

פז חברת נפט בע"מ

("החברה")

29 בספטמבר 2016

[\(כפי שעודכן ביום 7 בנובמבר 2016\)](#)

לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
אחוזת בית 2
תל-אביב
(באמצעות המגנ"א)

לכבוד
רשות ניירות ערך
רחוב כנפי נשרים 22
ירושלים 95464
(באמצעות המגנ"א)

ג.א.ג.,

הנדון: דיווח בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת

חלק א' - זימון אסיפה כללית

1. כללי

ניתן בזאת דוח בהתאם לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), לתקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפת כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הודעה על אסיפה"), לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעת עמדה), תשס"ו-2005 (להלן: "תקנות הצבעה") ולתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות דוחות מיידים"), בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה (להלן: "האסיפה" ו"דוח זה", בהתאמה).

2. סוג האסיפה, מועדה ומקום כינוסה

האסיפה תתכנס ביום **יא'**, **15-27** בנובמבר 2016, בשעה 15:00, במשרדי החברה ביורו פארק, בית הולנד, יקום (להלן: "משרדי החברה").

3. הנושאים שעל סדר היום

על סדר יומה של האסיפה יעמדו ההחלטות הבאות:

3.1. לאשר תיקונים בתקנון החברה, אשר עיקרם הטמעת הוראות ההיתר לשליטה ולאחזקת אמצעי שליטה בפז בית זיקוק אשדוד בע"מ מיום 23 באוגוסט 2016, שנכנס לתוקף ביום 18 בספטמבר 2016. התיקונים מסומנים בקו תחתון (בסימוני מהדורה), בנוסחו הנוכחי של תקנון החברה, אשר מצורף **כנספח א'**. ההחלטה בסעיף 3.1 זה תיקרא להלן: "החלטה לתיקון התקנון". לפרטים נוספים ראו חלק ב' לדוח זה להלן.

3.2. לאשר תנאי כהונה והעסקה למר יצחק עזר, בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה, החל מיום מינויו לתפקיד (יום 21 בספטמבר 2016). ההחלטה בסעיף 3.2 זה תיקרא להלן: "החלטה לאישור תנאי כהונה והעסקה ליו"ר הדירקטוריון". לפרטים נוספים ראו חלק ג' לדוח זה להלן.

4. הרוב הנדרש

הרוב הנדרש לאישור ההחלטות בסעיפים 3-13.1 ו-3-23.2 שעל סדר היום, הינו רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות, הנוכחים באסיפה בעצמם או באמצעות שלוח או ששלחו לחברה כתב הצבעה המציין את אופן הצבעתם, הזכאים להצביע והצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

5. הזכאים להצביע באסיפה

5.1. המועד הקובע לענין זכאות בעל מניות להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית האמורה לעיל, כאמור בסעיף 182(ב) ו-(ג) לחוק החברות, ובתקנה 3 לתקנות ההצבעה, הינו סוף יום המסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ שיחול ביום ג', 18 באוקטובר 2016 (להלן: "המועד הקובע"). אם לא יתקיים מסחר במועד הקובע, אזי היום הקובע יהיה יום המסחר האחרון שקדם למועד זה.

5.2. בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הוכחת בעלות"), בעל מניה שלזכותו רשומה מניה אצל חבר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם על שם החברה לרישומים, המעוניין להצביע באסיפה, ימציא לחברה אישור מאת חבר הבורסה בדבר בעלותו במניה במועד הקובע, כנדרש לפי תקנות הוכחת הבעלות (להלן: "אישור בעלות"). לפי תקנות הוכחת בעלות, מסר אלקטרוני מאושר לפי סעיף 5א44 לחוק ניירות ערך, שעניינו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית – דינו כדין אישור בעלות לגבי כל בעל מניות הנכלל בו.

5.3. בעלי המניות של החברה במועד הקובע, רשאים להצביע בהחלטה שעל סדר היום, באופן אישי או על ידי שלוח, וכן רשאים להצביע גם באמצעות כתב הצבעה (כמפורט בסעיף 6 להלן). כתב מינוי של שלוח להצבעה או ייפוי כוח, יש להפקיד במשרדי החברה ביורו פארק, בית הולנד, יקום לפחות שני ימי עסקים לפני המועד הקובע לאסיפה. בהתאם לתקנון החברה, כתב המינוי יהיה מקורי או כעותק של כתב המינוי, ובלבד שיהיה מאושר על ידי נוטריון או עורך דין בעל רישיון ישראלי.

5.4. בעל מניות שאינו רשום במרשם בעלי המניות ואשר מניותיו רשומות אצל חבר הבורסה (להלן: "בעל מניות שאינו רשום"), רשאי להצביע גם באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני כהגדרתו וכמפורט בסעיף 7 להלן.

6. הצבעה באמצעות כתב הצבעה והודעות עמדה

- 6.1 בעלי המניות רשאים להצביע ביחס להחלטות שעל סדר היום המפורטות לעיל באמצעות כתב הצבעה.
- 6.2 נוסח כתב הצבעה והודעות עמדה (ככל שיהיו) בגין ההחלטות שעל סדר היום, ניתן למצוא באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת: www.magna.isa.gov.il (להלן: "אתר ההפצה") ובאתר האינטרנט של הבורסה בכתובת: www.tase.co.il (להלן: "אתר הבורסה"). בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח כתב הצבעה והודעות העמדה (ככל שיהיו).
- 6.3 חבר בורסה ישלח, בלא תמורה, בדוא"ל, קישורית לנוסח כתב הצבעה והודעות העמדה (ככל שיהיו) באתר ההפצה לכל בעל מניות שאינו רשום, אם הודיע בעל המניות שאינו רשום כי הוא מעוניין בכך. זאת, בלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע. ההצבעה תיעשה על גבי החלק השני של כתב הצבעה, כפי שיפורסם באתר ההפצה.
- 6.4 בעל מניות שאינו רשום, זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה, שבאמצעותו הוא מחזיק במניותיו, בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו, תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת, ובלבד שבקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.
- 6.5 כתב הצבעה (שאינו אלקטרוני) של בעל מניות שאינו רשום יימסר לחברה בצירוף אישור בעלות, כך שכתב הצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה **לא יאוחר מארבע שעות לפני מועד כינוס האסיפה** (דהיינו – לא יאוחר מיום **א'**, ה- **15-27** בנובמבר 2016, בשעה 11.00).
- 6.6 בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות, ימסור לחברה את כתב הצבעה, בצירוף צילום תעודת זהות או צילום של דרכנו או צילום תעודת התאגדות, כך שכתב הצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה **עד שש שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית** (דהיינו – עד ליום **א'**, ה- **15-27** בנובמבר 2016, בשעה 9.00).
- 6.7 בעל מניה רשאי לפנות למשרדה הרשום של החברה ולאחר שהוכיח את זהותו, למשוך את כתב הצבעה ואישור הבעלות שלו / צילום תעודת הזיהוי שלו או צילום הדרכון שלו או צילום תעודת ההתאגדות שלו, עד 24 שעות לפני מועד כינוס האסיפה.

7. הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית

7.1. כאמור לעיל, בעל מניה שאינו רשום רשאי להצביע ביחס להחלטות שעל סדר היום, גם באמצעות כתב הצבעה שיועבר במערכת ההצבעה האלקטרונית כהגדרתה בתקנות ההצבעה (להלן: "כתב ההצבעה האלקטרוני").

כתב ההצבעה האלקטרוני נפתח להצבעה בתום המועד הקובע. ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית **תסתיים 6 שעות לפני מועד האסיפה** (דהיינו – ביום **15-27**, בנובמבר 2016, בשעה 00:09), אז תיסגר מערכת ההצבעה האלקטרונית.

ההצבעה האלקטרונית תהא ניתנת לשינוי או לביטול עד למועד נעילת מערכת ההצבעה האלקטרונית, ולא יהיה ניתן לשנותה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית לאחר מועד זה. הצביע בעל מניה ביותר מדרך אחת, תימנה הצבעתו המאוחרת. לעניין זה, הצבעה של בעל מניה עצמו או באמצעות שלוח תיחשב כמאוחרת להצבעה באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני.

8. הודעות עמדה ותגובת הדירקטוריון

8.1. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה (לפי תקנות ההצבעה) לחברה הינו עד עשרה ימים לפני מועד האסיפה.

8.2. המועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון להודעות העמדה, אם וככל שתוגשנה הודעות עמדה של בעלי המניות והדירקטוריון יבחר להגיש את תגובתו להודעות העמדה הנ"ל, הינו לא יאוחר מחמישה ימים לפני מועד האסיפה.

9. מניין חוקי ואסיפה נדחית

המניין החוקי לפתיחת הדיון באסיפה הכללית הינו שני בעלי מניות הנוכחים בעצמם או באמצעות שלוח או ששלחו לחברה כתב הצבעה המציין את הצבעתם, והמחזיקים ביחד עשרים וחמישה אחוזים (25%) מזכויות ההצבעה בחברה. חלפה חצי שעה מהמועד שנקבע לאסיפה ולא נמצא המניין החוקי, תדחה האסיפה בשבוע ימים, לאותו יום, לאותה השעה ותתקיים באותו מקום מבלי שתבוא על כך הודעה נוספת. לא נמצא מניין חוקי באסיפה שנדחתה כאמור, יהווה בעל מניות אחד, לפחות, הנוכח בעצמו או על ידי בא כוחו, מניין חוקי.

10. עיון במסמכים ופרטים על נציגי החברה

ניתן לעיין בנוסח המלא של דיווח זה, נוסח ההחלטות המוצעת ותקנון החברה במשרדי החברה ביורו פארק, בית הולנד, יקום, בימים א' – ה', בשעות העבודה המקובלות. זאת, עד למועד כינוס האסיפה ובתיאום מראש עם היועצת המשפטית הראשית, עו"ד איריס פנסו

(טל: 09-8631103, פקס: 09-8640857). עותק של דיווח זה מפורסם גם באתר ההפצה, באתר הבורסה ובאתר החברה בכתובת: www.paz.co.il.

חלק ב' - פרטים לגבי החלטה מס' 3.1 – תיקון תקנון החברה

11. היתר השליטה בפז בית זיקוק אשדוד בע"מ

11.1. ביום 18 בספטמבר 2016, נכנס לתוקף היתר שקיבלה החברה ביום 23 באוגוסט 2016 מאת ראש הממשלה ושר האוצר (להלן: "השרים"), לשליטה ולאחזקה באמצעי השליטה בפז בית זיקוק אשדוד בע"מ, חברה בבעלות מלאה של החברה (להלן: "פז"א"), הניתן על פי חוק החברות הממשלתיות, תשל"ה-1975 (להלן: "חוק החברות הממשלתיות") וצו החברות הממשלתיות (הכרזה על אינטרסים חיוניים למדינה בבית זיקוק לנפט – אשדוד בע"מ), תשס"ו-2006 (להלן: "צו האינטרסים") (להלן: "היתר השליטה בפז"א"). לפרטים אודות היתר השליטה בפז"א וכניסתו לתוקף של היתר השליטה בפז"א, ראו דיווחים מידיים של החברה מיום 24 באוגוסט 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-109279) ומיום 18 בספטמבר 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-124645).

בהתאם לכך, התבטל ההיתר לשליטה ולאחזקה באמצעי שליטה, שניתן ביום 27 בספטמבר 2006 לבעלי השליטה בחברה, עובר למועד כניסתו של היתר השליטה בפז"א.¹

11.2. היתר השליטה בפז"א נועד לאפשר לחברה לקיים את הוראות צו האינטרסים בקשר לצורך בהיתר שליטה בפז"א, גם אם החברה תהיה ללא גרעין שליטה. היתר השליטה בפז"א מצורף **כנספת ב'** לדוח זה.

11.3. היתר השליטה בפז"א קובע, בין היתר, את ההוראות המרכזיות הבאות אשר חלות החל ממועד כניסתו לתוקף של היתר השליטה בפז"א:

11.3.1. החברה תחזיק, לבדה, במישרין, במלוא הון המניות, השליטה ואמצעי השליטה בפז"א (קרי, פז"א תישאר בבעלות מלאה של החברה), ותמנה את כל הדירקטורים בפז"א.

11.3.2. מבלי לגרוע מחוק החברות הממשלתיות וצו האינטרסים, לא ירכוש ולא יחזיק אדם שליטה בחברה, בלא אישור מראש ובכתב מהשרים.

¹ לפרטים אודות היתר השליטה האמור, כפי שתוקן מעת לעת, ראו סעיף 5.18.1 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2015, שנכלל בדוח התקופתי לשנת 2015, שפורסם ביום 16 במרץ 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-007653) (להלן: "דוח התקופתי לשנת 2015").

11.3.3. אדם לא ירכוש ולא יחזיק יותר מ- 5% מאחד מאמצעי השליטה בחברה, בלא אישור מראש ובכתב מהשרים.

החזקה או רכישה של אמצעי שליטה בחברה, כאמור בס"ק 11.3.3 זה, אשר תקנה החזקה בשיעור העולה על 5% מכל אחד מאמצעי השליטה בחברה, לא תקנה למחזיק בהן כל זכות כלפי החברה בשיעור העולה על 5%, לרבות, זכות להצביע באסיפה כללית או למנות דירקטורים או נושאי משרה אחרים או זכות כלכלית, בשיעור העולה על 5% כאמור, בלא אישור מראש מאת השרים ובתנאים שיקבעו.

11.3.4. על אף האמור לעיל, גוף מוסד² יהיה רשאי להחזיק, בעצמו, או ביחד עם גוף מוסדי שבשליטתו או שולט בו או בשליטת בעלי השליטה בו, או ביחד עם כל תאגיד אחר שבשליטתו או שולט בו או בשליטת בעלי השליטה בו, עד 10% מכל אחד מאמצעי השליטה בחברה, ובלבד שהגופים האמורים, שאינם גופים מוסדיים, לא יחזיקו יותר מ- 5% מאחד מאמצעי השליטה בחברה.

החזקה או רכישה של אמצעי שליטה בחברה, כאמור בס"ק 11.3.4 זה, אשר תקנה החזקה בשיעור העולה על 10% מכל אחד מאמצעי השליטה בחברה, לא תקנה למחזיק בהן כל זכות כלפי החברה בשיעור העולה על 10%, לרבות, זכות להצביע באסיפה כללית או למנות דירקטורים או נושאי משרה אחרים או זכות כלכלית, בשיעור העולה על 10% כאמור.

11.3.5. הוראות ס"ק 11.3.3 לעיל, לא יחולו על מי שנמנה על בעלי השליטה בחברה עובר למועד כניסתו לתוקף של היתר השליטה, עד המועד שבו החזקותיו של מי מהם בחברה תרדנה לשיעור של לא יותר מ- 5% מכל אחד מאמצעי השליטה בחברה. ואולם, החל ממועד כניסתו לתוקף של היתר השליטה בפז"א, לא יצביע מי מהם מכוח זכויות הצבעה המוחזקות על ידו העולות על 5% מאמצעי השליטה בחברה, גם אם יחזיק מעל ל- 5% מאמצעי

² לעניין זה, "גוף מוסדי" הוא: "תאגיד בנקאי" – תאגיד שקיבל רישיון לפי חוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981; "תאגיד עזר" – כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981; "מבטח" – כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), תשמ"א-1981; "קופת גמל" – כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005; "חברה מנהלת" – כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005; "קרן נאמנות" – קרן להשקעות משותפות בנאמנות, כמשמעותה בסעיף 3 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד-1994; "חברה לניהול קרן נאמנות" – מנהל קרן כמשמעותו בסעיף 13 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד-1994; "מנפיק מוצר מדדים" – חברה שייעודה הנפקת מוצרי מדדים, כהגדרתם בפרק ט' בחלק השני לתקנון הבורסה.

השליטה כאמור. לעניין זה, "החזקה" (בין לבד ובין אם אחרים) כמשמעה בחוק החברות הממשלתיות. האמור בס"ק זה יעמוד בתוקפו עד ליום 11 בדצמבר 2019. למען הסר ספק, האמור אינו גורע מסמכותו של הנאמן, ככל שימונה, בהתאם לסעיפים 22 ו-39 לחוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד - 2013, וככל שיוקנו לו יותר מ- 5% מאחד מאמצעי השליטה בחברה, יידרש לקבל אישור מראש ובכתב מאת השרים.

11.3.6. מועמדים מטעם החברה לכהונה כדירקטורים יוצעו על ידי ועדת דירקטוריון של החברה, המורכבת משלושה דירקטורים חיצוניים (להלן: "ועדת המנויים"). וועדת המינויים תציע מספר מועמדים כפול ממספר המקומות הפנויים.

11.3.7. בעל מניה בחברה, שאין לו היתר מכוח צו האינטרסים, לא יהיה רשאי להציע יותר ממועמד אחד לכהונת דירקטור בחברה, ולא יציע מועמדים נוספים לכהונת דירקטורים בחברה, כל עוד מכהן דירקטור שמונה על פי הצעתו, אלא באישור מראש ובכתב מאת השרים.

11.3.8. מבלי לגרוע מהוראות סעיף 10 לצו האינטרסים, כל הדירקטורים בחברה, ובהם יושב ראש הדירקטוריון, ומנכ"ל החברה, יהיו אזרחי ישראל ותושביה ובעלי סיווג ביטחוני והתאמה ביטחונית לתפקיד, כפי שיקבע שירות הביטחון הכללי.

12. עיקרי התיקונים בתקנון החברה

12.1. בהיתר השליטה בפז"א נקבע, כי ככל שהדבר נדרש על פי דין, ההסדרים האמורים לעיל יעוגנו בתקנון ההתאגדות של החברה ויחייבו את החברה.

12.2. בהתאם לכך, מתבקשת האסיפה לאשר תיקונים לתקנון החברה אשר עיקרם הטמעה של הוראות היתר השליטה בפז"א בתקנון החברה, וכן תיקונים נוספים הנוגעים לאופן פעילות החברה כחברה ללא גרעין שליטה, ואשר נועדו להקל על התנהלות החברה לאור הוראות היתר השליטה בפז"א. התיקונים מסומנים בקו תחתון (בסימוני מהדורה), בנוסחו הנוכחי של תקנון החברה, אשר מצורף **כנספח א'**.

12.3. להלן יובאו בתמצית עיקרי התיקונים בתקנון החברה –

12.3.1. עיגון המגבלות החלות על החזקה באמצעי השליטה בחברה בהתאם להוראות היתר השליטה בפז"א המאוזכרות בסעיפים 11.3.2 עד 11.3.5 לעיל (סעיף 14 לתקנון המוצע).

- 12.3.2. הסדרת אופן הכללת נושא על סדר היום לבקשת בעל מניות, לרבות בשים לב להוראות היתר השליטה בפז"א בדבר הצעה ומינוי דירקטורים בחברה כאמור בסעיפים 11.3.6 עד 11.3.8 לעיל (סעיף 17.1 לתקנון המוצע).
- 12.3.3. הגבלת מספר הדירקטורים בחברה לתשעה דירקטורים הכוללים לפחות שלושה דירקטורים חיצוניים, כמשמעות המונח בחוק החברות, בין היתר על מנת שניתן יהיה לאייש את ועדת המינויים כמשמעה בסעיף 11.3.6 לעיל (סעיף 20.1 לתקנון המוצע).
- 12.3.4. עיגון הוראות היתר השליטה בפז"א בדבר מנגנון הצעה ומינוי של דירקטורים בחברה, כאמור בסעיפים 11.3.6 עד 11.3.8 לעיל (סעיפים 20.4 עד 20.5 לתקנון המוצע).
- 12.3.5. קביעת תקופת כהונה מצטברת של תשע שנים, גם ביחס לדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים או בלתי תלויים, תוך הסדרת הוראות מעבר ביחס לדירקטורים מכהנים (סעיף 20.6.1 לתקנון המוצע).
- 12.3.6. בשים לב להוראות היתר השליטה בפז"א, בדבר המגבלות על רכישת שליטה בחברה ועל החזקות באמצעי שליטה בחברה, ולהוראות היתר השליטה בפז"א בדבר מנגנון הצעה ומינוי של דירקטורים בחברה, נקבע כי ביחס לדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים, בכל אסיפה שנתית האסיפה הכללית תבחר עד שני (2) דירקטורים שיבחרו לתקופה תלת שנתית (בת שלוש שנים), במקום הדירקטורים שכהונתם הסתיימה באותה אסיפה שנתית, וחוזר חלילה, כך שהדירקטורים שיבחרו כאמור יכהנו לתקופה תלת שנתית, והכל בכפוף לאמור בתקנון. עוד נכללו הוראות מעבר ביחס לתחולת ההסדרים האמורים ביחס לדירקטורים המכהנים במועד כניסתו לתוקף של היתר השליטה בפז"א וכן הוראות בדבר מינוי דירקטורים, לרבות דירקטורים המוצעים על ידי ועדת המינויים, בשים לב לדרישה בהיתר השליטה בפז"א לפיה ועדת המינויים כאמור תציע מספר מועמדים כפול למספר המקומות הפנויים (סעיף 20.2 לתקנון המוצע).
- 12.3.7. קביעה כי ליו"ר הדירקטוריון או ליו"ר ועדה של הדירקטוריון יהיה קול נוסף במקרה של קולות שקולים בהחלטה מסוימת (סעיף 21.2 לתקנון המוצע).
- 12.3.8. תיקונים וההתאמות בנושאים נוספים המסומנים על גבי התקנון כאמור לעיל.

חלק ב' - פרטים לגבי החלטה מס' 3.2 – אישור תנאי כהונה והעסקה ליו"ר

דירקטוריון החברה

13. תנאי הכהונה והעסקה המוצעים ליו"ר הדירקטוריון

13.1. ביום 21 בספטמבר 2016, מינה דירקטוריון החברה את מר יצחק עזר כיו"ר דירקטוריון החברה. מר עזר מכהן כדירקטור בחברה משנת 2005. לפרטים בדבר ניסיונו המקצועי של מר עזר ראו סעיף 15 לפרק ד' בדוח התקופתי לשנת 2015. לפרטים בדבר כישוריו, מומחיותו והישגיו של היו"ר ראו גם סעיף 14.3 להלן.

13.2. בהתאם למדיניות התגמול של החברה, כפי שאושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 25 באוגוסט 2016, תנאי הכהונה והעסקה של יו"ר הדירקטוריון הקודם של החברה, מהווים את הוראות מדיניות התגמול ביחס לתגמול ליו"ר דירקטוריון, ותואמים מדיניות תגמול ראויה. תנאי הכהונה והעסקה המוצעים למר עזר תואמים את מסגרת תנאי הכהונה והעסקה של יו"ר הדירקטוריון הקודם, בהתאמה להיקף משרה שונה של מר עזר, ואת מדיניות התגמול של החברה, כמפורט להלן.³

13.3. בהתאם לכך, תנאי הכהונה והעסקה של מר עזר כיו"ר דירקטוריון הינם כדלקמן:

13.3.1. מר עזר יועסק בהיקף של 50% משרה, כיו"ר פעיל ובהתאם לצרכי החברה.⁴

13.3.2. תשלום חודשי בסך 100,000 ש"ח, בתוספת מע"מ כחוק, כנגד חשבונית מס וכל אישור נדרש, לרבות בדבר גובה ניכוי מס במקור, הצמוד למדד המחירים הידוע בסוף חודש אוגוסט 2016 (להלן: "מדד הבסיס"). כאמור, התשלום יעודכן על פי מדד המחירים לצרכן (המדד האחרון הידוע טרם ביצועו של כל תשלום) ביחס למדד הבסיס; במקרה של ירידה במדד, התשלום החודשי לא יפחת, אך הירידה תילקח בחשבון ותופחת מכל עליה עתידית. יצוין, כי סכום זה מקביל בקירוב לעלות העסקתו של מר עזר בחברה, אילו היה עובד החברה והיה משתכר שכר חודשי ברוטו של כ- 83,300 ש"ח, בצירוף עלויות שהיו נובעות מהעסקתו כעובד והפרשות מקובלות לקרנות ולקופות.

13.3.3. מכשיר סלולארי (כולל הוצאות אחזקה).

³ לתנאי הכהונה והעסקה של יו"ר הדירקטוריון הקודם ראו דיווח מיידי מיום 21 בספטמבר 2014 (מס' אסמכתא: 2014-01-161652).

⁴ מר עזר הינו, בין היתר, שותף, באמצעות חברה בבעלותו, במשרד לראיית חשבון ויעוץ כלכלי.

- 13.3.4 . רכב צמוד (בליסינג תפעולי של החברה) ההולם את מעמדו ומקביל לקבוצה 6 במועד אישור ההתקשרות (כולל הוצאות אחזקה).
- 13.3.5 . החזר הוצאות הקשורות במילוי תפקידו ללא תקרה, כגון: הוצאות אש"ל, אירוח, נסיעות לחו"ל במילוי תפקידו וכיו"ב, וזאת כנגד המצאת חשבוניות מס כדין. הוסכם, כי החברה רשאית לבחון את אישור ההוצאות מעת לעת, לרבות להביאן לאישור ועדת התגמול.
- 13.4 . תנאי הכהונה וההעסקה הינם לתקופה בלתי קצובה, וכל עוד מר עזר מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. לכל אחד מהצדדים תהיה הזכות להודיע, בכל עת, על רצונו בסיום העסקת מר עזר כיו"ר הדירקטוריון, וזאת בהודעה מוקדמת בת 3 חודשים. החברה תהיה רשאית לוותר על שירותיו של היו"ר בתקופת ההודעה המוקדמת (לרבות עקב אי בחירה בו כדירקטור), כולה או חלקה, ובמקרה זה ישולם ליו"ר התשלום החודשי והתנאים הנלווים, כאמור בסעיף 13.3 לעיל, בתקופת ההודעה המוקדמת, להם היה זכאי אילו המשיך לכהן כיו"ר החברה עד תום תקופת ההודעה המוקדמת.
- 13.5 . תנאי ההעסקה של מר עזר כיו"ר הדירקטוריון לא ישתנו בגין כהונה או אי כהונה כדירקטור בחברות בנות פרטיות של החברה.
- 13.6 . מר עזר יעמיד את שירותיו כיו"ר דירקטוריון כ"עצמאי". בהתאם לכך, הוסכם כי בין החברה לבין מר עזר לא יחולו יחסי עובד-מעביד. תשלום התמורה יכול שייעשה למר עזר עצמו או לחברה בשליטתו, לפי בחירתו, והוצאת חשבונית המס לחברה בגין התמורה יכול שייעשה על ידו או על ידי חברה בשליטתו, בהתאמה. מר עזר (בעצמו או באמצעות חברה בשליטתו) יישא בכל תשלום מס ותשלומי חובה על פי דין, בגין כל תשלום וטובת הנאה שיקבל על פי תנאי כהונתו והעסקתו. ככל שנדרש, לכל תשלום או זכות המגיעים למר עזר, לפי תנאי כהונתו והעסקתו, יתווסף מע"מ כחוק.
- 13.7 . לפרטים בדבר הסדרי ביטוח, שיפוי ופטור החלים על דירקטורים בחברה ובכלל זה על מר עזר, ראו סעיף 21 לפרק ד' בדוח התקופתי לשנת 2015.
- 13.8 . מחקר השוואתי
- 13.8.1 . יצוין, כי החברה מינתה את משרד פרייס ווטרסהאוס קופרס ייעוץ בע"מ (להלן: "משרד PWC") כיועץ חיצוני, אשר ביצע מחקר השוואתי וניתוח נתונים אודות התגמול המשולם ליושבי ראש דירקטוריון של 20 חברות הנסחרות בבורסה במדד ת"א 100, חציין חברות ששווי השוק שלהן גבוה משווי השוק של החברה וחציין חברות ששווי השוק שלהן נמוך משווי השוק של החברה (להלן: "המחקר ההשוואתי").

13.8.2. לצורך הניתוח חולקו החברות לארבע קבוצות, כך שהרביע התחתון ("רביע ראשון") כולל את החברות בהן רכיב התגמול הינו הנמוך ביותר, ואילו הרביע העליון ("רביע רביעי") כולל את החברות בהן הרכיב הינו הגבוה ביותר.

13.8.3. בהתאם למחקר ההשוואתי, ובתקנון הנתונים לנתוני משרה מלאה, עלות השכר הצפויה למר עזר (ללא מענקים ותגמול מבוסס מניות), בהשוואה לעלות שכר (ללא מענקים ותגמול מבוסס מניות) בקבוצת ההשוואה, היא מעט מתחת לממוצע הרביע השלישי. עלות סך התגמול הצפוי למר עזר בשנת 2017, בהשוואה לעלות סך התגמול בקבוצת ההשוואה, נמצאת מעט מעל ממוצע הרביע הראשון ונמוכה מממוצע הרביע השני.

13.9. פרטים נוספים בדבר תנאי הכהונה וההעסקה

13.9.1. להלן ריכוז התגמול הצפוי למר עזר בגין שנת 2017, בכפוף לאישור תנאי הכהונה וההעסקה על ידי האסיפה הכללית, ובהנחה שמר עזר יכהן במשך שנה מלאה (במונחי עלות לחברה, באלפי ש"ח):

תגמולים בעבור שירותים						פרטי מקבל התגמולים			
סה"כ	אחר (2)	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון התאגיד (%)	היקף המשרה (%)	תפקיד	שם
1,354	154	1,200	-	-	-	-	50%	יו"ר דירקטוריון החברה	יצחק עזר (1)

* מר עזר זכאי גם להחזר הוצאות (ראה סעיף 13.3.4 לעיל).

(1) תשלום הגמול יכול שיעשה למר עזר או לחברה בשליטתו, לפי בחירתו (ראה סעיף 13.7 לעיל).

(2) כולל כ- 150 אלפי ש"ח הוצאות רכב וכ- 4 אלפי ש"ח הוצאות טלפון נייד.

13.9.2. היחס בין רכיבים משתנים לרכיבים קבועים - כמפורט לעיל, תנאי הכהונה וההעסקה של היו"ר כוללים רכיבים קבועים בלבד.

13.9.3. היחס בין תנאי הכהונה וההעסקה של היו"ר לבין תנאי עובדי החברה⁵ -

היחס הצפוי בין עלות תנאי הכהונה וההעסקה החודשיים של היו"ר לשנת 2017 (אשר הינם בהיקף משרה של 50%), לבין עלות השכר החודשית הממוצעת והחציונית של עובדי החברה (שאינם נושאי משרה) ועובדי הקבלן המועסקים על ידי החברה (המחושבת על בסיס נתוני שנת 2015) הינו כפי 9.1 וכפי 10.4, בהתאמה.

14. נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון לאישור תנאי הכהונה וההעסקה

14.1. ועדת התגמול והדירקטוריון קיימו דיון בנושא אישור תנאי הכהונה וההעסקה של מר עזר, כאשר במסגרת הדיונים כאמור נסקרו ונבחנו, בין היתר, נתונים ומידע כדלקמן:

14.1.1. תנאי הכהונה וההעסקה המוצעים;

14.1.2. החלקים הרלוונטיים מדיניות התגמול של החברה;

14.1.3. תנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון הקודם;

14.1.4. תנאי ההעסקה של עובדים בחברה (לרבות הנתונים הנדרשים להתייחסות בהתאם לתיקון מס' 20 לחוק החברות);

14.1.5. המחקר ההשוואתי.

14.2. בישיבת ועדת התגמול מיום 27 בספטמבר 2016, בה אושרו תנאי הכהונה וההעסקה, השתתפו ה"ה: מר אפרים צדקה (דח"צ; יו"ר), גבי מאירה גיט (דח"צ), מר שאול צמח (דח"צ) ומר מנחם ברנר (דירקטור בלתי תלוי).

בישיבת הדירקטוריון מיום 29 בספטמבר 2016, בה אושרו תנאי הכהונה וההעסקה, השתתפו ה"ה: מר אפרים צדקה (דח"צ), גבי מאירה גיט (דח"צ), מר שאול צמח (דח"צ), מר מנחם ברנר (דירקטור בלתי תלוי), מר אריק שור (דירקטור בלתי תלוי), גבי רויטל אבירם (דירקטורית בלתי תלויה) ומר גבי רוטר.

14.3. ועדת התגמול והדירקטוריון מצאו כי אישור תנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון הינו לטובת החברה, וכי התנאים הינם סבירים וראויים בנסיבות העניין, וזאת מהטעמים המפורטים להלן:

⁵ כולל חברות הבנות.

14.3.1. מר עזר מכהן כדירקטור בחברה החל משנת 2005 והינו הדירקטור הוותיק ביותר מבין חברי הדירקטוריון המכהנים. בעקבות כך, למר עזר היכרות מעמיקה ורבת שנים עם פעילות החברה, והוא תורם ויוכל לתרום לחברה ולניהולה גם בעקבות השינויים שחלו בהרכב הדירקטוריון עם כניסתו לתוקף של היתר השליטה בפז"א.

14.3.2. התשלום החודשי והתנאים הנלווים הינם סבירים ומקובלים בנסיבות העניין ובהתחשב בתפקיד יו"ר הדירקטוריון בכ- 50% משרה, והם אינם חורגים מטווח התשלום החודשי והתנאים הנלווים הניתנים ליושבי ראש דירקטוריון המכהנים בחברות ציבוריות גדולות במשק, בסדר גודל דומה של החברה. לכך מצטרפת העובדה, כי תנאי הכהונה וההעסקה אינם כוללים תגמול משתנה ו/או תגמול בניירות ערך, כפי שנהוג אצל חלק נכבד מהדירקטורים אשר מכהנים בתפקיד יו"ר דירקטוריון בחברות ציבוריות כאמור, וכן העובדה כי התשלום החודשי והתנאים הנלווים אף נמצאים בין ממוצע הרביע הראשון לבין ממוצע הרביע השני של תגמול יו"ר דירקטוריון בחברות ציבוריות גדולות במשק, בסדר גודל דומה של החברה, בהתאם למחקר ההשוואתי.

14.3.3. הליך אישור תנאי הכהונה וההעסקה, כלל בחינה והתייחסות ליחס שבין תנאי הכהונה וההעסקה של היו"ר לעלות השכר של שאר עובדי החברה ושל עובדי הקבלן, המועסקים על ידי החברה. להערכת ועדת התגמול והדירקטוריון, לפערים אלו לא צפויה להיות השפעה על יחסי העבודה בחברה, בין היתר, משום מורכבות תפקידו של יו"ר הדירקטוריון.

14.3.4. תנאי הכהונה וההעסקה של מר עזר תואמים למסגרת תנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון הקודם, בהתאמה להיקף המשרה.

14.3.5. תנאי הכהונה וההעסקה תואמים את מדיניות התגמול של החברה.

בכבוד רב,

פז חברת נפט בע"מ

שמות החותמים:
יונה פוגל, מנכ"ל
איריס פנסו, עו"ד, יועמ"ש ראשית

נספחים:

נספח א' – תקנון החברה
נספח ב' – היתר השליטה בפז"א

נספח א'

ת ק נ ו ן

ש ל

פז חברת נפט בע"מ

Paz Oil Co. Ltd.

("החברה")

תוכן העניינים

2	פרק ראשון - כללי.....	2
2	מבוא.....	1
3	חברה ציבורית.....	2
3	תרומות.....	3
3	מטרות החברה.....	4
4	הגבלת אחריות.....	5
4	שינוי התקנון.....	6
4	פרק שני - הון המניות של החברה.....	4
4	הון המניות.....	7
4	הנפקת מניות וניירות ערך אחרים.....	8
5	מרשם בעלי המניות של החברה והנפקת תעודות מניה.....	9
5	העברת מניות של החברה.....	10
7	שטר מניה למוכ"ז.....	11
7	שעבוד מניות.....	12
8	שינויים בהון המניות.....	13
9	<u>14. מגבלות מכוח היתר השליטה.....</u>	<u>14</u>
10	פרק שלישי - אסיפות כלליות.....	10
10	סמכויות האסיפה הכללית.....	15
10	אסיפות כלליות שנתיות ומיוחדות ואסיפות סוג.....	16
10	הדיון באסיפות כלליות.....	17
12	הצבעת בעלי מניות.....	18
12	מינוי שלוח להצבעה.....	19
13	פרק רביעי - הדירקטוריון.....	13
13	מינוי דירקטורים והפסקת כהונתם.....	20
17	יושב ראש הדירקטוריון.....	21
17	פעולות הדירקטורים.....	22
18	אישור עסקאות שאינן חריגות.....	23
18	פרק חמישי - מזכיר ורואה חשבון מבקר.....	18
18	מזכיר.....	24
18	רואה חשבון מבקר.....	25
18	פרק שישי - שמירת הון החברה וחלוקתו.....	18
18	חלוקה והקצאת מניות הטבה.....	26
18	דיבידנד ומניות הטבה.....	27
20	פרק שביעי - פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה.....	20
20	פטור נושאי משרה.....	28
20	שיפוי נושאי משרה.....	29
21	ביטוח נושאי משרה.....	30
21	פטור, שיפוי וביטוח - כללי.....	31
21	פרק שמיני - מיזוג, פירוק וארגון מחדש של החברה.....	21
21	מיזוג.....	32
21	פירוק.....	33
22	ארגון החברה מחדש.....	34
22	פרק תשיעי - הודעות.....	22

פרק ראשון - כללי

1. מבוא

- 1.1. לכל אחת מהמילים המפורטות להלן תהיה בתקנון זה הפירוש המופיע לצידה:
- אמצעי שליטה -** כמשמעותו בחוק החברות הממשלתיות.
- בורסה -** הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
- דין -** הוראות כל דין החל במדינת ישראל.
- היתר השליטה -** היתר לשליטה ולאחזקת אמצעי שליטה בפז בית זיקוק אשדוד בע"מ מיום 23 באוגוסט 2016 שנכנס לתוקף ביום 18 בספטמבר 2016, לרבות כל תיקון ו/או שינוי שייעשו בו מעת לעת.
- הליך מנהלי -** הליך לפי פרקים ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המינהלית) או ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך, כפי שיתוקן מעת לעת; וכן
- עיצום כספי לפי סימן ד' לפרק הרביעי לחלק התשיעי בחוק החברות, כפי שיתוקן מעת לעת; וכן
- עיצום כספי לפי פרק ז'1 לחוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח – 1988, כפי שיתוקן מעת לעת; וכן
- כל הליך מינהלי נוסף אשר על פי דין ניתן להעניק שיפוי בגין תשלומים הקשורים אליו או הוצאות המוצאות בקשר אליו.
- חוק החברות -** חוק החברות, התשנ"ט - 1999.
- חוק החברות הממשלתיות -** חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה – 1975.
- חוק ניירות ערך -** חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.
- יום עסקים -** ימים א'-ה' בשבוע, למעט מועדים, ערבי מועדים ושבתונים רשמיים במדינת ישראל.
- כתב -** דפוס וכל צורה אחרת של הדפסת מילים לרבות מסמכים שהועברו בכתב בפקסימיליה, במברק, בטלסק, בדואר אלקטרוני, במחשב או בכל אמצעי תקשורת אלקטרוני אחר, היוצר או המאפשר ליצור העתק ו/או פלט מודפס של המסמך.
- ניירות ערך -** מניות, אגרות חוב, שטרי הון, ניירות המירים למניות וזכויות לכל אחד מהאמורים לעיל, שהנפיקה החברה.
- נפגע הפרה -** כמשמעו בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך לעניין הליך מינהלי לפי חוק ניירות ערך או לפי כל חיקוק אחר בגינו ניתן לקיים הליך מינהלי.
- פסול דין -** מי שהוכרז כפסול דין בהתאם לחוק הכשרות המשפטית

והאפוטרופסות, תשכ"ב 1962.

צו האינטרסים החיוניים - צו החברות הממשלתיות (הכרזה על אינטרסים חיוניים למדינה בבית זיקוק לנפט - אשדוד בע"מ), התשס"ו - 2006.

רוב רגיל- רוב של יותר ממחצית מקולות בעלי המניות הרשאים להצביע והצביעו בעצמם או באמצעות שלוח או באמצעות כתב הצבעה, למעט נמנעים.

שליטה - כמשמעותה בחוק החברות הממשלתיות.

השרים - ראש הממשלה ושר האוצר ו/או מי שייקבע במקומם בחוק החברות הממשלתיות ובצו האינטרסים החיוניים.

תקנון - תקנון החברה כנוסחו כאן או כפי שישונה כדין, מעת לעת, בין במפורש ובין על פי כל דין.

תקנות החברות - תקנות שהותקנו מכח חוק החברות ו/או מכח פקודת החברות.

תקנות ניירות ערך- תקנות שהותקנו מכח חוק ניירות ערך.

1.2. בתקנון זה, ההתייחסות לכל אורגן או נושא משרה היא לאלו של החברה.

1.3. הוראות סעיפים 3 - 10 לחוק הפרשנות, התשמ"א - 1981, יחולו בשינויים המחוייבים גם על פירוש התקנון, אם אין הוראה אחרת לענין הנדון ואם אין בענין הנדון או בהקשרו, דבר שאינו מתיישב עם תחולה כאמור.

פרט לאמור בסעיף זה ופרט להגדרות שהוגדרו במפורש בתקנון, תהיה לכל מלה וביטוי שבתקנון המשמעות הנודעת להם בחוק החברות, ואם אין להם משמעות בחוק החברות אזי המשמעות הנודעת להם בתקנות החברות, ואם אין להם משמעות כאמור, אזי המשמעות הנודעת להם בחוק ניירות ערך, ואם אין להם משמעות כאמור, אזי המשמעות הנודעת להם בתקנות ניירות ערך ואם אין להם משמעות כאמור, אזי המשמעות הנודעת להם בכל דין אחר, והכל אם אין במשמעות שניתנה כאמור לעיל משום סתירה להקשר בו מופיעים מילה או ביטוי כאמור או לתכלית ההוראה הרלבנטית בתקנון.

הפנה תקנון זה להוראת דין, והוראה זו תוקנה או בוטלה, יראו את ההוראה האמורה כבת תוקף וכאילו היתה חלק מהתקנון, אלא אם כן כתוצאה מהתיקון או הביטול כאמור אין תוקף להוראה זו.

הוראות תקנון זה באות להוסיף ולהתנות על ההוראות הקבועות בחוק החברות. בכל מקרה בו הוראה מהוראות תקנון זה הינה בניגוד למותר על פי דין, יפורשו הוראות תקנון זה ככל שניתן בהתאמה להוראות הדין.

2. **חברה ציבורית**

החברה הינה חברה ציבורית.

3. **תרומות**

החברה רשאית לתרום תרומות, אף אם התרומה אינה במסגרת שיקולים עסקיים.

4. **מטרות החברה**

החברה תעסוק בכל עיסוק חוקי.

5. הגבלת אחריות

אחריות בעלי המניות בחברה מוגבלת, כל אחד לפרעון מלוא הסכום שהתחייב לשלמו בגין המניות שהוקצו לו בעת ההקצאה.

6. שינוי התקנון

החברה תהא רשאית לשנות כל הוראה מהוראות תקנון זה או להחליפו באחר בהחלטה שתתקבל על ידי האסיפה הכללית ברוב רגיל.

פרק שני - הון המניות של החברה

7. הון המניות

7.1. הון המניות הרשום של החברה הוא 150,000,000 ש"ח, מחולק ל- 30,000,000 מניות רגילות, בנות 5 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן: "מניה", "מניה רגילה", "מניות" או "מניות רגילות" לפי העניין). המניות מקנות זכות לקבל הזמנות, להשתתף ולהצביע באסיפות הכלליות. לבעל מניה יהיה קול אחד עבור כל מניה שבבעלותו. לכל המניות זכויות שווהות. ביניהן ביחס לסכומי ההון ששולמו או שזוכו כמשולמים על ערכן הנקוב, בכל הקשור לדיבידנד, חלוקת מניות הטבה וכל חלוקה אחרת, להחזר ההון ולהשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בפירוק. [האמור בסעיף זה הינו בכפוף לסעיף 14 להלן.](#)

7.2. למרות האמור בסעיף 7.1 לעיל, מניות החברה, אשר בבעלות חברה בת של החברה או תאגיד אחר אשר בשליטת החברה, לא יקנו זכויות הצבעה כלשהן ולא יכללו במניין הקולות בהצבעה באסיפה הכללית של החברה, וזאת כל עוד מניות אלו יהיו בבעלות חברת בת של החברה או תאגיד אחר בשליטת החברה.

7.3. הוראות תקנון זה לגבי מניות, יחולו גם על ניירות ערך אחרים שתנפיק החברה, בשינויים המתחייבים.

8. הנפקת מניות וניירות ערך אחרים

8.1. ניירות ערך בני פדיון

דירקטוריון החברה רשאי להנפיק ניירות ערך בני פדיון, בעלי זכויות וכפופים לתנאים, כפי שייקבע על ידי הדירקטוריון.

8.2. עמלות - החברה רשאית לשלם לכל אדם עמלה (כולל דמי חיתום) תמורת שירותי חיתום, שיווק או הפצה של ניירות ערך של החברה, בין בתנאי ובין ללא תנאי, וזאת בתנאים שייקבעו על ידי הדירקטוריון. תשלומים כאמור בסעיף זה, יכול שישולמו במזומן או בניירות ערך של החברה, או חלקם בדרך אחת וחלקם בדרך אחרת.

8.3. הדירקטוריון רשאי להנהיג הבדלים בין בעלי ניירות ערך של החברה ביחס לתנאי ההקצאה של ניירות ערך של החברה והזכויות הצמודות לניירות ערך אלו וכן לשנות תנאים אלו, לרבות לותר על חלקם. כן רשאי הדירקטוריון להוציא לבעלי ניירות הערך דרישות תשלום בגין הכספים, אשר טרם סולקו בגין ניירות הערך שהם מחזיקים בהן.

8.4. כל תשלום על חשבון מניה ייזקף תחילה על חשבון הערך הנקוב ורק לאחר מכן על חשבון הפרמיה בגין כל מניה, אם לא נקבע אחרת בתנאי ההקצאה.

- 8.5. בעל מניות לא יהיה זכאי לזכויותיו כבעל מניות, לרבות לדיבידנד, אלא אם פרע את מלוא הסכומים בהתאם לתנאי ההקצאה, בצירוף ריבית, הצמדה והוצאות, אם היו כאלה, והכל אם לא נקבע אחרת בתנאי ההקצאה. ובכפוף לאמור בסעיף 14 להלן.
- 8.6. הדירקטוריון רשאי לחלט וכן למכור, להקצות מחדש או להעביר באופן אחר כל נייר ערך שלא שולמה מלוא תמורתו כפי שיחליט, לרבות ללא תמורה.
- 8.7. חילוט נייר ערך יגרור עמ"פ בעת החילוט ביטול כל זכות בחברה וכל תביעה או דרישה כלפיה ביחס לנייר הערך, פרט לאותן הזכויות והחובות המוצאות מכלל זאת על פי תקנון זה או אשר הדין מעניק לבעל נייר ערך לשעבר או מטיל עליו.

9. מרשם בעלי המניות של החברה והנפקת תעודות מניה

- 9.1. מזכיר החברה או מי שמונה לכך על ידי דירקטוריון החברה יהיה אחראי על ניהול מרשם בעלי המניות. בעל מניות זכאי לקבל מהחברה, ללא תשלום, תוך חודשיים לאחר ההקצאה או רישום ההעברה (אלא אם כן תנאי ההנפקה קובעים פרק זמן אחר) תעודה אחת או מספר תעודות, לפי החלטת החברה, לגבי כל המניות מסוג מסוים הרשומות בשמו, אשר תפרט את מספר המניות, סוג המניות (אם קיים) וכל פרט נוסף החשוב לדעת הדירקטוריון. במקרה של מניה המוחזקת במשותף לא תהיה החברה חייבת להוציא יותר מתעודה אחת לכל המחזיקים במשותף, ומסירת תעודה כזו לאחד המחזיקים במשותף תיחשב כמסירה לכולם.
- 9.2. הדירקטוריון רשאי לסגור את מרשם בעלי המניות עד לתקופה כוללת של 30 יום בכל שנה.
- 9.3. כל תעודה תחתם בחותם או בחותמת החברה או בשמה המודפס ותישא את חתימת ידם של דירקטור אחד ושל מזכיר החברה, או של שני דירקטורים או של כל אדם אחר שנתמנה על ידי הדירקטוריון למטרה זו.
- 9.4. החברה רשאית להוציא תעודה חדשה במקומה של תעודה שהונפקה ואבדה או קולקלה או הושחתה, על סמך הוכחות וערבויות כפי שתדרוש החברה, ולאחר תשלום של סכום שייקבע על ידי הדירקטוריון וכן רשאית החברה, בהתאם להחלטת הדירקטוריון, להחליף תעודות קיימות בתעודות חדשות ללא תשלום בכפוף לתנאים שיקבע הדירקטוריון.
- 9.5. מקום ששני בני אדם או יותר רשומים כמחזיקי מניות במשותף, רשאי כל אחד מהם לאשר קבלת דיבידנד או תשלומים אחרים בקשר לאותה מניה ואישורו יחייב את כל מחזיקי המניה.
- 9.6. החברה זכאית להכיר במחזיק במניה כנאמן ולהוציא תעודת מניה על שם הנאמן ובלבד שהנאמן הודיע לה מיהו הנהנה של הנאמנות. החברה לא תהיה חייבת או נדרשת להכיר בזכות המבוססת על כללי היושר או בזכות המותנית בתנאי, או בזכות לעתיד, או בזכות חלקית במניה, או בזכות אחרת כלשהי בקשר למניה, אלא בזכותו המוחלטת של הבעל הרשום לגבי כל מניה, אלא אם יעשה הדבר על סמך הכרעה שיפוטית או על פי דרישות כל דין.

10. העברת מניות של החברה

- 10.1. מניות של החברה ניתנות להעברה.
- 10.2. לא תירשם העברת מניות אלא אם הוגש לחברה כתב העברה של המניות (להלן: "**כתב העברה**"). כתב העברה יערך בצורה דלקמן או בצורה דומה ככל האפשר או בצורה אחרת, שתאושר על ידי הדירקטוריון.

תעודת העברה

אני, _____ ת.ז.ח.פ. _____ (להלן: "המעביר"), מ _____ מעביר ל-
_____ ת.ז.ח.פ. _____ (להלן: "הנעבר"), מ _____ תמורת
הסכום _____ ש"ח ששילם לי, _____ מניות _____ בנות _____ ש"ח ע"נ כל
אחת, המסומנות במספרים _____ עד _____ ועד בכלל של _____
בע"מ (להלן: "החברה"), והן תהיינה בידי הנעבר, מנהלי עזבונו, אפוטרופסיו והבאים
מכוחו, על פי התנאים שלפיהן החזקתי אני במניה בשעת החתימה על כתב זה, ואני
הנעבר מסכים לקבל את המניות הנ"ל על פי התנאים הנזכרים לעיל ובכפוף לתקנון
החברה, כפי שיהיה מעת לעת.

ולראיה באנו על החתום ביום _____ לחודש _____ שנה _____

<u>מעביר -</u>	<u>הנעבר</u>
שם: _____	שם: _____
חתימה: _____	חתימה: _____
<u>עד לחתימת המעביר-</u>	<u>עד לחתימת הנעבר-</u>
שם: _____, עו"ד	שם: _____, עו"ד
חתימה: _____	חתימה: _____

=====

10.3. לא יהא תוקף להעברת מניות בלתי נפרעות במלואן, או מניות שיש לחברה עכבון או שעבוד עליהן, אלא אם כן אושרה על ידי הדירקטוריון הרשאי, לפי שיקול דעתו המוחלט ומבלי לתת כל נימוקים לכך, לסרב לרשום העברה כזו. למען הסר ספק מובהר בזאת כי כל עוד רשומים ניירות ערך של החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, יהיו כל מניותיה המונפקות נפרעות במלואן.

הדירקטוריון רשאי לסרב להעברת מניות כאמור וכן רשאי הדירקטוריון להתנות העברת מניות כאמור בהתחייבות הנעבר, בהיקף ובאופן שיקבע הדירקטוריון, לפרוע את התחייבויות המעביר בגין המניות או את ההתחייבויות בגין יש לחברה עכבון או שעבוד במניות.

10.4. המעביר יוסיף להַחשב כבעל המניות המועברות, עד אשר שמו של מקבל ההעברה ירשם במרשם בעלי המניות של החברה.

10.5. כתב העברה יוגש למשרד לשם רישום בצירוף התעודות בהן רשומות המניות, אותן עומדים להעביר (אם הוצאו) וכל הוכחות אחרות אשר החברה תדרוש בדבר זכות הקניין של המעביר במניות או זכותו להעבירן. כתבי העברת המניות יישארו בידי החברה. החברה לא תהיה חייבת לשמור את כתבי העברה ואת תעודות המניות שבוטלו.

10.6. בעל מניה במשותף עם אחרים המבקש להעביר את זכותו במניה אך אינו אוחז בתעודת המניה, לא יהיה חייב לצרף את תעודת המניה לכתב העברה ובלבד שבכתב העברה יצויין כי המעביר אינו אוחז בתעודת המניה בגין המניה שזכותו בה מועברת וכי המניה המועברת מוחזקת במשותף עם אחרים, בצירוף פרטיהם.

10.7. החברה רשאית לדרוש תשלום אגרה עבור רישום ההעברה בסכום או בשיעור, אשר יקבע על ידי הדירקטוריון מזמן לזמן.

10.8. עם פטירתו של מחזיק במניות של החברה, תכיר החברה באפוטרופסים או במנהלי העזבון, במבצעי הצוואה, ובאין כאלה ביורשיו החוקיים של בעל המניות, כבעלי הזכות היחידים למניות של בעל המניות וזאת לאחר שתוכח הזכאות לכך, כפי שיקבע הדירקטוריון.

10.9. במקרה שבעל מניות שנפטר החזיק במניות בשותפות עם אחרים, תכיר החברה בנותר בחיים כבעל מניות לגבי המניות האמורות, אלא אם כן הודיעו כל השותפים במניה בכתב לחברה בטרם נפטר אחד מהם על רצונם שהוראות תקנה זו לא יחולו, אולם לא יהא בכך כדי לפטור את עזבוננו של בעל משותף במניה מחובה כלשהי שהיה חב בה הבעלים המשותף במניה אלמלא נפטר.

10.10. אדם הרוכש זכות למניות עקב היותו אפוטרופוס, מנהל עזבון, יורשו של בעל מניות, כונס נכסים, מפרק או נאמן בפשיטת רגל של בעל מניות או לפי הוראת דין אחרת, רשאי, לכשיביא הוכחות על זכותו כפי שהדירקטוריון ידרוש, להירשם כבעל המניות או להעבירן לאדם אחר, בכפוף להוראות התקנון ביחס להעברה.

10.11. אדם הרוכש זכות למניה כתוצאה מהעברתה מכח הדין, יהיה זכאי לדיבידנד ולזכויות האחרות בגין המניה וכן יהיה רשאי לקבל ולתת קבלות עבור דיבידנד או תשלומים אחרים המשתלמים בקשר למניה, אך לא יהא זכאי לקבל הודעות בקשר לאסיפות הכלליות של החברה (ככל שקיימת זכות כאמור), ולהשתתף או להצביע בהן בקשר לאותה מניה או להשתמש בזכות כלשהי, אשר מקנה המניה, פרט לאמור לעיל, אלא לאחר רישומו במרשם בעלי המניות. [האמור בסעיף זה הינו בכפוף להוראות סעיף 14 להלן.](#)

10.12-10.14. למען הסר ספק, הוראות סעיף 10 זה לא יחולו בקשר לבעל מניות שלזכותו רשומה מניה אצל חבר בורסה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים.

11. שטר מניה - למוכ"ז

החברה לא תוציא שטרי מניה למוכ"ז, מהם נובע כי האוחזים בהם הינם בעלי זכות במניות המפורטות בהם.

12. שעבוד מניות

12.1. לחברה יהא שעבוד ראשון וזכות עכבון על כל המניות שלא נפרעו במלואן, הרשומות על שמו של כל בעל מניות, ועל תמורת מכירתן, ביחס לכספים (בין שהגיע זמן פירעונם ובין שלא הגיע זמן פירעונם), שתשלומם כבר נדרש או העומדים להפירע בזמן קבוע בעד מניות אלו. כן יהא לחברה שעבוד ראשון על כל המניות (חוץ ממניות שנפרעו במלואן), הרשומות על שמו של כל בעל מניות להבטחת הכספים, המגיעים ממנו או מרכושו, בין חובות שלו עצמו או במשותף עם אחרים. השעבוד האמור יחול גם על הדיבידנדים שהוכרזו מזמן לזמן ביחס למניות אלה.

12.2. לשם מימוש השעבוד והעכבון רשאי הדירקטוריון למכור את המניות, שהשעבוד חל עליהן, או כל חלק מהן, באופן שיראה בעיניו. לא תעשה מכירה כאמור אלא לאחר שנמסרה הודעה בכתב לאותו בעל מניות בדבר כוונת החברה למכור, ולא נפרעו הסכומים תוך ארבעה עשר יום לאחר ההודעה. התמורה הנקיה מכל מכירה כזאת, לאחר תשלום הוצאות המכירה, תשמש לסילוק החובות או ההתחייבויות של אותו בעל מניות והיתרה (אם תהיה) תשולם לו.

12.3. נעשתה מכירה של מניות לשם מימוש של שעבוד או עכבון תוך שימוש לכאורה בסמכויות הנתונות לעיל, רשאי הדירקטוריון לרשום מניות אלו במרשם בעלי המניות על שם הקונה, והקונה לא יהיה חייב לבדוק את כשרות הפעולות או אופן השימוש

במחיר הקניה. לאחר שנרשמו המניות האמורות במרשם בעלי המניות על שמו של הקונה, לא תהיה זכות לאדם לערער על תוקפה של המכירה.

13. שינויים בהון המניות

האסיפה הכללית רשאית להחליט לעשות בכל עת כל אחת מהפעולות הבאות, ובלבד שהחלטת האסיפה הכללית כאמור התקבלה ברוב רגיל.

13.1. הגדלת הון המניות הרשום

להגדיל את הון המניות הרשום של החברה, בין אם כל המניות הרשומות באותה עת הונפקו ובין אם לאו. ההון המוגדל יהיה מחולק למניות בעלות זכויות רגילות, זכויות בכורה, זכויות נדחות או זכויות מיוחדות אחרות (בכפיפות לזכויות מיוחדות של סוג מניות קיים) או כפוף לתנאים והגבלות ביחס לדיבידנד, החזר הון, הצבעה או לתנאים אחרים, כפי שהורתה האסיפה הכללית בהחלטתה על הגדלת ההון הרשום.

13.2. סוגי מניות

לחלק את הון המניות לסוגים שונים של מניות ולקבוע ולשנות את הזכויות הצמודות לכל סוג של מניות, בתנאים המפורטים להלן -

א. כל עוד לא נקבע אחרת בתנאי הנפקת המניות, ניתן לשנות זכויות סוג כלשהו לאחר קבלת החלטה, ברוב רגיל, של אסיפות כלליות של בעלי המניות של כל סוג מניות בנפרד או הסכמה בכתב של כל בעלי המניות מכל הסוגים.

ב. הזכויות המוקנות למחזיקים של מניות מסוג מסויים, לא יחשבו כאילו שונו על ידי יצירתן או הוצאתן של מניות אחרות בעלות זכויות זהות, או בשל שינוי זכויות של מניות קיימות, מלבד אם הותנה אחרת בתנאי ההוצאה של אותן המניות.

13.3. איחוד הון המניות

לאחד ולחלק מחדש את הון המניות שלה, כולו או מקצתו, למניות בערך נקוב גדול יותר מאשר זה הנקוב בתקנון. במקרה שכתוצאה מהאיחוד יהיו בעלי מניות שאיחוד מניותיהם מותר שברים, יהיה הדירקטוריון רשאי, אם יקבל לכך את אישור האסיפה הכללית בהחלטה על איחוד ההון כאמור:

א. למכור את סך כל השברים ולמטרה זו למנות נאמן, אשר על שמו תוצאנה תעודות המניות הכוללות את השברים, אשר ימכרו והתמורה שתתקבל בניכוי עמלות והוצאות תחולק לזכאים. הדירקטוריון יהיה רשאי להחליט כי בעלי מניות הזכאים לתמורה, שהינה פחותה מסכום שייקבע על ידו, לא יקבלו תמורה ממכירת השברים כאמור, וחלקם בתמורה יחולק בין בעלי המניות, הזכאים לתמורה העולה על הסכום שייקבע, באופן יחסי לתמורה לה הם זכאים;

ב. להקצות לכל בעל מניות שהאיחוד והחלוקה מחדש מותרים לגביו שבר מניה, מניות מסוג המניות שלפני האיחוד, משולמות במלואן, במספר כזה אשר איחודן עם השבר יספיק למניה אחת מאוחדת שלמה, והקצאה כאמור תחשב כבת תוקף סמוך לפני האיחוד;

ג. לקבוע כי בעלי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת, הנובע מאיחודן של מחצית או פחות ממספר המניות שאיחודן יוצר מניה מאוחדת אחת, ויהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת הנובע מאיחודן של יותר ממחצית ממספר המניות שאיחודן יוצר מניה מאוחדת אחת.

במקרה ופעולה לפי פסקאות ב' או ג' לעיל תחייב הוצאת מניות נוספת אזי פירעון יעשה בדרך שבה ניתן לפרוע מניות הטבה. איחוד וחלוקה כאמור לא יחשבו כשינוי בזכויות המניות נשוא האיחוד והחלוקה.

13.4. ביטול הון מניות רשום בלתי מוקצה

לבטל הון מניות רשום, שטרם הוקצה, ובלבד שאין התחייבות של החברה להקצות מניות אלו.

13.5. פיצול הון המניות

לפצל את הון המניות של החברה, כולו או מקצתו, למניות בערך נקוב קטן מאשר זה הקבוע בתקנון על ידי חלוקה של מניות החברה, כולן או מקצתן, באותה עת.

14. מגבלות מכוח היתר השליטה

14.1. מבלי לגרוע מחוק החברות הממשלתיות וצו האינטרסים החיוניים, לא ירכוש ולא יחזיק אדם שליטה בחברה, בלא אישור מראש ובכתב מאת השרים.

14.2. לא ירכוש ולא יחזיק אדם יותר מ-5% מאחד מאמצעי השליטה בחברה, בלא אישור מראש ובכתב מאת השרים.

החזקה או רכישה של אמצעי שליטה בחברה, בלא אישור מראש ובכתב מאת השרים, אשר תקנה החזקה בשיעור העולה על 5% מכל אחד מאמצעי השליטה בחברה, לא תקנה למחזיק בהן כל זכות כלפי החברה בשיעור העולה על 5%, לרבות, להצביע באסיפה הכללית או למנות דירקטורים או נושאי משרה אחרים, או זכות כלכלית, בשיעור העולה על 5% כאמור.

14.3. על אף האמור בסעיף 14.2 לעיל, גוף מוסדי רשאי להחזיק, בעצמו, או ביחד עם גוף מוסדי שבשליטתו או שולט בו או בשליטת בעלי השליטה בו, או ביחד עם כל תאגיד אחר שבשליטתו או שולט בו או בשליטת בעלי השליטה בו עד 10% מכל אחד מאמצעי השליטה בחברה, ובלבד שהגופים האמורים, שאינם גופים מוסדיים לא יחזיקו יותר מ-5% מאחד מאמצעי השליטה בחברה.

לעניין זה, "גוף מוסדי" הוא:

"תאגיד בנקאי" – תאגיד שקיבל רישיון לפי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א – 1981;

"תאגיד עזר" – כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א – 1981;

"מבטח" – כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981;

"קופת גמל" – כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה –

2005;

"חברה מנהלת" – כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל),

התשס"ה – 2005;

"קרן נאמנות" – קרן להשקעות משותפות בנאמנות, כמשמעותה בסעיף 3 לחוק

השקעות משותפות בנאמנות, תשנ"ד – 1994;

"חברה לניהול קרן נאמנות" – מנהל קרן כמשמעותו, בסעיף 13 לחוק השקעות

משותפות בנאמנות, התשנ"ד – 1994;

"מנפיק מוצרי מדדים" – חברה שיעודה הנפקת מוצרי מדדים, כהגדרתם בפרק ט'

בחלק השני לתקנון הבורסה.

החזקה או רכישה של אמצעי שליטה בחברה, כאמור בסעיף 14.3 זה, אשר תקנה החזקה בשיעור העולה על 10% מכל אחד מאמצעי השליטה בחברה, בלא אישור מראש ובכתב מאת השרים, לא תקנה למחזיק בהן זכות כלפי החברה בשיעור העולה על 10%, לרבות זכות להצביע באסיפה הכללית או למנות דירקטורים או נושאי משרה אחרים או זכות כלכלית, בשיעור העולה על 10% כאמור.

14.4. על אף האמור לעיל, הוראות סעיפים 14.1 ו-14.2 לעיל לא יחולו על מי שקיבל מהן פטור בהיתר השליטה או מכוחו, לרבות על מי שנמנה על בעלי השליטה בחברה עובר

למועד כניסתו לתוקף של היתר השליטה, והכל בכפוף להוראות היתר השליטה או מכוחו.

14.5. האמור בסעיף 14 זה לתקנון יחול כל עוד היתר השליטה עומד בתוקף. כל תיקון ו/או הקלה שייעשו בהיתר השליטה או שיינתנו מכוחו על ידי רשות מוסמכת, ואשר קשורים בהוראות סעיף 14 זה לתקנון, יראו אותם כמתקנים את סעיף 14 זה בהתאמה, ובלבד שהחברה הודיעה לבעלי המניות על התיקון כאמור.

פרק שלישי - אסיפות כלליות

15.44. סמכויות האסיפה הכללית

15.1.44-1. נושאים בסמכות האסיפה הכללית

החלטות החברה בעניינים האלה יתקבלו על ידי האסיפה הכללית ברוב רגיל :

- א. שינויים בתקנון.
- ב. הפעלת סמכויות הדירקטוריון בידי האסיפה הכללית, ובלבד שהאסיפה הכללית קבעה ברוב רגיל כי נבצר מן הדירקטוריון להפעיל את סמכויותיו וכן כי הפעלת סמכות מסמכויותיו חיונית לניהולה התקין של החברה.
- ג. נטילת סמכויות הנתונות לאורגן אחר והעברת סמכויות הנתונות למנהל הכללי לסמכות הדירקטוריון, והכל לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים.
- ד. כל סמכות המוקנית לאסיפה הכללית על פי הדין או על פי התקנון.

16.45. אסיפות כלליות שנתיות ומיוחדות ואסיפות סוג

16.1.45-1. אסיפות כלליות

אסיפה שנתית תיערך במשרדה הרשומים של החברה או במקום אחר שיקבע על ידי הדירקטוריון.

16.2.45-2. הודעה על אסיפה כללית

אין חובה למסור הודעה על אסיפה כללית לכל בעלי מניות הרשומים במרשם בעלי המניות, למעט ככל שהדבר מחויב על פי דין.

17.46. הדיון באסיפות כלליות

17.1. הכללת נושא על סדר היום

17.1.1. סדר היום באסיפה הכללית ייקבע בידי הדירקטוריון ויכול לכלול נושא שיתבקש על ידי בעל מניות בכפוף לסעיף 17.1 זה להלן.

17.1.2. מבלי לגרוע מהוראות כל דין, בעל מניות בחברה המחזיק לפחות אחוז מזכויות ההצבעה בחברה (להלן: "בעל המניות המציע"), רשאי לבקש, בכפוף להוראות חוק החברות ותקנות החברות, וכן בכפוף לסעיף 20.5 להלן, שהדירקטוריון יכלול נושא בסדר היום של אסיפה כללית שתתכנס בעתיד, ובלבד שבעל המניות המציע ימסור על כך הודעה בכתב ובמועד (להלן: "בקשת הצעה") למזכיר החברה, ובקשת ההצעה מקיימת את כל התנאים הקבועים בתקנון זה ובכל דין, החלים בעניין.

17.1.3. על בקשת ההצעה לכלול:

17.1.3.1. שמו, כתובתו העסקית, מספר הטלפון והפקסימיליה או הדואר האלקטרוני של בעל המניות המציע, וכן, במקרה שבעל המניות המציע הינו תאגיד, שם של האנשים השולטים והמנהלים את התאגיד;

17.1.3.2. מספר המניות הרגילות המוחזקות בידי בעל המניות המציע, במישרין או בעקיפין, וככל שחלק מהמניות הרגילות האמורות מוחזקות בעקיפין, הסבר על אופן החזקתן ועל ידי מי הן מוחזקות, וככל שבעל המניות המציע אינו המחזיק הרשום של אותן מניות רגילות, אישור חתום על ידי המחזיק הרשום או על ידי בנק, חבר בורסה, חברה לרישומים או נציג מורשה אחר, לפי העניין, המציינת את מספר המניות הרגילות שבעל המניות המציע רשאי להצביע בגינן נכון למועד שאינו יותר מ- 10 ימים לפני מועד קבלת בקשת ההצעה בחברה;

17.1.3.3. כל ההסכמים, הסיכומים, ההבנות או מערכות היחסים בין בעל המניות המציע וכל אדם אחר ביחס לניירות ערך כלשהו של החברה או לנשוא בקשת ההצעה;

17.1.3.4. הסיבה בגינה מגיש בעל המניות המציע את בקשת ההצעה;

17.1.3.5. הצהרה בכתב חתומה על ידי בעל המניות המציע המפרטת אם יש לו עניין אישי בהצעה, וככל שכן, תיאור, שיינתן בפירוט סביר, של אותו עניין אישי;

17.1.3.6. בכפוף לסעיף 20.5 להלן, ככל שההצעה הינה למינוי מועמד לדירקטוריון החברה על ידי האסיפה השנתית, תכלול ההצעה גם: (א) הצהרה חתומה על ידי המועמד בצירוף קורות חייו של המועמד וכל מידע נוסף הנדרש בהתאם לחוק החברות, לצו האינטרסים החיוניים ולהיתר השליטה; (ב) מצג של המועמד, אם הוא עונה על הקריטריונים בדבר דירקטור בלתי תלוי ו/או דירקטור חיצוני בהתאם להוראות כל דין, ככל שהינו מועמד לתפקידים אלו, ואם הוא בעל כשירות מקצועית ו/או מומחיות חשבונאית ופיננסית וככל שאינו עונה עליהם, הסבר מדוע לא וכן כל מסמך שיידרש להביא על מנת להוכיח כי הינו ממלא אחר האמור לעיל; (ג) פירוט כל מערכת היחסים וההבנות בין בעל המניות המציע והמועמד; (ד) הצהרה חתומה על ידי המועמד שהוא מסכים כי שמו יוזכר בהודעות החברה ובדוח הזימון בדבר האסיפה הכללית, ככל שישלחו או יפורסמו, וככל שימונה, הסכמתו לכהן כדירקטור בחברה; (ה) כל מידע אחר הנדרש בעת הגשת בקשת ההצעה לפי כל דין או היתר השליטה, החלים בעניין, לרבות מידע הנדרש על ידי שירות הביטחון הכללי בקשר עם סעיף 20.2.6 להלן. בנוסף, בעל המניות המציע יספק לחברה, ללא דיחוי, כל מידע אחר שהחברה תדרוש באופן סביר. החברה תהיה רשאית לפרסם כל מידע שהוגש לה על ידי בעל המניות בהתאם לתקנה זו, ובעל המניות המציע יישא באחריות לנכונות המידע.

17.2-16-4. מנין חוקי

שני בעלי מניות הנוכחים בעצמם או באמצעות שלוח, והמחזיקים או המייצגים לפחות עשרים וחמישה אחוזים (25%) מזכויות ההצבעה בחברה יהוו מנין חוקי. לענין מנין חוקי, בעל מניות או בא כוחו, המשמש גם כשלוח של בעלי מניות אחרים, יחשב כשני בעלי מניות או יותר, בהתאם למספר בעלי המניות אותם הוא מייצג.

17.3-46-2. דחיית האסיפה הכללית בהיעדר מנין חוקי

חלפה מחצית השעה מהמועד שנקבע לאסיפה ולא נמצא המנין החוקי, תדחה האסיפה בשבוע ימים, לאותו יום, לאותה השעה ולאותו מקום מבלי שתבוא על כך הודעה נוספת, או ליום, שעה ומקום אחרים כפי שיקבע הדירקטוריון בהודעה לבעלי המניות, ובאסיפה הנדחית ידונו בעניינים לשמם נקראה האסיפה הראשונה. לא נמצא מנין חוקי באסיפה שנדחתה כאמור, יהווה בעל מניות אחד, לפחות, הנוכח בעצמו או על ידי בא כח, מנין חוקי, למעט אם כונסה האסיפה הכללית על פי דרישת בעלי מניות ואז תזומן האסיפה הכללית מחדש.

17.4-46-3. יושב ראש האסיפה הכללית

יושב ראש הדירקטוריון יושב בראש כל אסיפה כללית, ובהעדרו מי שמונה לכך על ידי הדירקטוריון. בהעדר יושב ראש, או אם לא הופיע לאסיפה כעבור 15 דקות מהמועד שנקבע לאסיפה, יבחרו בעלי המניות הנוכחים באסיפה באחד מהדירקטורים של החברה כיושב ראש, או אם לא יהיה דירקטור נוכח, יבחרו באחד מבעלי המניות הנוכחים לשבת בראש האסיפה.

ליושב ראש האסיפה לא יהיה קול נוסף או מכריע.

18-47. הצבעת בעלי מניות

18.1-47-1. הצבעת פסול דין - פסול דין רשאי להצביע רק על ידי נאמן, אפוטרופוס טבעי, או אפוטרופוס חוקי אחר. אנשים אלה רשאים להצביע בעצמם או על ידי שלוח.

18.2-47-2. הצבעת בעלים משותפים במניה - מקום ששני בעלי מניות או יותר הינם בעלים משותפים במניה, יצביע אחד מהם, בין בעצמו ובין על ידי שלוח. יבקשו להשתתף בהצבעה יותר משותף אחד יוכל להצביע ראשון השותפים בלבד. למטרה זו ייחשב ראשון השותפים, האדם ששמו רשום ראשון במרשם בעלי המניות.

18.3-47-3. פגם - פגם לא מהותי בכינוס האסיפה הכללית או בניהולה, לרבות פגם הנובע מאי קיום הוראה או תנאי שנקבעו בחוק או בתקנון החברה, לרבות לעניין אופן כינוס האסיפה הכללית או ניהולה, לא יפסול כל החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ולא יפגע בדיונים שהתקיימו בה.

19-48. מינוי שלוח להצבעה

19.1-48-1. הצבעה באמצעות שלוח

בעל מניות, רשאי למנות שלוח להשתתף ולהצביע במקומו, בין באסיפה כללית מסוימת ובין באסיפות כלליות של החברה באופן כללי, ובלבד שכתב הרשאה על מינויו של השלוח נמסר לחברה לפחות שני ימי עסקים לפני מועד האסיפה הכללית, אלא אם כן ויתרה החברה על דרישה זו. שלוח אינו חייב להיות בעל מניות בחברה.

במידה וכתב ההרשאה אינו לאסיפה כללית מסוימת, אזי כתב הרשאה שהופקד לפני אסיפה כללית אחת יהיה יפה גם לאסיפות כלליות אחרות שלאחריה.

האמור יחול גם על בעל מניות, שהינו תאגיד, הממנה אדם להשתתף ולהצביע במקומו באסיפה הכללית.

19.2-48-2. נוסח כתב ההרשאה

כתב ההרשאה ייחתם על ידי בעל המניות או על ידי המורשה לכך בכתב, ואם הממנה הוא תאגיד ייחתם בדרך המחייבת את התאגיד. החברה רשאית לדרוש כי יימסר לידה אישור בכתב להנחת דעתה בדבר סמכותם של החותמים לחייב את התאגיד. כתב הרשאה יערך בנוסח המפורט להלן. מזכיר החברה או דירקטוריון החברה יהיו רשאים,

לפי שיקול דעתם, לקבל כתב הרשאה בנוסח שונה, ובלבד שהשינויים אינם מהותיים. החברה תקבל רק כתב הרשאה מקורי או עותק של כתב ההרשאה, ובלבד שיהיה מאושר על ידי נוטריון או עורך דין בעל רישיון ישראלי.

=====

כתב הרשאה

תאריך: _____

לכבוד
[שם החברה]
[כתובת החברה]

ג.א.נ.,

הנדון: אסיפה כללית שנתית/מיוחדת של ("החברה")

שתיערך ביום ("האסיפה")

אני הח"מ, _____, מס' תעודת זיהוי/רישום _____, מניית רגילות בנות 1. - ש"ח מרח' _____, שהנני הבעלים הרשום של _____^(*) מניית רגילות בנות 1. - ש"ח ערך נקוב כל אחת, מיפה בזאת את כוחו של _____ ת.ז. _____^(**) ו/או _____ ת.ז. _____ ו/או _____ להשתתף ולהצביע בשמי ובמקומי באסיפה שבנדון ובכל אסיפה נדחית של האסיפה שבנדון של החברה/בכל אסיפה כללית של החברה, עד שאודיעכם אחרת.

חתימה

(*) בעל מניות רשום יכול להעניק מספר כתבי הרשאה, כל אחד מהם יתייחס לכמות אחרת של מניות החברה המוחזקות על ידו, ובלבד שלא יעניק כתבי הרשאה לכמות מניות הגדולה מהכמות המוחזקת על ידו.

(**) במקרה שמיופה הכח אינו אוחז בתעודת זהות ישראלית, יש לציין במקום גם את מספר הדרכון ואת המדינה שהנפיקה אותו.

=====

19.3-48-3 תוקף כתב הרשאה - הצבעה על פי כתב ההרשאה תהיה חוקית אף אם לפני כן נפטר הממנה, או נעשה פסול דין, או פשט את הרגל, או אם הוא תאגיד - התפרק, או בטל את כתב ההרשאה, או העביר את המניה ביחס אליה הוא ניתן, אלא אם נתקבלה הודעה בכתב במשרד החברה לפני האסיפה כי אירע אירוע כאמור.

19.4-48-4 פסילת כתבי הרשאה - בכפוף להוראות כל דין, מזכיר החברה יהיה רשאי, לפי שיקול דעתו לפסול כתבי הרשאה אם קיים חשש סביר כי הינם מזויפים או כי ניתנו מכוחן של מניות, אשר ניתנו מכוחן כתבי הרשאה אחרים.

פרק רביעי - הדירקטוריון

20.49 מינוי דירקטורים והפסקת כהונתם

20.1 מספר הדירקטורים - מספר הדירקטורים בחברה יהיה לא פחות מחמישה (5) ולא יותר מתשעה עשרים (209), אלא אם יוחלט אחרת על ידי האסיפה הכללית ברוב רגיל של בעלי המניות הרשאים להצביע והצביעו בעצמם או באמצעות שלוח או באמצעות כתב הצבעה, למעט נמנעים, ובכלל זה לפחות שלושה (3) דירקטורים חיצוניים כמשמעות המונח בחוק החברות (להלן: "דירקטור חיצוני").

20.2 מינוי דירקטורים באסיפה כללית שנתית והחלפתם

20.2.1. אסיפה כללית שנתית של החברה, ביין שנתית וביין מיוחדת, רשאית למנות, באופן ולתקופות המפורטים להלן בסעיף זה, דירקטורים (שאינם דירקטור חיצוני), אשר יחולקו לשלוש קבוצות. קבוצות אלה תהיינה שוות במספרן ככל הניתן. הוראות סעיף 20.2 זה לא יחולו על הדירקטורים החיצוניים אשר מינויים יעשה בהתאם להוראות ולתקופות הקבועות בחוק החברות, ואשר ניתן יהיה למנותם גם באסיפה כללית מיוחדת. דירקטורים לחברה במקום דירקטורים שכהונתם הופסקה וכן בכל מקרה שמספר חברי הדירקטוריון פחת מהמינימום שנקבע בתקנון או על ידי האסיפה הכללית. מינוי כאמור יהיה בתוקף עד האסיפה השנתית הבאה, אלא אם כן ייקבע אחרת בהחלטת המינוי.

20.2.2. מידי שנה תסתיים תקופת כהונה של קבוצה אחת, קרי של עד שני דירקטורים (שאינם דירקטור חיצוני) כך שבכל אסיפה שנתית רשאית האסיפה הכללית לבחור עד שני (2) דירקטורים שיבחרו לתקופה תלת שנתית, במקום הדירקטורים שכהונתם הסתיימה באותה אסיפה שנתית, וחוזר חלילה, והכל בכפוף לאמור בסעיף 20.2 זה להלן, לרבות סעיף 20.2.4 להלן.

20.2.3. לעניין הדירקטורים המכהנים במועד כניסתו לתוקף של היתר השליטה יחולו ההוראות הבאות (בכפוף לסעיף 20.2.4 להלן) -

20.2.3.1. באסיפה השנתית הראשונה לאחר כניסתו לתוקף של היתר השליטה, תסתיים כהונתם של עד שני (2) דירקטורים המכהנים את התקופה הארוכה ביותר (להלן: "הקבוצה הראשונה"), שיוכלו לעמוד לבחירה ולהתמנות לכהונה נוספת (והכל בכפוף לאמור בסעיפים 20.3 ו- 20.5 להלן).

20.2.3.2. באסיפה השנתית השנייה לאחר כניסתו לתוקף של היתר השליטה, תסתיים כהונתם של עד שני (2) דירקטורים המכהנים את התקופה הארוכה ביותר, שאינם נמנים על חברי הקבוצה הראשונה לעיל (להלן: "הקבוצה השנייה"), שיוכלו לעמוד לבחירה ולהתמנות לכהונה נוספת (והכל בכפוף לאמור בסעיפים 20.3 ו- 20.5 להלן).

20.2.3.3. באסיפה השנתית השלישית לאחר כניסתו לתוקף של היתר השליטה, תסתיים כהונתם של עד שני (2) דירקטורים המכהנים את התקופה הארוכה ביותר, שאינם נמנים על הדירקטורים חברי הקבוצה הראשונה והשנייה לעיל (להלן: "הקבוצה השלישית"), שיוכלו לעמוד לבחירה ולהתמנות לכהונה נוספת (והכל בכפוף לאמור בסעיפים 20.3 ו- 20.5 להלן).

20.2.4. על אף האמור בסעיף 20.2.1 עד 20.2.3 לעיל, באסיפה השנתית ימונו תחילה דירקטורים למשרות שהתפנו קודם למועד האסיפה השנתית האמורה עד להשלמת מספר הדירקטורים המירבי כאמור בסעיף 20.1 לעיל, כך שהדירקטורים המכהנים את התקופה הקצרה ביותר הנמנים על חברי הקבוצה הרלוונטית (לרבות הקבוצה הראשונה או הקבוצה השנייה או הקבוצה השלישית כאמור בסעיף 20.2.3 לעיל) שתקופת כהונתם מסתיימת באותה אסיפה שנתית, ימשיכו לכהן עד לאסיפה השנתית הבאה, כך שבכל אסיפה שנתית ימונו לא יותר משני (2) דירקטורים. ואולם, ככל שמספר המשרות שהתפנו קודם למועד האסיפה השנתית האמורה יעלה על שני (2) דירקטורים, תהיה האסיפה הכללית רשאית, אם התקבלה לכך המלצת הדירקטוריון, למנות יותר משני (2) דירקטורים באסיפה השנתית, בכפוף למספר הדירקטורים המירבי כאמור בסעיף 20.1 לעיל.

20.2.5. ההצבעה באסיפה הכללית על מינוי דירקטורים, תהיה בהתאם להוראות המפורטות להלן:

20.2.5.1. ההצבעה תהיה לכל מועמד לכהונה או לכל דירקטור, לפי העניין, בנפרד.

20.2.5.2. בכפוף לכל דין, ההחלטות יתקבלו ברוב קולות של המשתתפים בהצבעה; במניין קולות המשתתפים בהצבעה לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים.

20.2.5.3. עלה מספר המועמדים לכהונה כדירקטורים אשר זכו ברוב קולות המשתתפים בהצבעה באסיפה הכללית, על מספר המשרות הפנויות לכהונה כאמור, ייבחרו המועמדים אשר זכו למספר הגבוה ביותר של תומכים באסיפה הכללית.

20.2.5.4. במקרה בו נדרשת הכרעה בין מועמדים שיקבלו מספר שווה של קולות באסיפה הכללית, ובין מועמדים אלה נמנה דירקטור שעומד לבחירה לתקופת כהונה נוספת, ייחשב הוא כמי שזכה למספר הגבוה ביותר של תומכים בהצבעה באסיפה הכללית.

20.2.5.5. במקרה בו שני מועמדים הינם דירקטורים שעומדים לבחירה ראשונה, או שמכהנים תקופות זהות, אשר זכו למספר קולות שווה יקבע הדירקטוריון מי מהם ייבחר או כיצד ייבחר.

20.2.6. מבלי לגרוע מהוראות סעיף 10 לצו האינטרסים החיוניים, כל הדירקטורים בחברה, ובהם יושב ראש הדירקטוריון, וכן מנכ"ל החברה, יהיו אזרחי ישראל ותושביה ובעל סיווג ביטחוני והתאמה ביטחונית לתפקיד, כפי שיקבע שירות הביטחון הכללי, אלא אם כן הסכים שירות הביטחון הכללי בכתב ומראש לחרוג מכך בתנאים שייקבעו. החליט שירות הביטחון הכללי כי נושא משרה או מועמד לתפקיד כאמור אינו בעל סיווג ביטחוני והתאמה ביטחונית לתפקיד, לא יכהן אותו אדם בתפקיד כאמור וכהונתו תסתיים במועד האמור. הדירקטוריון יהיה רשאי לקבוע האם במקום דירקטור או מועמד לדירקטור לגביו הוחלט כי אינו בעל סיווג ביטחוני והתאמה ביטחונית לתפקיד כאמור, ייבחר מועמד שעמד לבחירה וזכה במספר הקולות הבא או האם ייבחר במקומו דירקטור בדרך אחרת הקבועה בתקנון זה.

20.2.7. על אף האמור בסעיף 230 לחוק החברות, אולם מבלי לגרוע מהוראות דין אחרות שלא ניתן להתנות עליהן, מינוי דירקטורים או הפסקת כהונתם ייעשו על פי הוראות תקנון זה בלבד.

20.3-49-4. בכפוף להוראות היתר השליטה, לדירקטוריון הזכות, בכל עת, למנות כל אדם כדירקטור בכפוף למספר המירבי של הדירקטורים שנקבע בתקנון זה, אם לשם מילוי מקום שהתפנה באקראי ואם כתוספת לדירקטוריון וכן להפסיק את כהונתו. כל דירקטור שנתמנה כך יכהן עד לאסיפה השנתית הבאה ויכול להיבחר מחדש ברוב רגיל על ידי האסיפה הכללית, אלא אם כן כהונתו הופסקה על ידי הדירקטוריון או על ידי האסיפה הכללית. לעניין הוראות תקנון זה, הבאת מינוי מחדש של דירקטור כאמור באסיפה השנתית הבאה תיחשב כהתמודדות של מועמד לדירקטוריון על משרה פנויה לכהונה.

20.4. פרט למי שביהן כדירקטור עד למועד האסיפה השנתית, לא ימונה הצעת מועמד למינוי דירקטור באסיפה הכללית, לרבות דירקטור חיצוני-השנתית, תבוצע באחת משתי הדרכים כאמור להלן אלא אם כן המליץ הדירקטוריון על מינוי: א. ועדת דירקטוריון של החברה, המורכבת משלושה דירקטורים חיצוניים (להלן: "ועדת המינויים") (ובמקרה של מינוי דירקטור חיצוני ללא השתתפותו של מי שיכול להיות מועמד לתפקיד) המליצה על המועמד לכהונת דירקטור; או ב. אם בעל מניות בחברה המחזיק לפחות אחוז מזכויות ההצבעה בחברה, הגיש למשרדי החברה, הצעה למינוי מועמד לדירקטוריון החברה על ידי האסיפה הכללית בדרך של הגשת בקשת הצעה במועדים ובתנאים האמורים בסעיף 17.1 לעיל, ובכפוף לסעיף 20.5 להלן.

מבלי לגרוע מהוראות הדין, מועמד שהוצע על ידי ועדת המינויים, יאושר על ידה כמועמד לאחר שוועדת המינויים בדקה ומצאה כי הוא כשיר לתפקיד על פי דין ועל פי היתר השליטה. לפחות ארבעה עשר (14) ימים לפני כינוס האסיפה השנתית, מסמך בכתב, חתום על ידי בעל המניות, המודיע על כוונתו בעל מניות להציע כי מועמד זה

ימונה לדירקטור, כשלמסמך זה מצורפת הסכמתו בכתב של המועמד לכהן כדירקטור בצירוף קורות חייו של המועמד.

ביחס למועמדים לדירקטוריון המוצעים על ידי ועדת המינויים זו תציע לאסיפה הכללית מספר מועמדים, לכהונה כדירקטור, הכפול ממספר המשרות הפנויות לכהונה, ובמספר זה תהיה הועדה רשאית, אך לא חייבת, לכלול דירקטור שהוצע על ידי בעל מניות כאמור לעיל.

20.5. בעל המניות המציע, כמשמעו בסעיף 17.1 לעיל, שאין לו היתר מכוח צו האינטרסים החיוניים, לא יהיה רשאי להציע יותר ממועמד אחד לכהונה כדירקטור בחברה (לרבות מועמד לכהונה כדירקטור חיצוני), ולא יציע מועמדים נוספים לכהונת דירקטורים בחברה, כל עוד מכהן דירקטור (לרבות דירקטור חיצוני) שמונה על פי הצעתו, אלא באישור מראש ובכתב מהשרים. מועמד שהוצע על ידי בעל מניות כאמור, יאושר על ידי ועדת הביקורת כמועמד, לאחר שוועדת הביקורת בדקה ומצאה כי הוא כשיר לתפקיד על פי דין ועל פי היתר השליטה.

20.6. תקופות הכהונה ותוקף המינוי -

20.6.1. דירקטור בחברה לא יכהן כדירקטור למשך תקופה העולה על תשע (9) שנים. לגבי דירקטור, שאינו דירקטור חיצוני או דירקטור בלתי תלוי, יראו תקופה זו של תשע (9) שנים כמתחילה ממועד כניסתו לתפקיד ומסתיימת במועד כינוס האסיפה השנתית הסמוכה לאחר תקופת תשע (9) השנים כאמור (גם אם חלף מנין תשע (9) השנים). ביחס לדירקטורים המכהנים בחברה במועד כניסתו לתוקף של היתר השליטה, שאינם דירקטורים חיצוניים או דירקטורים בלתי תלויים, מניין תשע (9) השנים יחל במועד כניסתו לתוקף של היתר השליטה כאמור.

20.6.2. הדירקטורים הנבחרים יכנסו לתפקידם החל בתום האסיפה הכללית בה נבחרו או במועד מינויים על ידי הדירקטוריון כאמור בסעיף 19.3-20.3 לעיל, לפי הענין, או אלא אם כן ייקבע במועד מאוחר יותר שייקבע בהחלטה על מינויים (לרבות במועד בו יאושרו סיווג ביטחוני והתאמה ביטחונית לתפקיד על ידי שירות הביטחון הכללי, ככל שאישור כאמור ידרש).

20.7-19-2. דירקטור חליף - בכפוף להוראות הדין, היתר השליטה ולאישור הדירקטוריון, דירקטור רשאי מפעם לפעם למנות לעצמו דירקטור חליף (להלן: "דירקטור חליף"), לפטר דירקטור חליף כזה, וכן למנות דירקטור חליף אחר במקום כל דירקטור חליף שמשרתו התפנתה מסיבה כלשהי, בין לשיבה מסויימת ובין בדרך קבע.

20.8-19-3. השלכות הפסקת כהונתו של דירקטור על פעולת הדירקטוריון - פחת במקרה שיתפנה מקום דירקטור, יהיו הדירקטורים הנוותרים רשאים להוסיף ולפעול כל עוד לא ירד מספרם של הדירקטורים בחברה הנשארים ממספרם המינימלי של הדירקטורים או ממספרם המינימלי של הדירקטורים החיצוניים שנקבע בתקנון או על ידי האסיפה הכללית. במקרה בו פחת מספר הדירקטורים מהאמור לעיל, ימשיך הדירקטוריון לפעול ויהיה מוסמך לקבל כל החלטה שבסמכותו, אך יפעל בהקדם האפשרי להשלמת מספר הדירקטורים או הדירקטורים החיצוניים, לפי העניין, בהתאם להוראות הדין והתקנון יהיו הנוותרים רשאים לפעול אך ורק כדי לזמן אסיפה כללית של החברה.

20.9-19-4. קיום ישיבה באמצעי תקשורת - בישיבה שהתקיימה באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת, די בכך שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בו בזמן הזכאים להשתתף בדיון ובהצבעה ישתתפו בישיבה.

20.10-19-5. הצבעה בכתב - הדירקטוריון רשאי לקבל החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה הסכימו שלא להתכנס לדיון באותו עניין. התקבלו החלטות כאמור, יערך פרוטוקול ההחלטות, לרבות החלטה שלא להתכנס, וייחתם בידי יו"ר הדירקטוריון. החלטה שנתקבלה בהתאם לסעיף זה, תהא תקפה לכל דבר ועניין כאילו נתקבלה בישיבת דירקטוריון שכוונה ונוהלה כדין.

20.11.49-6. שכר חברי הדירקטוריון - בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית החברה לשלם לדירקטורים גמול בעד מילוי תפקידם כדירקטורים.

21-20. יושב ראש הדירקטוריון

21.1.20-4. מינוי - הדירקטוריון יבחר באחד מחבריו לכהן כיושב ראש הדירקטוריון וכן יקבע בהחלטת המינוי את התקופה שבה יכהן במשרתו. אם לא נקבע אחרת בהחלטה על מינויו, יכהן יושב ראש הדירקטוריון עד שימונה אחר במקומו או עד שיחדל מלכהן כדירקטור, לפי המוקדם. חדל יושב ראש הדירקטוריון לכהן כדירקטור בחברה יבחר הדירקטוריון בישיבת הדירקטוריון הראשונה שתתקיים לאחר מכן יושב ראש חדש.

21.2.20-2. היעדר קול מצריע נוסף - היו הקולות שקולים בהחלטה בדירקטוריון או בוועדה של הדירקטוריון, לא יהיה ליושב ראש הדירקטוריון או ליושב ראש של וועדה של הדירקטוריון למי שנבחר לנהל את הישיבה קול נוסף.

22-24. פעולות הדירקטורים

22.1.24-1. זימון ישיבת דירקטוריון

כל הודעה על ישיבת דירקטוריון תוכל להינתן בעל-פה או בכתב ובלבד שההודעה תינתן לפחות שני ימי עסקים לפני המועד הקבוע לישיבה, אלא אם הסכימו כל חברי הדירקטוריון או חליפיהם או באי כחם על קיצור הזמן האמור או אם התעורר צורך דחוף בכינוס ישיבת דירקטוריון.

הודעה כאמור תימסר בכתב-, באמצעות פקסימיליה, בדואר האלקטרוני או באמצעי תקשורת אחר והכל למען או מספר הפקסימיליה, כתובת הדואר האלקטרוני או הכתובת אליה ניתן לשלוח הודעות באמצעי תקשורת אחרים, לפי הענין, שמסר הדירקטור לחברה עם מינויו, או בהודעה בכתב לחברה לאחר מכן.

22.2.24-2. מנין חוקי - המנין החוקי לישיבות יהיה רוב חברי הדירקטוריון, שאינם מנועים על פי הדין מלהשתתף בישיבה, או כל מניין אחר שייקבע הדירקטוריון ברוב חבריו מעת לעת.

22.3.24-3. תוקף פעולות הדירקטורים במקרה של דירקטור פסול - כל הפעולות שנעשו בתום לב בישיבת הדירקטוריון או על ידי ועדה של הדירקטוריון או על ידי כל אדם הפועל כדירקטור יהיו בנות תוקף אף אם יתגלה לאחר מכן שהיה פגם במינויו של דירקטור או אדם כזה הפועל כאמור או שהם או אחד מהם היו פסולים ממש כאילו כל אדם כזה נתמנה כדין והיה כשיר להיות דירקטור.

23-22. אישור עסקאות שאינן חריגות

בכפוף להוראות חוק החברות, עסקה של החברה עם נושא משרה בה או עם בעל שליטה בה או עסקה של החברה עם אדם אחר שלנושא משרה בחברה יש בה ענין אישי או לבעל שליטה בחברה יש בה ענין אישי, ואשר אינן עסקאות חריגות, תאושרנה ע"י הדירקטוריון או ע"י ועדת הביקורת. אישור כאמור יכול שיהיה בין חד פעמי לעסקה מסוימת ובין כללי לסוג מסוים של עסקאות. הסמכה כאמור יכול שתהיה בין חד פעמית לעסקה מסוימת ובין כללית לכלל הסוגים או לסוג מסוים של עסקאות.

פרק חמישי - מזכיר ורואה חשבון מבקר

24-23. מזכיר

הדירקטוריון רשאי למנות מזכיר לחברה, בתנאים שימצא לנכון, ולמנות מזכיר משנה ולקבוע את תחומי תפקידיהם וסמכויותיהם. לא מונה מזכיר לחברה, ימלא המנהל הכללי, או מי שהוא יסמיך לכך ובהעדר מנכ"ל מי שיוסמך לכך על ידי הדירקטוריון, את התפקידים הקבועים למזכיר על פי כל דין, על פי תקנון זה ועל פי החלטת הדירקטוריון.

מזכיר החברה יהיה אחראי על כל המסמכים שיישמרו במשרדה הרשום של החברה, וינהל את המרשמים שמנהלת החברה על פי דין.

25-24. רואה חשבון מבקר

24-1-25.1 בכפוף להוראות חוק החברות, האסיפה הכללית רשאית למנות רואה חשבון מבקר לתקופה העולה על שנה, כפי שיקבע על ידי האסיפה הכללית.

24-2-25.2 הדירקטוריון יקבע את שכרו של רואה החשבון המבקר של החברה עבור פעולת ביקורת וכן את שכרו עבור שירותים נוספים שאינם פעולת ביקורת, אלא אם נקבע אחרת על ידי האסיפה הכללית של החברה.

פרק שישי - שמירת הון החברה וחלוקת

26-25. חלוקה והקצאת מניות הטבה

החלטת החברה על חלוקת דיבידנד, מניות הטבה או כל חלוקה אחרת ותנאיהן תתקבל על ידי דירקטוריון החברה.

27-26. דיבידנד ומניות הטבה

26-1-27.1. זכות לדיבידנד או למניות הטבה

26-1-1-27.1.1 דיבידנד או מניות הטבה יחולקו למי שיהיה רשום במרשם בעלי המניות של החברה במועד ההחלטה על החלוקה או במועד אחר שיקבע באותה החלטה. והכל בכפוף לאמור בסעיף 14 לעיל.

26-2-27.2. תשלום הדיבידנד

26-2-1-27.2.1. דרך התשלום

אם לא ניתנו הוראות אחרות בהחלטה על חלוקת הדיבידנד, מותר יהיה לשלם כל דיבידנד בניכוי המס הנדרש על פי כל דין על ידי המחאה למוטב בלבד, שתישלח בדואר רשום לפי הכתובת הרשומה של בעל המניות הזכאי לו, או בהעברה בנקאית. כל המחאה כאמור תיערך לפקודת האדם שאליו היא נשלחת. דיבידנד בעין יחולק כפי שיקבע בהחלטת החלוקה.

במקרה של בעלים משותפים רשומים, תישלח ההמחאה לאותו בעל מניות ששמו רשום ראשון במרשם בעלי המניות ביחס לבעלות המשותפת.

משלוח ההמחאה לאדם, אשר במועד הקובע רשום שמו במרשם בעלי המניות כבעליה של מניה, או במקרה של בעלים משותפים - של אחד מהבעלים המשותפים, תהווה שחרור בנוגע לכל התשלומים שנעשו בקשר לאותה מניה.

החברה רשאית להחליט כי לא תישלח המחאה מתחת לסכום מסוים, ויראו את סכומי הדיבידנד שהיו אמורים להשתלם כאמור כדיבידנד שלא נתבע.

החברה רשאית לקזז מסכום הדיבידנד לו זכאי בעל מניות כל חוב של בעל המניות לחברה, בין אם הגיע מועד פירעונו ובין אם לאו.

[חלוקת דיבידנד לבעלי המניות שלזכותם רשומה מניה אצל חבר בורסה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים תיעשה באמצעות מסלקת הבורסה ועל פי תקנות החברות.](#)

[27.2.2-26-2.2. דיבידנד שלא נתבע](#)

הדירקטוריון רשאי להשקיע כל סכום דיבידנד שלא נתבע במשך שנה אחת לאחר שהכריזו עליו או להשתמש בו באופן אחר לטובת החברה עד שייתבע. החברה לא תהא חייבת לשלם ריבית או הצמדה עבור דיבידנד שלא נתבע.

[27.3-26-3. אופן היוון רווחים לקרנות וחלוקת מניות הטבה](#)

[27.3.1-26-3.4. קרנות](#)

הדירקטוריון רשאי, על פי שיקול דעתו, להפריש לקרנות הון מיוחדות כל סכום שהוא מרווחי החברה, או משערודך נכסיה, או חלקה היחסי בשערודך נכסי החברות המסונפות אליה ולקבוע יעודן של קרנות אלה. כן רשאי הדירקטוריון לבטל קרנות כאמור.

[27.3.2-26-3.2. חלוקת מניות הטבה](#) - לשם חלוקת מניות הטבה, רשאי הדירקטוריון ליישב לפי ראות עיניו כל קושי שיתעורר ולבצע התאמות, לרבות להחליט כי לא יחולקו שברי מניה, להוציא תעודות בגין כמות מצטברת של שברי מניות, למכור את השברים ולשלם תמורתם לאלו הזכאים לקבל את שברי מניות ההטבה - וכן להחליט כי תשלומים במזומנים ישולמו לבעלי המניות, או כי שברים שערכם פחות מסכום שייקבע (ואם לא נקבע אזי שסכומם פחות מ- 50 ש"ח) - לא יובאו בחשבון לשם ביצוע התאמות כאמור.

[27.3.3-26-3.3. רכישה עצמית של ניירות ערך](#) - החברה רשאית לרכוש את מניותיה או ניירות ערך המיירים למניותיה. רכשה החברה מניות ממניותיה, רשאית היא לבטלם. רכשה החברה ניירות ערך שניתן להמירם או לממשם במניות החברה, רשאית היא לבטלם. לא ביטלה החברה את ניירות הערך האמורים, רשאית היא לחזור ולמוכרם או להמירם או לממשם למניות. מניות שהומרו או שמומשו כאמור, תהיינה מניות רדומות כל עוד הן בבעלות החברה.

פרק שביעי - פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה

28-27. פטור נושאי משרה

החברה רשאית לפטור מראש ובדיעבד נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה במידה המירבית המותרת על פי כל דין.

29-28. שיפוי נושאי משרה

החברה רשאית לשפות נושאי משרה בה במידה המירבית המותרת על פי כל דין. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, יחולו ההוראות להלן.

החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בשל חבות, תשלום או הוצאה שהוטלה עליו או שהוציא עקב פעולה, שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, כמפורט להלן:

א. חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר על ידי בית משפט;

ב. תשלום לנפגע הפרה בהתאם להליך מינהלי;

ג. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו ובלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית, או בקשר לעיצום כספי; "סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית" ו-"חבות כספית בחלופה להליך פלילי", כהגדרת מונחים אלו בחוק החברות;

ד. הוצאות שהוציא בקשר עם הליך מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין;

ה. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה או שחוייב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי שבו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית;

ו. כל חבות או הוצאה אחרת אשר בשלהן מותר או יהיה מותר על פי דין לשפות נושא משרה.

29.3-28-3. שיפוי מראש

החברה רשאית לתת התחייבות מראש לשפות נושא משרה בה בשל חבות או הוצאה כמפורט בסעיפים 2829.2 (א) – 2829.2 (ו) לעיל, ובלבד שהתחייבות לשיפוי מראש בשל חבות או הוצאה כמפורט בסעיף 2829.2 (א) לעיל תוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי וכן לסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, ושבהתחייבות לשיפוי יצוינו האירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות וכן הסכום או אמת המידה אשר הדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, וכן רשאית החברה לתת התחייבות מראש לשפות נושא משרה בה בשל חבויות או הוצאה כמפורט בסעיפים 2829.2 (ב) – 2829.2 (ו) לעיל ובלבד שסכום השיפוי הכולל שהחברה תתחייב בו כלפי כל נושא משרה וכלפי כל נושאי המשרה בגין החבות הכספית כאמור בסעיף 2829.2 (א) לעיל יהא מוגבל, ביחס למסכת אירועים אחת, לסך שלא יעלה על סכום השווה ל- 25% (עשרים וחמישה אחוזים) מסך ההון עצמי של החברה לפי הדוח הכספי השנתי או הרבעוני האחרון של החברה, שפורסם לפני מועד מתן השיפוי בפועל.

החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בדיעבד בשל חבות, תשלום או הוצאה כמפורט בסעיף 2829.2 לעיל.

30-29 ביטוח נושאי משרה

30.1-29-4 החברה רשאית לבטח נושאי משרה בה במידה המירבית המותרת על פי כל דין. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, החברה רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בחברה, כולה או מקצתה, בשל חבות או תשלום שיוטלו עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, בכל אחד מאלה:

- א. הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;
- ב. הפרת חובת אמונים כלפי החברה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;
- ג. חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר.
- ד. תשלום לנפגע הפרה בהתאם להליך מנהלי.
- ה. הוצאות שהוציא בקשר עם הליך מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.
- ו. כל אירוע אחר אשר בשלו מותר או יהיה מותר על פי דין לבטח אחריות של נושא משרה.

31-30 פטור, שיפוי וביטוח - כללי

31.1-30-4 אין בכוונת ההוראות לעיל לעניין פטור, שיפוי וביטוח, ולא יהיה בהן, כדי להגביל את החברה בכל דרך שהיא בהתקשרותה בחוזה לענין פטור, ביטוח או שיפוי של המפורטים להלן:

31.1.1-30-4.4 מי שאינם נושאי משרה בחברה, לרבות עובדים, קבלנים או יועצים של החברה, שאינם נושאי משרה בה;

31.1.2-30-4.2 נושאי משרה בחברות אחרות. החברה תהיה רשאית להתקשר בחוזה לענין פטור, שיפוי וביטוח של נושאי משרה בחברות בשליטתה, חברות קשורות או חברות אחרות בהן יש לה ענין כלשהו, במידה המירבית המותרת על פי כל דין, ויחולו לענין נושאי משרה בחברה ההוראות לעיל לענין פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה בחברה, בשינויים המתחייבים.

31.2-30-2 יובהר כי בפרק זה, התחייבות ביחס לפטור, שיפוי וביטוח כאמור לנושא משרה יכול שתהיה בתוקף גם לאחר שנושא המשרה חדל מלכהן בחברה.

פרק שמיני - מיזוג, פירוק וארגון מחדש של החברה

32-31 מיזוג

על אף האמור בחוק החברות, הרוב הנדרש לאישור מיזוג על ידי האסיפה הכללית, או אסיפת סוג יהיה רוב רגיל.

33-32 פירוק

[.33.1.32-1](#) אם החברה תפורק, בין מרצון ובין באופן אחר, רשאי המפרק באישורה של אסיפה כללית לחלק בעין בין בעלי המניות חלקים מרכוש החברה, והוא רשאי באישור דומה, להפקיד כל חלק מרכוש החברה בידי נאמנים לטובת בעלי המניות כפי שהמפרק באישור הנזכר לעיל ימצא לנכון.

[.33.2.32-2](#) בכפוף לזכויות מיוחדות של מניות, באם הוצאו מניות בזכויות מיוחדות, למניות החברה זכויות שוות ביניהן ביחס לסכומי ההון ששולמו או שזוכו כמשולמים על הערך הנקוב של המניות, בכל הקשור להחזרת ההון ולהשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בפירוק.

[.34.33](#) ארגון החברה מחדש

[.34.1.33-1](#) בשעת מכירת רכוש של החברה רשאי הדירקטוריון, או המפרקים (במקרה של פרוק), אם הורשו לכך בהחלטה שתתקבל על ידי האסיפה הכללית של החברה ברוב רגיל, לקבל מניות מסולקות במלואן או בחלקן, אגרות חוב או ניירות ערך של חברה אחרת, ישראלית או זרה, בין שהואגדה או עומדת להתאגד לשם קניית רכוש החברה, או חלק ממנו, והדירקטורים (אם רווחי החברה מרשים זאת) או המפרקים (במקרה של פרוק), רשאים לחלק בין בעלי המניות את המניות או ניירות הערך הנזכרים לעיל או כל רכוש אחר של החברה מבלי לממשם או להפקידם בידי נאמנים עבור בעלי המניות.

[.34.2.33-2](#) האסיפה הכללית יכולה, בהחלטה שתתקבל על ידי האסיפה הכללית של החברה ברוב רגיל, להחליט על הערכת ניירות הערך או הרכוש הנזכר לעיל באותו מחיר ובאותו אופן כפי שהאסיפה הכללית תחליט, וכל בעלי המניות יהיו חייבים לקבל כל הערכה או חלוקה שהורשתה כאמור לעיל ולוותר על זכויותיהם בנדון זה, פרט, במקרה שהחברה עומדת להתפרק או הינה בתהליך פירוק, לאותן זכויות חוקיות (אם ישנן) שלפי הוראות הדין אין לשנותן או להסתייג מהן.

פרק תשיעי - הודעות

[.35.34](#) הודעות

[.35.1.34-1](#) הודעה או כל מסמך אחר יכולים להמסר על ידי החברה לכל בעל מניות, המופיע במרשם בעלי המניות של החברה, בין באופן אישי ובין על ידי משלוח בדואר רשום ממוען לפי הכתובת הרשומה של אותו בעל מניות במרשם בעלי המניות או לפי אותה כתובת שבעל המניות מסר בכתב לחברה ככתובת למסירת הודעות.

[.35.2.34-2](#) כל ההודעות שיש לתתן לבעלי המניות, תינתנה ביחס למניות שבעליהן משותפים, לאותו אדם ששמו נזכר ראשונה במרשם בעלי המניות וכל הודעה שניתנה באופן זה תהא הודעה מספקת לכלל בעלי המניות המשותפים.

[.35.3.34-3](#) כל הודעה או מסמך אחר אשר נמסרו או נשלחו לבעל מניות בהתאם לתקנון זה יחשבו כאילו נמסרו ונשלחו כדין לגבי כל המניות המוחזקות על ידו (בין לגבי מניות המוחזקות על ידו בלבד או על ידו בשותפות עם אחרים), אף אם אותו בעל מניות נפטר באותו זמן, או פשט רגל, או ניתן צו לפירוקו, או מונה נאמן או מפרק או כונס נכסים על מניותיו (בין שהחברה ידעה על כך ובין אם לאו), עד אשר אדם אחר ירשם במרשם בעלי המניות במקומו כמחזיק בהן, ומסירה או משלוח של הודעה או מסמך כאמור לעיל ייחשבו כמסירה או משלוח מספיקים לכל אדם אשר יש לו זכות במניות הללו.

[.35.4.34-4](#) כל הודעה או מסמך אחר שנשלחו על ידי החברה בדואר על פי כתובת בישראל יחשבו כאילו נמסרו תוך 48 שעות מהיום בו מסרו לדואר את המכתב המכיל את ההודעה או המסמך, או תוך 96 שעות במקרה בו הכתובת בחו"ל, וכשבאים להוכיח את המסירה יהיה מספיק להוכיח שהמכתב המכיל את ההודעה או המסמך מוען לכתובת הנכונה ונמסר לבית הדואר.

[.35.5.34-5](#) השמטה מקרית במתן הודעה על אסיפה כללית לבעל מניות כלשהו או אי קבלת הודעת בדבר אסיפה או הודעה אחרת על ידי בעל מניות כלשהו לא יגרמו לביטול החלטה שנתקבלה באותה אסיפה או לביטול הליכים המבוססים על אותה הודעה.

[35.6.34.6](#) כל בעל מניות וכל חבר דירקטוריון יכול לותר על זכותו לקבל הודעה או על זכותו לקבלת הודעה בזמן מסוים ויוכל להסכים כי אסיפה כללית של החברה או ישיבת הדירקטוריון, לפי הענין, תתכנס ותיערך למרות שלא קיבל עליה הודעה, או למרות שההודעה לא נתקבלה על ידו בזמן שהיה דרוש.

* * *