור תכנית עסקית של החברה הממוזגת.

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).

<sup>1</sup> י"ז בתמוז התשע"ג (25 ביוני 2013)

(חמ 2156-3)

דיויד גילה  
הממונה על ההגבלים העסקיים

<sup>2</sup> ק"ת התשס"ו, עמ' 786.

## הודעה על בחינות

לפי תקנות הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (בקשה לרישיון, בחינות, התמחות ואגרות), התשנ"ז-1997

בהתאם לתקנה 5(ב) לתקנות הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (בקשה לרישיון, בחינות, התמחות ואגרות), התשנ"ז-1997<sup>1</sup>, אנו מודיעים בזה כי רשות ניירות ערך תקיים בחינות בתל אביב, במועדים כלהלן:

שם הבחינה	התאריך	השעה
כלכלה	ב' בכסלו התשע"ד (5 בנובמבר 2013)	16.30
חשבונאות	ד' בכסלו התשע"ד (7 בנובמבר 2013)	16.30
סטטיסטיקה ומימון	ח' בכסלו התשע"ד (11 בנובמבר 2013)	16.30
אתיקה מקצועית*	י"א בכסלו התשע"ד (14 בנובמבר 2013)	16.30
דיני ניירות ערך ואתיקה מקצועית	א' בטבת התשע"ד (4 בדצמבר 2013)	11.00
מקצועית א**	ו' בטבת התשע"ד (9 בדצמבר 2013)	16.30

\* הבחינה באתיקה מקצועית מיועדת רק למועמדים אשר אושר להם פטור מחלק הבחינה בדיני ניירות ערך.  
\*\* אין אפשרות לגשת לבחינות המקצועיות בלא מעבר בחינות היסוד באותו מחזור בחינות.

<sup>1</sup> ק"ת התשנ"ז, עמ' 352; התשס"ו, עמ' 302.









## רשות ההגבלים העסקיים

ירושלים, ט"ו תמוז, תשע"ג

23 יוני, 2013

מזג: 9290

בפקס: 03-6941351

לכבוד

עו"ד טליה סולומון

פישר בכר חן וול אוריון ושות'

דניאל פריש 3

תל אביב 64731

### 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:

רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ

שילת מערכות אופטיות בע"מ

שילת אופטרוניקה בע"מ

שילת הדמיה בע"מ

בכבוד רב,

עו"ד דרור אום

רשם ההגבלים העסקיים

רח' כנפי נשרים 22, ת.ד. 34281 ירושלים 91341 טלפון: 02-6556103 פקס: 02-6515329

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

467702 /9233



## רשות ההגבלים העסקיים

החלטה בתיק מזג 9290: רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ

שילת מערכות אופטיות בע"מ

שילת אופטרוניקה בע"מ

שילת הדמיה בע"מ

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

מספר התיק	שמות החברות המתמזגות
מזג 9290	רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ
	שילת מערכות אופטיות בע"מ
	שילת אופטרוניקה בע"מ
	שילת הדמיה בע"מ

פרופ' דניאל גילה  
הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, ט"ו תמוז, תשע"ג

23 יוני, 2013

<sup>1</sup> אישור זה לבקשת המיוזג, ניתן על-פי הנתונים שהוגשו לממונה ואין בו משום מתן הכשר או אישור, מבחינת דיני ההגבלים העסקיים, לכל פעולה אחרת זולת ביצוע המיוזג לבדו, על-פי הבקשה כאמור. כמו כן, אין באישור זה משום מתן אישור או הכשר לכל מיוזג קודם שבוצע - אם בוצע - בין צד למיוזג 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 למיוזג הביאו לידיעת רשות ההגבלים העסקיים את הנתונים הנכונים והמלאים הקשורים בעסקת המיוזג, הן במישרין והן בעקיפין, לרבות כל המידע בדבר ההסדרים הקיימים בין הצדדים למיוזג, גופים השולטים במי מהם, גופים בשליטת מי מהם או כל גוף קשור אחר, או בין מי מאלה לבין גופים בתחרות עם צד למיוזג 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 למיוזג לתנאים שנקבעו, אשר תעמוד בתוקפה גם לאחר אישור המיוזג.

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

אין באישור זה משום היתר או מתן פטור לכל כבילה שבהסכם המיוזג, ואין בו היתר להפעלת כל אופציה או זכות דומה נוספת, אף אם מי מאלה כלולות בהסכם המיוזג, 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 למיוזג מכוח דיני ההגבלים העסקיים.

כל אדם העלול להיפגע מן המיוזג, 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.

רח' כנפי נשרים 22, ת.ד. 34281 ירושלים 91341 טלפון: (02)6556103 פקס: (02)6515330

כתובתנו באינטרנט: [www.antitrust.gov.il](http://www.antitrust.gov.il)

467701 /9290



## רשות ההגבלים העסקיים

### הועדה לפטורים ולמיזוגים

#### המלצות

מועד הדיון: 19 ביוני 2013

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
9280	דנאל (אדיר יהושע) בע"מ כפר לי בע"מ בית אקשטיין שירותי חינוך בע"מ בית אקשטיין קהילה מוגנת בע"מ בית אקשטיין בע"מ
9287	בלו ספייס טכנולוגיות בע"מ וראסיטי בע"מ
9290	רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ שילת מערכות אופטיות בע"מ שילת הדמיה בע"מ שילת אופטרוניקה בע"מ
9294	הפניקס סוכנויות ביטוח 1989 בע"מ רמון גרניט סוכנות לביטוח (1994) בע"מ גרניט סוכנות לביטוח ח.י.ש. (1991) בע"מ
9304	סלע קפיטל נדל"ן בע"מ שיכון ובינוי נדל"ן (השקעות) בע"מ

#### החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשת מיזוג 9294 על סמך חוות הדעת הכלכלית בכפוף לבדיקה משלימה שתוודא כי נתח השוק של סוכנות גרניט במכירת פוליסות ביטוח ימי אינו חוצה את רף ה-50%. חברי הועדה ממליצים לאשר את שאר בקשות המיזוג על סמך חוות הדעת הכלכלית.

#### בקשות פטור נלווה

בפני חברי הועדה הוצגו בקשות פטור וטיוטות פטור של המחלקה המשפטית כדלקמן:

מס' תיק	הצדדים לפטור
9260	גלובוס אריזות ומשלוחים בינלאומיים בע"מ גלובוס – טרי וול (חברה בהקמה)
9291	רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ שילת מערכות אופטיות בע"מ שילת הדמיה בע"מ שילת אופטרוניקה בע"מ

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

[lishka@aa.gov.il](mailto:lishka@aa.gov.il)

[www.antitrust.gov.il](http://www.antitrust.gov.il)



**החלטה**

חברי הועדה ממליצים ליתן פטור בבקשות הנ"ל על סמך טיוטות הפטור של מחלקה המשפטית.

**בקשת פטור**

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

מס' תיק	הצדדים לפטור
9197	ההסתדרות לרפואת שיניים בישראל רופאי שיניים עצמאיים

**החלטה**

חברי הועדה ממליצים ליתן פטור בתנאים בבקשה הנ"ל על סמך טיוטת הפטור של המחלקה המשפטית.

## הודעת מיזוג

טופס 2 -  
תקנה 3(א)  
ותקנות 4  
(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 המיזוג** - 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 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 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 חלק הגשת בקשת פטור נפרדת.

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

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

<sup>1</sup> ק"ת, התשס"א עמ' 658.



ג עסקת המיזוג	
<p>תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג</p> <p>יש לספק תמונה כללית של העסקה ומטרותיה (למשל, כניסה לתחום פעילות חדש באמצעות רכישת אחזקות רוב/מיעוט בחברה קיימת, רכישת פעילות משלימה לפעילות קיימת, הרחבת פעילות בשוק מסוים וכו'). כן יש לרשום את אופי הרכישה (מזומן, החלפת מניות, משולב).</p> <p>ביום 7 במאי 2013 נחתם הסכם בין אבישי, רפאל וחברות שילת.</p> <p>נכון ליום חתימת ההסכם, מר גואטה מחזיק בבעלותו הבלעדית ב-100% מהונה המונפק והנפרע של שילת מערכות בדילול מלא (כהגדרת מונח זה בהסכם). בנוסף, מר גואטה ומר לוי יצחק שפירא מחזיקים בבעלותם הבלעדית ב-100% מהון המונפק והנפרע של שילת הדמיה ושל שילת אופטרוניקה בדילול מלא (מר גואטה מחזיק בכ-57% מהמניות הרגילות ומר לוי יצחק מחזיק בכ-43% מהמניות הרגילות, בכל אחת מהחברות).</p> <p>לפי ההסכם, ימכור מר גואטה לרפאל את מניות לוי יצחק (כהגדרתן בהסכם), זאת בהתאם לייפוי כח מלא ובתנאי חוזר שהעניק לו מר לוי יצחק למכור את מניותיו בשילת כנגד התמורה המפורטת בהסכם, היה ותועבר לידי מר לוי יצחק תמורה זו עד ליום ה-31 ביולי 2013.</p> <p>לאחר מכירת מניות לוי יצחק, ירכשו רפאל ומר גואטה את המניות המוקצות לרפאל ולמר גואטה (כהגדרת המונח בהסכם) כשהן נקיות וחופשיות, כך שלאחר רכישת מניות כאמור ובסופו של התהליך, יחזיקו כל אחד מבין רפאל ומר גואטה ב-50% מההון המונפק והנפרע של כל אחת מחברות שילת בדילול מלא.</p> <p>עוד יצויין, כי בתום שנת המס 2013, בכוונת הצדדים לבצע מיזוג של פעילותן של חברות שילת בדרך של העברת הנכסים וההתחייבויות של חברות שילת הדמיה ושילת אופטרוניקה אל תוך שילת מערכות. העברת הפעילות לשילת מערכות תיעשה מבלי שיחול שינוי בשיעור ההחזקות של רפאל ומר גואטה בשילת מערכות.</p>	<p>(8) הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"</p>

ד עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג	
<p>תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג</p> <p>הכוונה היא לתיאור תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/נמסגרים במסגרת המיזוג. לדוגמה: "ייצור ושיווק תקליטורים, הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע".</p> <p>פעילותן של חברות שילת היא הפעילות נשוא עסקת המיזוג. חברות שילת<sup>3</sup> הן חברות המצויות בראשית דרכן ומרבית מוצריהן עדיין בשלבי פיתוח:</p> <p>שילת מערכות עוסקת במחקר ופיתוח של מערכות לייזר, לצרכים צבאיים וביטחוניים. עיקר פעילותה של שילת מערכות בפיתוח מערכות הכוללות ראשי ביות ומצייני לייזר זעירים, שנועדו להנחיית תחמושת<sup>4</sup>, אך יש לה גם פעילות, בקנה מידה קטן יותר, בפיתוח מערכות לצרכים שאינם הנחיית תחמושת דווקא, דוגמת: אמצעי זיהוי עמית-טורף, מערכות לשפה משותפת והעברת מטרות, מערכות תקשורת אופטית, ומצלמות לראיית כתם.<sup>5</sup></p> <p>שילת הדמיה עוסקת במחקר ופיתוח של מערכות טקטיות מבוססות בלוגי תצפית זעירים לגבהים נמוכים (עד 1000 מטרים), אשר אינם זקוקים לאישור הרשות לתעופה אזרחית ("רת"א") על-מנת לעלות לאוויר, ונועדו בעיקר לצרכים ביטחוניים ומשטריים.<sup>6</sup> במסגרת זו השלימה שילת הדמיה פיתוח של מוצר אחד: בלון תצפית טקטי זעיר בעל מצלמה מיוצבת לתצפית יום.<sup>7</sup></p> <p>שילת אופטרוניקה עוסקת במחקר ופיתוח של גדר וירטואלית מבוססת לייזר, לצרכים הצבאיים והביטחוניים הבאים: הגנה על כוחות בשטח והגנה על גבולות.<sup>8</sup></p>	<p>(9) הפעילות העסקית</p>
<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>	<p>(10) אזור הפעילות העסקית</p>

<sup>2</sup> אין בהתייחסות לעיסוקים, לפעילויות, למוצרים ולתחומי פעילויות של הצדדים בטופס זה, משום "הגדרת שוק".

<sup>3</sup> חברות שילת מעסיקות יחד כ-20 עובדים, כאשר העובדים מחלקים את זמן עבודתם בין שלוש החברות.

<sup>4</sup> מוצרי החברה (ראשי הביות ומצייני הלייזר) מצויים בשלב זה בפיתוח - בוצעה הוכחת יכולת, אך לפי שעה אין עדיין מוצר מבצעי.

<sup>5</sup> המוצרים הללו מצויים בשלבי פיתוח מוקדמים ביותר, ומרביתם מצויים עדיין בשלב של בדיקת היתכנות.

<sup>6</sup> אם כי מערכות אלה יכולות להתאים גם לצרכים אזרחיים.

<sup>7</sup> קיים פיתוח בשלבים ראשוניים של בלוגי תצפית זעירים שישאו על-גביהם מצלמה תרמית וגם ציין לייזר וממסר תקשורת. אפשר, כי מוצרי החברה העתידיים יצריכו אישור רת"א.

<sup>8</sup> שילת אופטרוניקה עוסקת כעת בפיתוח אבטיפוס של המערכת וקבלת פידבק מלקוחות, על-מנת לפתח בהמשך מערכת לצרכים מסחריים.

<p><b>(11) חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג</b></p>	<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>מערכות לייזר - 0%</p> <p>מערכות טקטיות מבוססות בלון - 0%</p> <p>גדר וירטואלית מבוססת לייזר - 0%</p>
<p><b>(12) מתחרים</b></p>	<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מהפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>כאמור רפאל איננה עוסקת באף אחת מהפעילויות של שילת. למתחרים בתחומי פעילות אל הודעת המיזוג מטעם שילת.</p>



<b>יד</b> <b>(33)</b> <b>הסדרים</b> <b>כובלים</b> <b>שלהם</b> <b>מתבקש</b> <b>פטור</b>	<b>בקשת פטור בגין כבילות גלויות למיזוג חלף הגשה של בקשת פטור נפרדת</b> <b>פרק זה ימולא רק על-ידי מי שעסקת המיזוג שלו כוללת כבילות גלויות</b>
<b>1. תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל.</b> <b>(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:</b>	
<b>(ב) הכבילות שבהסדר:</b> <b>כמפורט בסעיף 12 להסכם המיזוג (נספח א').</b>	
<b>(ג) הטובין / השירותים שאליהם קשור ההסדר:</b> <b>כמפורט בסעיף 12 להסכם המיזוג (נספח א').</b>	
<b>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):</b> <b>כמפורט בסעיף 12 להסכם המיזוג (נספח א').</b>	

## 2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:

ראשית, כוונת הצדדים היא לכוון ביניהם שיתוף פעולה יציב וארוך שנים, במסגרתו מטבע הדברים תזרים רפאל לחברות שילת הון פיזי ואנושי משמעותי, ותחשוף אותה לידע וטכנולוגיה אשר בבעלותה ובפיתוחה.<sup>15</sup> על-מנת שחבירה מסוג זה תהיה אפשרית, נדרשים הצדדים לעצב דפוס פעולה מסחרי מתאים - כזה שימגר חששות בהשקעת הידע וההון.<sup>16</sup> בהתאם לכך, הכבילות שבהסכם נועדו להגן על תכליתו הכלכלית של שיתוף הפעולה וכן על האינטרסים לגיטימיים של הצדדים, וככאלה הן אף עולות בקנה אחד עם הרציונאל שבבסיס הפטור הקבוע בכללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג לכבילות נלוות למיזוגים), התשס"ט-2009 ("הפטור").

שנית, לאור זהות המוכר, מעורבותו העמוקה בפעילות חברות שילת (לפני ואחרי העסקה) וחשיבות הידע והניסיון שלו - החשש מפני פגיעה בשווי הממכר מתעצם. מר גואטה הוא המייסד, הבעלים, דירקטור ומנכ"ל של חברות שילת. הוא מכיר היטב את הקניין הרוחני שלהן, מעורה היטב בתוכניות העסקיות ואחראי על פעילותן היומיומית וכיוון האסטרטגי. מטבעם של דברים הוא גם בעל הקשרים עם עובדי החברות, הספקים והלקוחות. הידע והניסיון של מר גואטה הם עמוד התווך המרכזי לעסקת המיזוג, אשר אין בלתו לביצועה, ומעורבותו בפעילות חברות שילת נמשכת באופן אינטנסיבי גם לאחר השלמת עסקת המיזוג שכן לו החזקות שוות לאלו של רפאל. כשאלו הם פני הדברים מובן לחלוטין, כי קיים חשש ממשי שמא מר גואטה יוכל לשוב ולחדור לתחום הפעילות בקלות יחסית, זאת גם בחלוף מספר שנים לאחר פרישתו מהמיזם המשותף ובכך לרוקן את עסקת המיזוג מתוכנה.<sup>17</sup>

שלישית, התחייבות מר גואטה לאי-תחרות תחומה וסבירה: תקופת אי-התחרות שנקבעה, חוסה תחת הפטור; בנוסף, התניה מסויגת שכן היא מכילה סעיף לפיו החזקה של עד 5% בתאגיד העוסק בתחום הפעילות לא תיחשב כהפרה של התחייבות המוכר לאי-תחרות; תחום הפעילות - התחום לגביו התחייב מר גואטה לאי התחרות כאמור - הוגדר באופן מצומצם יותר ביחס לתחום הפעילות של חברות שילת בפועל; עוד יצויין כי, הגם שתקופת אי-ההתחייבות הוגדרה בין היתר כחלוף 12 חודשים מהמועד בו שיעור החזקותיו של מר גואטה באיזו מחברות שילת יירד מתחת ל- 5% מהון מניות החברה בדילול מלא (במקום 20% בהם נוקב הפטור), הרי שהרשות הנכבדה כבר עמדה בעבר על כך כי שיתוף פעולה מהותי כבעניינו מצדיק סטיה מרף ה- 20% שנקבע בפטור הסוג, אל עבר רף נמוך יותר.<sup>18</sup>

## 3. אם נעשה הסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר:

<sup>15</sup> ראו למשל: החלטה לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסכמים בין ששון ושות' (ש.ת. תעשיות) בע"מ לבין קליית יוסי בע"מ, 5000670 הגבלים עסקיים 2005: באותו מקרה - אישרה רשות ההגבלים העסקיים ("הרשות") הנכבדה תניית אי תחרות לתקופה של שש שנים מקום בו תניית אי-התחרות הייתה שזורה בשיתוף פעולה בין הצדדים למיזוג, לאחר השלמת העסקה.

<sup>16</sup> וראו בקשר זה, למשל, החלטה לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח - 1988 בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסדר בין הראל השקעות בביטוח ופיננסים בע"מ, ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ ו- Euler Hermes SFAC; 5000684 הגבלים עסקיים 2007, וכן החלטה לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל, הסכם בין דיונהווי שירותי נסיעות ותיירות בע"מ לבין מלמד טורס בע"מ; 3017796 הגבלים עסקיים 2003.

<sup>17</sup> הממונה הכירה בכך כי יתרון בידע וטכנולוגיה הוא שיקול רלבנטי השוקל לעניין סבירות תקופת תניית אי התחרות - ראו, למשל, החלטה בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסדר בין: אלסינט בע"מ GE Medical Systems אלביט הדמיה רפואית בע"מ אלביט החזקות רפואיות בע"מ; 3001950 הגבלים עסקיים 1999, סעיף 6.

<sup>18</sup> השווה החלטה בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסדר בין: פאווה שירותי קפה בע"מ, דיספנסינג מועדון הקפה (ישראל) בע"מ, דיספנסינג מועדון הקפה (תעש"א 2003) בע"מ; 5001367 הגבלים עסקיים 2009.

טו	הצהרה
(34) הצהרה	<p>הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:</p> <p>אני, החתום מטה, המשמש בתפקיד ראש יחידת חברות בנות אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלהלן:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג.</li> <li>לא הוטלה עלי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג.</li> <li>כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק יד לעיל.</li> <li>המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי ליואי והבנות כלשהן בכתב או בעל-פה).</li> <li>ידוע לי כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בהחלטתו בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לנו חובתי למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני.</li> </ol> <p>שם התאריך:</p> <p>רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ 29 במאי 2013</p> <p>חתימת החברה: שם מורשה החתימה ותפקידו:</p> <p>משה מאור, ראש יחידת חברות בנות</p>

מערכות לחימה מתקדמות בע"מ

## הודעת מיזוג

טופס 2 -  
תקנה 3(א)  
ותקנות 4  
(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 המיזוג** - 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 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 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 חלק הגשת בקשת פטור נפרדת.

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

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

<sup>1</sup> ק"ת, התשס"א עמ' 658.

## מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג

**א**

(1)	המגיש הוא	<input type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג		
(2)	פרטי המגיש	מספר טלפון 08-6214070	מספר טלפון מסף 70301	שם המגיש שילת מערכות אופטיות בע"מ (ח"פ: 514238831) ("שילת מערכות"); שילת אופטרוניקה בע"מ (ח"פ: 514123082) ("שילת אופטרוניקה"); שילת הדמיה בע"מ (ח"פ: 514174960) ("שילת הדמיה") (כולן ביחד: "חברות שילת")
(3)	כתובת למסירת מסמכים	מספר הבית 1	שם היישוב רחובות	המיקוד 70301
(4)	איש הקשר מטעם מגיש ההודעה (ע"ד, ר"ח, או כל אדם אחר המשמש בתפקיד)	מספר הבית 3	שם היישוב תל-אביב	המיקוד 64731
(5)	הצדדים האחרים לעסקת המיזוג	תפקיד עו"ד	שם טליה סולומון, עו"ד אדי גלזמן, עו"ד פישר בכר חן וול אוריון ושות'	מספר טלפון 03-6944141
מספר פקס 03-6941351				
דוא"ל <a href="mailto:Solomon@fbclawyers.com">Solomon@fbclawyers.com</a> <a href="mailto:Eglozman@fbclawyers.com">Eglozman@fbclawyers.com</a>				
הרחוב/ת"ד (אם שונה מהרשום לעיל) דניאל פריש				
רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ (ח"פ: 520042185) ("רפאלי") מר אבישי גואטה (ת"ז: 027962505)				

## הסיבה להגשת הודעת המיזוג

**ב**

(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 נרכשו 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 הדיקטורים 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 type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט:
(7)	הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת חברות"	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 הנכס/השירות האמור הוא - <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 ₪ ומחזור המכירות של לפחות שניים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ-10 מליון ₪). אחת מהחברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים. שם בעל המונופולין הוא -



עסקת המיזוג	ג
תאר בקצרה את מהות המהלך העסקי הגלום בעסקת המיזוג	(8) הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"
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).	
ביום 7 במאי 2013 נחתם הסכם בין אבישי, רפאל וחברות שילת.	
נכון ליום חתימת ההסכם, מר גואטה מחזיק בבעלותו הבלעדית ב-100% מהונה המונפק והנפרע של שילת מערכות בדילול מלא (כהגדרת מונח זה בהסכם). בנוסף, מר גואטה ומר לוי יצחק שפירא מחזיקים בבעלותם הבלעדית ב-100% מהון המונפק והנפרע של שילת הדמיה ושל שילת אופטרוניקה בדילול מלא (מר גואטה מחזיק בכ-57% מהמניות הרגילות ומר לוי יצחק מחזיק בכ-43% מהמניות הרגילות, בכל אחת מהחברות).	
לפי ההסכם, ימכור מר גואטה לרפאל את מניות לוי יצחק (כהגדרתן בהסכם), זאת בהתאם לייפוי כח מלא ובלתי חוזר שהעניק לו מר לוי יצחק למכור את מניותיו בשילת כנגד התמורה המפורטת בהסכם, היה ותועבר לדי מר לוי יצחק תמורה זו עד ליום ה- 31 ביולי 2013.	
לאחר מכירת מניות לוי יצחק, ירכשו רפאל ומר גואטה את המניות המוקצות לרפאל ולמר גואטה (כהגדרת המונח בהסכם) כשהן נקיות וחופשיות, כך שלאחר רכישת מניות כאמור ובסופו של התהליך, יחזיקו כל אחד מבין רפאל ומר גואטה ב-50% מההון המונפק והנפרע של כל אחת מחברות שילת בדילול מלא.	
עוד יצויין, כי בתום שנת המס 2013, בכוונת הצדדים לבצע מיזוג של פעילותן של חברות שילת בדרך של העברת הנכסים וההתחייבויות של חברות שילת הדמיה ושילת אופטרוניקה אל תוך שילת מערכות. העברת הפעילות לשילת מערכות תיעשה מבלי שיחול שינוי בשיעור ההחזקות של רפאל ומר גואטה בשילת מערכות.	

עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג	ד
תאר בקצרה את הפעילויות העסקיות נשוא עסקת המיזוג	(9) הפעילות העסקית <sup>2</sup>
הכוונה היא לתיאור תמציתי של תחומי הפעילות הנרכשים/נמכרים במסגרת המיזוג. לדוגמה: "ייצור ושיווק תקליטורים, הוצאה לאור של ספרים, הפקת סרטי קולנוע".	
פעילותן של חברות שילת היא הפעילות נשוא עסקת המיזוג. חברות שילת <sup>3</sup> הן חברות המצויות בראשית דרכן ומרבית מוצריהן עדיין בשלבי פיתוח:	
שילת מערכות עוסקת במחקר ופיתוח של מערכות לייזר, לצרכים צבאיים וביטחוניים. עיקר פעילותה של שילת מערכות בפיתוח מערכות הכוללות ראשי ביות ומצייני לייזר זעירים, שנועדו להנחיית תחמושת <sup>4</sup> , אך יש לה גם פעילות, בקנה מידה קטן יותר, בפיתוח מערכות לצרכים שאינם הנחיית תחמושת דווקא, דוגמת: אמצעי זיהוי עמית-טורף, מערכות לשפה משותפת והעברת מטרות, מערכות תקשורת אופטית, ומצלמות לראיית כתם. <sup>5</sup>	
שילת הדמיה עוסקת במחקר ופיתוח של מערכות טקטיות מבוססות בלוני תצפית זעירים לגבהים נמוכים (עד 1000 מטרים), אשר אינם זקוקים לאישור הרשות לתעופה אזרחית ("רת"א") על-מנת לעלות לאוויר, ונועדו בעיקר לצרכים ביטחוניים ומשטריים. <sup>6</sup> במסגרת זו השלימה שילת הדמיה פיתוח של מוצר אחד: בלון תצפית טקטי זעיר בעל מצלמה מיוצבת לתצפית יום. <sup>7</sup>	
שילת אופטרוניקה עוסקת במחקר ופיתוח של גדר וירטואלית מבוססת לייזר, לצרכים הצבאיים והביטחוניים הבאים: הגנה על כוחות בשטח והגנה על גבולות. <sup>8</sup>	

<sup>2</sup> אין בהתייחסות לעיסוקים, לפעילויות, למוצרים ולתחומי פעילויות של הצדדים בטופס זה, משום "הגדרת שוק".

<sup>3</sup> חברות שילת מעסיקות יחד כ-20 עובדים, כאשר העובדים מחלקים את זמן עבודתם בין שלוש החברות.

<sup>4</sup> מוצרי החברה (ראשי הביות ומצייני הלייזר) מצויים בשלב זה בפיתוח - בוצעה הוכחת יכולת, אך לפי שעה אין עדיין מוצר מבצע.

<sup>5</sup> המוצרים הללו מצויים בשלבי פיתוח מוקדמים ביותר, ומרביתם מצויים עדיין בשלב של בדיקת היתכנות.

<sup>6</sup> אם כי מערכות אלה יכולות להתאים גם לצרכים אזרחיים.

<sup>7</sup> קיים פיתוח בשלבים ראשוניים של בלוני תצפית זעירים שישאו על-גביהם מצלמה תרמית וגם ציין לייזר וממסר תקשורת. אפשר, כי מוצרי החברה העתידיים יצריכו אישור רת"א.

<sup>8</sup> שילת אופטרוניקה עוסקת כעת בפיתוח אבטיפוס של המערכת וקבלת פידבק מלקוחות, על-מנת לפתח בהמשך מערכת לצרכים מסחריים.

(10) <b>אזור הפעילות העסקית</b>	<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) <b>חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג</b>	<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>מערכות לייזר - 0.5%</p> <p>מערכות טקטיות מבוססות בלון - 5%</p> <p>גדר וירטואלית מבוססת לייזר - 0.5%</p> <p>המידע מבוסס על הערכה.</p>
(12) <b>מתחרים</b>	<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מהפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p>מערכות לייזר: אלביט מערכות בע"מ ("אלביט") (באמצעות אל-אופ תעשיות אלקטרואופטיקה בע"מ); תעשייה אווירית לישראל בע"מ ("תע"א"); בחו"ל: Lockheed Martin ו Raytheon, וכל גורם אחר שעושה חימוש מונחה לייזר.</p> <p>מערכות טקטיות מבוססות בלון<sup>9</sup>: אר-טי אמצעים מתנפחים בע"מ ("אר-טי"), טופ איי ויז'ון בע"מ, אלביט, אירונאוטיקס בע"מ ("אירונאוטיקס"), תע"א, Blue Bird, Sky Sapience ונוספים.</p> <p>גדר וירטואלית מבוססת לייזר: אלסק מערכות אבטחה אלקטרוניות בע"מ, מר מערכות אבטחה ותק"מ בע"מ, מגל מערכות בטחון בע"מ ונוספים</p>

**בקשת פטור בגין כבילות נלוויות למיזוג חלף הגשה של בקשת פטור נפרדת**

**יד**

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.

(33)  
**הסדרים  
כובלים  
שלהם  
מתבקש  
פטור**

(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:

כמפורט בסעיף 12 להסכם המיזוג (נספח א').

(ג) הטובין / השירותים שאליהם קשור ההסדר:

כמפורט בסעיף 12 להסכם המיזוג (נספח א').

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

כמפורט בסעיף 12 להסכם המיזוג (נספח א').

## 2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:

ראשית, כוונת הצדדים היא לכוון ביניהם שיתוף פעולה יציב וארוך שנים, במסגרתו מטבע הדברים תזרים רפאל לחברות שילת הון פיזי ואנושי משמעותי, ותחשף אותה לידע וטכנולוגיה אשר בבעלותה ובפיתוחה.<sup>16</sup> על-מנת שחבירה מסוג זה תהיה אפשרית, נדרשים הצדדים לעצב דפוס פעולה מסחרי מתאים - כזה שימגר חששות בהשקעת הידע וההון.<sup>17</sup> בהתאם לכך, הכבילות שבהסכם נועדו להגן על תכליתו הכלכלית של שיתוף הפעולה וכן על האינטרסים לגיטימיים של הצדדים, וכאלה הן אף עולות בקנה אחד עם הרציונאל שבבסיס הפטור הקבוע בכללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג לכבילות נלוות למיזוגים), התשס"ט-2009 ("הפטור").

שנית, לאור זהות המוכר, מעורבותו העמוקה בפעילות חברות שילת (לפני ואחרי העסקה) וחשיבות הידע והניסיון שלו - החשש מפני פגיעה בשווי הממכר מתעצם. מר גואטה הוא המייסד, הבעלים, דירקטור ומנכ"ל של חברות שילת. הוא מכיר היטב את הקניין הרוחני שלהן, מעורה היטב בתוכניות העסקיות ואחראי על פעילותן היומיומית וכיוון האסטרטגי. מטבעם של דברים הוא גם בעל הקשרים עם עובדי החברות, הספקים והלקוחות. הידע והניסיון של מר גואטה הם עמוד התווך המרכזי לעסקת המיזוג, אשר אין בלתו לביצועה, ומעורבותו בפעילות חברות שילת נמשכת באופן אינטנסיבי גם לאחר השלמת עסקת המיזוג שכן לו החזקות שוות לאלו של רפאל. כשאלו הם פני הדברים מובן לחלוטין, כי קיים חשש ממשי שמא מר גואטה יוכל לשוב ולחדור לתחום הפעילות בקלות יחסית, זאת גם בחלוף מספר שנים לאחר פרישתו מהמיזם המשותף ובכך לרוקן את עסקת המיזוג מתוכנה.<sup>18</sup>

שלישית, התחייבות מר גואטה לאי-תחרות תחומה וסבירה: תקופת אי-התחרות שנקבעה, חוסה תחת הפטור; בנוסף, התניה מסויגת שכן היא מכילה סעיף לפיו החזקה של עד 5% בתאגיד העוסק בתחום הפעילות לא תיחשב כהפרה של התחייבות המוכר לאי-תחרות; תחום הפעילות - התחום לגביו התחייב מר גואטה לאי התחרות כאמור - הוגדר באופן מצומצם יותר ביחס לתחום הפעילות של חברות שילת בפועל; עוד יצויין כי, הגם שתקופת אי-ההתחייבות הוגדרה בין היתר כחלוף 12 חודשים מהמועד בו שיעור החזקותיו של מר גואטה באיזו מחברות שילת ירד מתחת ל- 5% מהון מניות החברה בדילול מלא (במקום 20% בהם נוקב הפטור), הרי שהרשות הנכבדה כבר עמדה בעבר על כך כי שיתוף פעולה מהותי כבעניינו מצדיק סטיה מרף ה- 20% שנקבע בפטור הסוג, אל עבר רף נמוך יותר.<sup>19</sup>

## 3. אם נעשה הסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר:

<sup>16</sup> ראו למשל: החלטה לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסכמים בין ששון ושות' (ש.ת. תעשיות) בע"מ לבין קליית יוסי בע"מ, 5000670 הגבלים עסקיים 2005: באותו מקרה - אישרה רשות ההגבלים העסקיים ("הרשות") הנכבדה תניית אי תחרות לתקופה של שש שנים מקום בו תניית אי-התחרות הייתה שזורה בשיתוף פעולה בין הצדדים למיזוג, לאחר השלמת העסקה.

<sup>17</sup> וראו בקשר זה, למשל, החלטה לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים התשמ"ח - 1988 בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסדר בין הראל השקעות בביטוח ופיננסים בע"מ, ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ ו- Euler Hermes SFAC; 5000684 הגבלים עסקיים 2007, וכן החלטה לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל, הסכם בין דיזנהויז שירותי נסיעות ותיירות בע"מ לבין מלמד טורס בע"מ; 3017796 הגבלים עסקיים 2003.

<sup>18</sup> הממונה הכירה בכך כי יתרון בידע ובטכנולוגיה הוא שיקול רלבנטי השוקל לעניין סבירות תקופת תניית אי התחרות - ראו, למשל, החלטה בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסדר בין: אלסינט בע"מ GE Medical Systems אלביט הדמיה רפואית בע"מ אלביט החזקות רפואיות בע"מ; 3001950 הגבלים עסקיים 1999, סעיף 6.

<sup>19</sup> השווה החלטה בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסדר בין: פאווה שירותי קפה בע"מ, דיספנסינג מועדון הקפה (ישראל) בע"מ, דיספנסינג מועדון הקפה (תעש"א 2003) בע"מ; 5001367 הגבלים עסקיים 2009.

טו	הצהרה
<p>(34) <b>הצהרה</b></p>	<p><b>הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:</b></p> <p>אני, החתום מטה, המשמש בתפקיד מנכ"ל ומייסד <b>אצל מגיש הודעת המיזוג</b>, מצהיר בזה כלהלן:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג.</li> <li>לא הוטלה עלי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג.</li> <li>כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק יד לעיל.</li> <li>המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי לזואי והבנות כלשהן בכתב או בעל-פה).</li> <li>ידוע לי כי המידע הכלול בהודעה ובנספחים לה משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בהחלטתו בדבר אישור המיזוג נשוא ההודעה, וידועה ומובנת לנו חובתי למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני.</li> </ol> <p><b>שם התאריך:</b> 23 במאי 2013</p> <p><b>שם נורשה החתימה ותפקידו:</b> אבישי גואטה, מנכ"ל ומייסד</p> <p><b>שם החברה:</b> שילת מערכות אופטיות בע"מ</p> <p><b>שילת הדמיה בע"מ</b></p> <p><b>שילת אופטרוניקה בע"מ</b></p> <p><b>חתימת החברה:</b></p>

שילת מערכות אופטיות בע"מ  
ח.פ. 514238831

שילת הדמיה בע"מ  
ח.פ. 514174960

שילת אופטרוניקה בע"מ  
ח.פ. 514123082