

811

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' 7656, במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.
ח' בניסן התשס"ט (2 באפריל 2009)
(חמ 41-3)

רונית קן
הממונה על הגבלים עסקיים

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 ז' בניסן התשס"ט (1 באפריל 2009) החלטתי לפטור את הצדדים להסדר מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדרים כובלים שפרטיהם כלהלן:

מס'	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס/השירות
7666	מיטב בית השקעות בע"מ גאון שוקי הון בע"מ	תניית אי-תחרות	קרנות נאמנות וקופות גמל

החלטת הממונה מתבססת על כך שאין בהסכם גזיעה 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' 7666, במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רח' כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.
ח' בניסן התשס"ט (2 באפריל 2009)
(חמ 41-3)

רונית קן
הממונה על הגבלים עסקיים

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

הודעות בדבר רכישת קרקעות לצורכי ציבור

הודעה לפי סעיפים 5 ו-7

לפקודת הקרקעות (רכישה לצורכי ציבור), 1943
ולפי חוק התכנון והבניה, התשכ"ה-1965

בתוקף סמכותה לפי סעיפים 189 ו-190 לחוק התכנון והבניה, התשכ"ה-1965, ובהתאם לתכנית הר/10/290, שהודעה בדבר אישורה פורסמה בילקוט הפרסומים 1703, התשל"א, עמ' 1163, ובהתאם לתכנית הר/10/290א, שהודעה בדבר אישורה פורסמה בילקוט הפרסומים 1889, התשל"ג, עמ' 865, ובהתאם לתכנית הר/16/290, שהודעה בדבר אישורה פורסמה בילקוט הפרסומים 2127, התשל"ה, עמ' 2058, ובהתאם לתכנית הר/10/290ח, שהודעה בדבר אישורה פורסמה בילקוט הפרסומים 4354, התשנ"ו, עמ' 637, ובהתאם לתכנית הר/25/290, שהודעה בדבר אישורה פורסמה בילקוט הפרסומים 5379, התשס"ה, עמ' 2019 (להלן – התכניות), מוסרת בזה הודעה המקומית לתכנון ולבניה דרום השרון (להלן – הוועדה), בהתאם לסעיפים 5 ו-7 לפקודת הקרקעות (רכישה לצורכי ציבור), 1943 (להלן – הפקודה), כי הקרקע המתוארת בתוספת דרושה לוועדה לחלוטין למטרה ציבורית שלה נועדה בתכנית כאמור בסעיף 20 לפקודה והוועדה סבורה כי בשל הוראות סעיף 20 לפקודה אינה חייבת פיצויים או פיצויים מופחתים בגין אותה קרקע.

כל התובע לעצמו זכות או טובת הנאה כלשהן בקרקע האמורה ורוצה לקבל פיצויים על כך, בין מכוח זכות ובין מנימוק שייגרם סבל אם לא ישולמו פיצויים או פיצויים מופחתים, נדרש לשלוח לוועדה בתוך חודשיים מיום פרסום הודעה זו ברשומות, הרצאה על זכותו או על טובת הנאה אשר לו בקרקע האמורה, בצירוף ראיות לחיזוק תביעתו שיכללו את פרטי הרישום, אם ישנו, בפנקסי רישום המקרקעין, והודעה המפרטת לסעיפיהם את הפיצויים שהוא תובע וחישבו הסכום הנתבע בכל סעיף וסעיף, ואם נתבעים פיצויים מנימוק שייגרם סבל אם לא ישולמו פיצויים או פיצויים מופחתים – ראיות התומכות בטענה כי ייגרם סבל.

¹ ס"ח התשכ"ה, עמ' 307.

² ע"ר 1943, תוס' 1, עמ' 32.



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 ולמיזוגים, אני מודיעה כי ביום ז' בניסן תשס"ט (1 באפריל 2009) החלטתי לפטור את הצדדים להסדר מהחובה לקבל את אישור בית הדין להסדרים כובלים שפריטיהם כלהלן:

מספר	שמות הצדדים להסדר	מהות הכבילה	הנכס / השרות
7666	מיטב בית השקעות בע"מ גאון שוקי הון בע"מ	תניית אי תחרות	קרנות נאמנות וקופות גמל

החלטת הממונה מתבססת על כך שאין בהסכם פגיעה של ממש בתחרות וכי עיקרן 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' 7666 במשרד רשות ההגבלים העסקיים, רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים, בשעות העבודה הרגילות.

רונית קן

הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, ח' ניסן, תשס"ט

2 אפריל, 2009

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



רשות ההגבלים העסקיים

ירושלים, ז' נסן תשס"ט

1 באפריל 2009

פטור : 7666

בפקס : 03-7961326

בפקס : 03-5689001

לכבוד
עמית לייזרוב, עו"ד
כספי ושות'
רח' יעבץ 33
תל אביב 65258

לכבוד
אורית ישראלי, עו"ד
עמית, פולק, מטלון ושות'
יצחק שדה 17
תל 67775

הנדון : החלטה בעניין פטור מאישור הסדר כובל בין : מיטב בית השקעות בע"מ -
גאון שוקי הון 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 נחמו, עו"ד

רשמת הגבלים עסקיים



רשות ההגבלים העסקיים

ירושלים,

פטור: 7666

בפקס: 03-7961326

בפקס: 03-5689001

לכבוד

עמית לייזרוב, עו"ד

כספי ושות'

רח' יעבץ 33

תל אביב 65258

לכבוד

אורית ישראלי, עו"ד

עמית, פולק, מטלון ושות'

יצחק שדה 17

תל 67775

הנדון: החלטה בעניין פטור מאישור הסדר כובל בין: מיטב בית השקעות בע"מ -

גאון שוקי הון 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,

ח.כ. צניאלי קרן

צפורה נחמו, עו"ד

רשות הגבלים עסקיים



רשות ההגבלים העסקיים

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

בדבר מתן פטור מאישור הסדר כובל

להסדר בין מיטב בית השקעות בע"מ, מיטב השקעות מאיה בע"מ ושלמה

סימנובסקי ובניו (ניהול-2000) בע"מ לבין גאון שוקי הון בע"מ, גאון השקעות

בשוקי הון (1970) בע"מ וב. גאון אחזקות בע"מ

1. פתח דבר

לפניי בקשה למתן פטור לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 להסדר כובל הנלווה להסכם מיזוג בין מיטב בית השקעות בע"מ (להלן: "**מיטב בית השקעות**"), מיטב השקעות מאיה בע"מ (להלן: "**מיטב השקעות מאיה**") ושלמה סימנובסקי ובניו (ניהול-2000) בע"מ (להלן: "**שלמה סימנובסקי ובניו**") לבין גאון שוקי הון בע"מ (להלן: "**גאון שוקי הון**"), גאון השקעות בשוקי הון (1970) בע"מ (להלן: "**גאון השקעות**") וב. גאון אחזקות בע"מ (להלן: "**גאון אחזקות**"), שעניינו התחייבות של הצדדים למיזוג לתקופת אי-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

מיטב בית השקעות, חברה פרטית בבעלות ובשליטת מיטב השקעות מאיה (60%) ושלמה סימנובסקי ובניו (40%). החברה פעילה במקטעים שונים בתחום שוק ההון בישראל, ובין היתר עוסקת בניהול קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות נאמנות ותיקי השקעות.

גאון שוקי הון, חברה פרטית בבעלות ובשליטת גאון השקעות (85.5%) ומר יצחק חלמיש (14.5%). כמו כן, לשני נושאי משרה בגאון אחזקות (בעלת השליטה המלאה בגאון השקעות) אופציות לרכישת כ-5.5% מההון המונפק של גאון שוקי הון. החברה עוסקת במתן שירותים פיננסיים כגון ניהול קרנות נאמנות, קופות גמל, קרנות השתלמות ותוכניות חיסכון נוספות.

3. הכבילה הנלווית למיזוג והשפעתה על התחרות

הכבילה בה עסקינן נלווית לעסקת מיזוג בין מיטב בית השקעות לבין גאון שוקי הון, במסגרתה תרכוש מיטב בית השקעות את הנכסים, הזכויות וההתחייבויות של גאון שוקי הון. בהתאם לכך, תקצה מיטב בית השקעות לגאון השקעות מניות רגילות של מיטב בית השקעות שתהווה 30% מהונה המונפק והנפרע של החברה הממוזגת. עם השלמת המיזוג, פעילותן של מיטב בית השקעות ושל גאון שוקי הון בשוק ההון תרוכז בידי מיטב בית השקעות (אשר תוחזק יחדיו על ידי מיטב בית השקעות וגאון שוקי הון, כאמור).

בהסכם המיזוג נקבעו תניות אי תחרות, לפיהן בעלי השליטה במיטב בית השקעות, כלומר – מיטב בית השקעות מאיה ושלמה סימנובסקי ובניו, ובעלי השליטה בגאון שוקי הון, כלומר – גאון השקעות וגאון אחזקות, וכן צבי סטפק (אשר בשליטתו ובבעלותו המלאה נמצאת מיטב השקעות מאיה), שלמה סימנובסקי (אשר בשליטתו ובבעלותו המלאה נמצאת שלמה סימנובסקי ובניו) וכל קרוב שלהם, לא יתחרו בפעילויותיה של החברה הממוזגת בתחום שוק ההון, למעט במספר תחומי פעילות ספציפיים המותרים על פי הסכם בעלי המניות, וזאת לתקופת ההסכם.

הכבילות במקרה הנוכחי נלוות לעסקת מיזוג שנבחנה ואושרה על ידי, לאחר שהגעתי למסקנה כי המיזוג אינו מקים חשש סביר לפגיעה משמעותית בתחרות, בין היתר לאור קיומם של מתחרים, נתחי שוק לא משמעותיים והעדר חסמי כניסה של ממש לשוק הרלוונטי. בהתאם, נכון יהא לפטור גם את הכבילות, היות והן משלימות את עסקת המיזוג ותומכות בה. במקרה הנוכחי, מיטב בית השקעות וגאון שוקי הון יחזיקו יחדיו בזכויות במיטב בית השקעות, אשר תרכז כאמור את פעילותן בתחומים שונים בשוק ההון, והתחייבויות הצדדים לאי תחרות בפעילות המשותפת לה ולגאון שוקי הון בתקופת ההסכם הנה מתבקשת וסבירה בנסיבות העניין.

4. סוף דבר

בהתאם לכל האמור לעיל, לאחר שבחנתי את הכבילות, כמו גם את השפעתן האפשרית על התחרות בשוק הרלוונטי, ולאחר שנועצתי עם הוועדה לפטורים ולמיזוגים, שוכנעתי כי הכבילות שבהסכם אינן פוגעות פגיעה של ממש בתחרות בשוק כאמור, כי עיקר ההסכם אינו בהפחתת התחרות או במניעתה, וכי אין בו כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו. מטעמים אלה מצאתי כי ההסכם ראוי לפטור לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים.

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.

רח"ת קנ
הממונה על הגבלים עסקיים

ירושלים, ז' ניסן, תשס"ט

1 אפריל, 2009

368742 /7666



רשות ההגבלים העסקיים

הועדה לפטורים ולמיזוגים
החלטות

מועד הועדה: 1.4.09 שעה 10:00

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

מניעות: נחמה ברין מנועה בפטורים: 7666 – מיטב – גאון
7612 – אלאלוף - סוויספורט

בקשות מיזוג במסלול הירוק
בפני חברי הועדה הוצגו בקשות המיזוג וחוות דעת של המחלקה הכלכלית בבקשות כלהלן:

מס' תיק	הצדדים למיזוג	כלכלן
תיקון	adidas international B.V	אורי ברעם
7551	לייף ספורט בע"מ	

החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר את מימוש האופציה במיזוג הנ"ל כאמור בחוות הדעת הכלכלית.

7670	יבנה קבוצת הפועל המזרחי להתיישבות שיתופית בע"מ מעוז תעשיות אגש"ח בע"מ קיבוץ מגדל עוז	אלי בריסקין
7674	הורטל חברה לשיווק ייצור ושירותים בע"מ אמקול בע"מ	חנן שרון
7676	מוטיב פלוס-זום ארגון והפעלה בע"מ גיל-עד תדמית בע"מ	אלי בריסקין

החלטה

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

בקשת מיזוג

בפני חברי הועדה הוצגה בקשת המיזוג וחוות דעת של המחלקה הכלכלית בבקשה כלהלן:

7640	תעשיות מזון תנובה אגודה שיתופית חקלאית בישראל בע"מ בעמק טכנולוגיות מתקדמות בע"מ Food Solutions Group Ltd	אליאס עזאם
------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------

החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר בתנאים את בקשת המיזוג הנ"ל כאמור בחוות הדעת הכלכלית.

פטור נלווה למיזוג

בפני חברי הועדה הוצגה בקשת הפטור וטיוטא של החלטת הממונה בבקשה כלהלן:

7666	מיטב בית השקעות בע"מ גאון שוקי הון בע"מ	אבנר פינקלשטיין
------	--------------------------------------------	--------------------

החלטה

חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשת הפטור הנ"ל כאמור בטיוטא של החלטת הממונה.

בקשות פטור

בפני חברי הועדה הוצגה בקשת הפטור וטיוטא של החלטת הממונה בבקשה כלהלן:

7612	אלאלוף גאחזקות בע"מ סוויספורט שירותי מטען ישראל בע"מ	גולן קנטי
------	---------------------------------------------------------	-----------

החלטה

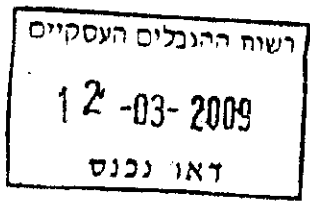
חברי הועדה ממליצים לאשר את בקשת הפטור הנ"ל כאמור בטיוטא של החלטת הממונה.

חשבונית מס

7664-254

3113

11 מרץ, 2009



לכבוד

הממונה על ההגבלים העסקיים, גב' רונית קן

כנפי נשרים 22

ירושלים

הנדון: מיזוג מיטב בית השקעות בע"מ - גאון שוקי הון בע"מ

1. מצורפות בזאת הודעות מיזוג בהתאם להוראות פרק ג' לחוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988 ("חוק ההגבלים העסקיים" או "החוק") מאת מרשותינו, מיטב בית השקעות בע"מ ("מיטב בית השקעות") וגאון שוקי הון בע"מ ("גאון שוקי הון"), בקשר עם מיזוג סטטוטורי (לפי החלק השמיני לחוק החברות, תשנ"ט-1999) בין מיטב בית השקעות לבין גאון שוקי הון ("עסקת המיזוג").

2. הודעה זו הנה בהמשך להסכם מיזוג מיום 10 מרץ 2009 ("הסכם המיזוג") בין מיטב בית השקעות, מיטב השקעות מאיה בע"מ ("מאיה"), שלמה סימנובסקי ובניו (ניהול-2000) בע"מ ("סימנובסקי"), גאון שוקי הון, וגאון השקעות בשוקי הון (1970) בע"מ ("גאון השקעות"), על נספחיו וצירופותיו, לרבות הסכם בעלי מניות אשר נחתם אף הוא ביום 10 מרץ 2009 בין מאיה, סימנובסקי וגאון השקעות ("הסכם בעלי המניות").

3. מבנה החזקות ותחומי פעילות

מבנה ההחזקות של כל אחת מהחברות המתמזגות עובר לביצוע עסקת המיזוג הנו כדלהלן:

3.1 מיטב בית השקעות

3.1.1 מיטב בית השקעות הנה חברה פרטית, אשר הנה בבעלות ובשליטת מיטב השקעות מאיה (60%) וסימנובסקי בע"מ (40%).

3.1.2 ערב עסקת המיזוג ובכפוף להשלמתה, עתידה מאיה לרכוש מאת סימנובסקי מניות של מיטב בית השקעות, באופן שלאחר הרכישה תחזיק מאיה בין 70% ל-76% מההון המונפק של מיטב בית השקעות, ואילו יתרת ההון המונפק של מיטב בית השקעות (בין 30% ל-24%, בהתאמה) תוחזק על ידי סימנובסקי.

3.1.3 מיטב השקעות מאיה הנה בשליטתו ובעלותו המלאה של מר צבי סטפק; סימנובסקי בע"מ הנה בשליטתו ובעלותו המלאה של מר שלמה סימנובסקי.

3.1.4 מיטב בית השקעות פעילה (באמצעות חברות המוחזקות על ידה באופן מלא או חלקי) במקטעים שונים בתחום שוק ההון בישראל.

3.2 גאון שוקי הון

3.2.1 גאון השקעות הנה חברה בשליטתה ובעלותה המלאה (100%), על בסיס דילול מלא של ב. גאון אחזקות בע"מ, חברה ציבורית.

3.2.2 גאון שוקי הון הנה חברה פרטית, הנמצאת בשליטה ובבעלות חלקית (85.5%) של גאון השקעות. 14.5% מההון המונפק של גאון שוקי הון מוחזק על ידי מר יצחק חלמיש. כמו כן, לשני נושאי משרה בחברת ב. גאון אחזקות בע"מ, אופציות לרכישת כ- 5.5% מההון המונפק של גאון שוקי הון¹.

3.2.3 הסכם המיזוג צופה שתי חלופות לענין ההחזקות בגאון שוקי הון, ערב השלמת עסקת המיזוג, כדלהלן: (א) גאון השקעות תהא בעלת מלוא (100%) ההון המונפק של גאון שוקי הון על ידי כך שתרכוש את כל מניות גאון שוקי הון שבהחזקת מר יצחק חלמיש ("מניות חלמיש") וכן תרכוש את כל מניות המימוש שינבעו מהאופציות המוקנות לנושאי המשרה ("מניות נושאי המשרה"), או, לחלופין, (ב) גאון השקעות לא תרכוש את מניות חלמיש ו/או את מניות נושאי המשרה. במקרה כזה, במועד ההשלמה שיעורי ההחזקות בהון המונפק של גאון שוקי הון יהיו בהתאם למפורט להלן: (i) גאון השקעות לכל הפחות כ-83.36%; (ii) מר יצחק חלמיש (בעצמו או באמצעות חברה בבעלותו ובשליטתו המלאה) לכל היותר כ-14.14%; (iii) מחזיקי אופציות בגאון שוקי הון, יחדיו לכל היותר 2.5%.

3.2.4 גאון שוקי הון פעילה (באמצעות חברות המוחזקות על ידה באופן מלא או חלקי) במקטעים שונים בתחום שוק ההון בישראל.

4. הרקע לעסקת המיזוג

4.1 הרקע לעסקת המיזוג בין מיטב בית השקעות לבין גאון שוקי הון הנו התחרות הגוברת בשוק ההון לצד היתרונות הטמונים ביצירת חברה גדולה יותר שתהא עמידה יותר בפני המשבר הפיננסי העולמי.

4.2 המיזוג המוצע יאפשר לחברות המתמזגות ליהנות מיתרונות לגודל, וכן לחסוך בעלויות ולהתייעל.

5. עסקת המיזוג

5.1 בהתאם להסכם המיזוג, לאחר התקיימות התנאים המתלים המפורטים בו (לרבות קבלת אישור הממונה על ההגבלים העסקיים), ולא מוקדם מיום 31 מאי 2009, בתוקף למפרע ליום 31 מרץ 2009, מיטב בית השקעות (כחברה קולטת) וגאון שוקי הון (כחברת יעד) יתמזגו במיזוג סטטוטורי לפי החלק השמיני של חוק החברות, תשנ"ט-1999 ובהתאם להוראות סעיף 103ג. לפקודת מס הכנסה, כאשר מיטב בית השקעות תהא החברה הקולטת, וגאון שוקי הון תהא חברת היעד.

5.2 בתמורה להעברת הנכסים, הזכויות וההתחייבויות של גאון שוקי הון למיטב בית השקעות במסגרת המיזוג הסטטוטורי בין חברות אלו, תקצה מיטב בית השקעות לגאון השקעות (בכפוף לאמור בפסקא 5.3.2 למכתבנו זה), בתוקף למפרע ליום 31 מרץ 2009, מניות רגילות של מיטב בית השקעות, שתהווה בסמוך לאחר ההקצאה 30% (שלושים ממאה) מהונה המונפק והנפרע של החברה הקולטת (על בסיס דילול מלא).

5.3 בהתאם לאמור, ההחזקות במיטב בית השקעות בסמוך לאחר השלמת עסקת המיזוג (בתוקף למפרע ליום 31 מרץ 2009) תהיינה כדלהלן:

5.3.1 מאיה וסימנובסקי, יחדיו² – 70%, בחלוקה ביניהן בהתאם ליחסים המפורטים בפסקא 3.1.2 למכתבנו זה.

¹ לשלמות התמונה יצוין כי רק חלק מהאופציות שהוקצו בגאון שוקי הון הבשילו (vested) ולכן הלכה למעשה סביר להניח שרק חלק מהאופציות ימומשו ערב המיזוג למניות של גאון שוקי הון.
² בין מאיה לבין סימנובסקי נכרת הסכם הצבעה בקשר עם החזקותיהן במיטב בית השקעות.

5.3.2 גאון השקעות, לבד, או, בהתרחש החלופה המפורטת בפסקא 3.2.3(ב)-
ביחד עם ה"ה חלמיש ו/או נושאי המשרה ואו מי מהם, בחלוקה ביניהם
בהתאם ליחסים המפורטים בפסקא 3.2.3(ב) למכתבנו זה – 30%.

6. ההסכם אינו עלול לפגוע בתחרות או בציבור

- 6.1 מרשותנו סבורות, כי עסקת המיזוג אינה עלולה לפגוע בתחרות או בציבור.
- 6.2 לענין זה מבקשות מרשותנו להדגיש, כי תחום שוק ההון הנו רווי תחרות ומתחרים, ובמקטעי השונים של תחום שוק ההון פועלים מתחרים רבים.
- 6.3 כמפורט בהודעות המיזוג המצורפות למכתבנו זה, הנתחים בהם אוחזות מרשותנו בתחום שוק ההון אינם משמעותיים ועל פי רב הנם חד ספרתיים.
- 6.4 יתרה מזו, בהמשך לאמור בסעיף 4 למכתבנו זה, מרשותנו סבורות כי החסכון אשר עתידה עסקת המיזוג לייצר יסייע בהפיכת הגוף הממוזג לתחרותי אף יותר.
- 6.5 מהטעמים האמורים בסעיף 6 זה סבורות מרשותנו, כי מרשותנו מקיימת את הקריטריונים הקבועים בעסקת המיזוג, בהתאם לפרק ג' של חוק ההגבלים העסקיים.

7. כבילות נלוות לעסקת המיזוג – בקשת פטור לפי סעיף 14(א) לחוק

- 7.1 סעיף 17 להסכם בעלי המניות קובע הוראות שונות באשר לפעילות הצדדים לו ובעלי השליטה בהם בתחום שוק ההון, לאחר השלמת עסקת המיזוג.
- 7.2 בין היתר, מגביל סעיף 17 להסכם בעלי המניות את פעילות הצדדים לו ובעלי השליטה בהם בתחום שוק ההון, למעט במקטעים שונים, כמפורט בפסקא 17.2 להסכם בעלי המניות.
- 7.3 הואיל והוראות סעיף 17 להסכם המיזוג עלולות להיחשב הסדר כובל, כמשמעו בסעיף 2 לחוק ההגבלים העסקיים, מבוקש בזאת פטור על פי סעיף 14(א) לחוק בקשר עמן.
- 7.4 מרשותנו סבורות, כי סעיף 17 להסכם בעלי המניות מקיים את התנאים הקבועים בסעיף 14(א) לחוק למתן פטור על פיו, מהטעמים שיפורטו להלן:
 - 7.4.1 נתחי השוק במקטעים הרלוונטיים בתחום שוק ההון, בהם אוחזים הצדדים להסכם בעלי המניות ובעלי השליטה בהם, הנם מזעריים.
 - לפיכך, סעיף 17 להסכם בעלי המניות אינו מגביל את התחרות בחלק ניכר מהשוק המושפע מן ההסדר.
 - 7.4.2 עיקרו של הסכם המיזוג הנו עסקת המיזוג. הכבילות הכלולות בסעיף 17 להסכם בעלי מניות הן בגדר כבילות נלוות לעסקת המיזוג, אשר נועדו להבטיח את המשך פעילותם בתחום שוק ההון של בעלי השליטה בכל אחת מגאון שוקי הון ומיטב בית השקעות, באותה מתכונת כפי שנהגו עובר לעסקת המיזוג (קרי, באמצעות הגוף הממוזג, תוצר עסקת המיזוג).
 - יתרה מזו, פעילויות אשר הגוף הממוזג יבחר שלא לבצע, יהיו רשאים לבצע הצדדים להסכם בעלי המניות ו/או בעלי השליטה בהם, ללא מגבלה.
 - מכאן, כי אין עקרו של הסכם המיזוג בהפחתת התחרות או מניעתה, וכן אין הוא כולל כבילות שאינן נחוצות למימוש עיקרו.
 - 7.5 מבוקש, כי הפטור לפי סעיף 14(א) לחוק יחול הן ביחס לסעיף 17 להסכם בעלי המניות והן ביחס להתחייבויות שנתנו על פיו על ידי בעלי שליטה בכל אחד מהצדדים לו (קרי, ה"ה סטפק וסימנובסקי וכן ב. גאון אחזקות בע"מ).

8. סיכום ולוחות זמנים

8.1 לסיכום, מבוקש בזאת אישור הממונה על ההגבלים העסקיים להשלמת עסקת המיזוג, מכוח סמכותה לפי סעיף 19 לחוק ההגבלים העסקיים, וכן פטור מאת הממונה בקשר עם הוראת סעיף 17 להסכם בעלי מניות (לרבות התחייבויות שנתנו על פיו), מכוח סמכותה לפי סעיף 14(א) לחוק ההגבלים העסקיים.

8.2 בהתאם למתווה עסקת המיזוג, כפי שנקבע בהסכם המיזוג, במועד השלמת עסקת המיזוג יאחדו החברות התמזגות את פעילותן, בתוקף למפרע ליום 31 מרץ 2009.

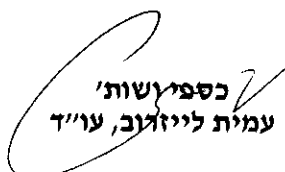
מתווה זה הוכתב על ידי שיקולי מס והוראות הדין בענין זה.

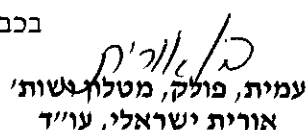
הואיל וכך, אפילו המיזוג לא יושלם משפטית עובר ליום 31 מרץ 2009, הצדדים רואים חשיבות גדולה בתיאום פעילותם בהיבטים שונים מייד בסמוך לאחר יום 31 מרץ 2009, ובמידת הניתן, החל מיום 1 אפריל 2009.

לפיכך, נודה לקבלת אישור הממונה להשלמת עסקת המיזוג, וכן פטור מאת הממונה בגין הוראת סעיף 17 להסכם בעלי המניות, הכל כאמור בפסקא 8.1 למכתבנו זה, מוקדם ככל הניתן.

9. אנו עומדים לרשותכם בכל שאלה או הבהרה, ככל ותידרשנה.

בכבוד רב,


עמית לייזוב, עו"ד
כספיושות'


עמית, פולק, מטליושות'
אורית ישראלי, עו"ד

העתקים:

מיטב בית השקעות בע"מ
גאון שוקי הון בע"מ

368176 טופס 3
תקנות 3 (א) ו-4 (ג)

רשות ההגבלים העסקיים
12-03-2009

הודעת מיזוג



טופס זה מיועד למקרים המנויים בתקנה 4 (ג) לתקנות ההגבלים העסקיים (מרחם, פרסום ודיווח על עסקאות), התשס"ד - 2004.

- 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, ככל שלא ניתנה להם הגדרה אחרת.
- "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, למעט אם נאמר אחרת.

• כותרות הסעיפים בטופס זה הן לנוחות בלבד ולא ישמשו לפרשנות הטופס.

הוראות מילוי - מה צריך למלא בטופס?

אם עסקת המיזוג כוללת הסדר כובל הדורש פטור - יש למלא את פרק 2 חלק הגשת בקשת פטור נפרדת.

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

מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג

<input type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input checked="" type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג	
(1) המגיש הוא (2) פרטי מגיש	שם המגיש: גאון שוקי הון בע"מ, ח.פ. 511943227
מספר טלפון: 036111521 מספר: 29	מספר הבית: 29 רח' היצירה
שם היישוב: רמת גן המיקוד: 52521	שם איש הקשר: עו"ד עמית לייזרוב, ממושרד כספי ושות', עורכי דין
מספר טלפון: 037961000 מספר: 33	מספר הבית: 33 רח' יעבץ
שם היישוב: תל-אביב המיקוד: 65258	רחוב/ת"ד:
1. מיטב בית השקעות בע"מ 2.	3. 4.
(4) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג	(5) בעל השליטה הסופי במגיש הודעת המיזוג
רשום מיהו בעל השליטה הסופי (Ultimate Controlling Owner) בתאגיד מגיש הודעת המיזוג. אין צורך לפרט את כל התאגידים דרכם מוחזק מגיש הודעת המיזוג. במקרה של קבוצת שליטה יש לרשום את כל החברים בה. לעניין זה, "שליטה" - כמשמעה בכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א-2001. בעלת השליטה בגאון שוקי הון בע"מ הינה ב. גאון אחזקות בע"מ, אשר הינה חברה ציבורית שניירות ערך שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. בעלי השליטה הסופיים ב-ב. גאון אחזקות בע"מ, למיטב ידיעתה של גאון שוקי הון בע"מ, הם מר משה גאון ובני משפחת גאון (ה"ה מיכל אביחי, בעז גאון ויואב גאון) ומר סמי שמעון.	

עיסוקים ותחומי פעילות של המתמזגים

הגדרות	<ul style="list-style-type: none"> • "מוצרי הצדדים" – טובין המיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים על ידי מגיש הודעת המיזוג אשר הם או טובין תחליפיים או משיקים להם מיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים על ידי צד אחר למיזוג או אדם קשור לו. • "אספקה" – מכירה מכל סוג שהוא, כולל מכירה לסיטונאים. • "טובין משיקים" – טובין המשמשים תשומה בייצורם או בשיווקם של טובין אחרים. 																
6) הגדרת שווקים	<table border="1"> <tr> <td>השווקים הרלוונטיים לפעילויות הצדדים למיזוג</td><td>תימוכין לנכונות הגדרת השוק (אופציונאלי, אין חובה למלא).</td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td></tr> </table>	השווקים הרלוונטיים לפעילויות הצדדים למיזוג	תימוכין לנכונות הגדרת השוק (אופציונאלי, אין חובה למלא).														
השווקים הרלוונטיים לפעילויות הצדדים למיזוג	תימוכין לנכונות הגדרת השוק (אופציונאלי, אין חובה למלא).																
7) חלקו של מגיש הודעת המיזוג בפעילות נשוא המיזוג	<p>מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג במונחים כמותיים וכספיים בכל אחד מן השווקים הרלוונטיים, בהם מיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים מוצרי הצדדים.</p> <p>לדוגמה: פירמה א' מוכרת נעלי עור, שעונים, ספרים ותקליטים. פירמה ב' מוכרת עורות, נייר, תקליטים וטלוויזיות. פירמה א' צריכה לדווח מה חלקה במונחים כמותיים וכספיים בשוק הרלוונטי למכירת נעלי עור (משום שפירמה ב' מספקת תשומה לייצור נעלי עור), בשוק הרלוונטי למכירת ספרים (משום שפירמה ב' מספקת תשומה לייצור ספרים) ובשוק הרלוונטי למכירת תקליטים (משום שפירמה ב' מוכרת תקליטים).</p> <p>כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p>מצ"ב כנספח ב'</p>																
8) מתחרים	<table border="1"> <tr> <td>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.</td><td>אלטשולר שחם בע"מ</td></tr> <tr> <td>אקסלנס נשואה בע"מ</td><td>כלל פיננסים בע"מ</td></tr> <tr> <td>אנליסט אי אס אס שירותי השקעות בע"מ</td><td>IBI בית השקעות, פסגות בית השקעות</td></tr> <tr> <td>דש אייפק הולדינגס בע"מ</td><td> </td></tr> </table>	פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.	אלטשולר שחם בע"מ	אקסלנס נשואה בע"מ	כלל פיננסים בע"מ	אנליסט אי אס אס שירותי השקעות בע"מ	IBI בית השקעות, פסגות בית השקעות	דש אייפק הולדינגס בע"מ									
פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.	אלטשולר שחם בע"מ																
אקסלנס נשואה בע"מ	כלל פיננסים בע"מ																
אנליסט אי אס אס שירותי השקעות בע"מ	IBI בית השקעות, פסגות בית השקעות																
דש אייפק הולדינגס בע"מ																	

בקשת פטור בגין כבילות נלוות למיזוג חלף הגשה של בקשת פטור נפרדת

פרק זה ימולא רק על-ידי מי שעסקת המיזוג שלו כוללת כבילות גלוות

<p>14) הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור</p>	<p>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 חזאר, כתובת אתר האינטרנט, פרטי איש קשר מטעמם ומספרי טלפון רלוונטיים: ראה פירוט במכתב הנלווה</p>
	<p>(ב) הכבילות שבהסדר:</p>
	<p>(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:</p>
	<p>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):</p>
	<p>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</p>
	<p>3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.</p>

הצהרה

15) הצהרה

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

אני החתום מטה, המשמש בתפקיד _____
 הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני:
 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 2 לעיל.
4. המסמכים המצורפים להודעת המיזוג הם נכונים ומלאים ואינם חסרים כל פרט מהותי או נספח (כולל מכתבי לוו"ה 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 נשאו ההודעה, וידועה ומובנת לי חובתי למסור לרשות ההגבלים העסקיים מידע נכון, מלא עדכני.

גאון שוקי הון בע"מ

שם

החברה

תאריך 11.3.2009

שם מורשה

החתימה ותפקידו

חתימת

החברה

סעיף 6 להודעת המיזוג

מקטעים שונים בתחום שוק ההון כמפורט (על פי ההערכה) להלן:

1. קרנות נאמנות
2. ניהול תיקי השקעות
3. קופות גמל
4. תעודות סל וכתבי התחייבויות
5. חיתום
6. ברוקראז'

סעיף 7 להודעת המיזוג

להלן חלקה של גאון שוקי הון בע"מ במקטעים השונים, במונחים כמותיים (חלקם על-פי הערכה וחלקם מבוססים על נתונים שנתקבלו מגורמים שונים, דוגמת משרד האוצר ובנק ישראל):

1.47%	1. קרנות נאמנות
1.36%	2. ניהול תיקי השקעות
0.37%	3. קופות גמל
8.03%	4. תעודות סל וכתבי התחייבויות
פחות מ- 2%	5. חיתום
פחות מ- 2%	6. ברוקראז'

הודעת מיזוג מקוצרת



- **"שליטה"** - כהגדרתה בסעיף 1 לחוק, למעט אם נאמר אחרת.
 - **כותרות הסעיפים** בטופס זה הן לנוחות בלבד ולא ישמשו לפרשנות הטופס.
 - **הוראות מילוי - מה צריך למלא בטופס?**
- אם עסקת המיזוג כוללת הסדר כובל הדורש פטור - יש למלא את פרק ז חלק הגשת בקשת פטור נפרדת.
- חברה המנהלת עסקים הן בישראל והן מחוץ לישראל מופנית להוראות סעיף 18 לחוק.
- טופס זה מיועד למקרים המנויים בתקנה 4 (ג) לתקנות ההגבלים העסקיים (מרשם, פרסום ודיווח על עסקאות), התשס"ד - 2004.
- **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, ככל שלא ניתנה להם הגדרה אחרת.
 - **"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.

מידע כללי על מגיש הודעת המיזוג			
(1) המגיש הוא (2) פרטי מגיש	<input checked="" type="checkbox"/> הצד הרוכש במיזוג <input type="checkbox"/> הצד הנרכש במיזוג		
	שם המגיש:	מספר טלפון:	מספר נוסף:
(3) פרטי איש קשר	מספר הבית:	מספר טלפון:	שם היישוב:
	הרחוב/ ת"ד:	מספר הבית:	מספר טלפון:
(4) הצדדים האחרים לעסקת המיזוג	שם איש הקשר:	מספר טלפון:	שם היישוב:
	הרחוב/ ת"ד:	מספר הבית:	מספר טלפון:
(5) בעל השליטה הסופי במגיש הודעת המיזוג	1. גאון שוקי הון בע"מ		
	2.		
רשום מיהו בעל השליטה הסופי (Ultimate Controlling Owner) בתאגיד מגיש הודעת המיזוג. אין צורך לפרט את כל התאגידים דרכם מוחזק מגיש הודעת המיזוג. במקרה של קבוצת שליטה יש לרשום את כל החברים בה. לעניין זה, "שליטה" - כמשמעה בכללי ההגבלים העסקיים (הוראות והגדרות כלליות), התשס"א-2001.			
צבי סטפק ושלמה סימנובסקי			

עיסוקים ותחומי פעילות של המתמזגים

הגדרות	<ul style="list-style-type: none"> • "מוצרי הצדדים" – טובין המיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים על ידי מגיש הודעת המיזוג אשר הם או טובין תחליפיים או משיקים להם מיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים על ידי צד אחר למיזוג או אדם קשור לו. • "אספקה" – מכירה מכל סוג שהוא, כולל מכירה לסיטונאים. • "טובין משיקים" – טובין המשמשים תשומה בייצורם או בשיווקם של טובין אחרים. 												
(6) הגדרת שווקים	<p>השווקים הרלוונטיים לפעילויות הצדדים למיזוג</p> <p>מצי"ב כנספח א'</p>												
(7) חלקו של מגיש הודעת המיזוג בפעילות נשוא המיזוג	<p>מה חלקו של מגיש הודעת המיזוג במונחים כמותיים וכספיים בכל אחד מן השווקים הרלוונטיים, בהם מיוצרים, משווקים, מופצים או מסופקים מוצרי הצדדים.</p> <p>לדוגמה: פירמה א' מוכרת נעלי עור, שעונים, ספרים ותקליטים. פירמה ב' מוכרת עורות, נייר, תקליטים וטלוויזיות. פירמה א' צריכה לדווח מה חלקה במונחים כמותיים וכספיים בשוק הרלוונטי למכירת נעלי עור (משום שפירמה ב' מספקת תשומה לייצור נעלי עור), בשוק הרלוונטי למכירת ספרים (משום שפירמה ב' מספקת תשומה לייצור ספרים) ובשוק הרלוונטי למכירת תקליטים (משום שפירמה ב' מוכרת תקליטים).</p> <p>כן יש לרשום מהו הבסיס להערכה הכמותית (סקר שוק, נתוני למ"ס, הערכה).</p> <p>מצי"ב כנספח ב'</p>												
(8) מתחרים	<p>פרט את שמות המתחרים העיקריים של מגיש הודעת המיזוג בכל אחת מן הפעילויות נשוא עסקת המיזוג.</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">אקסלנס נשואה</td><td style="width: 50%;">אלטשולר שחם בית השקעות</td></tr> <tr> <td>אנליסט אי אם אס שירותי ניהול השקעות</td><td>כלל פיננסים</td></tr> <tr> <td>דש איפקס הולדינגס</td><td>אי.בי.אי בית השקעות</td></tr> <tr> <td>פסגות בית השקעות</td><td>מגדל שוקי הון</td></tr> <tr> <td>מנורה מבטחים שוקי הון</td><td>תמיר פישמן</td></tr> <tr> <td>הראל פיננסים</td><td></td></tr> </table>	אקסלנס נשואה	אלטשולר שחם בית השקעות	אנליסט אי אם אס שירותי ניהול השקעות	כלל פיננסים	דש איפקס הולדינגס	אי.בי.אי בית השקעות	פסגות בית השקעות	מגדל שוקי הון	מנורה מבטחים שוקי הון	תמיר פישמן	הראל פיננסים	
אקסלנס נשואה	אלטשולר שחם בית השקעות												
אנליסט אי אם אס שירותי ניהול השקעות	כלל פיננסים												
דש איפקס הולדינגס	אי.בי.אי בית השקעות												
פסגות בית השקעות	מגדל שוקי הון												
מנורה מבטחים שוקי הון	תמיר פישמן												
הראל פיננסים													

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**

(14) הסדרים כובלים שלהם מתבקש פטור	<p>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: ראה פירוט במכתב הנלווה</p>
	<p>(ג) הטובין/השירותים שאליהם קשור ההסדר:</p>
	<p>(ד) תקופת ההסדר (כולל אופציות להארכת ההסדר):</p>
	<p>2. פרט את מהות הכבילות ונחיצותן:</p>
	<p>3. אם נעשה ההסדר בכתב יש לצרף את המסמכים הקובעים את ההסדר.</p>

הצהרה

(15) הצהרה	<p>הצהרת מגיש הודעת המיזוג והתחייבות בדבר מסירת מידע נכון, מלא ועדכני: אני החתום מטה, המשמש בתפקיד <u>מ"ר</u> <u>95'11'11</u> 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 2 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 עדכני.</p>
	<p>שם <u>מ"ר</u> <u>95'11'11</u> <u>מ"ר</u> <u>95'11'11</u></p>
	<p>תאריך <u>12.3.09</u></p>
	<p>שם מורשה החתימה ותפקידו <u>מ"ר</u> <u>95'11'11</u></p>
	<p>שם <u>מ"ר</u> <u>95'11'11</u> <u>מ"ר</u> <u>95'11'11</u></p>
	<p>חתימת החברה <u>מ"ר</u> <u>95'11'11</u></p>
	<p>שם <u>מ"ר</u> <u>95'11'11</u> <u>מ"ר</u> <u>95'11'11</u></p>
	<p>חתימת החברה <u>מ"ר</u> <u>95'11'11</u></p>
	<p>שם <u>מ"ר</u> <u>95'11'11</u> <u>מ"ר</u> <u>95'11'11</u></p>
	<p>חתימת החברה <u>מ"ר</u> <u>95'11'11</u></p>

צו"מ ס"כ, י"ז וא"ה ה'תשס"ט

מיטב בית השקעות בע"מ

סעיף 6 להודעת המיזוג

מקטעים שונים בתחום שוק ההון כמפורט להלן:

1. קרנות נאמנות
2. ניהול תיקי השקעות
3. קופות גמל
4. קרנות פנסיה
5. תעודות סל וכתבי התחייבויות
6. חיתום
7. ניהול סיכונים
8. לימודי שוקי הון
9. הכנות לבחינת הגיימט (GMAT)
10. ניהול תוכניות אופציות לעובדים
11. נאמנויות

מיטב בית השקעות בע"מ

ע. ש. י. ג.

נספח ב'

סעיף 7 להודעת המיזוג

להלן חלקה של מיטב בית השקעות בע"מ במקטעים השונים, במונחים כמותיים (חלקם על-פי הערכה וחלקם מבוססים על נתונים שנתקבלו מגורמים שונים, דוגמת משרד האוצר ובנק ישראל):

1. קרנות נאמנות	כ- 1.5%
2. ניהול תיקי השקעות	כ- 3%
3. קופות גמל	פחות מ- 1.5%
4. קרנות פנסיה	0
5. תעודות סל וכתבי התחייבויות	כ- 0.5%
6. חיתום	פחות מ- 1%
7. ניהול סיכונים	אין נתונים, על-סמך הערכת החברה- פחות מ- 20%
8. לימודי שוקי הון	אין נתונים, על-סמך הערכת החברה- פחות מ- 20%
9. הכנות לבחינת הגיימט (GMAT)	אין נתונים, על-סמך הערכת החברה- פחות מ- 10%
10. ניהול תוכניות אופציות לעובדים	אין נתונים, על-סמך הערכת החברה- פחות מ- 10%
11. נאמנויות	אין נתונים, על-סמך הערכת החברה- פחות מ- 10%

מיטב בית השקעות בע"מ

... 9 8 7