

החברה לישראל בע"מ
ISRAEL CORPORATION LTD

Corporation no: 520028010

To: Israel Securities Authority
www.isa.gov.il

To: Tel Aviv Stock Exchange
www.tase.co.il

102ת (E102) (Public)

Reported via MAGNA: 13/07/2026
Reference: 2026-01-066552

Immediate Report on Amendments to the By-Laws
Regulation 31C of the Securities Regulations (Periodic and Immediate Reports) 5730-1970

1. On 13/07/2026 a resolution to amend the corporation's by-laws *In general meeting* was adopted.

2. The nature of the amendments:

Following the resolution of the general meeting, split of the shares and cancellation of par value.

3. The wording of the amendments:

Following the resolution of the general meeting, Article 11 of the Company's Articles of Association was amended so that, instead of 160,000,000 ordinary shares of NIS 1.00 par value each, the registered share capital of the Company is divided into 1,600,000,000 ordinary shares with no par value, and corresponding amendments were also made to Articles 12, 17, 23, 37, 38.4, 44, 146, 147, 176 and 177 in connection with the cancellation of par value.

4. The amendment is effective beginning on 13/07/2026

5. The amended by-laws are attached: [articlesofassociation13july26 isa.pdf](#)

Details of the Company's authorized signatories:

	Name	Position
1	Maya Alcheh-Kaplan, Adv	Other Executive Vice President, the General Counsel & Company Secretary
2	Sagi Kabla	CFO _____

Explanation: According to Regulation 5 of Securities Regulations (Periodic and Immediate Statements) 5730-1970, any report filed according to these regulations must be signed by the corporation's authorized signatories. See ISA Staff Position on this issue on the ISA website: [LINK](#).

Name of report authorized signatory and name of authorized signatory electronic signatory: Maya Alcheh-Kaplan, Adv.

Position: Executive Vice President, the General Counsel & Company Secretary

Signing Date: July 13, 2026

References of previous documents relating to this matter(the reference does not constitute incorporation by reference):

The corporation's securities are listed for trade on the TASE

Date of revision of form structure: 06/08/2024

Short name: חברה לישראל

Address: Leonardo Da Vinci 2 , Tel Aviv 6473309

Tel: 03-6844517 , 03-6844500 Fax: 03-6844587

E-mail address: MAYAAK@ISRAELCORP.COM Company site:
www.israelcorp.com

Previous names of reporting entity: THE ISRAEL CORPORATION LTD.

Name of the Signatory: אלשיך קפלן מאיה Position of Signatory in the reporting corporation:

Name of Employer Company:

Address: Leonardo Da Vinci 2 , Tel-Aviv 6473309

Telephone: 03-6844517 Fax: 03-6844587

E-mail: mayaak@israelcorp.com



MEMORANDUM AND ARTICLES OF ASSOCIATION

(UNOFFICIAL TRANSLATION)

July 2026

This is an English convenience translation of the original Hebrew version. In case of any discrepancy, the binding version is the Hebrew original.

**COMPANY LIMITED BY SHARES MEMORANDUM OF ASSOCIATION OF
ISRAEL CORPORATION LTD.**

1. The name of the Company is: Israel Corporation Ltd.
2. The object of the Company is to engage in any lawful activity.
3. The liability of the members is limited,
4. The registered share capital of the Company is 1,600,000,000 (One billion six hundred million) ordinary shares with no par value.
5. The majority required to amend the provisions of the Memorandum which the general meeting is authorized to amend is an ordinary majority of the vote of the shareholders present at the meeting and entitled to vote thereat and which voted thereat, without taking into account abstentions.

This Memorandum was prepared in Hebrew and in English and the Hebrew version is binding.

ARTICLES OF ASSOCIATION ISRAEL CORPORATION LTD.

TABLE OF CONTENTS

Subject		Article	Page
1	Introduction	1	3
2	The Company's Name	2	4
3	Limitation of Liability	3	4
4	The Company's Objects	4	4
5	Business	5	4
6	Donations	6	5
7	The Registered Office	7	5
8	The Articles	8-10	5
9	The Authorized Share Capital	11	5
10	The Shares	12-14	5
11	Share Certificates	15-19	6
12	Payments for Shares	20	7
13	Forfeiture of Shares	21	7
14	Transfer and Transmission of Shares	22-35	7
15	Alterations to Capital	36-39	10
16	Alteration of Rights	40-42	11
17	The Issue of Shares and Other Securities	43-46	11
18	Redeemable Securities	47	12
19	Registers	48	12
20	General Meetings	49-64	12
21	Voting and Passing Resolutions at General Meetings	65-81	16
22	The Board of Directors	82-93	17
23	External Directors	94	21
24	The Board of Directors' Powers and Duties	95-98	21
25	Receiving Credit and Granting Guarantees and Collateral	99-100	22
26	The Board of Directors' Committees	101-104	23
27	The Board of Directors' Acts	105-118	24
28	Minutes	119-120	26
29	The General Manager	121-128	26
30	Validity of Acts and Approval of Transactions	129-131	27
31	Signatory Rights	132-134	28
32	The Appointment of Attorneys	135	28
33	Exemption, Indemnity and Insurance	136-141	29
34	Dividends, Funds and Capitalization of Funds and Profits	142-154	31
35	The Company's Documents	155-156	34
36	The Auditor	157-160	34
37	Notices	161-171	35
38	Merger	172	36
39	Re-Organization	173	36
40	Capitalization	174-175	36
41	Winding Up	176-178	37

ARTICLE OF ASSOCIATION
OF
ISRAEL CORPORATION LTD.

Introduction

1. 1.1 In these articles, unless the context otherwise admits:

"person" or "persons" -includes a corporation;

"in writing" or "written" -handwriting, print, typewriting, photocopy, telex, facsimile or any other legible form;

"shareholder" -anyone who is a shareholder as defined in article 14.1.1 and with respect to the matters mentioned in section 182 of the Companies Law, anyone who is a shareholder on the determining date;

"registered shareholder" -a shareholder entered in the Company's shareholders' register;

"unregistered shareholder" -a shareholder within the meaning thereof in section 177 (1) of the Law;

"the Company" -Israel Corporation Ltd.;

"the Law" or "the Companies Law" -the Companies Law ,5759-1999 as shall be from time to time, and any regulations promulgated by virtue thereof;

"the secretary" -whoever is appointed as the Company's secretary;

"the register" or "the shareholders' register" -the Company's register of shareholders which must be kept in accordance with the Law;

"the office" or "the registered office" -the Company's office, whose address shall be recorded at the Registrar, as shall be from time to time;

"the Ordinance" or "the Companies Ordinance" -the Companies Ordinance (New Version), 5743-1983, as shall be from time to time, and any regulations promulgated by virtue thereof;

"legally incapacitated" -within the meaning thereof in the Legal Capacity and Guardianship Law, 5722-1962, a minor who has not reached 18 years of age and an undischarged bankrupt;

"special majority" -a majority of 75% of all the votes of the shareholders present at a general meeting or class meeting, as the case may be, who are entitled to vote and vote thereat, without taking into account the votes of abstainees;

"ordinary majority" -an ordinary majority of all the votes of the shareholders present at a general meeting or class meeting as the case may be, who are entitled to vote and vote thereat, without taking into account the votes of abstainees;

"year" or **"month"** -shall be reckoned according to the Gregorian calendar;

"corporation"- a company, partnership, co-operative society, Voluntary association and any other corporate or unincorporated body of persons;

"these articles" or **"the articles"** -these articles of association, as altered from time to time.

- 1.2 Any expression in these articles that has not been defined above shall bear the meaning attributed thereto in the Companies Law, unless the context otherwise admits; words appearing in the singular shall incorporate the plural, and vice versa, and words appearing in the masculine gender shall incorporate the feminine gender.
- 1.3 The headings in these articles are designated for convenience purposes only and shall not be used in the interpretation hereof.
- 1.4 Wherever it is determined in these articles that the provisions hereof shall be subject to the provisions of the Ordinance or the Companies Law or any other law, the intention is the provisions of the Ordinance or the Companies Law or any other law which may not be subjected to conditions, unless the context otherwise admits.
- 1.5 The provisions which may be qualified in the Companies Law shall apply to the Company, insofar as not otherwise provided herein and insofar as there is no contradiction between them and the provisions hereof.

The Company's Name

2. The Company's name is as follows:
 - 2.1 in Hebrew - החברה לישראל בע"מ
 - 2.2 in English - Israel Corporation Ltd.

Limitation of Liability

3. The shareholders' liability is limited to repayment of the consideration determined by the Company, for shares allotted thereto by the Company, in accordance with the terms of their allotment.

The Company's Objects

4. The Company's object is to engage in any lawful activity.

Business

5. The Company may at any time engage in any branch or type of business which it is expressly or impliedly permitted to engage in pursuant to article 4 above. The Company may also cease to engage in such business, whether or not it has commenced engaging in such branch or type of business.

Donations

6. The board of directors may donate reasonable amounts for worthy causes, even if the donation is not within the framework of the Company's business considerations.

The Registered Office

7. The Company's registered office shall be at an address determined by the board of directors, as altered from time to time.

The Articles

8. The Company may alter these articles in a resolution passed at the general meeting by an ordinary majority.
9. A resolution passed at the general meeting by the majority required to alter the articles, as mentioned in article 8 above, which alters any of the provisions hereof, shall be deemed a resolution to alter these articles, even if this is not expressly stated in the resolution.
10. Subject to the provisions of the Companies Law, alterations hereto shall be valid from the date of passing the resolution thereon in the Company or from a later date specified in the resolution.

Authorized Share Capital

11. The Company's authorized share capital is 1,600,000,000 Ordinary Shares with no par value. The Company may alter the authorized share capital in accordance with the provisions of the Companies Law and these articles.

The Shares

12. Subject to article 13 hereinafter, each ordinary share in the Company's capital shall have the right to dividend, bonus shares and to participate in a distribution of the Company's surplus assets on winding up, pro rata according to the number of shares held, and all subject to the provisions hereof.
13. Each of the ordinary shares shall vest the holder thereof with the right to participate in the Company's general meeting and to one vote thereat.
14. 14.1 14.1.1 A shareholder in the Company is a person who is registered as a shareholder in the shareholders' register, a person in whose favor a share is registered with a stock exchange member, where such share is included amongst the shares recorded in the Company's shareholders' register in the name of a nominees' company.

14.1.2 A shareholder who is a trustee shall be recorded in the shareholders' register, whilst noting his trusteeship, and he shall be deemed a shareholder for the purposes of the Companies Law. Without derogating from the aforesaid, the Company shall recognize a trustee, as a shareholder, for all intents and purposes, and shall not recognize any other person, including the beneficiary, as holding any right in the share.

- 14.2 Without derogating from the aforesaid and subject to the provisions hereof, save for the Company's shareholders, as mentioned in article 14.1 above, no person shall be recognized by the Company as holding any right to a share and the Company shall not be bound by and shall not recognize any equitable benefit, fiduciary relationship, contingent, future or partial, interest in any share or any benefit in a fraction of a share or any other interest in respect of a share, save for the right of a shareholder as mentioned in article 14.1 above in a share in its entirety, unless a competent court otherwise directs.

Share Certificates

15. The certificates attesting to a proprietary right in shares shall bear the Company's stamp and the signatures or specimen signature, lawfully stamped, of two directors, together with the Company's secretary or any other person who has signatory authority on behalf of the Company.

The board of directors may resolve that the signature shall be effected mechanically, as determined by the board of directors.

16. Save where the issue terms of shares otherwise provide:

16.1 every registered shareholder is entitled to receive from the Company, on his request, without payment, within six months of the allotment or registration of the transfer, one certificate attesting to his title to the shares registered in his name. The Company shall not refuse the demand of a registered shareholder to receive a number of certificates instead of one certificate, unless the demand is unreasonable, in the board of directors' opinion. A shareholder that has sold or transferred some of his shares shall be entitled to receive, without payment, a certificate in respect of his remaining shares;

16.2 a nominee's company is entitled to receive from the Company, on its request, without payment, within six months of the allotment or registration of the transfer, a certificate attesting to the number of shares and the class of shares recorded in its name in the shareholders' register.

17. Subject to the provisions of the Companies Law, each certificate shall detail the quantity of shares in respect of which it has been issued, their nominal value (if any) and their serial numbers.
18. A certificate relating to a share registered in the name of two or more persons shall be delivered to the person whose name appears first in the shareholders' register in relation to such share, unless all the registered holders of the share instruct the Company in writing to deliver it to another registered holder.
19. If a share certificate is defaced, spoiled, lost or impaired, the board of directors may issue a new certificate in its stead, provided that the share certificate is furnished to the Company and destroyed by it, or it is proved to the board of directors' satisfaction that the certificate has been lost or destroyed and the Company receives guarantees to the board of directors' satisfaction for any possible damage. The board of directors may require payment determined thereby from a person who has requested a new share certificate be issued as stated in this article.

Payments for Shares

20. All the shares in the Company's issued capital shall be fully paid up shares.

Forfeiture of Shares

21. 21.1 If a shareholder did not pay the consideration or part thereof he undertook to pay upon the date and the terms stipulated by the Company upon allotment of the share, the board of directors may at any time, deliver to him a notice and demand to pay the consideration or part thereof which was not paid as aforesaid, including any interest and linkage or exchange rate differentials accrued on the said amount.
- 21.2 The notice shall fix an additional day, which shall not be earlier than the expiry of thirty days from the date of the notice, and it shall specify that in the event of failure to pay upon the date specified or prior thereto, the shares in respect of which the notice is given may be forfeited.
- 21.3 If the demands of the notice are not met, each share in respect of which the notice was given may be forfeited in accordance with a resolution of the board of directors in this regard, at any time after the notice was given and prior to the payment demanded in the notice having been made.
- 21.4 A share which was forfeited shall be deemed to be the property of the Company and it shall not grant any rights whatsoever until it has been sold by the Company. The board of directors may, subject to the provisions of these articles, sell the share, deliver it or allot it in another manner on the terms and in the manner the board of directors deems fit, and at any time prior to the sale or delivery, the board of directors may cancel the forfeiture upon the terms it deems fit.
- 21.5 A person whose shares have been forfeited shall cease to be a shareholder in respect of the forfeited shares, but shall remain liable to pay to the Company all the amounts due therefrom at the time of the forfeiture, plus expenses involved in the sale of the forfeited shares.
- 21.6 A declaration in writing, with the affiant being a director, that a share has been duly forfeited on the date specified in the declaration, shall be conclusive evidence of the facts specified therein against all persons claiming a right in the share, and the said declaration, along with a receipt of the Company on the price, shall be conclusive evidence of the title to the share and the person to whom the share is sold or delivered, shall be recorded as the shareholder and shall not be obligated to inquire for which purpose, if any, the sale proceeds were applied, and shall not derogate from his right to a share if any flaw or defect in the proceedings for the forfeiture, sale or delivery of the share.

Transfer and Transmission of Shares

22. Any share transfer recorded in the shareholders' register in the name of a registered shareholder, including a transfer by or to the nominee company, shall be effected in writing, as provided in article 23 below, provided that the transfer instrument is signed by hand alone, by the transferor and the transferee, or on their behalf, and sent to the registered office or any other place determined by the board of directors for such

purpose. Subject to the provisions of the Companies Law, a share transfer shall not be recorded in the shareholders' register until a transfer instrument has been sent to the Company as provided above; the transferor shall continue to be deemed the holder of the transferred shares until the transferee's name is recorded in the shareholders' register as the holder of the transferred shares.

23. A share transfer instrument shall be drawn up in writing, in the following form or in a form as similar thereto as possible, or in another form approved by the board of directors:

"I _____ of _____, ID NO. _____ (hereinafter referred to as "the transferor") transfer to Mr. _____, ID NO. _____ of _____ (hereinafter referred to as "the transferee"), in consideration for NIS _____ which he has paid me, the shares of class _____ with no par value which are marked with the numbers _____ to _____ (inclusive) of _____ Ltd. and they shall be held by the transferee pursuant to the same terms on which I held them at the time of signing this instrument, and I, the transferee, agree to accept the aforementioned shares on these terms.

As witness our hands this _____ day of _____.

The Transferor 's Signature

The Transferee 's Signature

Witness to Transferor's Signature

Witness to Transferee's
Signature"

24. The Company may close the shareholders' register for a period of time determined by the board of directors, provided that it does not exceed, in total, 30 days in any year. Share transfers shall not be recorded in the register whilst it is closed.
25. Subject to the provisions of these articles or the issue terms of shares of any class, the share may be transferred without the need for the board of directors' approval.
26. Every transfer instrument shall be submitted to the office or any other place determined by the board of directors for registration, together with the share certificates in respect of the shares to be transferred and any other proof required by the board of directors regarding the transferor's proprietary right to transfer the shares. Transfer instruments that are registered shall be kept by the Company but any transfer instrument which the board of directors refuses to register shall be returned to the person who submitted it, on his request.
27. If the board of directors refuses to approve a share transfer, as stated in article 26, it shall notify the transferor thereof no later than one month from the transfer instrument's receipt.
28. A transfer shall only relate to one class of shares, unless the board of directors otherwise determines.

29. The Company shall be entitled to collect payment for the transfer's registration, in the amount determined by the board of directors, from time to time, which shall be reasonable having regard to the circumstances of the case.
30. 30.1 Subject to the provisions of the Companies Law and these articles, if it is proved to the Company to the board of directors' satisfaction and in ways determined by it that the legal conditions for the transmission of the right to shares recorded in the register have been fulfilled, the Company shall recognize the transmittee, and him alone, as holding the right to the said shares.
- 30.2 Notwithstanding the foregoing, in the event of the death of one or several of the joint registered owners of the shares registered in their name at the Registry, the Company shall acknowledge the remaining living registered owners, and them alone, as having proprietary rights in these shares
31. Subject to the provisions of these articles, the Company shall alter the registration of title to shares in the shareholders' register if the Company is given a court order to amend the register or if it is proved to the Company, to the board of directors' satisfaction and in the manner determined by it, that the legal conditions for transmission of the right to the shares have been fulfilled, and the Company shall not recognize any right of a person in shares before his right has been proved as aforesaid.
- 31.2 Without derogating from the aforesaid, the board of directors may refuse to effect registration or delay it, as it might have done had the registered holder of the share transferred the share himself prior to the right's transmission.
32. Subject to the provisions of the Companies Law and these articles, a person becoming entitled to a share as provided in article 30 above shall be entitled to dividends and other rights in respect of the share as though he were the registered holder of the share, even if he has not yet been recorded as such; however, prior to being recorded in the shareholders' register in respect of the share, he shall not be entitled by virtue of the share to benefit from any right of a shareholder with regard to the Company's meetings.
33. Notwithstanding the aforesaid, the board of directors may, at any time, make demand of the person entitled to a share as mentioned in articles 30 or 31 above to himself be registered in the register or to transfer the share to another. If the said demand is not complied with within 60 days of being sent, the board of directors may withhold dividends or other rights in respect of the share, until the demand is complied with. If a demand is made as aforesaid, such shall be deemed the board of directors' approval to register the person entitled to the share as the holder thereof in the Company's shareholders' register; however, the directors shall retain their right to refuse to approve the share's transfer to another in accordance with the provisions of article 31.2 above.
34. The Company may destroy share transfer instruments after seven years have elapsed from the registration; the Company may also destroy share certificates which have been cancelled, after seven years have elapsed from the cancellation thereof, and there shall be a prima facie presumption that all the transfer instruments and certificates destroyed as aforesaid were fully valid and that the transfers, cancellations and registrations, as the case may be, were duly effected.

35. The board of directors may recognize a waiver of a share allotment by the allottee in favor of another, on such terms as it determines.

Alterations to Capital

36. The Company may, in a resolution passed at the general meeting by an ordinary majority, increase the Company's authorized share capital, in such classes of shares, as it determines.
37. Subject to the provisions of the Companies Law, the Company may, in a resolution passed at the general meeting by an ordinary majority:
- 37.1 consolidate all or any of its shares and divide them into shares of a nominal value greater than the nominal value of its existing shares;
 - 37.2 sub-divide all or any of its shares into shares of a nominal value smaller than the nominal value of its existing shares (if any);
 - 37.3 reduce the Company's capital.

For the purpose of implementing any resolution as aforesaid, the board of directors may settle any difficulty arising in such regard in its discretion.

38. Without derogating from the generality of the board of directors' authority, as mentioned above, if shareholders are left with fractions of a share as a result of a consolidation or sub-division as aforesaid, the board of directors may, in its discretion, act as follows:
- 38.1 allot each shareholder who has been left with a fraction of a share, as a result of the consolidation or sub-division, shares of the class of shares which would have existed in the Company's capital prior to the consolidation or sub-division, in such number consolidation of which with the fraction would create one whole share, and an allotment as aforesaid shall be deemed to take effect just before the consolidation or sub-division, as the case may be;
 - 38.2 determine the manner of paying the amounts payable for the shares allotted as provided in article 38.1 above, including the manner of paying the amounts on account of bonus shares;
 - 38.3 determine that the holders of fractions of shares shall not be entitled to receive a whole share in respect of a fraction of a share;
 - 38.4 determine that shareholders shall not be entitled to receive a whole share in respect of a fraction of a whole share of a certain nominal value or less (if any) and shall be entitled to receive a whole share in respect of a fraction of a whole share whose nominal value is greater than the said nominal value;
 - 38.5 determine that fractions of shares that do not entitle the holders thereof to a consolidated share shall be sold by the Company and the sale proceeds shall be paid to the entitles, on the terms and in the manner specified in the resolution.

39. The Company may, in a resolution passed at the general meeting by an ordinary majority, cancel authorized share capital not yet allotted, provided that the Company has not undertaken, including conditionally, to allot the shares.

Alteration of Rights

40. At any time the share capital is divided into various classes, the Company may, in a resolution passed at the general meeting by an ordinary majority, convert, expand, add to, reduce or otherwise alter the rights attached to a particular class of shares, provided that the written agreement of all the holders of the shares of such class is received or that the resolution is approved in a general meeting of the holders of the shares of such class by an ordinary majority or, where the issue terms of a particular class of the Company's shares otherwise provide, as provided in the issue terms of such class.
41. The provisions herein regarding general meetings shall apply mutatis mutandis to any class meeting, provided that a quorum at a class meeting shall be constituted in the presence at the time the meeting proceeds to business, in person or by proxy, of at least two shareholders holding at least fifty one percent of the issued shares of such class; If no quorum is constituted as aforesaid, the class meeting shall be adjourned to another time and at the adjourned meeting a quorum shall be constituted in the presence of any number of participants, regardless of the number of shares held by them.
42. The rights vested in the shareholders or the holders of a class of shares issued with ordinary, preferred or other special rights shall not be deemed to have been converted, reduced, impaired or otherwise altered by the creation or issue of additional shares of any class, whether ranking equally with them or of a preferred or different rank, and shall not be deemed to have been converted, reduced impaired or otherwise altered by the alteration of the rights attached to shares of any other class, unless expressly otherwise provided in the issue terms of such shares.

The Issue of Shares and Other Securities

43. The board of directors may issue shares and other securities convertible or exercisable into shares, up to the limit of the Company's authorized share capital; in such regard, convertible securities which are convertible or exercisable into shares shall be deemed to have been converted or exercised on the issue date. Without derogating from the generality of the aforesaid, the board of directors may issue the shares and other securities, as aforesaid, grant options for the purchase thereof or vest them in another manner, to such persons as determined by it, and at the times and prices and on the terms determined by it, and it may make any other provision in connection therewith, including provisions regarding the manner of distributing the shares and securities issued by the Company amongst the purchasers thereof, including in the case of over-subscription, in the board of directors' discretion.
44. Without derogating from the generality of the aforesaid, and subject to the provisions of the Companies Law and these articles, the board of directors may determine that the consideration for the shares shall be paid in cash or by way of assets in specie, including by way of securities or in any other manner, in its discretion, or that the

shares shall be allotted as bonus shares, in units or in series, on the terms and at the times determined by the board of directors, in its discretion.

45. The Company shall not be required to offer any new shares to any existing shareholders of any class.
46. The board of directors may resolve to pay commission underwriting fees to any person at the time of subscribing or agreeing to subscribe or procuring subscriptions or assuring subscriptions for shares or debentures or other securities of the Company. The board of directors may resolve that brokerage fees shall be paid on an issue of securities of the Company, in cash, in shares of the Company or in other securities issued by the Company, or in any other way, or partly in one way and partly in another, and all subject to the provisions of any law.

Redeemable Securities

47. Subject to the provisions of the Companies Law, the Company may issue redeemable securities on the terms and in the manner determined by the board of directors, in its discretion.

Registers

48. 48.1 The Company shall keep a shareholders' register and shall record therein the names of the shareholders and other details required pursuant to the Companies Law, shortly after the allotment of any shares in the Company. Subject to the provisions of the law, upon registration in the register, a registered shareholder shall be deemed to the owner of the shares recorded on his name, even if no share certificate has been issued in respect of these shares.
- 48.2 The Company shall keep material shareholders register, as required by the Companies Law.
- 48.3 The Company may keep an additional shareholders' register outside Israel on the conditions laid down in such regard in the Companies Law.
- 48.4 The Company shall keep a register of the holders of debentures and securities convertible into shares of the Company, regarding the registration in the register, issuance of certificates, exchange of certificates, transfer and transmission, mutatis mutandis, subject to the terms of allotment of the securities.

General Meetings

49. The Company's resolutions on the following matters shall be passed at the General meeting:
 - 49.1 alterations to the Company 's articles or memorandum of association;
 - 49.2 the exercise of the board of directors' powers by the general meeting, if the board of directors is unable to exercise its powers and the exercise of any of its powers is essential for the Company's proper management, as provided in section 52(a) of the Companies Law;

- 49.3 the appointment of the Company's auditor and the termination of his employment;
 - 49.4 the appointment and dismissal of the Company's directors;
 - 49.5 approval of acts and transactions requiring the general meeting's approval pursuant to the provisions of sections 255 and 268 to 275 of the Companies Law;
 - 49.6 an increase and reduction in the authorized share capital in accordance with the provisions of sections 286 and 287 of the Companies Law and alterations to capital as mentioned in article 40 above;
 - 49.7 a merger as mentioned in section 320(a) of the Companies Law;
 - 49.8 any resolution which, pursuant to these articles, must be passed by the general meeting.
50. The Company shall hold an annual general meeting each year by no later than the end of 15 months from the last annual meeting, at the time and place determined by the board of directors.
51. The agenda at the annual general meeting shall include the following matters:
- 51.1 a discussion on the Company's financial statements and the board of directors' report on the state of the Company's affairs, which is submitted to the general meeting;
 - 51.2 the appointment of directors and the determination of their employment terms;
 - 51.3 the appointment of an auditor;
 - 51.4 the board of directors' report on the auditor's remuneration for the audit and for other services, if any;
 - 51.5 in addition to the aforesaid, any other matter specified on the agenda may be included on the annual meeting's agenda, as provided in article 54 below.
- A general meeting as aforesaid shall be called "annual meeting" and any other general meeting shall be called a "special meeting".
52. The Company's board of directors shall convene a special meeting, pursuant to its resolution, and on the requisition of any of the following:
- 52.1 two directors;
 - 52.2 one or more shareholders holding at least 5% of the capital and 1% of the voting rights in the Company, or one or more shareholders holding at least 5% of the voting rights in the Company.
- If the board of directors is requisitioned to convene a special meeting, as mentioned above, it shall do so within 21 days of the requisition being submitted, at the time determined in the notice of the special meeting, as provided in article 55 below,

provided that the meeting shall not be held later than 35 days from the notice's publication, and all subject to the provisions of the Companies Law.

53. If the board of directors does not convene a special meeting requisition as provided in article 52 above, the person requisitioning the meeting, and in the case of shareholders -also some of them holding more than one half of their voting rights, may convene the meeting himself, provided that it shall not be held after three months have elapsed from the date the requisition was submitted as aforesaid, and it shall be convened, insofar as possible, in the same manner in which meetings are convened by the board directors.
- 54.
- 54.1 The agenda at a general meeting shall be determined by the board of directors and it shall also include the matters for which a special meeting is requisitioned pursuant to article 52 above and a matter requested as provided in article 54.2 below.
- 54.2 One or more shareholders holding at least 1% of the voting rights at the general meeting may request that the board of directors include a matter on the agenda of a general meeting convened in the future, provided that the matter is suitable for discussion at a general meeting.
- 54.3 A request as mentioned in article 54.2 above shall be submitted to the Company in writing before notice is given of the general meeting and shall include the form of wording of the resolution proposed by the shareholder.
- 55.
- 55.1 Announcement of a general meeting shall be published in at least two daily newspapers, of a wide circulation published in the Hebrew language, or on the Company's website or in any other manner permitted by law; Subject to the law, the announcement shall be published at least fourteen days prior to the convening of the meeting.
- 55.2 Except for the announcement of a general meeting as stated in section 55.1 above, the Company shall not give notice regarding a general meeting, to the registered shareholders, to the shareholders who are not registered and to the shareholders holding a share note.
- 56.
- 56.1 Notice of a general meeting shall include the place, date and time at which the meeting will convene and shall include the agenda, a summary of the proposed resolutions the determining date, as stated in Section 182 of the Companies Law and any other details required pursuant to the law.
- 56.2 In its resolution to convene a meeting, the board of directors may determine the manner of detailing the matters on the meeting's agenda, which shall be sent to the shareholders, entitled to participate in the meeting, in the board of directors' discretion and subject to the provisions of the Companies Law.
- 56.3 Without derogating from the board of directors' powers as mentioned in this article 56.2 above and without derogating from the generality of the provisions of these articles regarding the delegation of powers by the board of directors, the board of directors may delegate its powers as mentioned in this article 56.2

above to a board of directors' committee or to an officer of the Company, for the purpose of a particular general meeting or for a particular period.

57. A defect in good faith in convening the general meeting or in the conduct thereof, including a defect deriving from non-compliance with a provision or condition laid down in the Law or these articles, including with regard to the manner of convening or conducting the general meeting, shall not invalidate any resolution passed at the general meeting and shall not impair discussions held thereat, subject to the provisions of any law.
58. The board of directors may alter the place and date of a general meeting, provided that such does not contradict the provisions of these articles regarding the minimum periods of time which must elapse between the date of the notice and the date of the general meeting, and provided that the notice of the alteration, as aforesaid, is given in the same manner in which notice of the general meeting whose place or date is being altered was given.
59. No discussion may be commenced at the general meeting unless a quorum is present at the time of the meeting proceeds to business. A quorum shall be constituted in the presence, in person or by proxy, of five shareholders holding at least 25% of the voting rights, within half an hour of the time fixed for the meeting's commencement, unless articles otherwise provide.
60. If a quorum is not present at the general meeting within half an hour of the time fixed for the meeting's commencement, the meeting shall be adjourned for one week, to the same day, time and place, without it being necessary to notify the shareholders thereof, and if a quorum is not present, as aforesaid, at the adjourned meeting within half an hour of the time fixed for the commencement thereof, the persons present shall constitute a quorum.
61. Notwithstanding the provisions of article 60 above, if the general meeting is convened pursuant to a requisition by shareholders as mentioned in article 52.2 above, the adjourned meeting shall only be held if attended by shareholders in the number required for the purpose of convening the meeting as provided in article 52.2 above.
62. The chairman of the board of directors, or in his absence any director appointed for such purpose by the board of directors, shall chair any general meeting of the Company. If there is no such chairman, or if he is not present at any meeting within 15 minutes of the time fixed for the meeting's commencement or he refuses to chair the meeting, the directors present may, by a majority, elect one of themselves or one of the officers of the Company present at the meeting to chair the meeting, and if they do not do so, the shareholders present, in person or by proxy, shall elect one of the directors or one of the officers present to chair the meeting. If no directors or officers are present, or if all the directors or officers refuse to chair the meeting, the shareholders present shall elect one of the shareholders or the proxy of such shareholder to chair the meeting.
63. The Company shall keep minutes of the proceedings at the general meeting, which shall include the following details:

- 63.1 the names of the shareholders participating in the general meeting and the number of shares held by them;
 - 63.2 the matters discussed at the general meeting and the resolutions passed thereat.
64. Minutes signed by the meeting's chairman shall constitute prima facie proof of that stated therein.

Voting and Passing Resolutions at General Meetings

- 65. A shareholder wishing to vote at a general meeting shall prove his title to a share to the Company as required by the Companies Law. Without derogating from the aforesaid, the board of directors may prescribe regulations and procedures with regard to proof of title to the Company's shares.
- 66. A shareholder may vote at a general meeting or at a class meeting himself or by proxy, in accordance with the provisions of these articles and subject to the provisions of the Companies Law. A proxy need not be a shareholder in the Company.
- 67. A proxy may participate in discussions at the general meeting and be elected as the meeting's chairman in the same way as the appointing shareholder would have been entitled thereto, unless otherwise stated in the appointment instrument.
- 68. Subject to the provisions of the law, in the case of joint shareholders, each of them may vote at any meeting, himself or by proxy, in relation to such share, as though he were the sole person entitled. If more than one joint shareholder attends a meeting, himself or by proxy, the vote shall be made by the joint shareholder whose name appears first in the shareholders register in relation to the share, or in a certificate of the stock exchange member regarding his title to the share (hereinafter referred to as "certificate of title") or in another document determined by the board of directors for such purpose, as the case may be. Separate guardians or separate executors of estates of a deceased registered shareholder shall be deemed, for the purposes of this article as joint shareholders in such shares.
- 69. A shareholder lacking legal capacity may vote through his guardians or another person appointed by the court, and any guardian or other person as aforesaid may vote through a proxy.
- 70. The instrument appointing a proxy (hereinafter referred to as "the appointment instrument") and the power of attorney by virtue whereof the appointment instrument is signed (if any), or a suitable copy thereof, to the board of directors' satisfaction, shall be deposited at the registered office or at any other place or places, in Israel or abroad -as determined by the board of directors from time to time, in general or in relation to a particular case -at least 48hours prior to the commencement of the meeting at which the proxy intends voting in reliance upon such appointment instrument. Notwithstanding the aforesaid, the meeting's chairman may, in his discretion, accept an appointment instrument and a power of attorney, as aforesaid, also after the said time, if he deems fit, in his discretion. If the appointment instrument

and power of attorney is not received as provided above, they shall not be valid at such meeting.

The appointment instrument shall be drawn up in writing and signed by the appointor or by the person duly authorised therefor in writing, and by a witness to his signature, if so required by the board of directors. If the appointor is a corporation, the appointment instrument shall be drawn up in writing and signed in the manner binding the corporation. The board of directors may demand that the Company be given written confirmation, to the board of directors' satisfaction, of the signatories' authority to bind the corporation.

71. 71.1 The appointment instrument shall be drawn up in the following form of wording or in a form of wording as similar thereto as possible:

"I _____, of _____, as a shareholder of _____ Ltd,
hereby appoint _____ of _____ or in his absence _____
of _____ as my proxy, to vote in my name and stead in respect of
_____ *shares of _____ **class which are held by me, at the
(annual/special) general meeting of the Company to be held on _____ and
at any adjourned meeting thereof.

As witness my hand on

signature"

* state the number of shares.
** state the class of shares.

- 71.2 The appointment instrument shall state the class and number of the shares in respect of which it is being given. If the appointment instrument does not state the number of shares in respect of which it is being given or if it states a number of shares higher than the number of shares registered in the shareholder's name or specified in the certificate of title, as the case may be, the appointment instrument shall be deemed to have been given in respect of all the shareholder's shares.
- 71.3 If the appointment instrument is given in respect of a number of shares lower than the number of shares registered in the shareholder's name or specified in the certificate of title, as the case may be, the shareholder shall be deemed to have abstained from voting in respect of the balance of his shares and the appointment instrument shall be valid in respect of the number of shares specified therein.
72. Without derogating from the provisions of these articles regarding the appointment of a proxy, a shareholder holding more than one share shall be entitled to appoint more than one proxy, subject to the following provisions:
- 72.1 each appointment instrument shall state the class and number of shares in respect of which it is being given;

- 72.2 if the overall number of shares of any class specified in the appointment instruments given by one shareholder exceeds the number of shares of such class registered in his name or specified in the certificate of title, as the case may be, all the appointment instruments given by such shareholder shall be void.
73. A shareholder or proxy may vote by virtue of some of the shares held by him or in respect of which he is acting as proxy and he may vote one way by virtue of some of the shares and a different way by virtue of others.
74. A vote given by virtue of an appointment instrument shall be valid even if there is a defect in the appointment instrument and even if prior to the vote the appointor passes away or becomes legally incapacitated or the appointment instrument is cancelled or the share in respect of which it was given is transferred, unless written notice is received at the office prior to the meeting regarding the defect, death, incapacitation, cancellation or transfer, as the case may be.
75. The appointment instrument also shall be valid in respect of any adjourned meeting of the meeting to which the appointment instrument relates, unless otherwise stated in the appointment instrument.
76. A shareholder may not participate in or vote at any general meeting, himself or by proxy, save by virtue of the shares the consideration for which has been fully paid to the Company.
77. Each of the ordinary shares vests the holder thereof with the right to participate in the Company's general meeting and to one vote.
78. A resolution put to the vote at a general meeting shall be decided on a poll; the vote on a poll shall be effected in the manner determined therefor by the meeting's Chairman.
- In the event of disputes whether to accept or disqualify any vote, the meeting's chairman shall decide the matter, and his decision in good faith shall be final and binding.
79. The chairman's declaration that a resolution at the general meeting has been passed or defeated, unanimously or by any majority, shall be prima proof of that stated therein, and it shall not be necessary to prove the number of votes (or their proportional part) for or against the proposed resolution.
80. Subject to the provisions of the Companies Law or these articles regarding another majority, the general meeting's resolutions shall be passed by an ordinary majority.
81. 81.1 The general meeting's chairman may, with the agreement of the meeting at which a quorum is present, adjourn the meeting or the discussion on a particular matter on the agenda to another time and place determined by him, and he must do so on the meeting's demand. No matter shall be discussed at an adjourned meeting as aforesaid save for a matter that was on the agenda and in respect of which a resolution was not passed at the meeting at which the adjournment was decided upon. It is not necessary to give notice of the adjourned meeting unless

it is adjourned for a period of time exceeding 21 days, and in such case notice shall be given of the adjourned meeting as provided in article 55 above.

81.2 A proposed resolution placed for a vote, shall be decided by a poll by a show of hands unless a vote by ballot is requested prior to the vote by no less than three persons. If there will not be a demand for vote by ballot then the declaration of the chairman of the meeting that the resolution was passed by a show of hands or unanimously or by certain majority, or was rejected and a note was made in this regard in the book of minutes of the Company, shall serve as conclusive evidence of this fact, and it shall not have to be proved the number of votes for or against the proposed resolution.

81.3 If a vote was duly requested by ballot, the vote shall be done in a manner instructed by the chairman of the meeting, and the declaration of the chairman that the resolution was passed by the required majority or was rejected, shall serve as conclusive evidence of this fact, and it shall not have to be proved the number of votes for or against the proposed resolution.

The Board of Directors

82. The number of directors shall not be less than 5 nor more than 11, including the external directors.

83. A director may be a corporation; a director need not be a shareholder of the Company.

84. The directors shall be appointed at the annual meeting, and they shall hold office, save for the external directors, until the end of the annual meeting following their appointment. Notwithstanding the aforesaid, if no directors are appointed at the annual meeting, the directors appointed at the previous annual meeting shall continue to hold office. Directors whose terms of office have come to an end may be re-elected.

85. Save for someone who held office as a director until the annual meeting, a director shall not be appointed at the annual meeting unless the board of directors has recommended his appointment, or if he, or a shareholder of the Company seeking to propose him, has submitted to the office, by no later than the end of four days from publication of the notice of the meeting, a written document announcing his candidacy for the office or of the intention of such shareholder to propose him.

86. The board of directors may, from time to time, appoint an additional director or additional directors to the Company, in order to fill the office of a director which has been vacated for any reason or as an additional director or additional directors, provided that the overall number of directors does not exceed the maximum number specified in article 82 above. A director appointed as aforesaid shall cease to hold office at the end of the annual meeting following his appointment.

87. The Company may, in a special meeting, appoint an additional director or additional directors to the Company, to fill the office of a director which has been vacated for any reason or as an additional director or additional directors, provided that the number of directors shall not exceed the maximum number specified in article 82 above. Directors appointed as aforesaid, save for the external directors, shall cease to hold office at the end of the annual meeting following their appointment.

88. The general meeting or the board of directors may determine that the office of a director appointed by them, as the case may be, shall commence on a date subsequent to his appointment.
89. Notwithstanding all the aforesaid, the general meeting may at any time, in a resolution passed by an ordinary majority, in a special meeting, remove any director from his office, save for an external director, before the end of his term of office, provided that the director is given a reasonable opportunity to state his case before the general meeting.
90. Without prejudice to the provisions of any law, the office of a director shall lapse before the end of the period for which he was appointed on the occurrence of any of the following:
- 90.1 he dies or is declared legally incapacitated by a competent court;
 - 90.2 he is declared bankrupt, and in the case of a corporation ~ it declares its voluntary winding up or a winding up order is given against it;
 - 90.3 he is convicted in a final judgment of an offence as provided in section 232 of the Companies Law;
 - 90.4 a competent court orders the termination of his office, as provided in section 233 of the Companies Law;
 - 90.5 he resigns on notice, as provided in article 92 below;
 - 90.6 he is removed from his office by the general meeting, as provided in article 89 above.
91. If the office of a director is vacated, the board of directors may continue to act in any matter so long as the number of directors does not fall below the minimum number of directors specified in article 82 above. If the number of directors falls below this number, the board of directors may not act save in order to convene a general meeting for the purpose of appointing additional directors, but not for any other purpose.
92. A director may resign on notice to the board of directors, the chairman of the board of directors or the Company, as required in the Companies Law, and the resignation shall enter into force on the date the notice is given, unless the notice specifies a later date. The director shall give the reasons for his resignation.
93. Subject to the provisions of the Companies Law, the following provisions shall apply to the directors:
- 93.1 (a) the Company may pay directors remuneration for the performance of their positions as directors;
 - (b) the Company may reimburse directors for their reasonable expenses for travelling, board and lodging and the other expenses connected with their participation in the board of directors' meetings and the performance of their position as directors;

- (c) The Company may reimburse directors that are not residents of Israel for their reasonable expenses as stated in article 93.1(b), including plane tickets.
 - (d) the Company may pay additional remuneration to a director who has been asked to provide the Company with special services or make special efforts for the Company, including to travel abroad or to stay there.
- 93.2 (a) A director may appoint an alternate subject to the approval of the board of directors (hereinafter: "the Alternate Director"). Notwithstanding the foregoing, a person that is not qualified to serve as a director or a person that is serving as a director or Alternate Director shall not be appointed .to serve as an Alternate Director
- (b) An Alternate Director shall be deemed for all intents and purposes as the director which appointed him as his alternate, and he shall be entitled to be present at meetings of the board of directors and/or committees of the board of directors, to participate and vote thereat, as the director that appointed him was entitled.
 - (c) A director that appointed an Alternate Director may, subject to the provisions of the law, cancel the appointment at any time. Furthermore, the office of an Alternate Director shall be vacated, whenever the office of the director that appointed him, vacates.
 - (d) Any appointment of an Alternate Director or cancellation of the appointment, as aforementioned, shall be done by written notice which shall be delivered to the Alternate Director and to the Company, and shall come into force after delivery of the letter of appointment or cancellation as aforesaid, or on the date specified in the letter of appointment or letter of cancellation, whichever the later.
 - (e) Subject to the provisions of the Companies Law, the Company may pay remuneration to an alternate director for his participation in the Board's meetings

External Directors

94. The Company shall have at least two external directors, and the provisions laid down in the Companies Law shall apply in such regard.

The Board of Directors¹ Powers and Duties

95. The board of directors shall have the authorities and powers given to it pursuant to these articles, the Companies Law and any other law. Without derogating from the provisions hereof, the board of directors shall delineate the Company's policy and shall supervise the performance of the general manager's duties and actions, and in such context:

- 95.1 shall determine the Company's operating plans, principles for the financing thereof and the order of priorities between them;

- 95.2 shall examine the Company's financial position, and determine the Company's credit framework;
- 95.3 shall determine the organizational structure and the remuneration policy;
- 95.4 may resolve to issue series of debentures;
- 95.5 is responsible for the financial statements' preparation and approval, as provided in section 171 of the Companies Law;
- 95.6 shall report to the annual meeting on the state of the company's affairs and on the business results, as provided in section 173 of the Companies Law;
- 95.7 shall appoint and dismiss the general manager;
- 95.8 shall resolve on the acts and transactions requiring its approval pursuant to these articles or sections 255 and 268 to 275 of the Companies Law;
- 95.9 may allot shares and securities convertible into shares up to the limit of the Company's authorized share capital;
- 95.10 may resolve on the distribution of a dividend or on the distribution of bonus shares;
- 95.11 may resolve on an "Acquisition", within the meaning of such expression in section 1 of the Companies Law, from all or some of the Company's shareholders, or from any of them, in the board of directors' discretion and on such terms as it determines;
- 95.12 shall give its opinion on a special tender offer, as provided in section 329 of the Companies Law.

The board of directors' powers pursuant to this article may not be delegated to the general manager.

- 96. Any power of the Company which is not vested in another organ pursuant to the Law or these articles may be exercised by the board of directors.
- 97. 97.1 The board of directors may resolve, in a specific resolution or within the framework of the board of directors' procedures, that powers given to the general manager shall be transferred to it, and all for a particular matter or for a particular period of time.
- 97.2 If the general manager is unable to exercise his powers, the board of directors may exercise them in his stead.
- 98. Subject to the provisions of the Companies Law, the board of directors may delegate any of its powers to the general manager. The board of directors' power may be delegated for a particular matter or for a particular period of time, in the board of directors' discretion.

Receiving Credit and Granting Guarantees and Collateral

99. Without derogating from any power given to the board of directors pursuant hereto, the board of directors may, from time to time, in its discretion, resolve on:
- 99.1 the receipt of credit by the Company in any amount and securing the discharge thereof, in such manner as it deems fit;
 - 99.2 the grant of collateral to secure credit as mentioned in article 99.1 above, of whatsoever type;
 - 99.3 the issue of a series of debentures, including capital notes or bonds, and including debentures, capital notes or bonds convertible or exercisable into shares, and determine the terms thereof, and to charge all or any of its present or future property by way of a floating or fixed charge. Debentures, capital notes, bonds or other securities, as aforesaid, may be issued at a discount, with a premium or in any other manner, with deferred rights, special rights, privileges or other rights, all as determined by the board of directors in its discretion.
100. The provisions of article 99 above do not negate the power of the general manager or someone authorized by him therefor to resolve on the receipt of credit by the Company, within the limits of the credit framework determined by the board of directors.

The Board of Directors' Committees

101. Subject to the provisions of the Companies Law, the board of directors may, as it deems fit, establish committees, appoint members thereto from amongst the board of directors' members (hereinafter referred to as "board of directors' committee") and delegate all or any of its powers to the board of directors' committee. Notwithstanding the aforesaid, the board of directors may not delegate its powers in respect of the following matters to a board of directors' committee, save for the purpose of recommendation alone:
- 101.1 the determination of the Company 's general policy;
 - 101.2 a distribution, unless involving a purchase of the Company's shares in accordance with a framework delineated by the board of directors in advance;
 - 101.3 the determination of the board of directors' position on a matter requiring the general meeting's approval or the grant of an opinion regarding the feasibility of a special tender offer, as provided in section 329 of the Companies Law;
 - 101.4 the appointment of directors;
 - 101.5 an allotment of shares or securities convertible or exercisable into shares, or of a series of debentures, unless involving an allotment of shares in consequence of the exercise or conversion of securities of the Company;
 - 101.6 approval of the financial statements;
 - 101.7 the board of directors' approval of transactions and acts requiring the board of directors' approval pursuant to the provisions of sections 255 and 268 to 275 of the Companies Law.

102. A resolution passed or an act done by a board of directors' committee shall be treated as a resolution passed or act done by the board of directors'. The board of directors may from time to time widen, reduce or cancel the delegation of powers to a board of directors' committee; however, the reduction or cancellation of powers as aforesaid is not such as to prejudice the validity of a resolution of the committee on which the Company acted vis-a-vis another person, who was unaware of the cancellation thereof.
103. 103.1 The provisions herein regarding the board of directors' acts shall apply mutatis mutandis also to the board of directors' committees, so long as they are not replaced by regulations made by the board of directors' in such regard, and all subject to the provisions of the Companies Law.
- 103.2 The board of directors' committee shall routinely report to the board of directors on its resolutions or recommendations.
104. 104.1 The board of directors shall appoint an audit committee from amongst its members. The number of members on the audit committee shall not be less than three and all the external directors shall be members thereof. The following shall not be members of the audit committee: the chairman of the board of directors, any director employed by the Company or providing it with services on a permanent basis, and the Company's controlling shareholder or his relative.
- 104.2 The audit committee's duties shall be as prescribed in the Companies Law, including any other duty imposed on it by the board of directors.

The Board of Directors' Acts

105. Subject to the provisions of these articles, the board of directors may convene in order to perform its duties and adjourn its meetings and regulate its acts and discussions as it deems fit.
106. The board of directors shall appoint one of its members to serve as the chairman of the board of directors, the board of directors may appoint a vice chairman from amongst its members, who shall fill in for the chairman in his absence. Additionally, the board of directors may remove the chairman and the vice chairman from their positions and appoint others in their stead.
107. The chairman of the board of directors shall chair and conduct the board of directors' meeting. If the chairman of the board is absent from a board of directors' meeting, in accordance with prior notice, or does not appear at the board of directors' meeting within 15 minutes of the time fixed therefor (hereinafter referred to as "absence"), the meeting shall be chaired by the vice chairman, if elected. In the absence of both the board of directors' chairman and the acting chairman, the members of the board of directors' present shall elect one of their number to chair the meeting.
108. The board of directors' shall convene its meetings in accordance with the Company's requirements, provided it shall meet at least four times each year.
109. The chairman of the board of directors' may convene the board of directors at any time, and determine the place and time for the board of directors' meeting.

110. Without derogating from the aforesaid, the board of directors' chairman shall be required to convene the board of directors on the occurrence of any of the following:
- 110.1 the receipt of a request to convene the board of directors by two directors, for the purpose of discussing a matter specified in their request;
 - 110.2 the receipt of a notice or report of the general manager obliging action by the board of directors;
 - 110.3 the receipt of a notice from the auditor of material flaws in the audit of the Company's account.
 - 110.4 the receipt of a request from one director, if the said director has knowledge of a matter of the Company in which it was discovered *prima facie* a breach of law or deviation from proper business practice.

Upon the receipt of a notice or report as mentioned above, the chairman of the board of directors shall convene the board of directors, without delay, and by no later than the end of 14 days from the date of the demand, notice or report, as the case may be.

111. 111.1 Notice of the board of directors' meeting shall be given to all the board of directors' members a reasonable time prior to the date of the meeting.
- 111.2 Notwithstanding the aforesaid, the board of directors may, with the agreement of all the directors, convene a meeting without notice.
112. The agenda for the board of directors' meetings shall be determined by the chairman of the board of directors and it shall include:
- 112.1 matters determined by the chairman of the board of directors;
 - 112.2 matters determined as provided in article 110above;
 - 112.3 any matter which a director or the general manager requests the chairman of the board of directors, a reasonable time prior to the board of directors' meeting, to include on the agenda;
- (hereinafter referred to as "agenda").
113. The notice of the board of directors' meeting shall state the date and place of the meeting and reasonable details of the matters to be discussed thereat, pursuant to the agenda.
114. Notice of the board of directors' meeting shall be sent to the address of the director that was furnished to the Company in advance, unless the director has requested that the notice be furnished to him at another place. The Company may require each director that it provide it with a fax number or e-mail address that if the Company shall send its notices to this fax number or e-mail address, it shall be deemed to have been received by such director.
115. The quorum for commencing a board of directors' meeting shall be 5 members of the board of directors holding office on the date of the meeting, including alternate directors, if there is a meeting at which an appointing director is not present.

116. In a vote of the board of directors, each director shall have one vote. Resolutions of the board of directors shall be passed by a majority of votes of the directors present at the meeting and voting thereat, without taking into account the votes of abstainers. The board of directors' chairman shall have an additional or casting vote, in case of a tie.
117. The board of directors may hold meetings through any media provided that all the directors participating may hear each other at the same time. The board of directors may regulate the manner and ways of conducting a meeting through the media.
118. The board of directors may also pass resolutions without actually convening, provided that all the directors entitled to participate in the discussion and vote on a matter brought for a resolution agree thereto. The provisions of article 116 above shall apply to this resolution, mutatis mutandis, as the case may be.

Minutes

119. The board of directors shall procure that minutes are kept of all the proceedings at the board of directors' meetings; the minutes shall be recorded in books prepared for such purpose and shall include, inter alia, the following details:

- 119.1 the names of the directors participating including alternate directors and the others present at any board of directors' meeting;
- 119.2 the matters discussed at the board of directors' meetings and the resolutions passed.

The minutes shall be signed by the chairman of the board of directors or by the meeting's chairman, as the case may be; minutes approved and signed as aforesaid shall constitute prima facie proof of that stated therein.

120. 120.1 The provisions of article 119 above shall also apply to meetings of any board of directors' committee.
- 120.2 Without derogating from the generality of the foregoing, minutes of resolution of the board of directors, without meeting, as stated in article 118 above, shall be signed by the chairman of the board, after its approval in the forthcoming meeting of the board of directors after adoption of the resolutions.

The General Manager

121. 121.1 The board of directors may, from time to time, appoint a person who is a resident of Israel as general manager for the Company (hereinafter referred to as "the general manager") (Chief Executive Officer) and it may dismiss or replace him at any time it deems fit, subject to the provisions of contract between him and the Company.
- 121.2 Notwithstanding article 121.1 above, the board of directors shall be entitled to appoint more than one general manager, and in such event, the provisions of articles 121 through 128 hereinafter, mutatis mutandis, on the co-general managers.

122. The general manager need not be a director or shareholder of the Company.
123. The general manager is responsible for the routine management of the Company's affairs, within the framework of the policy determined by the board of directors and subject to its guidelines.
124. The general manager shall have all the powers of management and implementation not vested in the Law or these articles or by virtue thereof in another organ of the Company. The general manager shall be under the board directors' supervision.
125. Subject to the provisions of the Companies Law and these articles, the board of directors may, from time to time, give and grant the general manager powers which the board of directors has pursuant hereto, as it deems fit, and it may grant such powers for such period, for such purposes, on such terms and with such restrictions as the board of directors deems fit, and the board of directors may grant the powers or any of them without waiving its powers in the matter or instead or in lieu thereof, and it may from time to time cancel, negate and alter these powers or any of them except for powers of the board of directors as stated in section 92(a) of the Companies Law, stipulated in article 100 of these articles and except for powers of the board of directors stipulated in section 112(a) of the Companies Law, which may be delegated for recommendation purposes only.
126. The general manager may, with the board of directors' approval, delegate its powers to another or others who are subordinate to him; approval as aforesaid may be given generally or for a particular matter, in a particular resolution or within the framework of the board of directors' procedures.
127. Without derogating from the provisions of the Companies Law and any other law, the general manager shall submit reports to the board of directors on such matters, at such times and of such scope as the board of directors determine, in a particular resolution or within the framework of the board of directors' procedures. The general manager shall notify the chairman of the board of directors of any unusual matter which is material to the Company. If the Company does not have a chairman of the board or if he is prevented from fulfilling his duties, the general manager shall give such notice to all members of the board.
128. The general manager's remuneration may be paid in the form of salary or commission or participation in profits or by the grant of securities or a right to purchase them, or in any other way.

Validity of Acts and Approval of Transactions

129. All the acts done by the board of directors or by a board of directors' committee or by any person acting as a director or as a member of a board of directors' committee or by the general manager, as the case may be -shall be valid even if it later transpires that there was some defect in the appointment of the board of directors, the board of directors' committee, the director, the committee member or the general manager, as the case may be, or that any of the said officers was not qualified to serve in his position.
130. 130.1 Subject to the provisions of the Companies Law, the holding of shares in the Company and the fact that an officer of the Company is an interested party or

officer in any other corporation, including a corporation in which the Company is an interested party or which is a shareholder of the Company, shall not disqualify the officer from being an officer of the Company. In addition, an officer shall not be disqualified from being an officer of the Company in consequence of the fact that he, or any corporation as mentioned above, enters into a contract with the Company on any matter and in any way.

- 130.2 Subject to the provisions of the Companies Law, the fact that a person is an officer of the Company shall not disqualify him or his relative or another corporation in which he is an interested party, from entering into a contract with the Company in which the officer has any personal interest.
 - 130.3 Subject to the provisions of the Companies Law, an officer may participate in and vote at discussions on the approval of transactions which are not exceptional and in which he has a personal interest. Additionally, an officer may participate and vote at discussions with respect to approval of exceptional transactions in which he has a personal interest, in the circumstances stated in section 278(b) of the Companies Law.
131. Subject to the provisions of the Companies Law, a transaction of the Company with an officer therein or a transaction of the Company with another person in which an officer of the Company has a personal interest, which are not exceptional transactions, shall be approved in the following manner:
- 131.1 Subject to the provisions of the Companies Law, general notice given to the board of directors by an officer regarding his office or position in certain entities or regarding his providing services to entities as aforesaid shall constitute disclosure by the officer to the Company of his personal interest, deriving from the aforesaid, for the purpose of any contracting as aforesaid in a transaction that is not exceptional.
 - 131.2 Contracting as aforesaid in a transaction that is not exceptional shall be approved by the board of directors or by the audit committee or by another entity authorized with respect thereto by the board of directors, by a particular resolution, within the framework of the board of directors' procedures, by general authorization, by authorization of a particular class of transactions or by authorization of a particular transaction.
 - 131.3 Transactions which are not exceptional as mentioned above may be approved by granting general approval for a particular class of transactions or by approving a particular transaction.

Signatory Rights

- 132. Subject to the provisions of the Companies Law and these articles, the board of directors may authorize any person to act and sign on the Company's behalf, alone or together with another person, in general or for particular matters.
- 133. Subject to the provisions of the Companies Law and these articles, the general manager may authorize any of the Company's employees as the authorized signatories, who are authorized to bind the Company by their signature.

134. The Company shall have a stamp bearing the Company's name. The signature on a document shall not bind the Company unless it bears the signature of those authorized to sign on the Company's behalf together with the Company's stamp or its printed name.

The Appointment of Attorneys

135. Subject to the provisions of the Companies Law, the board of directors may at any time empower any person to be the Company's attorney for such objects, with such powers and discretion, for such period and on such terms as the board of directors deems fit. The board of directors may grant such person, inter alia, the power to delegate to another, fully or partially, the powers, authorities and discretion given to him.

Exemption, Indemnity and Insurance

136. Subject to the provisions of the Companies Law, the Company may exempt an officer therein from all or any of his liability for damage in consequence of a breach of the duty of care vis-a-vis it, provided that any exemption undertaking granted to an officer as of September 18, 2025, shall not apply to a decision or transaction in which a controlling shareholder of the Company or any officer in the Company (including an officer other than the one for whom the exemption letter is granted) has a personal interest.

137. Subject to the provisions of the Companies Law, the Company may enter into a contract to insure the liability of an officer therein for an obligation imposed upon him in consequence of an act done in his capacity as an officer therein, in any of the following cases:

137.1 a breach of the duty of care vis-a-vis the Company or vis-a-vis another person;

137.2 a breach of the fiduciary duty vis-a-vis the Company, provided that the officer acted in good faith and had reasonable basis to believe that the act would not harm the Company;

137.3 a monetary obligation imposed on him in favor of another person;

137.4 A financial obligation imposed on an officer, including a senior officer as defined in the Securities law – 1968 (hereinafter: "**the Securities Law**"), for payment to an injured party as a result of the breach as stated in article 52nd(a)(1)(a) of the Securities Law and/or expenses paid by the officer (including a senior officer as defined in the Securities Law) in connection with an administrative procedure conducted in his matter, including reasonable litigation costs, and including attorneys professional fees.

137.5 any other incident for which it is or shall be permitted to insure the liability of an officer.

"Administrative Procedure" – a procedure according to chapters H3 (imposing a financial obligation by the Israel Securities Authority), H4 (imposing administrative means of enforcement by the Administrative Enforcement Committee) or I1 (Arrangement for refraining from taking action or for halting action, under conditions) to the Securities Law, as may be

amended from time to time; a proceeding under Section D (imposition of a monetary sanction by the Israel Securities Authority) of Chapter Four (remedies, monetary sanction, and registration of a company as a breaching company) of Part Nine of the Companies Law, as amended from time to time; as well as a proceeding under Chapter G1 of the Economic Competition Law, 1988, as amended from time to time; and any other or additional administrative enforcement proceeding for which indemnification or insurance may be granted by law for expenses incurred in connection therewith or payments related thereto.

138. Subject to the provisions of the Companies Law -

- 138.1 The Company may provide a guarantee in advance to indemnify an officer in the Company (hereinafter: the "**Guarantee for Indemnification**") due to liability or expense as specified in regulation 139.1 below, provided the Guarantee for Indemnification is limited to events which in the board of directors' opinion are foreseeable due to the Company's actual activity at the time of giving the Guarantee for Indemnification as well as to a sum or standard which the board of directors has determined are reasonable under the circumstances, and provided that the Guarantee for Indemnification shall detail the events which in the board of directors' opinion are foreseeable due to the Company's actual activity at the time of giving the Guarantee for Indemnification as well as to a sum or standard which the board of directors has determined are reasonable under the circumstances; as well as for liability or expense as specified in articles 139.2 to 139.5 below.

The sum of indemnity paid by the Company to all officers, cumulatively, pursuant to all of the Undertakings to Indemnify issued and/or to be issued to them by the Company, due to one or more of the types of events as specified in the Company's Undertakings to Indemnify from time to time, will not exceed a sum equal to 25% (twenty five percent) of the Company's equity according to its most recent consolidated financial reports published immediately prior to the date of actual indemnification (hereinabove and hereinafter: "**the Maximum Sum of Indemnity**").

- 138.2 without derogating from the provisions of article 138.1 above, the Company may indemnify an officer therein retroactively, for an obligation or expense as specified in article 139 below, imposed on him in consequence of an act done in his capacity as an officer in the Company.
139. The indemnification undertaking or indemnity, as mentioned in article 138 above, may be given for an obligation or expense as specified in sub-articles 139.1 to 139.5 below, imposed on the officer in consequence of an act done in his capacity as an officer in the Company, as follows:
- 139.1 a financial obligation imposed on him in favor of another person pursuant to a judgment, including a judgment given in settlement or a court approved arbitrator's award;
- 139.2 reasonable litigation expenses, including attorneys professional fees, incurred by the officer or which he is ordered to pay by a court in proceedings filed against him by the Company or on its behalf or by another person, or in a

criminal indictment of which he is acquitted, or in a criminal indictment in which he is convicted of an offence not requiring proof of criminal intent.

- 139.3 Reasonable litigation costs, including attorneys professional fees, paid by the officer due to an investigation or a proceeding conducted against him by an authority authorized to conduct an investigation or proceeding, and that has ended without him being indicted and without a financial obligation imposed on him as an alternative to criminal proceedings (as defined in the Companies Law), or that has ended without him being indicted but with an imposition of a financial obligation imposed on him as an alternative to criminal proceedings in an offense that does not require proof of criminal thought, or in respect of a financial sanction.

In this regulation "end of a proceeding without indicted in a matter in which a criminal investigation has been launched" and "financial obligation as an alternative to criminal proceedings" – as per the meaning ascribed in article 260(a)(1a) of the Companies Law.

- 139.4 A financial obligation imposed on an officer (including a senior officer as defined in the Securities Law) for payment to an injured party as a result of the breach as stated in article 52nd(a)(1)(a) of the Securities Law and/or expenses paid by the officer (including a senior officer as defined in the Securities Law) in connection with an administrative procedure conducted in his matter, including reasonable litigation costs, and including attorneys professional fees.

- 139.5 any other obligation or expense for which it is or shall be permitted to indemnify an officer.

140. Subject to the provisions of the Companies Law-

- 140.1 The Company may undertake vis-a-vis an officer of the Company, who holds or held office on the Company's behalf or on its request as an officer in another corporation in which the Company holds shares, directly or indirectly and/or a corporation related to the Company (hereinafter: "**Officer in Another Corporation**") to indemnify him for an obligation or expense as specified in article 139 above, imposed on him for an act done in his capacity as an officer in the other corporation, subject to the provisions of article 138.1 above.

- 140.2 Without derogating from the provisions of article 140.1 above, the Company may indemnify retroactively an officer in the Company who holds or held office on the Company's behalf or on its request as an officer in another corporation, for an obligation or expense as specified in article 139 above, imposed on him in consequence of an act done in his capacity as an officer in the other corporation.

141. The provisions of these articles are not such as to howsoever restrict the Company with regard to its entering into an insurance contract or granting an exemption or indemnity:

- 141.1 in connection with someone who is not an officer in the Company including, but without derogating from the generality of the aforesaid, employees, contractors or consultants;

141.2 in connection with an officer in the Company insofar as the insurance, exemption or indemnity are not prohibited under any law.

Dividends, Funds and Capitalization of Funds and Profits

142. The board of directors may, before resolving on the distribution of a dividend, as provided in article 147 below, set aside any amounts from the profits, as it deems fit, to a general fund or reserve fund for any requirements or objects, as determined by the board of directors in its discretion.
143. Until use is made of the said funds, the board of directors may invest the amounts set aside as aforesaid and the funds' monies in any investment whatsoever, as it deems fit, and attend to, alter or otherwise use these investments, and it may divide the reserve fund into special funds and use any fund or part thereof for the purpose of the Company's business, without keeping it separately from the Company's other assets, and all at the board of directors' discretion and on such terms as it determines.
144. Subject to the provisions of any law, the board of directors may, from time to time, revalue the Company's assets and property, or any part thereof, and if the new value exceeds the value specified in the Company's last balance sheet preceding the revaluation -the board of directors may credit the difference, or any part thereof, to a revaluation fund.
145. Subject to the provisions of the Companies Law, the board of directors may pass a resolution to distribute a dividend. The board of directors resolving on the distribution of a dividend may determine that the dividend, or any part thereof, shall be paid in cash or by way of a distribution of assets in specie, including by way of securities or in any other manner, in the board of directors' discretion.
146. 146.1 (a) Subject to the provisions of the Companies Law, the board of directors may resolve to allot bonus shares and to convert part of the Company's profits, within the meaning thereof in section 302(b) of the Companies Law, into share capital, from premium on shares or from any other source included in its equity, which are mentioned in its last financial statements, in an amount determined by the board of directors, which shall not be less than the nominal value (if any) of the bonus shares.
- (b) Bonus shares allotted pursuant to this article shall be deemed fully paid up.
- 146.2 The board of directors resolving on an allotment of bonus shares may determine that the Company shall transfer to a special fund designated for a distribution of bonus shares in the future such amount that its conversion into share capital shall be adequate for the allotment to anyone who at such time for any reason, has the right to purchase shares in the Company (including a right which may be exercised only at a later date) bonus shares which would have been due to him, had he exercised the right to purchase the shares prior to the date determining the right to receive the bonus shares (in this article -"the determining date"). If after the determining date the holder of the said right exercises his right to purchase the shares or part thereof, the Company shall allot him bonus shares of such nominal value (if any), as would have been due to him had he exercised, prior to the determining date, the right to

purchase the shares which he actually purchased, by converting into share capital an appropriate part from the said special fund.

The bonus shares shall entitle the holders thereof to participate in a distribution of dividends in cash or bonus shares commencing from the date determined by the board of directors. With regard to determination of the amount to be transferred to the said special fund, any amount transferred to such fund in respect of previous distributions of bonus shares shall be treated as though already capitalized and as though shares entitling the holders of the right to purchase shares to bonus shares have already been allotted therefrom.

147. Subject to the rights attached to the classes of shares issued by the Company and to the provisions of these articles, dividend or bonus shares shall be distributed to the shareholders pro rata according to the number of shares held by each shareholder.
148. For the purpose of implementing a resolution regarding the distribution of a dividend or an allotment of bonus shares, the board of directors may:
 - 148.1 settle any difficulty arising in connection therewith as it deems fit and take all the steps it deems fit to overcome such difficulty;
 - 148.2 resolve that fractions or fractions in an amount lower than a particular amount determined by the board of directors, shall not be taken into account for the purpose of adjusting the right of the shareholders or to sell fractions of shares any pay the consideration (net) to those entitled thereto;
 - 148.3 authorize to sign on the shareholders' behalf any contract or other document required for the purpose of granting validity to the allotment or distribution, and in particular to authorize, to sign and submit for registration a written document as mentioned in section 291 of the Companies Law;
 - 148.4 make any arrangement or settlements which in the board of directors' opinion is required in order to enable the allotment.
149. Dividends or other benefits in respect of shares shall not bear interest.
150. Without derogating from the provisions of these articles, the board of directors may withhold any dividend or bonus shares or other benefits in respect of a share all or part of the consideration for which has not been paid to the Company, and collect any amount as aforesaid or proceeds received from the sale of any bonus shares or other benefits on account of the debts or obligations in respect of the said share.
151. The board of directors may, but is not obliged to, as it deems beneficial and correct, appoint trustees or nominees for the holders of share deeds who for such period as determined by the board of directors have not approached the Company in order to receive dividends, shares or other securities or other benefits, and for those registered shareholders who have not performed their duty to notify the Company of a change in their address and who have not approached the Company in order to receive dividends, shares, other securities or other benefits during such period. Such nominees or trustees shall be appointed in order to realize, collect or receive dividends, shares other securities or other benefits and to subscribe for shares which have not yet been issued which are offered to the shareholders, but may not transfer the original shares in respect of which they were appointed or vote by virtue thereof. In the conditions of any trust or nominee appointment, the Company shall stipulate that on the first

demand of the shareholder in respect of which the trustees or nominees are holding office, the trustees or nominees shall be obligated to return to such shareholder the relevant share or all the rights held by them for him, as the case may be. Any act and arrangement done or reached by such nominees or trustees and any agreement between the board of directors and such nominees or trustees shall be valid and bind all the relevant parties.

152. The board of directors may from time to time determine the manner of paying dividends or allotting the bonus shares or transferring them to those entitled thereto, and may determine regulations, procedures and arrangements in such regard, in respect of the registered shareholders, the unregistered shareholders and shareholders holding a share deed. Without derogating from the generality of the aforesaid, the board of directors may determine as follows:

- 152.1 (a) Subject to the provisions of sub-article (b) below, dividends or monies distributed to registered shareholders shall be paid to the registered shareholder by sending a cheque in the mail to his address as recorded in the shareholders' register. The dispatch of a cheque as aforesaid shall be carried out at the risk of the registered shareholder.

Without derogating from the aforesaid, the board of directors may determine that a dividend of less than a certain amount, as determined by the board of directors, shall not be sent by cheque as mentioned above, and the provisions of sub-article (b) below shall apply in respect thereof.

- (b) The board of directors may determine that the payment of dividends or monies distributed to registered shareholders shall be effected at the office or any other place determined by the board of directors.

- 152.2 Dividends distributed to unregistered shareholders shall be transferred to the said shareholders through the nominee company or in any other manner determined by the board of directors.

153. In the cases where the board of directors determines the payment of a dividend, the allotment of shares or securities or the grant of a right to subscribe for securities which have not yet been issued and are offered to shareholders, against the delivery of an appropriate voucher attached to any share deed, such payment, allotment or grant of a right of subscription against an appropriate voucher shall constitute an exemption of a debt to the Company in relation to such act vis-a-vis any person claiming a right to such payment, allotment or grant of the right of subscription, as the case may be.
154. If two or more persons are recorded in the register as the joint holders of a share, each of them may give a valid receipt for any dividend, share or other security or other monies or benefits due in respect of the share, and the cheque or payment order may be made out to the order of one of them and the cheque may be sent by registered mail to his address as recorded in the register.

The Company's Documents

155. 155.1 The shareholders shall have right to inspect the Company's documents specified in section 184 of the Companies Law, upon fulfillment of the conditions determined therefor.

- 155.2 Without derogating from the provisions of article 155.1 above, the board of directors may, at its own discretion, resolve to grant a right to inspect the Company's documents, or any of them, including to the shareholders, or any of them, as it deems fit.
- 155.3 The shareholders shall not have a right to inspect the Company's documents or any of them, unless they are granted a right as aforesaid pursuant to legislation or these articles or if they are so permitted by the board of directors, as provided in article 155.2 above.
156. Subject to the provisions of the law, every book or registration register which the Company is liable to keep pursuant to the law or these articles shall be kept under those technical, mechanical or other means, as the board of directors resolves.

The Auditor

157. The auditor shall be appointed by the general meeting, at its own discretion for a period not exceeding the end of the third annual general meeting from that in which he was appointed.
158. 158.1 Once an auditor is appointed for the Company as provided in article 157 above, the board of directors shall determine his remuneration for the audit, in its discretion.
- 158.2 The auditor's remuneration for additional services to the Company which are not part of the audit shall be determined by the board of directors, in its discretion.
159. The auditor may be present at any general meeting of the Company and express his opinion on any matter related to his position as the Company's auditor.
160. Subject to the provisions of the Companies Law, any act done by the Company's auditor shall be valid vis-a-vis any person dealing with the Company in good faith, despite any defect in the auditor's appointment or qualification.

Notices

161. The grant of notices or the delivery of documents to the shareholders and the nominee company pursuant to the provisions of the Law or these articles shall be effected in one of the following ways described in this "Notices" section.
162. Notice of a general meeting shall be published as provided in article 55 above.
163. 163.1 Without derogating from the aforesaid, the Company may give a notice or document to a shareholder through personal delivery or by facsimile or by mail dispatch or by e-mail; dispatch by mail shall be carried out in accordance with the shareholder's address as recorded in the register or if there is no such address, in accordance with the address given by him to the Company for the purpose of sending notices to him. Notice sent by facsimile shall be sent to the shareholder in accordance with the facsimile number given by him to the

Company. Notice sent by e-mail shall be sent to the shareholder in accordance with the e-mail address provided by the shareholder to the Company.

- 163.2 (a) A notice or document personally delivered to a shareholder shall be deemed to have been delivered on the date of delivery to him.
- (b) A notice or document sent by mail shall be deemed to have been duly delivered if delivered for dispatch at the post office bearing the correct address and properly stamped. Delivery shall be deemed to have taken place at the time the letter would have been delivered in the ordinary course by mail, and no later than two days from the date on which the letter containing the notice as aforesaid was delivered to the post office.
- (c) Notice sent by facsimile or e-mail shall be deemed to have been delivered 24 hours after transmission.
164. Without derogating from the aforesaid, the Company may send notice to the registered shareholders, unregistered shareholders and shareholders holding a share deed by publishing the notice once in two Hebrew-language daily newspapers published in Israel, either in addition to, or instead of delivery of the notice in person, by mail or by facsimile. The date of the newspaper's publication shall be deemed the date on which the notice was received by the shareholders.
165. The Company may give notice of the delivery of a document at the office or at any other place determined by the board of directors, or in any other manner, including through the Internet.
166. In the case of joint holders of a share, the Company may send a notice or document by dispatching it to the joint shareholder whose name is mentioned first in the shareholders' register in respect of such share.
167. The delivery of a notice or document to a family member living with the person for whom it is intended shall be deemed delivery to such person.
168. Any document or notice sent to a shareholder of the Company in accordance with the provisions of these articles shall be deemed to have been duly sent despite the death, bankruptcy or winding up of such shareholder or the legal transmission of the right in the shares (whether or not the Company was aware thereof), so long as nobody else is recorded in his stead as the holder of the shares, and dispatch or delivery as aforesaid shall be deemed for all intents and purposes as adequate in respect of any person interested in such shares or entitled thereto by virtue of the legal transmission of the right, either together with such shareholder or on his behalf or in his name.
169. Subject to the provisions of any law, a shareholder, director or any other person entitled to receive notice pursuant hereto or pursuant to the Law may waive the receipt thereof, in advance or retroactively, for a particular case or in general, and once he has done so the notice shall be deemed to have been duly given, and any proceedings or act in respect of which the notice should have been given shall be deemed valid and abiding.

170. Written confirmation signed by a director or by the Company's secretary regarding the dispatch of a document or the grant of notice in one of the manners specified herein shall be deemed conclusive proof in respect of any detail included therein.
171. Whenever is it necessary to give prior notice of a number of days or notice which is valid for a particular period, the day of delivery shall be taken into account in reckoning the number of days or the period, unless otherwise determined. If notice is given in more than one of the manners specified above, it shall be deemed to have been received on the earliest date on which it is deemed to have been delivered, as provided above.

Merger

172. Approval of a merger as mentioned in section 327 of the Companies Law, requires an ordinary majority at the general meeting or at a class meeting, as the case may be, and all subject to the provisions of any law.

Re-Organization

173. Subject to the provisions of any law, whenever the Company wishes to sell its enterprise, or any part thereof (hereinafter referred to as "the enterprise") to another company (hereinafter referred to as "the other company"), the board of directors or the liquidators -where the Company is in liquidation -may, with the approval of the Company's general meeting, in a resolution passed by a special majority, accept in consideration for the enterprise shares which have been fully or partially paid up or other securities of the other Company, whether the other company exists at such time or is founded for the purpose of purchasing the enterprise as aforesaid, and the board of directors or the liquidators -in the case of liquidation -may, subject to the provisions of any law, distribute amongst the shareholders (or deposit for them with trustees) shares, securities, collateral or any other property of the Company without realizing them.

Capitalization

174. Subject to the provisions of any law, if the enterprise or any part thereof is transferred to another Company as provided in article 173 above, the Company may, with the approval of the Company's general meeting, by a special majority, distribute or allocate the shares, securities, collateral, cash, benefits or other property of the Company in a manner different to that in which they should have been distributed or allocated in accordance with the precise legal rights of the Company's shareholders. However, where shares of the Company, all of them or any part thereof, are bearer shares or shares listed for trade on a stock exchange, the distribution or allocation shall be effected in accordance with the legal rights of the shareholders, as precisely as possible.
175. In order to perform the provisions of articles 173 and 174 above, the general meeting may, in a resolution passed by a special majority, instruct that the shares, other securities, collateral, benefits and other property of the Company, be valued in the manner and at the price resolved by the Company.

Winding Up

176. Without derogating from the liquidator's authority pursuant to section 334 of the Ordinance and subject to the rights attached to the classes of shares issued by the Company, if the Company is wound up, voluntarily or otherwise, its assets remaining after the discharge of all its obligations shall be distributed amongst the shareholders pro rata according to the number of shares held by them.
177. With regard to article 176 above, anyone who has submitted an application for shares and the shares have not yet been allotted to him, shall be deemed to have been allotted, prior to the winding up, the shares included in his application, and the amount paid in respect of such shares shall be deemed to have been paid in respect thereof.
178. Subject to the provisions of any law, the liquidator may, pursuant to a resolution of the general meeting passed by a special majority, distribute the surplus assets or any part thereof amongst the shareholders in specie, and the liquidator may, pursuant to a resolution of the general meeting passed by a special majority, deposit any part of the surplus assets with trustees who shall hold them on trust in favor of the shareholders, as the liquidator deems fit. For the purpose of distributing the surplus assets in specie, the liquidator may determine the proper value of the assets available for distribution and decide how the distribution will be effected amongst the shareholders having regard to the rights attached to the various classes of shares in the Company which are held by them.

תקנון
של
החברה לישראל בע"מ
ובאנגלית
ISRAEL CORPORATION LTD.

מבוא

1. 1.1 בתקנון זה, מלבד אם הקשר הדברים מחייב אחרת-
- **"איש", "אדם" או "בני אדם"**
לרבות תאגיד ;
 - **"בכתב"**
בכתב יד, בדפוס, במכונת כתיבה, בצילום, בטלקס, בפקסימיליה או בכל אופן אחר הניתן לקריאה ;
 - **"בעל מניות"**
בעל מניות כמשמעותו בתקנה 14.1.1 להלן ולעניינים המפורטים בסעיף 182 לחוק החברות מי שהוא בעל מניות במועד הקובע ;
 - **"בעל מניות רשום"**
בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות בחברה ;
 - **"בעל מניות שאינו רשום"**
בעל מניות כמשמעותו בסעיף 177 (1) לחוק החברות ;
 - **"החברה"**
החברה לישראל בע"מ ;
 - **"החוק או חוק החברות"**
חוק החברות, תשנ"ט - 1999 , כפי שיהיה מעת לעת, וכן, התקנות שיותקנו מכוחו ;
 - **"המזכיר"**
מי שימונה כמזכיר החברה ;
 - **"המרשם" או "מרשם בעלי מניות"**
מרשם בעלי המניות של החברה שיש לנהלו בהתאם לחוק ;
 - **"המשרד או "המשרד הרשום"**
המשרד של החברה, שמענו יהיה רשום אצל הרשם, כפי שיהיה מעל לעת ;

- **"הפקודה או פקודת החברות"** - פקודת החברות (נוסח חדש), התשמ"ג - 1983, כפי שתהיה מעת לעת, וכן התקנות שיותקנו מכוחה;

- **"פסול דין"** - כמשמעותו בחוק הכשרות המשפטית והאפוטרופסות, תשכ"ב - 1962, קטין שלא מלאו לו 18 שנה ופושט רגל שלא שוחרר;

- **"רוב מיוחד"** - רוב של שבעים וחמישה אחוזים מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה הכללית או באסיפת סוג, לפי הענין, הרשאים להצביע והצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים;

- **"רוב רגיל"** - רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה הכללית או באסיפת סוג, לפי הענין, הרשאים להצביע והצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים;

- **"שנה" או חודש"** - למנין הלוח הגריגוריאני;

- **"תאגיד"** - שותפות חברה, אגודה שיתופית, עמותה וכל חבר בני-אדם אחר מואגד או בלתי מואגד;

- **"תקנון זה" או "התקנון"** - תקנון ההתאגדות שנוסח במסמך זה, כפי שישתנה מעת לעת;

1.2 כל מונח בתקנון זה שלא הוגדר בתקנה זו לעיל, תהיה המשמעות הנודעת לו בחוק החברות, אלא אם כן יש בכך משום סתירה לנושא הכתוב או לתוכנו; מילים ביחיד - אף הרבים במשמע, וכן להיפך, מילים במין זכר- אף מין נקבה במשמע.

1.3 הכותרות בתקנון זה נועדו לשם נוחות בלבד ואין ללמוד מהן לפירושו של תקנון זה.

1.4 בכל מקום בתקנון זה שבו נקבע כי הוראותיו יחולו בכפוף להוראות הפקודה או בכפוף להוראות חוק החברות או בכפוף להוראות כל דין, הכוונה היא להוראות הפקודה או להוראות חוק החברות או להוראות כל דין, שאינן ניתנות להתנאה, אלא אם הקשר הדברים מחייב אחרת.

1.5 ההוראות שניתן להתנות עליהן בחוק החברות יחולו על החברה, ככל שלא נקבע אחרת בתקנון זה וככל שאין סתירה בין לבין הוראות תקנון זה.

שם החברה

2. שם החברה הוא, כדלקמן:

2.1 בעברית - החברה לישראל בע"מ.

2.2 באנגלית - ISRAEL CORPORATION LTD.

הגבלת אחריות

3. אחריות בעלי המניות בחברה מוגבלת לפירעון התמורה שנקבעה על-ידי החברה, עבור המניות שהונפקו להם על-ידה, על-פי תנאי הנפקתן.

מטרת החברה

4. מטרת החברה היא לעסוק בכל עיסוק חוקי.

עסקים

5. החברה רשאית, בכל עת, לעסוק בכל ענף, או סוג עסקים, שהיא מורשית, במפורש או מכללא, לעסוק בהם לפי תקנה 4 לעיל. כן רשאית החברה לחדול לעסוק בעסקים אלה, בין אם החלה לעסוק באותו ענף או סוג של עסקים, ובין אם לאו.

תרומות

6. הדירקטוריון רשאי לתרום סכומים סבירים למטרות ראויות, אף אם התרומה איננה במסגרת השיקולים העסקיים של החברה.

המשרד הרשום

7. המשרד הרשום של החברה יהיה במען שיקבע הדירקטוריון, כפי שישתנה מעת לעת.

התקנון

8. החברה רשאית לשנות תקנון זה בהחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ברוב רגיל.

9. החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ברוב הנדרש לשינוי התקנון, כאמור בתקנה 8 לעיל, המשנה הוראה מהוראות תקנון זה, תיחשב כהחלטה לשינוי של תקנון זה, אף אם הדבר לא צויין במפורש בהחלטה.

10. בכפוף להוראות חוק החברות, שינויים בתקנון זה יהיו תקפים מיום קבלת ההחלטה על כך בחברה או במועד מאוחר יותר שנקבע בהחלטה.

הון מניות רשום

11. הון המניות הרשום של החברה הוא 1,600,000,000 (מיליארד ושיש מאות מיליון) מניות רגילות ללא ערך נקוב. החברה רשאית לשנות את הון המניות הרשום בהתאם להוראות חוק החברות ותקנון זה.

המניות

12. בכפוף לתקנה 13 להלן לכל מניה רגילה בהון החברה תהא הזכות לדיבידנד, למניות הטבה ולהשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוק, באופן יחסי למספר המניות המוחזקות על ידי בעל המניות, והכל בכפוף להוראות תקנון זה.

13. כל אחת מהמניות הרגילות מזכה את בעליה בזכות להשתתף באסיפה הכללית של החברה ולקול אחד בהצבעה.

14. 14.1 14.1.1 בעל מניה בחברה הוא מי שרשום כבעל מניה במרשם בעלי המניות, מי שלזכותו רשומה אצל חבר בורסה מניה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות של החברה על שם חברה לרישומים.

14.1.2 בעל מניה שהוא נאמן יירשם במרשם בעלי המניות, תוך ציון נאמנותו, וייראו אותו לענין חוק החברות כבעל מניה. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה תכיר בנאמן, כאמור, כבעל מניה, לכל דבר וענין, ולא תכיר באדם אחר כלשהו, לרבות הנהנה, כבעל זכות כלשהי במניה.

14.2 מבלי לגרוע מהאמור לעיל ובכפוף להוראות תקנון זה, פרט לבעלי מניות בחברה, כאמור בתקנה 14.1 לעיל, לא יוכר אדם על ידי החברה כבעל זכות כלשהי במניה והחברה לא תהיה קשורה ולא תכיר בכל טובת הנאה לפי דיני היושר או ביחסי נאמנות או בזכות ראויה, עתידה או חלקית, בכל מניה או בטובת הנאה כלשהי בשבר של מניה או בכל זכות אחרת לגבי מניה אלא אך ורק בזכותו של בעל מניה כאמור בתקנה 14.1 לעיל, במניה בשלמותה, והכל, למעט אם בית משפט מוסמך הורה אחרת.

תעודות מניה

15. התעודות המעידות על זכות קניין במניות יישאו את חותם החברה ותישאנה את חתימתם או דוגמת חתימתם (פקסימיליה) שהוטבעה כדין של שני דירקטורים ביחד עם מזכיר החברה או של כל אדם אחר שיש לו סמכות חתימה בשם החברה.

הדירקטוריון רשאי להחליט כי החתימות יעשו בדרך מכנית כלשהי, כפי שיקבע על ידי הדירקטוריון.

16. פרט למקרה שתנאי ההנפקה של מניות קובעים אחרת :

16.1 כל בעל מניות רשום זכאי לקבל מהחברה, לפי בקשתו, ללא תשלום, תוך תקופה של ששה חודשים לאחר ההקצאה או רישום ההעברה, תעודה אחת המעידה על בעלותו במניות הרשומות על שמו. החברה לא תסרב לדרישת בעל מניות רשום,

לקבל במקום תעודה אחת מספר תעודות, אלא אם הדרישה תהא בלתי סבירה, לדעת הדירקטוריון. בעל מניות אשר מכר או העביר חלק ממניותיו יהא זכאי לקבל ללא תשלום תעודה בגין יתרת מניותיו.

16.2 חברה לרישומים זכאית לקבל מהחברה, לפי בקשתה, ללא תשלום, תוך תקופה של ששה חודשים לאחר ההקצאה או רישום ההעברה, תעודה המעידה על מספר המניות וסוג המניות הרשומות על שמה במרשם בעלי המניות.

17. בכפוף להוראות חוק החברות, בכל תעודה יפורטו כמות המניות שבגינן הוצאה, ערכן הנקוב (ככל שישנו) ומספריהן הסידוריים.

18. תעודה המתייחסת למניה הרשומה על שם שניים או יותר, תימסר לידי מי ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות, ביחס לאותה מניה, אלא אם יורו לחברה כל הבעלים הרשומים של אותה מניה, בכתב, למוסרה לבעלים רשום אחר.

19. הושחתה, התקלקלה, אבדה או נפגמה תעודת מניה, רשאי הדירקטוריון להוציא תעודה חדשה במקומה, ובלבד שתעודת המניה הומצאה לחברה והושמדה על ידה, או שהוכח לשביעות רצון הדירקטוריון כי התעודה אבדה או הושמדה והחברה קיבלה ערובות לשביעות רצון הדירקטוריון בעד כל נזק אפשרי. הדירקטוריון רשאי לחייב בתשלום שיקבע על ידו את מי שלבקשתו הוצאה תעודה חדשה כאמור בתקנה זו.

תשלומים בעד מניות

20. כל המניות בהון המוצא של החברה, יהיו מניות שנפרעו במלואן.

חילוט מניות

21.1 21. לא שילם בעל מניות את התמורה שהתחייב לשלם, או כל חלק ממנה במועד ובתנאים שנקבעו על ידי החברה עם הקצאת המניה, יהא הדירקטוריון רשאי בכל עת, למסור לו הודעה ולדרוש ממנו לשלם את התמורה או כל חלק הימנה אשר לא שולמו כאמור, לרבות כל ריבית והפרשי הצמדה או הפרשי שער שנצטברו על הסכום הנ"ל.

21.2 21.2. ההודעה תקבע יום נוסף, שלא יהא מוקדם מתום שלושים יום מתאריך ההודעה, שבו או לפניו יעשה התשלום שהוזכר בהודעה, והיא תפרט שבמקרה של אי תשלום במועד הקבוע או קודם לכן, תהיינה המניות שעליהן באה הדרישה צפויות לחילוט.

21.3 21.3. לא נתמלאו הדרישות של ההודעה כאמור, תהא כל מניה שבגינה נמסרה ההודעה ניתנת לחילוט על פי החלטת הדירקטוריון בנדון, בכל זמן לאחר מסירת ההודעה ולפני שנעשה התשלום הנדרש בהודעה.

21.4 21.4. מניה שחולטה תחשב לקניינה של החברה והיא לא תקנה זכויות כלשהן כל עוד היא לא נמכרה על-ידי החברה. הדירקטוריון יהיה רשאי, בכפוף להוראות תקנות אלה, למוכרה, למוסרה או להקצותה בדרך אחרת באותם תנאים ובאותו אופן שימצא הדירקטוריון לראוי, ובכל עת שהיא לפני המכירה או המסירה, יכול הדירקטוריון לבטל את החילוט באותם תנאים שימצאם לנכון.

21.5 מי שחולטו מניותיו יחדל להיות בעל מניות בגין המניות המחולטות, ואולם בכל זאת יישאר אחראי לשלם לחברה את כל הכספים שבעת החילוט היו מגיעים ממנו לחברה בתוספת ההוצאות שנלוו למכירת המניות שחולטו.

21.6 הצהרה בכתב, כשהמצהיר הוא דירקטור, כי מניה חולטה כהלכה בתאריך שצויין בהצהרה, תהא ראיה חותכת לעובדות שצויינו בה כנגד כל האנשים התובעים זכות במניה, וההצהרה הנ"ל יחד עם קבלה מאת החברה על המחיר, יהוו הוכחה נוספת לזכות הקניין במניה, והאדם שלו נמכרה או נמסרה המניה ירשם כבעל המניה ולא יהא חייב לוודא לאיזו מטרה הוצאו כספי המכירה, אם היו כאלה, וכן לא יגרע מזכותו למניה אם אירע כל פסול או פגם בהליכי חילוטה, מכירתה או מסירתה של המניה.

העברת מניות ותיבתן

22. כל העברת מניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם בעל מניות רשום, לרבות העברה על ידי החברה לרישומים או אליה, תיעשה בכתב, כמפורט בתקנה 23 להלן, ובלבד שכתב ההעברה ייחתם בחתימת יד בלבד, על ידי המעביר ועל ידי הנעבר, או בשמם, ויימסר למשרד הרשום או לכל מקום אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון למטרה זו. בכפוף להוראות חוק החברות, העברת מניות לא תירשם במרשם בעלי המניות, אלא לאחר שנמסר לחברה כתב העברה, כאמור לעיל; המעביר ימשיך להחשב כבעל המניות המועברות, עד לרישום הנעבר כבעל המניות המועברות, במרשם בעלי המניות.

23. כתב העברת מניה יערך בכתב, בצורה שלהלן או ככל האפשר בדומה לה, או בצורה אחרת שתאושר על ידי הדירקטוריון:

"אני, _____ מ- _____ מס' זיהוי _____
(להלן - "המעביר") מעביר ל _____ מספר זיהוי _____
מ- _____ (להלן - "הנעבר") תמורת הסכום של _____ ש"ח ששילם לי,
את המניות מסוג _____ ללא ערך נקוב המסומנות במספרים מ- _____
עד _____ (ועד בכלל) של _____ בע"מ, והן תהיינה בידי הנעבר, על פי
התנאים שלפיהם החזקתי אני במניות בשעת החתימה על כתב זה, ואני, הנעבר, מסכים
לקבל את המניות הנ"ל על פי התנאים האלה.

ולראיה באו על החתום ביום _____ בחודש _____ שנת _____.

_____	_____
חתימת המעביר	חתימת הנעבר
_____	_____
עד לחתימת המעביר	עד לחתימת הנעבר

24. החברה רשאית לסגור את מרשם בעלי המניות למשך הזמן שייקבע על ידי הדירקטוריון ובלבד שלא יעלה, בסך הכל, על שלושים יום בכל שנה. בעת שהמרשם יהא סגור, לא תרשם העברת מניות במרשם.

25. בכפוף להוראות תקנון זה או לתנאי הוצאתן של מניות מסוג כלשהו, המניות יהיו ניתנות להעברה ללא צורך באישור הדירקטוריון.

26. כל כתב העברה יוגש למשרד או לכל מקום אחר כפי שיקבע הדירקטוריון לשם רישום, ביחד עם תעודת המניות שעומדים להעבירן וכל ההוכחות האחרות שידרוש הדירקטוריון בדבר זכות הקניין של המעביר או זכותו להעביר את המניות. כתבי העברה שירשמו, ישארו בידי החברה אך כל כתב העברה אשר ההוכחות בדבר זכות הקניין של המעביר או זכותו להעביר את המניות לא הניחו את דעת דירקטוריון החברה ואשר על כן הדירקטוריון סרב לרושמו, יוחזר למי שהגישו, לפי דרישתו.
27. סרב הדירקטוריון לאשר העברת מניות כאמור בתקנה 26, יודיע על כך למעביר לא יאוחר מחודש ימים מתאריך קבלת כתב ההעברה.
28. כל כתב העברה יתייחס לסוג אחד של מניות בלבד, אלא אם קבע הדירקטוריון אחרת.
29. החברה תהיה זכאית לגבות תשלום עבור רישום ההעברה, בסכום שיקבע על ידי הדירקטוריון, מעת לעת, ואשר יהיה סביר, בהתחשב בנסיבות העניין.
- 30.1. 30. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, אם הוכח לחברה להנחת דעתו של הדירקטוריון ובדרכים שנקבעו על ידו, כי נתקיימו התנאים שבדין להסבתה של הזכות במניות הרשומות במרשם, תכיר החברה בנסב ובו בלבד, כבעל הזכות במניות האמורות.
- 30.2. על אף האמור לעיל, במקרה של פטירה של אחד או אחדים מהבעלים הרשומים במשותף של מניות הרשומות על שמם במרשם, תכיר החברה בבעלים הרשומים הנוותרים בחיים, והם בלבד, כבעלי זכות קנין באותן מניות.
- 31.1. 31. בכפוף להוראות תקנון זה, החברה תשנה את רישום הבעלות במניות במרשם בעלי המניות אם נמסר לחברה צו של בית משפט לתיקון המרשם או אם הוכח לחברה, להנחת דעתו של הדירקטוריון ובדרכים שנקבעו על ידו, כי נתקיימו התנאים שבדין להסבתה של הזכות במניות, והחברה לא תכיר בזכות כלשהי של אדם במניות, בטרם הוכחה זכותו, כאמור לעיל.
- 31.2. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הדירקטוריון רשאי לסרב לביצוע הרישום או לעכבו, כפי שהיה רשאי לעשות, אילו העביר הבעלים הרשום, בעצמו, את המניה, לפני הסבת הזכות.
32. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, אדם שנעשה זכאי למניה כאמור בתקנה 30 לעיל, יהיה זכאי לדיבידנדים ולזכויות אחרות בגין המניה, כאילו היה הבעלים הרשום של המניה, אף אם טרם נרשם כך. ואולם לפני הירשמו במרשם כבעל מניה לגבי אותה מניה, לא יהא זכאי מכוח אותה מניה ליהנות מכל זכות של בעל מניה לעניין אסיפות החברה.
33. על אף האמור לעיל, הדירקטוריון רשאי, בכל עת, לדרוש מהזכאי למניה כאמור בתקנות 30 או 31 לעיל, להירשם בעצמו במרשם או להעביר את המניה לאחר. היה ולא נתמלאה הדרישה האמורה תוך 60 יום ממועד מסירתה, יהיה הדירקטוריון רשאי לעכב דיבידנדים או זכויות אחרות בגין המניה, עד אשר תבוצע הדרישה. הוצגה דרישה כאמור, יחשב הדבר כאישור הדירקטוריון לרשום את הזכאי למניה כבעליה במרשם בעלי המניות, אולם, תישמר זכות הדירקטורים לסרב לאשר העברת המניה לאחר בהתאם להוראות תקנה 31.2 לעיל.
34. החברה רשאית להשמיד כתבי העברת מניות לאחר תום שבע שנים מיום הרישום במרשם. כן רשאית החברה להשמיד תעודות מניות שבוטלו, לאחר תום שבע שנים מתאריך ביטולן

ותהיה קיימת חזקה לכאורה שכל כתבי ההעברה והתעודות שהושמדו, כאמור, היו בעלי תוקף מלא ושההעברות, הביטולים והרישומים, לפי העניין, נעשו כדין.

35. הדירקטוריון רשאי להכיר בויתור על הקצאת מניות על ידי מקבל ההקצאה לטובת אחר, בתנאים שיקבע.

שינויים בהון

36. החברה רשאית, בהחלטה שנתקבלה באסיפה הכללית ברוב רגיל, להגדיל את הון המניות הרשום של החברה, בסוגי מניות, כפי שתקבע.

37. בכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית, בהחלטה שנתקבלה באסיפה הכללית, ברוב רגיל:

37.1 לאחד את מניותיה, כולן או מקצתן, ולחלקן למניות בנות ערכים נקובים גדולים יותר מערכן הנקוב של מניותיה הקיימות.

37.2 לחלק את מניותיה, כולן או מקצתן, חלוקת משנה, למניות בנות ערכים נקובים קטנים מערכן הנקוב של מניותיה הקיימות (ככל שישנו).

37.3 להפחית את הונה הרשום של החברה.

לשם ביצוע כל החלטה כאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון, ליישב, לפי שיקול דעתו, כל קושי שיתעורר בקשר לכך.

38. מבלי לגרוע מכלליות סמכותו של הדירקטוריון, כאמור לעיל, אם כתוצאה מהאיחוד או החלוקה, כאמור לעיל, יוותרו בידי בעלי מניות שברי מניה, רשאי הדירקטוריון לפי שיקול דעתו, לפעול כדלקמן:

38.1 להקצות לכל בעל מניות שהאיחוד או החלוקה הותירו בידי שבר מניה, מניות מסוג המניות שהיה קיים בהון החברה לפני האיחוד או החלוקה, במספר כזה, אשר איחודן עם השבר ייצור מניה אחת מאוחדת, שלמה, והקצאה כאמור תחשב כבת תוקף סמוך לפני האיחוד או החלוקה, לפי העניין.

38.2 לקבוע את הדרך שבה יפרעו הסכומים שיש לשלם בעד המניות שהוקצו כאמור בתקנה 43.1 לעיל, לרבות בדרך שבה ניתן לפרוע את הסכומים על חשבון מניות הטבה.

38.3 לקבוע כי בעלי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה שלמה בגין שבר של מניה.

38.4 לקבוע כי בעלי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה שלמה בגין שבר של מניה שלמה בערך נקוב מסוים או פחות ממנו (ככל שישנו) ויהיו זכאים לקבל מניה שלמה, בגין שבר של מניה שלמה שערכה הנקוב גבוה מן הערך הנקוב האמור.

38.5 לקבוע כי שברי מניות שלא יזכו את בעליהם במניה שלמה, ימכרו על ידי החברה ותמורת המכירה תשולם לזכאים, בתנאים ובאופן שיקבעו בהחלטה.

39. החברה רשאית, בהחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית, ברוב רגיל, לבטל הון מניות רשום שטרם הוקצה, ובלבד שאין התחייבות של החברה, לרבות התחייבות מותנית, להקצות את המניות.

שינוי זכויות

40. בכל עת שבה יהיה הון המניות מחולק לסוגים שונים, תהיה החברה רשאית בהחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית, ברוב רגיל להמיר, להרחיב, להוסיף, לצמצם או לשנות באופן אחר את זכויותיו של סוג ממניות החברה, ובלבד שהתקבלה לכך הסכמה, בכתב, של כל בעלי המניות מאותו סוג או שההחלטה אושרה באסיפה כללית של בעלי המניות מאותו סוג ברוב רגיל או במקרה שבו הותנה אחרת בתנאי ההוצאה של סוג מסוים ממניות החברה, כפי שהותנה בתנאי ההוצאה של אותו סוג.
41. ההוראות הקבועות בתקנון זה בענין אסיפות כלליות יחולו בשינויים המחויבים, על כל אסיפת סוג ובלבד שמנין חוקי באסיפת סוג יתהווה בשעה שיהיו נוכחים בפתיחת האסיפה, בעצמם או על ידי שלוח, לפחות שני בעלי מניות שבבעלותם לפחות 51% מן המניות שהונפקו מאותו סוג. אם לא יתהווה מנין חוקי כאמור, תדחה אסיפת הסוג למועד אחר ובאסיפה הנדחית יתהווה מנין חוקי בכל מספר משתתפים, ללא תלות במספר המניות שבבעלותם.
42. הזכויות המוקנות לבעלי המניות או לבעלים של סוג מניות, שהונפקו, בין בזכויות רגילות ובין בזכויות בכורה או בזכויות מיוחדות אחרות, לא יחשבו כאילו הומרו, צומצמו, נפגעו או שונו באופן אחר על ידי יצירתן או הנפקתן של מניות נוספות מכל סוג שהוא, בין בדרגה להן ובין בדרגה שונה מהן או עדיפה מהן, וכן לא יחשבו כאילו הומרו, צומצמו, נפגעו או שונו באופן אחר, על ידי שינוי הזכויות הצמודות למניות מסוג אחר כלשהו, והכל, אלא אם כן הותנה, במפורש, אחרת בתנאי ההוצאה של אותן מניות.

הנפקת מניות וניירות ערך אחרים

43. הדירקטוריון רשאי להנפיק מניות וניירות ערך אחרים, המירים או ניתנים למימוש למניות, עד גבול הון המניות הרשום של החברה; לענין זה יראו ניירות ערך המירים הניתנים להמרה או למימוש במניות כאילו הומרו או מומשו במועד ההנפקה. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, יהיה הדירקטוריון רשאי להנפיק את המניות וניירות הערך האחרים, כאמור לעיל, להעניק זכויות ברירה לרכישתם לרבות אופציות או להקנותם בדרך אחרת, והכל לאנשים שייקבעו על ידו וכן במועדים, במחירים ובתנאים, שייקבעו על ידו, וכן לקבוע כל הוראה אחרת הקשורה לכך, ובכלל זה, הוראות לענין הדרכים לחלוקת המניות וניירות הערך שיונפקו על ידי החברה, בין רוכשיהן, לרבות במקרה של חתימת יתר, והכל, לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון.
44. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ובכפוף להוראות חוק החברות ותקנון זה, רשאי הדירקטוריון לקבוע, כי התמורה בעד המניות תשולם במזומנים או בנכסים בעין, ובכלל זה בניירות ערך או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתו, או כי המניות יוקצו כמניות הטבה, בין ביחידות ובין בסדרות, והכל, בתנאים ובמועדים שייקבעו על ידי הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון.
45. החברה לא תהא חייבת להציע מניות חדשות כלשהן לבעלי מניות קיימים מכל סוג שהוא.
46. הדירקטוריון רשאי להחליט לשלם דמי עמילות או דמי חיתום לכל אדם, בעת חתימה או הסכמה לחתום או השגת חתימות או הבטחת חתימות על מניות, או אגרות חוב או ניירות ערך אחרים של החברה. כן רשאי הדירקטוריון להחליט כי בכל מקרה של הוצאת ניירות ערך של החברה ישולמו דמי תיווך, והכל, במזומנים, במניות החברה, או בניירות ערך אחרים שהונפקו על ידי החברה, או בכל דרך אחרת, או חלק בצורה אחת וחלק בצורה אחרת, והכל בכפוף להוראות כל דין.

ניירות ערך בני פדיון

47. בכפוף להוראות חוק החברות רשאית החברה להנפיק ניירות ערך הניתנים לפדיון בתנאים ובדרך שיקבעו על ידי הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו.

מרשמים

48.1 48.1 החברה תנהל מרשם בעלי מניות ותרשום בו את שמות בעלי המניות ושאר הפרטים הנדרשים על פי חוק החברות, בסמוך לאחר הנפקת מניות כלשהן של החברה. בכפוף להוראות החוק, עם רישומו במרשם ייחשב בעל המניות הרשום כבעלים של המניות הרשומות בשמו, וזאת אף אם לא הוצאו תעודות מניה בגין מניות אלה.

48.2 החברה תנהל מרשם בעלי מניות מהותיים, כנדרש על פי חוק החברות.

48.3 החברה רשאית לנהל מרשם בעל מניות נוסף מחוץ לישראל בתנאים שנקבעו לענין זה בחוק החברות.

48.4 החברה תנהל מרשם של המחזיקים באגרות חוב ובניירות ערך המירים למניות החברה, וכל הוראות תקנון זה בקשר למניות יחולו לגבי ניירות ערך המירים אלה, לענין הרישום במרשם, הוצאת תעודות, החלפת תעודות, העברה ותסיבה, בשינויים המחויבים לפי הענין, והכל בכפוף לתנאי ההקצאה של ניירות הערך.

אסיפות כלליות

49. החברה בעניינים הבאים יתקבלו באסיפה הכללית:

49.1 שינויים בתקנון החברה או בתזכירה.

49.2 הפעלת סמכויות הדירקטוריון בידי האסיפה הכללית, אם נבצר מן הדירקטוריון להפעיל את סמכויותיו והפעלת סמכות מסמכויותיו חיונית לניהולה התקין של החברה, כאמור בסעיף 52(א) לחוק החברות.

49.3 מינוי רואה החשבון המבקר של החברה והפסקת העסקתו.

49.4 מינוי דירקטורים לחברה ופיטוריהם.

49.5 אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית לפי הוראות סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק החברות.

49.6 הגדלת הון המניות הרשום והפחתתו בהתאם להוראות סעיפים 286 ו-287 לחוק החברות וכן שינויים בהון כאמור בתקנה 40 לעיל.

49.7 מיזוג כאמור בסעיף 320(א) לחוק החברות.

49.8 כל החלטה שיש לקבלה על פי תקנון זה, בהחלטה של האסיפה הכללית.

50. החברה תקיים אסיפה כללית שנתית בכל שנה ולא יאוחר מתום חמישה עשר חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה, במועד ובמקום שיקבע על ידי הדירקטוריון.
51. סדר היום באסיפה כללית שנתית יכלול נושאים, כדלקמן:
- 51.1 דיון בדוחות הכספיים של החברה ובדו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, המוגש לאסיפה הכללית.
- 51.2 מינוי דירקטורים וקביעת תנאי העסקתם.
- 51.3 מינוי רואה חשבון מבקר.
- 51.4 דיווח של הדירקטוריון על שכרו של רואה החשבון המבקר עבור פעולות הביקורת וכן עבור שירותים נוספים, אם יהיו כאלה.
- 51.5 נוסף על האמור לעיל, ניתן לכלול בסדר היום של האסיפה השנתית כל נושא אחר שנקבע על סדר היום, כאמור בתקנה 54 להלן.
- אסיפה כללית כאמור לעיל תכונה "אסיפה שנתית" וכל אסיפה כללית אחרת תכונה "אסיפה מיוחדת".
52. דירקטוריון החברה יכנס אסיפה מיוחדת על פי החלטתו, וכן לדרישת כל אחד מאלה:
- 52.1 שני דירקטורים.
- 52.2 בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים מההון המונפק ואחוז אחד מזכויות ההצבעה בחברה, או בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות חמישה אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה.
- נדרש הדירקטוריון לזמן אסיפה מיוחדת, כאמור לעיל, יזמנה בתוך עשרים ואחד ימים מיום שהוגשה לו הדרישה, למועד שיקבע בהודעה על האסיפה המיוחדת, כאמור בתקנה 55 להלן, ובלבד שמועד הכינוס יהיה לא יאוחר משלושים וחמישה ימים ממועד פרסום ההודעה, והכול בכפוף להוראות חוק החברות.
53. לא זימן הדירקטוריון אסיפה מיוחדת שנדרשה לפי תקנה 52 לעיל, רשאי הדורש, וכשמדובר בבעלי מניות - גם חלק מהם שיש לו יותר ממחצית מזכויות ההצבעה שלהם, לכנס את האסיפה בעצמו, ובלבד שלא תתקיים אחרי עבור שלושה חודשים מהיום שהוגשה הדרישה כאמור, והיא תכונס, ככל האפשר, באותו האופן שבו מכונסות אסיפות בידי הדירקטוריון.
54. סדר היום באסיפה כללית ייקבע בידי הדירקטוריון וייכללו בו גם נושאים שבשלם נדרש כינוסה של אסיפה מיוחדת לפי תקנה 52 לעיל וכן נושא שנתבקש כאמור בתקנה 54.2 להלן.
- 54.1
- 54.2 בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום של אסיפה כללית שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כללית.

- 54.3 בקשה כאמור בתקנה 54.2 לעיל תוגש לחברה בכתב לפני מתן ההודעה על כינוס האסיפה הכללית, ויצורף אליה נוסח ההחלטה המוצע על ידי בעל המניות.
55. 55.1 מודעה על אסיפה כללית תפורסם בשני עיתונים יומיים לפחות, בעלי תפוצה רחבה היוצאים לאור בשפה העברית, או באתר האינטרנט של החברה או בכל דרך אחרת המותרת על פי דין; בכפוף לדין, המודעה תפורסם עד ארבעה עשר יום לפחות לפני כינוס האסיפה.
- 55.2 פרט למודעה על אסיפה כללית כאמור בתקנה 55.1 לעיל, החברה לא תמסור הודעה על אסיפה כללית, הן לבעלי המניות הרשומים, הן לבעלי המניות שאינם רשומים והן לבעלי המניות האוחזים בשטר מניה.
56. 56.1 בהודעה על אסיפה כללית יפורטו המקום, היום והשעה שבהם תתכנס האסיפה והיא תכלול את סדר היום, תמצית ההחלטות המוצעות, את המועד הקובע, כאמור בסעיף 182 לחוק החברות וכל פירוט אחר הנדרש על פי הדין.
- 56.2 בהחלטתו בדבר זימון אסיפה, רשאי הדירקטוריון לקבוע את אופן הפירוט של הנושאים שעל סדר היום של האסיפה, אשר יימסרו לבעלי המניות הזכאים להשתתף באסיפה, והכל לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובכפוף להוראות חוק החברות.
- 56.3 מבלי לגרוע מסמכויות הדירקטוריון כאמור בתקנה 56.2 לעיל ומבלי לגרוע מכלליות הוראות תקנון זה בנוגע להעברת סמכויות על ידי הדירקטוריון, יהיה הדירקטוריון רשאי להעביר את סמכויותיו כאמור בתקנה 56.2 לעיל, לוועדת דירקטוריון או לנושא משרה בחברה, בין אם לצורך אסיפה כללית מסוימת ובין אם לתקופה.
57. פגם בתום לב בכינוס האסיפה הכללית או בניהולה לרבות, פגם הנובע מאי קיום הוראה או תנאי שנקבעו בחוק או בתקנון זה, לרבות לעניין אופן כינוס האסיפה הכללית או ניהולה, לא יפסול כל החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ולא יפגום בדיונים שהתקיימו בה, בכפוף להוראות כל דין.
58. הדירקטוריון יהיה רשאי לשנות את מקום כינוסה ואת מועדה של אסיפה כללית ובלבד שהדבר לא יפגע בהוראות תקנון זה לענין פרקי הזמן המזעריים החייבים לחלוף בין מועד ההודעה לבין מועד האסיפה הכללית, ובכפוף לכך שההודעה בדבר שינוי, כאמור, תינתן באותו אופן שבו ניתנה ההודעה על האסיפה הכללית שלענין מקומה או מועדה נעשה השינוי.
59. אין לפתוח בדיון באסיפה הכללית אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי בעת פתיחת האסיפה. מנין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי שלוח, חמישה בעלי מניות שלהם עשרים וחמישה אחוזים לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה, אלא אם נקבע אחרת בתקנון זה.
60. לא נכח מנין חוקי באסיפה הכללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, תידחה האסיפה לשבוע ימים, לאותו יום, לאותה שעה ולאותו מקום, מבלי שתהא חובה להודיע על כך לבעלי המניות, ואם לאסיפה הנדחית לא ימצא מניין חוקי כעבור חצי שעה מן המועד הקבוע לאסיפה, יהיו החברים הנוכחים מניין חוקי.

61. על אף האמור בתקנה 60 לעיל, אם כונסה האסיפה הכללית על פי דרישה של בעלי מניות כאמור בתקנה 52.2 לעיל, תתקיים האסיפה הנדחית רק אם נכחו בה בעלי מניות במספר הדרוש לצורך כינוס האסיפה כאמור בתקנה 52.2 לעיל.

62. יושב ראש הדירקטוריון או, בהעדרו, כל דירקטור שמונה לכך על ידי הדירקטוריון, ישב בראש כל אסיפה כללית של החברה. באין יושב ראש, כאמור או אם באסיפה כלשהי אין מי מהם נוכח אחרי עבור חמש עשרה דקות מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה או אם סרבו לשמש כיושב ראש האסיפה, רשאים הדירקטורים הנוכחים, ברוב קולות ביניהם, לבחור ביושב ראש מביניהם או מבין נושאי המשרה בחברה הנוכחים באסיפה, ואם לא יעשו כן - יבחרו בעלי המניות הנוכחים בעצמם או על ידי שלוח באחד הדירקטורים או באחד מבין נושאי המשרה הנוכחים לשבת בראש האסיפה. אם לא יהיו נוכחים דירקטורים או נושאי משרה או שהדירקטורים או נושאי המשרה כולם יסרבו לשבת בראש האסיפה, יבחרו באחד מבעלי המניות או בשלוחו של בעל מניות כאמור, לשבת בראש האסיפה.

63. החברה תערוך פרוטוקולים של ההליכים באסיפה הכללית, שיכללו פרטים, כדלקמן:

63.1 שמות בעלי המניות המשתתפים באסיפה הכללית ומספר המניות המוחזקות על ידם.

63.2 העניינים הנדונים באסיפה הכללית וההחלטות שהתקבלו.

64. פרוטוקול שנחתם בידי יושב ראש האסיפה, מהווה ראיה לכאורה לאמור בו.

הצבעה וקבלת החלטות באסיפות הכלליות

65. בעל מניות המעוניין להצביע באסיפה הכללית, יוכיח לחברה את בעלותו במניה, כנדרש על פי חוק החברות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון לקבוע הוראות ונהלים לעניין הוכחת הבעלות במניות בחברה.

66. בעל מניות רשאי להצביע באסיפה כללית או באסיפת סוג, בעצמו או באמצעות שלוח, הכל בהתאם להוראות תקנון זה ובכפוף להוראות חוק החברות. שלוח להצבעה אינו חייב להיות בעל מניות בחברה.

67. שלוח להצבעה רשאי להשתתף בדיונים באסיפה הכללית ולהיבחר כיושב ראש האסיפה כפי שהיה זכאי לכך בעל המניות הממנה ובלבד שלא צויין אחרת בכתב המינוי.

68. בכפוף להוראות כל דין, במקרה של בעלים במשותף במניה, רשאי כל אחד מהם להצביע בכל אסיפה, בין בעצמו ובין על ידי שלוח, ביחס למניה כזו, כאילו היה הזכאי היחיד לה. היה והשתתפו באסיפה יותר מאחד הבעלים במשותף במניה, בעצמו או על ידי שלוח, יצביע זה מביניהם אשר שמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות ביחס למניה, או באישור חבר הבורסה בדבר בעלותו במניה (להלן - "אישור הבעלות") או במסמך אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון לענין זה, לפי הענין. אפוטרופסים אחדים או מנהלי עזבון אחדים של בעל מניות רשום שנפטר, יחשבו לצרכי סעיף זה כבעלים במשותף של מניות אלו.

69. בעל מניה פסול דין רשאי להצביע באמצעות אפוטרופסיו או אדם אחר שמינהו בית המשפט, וכל אפוטרופוס או אדם אחר כנ"ל רשאי להצביע באמצעות שלוח.

70. המסמך הממנה שלוח להצבעה (להלן - "כתב המינוי") וכן יפוי הכוח שמכוחו נחתם כתב המינוי (אם ישנו), או העתק מתאים מהם, להנחת דעת הדירקטוריון יופקדו במשרד הרשום או במקום אחר או אחרים, בישראל או מחוצה לה - כפי שיקבע על ידי הדירקטוריון מפעם לפעם, באופן כללי או ביחס למקרה מיוחד - לפחות ארבעים ושמונה שעות לפני תחילת האסיפה שבה מתכוון השלוח להצביע על יסוד אותו כתב מינוי. על אף האמור לעיל, יושב ראש האסיפה רשאי, לפי שיקול דעתו, לקבל כתב מינוי וכן יפוי כח, כאמור לעיל, גם לאחר המועד האמור, אם מצא זאת לנכון, לפי שיקול דעתו. לא התקבל כתב המינוי וכן יפוי הכח כאמור בתקנה זו לעיל, לא יהיה להם תוקף באותה אסיפה.

71. כתב המינוי ייערך בכתב ויחתם על ידי הממנה או על ידי המורשה לכך בכתב, וכן על ידי עד לחתימתו, אם דרש זאת הדירקטוריון. אם הממנה הוא תאגיד, יערך כתב המינוי בכתב, ויחתם בדרך המחייבת את התאגיד. הדירקטוריון רשאי לדרוש כי ימסר לחברה, אישור בכתב, להנחת דעת הדירקטוריון, בדבר סמכותם של החותמים לחייב את התאגיד.

71.1 כתב מינוי הממנה שלוח להצבעה, יערך בנוסח שלהלן או בנוסח דומה, ככל האפשר:

"אני _____ מ - _____ כבעל מניות ב - _____ בע"מ
ממנה בזה את _____ מ - _____ או בהעדרו את _____
מ- _____ . כשלוח שלי, להצביע בשמי ובמקומי בגין
* _____ מניות מסוג _____ ** המוחזקות על ידי, באסיפה הכללית
(שנתית/מיוחדת) של החברה אשר תתקיים ביום _____ בחודש _____ שנת
ובכל אסיפה נדחית של אסיפה זו.
ולראיה באתי על החתום ביום _____ בחודש _____ בשנת _____

_____ חתימה"

* ציין את מספר המניות.

** ציין את סוג המניות.

71.2 כתב המינוי יציין את סוג ואת מספר המניות שבגינן הוא ניתן. לא צוין בכתב המינוי מספר המניות שבגינן הוא ניתן או צוין בו מספר מניות הגבוה ממספר המניות הרשומות על שם בעל המניות או הנקובות באישור הבעלות, לפי הענין, יראו את כתב המינוי כאילו ניתן בגין כל מניותיו של בעל המניות.

71.3 אם כתב המינוי ניתן בגין מספר המניות הנמוך ממספר המניות הרשומות על שם בעל המניות או הנקובות באישור הבעלות, לפי הענין, יראו את בעל המניות כאילו נמנע מלהיות נוכח בהצבעה בגין יתרת מניותיו וכתב המינוי יהיה תקף בגין מספר המניות הנקובות בו.

72. מבלי לגרוע מהוראות תקנון זה בדבר מינוי שלוח להצבעה, בעל מניות המחזיק ביותר ממניה אחת יהיה זכאי למנות יותר משלוח אחד, בכפוף להוראות אלה:

72.1 כל כתב מינוי יציין את סוג ואת מספר המניות שבגינן הוא ניתן.

72.2 עלה המספר הכולל של מניות מסוג כלשהו הנקובות בכתבי המינוי שניתנו על ידי בעל מניות אחד על מספר המניות מאותו סוג הרשומות על שמו או הנקובות באישור הבעלות, לפי הענין, יהיו בטלים כל כתבי המינוי שניתנו על ידי אותו בעל מניות.

73. בעל מניות או שלוח להצבעה, רשאי להצביע מכוח מקצת המניות שבבעלותו או שהוא משמש שלוח בגינן, ורשאי הוא להצביע מכוח מקצת המניות באופן אחד ומכוח מקצתן באופן אחר.
74. קול בהצבעה שניתן מכוח כתב מינוי יהיה בר-תוקף אף אם נפל בכתב המינוי פגם ואף אם קודם להצבעה נפטר הממנה או נעשה פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה המניה אשר בגינה ניתן כתב המינוי, אלא אם כן נתקבלה במשרד לפני האסיפה הודעה, בכתב, בדבר הפגם, הפטירה, הפסלות, הביטול או ההעברה, לפי הענין.
75. כתב מינוי יהיה תקף גם לגבי כל אסיפה נדחית של אסיפה שאליה מתייחס כתב המינוי, ובלבד שלא צויין אחרת בכתב המינוי.
76. בעל מניות לא יהא רשאי להשתתף או להצביע בכל אסיפה כללית, בעצמו או על ידי שלוח, אלא מכוח המניות אשר התמורה שנקבעה עבורן שולמה במלואה לחברה.
77. כל אחת מהמניות הרגילות מזכה את בעליה בזכות להשתתף באסיפה הכללית של החברה ולקול אחד בהצבעה.
78. החלטה העומדת להצבעה באסיפה כללית תוכרע בהצבעה במנין קולות המצביעים; ההצבעה במנין קולות תיעשה בדרך שתיקבע לכך על ידי יושב ראש האסיפה. במקרה של חילוקי דעות אם לקבל איזה קול בהצבעה או לפסול אותו, יקבע יושב ראש האסיפה את הדבר, והחלטתו בתום לב, תהא סופית ומכרעת.
79. הכרזת היושב ראש שהחלטה באסיפה הכללית נתקבלה או נדחתה, בין פה אחד ובין ברוב כלשהו, תהיה ראייה לכאורה לאמור בה, ולא יהיה צורך להוכיח את מספר הקולות (או את חלקם היחסי), שניתנו בעד הצעת החלטה או נגדה.
80. בכפוף להוראות חוק החברות או הוראות תקנון זה בדבר רוב אחר, החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל.
81. 81.1 יושב ראש אסיפה כללית רשאי, בהסכמת האסיפה שיש בה מנין חוקי, לדחותה או לדחות את הדיון בנושא מסוים שעל סדר היום, למועד אחר ולמקום שתקבע, והוא חייב לעשות כן על פי דרישת האסיפה. באסיפה נדחית כאמור, לא ידון אלא נושא שהיה על סדר היום ושלא נתקבלה לגביו החלטה באסיפה שבה הוחלט על הדחייה. אין צורך ליתן הודעה על האסיפה הנדחית, אלא אם זו נדחתה למועד העולה על עשרים ואחד ימים, ובמקרה כאמור תינתן הודעה על האסיפה הנדחית, כאמור בתקנה 55 לעיל;
- 81.2 הצעת החלטה שהעמידה להצבעה באסיפה כללית תוחלט בהצבעה במנין קולות, בהרמת ידיים מלבד אם נדרשה הצבעה בקלפי לפני ההצבעה על ידי לא פחות משלושה חברים. אם לא היתה דרישה להצבעה בקלפי - הרי הכרזת היו"ר כי ההחלטה נתקבלה בהרמת ידיים או פה אחד או ברוב מסוים, או שנדחתה והערה שנרשמה בענין זה בספר הפרוטוקולים של החברה, ישמשו ראיה חותכת לעובדה זו, ולא יהא צורך להוכיח מה מספר הקולות שניתנו בעד הצעת ההחלטה או נגדה;
- 81.3 נדרשה הצבעה בקלפי כהלכה, תיעשה ההצבעה באופן שיורה היו"ר, והכרזת היו"ר כי ההחלטה נתקבלה ברוב הדרוש, או שנדחתה ישמשו ראיה חותכת לעובדה זו, ולא יהיה צורך להוכיח מה מספר הקולות שניתנו בעד הצעת ההחלטה או נגדה.

הדירקטוריון

82. מספר הדירקטורים לא יפחת מחמישה ולא יעלה על אחד עשר, ובכללם הדירקטורים החיצוניים.

83. דירקטור יכול ויהיה תאגיד ואין דירקטור חייב להיות בעל מניות בחברה.

84. הדירקטורים ימונו באסיפה שנתית, ומשך כהונתם, למעט הדירקטורים החיצוניים, הינו עד לתום האסיפה השנתית שתתקיים לראשונה לאחר מועד המינוי. על אף האמור לעיל, אם לא מונו דירקטורים באסיפה השנתית ימשיכו ככהונתם הדירקטורים שמונו באסיפה השנתית הקודמת. דירקטורים שנסייתם תקופת כהונתם יוכלו להתמנות שוב.

85. פרט למי שכהן כדירקטור עד למועד האסיפה השנתית, לא ימונה דירקטור באסיפה השנתית, אלא אם כן המליץ הדירקטוריון על מינויו, או אם הוא, או בעל מניות בחברה המבקש להציעו, הגיש למשרד, לא יאוחר מתום ארבעה ימים מיום פרסום ההודעה על האסיפה מסמך בכתב, המודיע על מועמדותו למשרה או על כוונת אותו בעל מניות להציעו.

86. הדירקטוריון רשאי, מפעם לפעם, למנות דירקטור או דירקטורים נוספים לחברה, בין על מנת למלא משרתו של דירקטור שהתפנתה מכל סיבה שהיא ובין אם בתור דירקטור או דירקטורים נוספים, ובלבד שהמספר הכולל של הדירקטורים לא יעלה על המספר המירבי הקבוע בתקנה 82 לעיל. דירקטור שמונה כאמור יסיים את כהונתו בתום האסיפה השנתית שתתקיים לאחר מינויו.

87. החברה רשאית, באסיפה מיוחדת, למנות דירקטור או דירקטורים נוספים לחברה, בין אם לשם מילוי משרה שהתפנתה מכל סיבה שהיא ובין אם בתור דירקטור או דירקטורים נוספים, ובלבד שמספר הדירקטורים לא יעלה על המספר המירבי הקבוע בתקנה 82 לעיל. דירקטורים שמונו, כאמור, למעט הדירקטורים החיצוניים, יסיימו את כהונתם בתום האסיפה השנתית שתתקיים לאחר מינוים.

88. האסיפה הכללית או הדירקטוריון רשאים לקבוע כי כהונתו של דירקטור שמונה על ידם, לפי העניין, תחל במועד מאוחר יותר ממועד מינויו.

89. על אף כל האמור לעיל, האסיפה הכללית רשאית בכל עת, בהחלטה ברוב רגיל, באסיפה מיוחדת, להעביר ממשרתו כל דירקטור, למעט דירקטור חיצוני, לפני תום תקופת כהונתו, ובלבד שתינתן לדירקטור הזדמנות סבירה להביא את עמדתו בפני האסיפה הכללית.

90. מבלי לפגוע בהוראות כל דין, תפקע כהונתו של דירקטור, לפני תום התקופה שלה התמנה בכל אחד מאלה:

90.1 הוא נפטר או הוכרז פסול דין על ידי בית משפט מוסמך.

90.2 הוא הוכרז פושט רגל, ואם הוא תאגיד - הכריז על פירוק מרצון או ניתן לגביו צו פירוק.

90.3 הוא הורשע בפסק דין סופי בעבירה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות.

90.4 בית משפט מוסמך הורה על פקיעת כהונתו, כאמור בסעיף 233 לחוק החברות.

90.5 הוא התפטר במסירת הודעה, כאמור בתקנה 92 להלן.

90.6 הוא הועבר ממשרתו על ידי האסיפה הכללית, כאמור בתקנה 89 לעיל.

91. אם התפנתה משרת דירקטור, יהיה הדירקטוריון רשאי להוסיף ולפעול בכל ענין כל עוד מספר הדירקטורים אינו פחות מהמספר המזערי של הדירקטורים הקבוע בתקנה 82 לעיל. פחת מספר הדירקטורים ממספר זה, לא יהיה הדירקטוריון רשאי לפעול, אלא לשם כינוס אסיפה כללית למטרת מינוי דירקטורים נוספים, אך לא לכל מטרה אחרת.

92. דירקטור רשאי להתפטר על ידי מסירת הודעה לדירקטוריון, ליושב ראש הדירקטוריון או לחברה, כנדרש בחוק החברות, וההתפטרות תיכנס לתוקף במועד שנמסרה ההודעה, אלא אם כן נקבע בהודעה מועד מאוחר יותר. דירקטור ימסור את הסיבות להתפטרותו.

93. בכפוף להוראות חוק החברות, יחולו על הדירקטורים ההוראות האלה:

93.1 א. החברה רשאית לשלם לדירקטורים גמול בעד מילוי תפקידם כדירקטורים.

ב. החברה רשאית לשלם לדירקטורים החזר הוצאות סבירות, בעד נסיעות, אש"ל ושאר הוצאות הקשורות בהשתתפותו בישיבות הדירקטוריון ובמילוי תפקידו כדירקטור.

ג. החברה רשאית לשלם לדירקטורים שאינם תושבי ישראל החזר הוצאות סבירות כאמור בתקנה 93.1(ב) לרבות בגין כרטיסי טיסה.

ד. החברה רשאית לשלם שכר נוסף לדירקטור שהתבקש להעניק לחברה שירותים מיוחדים או לעשות מאמצים מיוחדים למען החברה ובכלל זה לנסוע לחוץ לארץ או לשהות שם.

93.2 א. דירקטור רשאי למנות לו חליף וזאת בכפוף לאישורו כדירקטור חליף על ידי הדירקטוריון (להלן - "דירקטור חליף"). על אף האמור לעיל, לא ימונה ולא יכהן כדירקטור חליף מי שאינו כשיר להתמנות כדירקטור, וכן מי שמכהן כדירקטור בחברה או כדירקטור חליף לדירקטור בחברה.

ב. דינו של דירקטור חליף כדין הדירקטור לו מונה כחליף, והוא רשאי להיות נוכח בישיבות דירקטוריון ו/או ועדות דירקטוריון, להשתתף ולהצביע בהן, כפי שהיה רשאי לעשות הדירקטור שמינה אותו.

ג. דירקטור שמינה דירקטור חליף רשאי, בכפוף להוראות הדין, לבטל בכל עת את המינוי. כמו כן, תתפנה משרת דירקטור חליף, כל אימת שמשרת הדירקטור, אשר מינהו כדירקטור חליף, התפנתה בכל דרך שהיא.

ד. כל מינוי של דירקטור חליף או ביטול המינוי, כאמור לעיל, יעשו בהודעה בכתב שתימסר לדירקטור החליף ולחברה, ויכנס לתוקפו לאחר מסירת כתב המינוי או כתב הביטול, כאמור או במועד שנקבע בכתב המינוי או בכתב הביטול, לפי המאוחר.

ה. בכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית לשלם לדירקטור חליף גמול בעד השתתפותו בישיבות הדירקטוריון.

דירקטורים חיצוניים

94. בחברה יכהנו לפחות שני דירקטורים חיצוניים, ויחולו ההוראות שנקבעו בחוק לענין זה.

סמכויות הדירקטוריון

95. לדירקטוריון יהיו סמכויות והכוחות הנתונים לו לפי תקנון זה, לפי חוק החברות ולפי כל דין. מבלי לגרוע מהוראות תקנון זה, הדירקטוריון יתווה את מדיניות החברה ויפקח על ביצוע תפקידי המנהל הכללי ופעולותיו, ובכלל זה -

- 95.1 יקבע את תכניות הפעולה של החברה, עקרונות למימון וסדרי עדיפויות ביניהן.
- 95.2 יבדוק את מצבה הכספי של החברה, ויקבע את מסגרת האשראי שהחברה רשאית ליטול.
- 95.3 יקבע את המבנה הארגוני ואת מדיניות השכר.
- 95.4 רשאי להחליט על הנפקה של סדרות של אגרות חוב.
- 95.5 אחראי לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם, כאמור בסעיף 171 לחוק החברות.
- 95.6 ידווח לאסיפה השנתית על מצב ענייני החברה ועל התוצאות העסקיות, כאמור בסעיף 173 לחוק החברות.
- 95.7 ימנה ויפטר את המנהל הכללי.
- 95.8 יחליט בפעולות ובעסקאות הטעונות אישורו לפי תקנון זה או לפי הוראות סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק החברות.
- 95.9 רשאי להקצות מניות וניירות ערך המירים למניות עד גבול הון המניות הרשום של החברה.
- 95.10 רשאי להחליט על חלוקת דיבידנד או על חלוקת מניות הטבה.
- 95.11 רשאי להחליט על רכישה, כמשמעות מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות, מכל בעלי מניותיה של החברה או מחלקם, או ממי מהם, לפי שיקול דעת הדירקטוריון ובתנאים שיקבע.
- 95.12 יחווה דעתו על הצעת רכש מיוחדת, כאמור בסעיף 329 לחוק החברות.

סמכויות הדירקטוריון לפי תקנה זו אינן ניתנות לאצילה למנהל הכללי.

96. סמכות של החברה שלא הוקנתה בחוק או בתקנון זה לאורגן אחר, רשאי הדירקטוריון להפעילה.

97. 97.1 הדירקטוריון רשאי להחליט, בין בהחלטה מסוימת ובין במסגרת נהלי הדירקטוריון, כי סמכויות הנתונות למנהל הכללי יועברו לסמכותו, והכל לענין מסוים, או לפרק זמן מסוים.

97.2 נבצר מן המנהל הכללי להפעיל את סמכויותיו, רשאי הדירקטוריון להפעיל במקומו.

98. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי הדירקטוריון להאציל מסמכויותיו למנהל הכללי. האצלת סמכות הדירקטוריון יכול שתהיה לענין מסוים או לפרק זמן מסוים, והכל לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון.

קבלת אשראי ומתן ערבויות ובטוחות

99. מבלי לגרוע מסמכות כלשהי הנתונה לדירקטוריון לפי תקנון זה, רשאי הדירקטוריון, מעת לעת, לפי שיקול דעתו, להחליט על:

99.1 קבלת אשראי על ידי החברה בסכום כלשהו והבטחת סילוקו, בדרך שימצא לנכון.

99.2 מתן בטוחות להבטחת אשראי כאמור בתקנה 99.1 לעיל, מכל סוג שהוא.

99.3 הנפקת סדרה של איגרות חוב, לרבות שטרי הון או כתבי התחייבות, ולרבות איגרות חוב, שטרי הון או כתבי התחייבות המירים או ניתנים למימוש למניות, וכן לקבוע את תנאיהם, ולשעבד את רכושה, כולו או מקצתו, בין בהווה ובין בעתיד, בין בשעבוד שוטף ובין בשעבוד קבוע. איגרות חוב, שטרי הון, כתבי התחייבות, או בטוחות אחרים, כאמור לעיל, יכול שיונפקו, בין בניכיון, בין בפרמיה ובין בכל אופן אחר, בין עם זכויות נדחות ובין עם זכויות מיוחדות או זכויות יתר או זכויות אחרות, והכל כפי שיקבע הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו.

100. האמור בתקנה 99 לעיל, אינו שולל את סמכותו של המנהל הכללי או מי שהסמך לכך, להחליט על קבלת אשראי על ידי החברה, בגבולות מסגרת האשראי שנקבעה על ידי הדירקטוריון.

ועדות הדירקטוריון

101. בכפוף להוראות חוק החברות, הדירקטוריון רשאי, כפי שימצא לנכון, להקים ועדות, למנות להן חברים מקרב חברי הדירקטוריון (להלן - "ועדת דירקטוריון"), ולהאציל לוועדת דירקטוריון את סמכויותיו, כולן או מקצתן. על אף האמור לעיל, הדירקטוריון לא רשאי להאציל מסמכויותיו לוועדת דירקטוריון בנושאים שלהלן, אלא לשם המלצה בלבד:

101.1 קביעת מדיניות כללית לחברה.

101.2 חלוקה, אלא אם כן מדובר ברכישה של מניות החברה בהתאם למסגרת שהותוותה מראש בידי הדירקטוריון.

101.3 קביעת עמדת הדירקטוריון בענין הטעון אישור האסיפה הכללית או מתן חוות דעת בדבר כדאיותה של הצעת רכש מיוחדת, כאמור בסעיף 329 לחוק החברות.

101.4 מינוי דירקטורים.

101.5 הקצאה של מניות או של ניירות ערך המירים למניות או הניתנים למימוש למניות, או של סדרת אגרות חוב, אלא אם כן מדובר בהקצאת מניות עקב מימוש או המרה של ניירות ערך של החברה.

101.6 אישור דוחות כספיים.

101.7 אישור דירקטוריון לעסקאות ופעולות הטעונות אישור הדירקטוריון לפי הוראות סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק החברות.

102. החלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בועדת דירקטוריון, כמוה כהחלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בדירקטוריון. הדירקטוריון רשאי מדי פעם להרחיב, לצמצם או לבטל אצילת סמכויות לועדת דירקטוריון, ואולם אין בצמצום או ביטול סמכויות כאמור, כדי לפגוע בתוקפה של החלטה של ועדה שהחברה פעלה על פיה כלפי אדם אחר, שלא ידע על ביטולה.

103.1 103. ההוראות הכלולות בתקנון זה בענין פעולות הדירקטוריון, יחולו בשינויים המחויבים, גם על ועדות הדירקטוריון, כל עוד לא באו במקומן הוראות שניתנו על ידי הדירקטוריון, לענין זה, והכל בכפוף להוראות חוק החברות.

103.2 ועדת דירקטוריון תדווח לדירקטוריון באורח שוטף על החלטותיה או המלצותיה.

104.1 104. הדירקטוריון ימנה מבין חבריו ועדת ביקורת. מספר חבריה של ועדת הביקורת לא יפחת משלושה וכל הדירקטורים החיצוניים יהיו חברים בה. לא יהיו חברים בועדת הביקורת: יושב ראש הדירקטוריון, כל דירקטור שמועסק על ידי החברה או נותן לה שירותים דרך קבע, וכן בעל השליטה בחברה או קרובו.

104.2 תפקידי ועדת הביקורת יהיו על פי הקבוע בחוק החברות לרבות כל תפקיד אחר אשר יוטל עליה על ידי הדירקטוריון.

פעולות הדירקטוריון

105. בכפוף להוראות תקנון זה, הדירקטוריון רשאי להתכנס לשם ביצוע תפקידיו ולדחות את ישיבותיו ולהסדיר את פועלותיו ודיוניו כפי שימצא לנכון.

106. הדירקטוריון ימנה אחד מבין חבריו לכהן כיושב ראש הדירקטוריון, הדירקטוריון רשאי לבחור מבין חבריו, סגן יו"ר דירקטוריון אשר ישמש ממלא מקום יושב ראש הדירקטוריון בהעדרו. כמו כן, רשאי הדירקטוריון להעביר את ראש הדירקטוריון וסגנו מתפקידם ולמנות אחרים תחתיהם.

107. יושב ראש הדירקטוריון ישב בראש ישיבות הדירקטוריון וינהלן. נעדר יושב ראש הדירקטוריון מישיבת הדירקטוריון, על פי הודעה שמסר מראש, או לא הופיע לישיבת דירקטוריון תוך 15 דקות מהמועד שנקבע לקיום הישיבה (להלן - "העדרות"), כי אז יושב בראש הישיבה סגן יושב ראש הדירקטוריון, אם נבחר. בהעדרותם של יושב ראש הדירקטוריון וסגן יושב ראש הדירקטוריון מהישיבה, יבחרו חברי הדירקטוריון הנוכחים, באחד מביניהם כיושב ראש הישיבה.

108. הדירקטוריון יתכנס לישיבותיו לפי צורכי החברה ובתנאי שיתכנס לפחות ארבע פעמים בשנה.

109. יושב ראש הדירקטוריון רשאי לכנס את הדירקטוריון בכל עת, ולקבוע את המקום והמועד לקיום ישיבת הדירקטוריון.

110. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, יושב ראש הדירקטוריון יהיה חייב לכנס את הדירקטוריון, בהתקיים כל אחד מאלה:
- 110.1 קבלת דרישה כינוס הדירקטוריון מאת שני דירקטורים, לשם דיון בנושא שיפורט בדרישתם.
- 110.2 קבלת הודעה או דיווח של המנהל הכללי המצריכים פעולה של הדירקטוריון.
- 110.3 קבלת הודעה מאת רואה החשבון המבקר על ליקויים מהותיים בבקרה החשבונאית של החברה.
- 110.4 קבלת דרישה מאת דירקטור אחד, אם נודע לדירקטור האמור על עניין של החברה שנתגלו בו לכאורה הפרת חוק או פגיעה בנוהל עסקים תקין.
- עם קבלת הודעה או דיווח כאמור לעיל, יכנס יושב ראש הדירקטוריון את הדירקטוריון, ללא דיחוי, ולא יאוחר מתום 14 ימים ממועד הדרישה, ההודעה או הדיווח, לפי הענין.
111. 111.1 הודעה מראש על כינוס הדירקטוריון תינתן לכל חברי הדירקטוריון, זמן סביר לפני מועד הישיבה.
- 111.2 על אף האמור לעיל, רשאי הדירקטוריון, בהסכמת כל הדירקטורים, להתכנס לישיבה ללא הודעה.
112. סדר היום של ישיבות הדירקטוריון ייקבע בידי יושב ראש הדירקטוריון, והוא יכלול:
- 112.1 נושאים שקבע יושב ראש הדירקטוריון.
- 112.2 נושאים שנקבעו כאמור בתקנה 110 לעיל.
- 112.3 כל נושא שדירקטור או שהמנהל הכללי ביקש מיושב ראש הדירקטוריון, זמן סביר בטרם כינוס ישיבת דירקטוריון, לכלול בסדר היום. (להלן - "סדר היום").
113. בהודעה על כינוס הדירקטוריון יצוין מועד הישיבה והמקום בו תתכנס וכן פירוט סביר של העניינים שידונו בישיבה, על פי סדר היום.
114. הודעה על ישיבת הדירקטוריון תימסר למענו של הדירקטור שנמסר מראש לחברה, אלא אם ביקש הדירקטור כי ההודעה תימסר לו במקום אחר. החברה רשאית לדרוש מכל דירקטור כי ימציא לה מספר פקס או כתובת e-mail אשר היה והחברה תמסור הודעותיה למספר פקס זה או לכתובת e-mail זו, תחשב הודעתה כאילו הגיעה לאותו הדירקטור.
115. המניין החוקי לפתיחת ישיבת דירקטוריון יהיה 5 חברי הדירקטוריון המכהנים במועד הישיבה כולל הדירקטורים החליפיים, במקרה שישנה ישיבה בה הדירקטור הממנה אינו נוכח.
116. בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור. החלטות הדירקטוריון יתקבלו ברוב קולות הדירקטורים הנוכחים בישיבה ומצביעים בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. במקרה של שוויון במספר הקולות בעד ונגד ליושב ראש הדירקטוריון יהיה קול נוסף או מכריע.

117. הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בו בזמן. הדירקטוריון רשאי להסדיר את האופן והדרכים לניהולה של ישיבה באמצעי תקשורת.

118. הדירקטוריון רשאי לקבל החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בענין שהובא להחלטה הסכימו לכך. הוראות תקנה 116 לעיל, יחולו על החלטה זו, בשינויים המחויבים, לפי הענין.

פרוטוקולים

119. הדירקטוריון יגרום לכך כי ייערכו פרוטוקולים של ההליכים בישיבות הדירקטוריון; הפרוטוקולים ירשמו בספרים שיוכנו למטרה זו, ויכללו, בין היתר, את הפרטים שלהלן:

119.1 שמות הדירקטורים המשתתפים כולל הדירקטורים החליפיים והנוכחים האחרים בכל ישיבת דירקטוריון.

119.2 העניינים שנדונו בישיבות הדירקטוריון וההחלטות שנתקבלו.

כל פרוטוקול ייחתם בידי יושב ראש הדירקטוריון או בידי יושב ראש הישיבה, לפי הענין; פרוטוקול שאושר ונחתם, כאמור, ישמש ראיה לכאורה לאמור בו.

120.1 120. הוראות תקנה 119 לעיל, יחולו גם על ישיבותיה של כל ועדת דירקטוריון.

120.2 מבלי לגרוע מכללית האמור לעיל, פרוטוקול של החלטות דירקטוריון ללא התכנסות, כאמור בתקנה 118 לעיל, ייחתם בידי יו"ר הדירקטוריון לאחר אישורו בישיבת הדירקטוריון הקרובה לאחר קבלת ההחלטה.

המנהל הכללי

121.1 121. הדירקטוריון רשאי, מעת לעת, למנות כל אדם שהינו תושב ישראל, למנהל כללי לחברה (להלן - "המנהל הכללי") (CHIEF EXECUTIVE OFFICER) וכן רשאי לפטרו או להחליפו בכל עת שימצא לנכון, בכפוף להוראות כל חוזה בינו לבין החברה.

121.2 121. למרות האמור בתקנה 121.1 לעיל, יהיה הדירקטוריון רשאי למנות לחברה יותר ממנהל כללי אחד, ובמקרה כאמור יחולו הוראות התקנון בסעיפים 121-128 להלן, בשינויים המתחייבים, על המנהלים הכללים המשותפים.

122. המנהל הכללי אינו חייב להיות דירקטור או בעל מניות בחברה.

123. המנהל הכללי אחראי לניהול השוטף של ענייני החברה, במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון וכפוף להנחיותיו.

124. למנהל הכללי יהיו כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק או בתקנון זה או מכוחו לאורגן אחר של החברה. המנהל הכללי יהיה נתון לפיקוחו של הדירקטוריון.

125. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנה זה, הדירקטוריון רשאי, מעת לעת, למסור ולהעניק למנהל הכללי סמכויות שיש לדירקטוריון לפי תקנון זה, כפי שיראה בעיניו, והוא רשאי להעניק מסמכויות אלה לאותה תקופה, לאותן מטרות, באותם תנאים ובאותן הגבלות כפי שייראה בעיני הדירקטוריון, וכן רשאי הדירקטוריון להעניק סמכויות אלה, הן ללא ויתור על סמכויותיו בנדון והן במקומן או תחתן, כולן או חלקן, והוא רשאי מעת לעת לבטל, לשלול ולשנות סמכויות אלה, כולן או חלקן והכל למעט סמכויות הדירקטוריון כאמור בסעיף 92 (א) לחוק החברות, הקבועות בתקנה 100 לתקנות אלו, ולמעט סמכויות הדירקטוריון הקבועות בסעיף 112 (א) לחוק החברות, הניתנות לאצילה לשם המלצה בלבד.

126. המנהל הכללי רשאי, באישור הדירקטוריון, לאצול מסמכויותיו, לאחר או לאחרים, הכפופים לו; אישור כאמור יכול שיתן בין באישור כללי ובין לענין מסויים, בין בהחלטה מסויימת ובין במסגרת נהלי הדירקטוריון.

127. מבלי לגרוע מהוראות חוק החברות וכל דין, המנהל הכללי יגיש לדירקטוריון דיווחים, בנושאים, במועדים ובהיקף, כפי שיקבע הדירקטוריון, בין בהחלטה מסויימת ובין במסגרת נהלי הדירקטוריון. המנהל הכללי חייב להודיע ליושב ראש הדירקטוריון על כל ענין חריג שהוא מהותי לחברה. במקרה ולחברה אין יושב ראש דירקטוריון או שנבצר הימנו למלא את תפקידו, יודיע המנהל הכללי כאמור לכל חברי הדירקטוריון.

128. שכרו של המנהל הכללי יכול שישולם על ידי תשלום משכורת ו/או דמי עמילות ו/או השתתפות ברווחים ו/או על ידי הענקת ניירות ערך ו/או זכות לרכישתם ו/או בכל דרך אחרת.

תוקף פעולות ואישור עסקאות

129. כל הפעולות שנעשו על ידי הדירקטוריון או על ידי ועדת דירקטוריון או על ידי כל אדם הפועל כדירקטור או כחבר ועדת דירקטוריון או על ידי המנהל הכללי, לפי העניין - יהיו תקפות אף אם יתגלה לאחר מכן שהיה פגם כלשהו במינוי הדירקטוריון, ועדת הדירקטוריון, הדירקטור חבר הוועדה או המנהל הכללי, לפי העניין, או שמי מנושאי המשרה האמורים היה פסול מלכהן בתפקידו.

130.1. בכפוף להוראות חוק החברות, החזקת מניות בחברה וכן היות נושא משרה בחברה בעל עניין או נושא משרה בכל תאגיד אחר, לרבות תאגיד שהחברה הינה בעלת עניין בו או שהינו בעל מניות בחברה, לא תפסול את נושא המשרה, מהיות נושא משרה בחברה. כמו כן, לא יפסל נושא משרה, מהיות נושא משרה בחברה, עקב התקשרותו או עקב התקשרות כל תאגיד כאמור לעיל, בחוזה עם החברה בכל עניין שהוא ובכל דרך שהיא.

130.2. בכפוף להוראות חוק החברות, היותו של אדם נושא משרה בחברה לא תפסול אותו או את קרובו או תאגיד אחר שהוא בעל עניין בו, מלהתקשר עם החברה בעסקאות שבהן יש לנושא המשרה ענין אישי בדרך כלשהי.

130.3. בכפוף להוראות חוק החברות, נושא משרה יהיה רשאי להשתתף ולהצביע בדיונים בעניין אישור עסקאות אשר אינן עסקאות חריגות שיש לו בהן עניין אישי. כמו כן יהיה נושא משרה רשאי להשתתף ולהצביע בדיונים בענין אישור עסקאות חריגות שיש לו בהן ענין אישי בנסיבות המפורטות בסעיף 278 (ב) לחוק החברות.

131. בכפוף להוראות חוק החברות, עסקה של החברה עם נושא משרה בה או עסקה של החברה עם אדם אחר שלנושא משרה בחברה יש בה עניין אישי, ואשר אינן עסקאות חריגות, יאושרו בדרך, כדלקמן:

131.1 בכפוף להוראות חוק החברות, הודעה כללית הניתנת לדירקטוריון על ידי נושא משרה בדבר כהונתו או בדבר היותו ממלא תפקיד בגופים מסוימים או בדבר היותו נותן שירותים לגופים, כאמור, תהווה משום גילוי של נושא המשרה לחברה, בדבר עניינו האישי, הנובע מן האמור לעיל, לצורך כל התקשרות כאמור לעיל, בעסקה שאינה חריגה.

131.2 התקשרות כאמור לעיל, בעסקה שאינה חריגה, תאושר על ידי הדירקטוריון או על ידי ועדת הביקורת או על ידי גורם אחר שיוסמך לכך על ידי הדירקטוריון, בין בהחלטה מסויימת, בין במסגרת נהלי הדירקטוריון, בין בהסמכה כללית, בין בהסמכה לסוג מסוים של עסקאות ובין בהסמכה לעסקה מסוימת.

131.3 אישור עסקאות שאינן חריגות כאמור לעיל, יכול שיעשה על ידי מתן אישור כללי לסוג מסויים של עסקאות או על ידי אישור עסקה מסוימת.

חתימה בשם החברה

132. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, הדירקטוריון רשאי להסמיך כל אדם לפעול ולחתום בשם החברה, בין לבדו ובין ביחד עם אדם אחר, בין באופן כללי ובין לעניינים מסוימים.

133. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, רשאי המנהל הכללי להסמיך מבין עובדי החברה את מורשי החתימה, המוסמכים לחייב את החברה בחתימתם.

134. לחברה תהיה חותמת הנושאת את שם החברה. החתימה על מסמך לא תחייב את החברה, אלא אם כן, חתמו עליו המוסמכים לחתום בשם החברה בצירוף חותמת החברה או שמה המודפס.

מינוי באי כח

135. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי הדירקטוריון בכל עת, ליפות את כוחו של כל אדם להיות בא כוחה של החברה לאותן מטרות ועם אותן סמכויות ושיקול דעת, לאותה תקופה ובכפוף לאותם תנאים, והכל, כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון. הדירקטוריון יהיה רשאי להעניק לאותו אדם, בין היתר, סמכות להעביר לאחר, באופן מלא או חלקי, את הסמכויות, ההרשאות ושיקול הדעת המסורים לו.

פטור, שיפוי וביטוח

136. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית החברה לפטור נושא משרה בה, מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה, ובלבד שהתחייבות לפטור שהוענקה לנושא משרה החל מיום 18 בספטמבר 2025, לא תחול על החלטה או עסקה שלבעל שליטה בחברה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור) יש בה עניין אישי.

137. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית החברה להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה, בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, בכל אחד מאלה:

137.1 הפרת חובת זהירות כלפי החברה, או כלפי אדם אחר.

137.2 הפרת חובת אמונים כלפי החברה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה.

137.3 חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר.

137.4 חבות כספית שהוטלה על נושא משרה, לרבות נושא משרה בכירה כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), בשל תשלום עבור נפגע הפרה כאמור בסעיף 52(א)(1) (א) לחוק ניירות ערך ו/או הוצאות שהוציא נושא משרה (לרבות נושא משרה בכירה כהגדרתו בחוק ניירות ערך) בקשר עם הליך מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

137.5 כל אירוע אחר בשלו מותר או יהיה מותר לבטח אחריות של נושא משרה.

"הליך מנהלי" – הליך לפי פרקים ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המנהלית) או ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך, כפי שיתוקן מעת לעת; הליך לפי סימן ד' (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך) לפרק הרביעי (סעדים, עיצום כספי ורישום חברה כחברה מפרה) בחלק התשיעי לחוק החברות, כפי שיתוקן מעת לעת; וכן הליך לפי פרק ז'1 לחוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח-1998, כפי שיתוקן מעת לעת; וכן כל הליך אכיפה מנהלי אחר או נוסף אשר על פי דין ניתן להעניק שיפוי או ביטוח בגין הוצאות המוצאות בקשר אליו או תשלומים הקשורים אליו.

138. בכפוף להוראות חוק החברות -

138.1 החברה רשאית לתת התחייבות מראש לשפות נושא משרה בה (להלן: "התחייבות לשיפוי") בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנה 139.1 להלן, ובלבד שההתחייבות לשיפוי 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, ושההתחייבות 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 בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנות 139.2 עד 139.5 להלן. סכום השיפוי שתשלם החברה לכל נושאי המשרה, במצטבר, על פי כל כתבי ההתחייבות לשיפוי שהוצאו ו/או יוצאו להם על ידי החברה, בגין אחד או יותר מסוגי האירועים כפי שיפורטו בכתבי ההתחייבות השיפוי של החברה מעת לעת, לא יעלה על סכום השווה ל-25% (עשרים וחמישה אחוזים) מההון העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים שפורסמו סמוך לפני מועד השיפוי בפועל (לעיל ולהלן: "סכום השיפוי המירבי").

138.2 מבלי לגרוע מן האמור בתקנה 138.1 לעיל, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בדיעבד, בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנה 139 להלן, שהוטלה עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה.

139. התחייבות לשיפוי או שיפוי, כאמור בתקנה 138 לעיל, יכול שיינתנו בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנות משנה 139.1 עד 139.5 להלן, שהוטלה על נושא המשרה או שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה, כדלקמן:

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

139.2 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.

139.3 הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא משרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו ומבלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי (כהגדרתו בחוק החברות), או שהסתיים ללא הגשת כתב אישום נגדו אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית, או בקשר לעיצום כספי. בתקנה זו "סיום הליך ללא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית" ו-"חבות כספית כחלופה להליך פלילי" - כמשמעים בסעיף 260(א)(1) לחוק החברות.

139.4 חבות כספית שהוטלה על נושא משרה (לרבות נושא משרה בכירה כהגדרתו בחוק ניירות ערך) בשל תשלום עבור נפגע הפרה כאמור בסעיף 52 נד(א)(1) לחוק ניירות ערך ו/או הוצאות שהוציא נושא משרה (לרבות נושא משרה בכירה כהגדרתו בחוק ניירות ערך) בקשר עם הליך מנהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

139.5 כל חבות או הוצאה אחרת אשר בשלהן מותר או יהיה מותר לשפות נושא משרה.

140. בכפוף להוראות חוק החברות -

140.1 החברה רשאית להתחייב כלפי נושא משרה בחברה, המכהן או כיהן מטעם החברה או על פי בקשתה כנושא משרה בתאגיד אחר שהחברה מחזיקה בו מניות, במישרין או בעקיפין ו/או תאגיד קשור של החברה (להלן - "נושא משרה בתאגיד אחר"), לשפותו בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנה 139 לעיל, שתוטל עליו בשל פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בתאגיד האחר, בכפוף להוראות תקנה 138.1 לעיל.

140.2 מבלי לגרוע מן האמור בתקנה 140.1 לעיל, החברה רשאית לשפות נושא משרה בחברה, המכהן או כיהן מטעם החברה או על פי בקשתה כנושא משרה בתאגיד האחר בדיעבד, בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנה 139 לעיל, שהוטלה עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בתאגיד האחר.

141. אין בהוראות תקנון זה כדי להגביל את החברה, בכל דרך שהיא, לענין התקשרותה בחוזה ביטוח, או לענין מתן פטור או שיפוי:

141.1 בקשר למי שאינו נושא משרה בחברה, לרבות אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, עובדים, קבלנים או יועצים.

141.2 בקשר לנושא משרה בחברה, ככל שהביטוח, הפטור או השיפוי אינם אסורים על פי כל דין.

דיבידנדים, קרנות והיוון קרנות ורווחים

142. הדירקטוריון רשאי, בטרם יחליט על חלוקת דיבידנד, כאמור בתקנה 147 להלן, להפריש מתוך הרווחים סכומים כלשהם, כפי שימצא לנכון, לקרן כללית או לקרן שמורה לצרכים או מטרות כלשהן, כפי שיקבע הדירקטוריון לפי שיקול דעתו.

143. עד שייעשה שימוש בקרנות האמורות, רשאי הדירקטוריון להשקיע את הסכומים שהופרשו כאמור לעיל ואת כספי הקרנות, בכל השקעה שהיא, כפי שימצא לנכון, לטפל בהשקעות אלה, לשנותן או לעשות בהן שימוש אחר, והוא רשאי לחלק את הקרן השמורה לקרנות מיוחדות, ולהשתמש בכל קרן או בחלק ממנה לצורך עיסקי החברה, מבלי להחזיקה בנפרד משאר נכסי החברה, הכל על פי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובתנאים שקבע.

144. בכפוף להוראות כל דין רשאי הדירקטוריון, מעת לעת, להעריך מחדש את נכסי החברה ורכוש החברה, כולו או מקצתו, ואם הערך החדש עולה על הערך שנקבע במאזן האחרון של החברה שקדם לעריכת ההערכה - רשאי הדירקטוריון לזקוף את ההפרש, כולו או מקצתו, לחשבון קרן שערך.

145. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי הדירקטוריון לקבל החלטה על חלוקת דיבידנד. הדירקטוריון המחליט על חלוקת דיבידנד רשאי להחליט כי דיבידנד ישולם, כולו או מקצתו, במזומנים או בדרך של חלוקת נכסים בעין, ובכלל זה בניירות ערך או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון.

146.1 146. (א) בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי הדירקטוריון להחליט על הקצאת מניות הטבה, ולהפוך להון מניות חלק מרווחי החברה, כמשמעותם בסעיף 302(ב) לחוק החברות, מפרמיה על מניות או מכל מקור אחר הכלול בהונה העצמי, האמורים בדוחות הכספיים האחרונים שלה, בסכום שייקבע על ידי הדירקטוריון ואשר לא יפחת מערכן הנקוב (ככל שישנו) של מניות ההטבה.

(ב) מניות הטבה שיוקצו על פי תקנה זו ייחשבו כנפרעות במלואן.

146.2 הדירקטוריון המחליט על הקצאת מניות הטבה רשאי להחליט כי החברה תעביר לקרן מיוחדת שתיועד לחלוקת מניות הטבה בעתיד, סכום כזה שהפיכתו להון מניות יהיה מספיק כדי להקצות למי שבאותה עת יהיה מכל סיבה שהיא, בעל זכות לרכישת מניות בחברה (לרבות זכות הניתנת להפעלה רק במועד מאוחר יותר), מניות הטבה אשר היו מגיעות לו, אילו ניצל את הזכות לרכישת המניות ערב התאריך הקובע את הזכות לקבלת מניות ההטבה (בתקנה זו - "**התאריך הקובע**"). והיה אם לאחר התאריך הקובע ניצל בעל הזכות האמורה את זכותו לרכישת המניות או חלק מהן תקצה לו החברה מניות הטבה שלהן ערך נקוב (ככל שישנו) ואשר היו מגיעות לו אילו ניצל ערב התאריך הקובע את הזכות לרכישת המניות שרכש בפועל, וזאת על ידי הפיכה להון מניות חלק מתאים מתוך הקרן המיוחדת האמורה. מניות ההטבה יזכו את בעליהן להשתתפות בחלוקת הדיבידנדים במזומן או במניות הטבה החל מהמועד שיקבע על ידי הדירקטוריון. לענין קביעת סכום שיועבר לקרן המיוחדת האמורה, יראו כל סכום שהועבר לקרן

זו בגין חלוקות קודמות של מניות הטבה, כאילו כבר הוון והוקצו ממנו מניות המזכות את בעלי הזכות לרכישת מניות, למניות הטבה.

147. בכפוף לזכויות הנלוות לסוגי המניות המונפקות בחברה ולהוראות תקנון זה, דיבידנד או מניות הטבה, יחולקו לבעלי המניות באופן יחסי למספר המניות המוחזקות על ידי כל אחד מהם.

148. לשם ביצוע החלטה בדבר חלוקת דיבידנד או הקצאת מניות הטבה, רשאי הדירקטוריון:

148.1 לישב לפי ראות עיניו כל קושי שיתעורר בקשר לכך ולנקוב בכל הצעדים שיראו לו כדי להתגבר על קושי זה.

148.2 להחליט ששברים או שברים בסכום הנמוך מסכום מסוים שיקבע הדירקטוריון, לא יובאו בחשבון לשם התאמת זכותם של בעלי המניות או למכור שברי מניות ולשלם את התמורה (נטו) לזכאים להם.

148.3 להסמיק לחתום בשם בעלי המניות על כל חוזה או מסמך אחר שיהיה דרוש לשם מתן תוקף להקצאה או לחלוקה, ובמיוחד, להסמיק לחתום ולהגיש לרישום מסמך בכתב כאמור בסעיף 291 לחוק החברות.

148.4 לעשות כל סידור או הסדר אחר שיהיה דרוש לדעת הדירקטוריון כדי לאפשר את ההקצאה.

149. דיבידנד או זכויות הנאה אחרות בגין מניות לא ישאו ריבית.

150. מבלי לגרוע מהוראות תקנון זה, הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד או מניות הטבה או זכויות הנאה אחרות בגין מניה שהתמורה שנקבעה עבורה, כולה או מקצתה, לא שולמה לחברה, ולגבות כל סכום כאמור או תמורה שתקבל ממכירת כל מניות ההטבה או זכות הנאה אחרת, על חשבון החובות או ההתחייבויות בגין המניה האמורה.

151. הדירקטוריון רשאי, אך לא חייב, כפי שיראה מועיל ונכון בעיניו, למנות נאמנים או קרואי שם עבור הבעלים של שטרי מניה אשר במשך תקופה, כפי שיקבע הדירקטוריון, לא פנו לחברה לשם קבלת דיבידנדים, מניות או ניירות ערך אחרים או זכויות הנאה אחרות, וכן עבור אותם בעלי מניות רשומים אשר לא מילאו את חובתם להודיע לחברה על שינוי כתובתם ואשר לא פנו לחברה לשם קבלת דיבידנדים, מניות, ניירות ערך אחרים או זכויות הנאה אחרות, במשך תקופה כאמור לעיל. קרואי שם או נאמנים אלה ימונו לשם מימוש, גבייה או קבלה של דיבידנדים, מניות, ניירות ערך אחרים או זכויות הנאה אחרות, לחתום על מניות שטרם הוצאו המוצעות לבעלי מניות, אך לא יהיו רשאים להעביר את המניות המקוריות שבגינן הם מונו או להצביע מכותן. בכל תנאי נאמנות או מנוי קרואי שם יותנה על ידי החברה שלפי דרישה ראשונה מאת בעל מניה שבגינה מכהנים הנאמנים או קרואי השם, יהיו חייבים הנאמנים או קרואי השם להחזיר לאותו בעל מניה את המניה הנדונה או את כל אותן הזכויות המוחזקות בידיהם בשבילו, לפי הענין. כל פעולה וסידור שיעשו על ידי קרואי שם או נאמנים אלה וכל הסכם בין הדירקטוריון וקרואי שם או נאמנים אלה יהיו בני תוקף ויחייבו את כל הנוגעים בדבר.

152. הדירקטוריון רשאי לקבוע, מעת לעת, את דרכי תשלום הדיבידנדים או הקצאת מניות ההטבה או העברתם לזכאים להם וכן הוראות, נהלים והסדרים בקשר לכך, הן לגבי בעלי המניות הרשומים, הן לגבי בעלי המניות שאינם רשומים והן לגבי בעלי המניות האוחזים בשטר מניה. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הדירקטוריון רשאי לקבוע, כדלקמן:

152.1 (א) בכפוף לאמור בתקנת משנה (ב) להלן, דיבידנד או כספים שיחולקו לבעלי מניות רשומים ישולמו לבעל מניות רשום, על ידי משלוח המחאה בדואר לכתובתו, כפי שהיא רשומה במרשם בעלי המניות. כל משלוח של המחאה כאמור ייעשה על סיכונן של בעל המניות הרשום ; מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הדירקטוריון רשאי לקבוע כי סכום דיבידנד הנמוך מסכום מסוים שייקבע על ידי הדירקטוריון, לא יישלח בהמחאה כאמור לעיל, ויחולו לגביו הוראות תקנת משנה (ב) להלן.

(ב) הדירקטוריון רשאי לקבוע כי תשלום דיבידנד או כספים שיחולקו לבעלי מניות רשומים יעשה במשרד או בכל מקום אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון.

152.2 דיבידנד שיחולק לבעלי מניות שאינם רשומים, יועבר לבעלי המניות האמורים באמצעות החברה לרישומים או בעל דרך אחרת שתיקבע על ידי הדירקטוריון.

153. באותם מקרים בהם יקבע הדירקטוריון תשלום דיבידנד, הקצאת מניות או ניירות ערך או מתן זכות לחתימה על ניירות ערך שטרם הוצאו והמוצעים לבעלי מניות, כנגד מסירת תלוש מתאים המחובר לשטר מניה כלשהו, יהווה אותו תשלום, הקצאה, או מתן זכות חתימה כנגד תלוש מתאים לאוחז התלוש, הפטר חוב לחברה בכל הנוגע לאותה פעולה כלפי כל אדם הטוען לזכות לאותו תשלום, הקצאה או מתן זכות החתימה, לפי הענין.

154. אם שניים או יותר רשומים במרשם כבעלים במשותף של מניה, כל אחד מהם רשאי לתת קבלה בעלת תוקף בעד כל דיבידנד, מניה או נייר ערך אחר, או כספים אחרים או זכויות הנאה המגיעים בגין המניה, וניתן יהיה לערוך את ההמחאה או פקודת התשלום לפקודתו של אחד מהם ולשלוח את ההמחאה בדואר רשום לכתובתו, הרשומה במרשם.

מסמכי החברה

155.1 155. לבעלי המניות תהא זכות עיון במסמכי החברה המפורטים בסעיף 184 לחוק החברות, בהתקיים התנאים שנקבעו לכך.

155.2 מבלי לגרוע מהאמור בתקנה 155.1 לעיל, רשאי הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו, להחליט על מתן זכות עיון במסמכי החברה, או כל חלק מהם, לרבות לבעלי מניות, כולם או חלקם, כפי שימצא לנכון.

155.3 לבעלי המניות לא תהא זכות עיון במסמכי החברה או בכל חלק מהם, אלא אם הוענקה להם זכות כאמור, על פי חיקוק או על פי תקנון זה או אם הורשו לכך על ידי הדירקטוריון, כאמור בתקנה 155.2 לעיל.

156. בכפוף להוראות כל דין, כל ספר, פנקס או מרשם שהחברה חייבת בניהולו, על פי דין או על פי תקנון זה, ינוהל על ידי אמצעים טכניים, מכניים, או אחרים, כפי שיחליט הדירקטוריון.

רואה חשבון מבקר

157. רואה חשבון מבקר יתמנה על ידי האסיפה הכללית, על פי שיקול דעתה, לתקופה שלא תאריך מעבר לתום האסיפה השנתית השלישית שלאחר זו שבה מונה.

- 158.1. 158 מונה לחברה רואה חשבון מבקר, כאמור בתקנה 157 לעיל, יקבע הדירקטוריון את שכרו עבור פעולת הביקורת, לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון.
- 158.2 שכרו של רואה החשבון המבקר בעבור שירותים נוספים לחברה שאינם פעולת ביקורת, ייקבע בידי הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו.
159. רואה חשבון מבקר רשאי להיות נוכח בכל אסיפה כללית של החברה, ולהביע דעתו בכל הנוגע להיותו רואה חשבון מבקר של החברה.
160. בכפוף להוראות חוק החברות, כל פעולה שנעשתה על ידי רואה החשבון המבקר של החברה תהיה בעלת תוקף כלפי כל אדם העוסק בתום לב עם החברה, למרות פגם במינוי או בהכשרתו של רואה החשבון המבקר.

הודעות

161. מתן הודעות או מסירת מסמכים לבעלי מניות וכן לחברה לרישומים על פי הוראות החוק או על פי תקנון זה ייעשו באחת הדרכים הנזכרות להלן בפרק זה.
162. הודעה על אסיפה כללית תפורסם, כאמור בתקנה 55 לעיל.
- 163.1. 163 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה רשאית למסור הודעה או מסמך לבעל מניה, על ידי מסירה ביד, או על ידי פקסימיליה או על ידי משלוח בדואר או על ידי דואר אלקטרוני; משלוח בדואר ייעשה לפי כתובתו של בעל המניה, הרשומה במרשם, או אם אין כתובת רשומה כזו, לפי הכתובת שנמסרה על ידו לחברה לשם משלוח הודעות אליו. הודעה הנמסרת באמצעות שיגור בפקסימיליה, תישלח לבעל המניה, בהתאם למספר הפקסימיליה, שנמסר על ידו לחברה. הודעה הנמסרת בדואר אלקטרוני, תישלח לבעל המניה לפי כתובת הדואר האלקטרוני שנמסרה על ידו לחברה.
- 163.2. (א) הודעה או מסמך שנמסרו לידי של בעל מניה, ייחשבו כאילו נמסרו במועד מסירתם לידי.
- (ב) הודעה או מסמך שנשלחו על ידי הדואר, יחשבו כאילו נמסרו כהלכה, אם נמסרו למשלוח בבית דואר כשהם נושאים את הכתובת הנכונה ומבויילים כדן. המסירה תיחשב כאילו בוצעה בזמן שבו היה המכתב נמסר בדרך הרגילה על ידי הדואר, ולא יותר משני ימים מהתאריך שבו נמסר המכתב המכיל את ההודעה כאמור בבית הדואר.
- (ג) הודעה שנשלחה בפקסימיליה או בדואר אלקטרוני תחשב כנמסרת עשרים וארבע שעות לאחר שיגורה.
164. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, רשאית החברה למסור הודעה לבעלי המניות הרשומים, לבעלי המניות שאינם רשומים ולבעלי מניות האוחזים בשטר מניה, על ידי פרסום ההודעה פעם אחת, בשני עיתונים יומיים המתפרסמים בישראל, בשפה העברית, הן בנוסף והן במקום מסירת ההודעה ביד, בדואר או בפקסימיליה. תאריך הפרסום בעתון ייחשב כתאריך שבו נתקבלה ההודעה על ידי בעלי המניות.
165. החברה רשאית להודיע על מסירת מסמך במשרד או בכל מקום אחר שיקבע הדירקטוריון, או בכל דרך אחרת, לרבות באמצעות האינטרנט.

166. לבעלים במשותף במניה רשאית החברה למסור הודעה או מסמך על ידי משלוחם לשותף ששמו נזכר לראשונה במרשם בעלי המניות, לגבי אותה מניה.
167. מסירת הודעה או מסמך לאחד מבני המשפחה הגרים עם האדם שלו הם מיועדים תחשב כמסירתם לידיו של אותו אדם.
168. כל מסמך או הודעה שנמסרו לבעל מניות בחברה, בהתאם להוראות תקנון זה יחשבו כנמסרים כהלכה למרות פטירתו, פשיטת רגלו את פירוקו של אותו בעל מניות או הסבת הזכות במניות, על פי דין (בין אם החברה ידעה על כך ובין אם לא), כל עוד לא נרשם אחר במקומו כבעל המניות, ומשלוח או מסירה כאמור יחשבו לכל מטרה שהיא כמספיקים לגבי כל אדם המעוניין באותן מניות או הזכאי להן מכח הסבת הזכות, על פי דין, בין אם ביחד עם אותו בעל מניות ובין אם מכוחו או במקומו.
169. בכפיפות להוראות כל דין, רשאי בעל מניה, דירקטור או כל אדם אחר, אשר זכאי לקבל הודעה לפי תקנון זה או לפי החוק, לוותר על קבלתה, בין מראש ובין בדיעבד, בין למקרה מיוחד ובין באופן כללי, ומשעשה כן יחשב הדבר כאילו ניתנה ההודעה כדין, וכל הליך או פעולה, שבגינתו היה צריך לתת את ההודעה, יחשבו כתקפים ושרירים.
170. אישור בכתב חתום ע"י דירקטור או על ידי מזכיר החברה בדבר משלוח מסמך או מתן הודעה באיזה מהאופנים המפורטים בתקנון זה, יחשב כהוכחה מכרעת לגבי כל פרט הכלול בו.
171. כל אימת שיש לתת הודעה מוקדמת של מספר ימים או הודעה שכוחה יפה במשך תקופה מסויימת, יובא יום המסירה במנין מספר הימים או התקופה, פרט אם נקבע אחרת. ניתנה הודעה ביותר מאחת הדרכים המפורטות לעיל, יראו אותה כאילו נתקבלה במועד המוקדם ביותר שבו היא נחשבת כנמסרת, כאמור לעיל.

מיזוג

172. אישור מיזוג כאמור בסעיף 327 לחוק החברות, טעון רוב רגיל באסיפה הכללית או באסיפת סוג, לפי הענין, והכל בכפוף להוראות כל דין.

ארגון מחדש

173. בכפוף להוראות כל דין, בכל מקרה שהחברה תרצה למכור את מפעלה, כולו או מקצתו (להלן - "המפעל"), לחברה אחרת (להלן - "החברה האחרת"), רשאי הדירקטוריון או המפרקים - במקרה שהחברה נמצאת בפרוק - באשור האסיפה הכללית של החברה, בהחלטה שנתקבלה ברוב מיוחד, לקבל תמורת המפעל מניות שנפרעו במלואן או בחלקן, או ניירות ערך אחרים או בטוחות של החברה האחרת, בין שאותה חברה אחרת תהיה קיימת אותו זמן ובין שתיוסד לשם רכישת המפעל כאמור, והדירקטוריון או המפרקים - במקרה של פירוק - יהיו רשאים בכפוף להוראות כל דין, לחלק בין בעלי המניות (או להפקידם בשבילם בידי נאמנים) מניות, ניירות ערך או בטוחות כאלה או כל רכוש אחר של החברה מבלי לממשם.

היוון

174. בכפוף להוראות כל דין, הועבר המפעל, כולו או מקצתו לחברה אחרת כאמור בתקנה 173 לעיל, תהא רשאית החברה, באישור האסיפה הכללית של החברה, ברוב מיוחד, לחלק או להקציב את המניות, ניירות ערך, הבטוחות, המזומנים, טובות ההנאה או את הרכוש האחר של החברה, בצורה שונה מזו שהיה צריך לחלקם או להקציבם בהתאם לזכויות החוקיות המדויקות של בעלי המניות בחברה. אולם בעת שמניות החברה כולן או מקצתן, הן מניות למוכ"ז או מניות הרשומות למסחר בבורסה, תיעשה החלוקה או ההקצבה בהתאם לזכויות החוקיות של בעלי המניות, וזאת, במדויק עד כמה שאפשר.

175. לשם ביצוע הוראות תקנות 173 ו- 174 לעיל, רשאית האסיפה הכללית, בהחלטה שנתקבלה ברוב מיוחד, להורות שהמניות, ניירות הערך האחרים, הבטוחות, טובות ההנאה, והרכוש האחר של החברה, יוערכו באופן ובמחיר כפי שתחליט החברה.

פרוק

176. מבלי לגרוע מסמכותו של מפרק לפי סעיף 334 לפקודה ובכפיפות לזכויות הנלוות לסוגי המניות המונפקות בחברה, הרי אם החברה תפורק מרצון או באופן אחר, יחולקו נכסיה של החברה לאחר סילוק כל התחייבויותיה, בין בעלי המניות, באופן יחסי למספר המניות המוחזקות על ידם.

177. לענין תקנה 176 לעיל יראו מי שהגיש בקשה למניות והמניות טרם הוקצו לו, כאילו הוקצו לו, ערב הפרוק, המניות הכלולות בבקשתו, ונפרע בגין הסכום ששולם בגין אותן מניות.

178. בכפוף להוראות כל דין רשאי המפרק על פי החלטת האסיפה הכללית שנתקבלה ברוב מיוחד, לחלק בעין בין בעלי המניות, את עודף הרכוש, כולו או מקצתו, וכן רשאי המפרק על פי החלטת האסיפה הכללית שנתקבלה ברוב מיוחד, להפקיד כל חלק מעודף הרכוש בידי נאמנים אשר יחזיקו בו בנאמנות לטובת בעלי המניות, כפי שהמפרק ימצא לנכון. לשם חלוקת עודף הרכוש בעין, רשאי המפרק לקבוע את הערך הראוי של הרכוש העומד לחלוקה ולהחליט כיצד תבוצע החלוקה בין בעלי המניות בהתחשב בזכויות הנלוות לסוגי המניות השונים בחברה שבבעלותם.