

הודעה על פטור מאישור הסדר כובל

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 (להלן – החוק), ולאחר התייעצות עם הוועדה לפטורים ולמיוזגים, אני מודיעה כי ביום ד' בשבט התשס"ט (29 בינואר 2009), החלטתי לפטור את הצדדים להסדר מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדרים כובלים שפרטיהם כלהלן:

מס'	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/השירות
7559	יוניסל פתרונות סלולריים מתקדמים בע"מ מיקרופוי בע"מ	התחייבות לרכישת שירותי תשתית סליקה	שירותים סלולריים

החלטת הממונה מתבססת על כך שאין בהסכם פגיעה של ממש בתחרות וכי עיקרן של הכבילות אינו בהפחתת התחרות או במניעתה, ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.

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

החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור בתיק פטור מס' 7559, במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

ז' באדר התשס"ט (3 במרס 2009)
(חמ 41-3)

רונית קן
הממונה על הגבלים עסקיים

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התש"ס, עמ' 113.

הודעה על פטור מאישור הסדר כובל

לפי חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 (להלן – החוק), ולאחר התייעצות עם הוועדה לפטורים ולמיוזגים, אני מודיעה כי ביום כ"ג בשבט התשס"ט (17 בפברואר 2009), החלטתי לפטור את הצדדים להסדר מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדרים כובלים שפרטיהם כלהלן:

מס'	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/השירות
7570	פאוזה ישראל בע"מ דיספנסינג מועדון הקפה (ישראל) בע"מ דיספנסינג מועדון הקפה (תעש"א 2003) בע"מ	תניית אי־תחרות	מכונות קפה

החלטת הממונה מתבססת על כך שאין בהסכם פגיעה של ממש בתחרות וכי עיקרן של הכבילות אינו בהפחתת התחרות או במניעתה, ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.

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

החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור בתיק פטור מס' 7570, במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

ח' באדר התשס"ט (4 במרס 2009)
(חמ 41-3)

רונית קן
הממונה על הגבלים עסקיים

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התש"ס, עמ' 113.



רשות ההגבלים העסקיים

הודעה על פטור מאישור הסדר כובל לפי חוק

ההגבלים העסקיים התשמ"ח - 1988

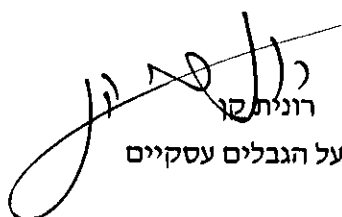
בתוקף סמכותי לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988¹ (להלן - החוק), ולאחר התייעצות עם הועדה לפטורים ולמיוזגים, אני מודיעה כי ביום כ"ג בשבט תשס"ט (17 בפברואר 2009) החלטתי לפטור את הצדדים להסדר מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדרים כובלים שפריטיהם כלהלן:

מספר	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס / השרות
7570	פאוזה ישראל) בע"מ דיספנסינג מועדון הקפה (ישראל) בע"מ דיספנסינג מועדון הקפה (תעש"א 2003) בע"מ	תניית אי תחרות	מכונות קפה

החלטת הממונה מתבססת על כך שאין בהסכם פגיעה של ממש בתחרות וכי עיקרון של הכבילות אינו בהפחתת התחרות או מניעתה, ואין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.

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

החלטת הפטור פתוחה לעיון הציבור בתיקי פטור מס' 7570 במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.


רונית קון
הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, ח' באדר תשס"ט

4 במרץ 2009

¹ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128; התשי"ס, עמ' 113.



רשות ההגבלים העסקיים

ירושלים, כ"ג שבט, תשס"ט

17 פברואר, 2009

פטור: 7570

בפקס: 03-6944212

בפקס: 03-7770101

לכבוד

נחמי כצלסון, עו"ד

פישר בכר חן וול אוריון ושות'

דניאל פריש 3

תל אביב 64731

לכבוד

הילה הייטנר, עו"ד

ארדינסט בן נתן ושות', עורכי דין

רח' ברקוביץ' 4, מגדל המוזיאון

תל אביב 64238

הנדון: החלטה בעניין פטור מאישור הסדר כובל בין: פאוזת שירותי קפה בע"מ –

דיספנסינג מועדון הקפה ישראל בע"מ – דיספנסינג מועדון הקפה בע"מ

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

בכבוד רב ובברכה,

צפורה נחמני, עו"ד

רשמת הגבלים עסקיים



רשות ההגבלים העסקיים

החלטה לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988

בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל להסדר בין פאזזה שירותי קפה בע"מ

לבין דיספנסינג מועדון הקפה (ישראל) בע"מ ודיספנסינג מועדון הקפה (תעש"א

2003) בע"מ

1. פתח דבר

ביום 8 בדצמבר 2008 הונחה לפניי בקשה למתן פטור לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 להסדר כובל הנלווה למיזוג בין פאזזה שירותי קפה בע"מ (להלן: "פאזזה") לבין דיספנסינג מועדון הקפה (ישראל) בע"מ (להלן: "דמק") ודיספנסינג מועדון הקפה (תעש"א 2003) בע"מ (להלן: "תעשא") שעניינו התחייבות לאי-תחרות.

לאחר שבחנתי את ההסדר, כמו גם את השפעתו האפשרית על התחרות בשוק הרלוונטי, ולאחר שנועצתי בוועדה לפטורים ולמיזוגים, שוכנעתי כי הכבילה שבהסדר אינה פוגעת פגיעה של ממש בתחרות בשוק המושפע מן ההסדר, כי עיקרו של ההסדר אינו בהפחתת התחרות או במניעתה, וכי אין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו. מטעמים אלו מצאתי כי ההסדר ראוי לפטור לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, בשל הנימוקים שיפורטו להלן.

2. הצדדים להסכם

פאזזה היא חברת פרטית בבעלות מלאה של קפה אספרסו איטליה בע"מ (להלן "קפה איטליה"), שהינה חברת בת בבעלות מלאה של מעיינות עדן בע"מ מקבוצת מי עדן הפעילה בתחום המים המינרליים.

דמק היא חברה פרטית בבעלות מר אהוד קרלינסקי, מר ערן מיכאלי וחברת פ.צ.פ. שיווק מוצרי צריכה בע"מ¹.

תעשא היא חברה פרטית בבעלותה המלאה של דמק.

הצדדים למיזוג עוסקים במתן פתרונות שתייה חמה לעסקים (בעיקר באמצעות מכירת מכונות להכנת קפה מקפסולות ופולי קפה), ייבוא ושיווק של מכונות קפה לשימוש ביתי ומכירה קמעונאית של מכונות אלו, באמצעות נקודות מכירה קמעונאיות, אתר אינטרנט והפצה לרשתות שיווק.

¹ חברת פ.צ.פ. היא בבעלות מר דוד צלינקר (34.1%), מר אופיר פרימר (15%) ומר סקרליטי אפימנודה (50.9%), שהינו בעל השליטה בקבוצת ארגינטה האיטלקית הפועלת בתחום פתרונות הקפה באיטליה.

3. הכבילה הנלווית למיזוג והשפעתה על התחרות

ביום 4 בפברואר 2009 אישרתי את עסקת המיזוג לפיה רכשה פאזזה מדמק את כל חון המניות של תעשא. בתמורה הקצתה פאזזה לדמק 26% מהון המניות של פאזזה (או אחוז אחר בהתאם למנגנון התאמה שנקבע בהסכם מכר המניות)².

המיזוג כולל כבילה נלווית מסוג אי תחרות, לפיה התחייבו קפה איטליה ודמק כי הם וכל אדם קשור אליהם³ לא יחזיקו בזכות בגוף המתחרה בפאזזה (למעט זכויות מיעוט בחברה ציבורית); לא יתחרו בפאזזה; לא יספקו שירותים ללקוחות פאזזה תוך תחרות בה; לא ישדלו לקוחות או ספקים של פאזזה לקבל שירותים מתחרים לאלו שמספקת פאזזה; דמק בלבד התחייבה גם לא להעסיק ולא לשדל אדם המועסק על ידי פאזזה לסיים את העסקתו.

תוקפה של תניית אי התחרות הינה כל עוד צד להסכם בעלי המניות, או אדם קשור אליו, מחזיק לפחות 5% מהון המניות של פאזזה ולתקופה של 12 חודשים לאחר מכן.

כאן המקום לציין כי בעלי המניות של דמק פעלו לפני המיזוג בתחום השתייה החמה והקפה באמצעות מספר חברות נוספות (להלן: "קבוצת דמק"). עובר לעסקת המיזוג נעשה רה-ארגון בקבוצת דמק, שנועד להעביר לתעשא את כל הפעילות הנמכרת בעסקת המיזוג. כחלק מהמיזוג דמק ממחה לפאזזה את זכויותיה מהתחייבות לאי תחרות בפעילות הנמכרת מצד בעלי המניות בקבוצת דמק עובר למיזוג: ה"ה דוד צלניקר, אופיר פרימר, ערן מיכאלי ואהוד קרלינסקי (להלן: "בעלי המניות לשעבר"). התחייבויות בעלי המניות לשעבר דומות להתחייבויות החברות ועיקרן: לא להיות בעלי זכויות בחברה מתחרה; לא להתחרות כעובד או כיועץ בפעילות הנמכרת; ולא לשדל ספקים או לקוחות לקבל שירותים מתחרים. לגבי ה"ה צלניקר ופרימר נקבעה תקופת האי תחרות ל-12 חודשים ממועד השלמת המיזוג ולגבי ה"ה מיכאלי ופרימר נקבעה התקופה לשלוש שנים מיום 9 בינואר 2008 (להלן: "התחייבויות בעלי המניות לשעבר לאי תחרות").

לאחר שבחנתי את התחייבויות הצדדים ובעלי המניות לשעבר לאי-תחרות, הגעתי לכלל מסקנה כי הן ראויות לפטור.

תניית אי התחרות המתייחסת לצדדים למיזוג, דמק וקפה איטליה, נועדה להגן באופן סביר על אינטרסים לגיטימיים של הצדדים למיזוג. צדדים אלה מצאו לנכון לאחד את פעילותם, ולהשקיע באיחוד משאביהם. על מנת שהחברה, שפניה לטווח ארוך, תהיה אפשרית, נדרשים הצדדים לעצב דפוסי פעולה מסחריים מתאימים שיאפשרו את החיבור והעשייה המשותפת. בכלל זה נדרש כי אף צד למיזוג לא יחשוש להשקיע בפאזזה חון או ידע שעשויים להיגזל לפעילות מתחרה על ידי הצד השני.

ההצדקה לאי תחרות כל עוד צד למיזוג מחזיק לפחות ב-5% מהון המניות של פאזזה ולתקופה של 12 חודשים לאחר מכן, נעוצה בזכויות שמקנה אחזקה זו. לפי עסקת המיזוג, דמק זכאית למנות דירקטור בפאזזה כל עוד היא מחזיקה לפחות 5% מהון המניות. כמו כן נקבע כי בעלי המניות יהיו

² ראו אישור מיזוג בין פאזזה לבין מועדון הקפה 2009 הגבלים עסקיים 5001357

³ אדם קשור לגוף מטוים הוגדר בהסכם בין בעלי המניות כפאזזה כישות השולטת או נשלטת באותו גוף, במישרין או בעקיפין.

זכאים לזכויות נרחבות לקבלת מידע אודות פאזזה משיעור אחזקה של 5%. לפיכך רף ה- 5% הוא רף שממנו הופכים יחסי בעלי המניות בפאזזה למהותיים בהיבט של שותפות בקבלת החלטות ונגישות למידע.

גם התחייבויות בעלי המניות לשעבר לאי תחרות הן התחייבויות מקובלות בעסקאות מסוג זה. בשים לב לכך שכל בעלי המניות לשעבר היו בתפקיד ניהולי בכיר בקשר עם הפעילויות הנמכרות במיזוג, התחייבויות בעלי המניות לשעבר לאי תחרות נועדו להבטיח כי מכירת אחזקות בעלי המניות לשעבר בפעילות הנמכרת לא תסוכל על ידם באמצעות תחרות מאוחרת שעשויה לרוקן את המכר משווי.

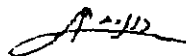
בדיקת הרשות העלתה כי בתחומים בהם מתבצע המיזוג - פתרונות שתייה חמה לעסקים (בעיקר באמצעות מכירת מכוונת להכנת קפה מקפסולות ופולי קפה), ייבוא ושיווק של מכוונת קפה לשימוש ביתי ומכירה קמעונאית של מכוונת אלו - קיימים מתחרים רבים. כמו כן חסמי הכניסה וההתרחבות אינם גבוהים, וקיימים מתחרים פוטנציאליים בתחומים משיקים כגון אספקת מכוונת שתייה אוטומטיות לעסקים, אשר בהינתן עליית מחירים יוכלו להיכנס בקלות לתחום. לפיכך אין בתניות האי תחרות של הצדדים ושל בעלי המניות לשעבר כדי להגביל את התחרות בחלק ניכר של שוק רלוונטי למיזוג או כדי לפגוע פגיעה של ממש בתחרות בשוק כאמור.

בנוסף יש להדגיש כי פעילות קבוצת דמק בתחום הקפה למגזר המקצועי (בתי קפה, מסעדות, מלונות כיו"ב) לא כלולה במיזוג. התחייבויות האי תחרות תחומות לפעילויות קבוצת דמק המועברות במסגרת עסקת המיזוג.

4. סוף דבר

מכל האמור לעיל הגעתי לכלל מסקנה כי תניות אי התחרות סבירות בנסיבות העניין ואין בהן כדי לפגוע בתחרות בשוק רלוונטי למיזוג. על כן מצאתי לנכון להשתמש בסמכות הנתונה לי בסעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים ולהעניק את הפטור המבוקש.

בהתאם לסעיף 15(א) לחוק ההגבלים העסקיים, נתונה החלטתי זו לערר בתוך 45 יום בפני אב בית הדין להגבלים עסקיים על ידי איגוד עסקי, ארגון צרכנים או כל אדם העלול להיפגע מההסדר הכובל עליו ניתן הפטור.



רונית קון

חממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, יום שלישי כ"ג שבט תשס"ט

17 פברואר 2009



רשות ההגבלים העסקיים

הועדה לפטורים ולמיזוגים
החלטה

מועד הועדה: 17.2.09 שעה 10:00

מקום הדיון: משרד רשות ההגבלים העסקיים, כנפי נשרים 22, ק' ג' ירושלים

מניעות: נחמה ברין מנועה במיזוג 7586: קניית ניהול השקעות ומימון בע"מ - נכסים ובניין (מרכזים מסחריים) בע"מ - כלל חברה לביטוח בע"מ

בקשות מיזוג במסלול הירוק

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

מס' תיק	הצדדים למיזוג	כלכלן
7615	Deutsche Lufthansa AG British Midland plc.	גיא גולדברג
7628	טממו משקאות בע"מ יקבי ברקן בע"מ	אליאס עזם

החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשות המיזוג הנ"ל כאמור בחוות הדעת הכלכליות

בקשת מיזוג

7586	קניית ניהול השקעות ומימון בע"מ נכסים ובניין (מרכזים מסחריים) בע"מ כלל חברה לביטוח בע"מ	אלה בודמן
------	--	-----------

החלטה

חברי הועדה אחר התלבטות קשה ממליצים לאשר את בקשת המיזוג הנ"ל כאמור בחוות הדעת הכלכליות.

בקשות פטור נלווה למיזוג

בפני חברי הועדה הוצגו בקשות הפטור וטיוטא של החלטת הממונה בבקשות כלהלן:

7514	דיסקונט ישראל שוקי הון והשקעות בע"מ מבטח שמיר פיננסיים בע"מ אדמונד צ'אצ'אג	אבנר פינקלשטיין
7570	פאזזה שירותי קפה בע"מ דיספנסרינג מועדון הקפה (ישראל) בע"מ דיספנסרינג מועדון הקפה (תעש"א 2003) בע"מ	אורי ברעם

החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשות הפטור הנל כאמור בטיטא של החלטות הממונה.

הודעת מיזוג

א. מידע כללי על מגיש הודעת מיזוג				
<input type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג				(1) המגיש הוא
(2) פרטי המגיש		שם המגיש 1. דיספנסינג מועדון הקפה (תעש"א - 2003) ישראל בע"מ (להלן - "תעש"א"). 2. דיספנסינג מועדון הקפה (ישראל) בע"מ (להלן - "דמ"ק"), חברת האם של תעש"א ¹ (דמ"ק ותעש"א יחדיו להלן - "מגישות הודעת המיזוג")	מספר טלפון - 9500489 09	מספר טלפון נוסף
הרחוב/ ת.ד. ת.ד. 46305		מספר הבית 3	שם היישוב קיבוץ גליל ים	המיקוד
הרחוב/ ת.ד. דניאל פריש		מספר הבית 3	שם הישוב תל-אביב	המיקוד 64731
שם נחמי כצנלסון		תפקיד עורך דין	מספר טלפון 03 - 6944141	
מספר פקס 03 - 6944212		דוא"ל nkatzenelson@fbclawyers.com		
הרחוב/ת.ד. (אם שונה מהרשום לעיל)		מספר הבית	שם הישוב	המיקוד

¹ במסגרת עסקת המיזוג פאזזה שירותי קפה בע"מ (להלן - "פאזזה") רוכשת מדמ"ק את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של תעש"א. בתמורה פאזזה, בין היתר, תקצה לדמ"ק מניות בה. על פי הסכם המיזוג שיעור המניות שיוקצה לדמ"ק יעמוד על 26% מהון המניות המונפק והנפרע של פאזזה במועד ההשלמה, או אחוז אחר, בהתאם למנגנון התאמה הקבוע בהסכם (ראו סעיף 3.1 להסכם המיזוג). על פי הקבוע בהסכם המיזוג אחוז המניות שיוקצה לדמ"ק יחושב סופית בסמוך למועד ההשלמה. להערכת מגישות הודעת המיזוג מנגנון ההתאמה אינו צפוי לשנות את אחוז המניות שיוקצה לדמ"ק באופן מהותי. בנסיבות אלה מוגשת הודעת מיזוג זו גם מטעם דמ"ק. עם זאת, ככל שיוקצו לדמ"ק בסופו של יום פחות מ - 26% מהון המניות של פאזזה, יתכן שדמ"ק (להבדיל מתעש"א) לא תיחשב כ"מגיש הודעת מיזוג" לכשעצמה. אלא שגם אם כך יהיו פני הדברים, לא צפוי הדבר לשנות את הניתוח התחרותי של עסקת המיזוג, שהרי דמ"ק היא בגדר "אדם קשור" לתעש"א.

5) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג	1. פאזזה - הרוכשת במסגרת עסקת המיזוג את מלוא הון המניות המונפק של תעש"א.
-------------------------------	--

ב. הסיבה להגשת הודעת המיזוג	
6) הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות"	<p>סמן את כל הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות" כאמור בסעיף 1 לחוק.</p> <p><u>במסגרת עסקת המיזוג (רכישת מלוא הון המניות המונפק והנפרע של תעש"א)² -</u></p> <p><input type="checkbox"/> בעסקה נרכשו עיקר נכסי החברה</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <u>בעסקה נרכשות מניות בחברה, המקנות לחברה הרוכשת יותר מרבע הערך הנקוב של הון המניות המוצא</u></p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <u>בעסקה נרכש יותר מרבע מכוח ההצבעה בחברה הנרכשת</u></p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <u>בעסקה נרכש הכוח למנות יותר מרבע ממספר הדירקטורים בחברה הנרכשת</u></p> <p><input checked="" type="checkbox"/> <u>בעסקה נרכשת זכות להשתתפות ביותר מרבע מרווחי החברה הנרכשת</u></p> <p><input type="checkbox"/> עקב עסקה אחרת יעלה שיעור ההחזקות על סף הקבוע בחוק</p> <p><input type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט:</p>

² וראו גם הערת שוליים 1 לעיל.

<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 התמזגות, לרבות אדם קשור אליהן, יעלה לאחר המיזוג על מחצית מכלל:</p> <ul style="list-style-type: none"> <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 <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 type="checkbox"/> אחת החברות המתמזגות (או אדם בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים.</p> <p>שם בעל המונופולין הוא _____</p>	<p>7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש "הודעת מיזוג"</p>
--	--

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><u>תמצית העסקה:</u></p> <p><u>במועד ההשלמה, כהגדרתו בהסכם המיזוג, בכפוף להתקיימותם של התנאים המתלים הקבועים בו, תרכוש פאזזה מאת דמ"ק את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של תעש"א³.</u></p> <p><u>בתמורה, בין היתר, פאזזה תקצה לדמ"ק מניות אשר יהוו, במועד ההשלמה, 26% מהון המניות המונפק והנפרע שלה (או אחוז אחר בהתאם למנגנון ההתאמה הקבוע בהסכם)⁴.</u></p>	<p>(8) עיקר עסקת המיזוג</p>

³ ראו סעיף 2 להסכם המיזוג.

⁴ ראו סעיף 3 להסכם המיזוג.

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><u>הפעילות הנמכרת - פעילותה של תעש"א, כפי שתהיה במועד ההשלמה כהגדרתו בהסכם המיזוג, לאחר השלמת הליך רה ארגון פנימי אשר נערך בקבוצת דמ"ק (להלן - "הליך הרה ארגון הפנימי") (להרחבה בעניין זה ראה המכתב הנלווה)⁵:</u></p> <p><u>א. הפעילות העיקרית</u></p> <p><u>מתן פתרונות שתייה חמה לעסקים - פעילות זו כוללת בעיקרה:</u></p> <p><u>אספקה של מכונות להכנת משקאות חמים (ברובן מיובאות על ידי קבוצת דמ"ק); מתן שירותי תחזוקה למכונות; אספקה של אבקות/פולי קפה למכונות; אספקה של קפה, שוקו ותה לסוגיהם (כ"מוצרי שיש" לשימוש ללא צורך במכונה) ומוצרים נלווים שונים (ממתקים, כוסות חד פעמיות, בוחשנים, עוגיות, חלב עמיד וכו').</u></p> <p><u>(להלן - "מתן פתרונות שתייה חמה לעסקים")</u></p> <p><u>ב. פעילויות נוספות</u></p> <p><u>1. יבוא ושיווק של מכונות קפה, המיועדות בעיקר לשימוש ביתי, למפיצים שונים ולרשתות שיווק (להלן - "יבוא ושיווק של מכונות קפה לשימוש ביתי").</u></p> <p><u>2. מכירה קמעונאית (Retail) של מכונות קפה לשימוש ביתי ומוצרים מתחום הקפה (מוצרי קפה ואביזרים נלווים שונים), באמצעות נקודות מכירה קמעונאיות ואתר האינטרנט (להלן - "מכירה קמעונאית של מכונות קפה ומוצרים מתחום הקפה").</u></p>
10) אזור הפעילות העסקית	<p>הפעילות נשוא עסקת המיזוג</p> <p>ם מתבצעת באזורים גיאוגרפיים מסוימים, האזורים הם:</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> כלל ארצות</p>

⁵ יוער, כי טרם השלמת הליך הרה ארגון הפנימי, קבוצת דמ"ק, באמצעות חברת מועדון הקפה אופציות בע"מ ("אופציות") פועלת גם בתחום של אספקת מכונות למגזר המקצועי (בתי קפה, מסעדות, מלונות, וכו'). להבנתנו, פעילות זו אינה רלוונטיות לענייננו, מאחר שהיא אינה נמכרת במסגרת עסקת המיזוג, וכן מכיוון שלבעלי המניות שיחזיקו באופציות, לאחר השלמת הליך הרה ארגון הפנימי, לא יהיו אחזקות בדמ"ק או פאוזה. בהתאם לא נרחיב ביחס לפעילות האמורה בהודעה זו.

<p>11) חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג</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><u>א. מתן פתרונות שתייה חמה לעסקים - כ- 4% (במונחים כספיים, על פי הערכה בלבד). אין ביכולתן של מגישות הודעת המיזוג להעריך את חלקן בפעילות הנדונה במונחים כמותיים.</u></p> <p><u>ב. ייבוא ושיווק של מכוונות קפה לשימוש ביתי - כ- 4% (במונחים כמותיים, על פי הערכה). אין ביכולתן של מגישות הודעת המיזוג להעריך את חלקן בפעילות הנדונה במונחים כספיים.</u></p> <p><u>ג. מכירה קמעונאית של מכוונות קפה ומוצרים מתחום הקפה - בכל הנוגע למכירה קמעונאית של מכוונות קפה לשימוש ביתי - כ- 2.5% (במונחים כספיים, על פי הערכה בלבד); כ- 1% (במונחים כמותיים, על פי הערכה בלבד)</u></p> <p><u>בכל הנוגע למכירה קמעונאית של מוצרים מתחום הקפה - פחות מ- 1% (במונחים כספיים, על פי הערכה בלבד). אין ביכולתן של מגישות הודעת המיזוג להעריך את חלקן בפעילות הנדונה במונחים כמותיים.</u></p>
--	---

<p>12) מתחרים</p>	<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p><u>1. מתן פתרונות שתייה חמה לעסקים - עשרות רבות של מתחרים כגון: עלית תעשיות בע"מ; Nespresso; דור אביב מכוונות לשתיה בע"מ; זומר תעשיות בע"מ, מאג קפה בע"מ; שוקומט בע"מ; חברת אביגיא-לי בע"מ מקבוצת גינדי החזקות; משקר בע"מ; בר-קר בנסון; צינו-קפה בע"מ, תירוש אוטומטים בע"מ, טעמים פלוס בע"מ, ארומה סלעית המדבר בע"מ, משקט בע"מ, אריאל בן נון בע"מ ועוד.</u></p> <p><u>2. ייבוא ושיווק של מכוונות קפה לשימוש ביתי - יבואנים שונים של מוצרי חשמל כגון ניופאן, קנווד, כרומקס, ברימאג דיגיטל אייג בע"מ, Nespresso, Espresso club ועוד.</u></p> <p><u>3. מכירה קמעונאית של מכוונות קפה מוצרים בתחום הקפה - מתחרים שונים כגון: Coffee Time Shop; אמיגו; קפה-עולה, קדמה, אינטרפרק בע"מ, טעמים פלוס בע"מ, דומו, רשתות מוצרי החשמל השונות כגון א.ל.מ., מחסני חשמל, טרקליו, המשביר לצרכן, שקמ אלקטריק. (לעניין מכוונות הקפה), רשתות השיווק (לעניין מוצרי הקפה השונים והאביזרים הנלווים) ועוד.</u></p>
-------------------	---

יד. 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

<p>1. תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל.</p> <p>(א) ככל שקיימים צדדים להסדר הכובל שאינם צד לעסקת המיזוג, יש לציין את שמם, כתובתם, כתובת למסירת דואר, כתובת אתר האינטרנט, פרטי איש קשר מטעמם ומספרי טלפון רלוונטיים:</p> <p>(ב) הכבילות שבהסדר:</p> <p><u>להסכם המיזוג מצורף כנספח⁶ נוסח של הסכם בעלי מניות בין מי שעתידיים להיות בעלי המניות בפאזזה לאחר השלמת עסקת המיזוג - דמ"ק ואספרסו קפה איטליה בע"מ (להלן - "קפה איטליה"). סעיף 9 להסכם בעלי המניות קובע תניית אי תחרות. במסגרת תניית אי התחרות התחייב כל אחד מהבאים: קפה איטליה ודמ"ק כי הוא, וכל חברה או אדם קשור אליו⁷ לא יפעלו כלחלף⁸:</u></p> <p><u>(1) לא יחזיק בזכות בחברה, מיזם או ישות עסקית (למעט זכויות מיעוט בחברה ציבורית), לרבות כבעל מניות, המתחרה, במישרין או בעקיפין, או המבקש להתחרות, במישרין או בעקיפין, במוצריה או בשירותיה של פאזזה במועד הרלוונטי.</u></p> <p><u>(2) לא יפעל כיועץ או עובד או נושא משרה או כנושא תפקיד ניהולי כלשהו בעסק מתחרה או יספק, תוך תחרות בעסקיה של פאזזה, שירותים לאדם שקיבל שירותים מפאזזה.</u></p> <p><u>(3) לא ישדל או ישכנע, או ינסה לעשות כן, אדם אשר, למיטב ידעתו, ניתנו לו שירותים על ידי פאזזה, או סיפק שירותים לפאזזה - לקבל שירותים מסחריים מתחרים באלו של פאזזה.</u></p> <p><u>(4) בקשר לדמ"ק בלבד, לא תעסיק, תשדל או תשכנע אדם המועסק על ידי פאזזה לסיים את העסקתו.</u></p> <p><u>בנוסף, להסכם בעלי המניות תצורפנה התחייבויות לאי תחרות שניתנו לדמ"ק על ידי קרלינסקי ומר מיכאלי וכן התחייבות כאמור שתחתמנה על ידי מר פרימר⁹ ומר צלניקר לפני או במועד ההשלמה כהגדרתו בהסכם</u></p>	<p>33) הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור</p>
---	--

⁶ נספח 4.1.3(i) להסכם המיזוג.

⁷ להגדרת המונח חברה קשורה ראו סעיף 3 להסכם בעלי המניות.

⁸ יודגש, כי האמור לעיל הינו תרגום עקרוני בלבד של תניית אי התחרות המופיעה בהסכם בעלי המניות. התרגום מובא למען הנוחות בלבד. נוסח תניית ההסכם באנגלית הוא הנוסח המחייב את הצדדים.

⁹ יוער, כי הוסכם כי מר פרימר יחתום על התחייבות לאי תחרות רק אם לאחר השלמת עסקת המיזוג הוא לא יהיה בעל מניות בדמ"ק.

<p><u>המיוזג. דמ"ק ממחה לפאווזה את זכויותיה הנובעות מההתחייבויות הנ"ל, ומתחייבת לסייע לפאווזה באכיפתן.</u></p> <p><u>עוד, מובהר בהסכם בעלי המניות כי עסקים ופעילויות שמר קרלנסקי ומר מיכאלי מנהלים או מעורבים בהם במועד ההשלמה, כמפורט בנספח להסכם בעלי המניות ושעשויים להתחרות בעסקי פאווזה במועד ההשלמה לא יהוו הפרת הסכם התחייבותם לאי תחרות.</u></p> <p>(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:</p> <p><u>פעילות פאווזה כפי שתהיה במועד הרלוונטי.</u></p> <p>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר)</p> <p><u>כל עוד צד להסכם בעלי המניות, או חברה או אדם קשור אליו¹⁰, מחזיק לפחות 5% מהון המניות של פאווזה ולתקופה של 12 חודשים לאחר מכן.</u></p> <p>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</p> <p><u>אנא, ראו הנימוקים המפורטים במכתב הנלווה בעניין זה.</u></p>	
--	--

¹⁰ להגדרת המונח חברה קשורה ראו סעיף 3 להסכם בעלי המניות.

טו. הצהרה	(34) הצהרה
<p>הצהרת מגיש חודעת המיווג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:</p> <p>אני החתום מטה, המשמש בתפקיד <u>סמנכ"ל שיווק</u> אצל מגיש חודעת המיווג, מצהיר בזה כלהלן:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת חודעת המיווג. 2. לא הוטלה עליי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס חודעת המיווג. 3. כל הפרטים בחודעת המיווג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק זה לעיל. 4. חמסמכים המצורפים לחודעת המיווג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתב לוואי והבטת כלשחן בכתב או בעל-פה). 5. ידוע לי כי חמידע חכלול בחודעה ונספחים לח משמש את הממונה על הגבלים עסקיים בחלטתו בדבר אישור המיווג נשוא החודעה, וידועה ומובנת לי רובתי למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון, מלא ועדכני. <p>תאריך <u>7 בדצמבר 2008</u> שם החברה <u>דיסקונט מועדון הקופה (ישראל) בע"מ</u></p> <p>שם מורשה החתימה ותפקידו: <u>אופיר פזימר, סמנכ"ל שיווק</u></p> <p>חתימה: <u>דיסקונט מועדון הקופה (ישראל) בע"מ</u> חברה: <u>052266222</u></p>	

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 03-5777866	שם המגיש פאולה שירותי קפה בע"מ ח.פ. 51-211222-8 (להלן: "פאולה")	2. פרטי המגיש:
המיקוד 51200	שם היישוב בני ברק	מספר הבית 19	הרחוב/ת"ד הלח"י	3. מזהות למסירת מסמכים:
המיקוד 64238	שם היישוב תל-אביב	מספר הבית 4	הרחוב/ת"ד רחוב ברקוביץ	
מספר טלפון 03-7770150	תפקיד עורכי-דין		שם ארדינסט בן נתן, עורכי דין ערי'ד הילה הייטנר	4. אישור הקמת מסעדה מגישת ההודעה למיזוג הייצוגי של החברה:
דוא"ל hila@ebnlaw.co.il		מספר פקס 03-7770101		
המיקוד	שם הישוב	מספר הבית	הרחוב/ת"ד (אם שונה מהרשום לעיל)	5. חתימת המגיש והאחריות למסירת המסמכים:
דיספנסינג מועדון הקפה (תעש"א) ישראל בע"מ (להלן: "תעש"א") הנה החברה אשר פאולה רוכשת בה מניות במסגרת המיזוג. דיספנסינג מועדון הקפה (ישראל) בע"מ (להלן: "דמ"ק") הנה בעלת המניות היחידה בתעש"א קודם להשלמת המיזוג, והנה הרוכשת של 26% ממניות פאולה במסגרת המיזוג בתמורה למכירת מלוא מניות תעש"א לפאולה.				

הסיבה להגשת הודעת המיזוג

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 type="checkbox"/> סיבה אחרת, פרט: _____	6. הסיבות שמכוחן העסקה היא "מיזוג חברות":
---	---

<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 התמזגות, 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 מיליון ש"ח ומחזור המכירות של לפחות שתיים מן החברות המתמזגות אינו נופל מ-10 מיליון ש"ח).</p> <p><input type="checkbox"/> אחת החברות המתמזגות (או אדם השולט בה או נשלט על-ידה) היא בעלת מונופולין כמשמעו בחוק ההגבלים העסקיים.</p>	<p>7) הסיבות מהן נובעת החובה להגיש הודעת מיזוג</p>
---	--

עסקת המיזוג

<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>במסגרת המיזוג, רוכשת פאזה מדמ"ק את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של תעש"א, כאשר בתמורה למכירת המניות כאמור מקבלת דמ"ק, בין היתר, 26% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת פאזה (או אחוז אחר, כפי שיוסכם בהתאם למנגנון ההתאמה הכלול בהסכם המיזוג).</p> <p>השלמת העסקה כפופה לקבלת אישורם של מספר צדדים שלישיים, לרבות הממונה על ההגבלים העסקיים.</p> <p>קודם להשלמת המיזוג, יבוצע רה ארגון פנימי בקבוצת דמ"ק, כאשר הליך זה יבוצע כהליך נפרד, אשר פאזה אינה צד לו (להלן: "רה הארגון המקדים").</p>	<p>8) תיאור עסקת המיזוג</p>
---	-----------------------------

עיסוקים ותחומי פעילות נשוא עסקת המיזוג



<p>9) הפעילות הנסקרת</p>	<p>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".</p> <p>פעילותה של תעש"א (כפי שתהיה המיזוג במועד ההשלמה, כהגדרתו בהסכם המיזוג, לאחר המחאת חלק מפעילות דמ"ק במסגרת הרה ארגון המקדים) הנה בעיקר בתחום פתרונות שתייה חמה לעסקים, כאשר עיקר הפעילות בתחום זה הנה יבוא, שיווק, מכירה, השכרה והשאלה של מכונות להכנת קפה ומשקאות חמים אחרים; שיווק ומכירה של אבקות, שירותים וחלקי חילוף למכונות כאמור, שיווק ומכירה של אבקות ושקיות להכנת קפה, תה ושתייה חמה לסוגיה (ללא צורך במכונה), כמו גם שיווק ומכירה של ממתקים, עוגיות, כוסות חד פעמיות ומוצרי שיש נוספים.</p> <p>עיקר הפעילות האמורה מיועדת לעסקים ומוסדות.</p> <p>בנוסף, פועלת תעש"א בתחום שיווק מכונות קפה לשימוש ביתי וזאת הן במסגרת מכירה קמעונאית ללקוחות הקצה והן למפיצים השונים.</p> <p>תעש"א פועלת גם בתחום המכירה הקמעונאית של מוצרים בתחום הקפה, אך לאור שיעור הפעילות הזניח של תעש"א בתחום פעילות זה (פחות מ - 1%), ולאור קיומה של פעילות בהיקפים זניחים לחלוטין מצידה של פאזה בתחום, לא ימסרו פרטים נוספים לעניין תחום פעילות זה.</p>
<p>10) אזור הפעילות הנסקרת</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>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><u>תחום פעילות פתרונות הקפה לעסקים:</u></p> <p>תחום הפעילות הרלוונטי לעסקת המיזוג הינו תחום פתרונות הקפה והמשקאות החמים למגזרים המוסדיים והעסקיים, לרבות שירותים נלווים.</p> <p>חלקה של פאזזה בתחום פעילות זה, במונחים כספיים ועל בסיס הערכה בלבד, הנו בשיעור של כ - 11%-13%. אין באפשרותה של פאזזה להעריך את נתח הפעילות מבחינה כמותית.</p> <p><u>תחום פעילות מכונות הקפה לשימוש ביתי:</u></p> <p>תחום פעילות רלוונטי נוסף הנו תחום שיווק מכונות קפה לשימוש ביתי, כאשר נתח הפעילות של פאזזה בתחום זה, במונחים כספיים, ועל בסיס הערכה בלבד, הנו בשיעור של כ - 1%. אין באפשרותה של פאזזה להעריך את נתח הפעילות מבחינה כמותית.</p>	<p>11. חלקו של מגיש הודעת המיזוג מכלל הפעילות נשוא עסקת המיזוג</p>
<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות של החברות המתמזגות נשוא עסקת המיזוג.</p> <p><u>המתחרים העיקרים של פאזזה בתחום פתרונות הקפה לעסקים הנם:</u></p> <p>יצרני קפה ואבקות דוגמת עלית תעשיות בע"מ ואסם השקעות בע"מ.</p> <p>מפעילי מכונות משקאות דוגמת Nespresso, דור-אביב מכונות לשתיה בע"מ, זומר תעשיות בע"מ, מאג קפה בע"מ, שוקומט בע"מ, משקר בע"מ ומשקט בע"מ.</p> <p>משווקי מוצרים סיטונאים שונים דוגמת א.א שיווק, אופיס דיפו וגרפיטי.</p> <p><u>המתחרים העיקרים של פאזזה בתחום שיווק מכונות קפה לשימוש ביתי הנם:</u></p> <p>יבואני מוצרי חשמל דוגמת ניופאן, קנווד, כרומקס, Nespresso, אספרסוטק, און ליין, קנדי והמילטון.</p> <p>בנוסף, חנויות לממכר מוצרי חשמל דוגמת א.ל.מ., מחסני חשמל, טרקלין, המשביר לצרכן, שקמ אלקטריק.</p>	<p>12. מתחרים</p>

<p>1. הסכם המיזוג ונספחיו מצ"ב כנספח "א".</p> <p>2. דוחות כספיים מבוקרים של מגיש הודעת המיזוג ב-2 שנות הכספים האחרונות מצ"ב כנספח "ב". חברת חוץ המגישה הודעות מיזוג, רשאית לצרף דוחות כספיים מבוקרים של התאגידים אשר באמצעותם היא פועלת בישראל, חלף הגשת הדוחות הכספיים שלה.</p> <p>3. תשקיפים שפרסם מגיש הודעת המיזוג ב-5 שנות הכספים האחרונות.</p> <p>4. מסמכים אחרים שהם רלוונטיים לבחינת ההשלכות התחרותיות של המיזוג.</p> <p>5. מגיש הודעת המיזוג אשר ביקש פטור מאישור הסדר כובל במסגרת הודעת מיזוג זו יצרף מסמכים שהם רלוונטיים לבחינת ההשלכות התחרותיות של ההסדר הכובל.</p>	<p>32) מסמכים שיש לצרף</p>
--	-----------------------------------

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

<p>1. תאר בקצרה את ההסדרים הכובלים בעבורם מתבקש פטור מאישור הסדר כובל.</p> <p>(א) ככל שקיימים צדדים להסדר הכובל שאינם צד לעסקת המיזוג, יש לציין את שמם, כתובתם, כתובת למסירת דואר, כתובת אתר האינטרנט, פרטי איש קשר מטעמם ומספרי טלפון רלוונטיים: אין.</p> <p>(ב) הכבילות שבחסדר:</p> <p>במסגרת הסכם בעלי המניות של פאזזה, אשר הנו נספח להסכם המיזוג, נקבעה בסעיף 9 תנית אי תחרות על פיה בעל מניות ימנע מלהתחרות בפעילות החברה, בעצמו או באמצעות חברות קשורות או אדם קשור (כהגדרת מונחים אילו בסעיף 3 להסכם בעלי המניות).</p> <p>לשם הנוחות, יובא להלן תרגום של תניית אי התחרות האמורה, כלהלן (יובהר כי נוסח תניות ההסכם באנגלית הנו הנוסח המחייב את הצדדים).</p> <p>בעל מניות בפאזזה מתחייב כי:</p> <p>1) לא יחזיק בכל זכות בחברה, מיזם או ישות עסקית (למעט זכויות מיעוט בחברה ציבורית), לרבות כבעל מניות, המתחרה או המבקש להתחרות, במישרין או בעקיפין, במוצריה או בשירותיה של פאזזה במועד הרלוונטי.</p> <p>2) לא יפעל כיועץ או עובד או נושא משרה או כנושא תפקיד ניהולי כלשהו בעסק מתחרה או יספק, תוך תחרות בעסקיה של החברה, שירותים לאדם שקיבל שירותים מן החברה.</p> <p>3) לא ישדל או ישכנע, או ינסה לעשות כן, אדם אשר למיטב ידיעתו שניתנו לו שירותים על ידי פאזזה או סיפק שירותים לפאזזה לקבל שירותים מסחריים מתחרים באלו של פאזזה.</p> <p>4) בבקשה לדמ"ק בלבד, לא תעסיק, תשדל או תשכנע אדם המועסק על ידי פאזזה לסיים את העסקתו.</p> <p>בנוסף לאמור, נקבע כי זכויותיהם של בעלי המניות בדמ"ק, אשר היו צד להתחייבות לאי תחרות אשר כלולה ברה ארגון המקדים, יומחו באופן בלתי חוזר לפאזזה.</p> <p>(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור החסדר:</p> <p>פעילות פאזזה, כפי שתהא במועד הרלוונטי.</p> <p>(ד) תקופת החסדר (כולל אופציות להארכת החסדר):</p> <p>החסדר האמור יהא תקף כל זמן שבעל מניות בפאזזה או חזו בלפחות 5% ממניות החברה, ולתקופה בת 12 חודש לאחר שירדו החזקותיו מתחת לשיעור האמור.</p>	<p>33) חסדרים כבילות של מתבקש פטור</p>
---	---

<p align="center">פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</p> <p>פאזזה נדרשת להגן על עצמה מפני תחרות אפשרית מצד מי מבעלי מניותיה, אשר יכולים להתחרות בפעילותה בקלות יחסית, כיוון שפעלו בתחום האמור בעצמם קודם למועד המיזוג.</p> <p>יש לזכור כי כל בעל מניות בפאזזה ייחשף למידע בקשר עם פעילותה של החברה במסגרת אסיפות בעלי המניות והדירקטוריון (וזאת מכוח היותו בעל זכויות למינוי דירקטורים בחברה הממוזגת), כאשר הגנה מפני תחרות כאמור נדרשת גם במהלך התקופה שלאחר סיום היותו של צד בעל מניות בפאזזה וזאת עד למועד "התיישנות" סבירה של המידע אליו נחשף.</p> <p>ברי כי לא ניתן למנוע לעד תחרות מצידו של בעל מניות לשעבר, אך נראה כי תקופה בת 12 חודשים ממועד בו פחת שיעור החזקותיו בחברה מ- 5% ופגה זכותו למינוי דירקטור תביא לריחוק הראוי בין בעל מניות לשעבר לבין החברה הממוזגת.</p> <p>יובהר וידגש, כי בהתאם להסכם בעלי המניות, הרי שהזכות למינוי דירקטור פגה רק במועד בו החזקותיו של בעל המניות בחברה הנן בשיעור הנמוך מ- 5% (ראו סעיף 2 להסכם בעלי המניות), וכך גם זכותו של בעל המניות לקבלת מידע על החברה (ראו סעיף 16 להסכם בעלי המניות). לאור ההסדרים האמורים, הרי ששיעור החזקה בפאזזה העולה על 5% מקנה לאוחז בו זכות לקבלת מידע משמעותי ולהשפעה של ממש על התנהלות החברה, ולכן יש הצדקה להטלתן של המגבלות המבוקשות על בעל המניות במהלך התקופה האמורה.</p> <p>נבקש לציין כי הכבילה קרובה מהותית בתנאיה לתנאים בהם פטורות כבילות נלוות למיזוגים מהצורך באישור בית הדין להגבלים, על פי כללי ההגבלים העסקיים (פטור סוג לכבילות נלוות למיזוגים), התשס"ד – 2004.</p> <p>על אף האמור, הכבילות המותרות על פי התקנות אינן מספקות לצורך הסכם בעלי המניות נשוא בקשה זו ולכן מוגשת בקשת פטור זו.</p>	
<p align="center">הצהרה</p> <p>הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:</p> <p>אני החתום מטה, המשמש בתפקיד דירקטור אצל מגיש הודעת המיזוג, מצהיר בזה כלהלן:</p> <ol style="list-style-type: none"> הוסמכתי למסור את כל המידע הנדרש לרשות ההגבלים העסקיים במסגרת הודעת המיזוג. לא הוטלה עליי כל מגבלה במסירת מידע מלא ונכון כנדרש בטופס הודעת המיזוג. כל הפרטים בהודעת המיזוג נכונים, מלאים ועדכניים, לרבות האמור בפרק זה לעיל. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתב לוואי והבנות כלשהן בכתב או בעל-פה). 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. <p align="right">תאריך: 7.12.08</p> <p align="center">שם החברה: פאזזה שירותי קפה בע"מ</p> <p align="center">  </p> <p align="center">שם מורשה:  סמנל' כספים</p> <p align="center">החתימה ותפקידו: חתימת החברה:</p>	<p align="center">הצהרה</p> <p align="center">(34) הצהרה</p>