

אפי נכסים בע"מ

תאריך: 18.8.2019

הנדון: דוח מיידני בדבר כינוס אסיפה מיוחדת

החברה מתכבדת להודיע על זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה, בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), תקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), התש"ס-2000, תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005, ותקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידניים), התש"ל-1970, שתיערך ביום ד', ה-25 בספטמבר, 2019, בשעה 14:00 במשרדי החברה, בדרך החורש 4, יהוד.

1. על סדר יומה של האסיפה:

1.1 אישור תיקון למדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה על פי תיקון 20 לחוק החברות

נוסח ההחלטה המוצעת:

לאשר תיקון למדיניות התגמול של נושאי המשרה בחברה, אשר אושרה על ידי אסיפת בעלי המניות של החברה ביום 11.5.2017 למשך תקופה של 3 שנים, ועודכנה באסיפת בעלי המניות של החברה מיום 30.4.2019 וביום 1.7.2019 (להלן: "מדיניות התגמול"). עיקרי התיקון למדיניות התגמול מפורטים בסעיף 2.1 להלן ונכללים במסמך מדיניות התגמול המתוקן המצורף כנספח א' לדוח זה והינו מסומן ביחס למסמך מדיניות התגמול שעודכנה לאחרונה ביום 1.7.2019 (להלן: "החלטת מדיניות התגמול").

החלטת מדיניות התגמול אושרה על ידי דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 15.8.2019, לאחר שאושרה על ידי ועדת התגמול של החברה בישיבתה מיום 12.8.2019.

1.2 אישור מתן כתבי שיפוי חדשים לדירקטורים לנושאי משרה בחברה

נוסח ההחלטה המוצעת:

לאשר כי כתב השיפוי המצ"ב לדוח זה כנספח ב' יחליף את כתב השיפוי הקיים הנוהג בחברה ומוענק על ידי החברה לדירקטורים וליתר נושאי המשרה בחברה המכהנים בה, כפי שהיו, מעת לעת, לרבות מנכ"ל החברה, והכל ביחס לעילות שאירעו ממועד אישור האסיפה הכללית ואילך. מובהר כי כתבי השיפוי הקודמים ימשיכו לחול ביחס לעילות אשר אירעו עד למועד האסיפה הכללית (לפי העניין). ההחלטה שבסעיף 1.2 זה, תקרא להלן: "החלטת השיפוי".

החלטת השיפוי אושרה על ידי דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 15.8.2019, לאחר שאושרה על ידי ועדת התגמול של החברה בישיבתה מיום 12.8.2019.

1.3 תיקון תקנון החברה

נוסח ההחלטה המוצעת:

לאשר את תיקון תקנון החברה הנוכחי, בהתאם לנוסח המתוקן והמסומן המצורף לדוח זה כנספח ג' (להלן: "התקנון"). (התיקונים המוצעים לנוסח התקנון הנוכחי, מסומנים כנספח ג' בקו תחתית). יצוין, כי השינויים עוסקים בהוראות התקנון הנוכחי הנוגעות לאפשרות למתן פטור לדירקטורים ונושאי משרה בחברה (ההחלטה שבסעיף 1.3 זה, תקרא להלן: "ההחלטה לתיקון התקנון").

נוסח ההחלטה המוצעת:

בכפוף לאישור החלטת מדיניות התגמול, לאשר מתן כתבי פטור בנוסח המצורף לדוח זה **כנספח ד'** לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה, כפי שיכהנו בחברה, מעת לעת, ולרבות מנכ"ל החברה (להלן: "החלטת הפטור").

החלטת הפטור אושרה על ידי דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 15.8.2019, לאחר שאושרה על ידי ועדת התגמול של החברה בישיבתה מיום 12.8.2019.

מינוי רואי חשבון מבקרים

1.5

נוסח ההחלטה המוצעת:

1.5.1

למנות את משרד קוסט פורר גבאי את קסירר (EY) כרואה החשבון המבקר החדש של החברה, בתוקף החל ממועד האסיפה הכללית ועד למועד כינוס האסיפה השנתית הבאה של החברה, וזאת חלף משרד רואה חשבון סומך חייקין ושות' ומשרד רואי חשבון דלויט, בריטמן, אלמגור, זהר ושות' (להלן, ביחד: "רואי החשבון המבקרים הנוכחיים").

1.5.2 עד סמוך למועד זימון אסיפה זו כיהנו שני משרדי רואי החשבון המבקרים הנוכחיים כרואי חשבון מבקרים משותפים של קבוצת החברה, בחלוקת עבודה ביניהם. לאחרונה יזמה הנהלת החברה קיומו של הליך מכרזי, במסגרתו ביקשה החברה לבחון אפשרות למינוי משרד רואה חשבון מבקר אחד חלף כהונה משותפת של שני משרדי רואי חשבון, וזאת, בין היתר, מטעמי יעילות וחיסכון.

בשים לב להצעות השונות שהתקבלו בהליך המכרזי כאמור ולאחר קיומו של הליך התמחרות שבוצע בין המשרדים השונים שהגישו הצעה, הביאה הנהלת החברה את המלצתה בפני ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, למנות את משרד קוסט פורר גבאי את קסירר (EY) כרואה החשבון המבקר החדש של החברה חלף רואי החשבון המבקרים הנוכחיים.

ביום 15.8.2019 קיימו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה דיונים בנושא (לאחר קיומו של דיון מקדים שנערך ביום 12.8.2019 במסגרת הועדה לבחינת דוחות כספיים של החברה), במסגרתם נדונה המלצת הנהלת החברה, כאמור לעיל.

יצוין, כי בהתאם לסעיף 162(ב) לחוק החברות, ניתנה לרואי החשבון המבקרים הנוכחיים הזדמנות סבירה להביע את עמדתם בפני ועדת הביקורת, אך אלו ויתרו על זכותם זו.

בהתאם, ביום 15.8.2019 החליטו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה (בהתאמה) להמליץ לאסיפה הכללית של החברה על מינויו של משרד קוסט פורר גבאי את קסירר כרואה החשבון המבקר החדש של החברה חלף רואי החשבון המבקרים הנוכחיים, בהתבסס על הנימוקים המפורטים להלן:

נימוקי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה

1.5.2.1 החלפת רואי החשבון המבקרים הנוכחיים הינה רצויה הן מטעמי בקרה והן מטעמי יעילות.

1.5.2.2 הובהר לוועדת הביקורת, שאין ולא היו בין רואי החשבון המבקרים הנוכחיים לבין החברה מחלוקות מקצועיות, שלא באו על פתרון, וכן הובהר כי לא עלו בביקורת ובסקירה שנערכו על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה ממצאי ביקורת חריגים.

- 1.5.2.3 סיום הכהונה של רואי החשבון המבקרים הנוכחיים נעשה בהסכמה ובתיאום עמם בין היתר, כפועל יוצא מתוצאות ההליך המכרזי, ולאחר שאלו ויתרו על זכותם להביע את עמדתם בפני ועדת הביקורת.
- 1.5.2.4 משרד קוסט פורר גבאי את קסירר הינו משרד מקצועי וראוי הנמנה על משרדי רואי החשבון הגדולים והידועים בישראל והינו בעל ניסיון רב בביצוע ביקורת בחברות בינלאומיות, בעלות מאפיינים דומים לחברה.
- 1.5.2.5 לאור האמור לעיל, נחה דעתם של ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה הן לעניין נסיבות סיום כהונתם של רואי החשבון המבקרים הנוכחיים והן בדבר כשירותו המקצועית של משרד קוסט פורר גבאי את קסירר לביצוע עבודת הביקורת בחברה.
- 1.5.3 בהתאם להוראות סעיף 164 לחוק החברות, לרואי החשבון המבקרים הנוכחיים ניתנה הזדמנות סבירה להביע את עמדתם בפני האסיפה הכללית של החברה והם אף הוזמנו להשתתף באסיפה כאמור. עם זאת, לחברה נמסר על ידי רואי החשבון המבקרים הנוכחיים כי הם מוותרים על זכותם להביע את עמדתם בפני האסיפה הכללית.
- 1.5.4 עוד יצוין, כי בשים לב לרצון משרד רואי חשבון דלויט בריטמן, אלמגור, זהר ושות' להמשיך בכהונתו כמבקר הפנימי של בעלת מניות בחברה שהינה "בעלת עניין" בחברה, ולאור החשש כי המשך הכהונה כאמור יעלה כדי ניגוד עניינים עם המשך כהונתו כרואה חשבון מבקר של החברה עד למועד האסיפה הכללית של החברה, ביום 15.8.2019 הודיע משרד רואי חשבון דלויט בריטמן, אלמגור, זהר ושות' לחברה על סיום כהונתו כרואה חשבון המבקר של החברה מיד לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים של החברה ליום 30.6.2019 שאושרו ביום 15.8.2019.

2. להלן יובאו פרטים נוספים בקשר עם ההחלטות 1.1 עד 1.4 שעל סדר היום

2.1 החלטת מדיניות התגמול

2.1.1 רקע כללי

בהתאם להוראותיו של תיקון מס' 20 לחוק החברות ביום 11.5.2017 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה. בשים לב לשינויים שחלו ממועד אישורה של מדיניות התגמול בכל הנוגע לשליטה בחברה ולשינויים שחלו בחברה לרבות בקשר עם מצבת נושאי המשרה בה, אישרה האסיפה הכללית ביום 30.4.2019 וביום 1.7.2019 עדכונים נקודתיים למדיניות התגמול. ביום 15.8.2019 אישר דירקטוריון החברה (לאחר קבלת אישורה של ועדת התגמול של החברה) תיקון נקודתי נוסף למדיניות התגמול, לפיו, נוספה האפשרות להעניק פטור מראש מחובת זהירות לדירקטורים ונושאי משרה בחברה. זאת, בין היתר, על מנת לאפשר להם לפעול לטובת החברה, בידיעה כי גם במקרה שבו יפרו בשוגג את חובת הזהירות כלפי החברה, תוענק להם הגנה בהתאם למגבלות הדין ותקנון החברה.

בהתאם, מוצע לעדכן את מדיניות התגמול, כך שנושאי המשרה אשר יכהנו בחברה, מעת לעת, יהיו זכאים לקבלת כתב פטור בנוסח אשר יקבע על ידה, והכל בכפוף להוראות הדין ותקנון החברה. הפטור האמור לעיל, לא יחול בשל נזק שייגרם לחברה עקב הפרת חובת הזהירות של נושא משרה בחברה, בקבלת החלטה או באישור עסקה שלבעל שליטה בחברה (ככל ויהיה) או שלנושא משרה כלשהו בחברה (לרבות, נושא משרה אחר בחברה, שאינו נושא המשרה שהוענק לו כתב הפטור על פי תקנה זו) יש בה עניין אישי ואשר ניתן בגינו גילוי כנדרש על פי דין.

למעט כמפורט לעיל, לא בוצעו שינויים נוספים במדיניות התגמול שאושרה על ידי האסיפה הכללית

של החברה ביום 1.7.2019.

כאמור לעיל, מסמך מדיניות התגמול המתוקן מצורף **כנספח א'** לדוח זה והינו מסומן ביחס למסמך מדיניות התגמול שפורסם על ידי החברה ביום 24.6.2019 (להלן: "מדיניות התגמול המעודכנת").

2.1.2 להלן פרטים בקשר עם אופן אישור עדכון מדיניות התגמול, השיקולים והעניינים אליהם נדרשו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה

2.1.2.1 **אופן גיבוש העדכון למדיניות התגמול**

ביום 12.8.2019 קיימה ועדת התגמול של החברה דיון, במסגרתו גיבשה ועדת התגמול את התיקון למסמך מדיניות התגמול. בהמשך לדיון האמור ובשים לב להמלצותיה של ועדת התגמול, החליט דירקטוריון החברה, ביום 15.8.2019, פה אחד, לאשר את מדיניות התגמול המתוקנת (כמפורט ב**כנספח א'** לדוח זימון האסיפה) ולהביאה לאישור האסיפה הכללית של החברה, בהתאם להוראות סעיף 267א' לחוק החברות.

2.1.2.2 **השיקולים שנשקלו בעת עדכון מדיניות התגמול**

במסגרת עדכון מדיניות התגמול, התחשבו ועדת התגמול והדירקטוריון בגודל החברה ובאופי פעילותה וכן ברצון להבטיח את יכולתה של החברה לגייס ולשמר את כח האדם הניהולי האיכותי הדרוש לה להמשך פיתוח עסקיה והצלחתה העסקית. במסגרת זו, נלקח בחשבון הצורך של דירקטורים ונושאי משרה בחברה לפעול לטובת החברה בידיעה כי גם אם יפרו את חובת הזהירות כלפי החברה, תוענק להם הגנה בהתאם למגבלות הדין ותקנון החברה, ובכך לאפשר להם להתמודד עם הסיכונים המוטלים על נושאי משרה במסגרת מילוי תפקידם.

העדכונים הנכללים במסגרת מדיניות התגמול המעודכנת אינם כוללים כל שינוי בתקרות של רכיבי התגמול השונים בשכר החודשי ו/או בתגמול ההוני ו/או המשתנה, אלא כוללים שינוי בודד בנוגע לאפשרות החברה להעניק כתב פטור מחובת הזהירות לדירקטורים ונושאי משרה, בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999.

חברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בדעה, כי מדיניות התגמול המתוקנת, אשר מתווה את מתחם שיקול הדעת של החברה ביחס לקביעת תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה בחברה, הינה סבירה והוגנת.

יצוין, כי החברה אינה "חברה נכדה ציבורית", כהגדת מונח זה בסעיף 267א'(ג) לחוק החברות.

2.2 **אישור מתן כתבי שיפוי חדשים לדירקטורים ונושאי משרה בחברה**

2.2.1 רקע כללי

ביום 27.10.2016 אישרה האסיפה הכללית של החברה (לאחר קבלת אישורם של ועדת הביקורת ביום 26.9.2016 ודירקטוריון החברה מיום 28.9.2016) מתן התחייבות מראש לשיפוי, על ידי החברה לדירקטורים המכהנים ו/או יכהנו בחברה בקשר עם אירועים מסוימים הצפויים לדעת הדירקטוריון, לאור פעילות החברה בפועל, ובלבד שסך כל סכומי השיפוי שתשלם החברה, במצטבר, לכל הזכאים לשיפוי, על פי כל כתבי שיפוי לאירועים שיוצאו להם על פי החלטה זו (להלן: "כתבי השיפוי מ2016"), ועל פי כל כתב שיפוי שהוציאה החברה בעבר ו/או שתוציא בעתיד (ובכלל זאת, להסרת ספק, כתבי שיפוי קודמים שהוציאה החברה בשנים 2004, 2010 ו-2011), לא יעלה על 25% מהונה העצמי של

החברה (ההון המיוחס לבעלי הזכויות ההוניות של החברה) על פי דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה, שפורסמו לאחרונה לפני מועד תשלום סכום השיפוי בפועל.

באותו המועד אישר דירקטוריון החברה גם מתן התחייבות מראש לשיפוי נושאי משרה נוספים, בנוסף לחברי הדירקטוריון.

2.2.2 כתבי השיפוי החדשים

לאור חלוף השנים מאז אומצו כתבי השיפוי מ-2016 ובשים לב לגידול שחל בהיקף הפעילות של החברה ובתחומי פעילותה, החברה מבקשת להחליף את כתב השיפוי הנוהג בחברה לדירקטורים ונושאי משרה, המכהנים כיום, וכפי שיכחנו, מעת לעת, ולרבות מנכ"ל החברה, בכתב השיפוי המצ"ב **כנספח ב'** לדוח זימון זה (להלן: "**כתב השיפוי לאירועים**"), באופן שכתב השיפוי לאירועים יחול על עילות שאירעו ממועד אישור האסיפה הכללית ואילך, וכתב השיפוי מ-2016 (או כל אחד מכתבי שיפוי קודמים אחרים שניתנו לנושאי המשרה והדירקטורים) ימשיך לחול על עילות אשר אירעו עד למועד האסיפה הכללית (כתבי השיפוי מהשנים 2004, 2010, 2011 ו-2016 יכוננו יחד להלן: "**כתבי שיפוי קודמים**").

2.2.3 פרטים נוספים בקשר עם כתב השיפוי לאירועים

בכתב השיפוי לאירועים נקבע בין היתר, כדלקמן:

2.2.3.1 בכפוף להוראות הדין, החברה מתחייבת לשפות את נושא המשרה (כהגדרתו בסעיף 2.2.3.7 להלן), בשל כל חבות או הוצאה, כמפורט בסעיף 2.2.3.2 להלן, שתוטל על נושא המשרה עקב אחת או יותר מאלה:

א. פעולותיו בתוקף היותו נושא משרה בחברה ו/או ממלא תפקיד אחר בה;

ב. פעולותיו בתוקף היותו, מטעם החברה או על פי בקשתה, נושא משרה או ממלא תפקיד אחר בתאגיד בחברה בת ו/או חברה קשורה של החברה ו/או בכל חברה או תאגיד אחרים (להלן: "**נושא משרה בחברה האחרת**" ו- "**החברה האחרת**"), לפי העניין);

הקשורות במישרין או בעקיפין לאחד או יותר מהאירועים המפורטים בסעיף 2.2.3.6 להלן, או כל חלק מהם או כל הקשור בהם, במישרין או בעקיפין.

2.2.3.2 בכפוף לאמור, בסעיפים 2.2.3.3 ו-2.2.3.4 להלן, ההתחייבות לשיפוי כאמור בסעיף 2.2.3.1 לעיל, תחול בשל חבות כספית ובשל הוצאות התדיינות סבירות, שהינן בנות שיפוי על פי דין, כדלקמן:

א. חבות כספית שתוטל על נושא המשרה לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט (להלן: "**חבות**").

ב. 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 בלא הגשת כתב אישום נגדו ובלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדו אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית; בסעיף קטן זה -

"**סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית**" - משמעו סגירת התיק לפי סעיף 62 לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], תשמ"ב - 1982 (בסעיף קטן זה: "**חוק סדר הדין הפלילי**"), או עיכוב הליכים בידי היועץ המשפטי לממשלה לפי סעיף 231 לחוק סדר הדין הפלילי;

"**חבות כספית כחלופה להליך פלילי**" - חבות כספית שהוטלה על פי חוק כחלופה להליך פלילי,

לרבות קנס מנהלי לפי חוק העבירות המנהליות, תשמ"ו - 1985, קנס על עבירה שנקבעה כעבירת קנס לפי הוראות חוק סדר הדין הפלילי, עיצום כספי או כופר.

ג. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה או שחויב 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.

ד. חבות כספית שתוטל על נושא המשרה, בשל תשלום לנפגע הפרה, כאמור בסעיף 52(א)(1) לחוק ניירות ערך או בשל תשלום לנפגע הפרה לפי הסעיף האמור.

ה. הוצאות שהוציא נושא משרה (לרבות נושא משרה כמשמעותו בחוק התחרות הכלכלית) בקשר עם הליך מינהלי, כהגדרתו להלן, שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

"הליך מנהלי" –

כל אחד מאלה: (א) הליך לפי פרק ח'3 (שכותרתו - הטלת עיצום כספי בידי הרשות), פרק ח'4 (שכותרתו - הטלת אמצעי אכיפה מינהליים בידי ועדת האכיפה המינהלית) או פרק ט'1 (שכותרתו - הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים), לחוק ניירות ערך, כפי שיתוקן מעת לעת; (ב) הליך לפי פרק ז'1 (שכותרתו - עיצום כספי), לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 (להלן: "הליך מינהלי מכוח חוק התחרות הכלכלית") כפי שיתוקן מעת לעת; (ג) הליך בקשר עם הטלת עיצום כספי, לפי סימן ד' לפרק הרביעי של החלק התשיעי (שכותרתו – הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך) לחוק החברות, כפי שיתוקן מעת לעת; (ד) הליך על פי דין אחר, שאינו נזכר בס"ק (א) עד (ג) לעיל, ובלבד שהתקשרות כאמור אינה אסורה על פי דין.

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

ההוצאות נושא סעיף 2.2.3.2.ב. לעיל ו/או ההוצאות נושא סעיף 2.2.3.2.ג. ו/או ההוצאות נושא סעיף 2.2.3.2.ה. לעיל, יכוננו להלן: "ההוצאות המשפטיות".

בכתב השיפוי לאירועים הוסכם, כי במקרה של מחלוקת לעניין סבירות ההוצאות המשפטיות, יכריע בנושא זה עו"ד שימונה לצורך כך על ידי יועצה המשפטי הראשי של החברה, אשר ישמש כפוסק מכריע במחלוקת, ופסיקתו בנושא תהיה סופית, מכרעת ובלתי ניתנת לערעור.

2.2.3.3 על אף כל האמור לעיל, סך כל סכומי השיפוי שתשלם החברה, במצטבר, לכל הזכאים לשיפוי על פי כל כתבי השיפוי שיוצאו על פי החלטת השיפוי, בהתאם לסעיף זה, ועל פי כל כתב שיפוי שהוציאה החברה בעבר ו/או שתוציא בעתיד (ובכלל זאת, להסרת ספק, כתבי השיפוי הקודמים), לא יעלה על 25% (עשרים וחמישה אחוז) מהונה העצמי של החברה (ההון המיוחס לבעלי הזכויות ההוניות של החברה) על פי דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה, שפורסמו לאחרונה לפני מועד תשלום סכום השיפוי בפועל (להלן: "סכום השיפוי המרבי").

אם וככל שסך כל סכומי השיפוי שהחברה תידרש לשלם, כאמור בסעיף 2.2.3.3 זה, יעלה על סכום השיפוי המרבי או על יתרת סכום השיפוי המרבי (כפי שתהיה קיימת באותה עת) (סכום השיפוי המרבי או יתרתו, כאמור, ייקראו להלן: "היתרה"), תחולק היתרה בין נושאי המשרה שיהיו זכאים לשיפוי (להלן: "נושאי המשרה הזכאים"), כדלהלן: כל אחד מנושאי המשרה הזכאים יקבל, בפועל, חלק יחסי מן היתרה, על פי היחס שבין סכום השיפוי שיגיע לו (בהתעלם מהסכום המרבי שנקבע, כאמור

לעיל) לבין הסך הכולל של סכומי השיפוי, שיגיעו לכל נושאי המשרה הזכאים, יחדיו (בהתעלם מהסכום המרבי שנקבע, כאמור לעיל).

2.2.3.4 מובהר בזאת, שאין בתשלום סכום השיפוי כדי לפגוע בזכות נושא המשרה לקבלת תגמולי ביטוח בגין סוגי האירועים המפורטים בתוספת, במסגרת כל פוליסת ביטוח של אחריות נושאי משרה בחברה, שתרכוש החברה, אם תרכוש, וכי סכומי השיפוי דלעיל, ישולמו בנוסף לסכומים שיתקבלו מחברת ביטוח, אם יתקבלו, במסגרת ביטוח שתרכוש החברה, אם תרכוש, ובלבד שנושא המשרה לא יזכה לכפל שיפוי בגין חבות שחברת הביטוח כבר שילמה בגינה, לנושא המשרה או עבורו.

בהתאם, במקרה שבו יקבל נושא המשרה שיפוי מאת מבטח של החברה בהתאם לפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה או מכוח כל הסכם שיפוי אחר בגין העניין נושא השיפוי, יינתן השיפוי, על פי כתב השיפוי לאירועים, בגובה ההפרש בין סכום החבות הכספית שהוטלה על נושא המשרה וההוצאות המשפטיות לבין הסכום שהתקבל מכוח פוליסת הביטוח או הסכם השיפוי האחר, בגין אותו עניין, ובכפוף לסכום השיפוי המרבי. מודגש, כי כתב השיפוי לאירועים אינו חוזה לטובת צד שלישי, לרבות מבטח כלשהו, והוא אינו ניתן להמחאה, ולא תהא לכל מבטח זכות לדרוש השתתפות של החברה בתשלום אשר לו מחויב המבטח על פי פוליסת הביטוח, למעט סכום ההשתתפות העצמית הקבוע בפוליסת הביטוח, אם בכלל.

2.2.3.5 עם קרות אירוע שבגיניו עשוי נושא משרה להיות זכאי לשיפוי, בהתאם לאמור לעיל, תעמיד החברה לרשותו, מעת לעת, את הכספים הדרושים לכיסוי ההוצאות והתשלומים האחרים למיניהם, הכרוכים בטיפול באותו הליך משפטי או חקירה, באופן שנושא המשרה לא יידרש לשלם או לממן בעצמו, והכל בכפוף לתנאים ולהוראות שנקבעו בכתב השיפוי לאירועים.

2.2.3.6 רשימת האירועים שבתוספת לכתב שיפוי האירועים, הינה כדלקמן:

א. הצעת או הנפקת ניירות ערך, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הצעת ניירות ערך לציבור על פי תשקיף או על פי מתאר לעובדים, הצעה פרטית או הצעת ניירות ערך בדרך אחרת כלשהי, רישום או מחיקה מהמסחר של ניירות ערך, הצעת רכש, רכישה עצמית של ניירות ערך או כל פעולה אחרת בקשר לניירות ערך, והכל בין על ידי החברה ובין על ידי חברה שהחברה מחזיקה בה מניות או אמצעי שליטה אחרים, במישרין או בעקיפין, בשיעור כלשהו, לרבות פעולה בקשר לביצוע בדיקת נאותות (Due Diligence), מסירה של מידע, בין בכתב ובין בעל פה, מסמכים, חוות דעת ודיווחים, ולרבות בקשר עם תשקיף או טיוטת תשקיף או כל מסמך אחר אשר על פיהם בוצעו הפעולות המפורטות לעיל.

ב. אירוע הקשור לביצוע השקעה על ידי החברה, לפני, במהלך ולאחר ביצוע ההשקעה, במהלך המשא ומתן, ההתקשרות, החתימה, הפיתוח והמעקב אחר ההשקעה, לרבות פעולות הנעשות בשם החברה כנושא משרה, עובד או משקיף בתאגיד בו מבוצעת ההשקעה, ובכלל זאת, השקעה בניירות ערך סחירים.

ג. עסקה או הסדר, ובכלל זה, העברה, מכירה או רכישה של נכסים או התחייבויות, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, טובין, מקרקעין, ניירות ערך, או זכויות, או מתן או קבלת זכות בכל אחד מהם, ולרבות הצעת רכש מסוג כלשהו וכן עסקה אחרת בניירות ערך שהנפיקה החברה, והכל, בין אם החברה צד לה ובין אם אינה צד, וכן התקשרויות עם ספקים ונותני שירותים, עבור החברה, לרבות במסגרת מיקור חוץ.

ד. פעולות בקשר עם הכנתם, עריכתם, אישורם או חתימתם של דוחות כספיים, דוחות כספיים

ביניים, דוחות שנתיים, דוחות תקופתיים ורבעוניים וכיו"ב בזה, לרבות מתן הערכה בקשר עם אפקטיביות הבקרה הפנימית (SOX), פעולה בקשר להפעלתם ויישומם של כללים חשבונאיים, הסתמכות על אומדנים והערכות חשבונאיות וכן תוכניות עבודה, תוכנית עסקיות או תחזיות, לרבות מידע צופה פני עתיד, וכן הצגה מחדש בדוחות הכספיים.

ה. פעולות הקשורות פרסום או למתן דיווחים, הודעות, אישורים, הצהרות, בין הנדרשים על פי דין ובין אם לאו, של מידע, נתונים, פרטים, מצגים, חוות דעת ומסמכים, לרבות דיווחים מיידיים, דוחות כספיים, תכניות עסקיות או תחזיות או דיווחים ואישורים בקשר לחברה או לחברה בת או לחברה קשורה, לרשויות שונות ו/או לגורמים מפקחים ו/או לנושאי המשרה ו/או לבעלי המניות, בקשר עם עסקי החברה ו/או החברה בת ו/או החברה הקשורה.

ו. ניהול חשבונות הבנק של החברה בתחומי הפעילות שבהם פועלת החברה בבנקים, ובכלל זאת, פיקדונות במט"ח, ניירות ערך, מכתבי אשראי, עסקאות גידור ואופציות, חוזים עתידיים וכד'.

ז. קבלת הלוואות ואשראים, בין אם מתאגידים בנקאיים ובין אם מגורמים אחרים, לרבות על דרך הנפקת אגרות חוב (להלן, ביחד: "מימון"), ובכלל זאת, מתן התחייבויות פיננסיות, יצירת שעבודים והעמדת בטחונות בקשר עם מימון ולרבות גיבוש הסדרים בקשר עם פירעון המימון.

ח. דיווחים, הודעות ובקשות לאישור (וכן הפעולות ביסוד דיווחים, בקשות והודעות כאמור) לרשויות שיפוטיות ומנהליות, לרבות, הממונה על התחרות, רשות ניירות ערך, הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, רשם החברות, רשם סימני המסחר, רשם מאגרי המידע, רשם המקרקעין, רשם המשכונות, מנהל מקרקעי ישראל, עיריות, רשויות המיסים, וכיו"ב.

ט. פעולה בנושאים הקשורים במישרין או בעקיפין להגבלים עסקיים, לרבות מיזוגים או פעולה היוצרת או מאפשרת את יצירתו של הסדר כובל או הגבל עסקי אחר, וכן לרבות העברת מידע בין מתחרים וכל תיאום אחר.

י. דיווח או הודעה המוגשים על פי כל דין, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, על פי חוק החברות, פקודת החברות, חוק התחרות, פקודת מס הכנסה, חוק ניירות ערך, לרבות תקנות או צווים או הוראות וכללים שנקבעו מכוחם, או על פי דינים או הוראות החלים מחוץ לישראל או דיווח או הודעה המוגשים על פי כללים, הוראות או הנחיות הנהוגים בבורסה בישראל או מחוץ לישראל.

יא. פעולה בקשר לזכויות הצבעה בחברות מוחזקות.

יב. פעולה בקשר עם ניהול סיכוני שוק.

יג. שינוי מבנה החברה או של תאגיד שהחברה מחזיקה בו מניות או אמצעי שליטה אחר או ארגונים מחדש, לרבות אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מיזוג, פיצול, שינוי בהון, חיסול, מחיקה, מכירה, הקצאה או חלוקה,, הקמת חברות בת, פירוק או מכירתן.

יד. פעולה הקשורה במישרין או בעקיפין עם יחסי עובד-מעסיק בחברה, לרבות ניהול משא ומתן בקשר לתנאי העסקה או סיומם, קידום עובדים ונושאי משרה, הלוואות לעובדים ולנושאי משרה והבטחות אחרות.

טו. פעולה הקשורה במישרין או בעקיפין עם יחסי מסחר של החברה, ובכלל זה, קבלנים חיצוניים, לקוחות, ספקים ונותני שירותים, לרבות משא ומתן, כריתה וביצוע של חוזים מכל מן וסוג שהוא עם גורמים אלה, בהתייחס למוצרים ו/או שירותים המשווקים ו/או הנמכרים על ידי החברה או המשמשים אותה.

טז. פעולה בקשר להוצאת או אי הוצאת רישיונות והיתרים לפעילות החברה, ובכלל זאת, תכנון בנייה והקמה של נכסי דלא נידי וכל פעילות אחרת שלגביה יש לקבל רישיון או היתר מהרשויות המוסמכות.

יז. פעולה בקשר עם נגישות, ייצוג הולם, אי אפליה, וכן קיום זכויות המגיעות לאנשים עם מוגבלויות, וכל הפליה מטעם אחר.

יח. פעולה בקשר לחלוקה, ובכלל זאת, להסרת כל ספק, רכישה עצמית של ניירות ערך של החברה.

יט. העברת מידע הנדרש או מותר להעברה על פי דין בין החברה לבין בעלי עניין במי מהן.

כ. פעולה הנוגעת לאיכות הסביבה ובכלל זה לחומרים מסוכנים.

כא. פעולה לשם קידום מכירותיה של החברה, גביית חובות ומתן שירותים ללקוחות החברה.

כב. התבטאות או אמירה לרבות הבעת עמדה או דעה שנעשתה בתום לב על ידי נושא המשרה במהלך תפקידו ומכוח תפקידו, ולרבות במסגרת ישיבות הדירקטוריון, ועדה ומעדותיו או פורום הנהלה כלשהו.

כג. אירועים הקשורים בבטיחות בעבודה ופגיעות בעבודה, בין אם גרמו לנזקי גוף ובין אם גרמו לנזקי רכוש.

לעניין סעיף 2.2.3.6 זה, "החברה" - משמע לרבות החברה האחרת.

מובהר, כי אירוע המפורט לעיל, יתפרש כמתייחס הן לאירוע בישראל והן מחוצה לה, ויפורש כמתייחס לדין זר ולהוראות שהוצאות בחו"ל בעלי אופי דומה לדינים ולהוראות שהוצאו בישראל, ואשר מצוינים בסעיף זה לעיל, וכן לרשות מוסמכת או לגוף אחר בחו"ל, בעלי אופי דומה לרשויות ולגופים בישראל המצוינים בסעיף זה לעיל.

2.2.3.7 "נושא משרה" - לעניין החלטת השיפוי לאירועים הוגדר כנושא משרה כמשמעותו בחוק החברות, וכן יועצה המשפטי, מזכיר החברה, החשב והמבקר הפנימי, ולרבות כל ממלא תפקיד אחר, שהחברה תחליט להוציא לו כתב שיפוי לאירועים מכוח החלטת השיפוי לאירועים.

"פעולה" או כל נגזרת אחרת שלה – לרבות, החלטה ו/או מחדל (או כל נגזרת שלה) במשמע, ולרבות פעולות נושאי המשרה לפני תאריך כתב השיפוי לאירועים.

לפרטים נוספים בקשר תנאי והוראות כתב השיפוי לאירועים, ראו את כתב השיפוי לאירועים המצ"ב כנספח ב' לדוח זימון זה.

2.2.4 נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון

2.2.4.1 ההתחייבות לשיפוי בקשר לאירועים תינתן בהתאם לתנאים ובכפוף למגבלות שנקבעו בחוק החברות לעניין זה, וכן בדומה לקבוע בכתבי שיפוי קודמים שהוציאה החברה. בכלל זה, התחייבות החברה לשיפוי בשל חבות הינה לאירועים אשר לדעת דירקטוריון החברה צפויים לאור פעילותה של החברה בפועל, כחברה העוסקת בייזום, הקמה, ותפעול של פרויקטים בתחום הנדל"ן, לרבות לתעשייה, מגורים ומסחר בישראל ובעולם. כמו כן, לדעת הדירקטורים, ההתחייבות לשיפוי בקשר לאירועים מוגבלת לסכום מרבי של 25% מההון העצמי של החברה, המהווה אמת מידה סבירה בנסיבות העניין ועל פי המקובל בחברות ציבוריות רבות בישראל.

- 2.2.4.2 ההתחייבות לשיפוי בקשר לאירועים, בנוסחה המעודכן, תינתן כלפי כל נושאי המשרה המחזיקים בכתבי שיפוי קודמים, נכון למועד החלטה זו, וכן יכול שיוענקו לנושאי משרה וממלאי תפקידים אחרים, מעת לעת ובכפוף לאישורים הנדרשים על פי דין.
- 2.2.4.3 ההתחייבות לשיפוי בקשר לאירועים, בנוסחה המעודכן, הכפופה להוראות חוק החברות, כלפי נושאי משרה, הינה לטובת החברה, הואיל ויש בה כדי לאפשר לנושאי משרה למלא את תפקידם כראוי, בהתחשב בסיכונים הכרוכים בפעילות החברה, ובאחריות המוטלת על פי דין על נושאי משרה בתחומים שונים הנוגעים לפעילותה של החברה ובכלל אלו, בתחום דיני ניירות ערך ודיני התחרות.
- 2.2.4.4 מתן התחייבות לשיפוי בקשר עם אירועים, לנושאי משרה ודירקטורים בחברה הינה הגנה מקובלת שחברה ציבורית מבקשת להעניק לנושאי המשרה הפועלים מטעמה על מנת לאפשר להם לפעול לטובתה בידיעה כי גם אם תיפול שגגה תחת ידם, תוענק להם הגנה, בהתאם למגבלות על פי הדין.
- 2.2.4.5 מתן התחייבות לשיפוי בקשר עם אירועים, בנוסחה המעודכן, עשוי להביא לחיסכון בעלויות, לעומת מצב בו החברה תבחר להרחיב את גבול האחריות של פוליסה לביטוח אחריות נושאי משרה בגובה סכום השיפוי.
- 2.2.4.6 מתן התחייבות לשיפוי בקשר עם אירועים לנושאי המשרה בחברה ובכללם הדירקטורים ומנכ"ל החברה, תואמת את מדיניות התגמול של החברה.
- 2.2.4.7 אין במתן השיפוי בכדאי להוות חלוקה, כהגדרת מונח זה בחוק החברות.
- 2.2.4.8 מתן התחייבות לשיפוי בקשר עם אירועים, בתנאים המפורטים לעיל, הינה התקשרות בתנאי שוק ובמהלך עסקים רגיל של חברה עם נושאי משרה. למיטב ידיעת הדירקטורים, מתן התחייבות לשיפוי כאמור מהווה חלק מתנאי כהונה מקובלים בחברות ציבוריות רבות בישראל וכמוסבר לעיל, הינה לטובת החברה.

2.3 אישור מתן כתבי פטור לדירקטורים ונושאי משרה

2.3.1 רקע כללי

ביום 15.8.2019 אישר דירקטוריון החברה (לאחר קבלת אישורה של ועדת התגמול של החברה), כי החברה תעניק כתבי פטור מראש עקב הפרת חובת זהירות, בנוסח המצ"ב כנספת ד', לנושאי משרה ודירקטורים בחברה, לרבות דירקטורים ונושאי משרה אשר יהיו בעלי שליטה או קרוביהם (ככל ויהיו בעלי שליטה בחברה), ואשר יכהנו בחברה, מעת לעת ולרבות מנכ"ל החברה, ובלבד שהפטור נשוא כתבי הפטור, לא יחול בשל נזק שייגרם לחברה עקב הפרת חובת הזהירות של נושא משרה בחברה, בקבלת החלטה או באישור עסקה שלבעל שליטה בחברה (ככל ויהיה) או שלנושא משרה כלשהו בחברה (לרבות, נושא משרה אחר בחברה, שאינו נושא המשרה שהוענק לו כתב הפטור) יש בה עניין אישי ואשר ניתן בגינו גילוי כנדרש על פי דין. ההחלטה כאמור, כפופה לקבלת אישור האסיפה הכללית של החברה את החלטת מדיניות התגמול (כאמור בסעיף 1.1 לעיל) ואת החלטת תיקון התקנון (כאמור בסעיף 1.3 לעיל).

2.3.2 תמצית נימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון

- 2.3.2.1 הענקת פטור לנושאי משרה ולדירקטורים תואמת את הוראות חוק החברות, המאפשר לחברה לפטור את נושאי המשרה והדירקטורים מאחריותם בשל הפרת חובת הזהירות כלפי החברה.

2.3.2.2 הענקת פטור לנושאי משרה ודירקטורים, הינה פרקטיקה מקובלת הקיימת בחברות ציבוריות רבות, כהגנה מקובלת שחברה ציבורית מבקשת להעניק לנושאי משרה ודירקטורים הפועלים מטעמה ולטובתה, וזאת יחד עם רבדי הגנה נוספים הקיימים להם, כגון התחייבות לשיפוי נושאי המשרה והדירקטורים בגין אירועים מסוימים וכן התקשרות בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים.

2.3.2.3 במסגרת זו, נלקח בחשבון הצורך של דירקטורים ונושאי משרה בחברה לפעול לטובת החברה בידיעה כי גם אם יפרו את חובת הזהירות כלפי החברה בשגגה, שלא במודע או מתוך פזיזות, תוענק להם הגנה ראויה בהתאם למגבלות הדין ותקנון החברה, ובכך לאפשר להם להתמודד עם הסיכונים המוטלים על נושאי משרה במסגרת מילוי תפקידם.

2.3.2.4 בכפוף לאישור החלטת מדיניות התגמול ולאישור החלטת תיקון התקנון, מתן הפטור יהיה בהתאם למדיניות התגמול של החברה ולתקנונה של החברה.

2.3.2.5 בשים לב, לכך שמתן הפטור ניתן ללא תמורה, לא קיים חשש סביר שמא מתן הפטור ימנע מהחברה או ישפיע על יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה.

2.3.2.6 מתן כתב פטור עשוי להביא לחיסכון בעלויות, לעומת מצב בו החברה תבחר להרחיב את גבול האחריות של פוליסה לביטוח אחריות נושאי משרה.

2.3.2.7 אין במתן הפטור בכדאי להוות חלוקה, כהגדרת מונח זה בחוק החברות.

2.3.2.8 יצוין, כי החברה אינה "חברה נכדה ציבורית", כהגדרת מונח זה בסעיף 267א'ג) לחוק החברות.

2.3.2.9 לאור האמור לעיל, סברו חברי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה כי תיקון סעיף הפטור בתקנון החברה ובמדיניות התגמול של החברה, כמו גם מתן כתבי הפטור כאמור הינם לטובת החברה וכי הם נאותים בנסיבות העניין בהתחשב באופי, בהיקף פעילות החברה והיקף האחריות המוטלת על נושאי משרה בה.

2.4 תיאור תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל החברה

לפרטים בקשר עם יתר תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל החברה, ראו תקנה 21 לפרק הפרטים הנוספים הנכלל בדוח התקופתי.

2.4.1 פרטים אודות מנכ"ל החברה

לפרטים אודות מנכ"ל החברה, ראו תקנה 26א' לפרק הפרטים הנוספים הנכלל בדוח התקופתי המשלים של החברה לשנת 2018 שפורסם ביום 19.3.2019 (אסמכתא: 2019-01-023974, להלן: "הדוח התקופתי").

2.4.2 פירוט תנאי הכהונה וההעסקה¹ (בש"ח)

סה"כ	תנאי כהונה והעסקה						פרטי נושא המשרה					
	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק בגין שנת 2019	מענק בגין שנים קודמות	שכר ²	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
3,720,595- 4,380,595	-	-	-	-	1,974,691	-0 660,000	-	1,745,904	-	100%	מנכ"ל	אבי ברזילי

¹ הנתונים המוצגים הינם הנתונים הצפויים לשנת 2019.
² לרבות תנאים נלווים לשכר, כגון החזקת רכב, טלפון, תנאים סוציאליים, הפרשות בשל סיום יחסי עובד-מעסיק, וכל הכנסה שנוקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לעובד, ובכפוף לקבלת אישור האסיפה הכללית לעדכון שכרו של מר ברזילי.

- 2.4.2.1 שכרו החודשי של מר ברזילי עומד על 110,000 ש"ח. השכר החודשי של מר ברזילי צמוד למדד המחירים לצרכן של חודש אוקטובר 2018, ויעודכן אחת לרבעון, בהתאם לשינוי במדד. הסכם העסקתו של מר ברזילי אינו קצוב בזמן וכל צד רשאי לסיומו בהודעה מוקדמת של 3 חודשים. החברה מעמידה למר ברזילי רכב בעלות של כ- 9 אלפי ש"ח לחודש, וכן נושאת בכל ההוצאות הקשורות בהעמדת החברה ובגילום המס בשיעור של 90% בגין שווי השימוש ברכב. החברה מעמידה לרשות מר ברזילי, לצורך מילוי תפקידו, מכשיר טלפון סלולרי וכן נושאת בכל ההוצאות הקשורות בגינו, לרבות גילום המס בגין שווי השימוש בו. מר ברזילי זכאי לקבל תשלום ימי מחלה כקבוע בחוק דמי מחלה, תשל"ו – 1976.
- מר ברזילי זכאי לחופשה שנתית כקבוע בדין, אך לא פחות מ- 23 ימי חופשה בשנה ול- 14 ימי הבראה בשנה, וכן להטבות אחרות כמקובל בחברה למנכ"ל החברה, כגון כיסוי עלות סקר רפואי אחת לשנה ועיתון יומי. עם סיום העסקתו יהיה מר ברזילי זכאי לפדיון יתרת ימי החופשה הצבורים לזכותו.
- החברה מבצעת הפרשה על חשבון החברה ומר ברזילי לביטוח מנהלים / קרן פנסיה / קופות גמל בגין תגמולים (להלן: "הקופות"), פיצויי פיטורין ואובדן כושר עבודה והפרשות לקרן השתלמות, בשיעורים מקובלים.
- במסגרת ההסכם, הוטלה על מר ברזילי התחייבות לאי תחרות למשך תקופות של בין 6 ל- 12 חודשים לאחר סיום העסקתו, וכן להתחייבות לשמירה על סודיות ללא הגבלה בזמן.
- 2.4.2.2 לפרטים בקשר עם המענק בגין שנת 2018 ובקשר עם המענק התלת שנתי לשנים 2016 – 2018 שקיבל מר ברזילי ראו תקנה 21 לפרק הפרטים הנוספים הנכלל בדוח התקופתי. לפרטים בדבר תוכנית המענקים לשנת 2019 שאושרה למנכ"ל החברה, ראו הדוח המשלים לדוח זימון האסיפה שפרסמה החברה ביום 24.6.2019 (אסמכתא: 2019-01-052986) וכן דוח תוצאות האסיפה הכללית שפורסם ביום 2.7.2019 (אסמכתא: 2019-01-056613). המידע הנכלל בדיווחים הנ"ל מובא בזאת על דרך ההפניה.
- 2.4.2.3 שיעור הרכיבים המשתנים בתנאי הכהונה וההעסקה של מר ברזילי לשנת 2018 (כולל המענקים בגין שנת 2018) מתוך כלל עלות העסקתו בשנה זו עמד על כ- 43%, ושיעור הרכיבים הקבועים - עמד על כ- 57%. לפרטים בדבר תוכנית תגמול הוני שאושרה למר ברזילי על ידי האורגנים של החברה, ראו הדוח המשלים לדוח זימון האסיפה שפרסמה החברה ביום 24.6.2019 (אסמכתא: 2019-01-052986) וכן דוח תוצאות האסיפה הכללית שפורסם ביום 2.7.2019 (אסמכתא: 2019-01-056613). המידע הנכלל בדיווחים הנ"ל מובא בזאת על דרך ההפניה.
- 2.4.2.4 במקרה של סיום העסקתו של מר ברזילי על ידי החברה, יהיה מר ברזילי זכאי למענק הסתגלות בגובה משכורת של 3 חודשים, לפי המשכורת האחרונה ששולמה לו לפני סיום העסקתו בחברה.
- 2.4.2.5 מר ברזילי זכאי להחזר הוצאות במהלך ביצוע תפקידו, בהתאם לנהלי החברה ובמסגרת הסביר.
- 2.4.2.6 לתאריך הדוח, אומדן היחס בין תנאי הכהונה וההעסקה של מר ברזילי (מבלי לקחת בחשבון מענקים ותגמול הוני) לבין השכר החציוני והשכר הממוצע של שאר עובדי החברה עומד על 5.57 ו- 4.39 בהתאמה. יצוין, כי במסגרת מדיניות התגמול נקבע, כי היחס בין תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל החברה לבין עלות ההעסקה החציונית והממוצעת של שאר עובדי החברה לא יעלה על 1:20 ו- 1:15, בהתאמה.

2.4.2.7 יצוין, כי תנאי העסקתו של מר ברזילי תואמים את מדיניות התגמול הקיימת של החברה (וזאת למעט ההתחייבות הקיימת בהסכם העסקתו לקבלת מענק הסתגלות של 3 משכורות במקרה של סיום העסקתו).

3. שם בעל השליטה כמשמעות מונח זה בסעיף 268 לחוק החברות

לתאריך הדוח, אין לחברה בעל שליטה כמשמעות מונח זה בסעיף 268 לחוק החברות.

4. שמות הדירקטורים שהשתתפו בדיונים בוועדת התגמול ובדירקטוריון בקשר עם ההחלטות שעל סדר היום

4.1 בדיון בוועדת התגמול, שנערך ביום 12.8.2019 השתתפו ה"ה רוחה לוי (דח"צ)³, יו"ר ועדת התגמול, דני ברנשטיין (דח"צ), לאה נס (דח"צ), חיים אנופולס (כדירקטור חליף לצחי נחמיאס), ומיכל קמיר (דב"ת).

4.2 בדיון בדירקטוריון, שנערך ביום 15.8.2019, השתתפו ה"ה איתן בר זאב, אברהם נובוגרוצקי, דני ברנשטיין (דח"צ), רוחה לוי (דח"צ), חיים אנופולס (כדירקטור חליף לצחי נחמיאס), לאה נס (דח"צ) ומיכל קמיר (דב"ת).

5. שמות הדירקטורים שהם, למיטב ידיעת החברה, בעלי עניין אישי בהחלטות שעל סדר היום

לכלל הדירקטורים קיים עניין אישי מסוים בהחלטות מדיניות התגמול, בהחלטות השיפוי ובהחלטות הפטור, בשים לב לכך, שהחלטות אלו כוללות, בין היתר, התייחסות לתנאי כהונתם של הדירקטורים בחברה.

6. הרוב הנדרש לאישור ההחלטות אשר על סדר היום

6.1 הרוב הנדרש לצורך אישור ההחלטות המפורטות בסעיפים 1.1, 1.2 ו- 1.4, לעיל, הינו רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה הכללית, הרשאים להצביע והצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים, ובלבד שיתקיים אחד מאלה:

6.1.1 במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ביחס לכל אחת מההחלטות שעל סדר היום, ייכללו רוב מכלל קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור ההחלטות המפורטות בסעיפים 1.1, 1.2 ו- 1.4 לעיל (לפי העניין), המשתתפים בהצבעה; במניין כלל הקולות של בעלי המניות האמורים לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים; על מי שיש לו עניין אישי יחולו הוראות סעיף 276, בשינויים המחוייבים;

6.1.2 סך קולות המתנגדים בקרב בעלי המניות האמורים בפסקה 6.1.1 לא עלה על שיעור של שני אחוזים (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

החברה אינה "חברה נכדה ציבורית", כהגדרת מונח זה בסעיף 267א(ג) לחוק החברות. לפיכך, על אף האמור דלעיל, דירקטוריון החברה רשאי לאשר את מדיניות התגמול ו/או את החלטת השיפוי /או את החלטת הפטור, גם אם האסיפה הכללית התנגדה לאישורן, ובלבד שוועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון החליטו, על יסוד נימוקים מפורטים ולאחר שדנו מחדש במדיניות התגמול ו/או בתנאי

³ גב' רוחה לוי מכהנת כדירקטורית חיצונית בחברה החל מיום 30.4.2019 וזאת לאחר קבלת אישור האסיפה הכללית של החברה, בשים לב להמלצותיהן של הפניקס אחזקות בע"מ ושל כלל ביטוח ופיננסים בע"מ, שהינן בעלות עניין בחברה, מכח החזקותיהן.

השיפוי או הפטור (לפי העניין, וכמפורט בסעיפים 1.1, 1.2 ו-1.4 לעיל), כי אישורם על אף התנגדות האסיפה הכללית הוא לטובת החברה.

6.2 הרוב הנדרש לצורך אישור ההחלטות המפורטות בסעיפים 1.3 ו-1.5 לעיל, הינו רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה הכללית, הרשאים להצביע והצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

7. **מקום כינוס האסיפה הכללית, מועדה, המועד לקביעת זכאות, והוראות נוספות בקשר עם ההצבעה באסיפה הכללית**

7.1 האסיפה הכללית תתכנס ביום ד', ה-25 בספטמבר 2019, בשעה 14:00 במשרדי החברה, ברח' דרך החורש 4, קרית סביונים, יהוד. מנין חוקי יתהווה כאשר יהיו נוכחים בעצמם או על ידי שלוח, לפחות שני (2) בעלי מניות שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות ממספר המניות שהונפקו מאותו סוג. אם בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה לא יהיה נוכח מנין חוקי, תדחה האסיפה ליום ד', 2 באוקטובר, 2019 ותתקיים באותו מקום ובאותה שעה. מנין חוקי לאסיפה נדחית כאמור יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי שלוח, לפחות שני (2) בעלי מניות שלהם עשרה אחוזים (10%) לפחות מזכויות ההצבעה בחברה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לתחילת האסיפה הנדחית. המועד לקביעת הזכאות של בעלי המניות להצביע באסיפה הכללית, כאמור בסעיף 182 לחוק החברות, הינו ביום א', ה-25 באוגוסט, 2019 (להלן: "המועד הקובע").

7.2 בעל מניות רשאי להצביע באסיפה הכללית, בעצמו או באמצעות מיופה כח להצבעה. כמו כן, רשאי בעל מניות להצביע באסיפה הכללית באמצעות כתב הצבעה, כמפורט להלן (להלן: "כתב הצבעה") בנושאים 1.1, 1.2 ו-1.4 שעל סדר היום.

7.3 בעל מניות רשאי להצביע באסיפה, בעצמו או באמצעות מיופה כח להצבעה.

7.4 המסמך הממנה מיופה כח להצבעה (להלן: "כתב מינוי") וכן ייפוי הכוח שמכוחו נחתם כתב המינוי (אם ישנו), או העתק ממנו מאושר להנחת דעת החברה, ייערך וייחתם על ידי הממנה או ע"י מיופה כוחו המוסמך לכך בכתב ואם הממנה הוא תאגיד, ייחתם בדרך המחייבת את התאגיד. כתב המינוי יופקד במשרדי החברה לא יאוחר מ-48 שעות לפני תחילת האסיפה או האסיפה הנדחית, לפי העניין. כמו כן, בעל מניות רשאי להצביע באסיפה באמצעות כתב הצבעה, כמפורט להלן.

7.5 בנוסף, בעל מניות לא רשום (דהיינו, מי שלזכותו רשומות מניות אצל חבר בורסה ואותן מניות נכללות בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם חברה לרישומים) (להלן: "בעל מניות לא רשום") זכאי גם להצביע באמצעות כתב הצבעה אלקטרוני שיועבר לחברה במערכת ההצבעה האלקטרונית (להלן: "מערכת הצבעה אלקטרונית") עד 6 שעות לפני מועד האסיפה.

7.6 בעל מניות לא רשום רשאי, בכל עת, להודיע בכתב לחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק במניות כי הוא אינו מעוניין להיכלל ברשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית (כפי שנקבעה במועד הקובע). עשה כן, לא יעביר חבר הבורסה מידע לגביו בהתאם לתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעת עמדה), התשס"ו-2005, כל עוד לא קיבל הוראה אחרת מבעל המניות הלא רשום. הוראות בעלי מניות כאמור יועברו לחבר הבורסה לא יאוחר מהשעה 12:00 בצהריים של המועד הקובע, וזאת לגבי חשבון ניירות הערך ולא לגבי ניירות ערך מסוימים המוחזקים בחשבון.

7.7 עם הכניסה למערכת ההצבעה האלקטרונית, יוכל בעל המניות להצביע ביחס לנושאים שעל סדר יומה של האסיפה. לחלופין, בעל מניות יוכל לבקש כי פרטיו יועברו באמצעות מערכת ההצבעה

האלקטרונית לחברה לצורך הוכחת בעלות בניירות הערך כמפורט בסעיף 7.10 להלן, ללא ציון אופן הצבעתו, על מנת שיוכל להצביע פיזית באסיפה וללא צורך בהצגת אישור בעלות.

7.8 כתובת האתרים של רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, שבהם ניתן למצוא את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות, הינם, כדלקמן: אתר ההפצה של רשות ניירות ערך: <http://www.magna.isa.gov.il/> (להלן: "אתר ההפצה"); אתר הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ: <http://maya.tase.co.il/>.

7.9 בעל מניות זכאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח כתב ההצבעה והודעת העמדה.

7.10 חבר בורסה ישלח בדואר אלקטרוני, ללא תמורה, קישורית לנוסח כתב ההצבעה וכתבי העמדה, באתר ההפצה, לכל בעל מניות שאיננו רשום במרשם בעלי המניות ואשר מניותיו רשומות אצל אותו חבר בורסה, אלא אם כן הודיע בעל המניות לחבר הבורסה כי אין הוא מעוניין לקבל קישורית כאמור או שהודיע שהוא מעוניין לקבל כתבי הצבעה בדואר תמורת דמי משלוח בלבד.

7.11 בעל מניות שמניותיו רשומות אצל חבר בורסה, זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את מניותיו, בסניף של חבר הבורסה או בדואר אצל מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

7.12 בעל מניות לא רשום יהיה זכאי להמציא את אישור הבעלות לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

7.13 לכתב הצבעה יהיה תוקף לגבי בעל מניות לא רשום, רק אם צורף לו אישור בעלות או אם נשלח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

7.14 לכתב הצבעה יהיה תוקף לגבי בעל מניות לפי סעיף 177(2) לחוק החברות (דהיינו, מי שרשום כבעל מניה במרשם בעלי המניות), רק אם צורף לו צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת התאגדות.

7.15 הצבעה בכתב תיעשה באמצעות חלקו השני של כתב ההצבעה, המצ"ב לדו"ח זה. את כתב ההצבעה והמסמכים שיש לצרף אליו (להלן: "המסמכים המצורפים"), כמפורט בכתב ההצבעה, יש להמציא למשרדי החברה עד 4 שעות לפני מועד כינוס האסיפה. לעניין זה "מועד ההמצאה" הינו המועד שבו הגיעו כתב ההצבעה והמסמכים המצורפים, למשרדי החברה.

7.16 המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה, הינו עד 10 ימים לפני מועד האסיפה.

7.17 המועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון להודעות העמדה: עד 5 ימים לפני מועד האסיפה.

8. הוספת נושא לסדר היום

לאחר פרסום דוח זה ייתכן שיהיו שינויים בסדר היום, לרבות הוספת נושאים לסדר היום, עשויות להתפרסם הודעות עמדה, וניתן יהיה לעיין בסדר היום העדכני ובהודעות עמדה שהתפרסמו בדיווחי החברה שבאתר ההפצה.

בעל מניה אחד או יותר המחזיק מניות המהוות 1% לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית של החברה, רשאי לבקש מהדירקטוריון, עד 7 ימים לאחר זימון האסיפה, לכלול נושא בסדר היום של האסיפה ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה הכללית.

מצא הדירקטוריון כי נושא שהתבקש לכלול בסדר היום מתאים להיות נדון באסיפה, תכין החברה סדר יום מעודכן, ככל שיידרש, ותפרסם אותו לא יאוחר מ- 7 ימים לאחר המועד האחרון להמצאת

בקשה להכללת נושא נוסף על הסדר היום, כאמור לעיל. מובהר, כי ככל שהחברה תפרסם סדר יום מעודכן, אין בפרסום סדר היום המעודכן כדי לשנות את המועד הקובע כפי שנקבע בדוח זה.

9. פרטים על נציגי החברה לעניין הטיפול בדוח זה

עו"ד ערן פודם, יועץ משפטי ומזכיר החברה, טל: 03-5393562, פקס: 03-5393563, ועו"ד עופר ינקוביץ, וקסלר, ברגמן ושות', רח' יהודה הלוי 23, מגדל דיסקונט (קומה 22), תל אביב, טל: 03-5119393, פקס: 03-5119394.

10. עיון במסמכים

ניתן לעיין בנוסח המלא של ההחלטות המוצעת, במסמך מדיניות התגמול המעודכן, בתקנון המוצע ובכתבי השיפוי והפטור, במשרדי החברה, רחוב דרך החורש 4, יהוד, טלפון: 03-5393562, בשעות העבודה המקובלות וזאת עד למועד האסיפה.

בברכה,

אפי נכסים בע"מ

נחתם על ידי: אריאל גולדשטיין, משנה למנכ"ל
ומנהל כספים ראשי

אפי נכסים בע"מ
מדיניות תגמול נושאי משרה

תוכן עניינים:

3.....	מטרת המסמך ותכולתו.....	1.
3.....	רקע כללי.....	2.
3.....	מטרות מדיניות התגמול לנושאי משרה.....	2.1.
3.....	הגורמים העיקריים המשפיעים והמעורבים בקביעת מדיניות התגמול של החברה לנושאי משרה.....	2.2.
4.....	הסביבה העסקית והשפעותיה על נושא תגמול לנושאי המשרה.....	2.3.
<u>45</u>	תגמול נושאי משרה בראי הערכים והאסטרטגיה העסקית של החברה.....	3.
<u>45</u>	היחס בין התגמול לנושאי המשרה לתגמול לשאר עובדי החברה:.....	3.1.
5.....	הקשר בין התוצאות העסקיות של החברה לתגמול נושאי המשרה.....	3.2.
5.....	עיקרי התפיסה ומדיניות התגמול של החברה.....	4.
5.....	תפיסת התגמול הכולל.....	4.1.
6.....	היחס בין מרכיבי חבילת התגמול הכולל של נושאי המשרה.....	4.1.1.
7.....	רכיבי התגמול.....	5.
7.....	שכר בסיס.....	5.1.
7.....	קביעת השכר הקבוע לנושאי משרה.....	5.1.1.
7.....	השוואה לשוק (בנצ'מארק).....	5.1.1.1.
8.....	השוואה פנימית - פערים בין נושאי המשרה בארגון ובינם לבין בעלי תפקידים אחרים.....	5.1.1.2.
8.....	טווחי שכר הבסיס לנושאי משרה בחברה יהיו:.....	5.1.1.3.
8.....	גמול דירקטורים:.....	5.1.1.4.
<u>98</u>	עקרונות בחינת שכר תקופתית ועדכונו.....	5.1.2.
<u>98</u>	הצמדה.....	5.1.2.1.
9.....	השוואה לשוק (בנצ'מארק).....	5.1.2.2.
9.....	תנאים נלווים והטבות נוספות לנושאי משרה.....	5.2.
<u>109</u>	תגמול משתנה.....	5.3.
<u>109</u>	מענק שנתי.....	5.3.1.
<u>109</u>	עקרונות תכניות מענקים.....	5.3.1.1.
<u>1140</u>	הגדרת מדדים ויעדים לתכנית המענקים.....	5.3.1.2.
<u>1244</u>	קביעת תקציב המענקים.....	5.3.1.3.
<u>1244</u>	אופן חישוב המענק בפועל לנושאי המשרה.....	5.3.1.4.
12.....	תהליך אישור המענק בפועל.....	5.3.1.5.
<u>1342</u>	אפשרות התחשבות בשל הצגה מחדש של נתוני דוחות כספיים.....	5.3.1.6.
<u>42</u>	מענק ארוך טווח.....	5.3.2.
<u>42</u>	עקרונות תכנית מענק ארוך טווח.....	5.3.2.1.
<u>43</u>	קביעת תקציב המענק ארוך הטווח.....	5.3.2.2.
<u>43</u>	אופן חישוב המענק בפועל לנושאי המשרה.....	5.3.2.3.
<u>43</u>	תהליך אישור המענק בפועל.....	5.3.2.4.
<u>44</u>	הצטרפות במהלך תקופת תכנית מענק ארוך טווח.....	5.3.2.5.
<u>44</u>	עזיבה במהלך תקופת תכנית מענק ארוך טווח.....	5.3.2.6.
<u>44</u>	אפשרות התחשבות בשל הצגה מחדש של נתוני דוחות כספיים.....	5.3.2.7.
15.....	תגמול הוני.....	5.3.3.
15.....	כלי התגמול ההוני.....	5.3.3.1.
<u>1745</u>	הקצאה.....	5.3.3.2.

<u>1746</u>	מימוש 5.3.3.3.	
<u>1817</u>	תנאי סיום כהונה	6.
<u>1817</u>	הודעה מוקדמת	6.1.
<u>1817</u>	מענק פרישה	6.2.
<u>1917</u>	אי תחרות	6.3.
<u>1948</u>	שיפוי וביטוח אחריות נושאי משרה	.7
<u>1948</u>	פטור מראש מאחריות	.7.1
<u>2048</u>	שיפוי נושאי משרה	.7.2
<u>2048</u>	ביטוח אחריות נושאי משרה	.7.3
<u>2149</u>	תחזוקת מדיניות התגמול – אחריות וסמכות	8.
<u>2149</u>	שמירה על עדכניות מדיניות התגמול	8.1.
<u>2149</u>	סמכות לאישור עדכונים במדיניות התגמול	8.2.
<u>2220</u>	נספח א' – תיאורי תפקיד של נושאי המשרה הבכירה	

1. מטרת המסמך ותכולתו

מסמך זה נועד להגדיר, לתאר ולפרט את מדיניות אפי נכסים בע"מ (להלן: "אפי נכסים" או "החברה") בנוגע לתגמול נושאי המשרה של החברה – היקף התגמול, מרכיביו ואופן קביעתו. המדיניות מתייחסת לתגמול הכולל של נושאי המשרה בחברה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות) בגין עבודתם ו/או שירותים הניתנים על ידיהם לחברה או עבורה (כלומר, כולל כהונה ו/או שירותים הניתנים על ידי נושאי משרה של החברה לחברות בת של החברה, כחלק מהגדרת התפקיד של נושאי המשרה בחברה).

עדכונה ואישורה מחדש של מדיניות התגמול של החברה וכן פרסומה נועדו להגביר את מידת השקיפות של פעילות החברה בכל הקשור לתגמול נושאי המשרה שלה ולשפר את יכולתם של כלל בעלי המניות להביע את דעתם ולהשפיע על מדיניות התגמול של החברה.

למען הסר ספק, אין במסמך זה די בכדי להעניק זכויות כלשהן לנושא משרה. נושאי המשרה של החברה יהיו זכאים לתגמול אך ורק על פי אישור ועדת התגמול (או ועדת הביקורת, לפי העניין), הדירקטוריון (והאסיפה הכללית ככל שאישורה נדרש) ככל שזה ינתן באופן אישי לגבי כל אחד מהם.

יובהר כי קביעת תנאי כהונה והעסקה לנושא משרה ברמה פחותה מהקבוע במסמך מדיניות זה לא תחשב סטייה או חריגה מהוראות מדיניות התגמול.

המדיניות מנוסחת בלשון זכר מטעמי נוחות בלבד והיא מיועדת להיות מופעלת לגבי נשים וגברים כאחד, ללא הבדל וללא שינוי.

2. רקע כללי

2.1. מטרת מדיניות התגמול לנושאי משרה

מדיניות התגמול לנושאי משרה של אפי נכסים נועדה לסייע בהשגת מטרות החברה ותוכניות העבודה שלה בראייה ארוכת טווח ולהבטיח כי:

- האינטרסים של נושאי המשרה של החברה יהיו קרובים ככל האפשר ובהלימה לאלו של בעלי המניות ואגרות החוב של החברה;
- החברה תוכל לגייס ולשמר מנהלים בכירים בעלי היכולת להוביל את החברה להצלחה עסקית ארוכת טווח להשגת מטרות החברה ולהתמודד עם האתגרים העומדים בפניה;
- לנושאי המשרה תהיה מוטיבציה להשיג רמה גבוהה של ביצועים עסקיים מבלי ליטול סיכונים בלתי סבירים;
- ייווצר איזון ראוי בין מרכיבי תגמול שונים – מרכיבים קבועים מול משתנים, קצרי טווח מול ארוכי טווח ותגמול במזומן למול תגמול הוני ותנאים נלווים.

2.2. הגורמים העיקריים המשפיעים והמעורבים בקביעת מדיניות התגמול של החברה

לנושאי משרה

הגורמים המעורבים בקביעת מדיניות התגמול לנושאי המשרה של החברה הם:

- ועדת התגמול של הדירקטוריון (או ועדת הביקורת, ככל ולחברה אין ועדת תגמול נפרדת, בכל מקום במסמך זה בו צוינה ועדת התגמול תהיה הכוונה לוועדת הביקורת, ככל ולחברה אין ועדת תגמול נפרדת) – ממליצה לדירקטוריון על מדיניות התגמול לנושאי משרה, על הארכת תוקפה של מדיניות תגמול ועל עדכונה ככל שזה נדרש.

- דירקטוריון החברה – מאשר את מדיניות התגמול לנושאי המשרה של החברה, בוחן את המדיניות מעת לעת ואחראי לעדכנה במידת הצורך.
- האסיפה הכללית של בעלי המניות – מאשרת את מדיניות התגמול של החברה לנושאי משרה, ככל שאישורה נדרש על פי חוק החברות ובסייגים הקבועים בחוק.

2.3. הסביבה העסקית והשפעותיה על נושא תגמול לנושאי המשרה

אפי נכסים הוקמה בשנת 1971 כחברה פרטית. בשנת 2004 הפכה לחברה ציבורית ומניותיה נסחרות מאז בבורסה של תל אביב.

החברה פועלת, בעצמה ובאמצעות חברות הקבוצה, בייזום, הקמה, השכרה ותפעול של מבנים לתעשייה, משרדים ומסחר בישראל ובאירופה, וכן בפיתוח מקרקעין למגורים באירופה.

לחברה שני תחומי פעילות עיקריים:

- תחום הנכסים המניבים בישראל;

- תחום פיתוח המקרקעין למגורים והנכסים המניבים באירופה.

פעילותה של אפי נכסים בשווקים בחו"ל חושפת אותה לשינויים בכלכלה הגלובלית ולמצב השווקים בהם היא פעילה – במרכז ומזרח אירופה ובישראל.

מורכבות עסקיה של החברה, היקפי פעילותה והתפרסותם על פני מספר מדינות, מצריכים כי נושאי המשרה הבכירים של החברה יהיו מן השורה הראשונה של בעלי תפקידי ניהול בחברות ציבוריות ובעלי מומחיות, ניסיון וידע בתחומי הפעילות של החברה ובשווקים בהם היא פועלת.

מדיניות התגמול של החברה נועדה, בין היתר, להבטיח את יכולתה של החברה לגייס ולשמר את כח האדם הניהולי האיכותי הדרוש לה להמשך פיתוח עסקיה והצלחתה העסקית אל מול תנאי השוק והתחרות הגואה. שוק תחרותי שכזה עלול להביא לתחרות מקבילה על שירותיהם של מנהלים בכירים ומוכשרים בעלי ניסיון רב בתחום, כגון נושאי המשרה של אפי נכסים. בכדי להצליח לשמר את נושאי המשרה שלה לתקופות זמן ארוכות, תוך הנעתם להישגים עסקיים מיטביים, תאפשר מדיניות התגמול, בין השאר, להציע מרכיבי תגמול ארוך טווח.

3. תגמול נושאי משרה בראי הערכים והאסטרטגיה העסקית של החברה

3.1. היחס בין התגמול לנושאי המשרה לתגמול לשאר עובדי החברה:

החברה רואה חשיבות גבוהה בתגמול נושאי המשרה עבור תרומתם להצלחתה העסקית לאורך זמן ובהתחשב בתחומי האחריות והסמכות המוטלים עליהם.

בד בבד, החברה מייחסת חשיבות גם לתגמול הולם לכלל עובדי החברה ולשמירה על פערים ראויים וסבירים בין התגמול הכולל לנושאי המשרה לזה של שאר עובדי החברה.

ועדת התגמול והדירקטוריון בחנו את היחס הקיים בין תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה לבין השכר הממוצע והחציוני של שאר עובדי החברה בישראל וכן את היחס הקיים בין תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה לבין עלות ההעסקה הממוצעת והחציונית של שאר עובדי החברה בישראל.

סמוך למועד עדכונה של מדיניות התגמול היחס בין תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל החברה (הרכיבים הקבועים, מבלי להביא בחשבון מענקים ותגמול הוני), ולבין השכר החציוני והממוצע של שאר עובדי החברה עומד על כ-5.57 וכ-4.39 (בהתאמה).

סמוך למועד אישורה מחדש ועדכונה של מדיניות התגמול היחס בין תנאי הכהונה וההעסקה של המשנה למנכ"ל ומנהל הכספי הראשי של החברה (הרכיבים הקבועים מבלי להביא בחשבון מענקים ותגמול הוני), ולבין השכר החציוני והממוצע של שאר עובדי החברה עומד על כ-3.88 וכ-3.05 (בהתאמה).

סמוך למועד אישורה מחדש ועדכונה של מדיניות התגמול היחס בין תנאי הכהונה וההעסקה הממוצעים של הסמנכ"לים ויתר נושאי המשרה (הרכיבים הקבועים, מבלי להביא בחשבון מענקים ותגמול הוני) לבין השכר החציוני והממוצע של שאר עובדי החברה עומד על כ-2.35 וכ-1.86 (בהתאמה).

לדעתם של חברי ועדת התגמול והדירקטוריון מדובר ביחסים ראויים וסבירים בהתחשב באופיה של החברה, גודלה, תמהיל כח האדם המועסק בה ותחום העיסוק שלה. כמו כן, הוחלט כי היחס בין תנאי הכהונה של כל אחד מנושאי המשרה לבין עלות ההעסקה החציונית והממוצעת של שאר עובדי החברה לא יעלה על 1:20 ו-1:15, בהתאמה.

3.2 הקשר בין התוצאות העסקיות של החברה לתגמול נושאי המשרה

מדיניות החברה היא שהתגמול הכולל לנושאי המשרה נכון שיהיה מושפע באופן ניכר מתוצאותיה העסקיות של החברה ומתרומתו האישית של כל נושא משרה להשגת תוצאות אלו, לצד התחשבות בכישוריו של כל נושא משרה ובתחומי אחריותו. ככל שדרג הניהול גבוה יותר, כך צריכה לגדול השפעת התוצאות העסקיות והתרומה האישית של כל נושא משרה להשגת תוצאות אלו על התגמול של נושא המשרה. לצורך כך, ככל שדרג הניהול גבוה יותר יהיה משקלם של מרכיבי התגמול המשתנה תלוי הביצועים, מסך חבילת התגמול הכולל, גדול יותר.

4. עיקרי התפיסה ומדיניות התגמול של החברה

4.1 תפיסת התגמול הכולל

התגמול הכולל של כל עובד ובמיוחד של נושאי משרה צריך להיות בנוי ממספר מרכיבים כך שכל מרכיב מתגמל את נושא המשרה עבור היבט שונה של תרומתו לחברה:

• המרכיב הקבוע:

- שכר בסיס קבוע – רכיב קבוע - נועד לתגמל את נושא המשרה עבור הזמן אותו הוא משקיע בביצוע תפקידו בחברה ועבור ביצוע מטלות התפקיד השוטפות באופן יום-יומי. שכר הבסיס מביא לידי ביטוי מצד אחד את כישוריו של נושא המשרה (כגון: ניסיון, הידע שהוא מביא לתפקיד, מומחיות שצבר בתחום העיסוק, השכלתו, הסמכות מקצועיות שצבר ועוד) ומצד שני את דרישות התפקיד ותחומי האחריות והסמכות שהוא נושא. דרישות התפקיד ותחומי האחריות והסמכות של נושאי המשרה עליהם חלה מדיניות זו מפורטים בנספח א' למסמך זה.
- תנאים נלווים – רכיב קבוע - חלקם מוגדרים ישירות על ידי החוק (רכיבים כגון: חסכון פנסיוני, הפרשות לפיצויים, ימי חופשה, מחלה, הבראה וכיוצ"ב), חלקם נובעים מנוהגים המקובלים בשוק

העבודה תוך השאת היתרונות הגלומים לנושא המשרה ולחברה בהטבות מס שהמדינה מציעה (כמו חסכון בקרן השתלמות וביטוח לאובדן כושר עבודה), וחלקם נועדו להשלים את השכר הקבוע ולפצות את נושא המשרה עבור הוצאות הנגרמות לו לצורך מילוי תפקידו (כגון הוצאות נסיעה).

• המרכיב המשתנה:

- תגמול משתנה כספי (מענק / בונוס) או תגמול שנתי שאינו מדיד בשיקול דעת אורגני החברה עבור נושאי משרה שאינם מנכ"ל החברה – רכיב משתנה המשולם במזומן - נועד לתגמל את נושא המשרה עבור הישגיו ותרומתו להשגת יעדי החברה במהלך התקופה עבודה משולם התגמול המשתנה. מדיניות החברה היא כי משקלו של רכיב זה מתוך חבילת התגמול הכולל יהיה גדול יותר ככל שמדובר בנושא משרה בכיר יותר.
 - תגמול משתנה הוני – רכיב משתנה הוני - נועד לקשור בין השאת הערך לבעלי המניות כפי שזו באה לידי ביטוי בעליית ערך המניות של החברה לאורך זמן ובין התגמול הניתן לנושאי משרה בחברה. תגמול זה יוצר קרבת אינטרסים בין נושאי המשרה לבין בעלי המניות ומסייע ביצירת מוטיבציה ובשימור של בעלי תפקידי מפתח בחברה.
- בכדי להבטיח הלימה בין כלל מרכיבי התגמול, יוצגו לוועדת התגמול והדירקטוריון, בבואם לדון באישור כל אחד ממרכיבי התגמול של נושא משרה, כלל מרכיבי חבילת התגמול של נושא המשרה.

4.1.1. היחס בין מרכיבי חבילת התגמול הכולל של נושאי המשרה

טווח היחס המומלץ בין מרכיבי חבילת התגמול הכולל של נושאי המשרה בחברה מבוטא בטבלה הבאה:

דרג	המרכיב הקבוע	המרכיב המשתנה
מנכ"ל	30% - 70%	30% - 70%
משנה למנכ"ל	30% - 70%	30% - 70%
סמנכ"ל ונושאי משרה אחרים	30% - 8070	30% - 70%
דח"צ	100%	
דירקטור אחר	100%	

יובהר כי חריגה של עד 5% מעל או מתחת לשיעורים הנקובים בטווחים הנ"ל לא תיחשב כחריגה או כסטייה ממדיניות התגמול.

5. רכיבי התגמול

5.1. שכר בסיס

5.1.1. קביעת השכר הקבוע לנושאי משרה

השכר הקבוע לנושא משרה יקבע במהלך המשא ומתן לקליטתו לתפקיד בחברה, שינוהל על ידי הממונה הישיר המתוכנן (למנכ"ל – יו"ר הדירקטוריון או מי שימונה מטעמו לצורך זה, לשאר נושאי המשרה – מנכ"ל החברה או מי שימונה מטעמו לצורך זה). הממונה על נושא המשרה המיועד יוכל לקבוע את השכר הקבוע בתוך טווח שיוגדר ויאושר לצורך זה מראש על פי ההוראות הקבועות במדיניות זו.

רמת השכר שתיקבע, בתוך הטווח הנ"ל, תביא לידי ביטוי את כישוריו (כולל: השכלתו, ניסיונו המקצועי, תחומי מומחיותו וכדומה) של נושא המשרה המיועד ומידת התאמתו לדרישות התפקיד אותו מיועד נושא המשרה למלא. כן תובא בחשבון רמת תגמולו של נושא המשרה במקום העסקתו הקודם (ככל שהדבר רלבנטי בנסיבות הענין), או בתפקידו הקודם בחברה (ככל שמדובר בשינוי תפקיד של נושא המשרה בתוך החברה).

תפיסתה של החברה היא כי מדיניות התגמול שלה צריכה לאזן באופן ראוי בין מרכיבי התגמול הקבועים ובין מרכיבי התגמול המשתנה עבור ביצועים. על כן מדיניות החברה היא לקבוע שכר בסיס קבוע שהוא בתחום המקובל לתפקידים דומים בשוק הרלוונטי (לענין הגדרת השוק הרלוונטי ראה סעיף השוואה לשוק להלן), ובשים לב למטרות החברה, ותכניות העבודה שלה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח.

בשל היות נושאי המשרה בעלי תפקיד ניהולי בכיר ומשרת אמון, כמשמעות מונחים אלה בחוק שעות עבודה ומנוחה, לא יחול חוק שעות עבודה ומנוחה על נושאי המשרה ואלה לא יהיו זכאים לתגמול עבור עבודה בשעות נוספות או בימי מנוחה ושביתון.

5.1.1.1. השוואה לשוק (בנצ'מארק)

לצורך קביעת טווח השכר לגיוס נושא משרה חדש לחברה, תבוצע השוואה לשכר המקובל בשוק הרלוונטי לתפקידים דומים בחברות בעלות מאפיינים דומים. לצורך ההשוואה יבחרו חברות העונות על מספר רב ככל האפשר מתוך המאפיינים הבאים:

- חברות בענף הנדל"ן והבינוי;
- חברות ציבוריות שמניותיהן נסחרות במדד ת"א 75 (שהוא המדד בו נסחרת החברה);
- חברות בעלות היקף דומה במדדים הפיננסיים הבאים: שווי שוק, הון עצמי, סך מאזן, מחזור מכירות, רווח תפעולי ורווח נקי.

ההשוואה תקיף את כל מרכיבי חבילת התגמול ויוצגו בה (ככל שהמידע קיים):

- הטווח המקובל לשכר בסיס בתפקידים דומים (כולל התפלגות בתוך הטווח);
- הטווח המקובל למענקים שנתיים;
- הטווח המקובל לתגמול הוני;

- שווי התנאים הנלווים המקובלים בשוק.
- בכדי להבטיח הלימה בין כלל רכיבי התגמול של נושאי המשרה המפורטים במדיניות, בבחינה השוואתית כאמור יינתן במידת האפשר משקל גם להיבט הביצועים של החברה, כך שייבחן ויוצג הקשר בין ביצועי החברה ומיקומה בין חברות השוואה המופיעות בסקר השוואתי, והכל, ככל שניתן להציג פרמטרים רלוונטיים מקשרים השוואתיים כאמור, וכפוף למידע הזמין, ככל שקיים.
- ככלל, יש לשאוף לכך שבנקודת הפתיחה, היקף התגמול הכולל לא יחרוג בשיעור ניכר מהתגמול המקובל לשוק הרלוונטי.

5.1.1.2. השוואה פנימית - פערים בין נושאי המשרה בארגון ובינם לבין בעלי

תפקידים אחרים

- בטרם קביעת שכרו של נושא משרה חדש, יובאו בחשבון הגורמים הבאים וכן השפעתם הצפויה על יחסי העבודה בחברה כולה ובהנהלתה:
- פער השכר בין נושא המשרה לנושאי משרה אחרים בחברה;
 - פער השכר בין נושא המשרה לשאר העובדים בחברה;
 - אם קיימים בעלי תפקידים דומים בחברה – פער השכר בין נושא המשרה לבעלי התפקידים הדומים.

5.1.1.3. טווחי שכר הבסיס¹ לנושאי משרה בחברה יהיו:

מקסימום	מינימום	דרג
₪ 120,000	₪ 75,000	מנכ"ל
₪ 90,000	₪ 60,000	משנה למנכ"ל
₪ 70,000	₪ 40,000	סמנכ"ל ונושאי משרה אחרים

טווחים אלו נכונים למועד פרסום המדיניות, יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן ובנוסף יבחנו למול השוק הרלוונטי ויעודכנו במידת הצורך באישור ועדת התגמול והדירקטוריון. חריגה של עד 10% מעל ומתחת לטווחים המפורטים בטבלה לנושאי המשרה הכפופים למנכ"ל לא תחשב לחריגה או לסטייה מהוראות המדיניות, והיא תהיה כפופה לקבלת אישור ועדת התגמול בלבד.

5.1.1.4. גמול דירקטורים:

התגמול של דירקטורים (כולל מקרב בעלי שליטה בחברה או קרוביהם) יהיה בטווח שבין הסכום המזערי לבין הסכום המירבי המותר לדירקטור חיצוני לפי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס – 2000, כפי שיהיו מעת לעת, עבור כהונה והשתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו ויהיה אחיד לכל הדירקטורים.

¹ יובהר כי לגבי נושא משרה אשר יועסק במתכונת של נותן שירותים יומרו הרכיבים הקבועים, כולל שכר הבסיס והתנאים הנלווים כפי שנקבעו במדיניות תגמול זו, לדמי ניהול שווי ערך (לא כולל מע"מ).

דירקטורים יהיו זכאים רק לתגמול שלגביו צויינה במפורש זכאותם במסמך זה וכל שאר הוראות המדיניות לא יחולו לגביהם.

5.1.2. עקרונות בחינת שכר תקופתית ועדכון

בכדי לאפשר לחברה לשמר את נושאי המשרה בתפקידיהם לאורך זמן, יבחן שכרם הקבוע של נושאי המשרה מעת לעת על ידי הגורם הממונה עליהם. במידת הצורך תוכן הצעה לעדכון שכרם של נושאי המשרה (או חלק מהם) ותובא לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון. במועד בחינת שכרם של נושאי המשרה המכהנים, ייבחן גם הצורך לעדכן את טווחי השכר המפורטים להלן וככל שיעלה בכך צורך גם אלו יעודכנו באישור ועדת התגמול והדירקטוריון.

5.1.2.1. הצמדה

שכר הבסיס של נושאי המשרה יהיה צמוד למדד המחירים לצרכן. עדכון השכר בהתבסס על הצמדה זו יבוצע אחת לרבעון או אחת לחצי שנה בהתבסס על המדד הידוע במועד העדכון (הטבלה בסעיף 5.1.1.3 לעיל תעודכן בהתאם), אלא אם נקבע במפורש עדכון חודשי בהסכם ההעסקה של נושאי המשרה הקיימים של החברה. למען הסר ספק, לנושאי משרה שיגויסו ממועד פרסום מדיניות זו יוגדר עדכון חודשי באישור מראש של ועדת התגמול והדירקטוריון בלבד.

5.1.2.2. השוואה לשוק (בנצ'מארק)

לצורך בחינת השכר של נושאי המשרה בחברה יהיה רשאי הממונה על נושא המשרה לבקש כי תבוצע השוואה לשכר המקובל בשוק לתפקידים דומים בחברות דומות בשוק הרלוונטי. ההשוואה תקיף את כל מרכיבי חבילת התגמול ויוצגו בה (ככל שהמידע קיים):

- הטווח המקובל לשכר בסיס בתפקידים דומים (כולל התפלגות בתוך הטווח);
- הטווח המקובל למענקים שנתיים;
- הטווח המקובל לתגמול הוני;
- התנאים הנלווים המקובלים בשוק.
- בכדי להבטיח הלימה בין כלל רכיבי התגמול של נושאי המשרה המפורטים במדיניות, בבחינה השוואתית כאמור יינתן במידת האפשר משקל גם להיבט הביצועים של החברה, כך שייבחן ויוצג הקשר בין ביצועי החברה ומיקומה בין חברות ההשוואה המופיעות בסקר ההשוואתי, והכל, ככל שניתן להציג פרמטרים רלוונטיים מקשרים השוואתיים כאמור, וכפוף למידע הזמין, ככל שקיים.

5.2. תנאים נלווים והטבות נוספות לנושאי משרה

הרכיב הקבוע בתנאי העסקתם של נושאי המשרה יכלול גם תנאים סוציאליים, בהתאם להוראות הדין, כמקובל בשוק העבודה הרלוונטי ובהתאם לנהוג בחברה לבעלי תפקידים בכירים, כגון – הפרשות לביטוח פנסיוני (קרן פנסיה וביטוח מנהלים בשילוב עם ביטוח אובדן כושר עבודה), הפרשות לקרן השתלמות, חופשה, מחלה ודמי הבראה. כן, עשויים נושאי המשרה בחברה להיות זכאים לתנאים נלווים נוספים אשר עשויים להיות מגולמים על-ידי החברה לצורכי מס, כגון - רכב, טלפון ותקשורת, מחשב נייד, ביגוד, סקר רפואי וכדומה.

5.3. תגמול משתנה

מרכיבי התגמול המשתנה נועדו להשיג מספר מטרות:

- התניית חלק מהתגמול לנושאי המשרה בהשגת מטרות ויעדים עסקיים אשר, בראייה ארוכת טווח, ישיאו ערך מירבי לבעלי המניות של החברה ויצירת אינטרס משותף לנושאי המשרה ובעלי המניות;
- הנאת נושאי המשרה מנטילת סיכונים בלתי סבירים;
- הגברת המוטיבציה של נושאי המשרה להשיג את יעדי החברה לאורך זמן;
- התאמת חלק מהוצאות השכר של החברה לביצועיה והגברת הגמישות הפיננסית והתפעולית שלה.

5.3.1. מענק שנתי

נושאי המשרה של החברה יהיו זכאים למענק שנתי, בהתבסס על תכנית מענקים שנתיים ככל שכזו תאושר על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון.

5.3.1. א. תכניות מענקים מבוססות יעדים

5.3.1.1. א. עקרונות תכניות מענקים מבוססות יעדים

תכנית מענקים שנתיים מבוססת יעדים תכלול את ההוראות הבאות:

- אפשרות לקביעת תנאי סף לתשלום מענק המבוסס על מדד פיננסי כמותי, אחד או יותר, לביצועי החברה במהלך השנה עבורה משולם המענק (הכנסות משכ"ד Same Property, EBITDA, רווח תפעולי, תזרים שוטף, רווח לפני מס, רווח נקי וכד'). ועדת התגמול תגדיר את המדד מתוך הרשימה ועל פי יעדי החברה לשנת המענק.
- הגדרת היקף מענק המטרה – המענק המשולם על פי תוכנית מבוססת יעדים עבור עמידה מדוייקת ב 100% מן היעדים שיוגדרו לכל נושא משרה – במונחי מכפלת משכורות. מענק המטרה לא יעלה על ההיקף המפורט בטבלה הבאה² במונחי מכפלת שכר בסיס:

מענק מטרה שנתי	דרג
4	מנכ"ל
4	משנה למנכ"ל
3	סמנכ"ל ונושאי משרה אחרים

- הגדרת מענק מרבי (במונחי מכפלת משכורות) על פי תוכנית מבוססת יעדים אשר ישולם לנושא משרה בהשגת תוצאות הגבוהות באופן ניכר מהיעדים שיקבעו. המענק המרבי לא יעלה על 150% מענק המטרה;
- המדדים על פיהם יחושב המענק על פי תוכנית מבוססת יעדים לכל נושא משרה ומשקלוליהם היחסיים;

² להערכת ועדת הביקורת, היקף מענקי המטרה מתון ביחס למקובל בחברות הנמנות על קבוצת הייחוס של החברה בהתחשב בהיקף ואופי הפעילות של החברה. היקף זה נקבע, בין היתר, בהתחשב במצב עסקי החברה בשנים האחרונות ובשים לב לכך שמדיניות זו נתונה לעדכון מעת לעת, בהתאם לשינויים שעשויים לחול במצב עסקי החברה ו/או בתנאי השוק.

- בהגדרת יעדי רווח כמו גם בקביעת אופן המדידה של העמידה בהם, יכול וייכללו מנגנונים מוגדרים מראש לנטרול השפעתם של שערוכים והפחתות לירידה בשווי נכסים (שתוצאות מכירתם נכללות במסגרת סעיף הכנסות / הוצאות אחרות בדוחות הכספיים) לרבות ירידת ערך של קרקעות מיועדות למגורים, וזאת בשל אי הוודאות האינהרנטית להערכות מסוג זה והעדר היכולת לצפות שינויים מסוג זה מראש במסגרת תכניות העבודה של החברה מהן נגזרים יעדי הרווח. באופן דומה יכול וינטרלו גם רווח או הפסד וכן הוצאות נוספות שירשמו כתוצאה ממכירה של נכסים כאמור. כמו כן, בשים לב להתפרסותם הגלובלית על עסקי החברה וריבוי המטבעות בהן פועלות החברות המוחזקות על ידיה, ובמקרה הצורך, ינטרלו השפעות חשבונאיות של תרגום שערי מטבע למיניהם במסגרת איחוד תוצאות הפעילות של החברות המוחזקות בדוחותיה הכספיים של החברה כתוצאה ממימוש קרנות הון מהפרשי תרגום, וכן הוצאות ו/או הכנסות חריגות על פי קביעת ועדת הביקורת (או ועדת התגמול, לפי העניין), וזאת, בין היתר, בשל היעדר קשר מובהק בין ניהול עסקי החברה לבין השפעות אלה כמו גם אי היכולת לצפות שינויים מסוג זה מראש במסגרת תכניות העבודה של החברה מהן נגזרים היעדים השונים. למען הסר ספק, נטרול כאמור ייושם באופן עקבי, הן להשפעה חיובית והן להשפעה שלילית של כל שערור או הפחתה כאמור (להלן: "התאמות קבועות ליעדים").

5.3.1.2. הגדרת מדדים ויעדים לתכנית המענקים מבוססת יעדים

כחלק מפיתוח תכנית מענקים שנתית מבוססת יעדים, יקבעו המדדים והיעדים לפיהם ימדדו ביצועי נושאי המשרה. המדדים לתכנית המענקים מבוססת יעדים יכללו שלשה סוגים:

- מדדי חברה – מדדים כלכליים לביצועי החברה (הכנסות משכ"ד, EBITDA, רווח תפעולי, תזרים שוטף, רווח נקי, עמידה בתקציב וכדומה). מדדים אלו יהיו משותפים לכלל נושאי המשרה ומידת העמידה בהם תקבע בין 0% ל- 60% מהיקף המענק של נושאי המשרה. מלבד המנכ"ל עברו יקבעו יעדים אלו בין 80% ל- 100% מהיקף המענק.
- מדדים אישיים / יחידתיים – מדדי ביצוע עיקריים (KPI's) שיקבעו לכל נושא משרה באופן נפרד, בהתאם לתפקיד אותו ממלא נושא המשרה. מידת העמידה ביעדים במדדים אלו תקבע בין 0% ל- 50% נוספים מתוך היקף המענק של נושאי המשרה, מלבד המנכ"ל עברו לא יוגדרו יעדים אישיים / יחידתיים.
- לנושאי משרה שאופי תפקידם אינו מתאפיין בעיקרו ביעדים כמותיים הניתנים למדידה, תהיה רשאית ועדת התגמול לאשר קביעת עד 80% מהיקף המענק על פי תוכנית מבוססת יעדים בהתבסס על עמידה ביעדי החברה בלבד.
- הערכת מנהל לנושאי משרה כפופי מנכ"ל – הערכה של ביצועי כל נושא משרה (כפוף מנכ"ל) במדדים איכותיים שאינם ניתנים למדידה אך הינם בעלי תרומה לביצועי

החברה בטווח הארוך. ציון ההערכה של כל נושא משרה (כפוף מנכ"ל) יקבע עד לסכום השווה ל- 3 משכורת חודשית (או דמי ניהול חודשיים במקרה של הסכם למתן שירותים). בתחילת כל שנה יוגדרו הקריטריונים על בסיסם תקבע הערכת המנהל של כל נושא משרה כפוף מנכ"ל. הערכת המנהל של כל נושאי המשרה כפופי מנכ"ל תינתן על ידי המנכ"ל.

היעדים במדדים האישיים / יחידתיים של נושא משרה יקבעו על בסיס יעדי תכנית העבודה לשנת המענק בשים לב לעדכונים אשר יאושרו על ידי הדירקטוריון במהלך שנת העבודה ובכפוף להתאמות הקבועות ליעדים.

5.3.1.3 קביעת תקציב המענקים על פי תוכנית מבוססת יעדים

התקציב השנתי הכולל למענקים לנושאי המשרה בחברה על פי תוכנית מבוססת יעדים יהיה בגובה סכום המענקים המרביים של כל נושאי המשרה לאותה שנה.

5.3.1.4 אופן חישוב המענק בפועל לנושאי המשרה על פי תוכנית מבוססת יעדים

המענק לכל אחד מנושאי המשרה על פי תוכנית מבוססת יעדים יקבע על פי מידת עמידתו של נושא המשרה ביעדים שיקבעו עבורו לשנה עברה משולם המענק³. אחוז העמידה המשוקלל ביעדים של כל נושא משרה יתורגם לאחוז מענק על פי נוסחת "קו התשלום" שתקבע בתוכנית המענק לנושאי המשרה. אחוז המענק המחושב על בסיס זה יוכלל במענק המטרה של נושא המשרה לצורך חישוב המענק בפועל. קו התשלום יגדיר:

- אחוז מינמאלי של עמידה ביעדים (סף ביצועים תחתון) שעד אליו לא ישולם לנושא המשרה מענק כל שהוא;
 - האחוז ממענק המטרה שישולם בהשגת סף הביצועים התחתון;
 - אחוז מקסימאלי ממענק המטרה (תקרת המענק האישי) שישולם בהשגת ביצועים ברמה גבוהה באופן ניכר מהיעדים;
 - רמת הביצועים בה תשולם תקרת המענק האישי.
- חישוב האחוז ממענק המטרה עבור כל רמת ביצועים שבין הנקודות הנ"ל יבוצע באופן ליניארי.

5.3.1.5 תהליך אישור המענק בפועל

בתום כל שנה, תחושב מידת העמידה ביעדים של כל אחד מנושאי המשרה על פי תוכנית מבוססת יעדים. אחוז העמידה ביעדים של נושא המשרה יתורגם לאחוז ממענק המטרה

³ החברה תפרט במסגרת הנתונים המובאים בתקנה 21 בדוחות התקופתיים שלה את מדדי החברה שנקבעו ביחס לשנת הדוח, וכן את שיעורי העמידה של נושאי המשרה (שפרטים אודותיהם ייכללו בתקנה 21 כאמור) ביעדים של אותם מדדים. יצוין, כי חישוב המענק יבוצע בנפרד ביחס לכל מדד בהתאם לשיעור העמידה של כל נושא משרה ביעד שנקבע לאותו מדד ספציפי.

על פי נוסחת קו התשלום. המענק המתוכנן לתשלום בפועל של נושא המשרה יחושב על ידי הכפלת האחוז ממענק המטרה במענק המטרה.

המענקים המתוכננים לתשלום בפועל של נושאי המשרה יובאו לאישור ועדת התגמול (או הביקורת, לפי העניין) והדירקטוריון בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים של החברה לשנה עברה משולם המענק.

ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים להפחית את המענק השנתי של נושא משרה על פי שיקול דעתם תוך התחשבות בגורמים הבאים:

- מידת תרומת נושא המשרה לפיתוח עסקי החברה מעבר לאחריות הספציפית;
- איכות ומהירות תגובתו של נושא המשרה למשברים ואירועים בלתי צפויים;
- תיפקודו הניהולי הכולל של נושא המשרה, הנעת עובדים ומנהיגות.

המענקים השנתיים שיאושרו על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון ישולמו לנושאי המשרה יחד עם המשכורת הראשונה שתשלום לאחר אישור המענקים השנתיים על ידי הדירקטוריון.

5.3.1.6. אפשרות התחשבות בשל הצגה מחדש של נתוני דוחות כספיים

במועד תשלום המענק יחתמו נושאי המשרה על התחייבות להשיב לחברה את סכום המענק או חלק ממנו במקרה בו יתברר בעתיד כי חישוב המענק בוצע על סמך נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה במהלך תקופה של ארבעה דוחות כספיים תקופתיים עוקבים לאחר מועד אישור המענק. במקרה בו עקב הצגה מחדש כאמור, יהיה נושא משרה זכאי לקבל מענק גבוה מזה שקיבל בפועל, תשלום החברה, באישור ועדת התגמול, את המענק לנושא המשרה בהתאם לנתונים המוצגים מחדש.

5.3.1.5. תכנית מענקים בשיקול דעת לנושאי משרה כפופי מנכ"ל

על אף האמור בסעיף 5.3.1א. לעיל, ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים לאשר תוכנית מענקים שנתיים לנושאי המשרה כפופי המנכ"ל על בסיס קריטריונים שאינם מדידים והערכתם כרוכה לפיכך בשיקול דעת רחב, או אף ללא קריטריונים מוגדרים מראש, דהינו, שהענקתם נתונה לשיקול דעת מלא (להלן: "תוכנית מבוססת שיקול דעת").

5.3.1.1. עקרונות תכניות מענקים על פי שיקול דעת

תכנית מענקים מבוססת שיקול דעת תכלול את ההוראות הבאות:

- אפשרות לקביעת תנאי סף לתשלום מענק המבוסס על מדד פיננסי כמותי, אחד או יותר, לביצועי החברה במהלך השנה עברה משולם המענק (הכנסות, EBITDA, רווח תפעולי, תזרים שוטף, רווח לפני מס, רווח נקי וכד'). ועדת התגמול תגדיר את המדד מתוך הרשימה ועל פי יעדי החברה לשנת המענק. עם זאת מובהר, שאין הכרח שתוכנית מסוג זה תכלול תנאי סף כאמור.

- הגדרת היקף המענק השנתי - המענק המשולם לכל נושא משרה – במונחי מכפלת משכורות. המענק השנתי לא יעלה על ההיקף המפורט בטבלה הבאה במונחי מכפלת שכר בסיס:

מענק שנתי מקסימלי	דרג
6	משנה למנכ"ל
5.5	סמנכ"ל ונושאי משרה אחרים

ב.5.3.1.2 קביעת תקציב המענקים על פי תוכנית מענקים מבוססת שיקול דעת

התקציב השנתי הכולל למענקים על פי תוכנית מבוססת שיקול דעת יהיה בגובה סכום המענקים המרביים של כל נושאי המשרה כפופי מנכ"ל שנכללו בתכנית מסוג זה באותה שנה.

ב.5.3.1.3 תהליך אישור המענק בפועל

בכפוף לעמידתם של נושאי המשרה כפופי מנכ"ל בתנאי הסף, ככל שנקבע כזה, המענקים המוצעים לתשלום של נושאי המשרה בהתאם להמלצת המנכ"ל, יובאו לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון מיד לאחר אישור הדוחות הכספיים של החברה לשנה עברה משולם המענק.

המלצת המנכ"ל תגובש על פי שיקול דעתו תוך התחשבות בגורמים הבאים:

- מידת תרומת נושא המשרה לפיתוח עסקי החברה מעבר לאחריותו הספציפית;
- איכות ומהירות תגובתו של נושא המשרה למשברים ואירועים בלתי צפויים;
- תיפקודו הניהולי הכולל של נושא המשרה, הנעת עובדים ומנהיגות;
- גודל החברה ואופי פעילותה;
- השגת יעדי החברה, השאת רווחיה והצלחתה;
- מצבה הפיננסי של החברה.

ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים לאמץ את המלצתו של המנכ"ל וכן להפחית את סכומי המענקים השנתיים, ועל פי שיקול דעתם, ובהתבסס, בין היתר, על הקריטריונים המפורטים לעיל. סכומי המענקים ישולמו לנושאי המשרה יחד עם המשכורת הראשונה שתשולם לאחר אישור המענקים השנתיים על ידי הדירקטוריון.

ב.5.3.1.4 אפשרות התחשבות בשל הצגה מחדש של נתוני דוחות כספיים

במועד תשלום המענק יחתמו נושאי המשרה על התחייבות להשיב לחברה את סכום המענק או חלק ממנו במקרה בו יתברר בעתיד כי מתן המענק התבסס, בין היתר, על נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה במהלך תקופה של ארבעה דוחות כספיים תקופתיים עוקבים לאחר מועד אישור המענק, וזאת על פי קביעת ועדת התגמול, לפי שיקול דעתה. במקרה בו עקב הצגה מחדש כאמור, חל שיפור בנתוני החברה, תהא ועדת התגמול רשאית לשיקול הגדלה של סכום המענק, לפי שיקול דעת הבלעדי, ולא יותר מסכום המענק המקסימלי.

5.3.1.g.

מענק מיוחד לנושאי משרה שלא במסגרת תוכנית מענקים

על אף האמור בסעיף 5.3.1 לעיל, במקרים מיוחדים של מאמץ מיוחד ו/או הישג ראוי להערכה, ועדת התגמול (או הביקורת, לפי העניין) והדירקטוריון יהיו רשאים לאשר מענק חד פעמי לנושא משרה אף שלא במסגרת תוכנית מענקים שנתית, לאחר קבלת המלצת המנכ"ל או המלצת יו"ר הדירקטוריון במקרה של מענק מיוחד למנכ"ל, ובלבד שהמענק המיוחד לא יעלה על המפורט להלן:

סך מקסימלי למענק מיוחד	דרג
3	מנכ"ל
3	משנה למנכ"ל
3	סמנכ"ל ונושאי משרה אחרים

מובהר, כי סך המענקים השנתיים שיקבל כל אחד מנושאי המשרה (לרבות מכוחן של התכניות השונות), לא יעלה על המפורט להלן:

סך מקסימלי למענקים בשנה (כולל מענק מיוחד)	דרג
9	מנכ"ל
9	משנה למנכ"ל
5.5	סמנכ"ל ונושאי משרה אחרים

5.3.2. תגמול הוני

כחלק מחבילת התגמול הכולל של נושאי משרה בחברות ציבוריות נהוג להציע מרכיב של תגמול הוני שמטרתו ליצור קרבת אינטרסים בין נושאי המשרה לבעלי המניות של החברה. בזכות טבען ארוך הטווח של תכניות תגמול הוני, הן תומכות ביכולת החברה לשמר את מנהליה הבכירים בתפקידים לתקופה ארוכה.

מתוך ראיית היתרונות הגלומים בתכניות תגמול הוני, יכולה החברה לשקול להציע לנושאי המשרה שלה להשתתף בתכנית תגמול הוני על פי הכללים המפורטים להלן:

5.3.2.1. כלי התגמול ההוני

בכפוף לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון, החברה עשויה להקצות לנושאי המשרה (וכן לנושאי משרה ועובדים נוספים בחברה ו/או בחברות בנות שלה) אופציות הניתנות למימוש למניות החברה ("האופציות"), ו/או מניות חסומות ו/או יחידות מניה חסומות, ו/או כל סוג אחר של תשלום מבוסס מניות וזאת במסגרת תוכנית תגמול הון כלשהי ("תוכנית תגמול הוני"). תכנית התגמול ההוני תוגדר ותישם כך שתעמוד בדרישות כל הוראות הדין הרלוונטי ובפרט תעמוד התוכנית, ככל הניתן, בהוראות סעיף 102 (במסלול ההוני) לפקודת מס הכנסה.

תכנית שתאושר תכלול את הפרטים הבאים:

- כלי התגמול ההוני בו יעשה שימוש (אופציות, יחידות מניה חסומות, מניות חסומות וכדומה);
- מספר מרבי של יחידות שיוקצו ואחוז הדילול הנובע מהקצאה זו;
- שווי מרבי (במועד ההקצאה) לחבילת תגמול הוני שתוקצה לנושא משרה יחיד - שיעור הגמול ההוני מתוך התגמול הכולל לכל נושא משרה ייקבע בשים לב ליחסים הרצויים בין רכיבי התגמול השונים כאמור בסעיף 4.1.14-4.4 לעיל; השווי המירבי לחבילת תגמול הוני שתוצע לנושא משרה יחיד, במועד קבלת ההחלטה על ההענקה בדירקטוריון החברה, בחלוקה למספר שנות תוכנית התגמול ההוני הרלוונטית, לא יעלה על ההיקף המפורט בטבלה שלהלן, במונחי מכפלת עלות השכר של נושא המשרה הרלוונטי (דהיינו מכפלת עלות השכר בממוצע לכל שנה בתקופת התוכנית).

דרג	עלות השכר בממוצע לשנה
מנכ"ל	12
משנה למנכ"ל	9
סמנכ"ל	6
נושאי משרה אחרים	6

- במקרה של תוכנית תגמול הוני מסוג של תוכנית אופציות - האפשרות לקביעת שווי מרבי (למימוש) ליחידת אופציה שמעליו יבוצע מימוש כפוי של האופציה, בכפוף לכך שהמימוש הכפוי לא ייפגע בהטבות המס הנובעות מסעיף 102 לפקודה; אופן קביעת מחיר המימוש של יחידות האופציה. מחיר המימוש של אופציה בתקופת המימוש של המנה הראשונה יהיה שווה לממוצע שערי הנעילה של המניה במהלך 90 ימי המסחר שקדמו למועד ההענקה ("השער הממוצע") בתוספת של 2.5% לפחות מהשער הממוצע; מחיר המימוש של אופציה בתקופת המימוש של המנה השנייה יהיה שווה לשער הממוצע בתוספת של 5% לפחות מהשער הממוצע; מחיר המימוש של אופציה בתקופת המימוש של המנה השלישית יהיה שווה לשער הממוצע בתוספת של 7.5% לפחות מהשער הממוצע. מחיר המימוש של אופציה בתקופת המימוש של המנה הרביעית (ככל שתהיה) יהיה שווה לשער הממוצע בתוספת של 10% לפחות מהשער הממוצע;
- אופן החלוקה של ההקצאה בין הניצעים השונים וכן רזרבה להקצאה לנושאי משרה שעשויים להצטרף לחברה במהלך תקופת התגמול ההוני;
- תקופת ההבשלה של יחידות התגמול ההוני – תקופה זו לא תפחת משלוש שנים עד הבשלה של מלוא כמות היחידות באופן הדרגתי וחלוקת כמות היחידות למנות בהתאם לדירוג המבוקש;

- מועד הפקיעה של יחידות התגמול ההוני – מועד זה לא יהיה מוקדם מחלוף שנה לאחר הבשלת כל מנה אך לא יותר מ- 10 שנים ממועד ההקצאה של האופציות;
- תנאים בעזיבת החברה (עקב פיטורין, התפטרות ומקרי מוות או נכות חו"ח) ובשינוי בעלות.

5.3.2.2. הקצאה

בהתאם לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון החברה עשויה להקצות לנושאי המשרה בחברה (וכן לנושאי משרה ועובדים נוספים בחברה ו/או בחברות בנות שלה) אופציות למניות החברה ו/או מניות חסומות ו/או יחידות מניה חסומות, ו/או כל סוג אחר של תשלום מבוסס מניות על פי הוראות תכנית תגמול הוני שאושרה. ככל שאושרה תכנית תגמול הוני הכוללת מספר הקצאות, יבוצעו ההקצאות העתידיות בהתאם להוראות התכנית כאמור ובמועדים כפי שנקבעו בתכנית.

עם הצטרפות נושא משרה חדש לחברה במהלך תקופת תוכנית תגמול הוני, החברה עשויה להקצות לנושא המשרה המצטרף יחידות תגמול הוני מתוך הרזרבה שנקבעה בתכנית, ככל ותקבע.

יחידות התגמול ההוני המוקצות יופקדו בידי נאמן, בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, ככל שחל. הנאמן ידווח לניצעים על כמות האופציות העומדת לזכותם אצלו, מועדי המימוש והפקיעה שלהן וכל פרט אחר הנדרש להם בהקשר עם ההקצאה.

5.3.2.3. מימוש

עם הבשלת כל מנה מתוך הקצאת יחידות התגמול העונה של נושא משרה יהיה כל נושא משרה רשאי לממש את יחידות התגמול ההוני הבשלות העומדות לרשותו אצל הנאמן. הנאמן יפעל בעניין זה על פי הוראות נושאי המשרה ויבצע עבורם את כל הפעולות הנדרשות למימוש יחידות התגמול ההוני למניות ו/או למזומן. החברה תהיה רשאית לקבוע בתכנית התגמול ההוני כי המימוש יבוצע למזומן בלבד, ככל שהדבר יתאפשר בהתחשב בהוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה (המסלול ההוני). במקרה בו יגיע מחיר המניה למחיר התקרה שנקבע בתכנית התגמול ההוני, ככל שייקבע, יבצע הנאמן מימוש של כל יחידה שהובשלה עד אותו מועד, יודיע על כך לנושאי המשרה ויפעל על פי הנחיותיהם בנוגע להמשך הטיפול במניות אליהן הומרו יחידות התגמול ההוני.

6. תנאי סיום כהונה

6.1. הודעה מוקדמת

נושא משרה יהיה זכאי לתקופת הודעה מוקדמת על פי הטבלה שלהלן:

דרג	משך הודעה מוקדמת מרבי
מנכ"ל	עד 6 חודשים
משנה למנכ"ל	עד 6 חודשים
סמנכ"ל ונושאי משרה אחרים	עד 3 חודשים

תקופת ההודעה המוקדמת לכל נושא משרה תקבע על ידי ועדת התגמול טרם חתימת הסכם ההעסקה עם נושא המשרה.

במהלך תקופת ההודעה המוקדמת יידרש נושא המשרה להמשיך ולמלא את תפקידו, אלא אם יחליט המנכ"ל (לגבי נושאי משרה כפופי מנכ"ל) או וועדת התגמול (לגבי המנכ"ל) לשחרר אותו ממחויבות זו, ויהיה זכאי להמשך כל תנאי הכהונה וההעסקה ללא שינוי.

6.2. פיצויי פיטורים

במקרה של סיום העסקה עקב פיטורים (למעט במקרה של סיום העסקה על ידי החברה בנסיבות המקנות על פי דין זכות לשלול או להפחית פיצויי פיטורין), יהא זכאי נושא המשרה לפיצויי פיטורים על פי דין.

במקרה של סיום העסקה עקב התפטרות, ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים לאשר לנושא משרה אשר סיים את כהונתו, פיצויי פיטורים בסכום שלא יעלה על סכום פיצויי הפיטורים לו היה זכאי נושא המשרה במקרה של פיטורים.

ככל ובמסגרת הסכם העסקתו של נושא המשרה, נכללו הוראות סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, תשכ"ג - 1963 (להלן: "סעיף 14"), יהיה נושא המשרה זכאי לפיצויי פיטורים בהתאם להוראות סעיף 14. על אף האמור לעיל, ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים לאשר על פי שיקול דעתם ועל בסיס המלצת הגורם הממונה על נושא המשרה, השלמה של סכום פיצויי הפיטורים לסכום שלא יעלה על סכום פיצויי הפיטורים לו היה זכאי נושא המשרה במקרה של פיטורים (מהסכום האמור תנוכה יתרת הפרשות שהצטברו לזכות העובד בקופות בגין מרכיב פיצויי פיטורים).

6.3. מענק פרישה

ועדת התגמול תהיה רשאית לאשר לנושאי משרה מענק פרישה, בין אם נכלל בהסכם מראש ובין אם לאו, בגובה שלא יעלה על ההיקף המפורט בטבלה שלהלן:

דרג	מענק פרישה מרבי
מנכ"ל	עד 6 חודשים
משנה למנכ"ל	עד 6 חודשים
סמנכ"ל ונושאי משרה אחרים	עד 3 חודשים

על אף האמור בטבלה לעיל, ועדת התגמול תהיה רשאית לאשר גם ליתר נושאי המשרה שאינם מנכ"ל מענק פרישה של עד 6 חודשים, ככל ונושא המשרה מכהן בחברה למעלה מ- 4 שנים.

מענקי הפרישה מכח סעיף זה יאושרו לנושא משרה אשר עמד בכל התנאים הבאים:

- במהלך תקופת העסקתו תרם תרומה מהותית לקידום עסקי החברה המפורטת במסמך שהוצג לוועדת התגמול;
- עזיבתו של נושא המשרה אינה כרוכה בנסיבות המצדיקות, עפ"י שיקול דעת ועדת התגמול, שלילת פיצויי פיטורין;
- מנכ"ל החברה (או יו"ר הדירקטוריון במקרה של מנכ"ל פורש) המליץ על תשלום מענק פרישה. הכללת סעיף המבטיח מענק פרישה לנושא משרה בהסכם ההעסקה תובא לאישור ועדת התגמול טרם חתימת ההסכם. למען הסר ספק, סעיף כזה לא יבטיח מענק פרישה החורג מההוראות שלעיל. מענק הפרישה ישולם במועד סיום יחסי עובד מעסיק ויהיה בגובה מכפלת מספר החודשים המפורט בטבלה לעיל בשכר הבסיס של נושא המשרה בלבד, ללא כל רכיבים נוספים. היקף המענק המפורט בטבלה שלעיל הוא ההיקף המקסימלי שיהיה בסמכות ועדת התגמול לאשר.

6.4. אי תחרות

נושאי המשרה יתחייבו בכתב, במועד חתימתם על הסכם העסקה בחברה, להמנע מתחרות עם החברה למשך תקופה שלא תפחת מתקופת ההודעה המוקדמת בצירוף תקופת מענק הפרישה המרבי להם יהיו זכאים (אם וככל שיאושר מענק פרישה) לאחר פרישתם מן החברה.

7. שיפוי וביטוח אחריות נושאי משרה

כהונה כנושא משרה בחברה ציבורית כרוכה באחריות אישית כבדה, הן לאור הוראות חוק החברות וחובות האמון והזהירות המוטלות מכוחו על נושאי משרה והן לאור האחריות האישית המוטלת על נושאי משרה בגין הפרת הוראות חקיקת ניירות ערך החלות על החברה. לפיכך, ככלל, החברה רואה במתן התחייבות מראש לשיפוי נושאי משרה וברכישת ביטוח אחריות נושאי משרה, בתנאים ובסייגים הקבועים בד"ן, כלים רבי ערך להגבלת החשיפה האישית של נושאי המשרה וכפועל יוצא מכך, לאיתור מועמדים ראויים לכהונה כנושאי משרה בחברה.

7.1. פטור מראש מאחריות

ככלל, החברה לא תעניק לנושאי משרה פטור מראש מאחריותם בשל הפרת חובת זהירות כלפיה. במקרים מיוחדים, תיבחן הענקת פטור מאחריות כאמור על רקע ועובר לאישור מהלך תאגידי מורכב או עסקה בעלת מאפיינים ייחודיים, וזאת בכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים לכך על פי דינונושאי המשרה אשר יכהנו בחברה, מעת לעת, יהיו זכאים לקבלת כתב פטור בנוסח אשר יקבע על ידה, והכל בכפוף להוראות הדין ותקנון החברה. הפטור האמור לעיל, לא יחול בשל נזק שייגרם לחברה עקב הפרת חובת הזהירות של נושא משרה בחברה, בקבלת החלטה או באישור עסקה שלבעל שליטה

בחברה (ככל ויהיה) או שלנושא משרה כלשהו בחברה (לרבות, נושא משרה אחר בחברה, שאינו נושא המשרה שהוענק לו כתב הפטור) יש בה עניין אישי ואשר ניתן בגינו גילוי כנדרש על פי דין.

7.2. שיפוי נושאי משרה

כל נושא משרה בחברה יהיה זכאי לקבלת כתב התחייבות מטעם החברה לשיפוי בגין חבות כספית שתוטל לטובת אדם אחר על פי פסק דין (להלן: "שיפוי חבות כספית") והחזר הוצאות התדיינות סבירות, מהסוגים המתאפשרים על פי דין, כפי שיהיו מעת לעת. זאת בגין פעולות שיבצעו בתוקף היותם נושאי משרה של החברה (לרבות, פעולות שיבצעו בחברות מוחזקות של החברה, בהן הם מכהנים כממלאי תפקידים על פי בקשת החברה).

התחייבות בגין חבות כספית תוגבל לאירועים אשר צפויים לאור תחומי פעילותה של החברה בפועל, בעת מתן ההתחייבות לשיפוי, וכן לסכום או לאמת מידה שהם סבירים בנסיבות העניין. האירועים והסכומים/ אמת המידה יכללו בנוסח כתב ההתחייבות לשיפוי.

ככלל, סך ההתחייבות הכוללת לנושאי משרה בחברה בגין שיפוי חבות כספית לא יעלה על 25% מההון של החברה המיוחס לבעלי המניות, על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, שפורסמו לאחרונה לפני מועד תשלום סכום השיפוי בפועל.

העקרונות המתוארים לעיל מתייחסים למתן התחייבות לשיפוי מראש, ואין בהם כדי לגרוע משיקול דעת החברה לעניין מתן שיפוי לנושא משרה בדיעבד, אשר יבחן על רקע נסיבות האירוע הקונקרטי, וזאת בכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין.

7.3. ביטוח אחריות נושאי משרה

החברה תפעל לרכישת כיסוי ביטוחי לאחריות נושאי משרה בחברה בשל חבות שתוטל עליהם עקב פעולה שעשו בתוקף היותם נושאי משרה בה (לרבות, פעולות שיבצעו בחברות בשליטת החברה, בהן הם מכהנים כממלאי תפקידים), בעילות הקבועות בדין, כפי שיהיו מעת לעת, ממבטח בעל מוניטין ואיתנות פיננסית מוכחת, והכל בכפוף להוראות חוק החברות ותקנון החברה.

מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, החברה תהיה רשאית, בכל עת בתקופת מדיניות תגמול זו, לרכוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה (לרבות בעלי שליטה, קרוביהם ובני משפחתם בתוקף תפקידם כדירקטורים ו/או כנושאי משרה), כפי שיכהנו בחברה מעת לעת (לרבות פוליסת ביטוח קבוצתית), להאריך ו/או לחדש את פוליסת הביטוח הקיימת ו/או להתקשר בפוליסת ביטוח חדשה במועד החידוש או במהלך תקופת הביטוח עם אותו המבטח או מבטח אחר בישראל או בחו"ל, בתנאים מפורט להלן, לביטוח אחריות דירקטורים ו/או נושאי משרה, ובלבד שההתקשרויות האמורות תהיינה על בסיס עיקרי התנאים המפורטים להלן, וועדת התגמול אישרה זאת:

גבולות האחריות של פוליסה לביטוח חבות נושאי משרה המבטחת את חבות נושאי המשרה של החברה ושל חברות הבת שלה⁴ (להלן: "הפוליסה הבסיסית") בגין תביעה אחת או במצטבר בגין כל תקופת הביטוח, לא יפחת מ- 10 מיליון דולר ארה"ב ולא יעלה על 100 מיליון דולר ארה"ב. סכום ההשתתפות העצמית לכל מקרה ביטוח לא יעלה על 500 אלפי דולר ארה"ב, בהתאם לעילת התביעה ולמקום הגשתה.

דמי הביטוח שתשלם החברה בגין הפוליסה הבסיסית לא תעלה, במצטבר, על 500 אלפי דולר ארה"ב לשנה.

הפוליסה הינה בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

הפוליסה תכסה גם את אחריותם של בעלי השליטה, קרוביהם ובני משפחתם, וזאת בתוקף תפקידם כדירקטורים ו/או נושאי משרה בקבוצת החברה, מעת לעת, ובלבד שתנאי הביטוח שיחולו על בעלי השליטה לא יהיו עדיפים על אלה של יתר הדירקטורים ו/או נושאי המשרה בקבוצת החברה.

החברה תהיה רשאית לממש אופציה לתשלום מראש של "תקופת גילוי" (פוליסת ביטוח מסוג Run off) למשך תקופה של עד 7 שנים ממועד אי חידוש או ביטול פוליסת הביטוח הקיימת ("המועד הקובע") ו/או במקרה של טרנסאקציה על פי פוליסת הביטוח הקיימת, ביחס לתביעות שתוגשנה לאחר המועד הקובע בגין אירועים שהתרחשו קודם למועד הקובע, בגבולות הכיסוי של ביטוח נושאי משרה (לרבות ההשתתפות העצמית), כפי שיהיו בתוקף במועד מימוש האופציה. זאת, בתמורה לתשלום של פרמיה שלא יעלה על 1,500 אלפי דולר ארה"ב.

תשלום מראש בגין הפרמיה לרכישת תקופת הגילוי של 7 שנים יבוצע בכפוף לכך, שכלל ובתום תקופת פוליסת הביטוח הקיימת, תחודש פוליסת ביטוח נושאי המשרה של החברה, ישיבו המבטחים לחברה את סכום הפרמיה כאמור או לחליפין, סכום הפרמיה ישמש כתשלום על חשבון התשלום בגין חידוש פוליסת ביטוח נושאי המשרה.

8. תחזוקת מדיניות התגמול – אחריות וסמכות

8.1. שמירה על עדכניות מדיניות התגמול

שמירה על עדכניות מדיניות תגמול זו תהיה באחריות מחלקת משאבי אנוש של החברה בליווי מחלקת הכספים של החברה.

8.2. סמכות לאישור עדכונים במדיניות התגמול

עדכונים למדיניות תגמול זו יאושרו על ידי ועדת התגמול (או ועדת הביקורת, לפי העניין), הדירקטוריון והאסיפה הכללית על פי הוראות סעיף 267 לחוק החברות.

⁴ הפוליסה הבסיסית תחול גם על חברות בנות של החברה, ובלבד שהחברה שולטת ב- 50% או יותר מזכויות ההצבעה או שיש לה הזכות למנות את רוב חברי הדירקטוריון או שהיא מחזיקה ב- 50% או יותר מהון המניות המונפק שלהן או בעלת הזכות למנות או לפטר את מנכ"ל החברות הבנות.

נספח א' – תיאורי תפקיד של נושאי המשרה הבכירה

משנה למנכ"ל:

תחומי אחריות וסמכות:

- ייזום ופיתוח עסקי ברמת החברה ובחברות הבנות של הקבוצה.
- סמכויות נוספות בהתאם לשיקול דעת מנכ"ל החברה ודירקטוריון החברה.

דרישות התפקיד:

השכלה – תואר שני בתחום רלוונטי או לחילופין 5 שנות ניסיון כנושא משרה בחברה ציבורית.

סמנכ"ל כספים:

תחומי אחריות וסמכות:

- ייזום וגיבוש האסטרטגיה המימונית של החברה למימוש יעדיה העסקיים.
- אחראי לניהול שוטף, בקרה וביצוע של תזרים המזומנים של החברה.
- אחראי על אכיפה מינהלית ועל ניהול הסיכונים הפיננסיים בחברה.
- עריכת הדו"חות הכספיים ודיווח כספי ע"פ כללי התקינה הנדרשים.
- מוביל את פעולות החברה מול שוק ההון, גופים מימוניים והרגולטור.
- הגוף המקצועי הבכיר בחברה לניתוח ובחינת כדאיות של עסקי החברה הקיימים ושל יזמויות חדשות.

דרישות התפקיד:

השכלה – תואר שני בתחום רלוונטי או לחילופין 5 שנות ניסיון.

סמנכ"ל הנדסה:

תחומי אחריות וסמכות:

- מנהל את צוות המהנדסים של החברה והחיצוניים.
- אחראי להתקשרויות מול קבלנים, מתכננים ויועצים.
- אחראי לניהול מערך התכנון, הרישוי והוצאת היתרי בנייה לפרויקט
- אחראי לתמחור אומדן עלויות הקמה.
- אחראי לניהול מערך הפיקוח על הבניה.
- אחראי לניהול ועמידה בלוחות זמנים לתחילת ביצוע וגמר ביצוע (אכלוס).
- אחראי לניהול בקרת איכות המוצר.

דרישות התפקיד:

השכלה – תואר שני בתחום רלוונטי או לחילופין 5 שנות ניסיון.

סמנכ"ל פיתוח עסקי:

תחומי אחריות וסמכות

- פיתוח נכסי ועסקי החברה
- בחינה ויזום של פרויקטים חדשים בתחום הנדל"ן
- בחינת ויזום כניסה לתחומים פעילות חדשים ומשיקים
- ניהול עסקי של פרויקטים בהקמה.

דרישות התפקיד:

השכלה – תואר שני בתחום רלוונטי או לחילופין 5 שנות נסיון.

יועץ משפטי ומזכיר חברה:

תחומי אחריות וסמכות

- אחראי על המערך המשפטי בחברה.
- אחראי על נושא הממשל התאגידי של החברה.
- אחראי על נושא מזכירות החברה.
- אחראי לריכוז ניהול יועציה המשפטיים החיצוניים של החברה.

דרישות התפקיד:

השכלה – תואר ראשון במשפטים ולפחות 4 שנות נסיון כיועץ משפטי פנימי / חיצוני של חברה ציבורית.

רשימת התפקידים הנ"ל נכונה למועד פרסום מדיניות זו. החברה תהא רשאית להגדיר תפקידים נוספים ו/או לעדכן תיאורי התפקידים הקיימים, ככל שיעלה בכך צורך עסקי. תיאורי התפקיד יוצגו לוועדת התגמול והדירקטוריון בבואם לאשר שכר נושאי משרה שיועסקו בתפקידים נוספים אלו.

אפי נכסים בע"מ

תאריך: _____

לכבוד _____

כתב שיפוי (אירועים)

הואיל ובחודש יולי 2004 הוחלט על ידי החברה לאשר מתן התחייבות מראש לשיפוי נושאי משרה (לרבות מזכיר החברה והמבקר הפנימי) בקשר עם תשקיף שפרסמה החברה בחודש ספטמבר 2004 (להלן: "שיפוי תשקיף 2004");

הואיל ובחודשים ינואר 2010, נובמבר 2011 ו- אוקטובר 2016 הוחלט על ידי החברה לאשר מתן התחייבות מראש לשיפוי דירקטורים ונושאי משרה בקשר עם אירועים מסוימים הצפויים לדעת הדירקטוריון לאור פעילות החברה בפועל, ובלבד שסך כל סכומי השיפוי שתשלם החברה, במצטבר, לכל הזכאים לשיפוי, על פי כל כתבי השיפוי לאירועים שיוצאו להם ועל פי כל כתב שיפוי שהוציאה החברה בעבר ו/או שתוציא בעתיד, לא יעלה על 25% מהונה העצמי של החברה (ההון המיוחס לבעלי הזכויות ההוניות של החברה) על פי דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה, שפורסמו לאחרונה לפני מועד תשלום סכום השיפוי בפועל (להלן: "כתבי השיפוי הקודמים")

הואיל וביום 15.8.2019 החליט דירקטוריון החברה (לאחר קבלת אישורה של ועדת התגמול של החברה), לאשר הענקת כתב השיפוי לאירועים והתחייבות החברה למתן התחייבות מראש לשיפוי הדירקטורים ונושאי המשרה האחרים בחברה, לרבות מנכ"ל החברה (להלן, ביחד: "נושאי משרה"), בהתאם לתנאי השיפוי המפורטים בכתב שיפוי זה (להלן: "כתב השיפוי"), באופן שכתב השיפוי יחול על עילות שאירעו ממועד אישור האסיפה הכללית (כאמור להלן) ואילך, וכתב השיפוי משנת 2016 (או כל אחד מכתבי שיפוי קודמים אחרים שניתנו לנושאי המשרה והדירקטורים) ימשיך לחול על עילות אשר אירעו עד למועד האסיפה הכללית;

הואיל וביום _____ אישרה האסיפה הכללית של החברה את ההחלטה האמורה (להלן: "החלטת השיפוי");

הואיל והינך נושא משרה בחברה ו/או בתאגידים אחרים, היננו להודיעך כדלקמן:

1. ההתחייבות לשיפוי

בכפוף להוראות הדין, החברה תשפה אותך בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בסעיף 2 להלן, שתוטל עליך עקב אחת או יותר מאלה:

1.1. פעולותיך בתוקף היותך נושא משרה בחברה ו/או ממלא תפקיד אחר בה;

1.2. פעולותיך בתוקף היותך, מטעם החברה או על פי בקשתה, נושא משרה או ממלא תפקיד אחר בתאגיד בחברה בת ו/או חברה קשורה של החברה ו/או בכל חברה או תאגיד אחרים (להלן: "נושא משרה בחברה האחרת" ו- "החברה האחרת", לפי העניין);

הקשורות במישרין או בעקיפין לאחד או יותר מהאירועים המפורטים **בנספח א'** לכתב שיפוי זה או כל חלק מהם או כל הקשור בהם, במישרין או בעקיפין (להלן: "נספח א'").

2. עילות השיפוי

בכפוף לאמור בסעיף 3 להלן, ההתחייבות לשיפוי כאמור בסעיף 1 לעיל, תחול בשל חבות כספית ובשל הוצאות התדיינות סבירות, שהינן בנות שיפוי על פי דין, כדלקמן:

2.1. חבות כספית שתוטל עליך לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט (להלן: "חבות").

2.2. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שתוציא עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדך בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדך ובלי שהוטלה עליך חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדך אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.

בסעיף קטן זה –

"סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בענין שנפתחה בו חקירה פלילית" - משמעו סגירת התיק לפי סעיף 62 לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], התשמ"ב - 1982 (להלן: **"חוק סדר הדין הפלילי"**), או עיכוב הליכים בידי היועץ המשפטי לממשלה לפי סעיף 231 לחוק סדר הדין הפלילי;

"חבות כספית כחלופה להליך פלילי" - חבות כספית שהוטלה על פי חוק כחלופה להליך פלילי, לרבות קנס מנהלי לפי חוק העבירות המנהליות, התשמ"ו - 1985, קנס על עבירה שנקבעה כעבירת קנס לפי הוראות חוק סדר הדין הפלילי, עיצום כספי או כופר.

2.3. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שתוציא או שתחוב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדן בידי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו תזוכה, או באישום פלילי שבו הורשעת בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.

2.4. חבות כספית שתוטל עליך, בשל תשלום לנפגע הפרה, כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך או בשל תשלום לנפגע הפרה לפי הסעיף האמור.

2.5. הוצאות שתוציא בקשר עם הליך מינהלי, כהגדרתו להלן, שהתנהל בענייך, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

בכתב שיפוי זה, **"הליך מינהלי"** –

כל אחד מאלה: (א) הליך לפי פרק ח'3 (שכותרתו - הטלת עיצום כספי בידי הרשות), פרק ח'4 (שכותרתו - הטלת אמצעי אכיפה מינהליים בידי ועדת האכיפה המינהלית) או פרק ט'1 (שכותרתו - הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים), לחוק ניירות ערך, כפי שיתוקן מעת לעת; (ב) הליך לפי פרק ז'1 (שכותרתו - עיצום כספי), לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 (להלן: **"הליך מינהלי מכוח חוק התחרות הכלכלית"**) כפי שיתוקן מעת לעת; (ג) הליך בקשר עם הטלת עיצום כספי, לפי סימן ד' לפרק הרביעי של החלק התשיעי (שכותרתו – הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך) לחוק החברות, כפי שיתוקן מעת לעת; (ד) הליך על פי דין אחר, שאינו נזכר בס"ק (א) עד (ג) לעיל, ובלבד שהתקשרות כאמור אינה אסורה על פי דין;

2.6. כל חבות או הוצאה אחרת אשר בשלהן מותר ו/או יהיה מותר לשפות נושא משרה.

ההוצאות נשוא סעיף 2.2 לעיל ו/או ההוצאות נשוא סעיף 2.3 לעיל ו/או ההוצאות נשוא סעיף 2.5 לעיל, יכוננו להלן: **"ההוצאות המשפטיות"**.

מוסכם בזה, כי במקרה של מחלוקת לעניין סבירות ההוצאות המשפטיות, יכריע בנושא זה עו"ד שימונה לצורך כך על ידי יועצה המשפטי הראשי של החברה, אשר ישמש כפוסק מכריע במחלוקת, ופסיקתו בנושא תהיה סופית, מכרעת ובלתי ניתנת לערעור.

3. סכום השיפוי המרבי

3.1. על אף כל האמור לעיל, סך כל סכומי השיפוי שתשלם החברה, במצטבר, לכל הזכאים לשיפוי על פי כל כתבי השיפוי שיוצאו להם על פי החלטת השיפוי, בהתאם לסעיף זה, ועל פי כל כתב שיפוי שהוציאה החברה בעבר ו/או שתוציא בעתיד (ובכלל זאת, להסרת ספק, כתבי השיפוי הקודמים), לא יעלה על 25% (עשרים וחמישה אחוז) מהונה העצמי של החברה (ההון המיוחס לבעלי הזכויות ההוניות של החברה) על פי דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה, שפורסמו לאחרונה לפני מועד תשלום סכום השיפוי בפועל (להלן: **"סכום השיפוי המרבי"**).

אם וככל שסך כל סכומי השיפוי שהחברה תידרש לשלם, כאמור בסעיף 3 זה לעיל, יעלה על סכום השיפוי המרבי או על יתרת סכום השיפוי המרבי (כפי שתהיה קיימת באותה עת) (סכום השיפוי המרבי או יתרתו, כאמור, ייקראו להלן: **"היתרה"**), תחולק היתרה בין נושאי המשרה שיהיו זכאים לשיפוי (להלן: **"נושאי המשרה הזכאים"**) כדלהלן: כל אחד מנושאי המשרה הזכאים יקבל, בפועל, חלק יחסי מן היתרה, על פי היחס שבין סכום השיפוי שיגיע לו (בהתעלם מהסכום המרבי שנקבע, כאמור לעיל) לבין הסך הכולל של סכומי השיפוי, שיגיעו לכל נושאי המשרה הזכאים, יחדיו (בהתעלם מהסכום המרבי שנקבע, כאמור לעיל).

3.2. מובהר בזאת, שאין בתשלום סכום השיפוי כדי לפגוע בזכותך לקבלת תגמולי ביטוח בגין סוגי האירועים המפורטים בנספח א', במסגרת כל פוליסת ביטוח שלאחריות נושאי משרה בחברה, שתרכוש החברה, אם תרכוש, וכי סכומי השיפוי דלעיל, ישולמו בנוסף לסכומים שיתקבלו מחברת ביטוח, אם יתקבלו, במסגרת ביטוח שתרכוש החברה, אם תרכוש, ובלבד שאתה לא תזכה לכפל שיפוי בגין חבות שחברת הביטוח כבר שילמה בגינה, לך או עבורך.

בהתאם, במקרה שבו תקבל שיפוי מאת מבטח של החברה בהתאם לפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה או מכוח כל הסכם שיפוי אחר בגין העניין נושא השיפוי, יינתן השיפוי על פי כתב זה בגובה הפרש בין סכום החבות הכספית שהוטלה עליך וההוצאות המשפטיות לבין הסכום שהתקבל מכוח פוליסת הביטוח או הסכם השיפוי האחר, בגין אותו עניין, ובכפוף לסכום השיפוי המרבי. מודגש, כי כתב שיפוי זה אינו חוזה לטובת צד שלישי, לרבות מבטח כלשהו, והוא אינו ניתן להמחאה, ולא תהא לכל מבטח זכות לדרוש השתתפות של החברה בתשלום אשר לו מחויב המבטח על פי פוליסת הביטוח, למעט סכום ההשתתפות העצמית הקבוע בפוליסת הביטוח, אם בכלל.

תשלומי ביניים

4. עם קרות אירוע שבגיניו אתה עשוי להיות זכאי לשיפוי בהתאם לאמור לעיל, תעמיד החברה לרשותך, מעת לעת, את הכספים הדרושים לכיסוי ההוצאות והתשלומים האחרים למיניהם הכרוכים בטיפול באותו הליך משפטי או חקירה, באופן שאתה לא תידרש לשלם או לממן בעצמך, והכל בכפוף לתנאים ולהוראות הקבועים בכתב שיפוי זה.

במקרה שהחברה תשלם לך או במקומך סכומים כלשהם במסגרת כתב שיפוי זה בקשר להליך משפטי או חקירה כאמור ולאחר מכן יתברר, שאינך זכאי לשיפוי מאת החברה על אותם סכומים יחולו הוראות סעיף 6 להלן.

תנאי השיפוי

5. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, השיפוי על פי כתב שיפוי זה כפוף לתנאים שלהלן:

5.1. **הודעת השיפוי** - אתה תודיע לחברה על כל הליך משפטי שייפתח נגדך (להלן - "ההליך") או על כל חשש או איום שהליך כאמור ייפתח נגדך בקשר לכל אירוע שבגיניו עשוי לחול השיפוי, וזאת במהירות הראויה לאחר שייודע לך לראשונה על כך ותעביר לחברה או למי שהיא תודיע לך, כל מסמך שיימסר לך בקשר לאותו הליך.

5.2. **ניהול ההגנה** - החברה תהיה זכאית לקחת על עצמה את הטיפול בהגנתך בפני אותו הליך משפטי ו/או למסור את הטיפול האמור לכל עורך דין שהחברה תבחר לצורך זה (פרט לעורך דין שלא יהיה מקובל עליך מסיבות סבירות). החברה ו/או עורך דין כאמור יפעלו במסגרת הטיפול הנ"ל בכדי להביא את ההליך הנ"ל לידי סיום; עורך הדין שמונה כאמור יפעל ויהיה חייב חובת נאמנות לחברה ולך. מקום שיווצר ניגוד עניינים בינך לבין החברה יודיע על כך עורך הדין ואתה תהיה רשאי לקחת לעצמך עורך דין מטעמך והוראות כתב שיפוי זה יחולו על הוצאות שיהיו לך בגין מינוי כאמור. החברה לא תסכים לעריכת פשרה שכתוצאה ממנה תידרש לשלם סכומים שלא תשופה בשלהם על פי כתב שיפוי זה ואף לא ישולמו במסגרת ביטוח שרכשה החברה, אלא בהסכמתך המוקדמת, בכתב. כמו כן במקרה שהחברה תבחר להכריע במחלוקת בדרך של בוררות, היא תהיה רשאית לעשות כן ובלבד שתינתן לך הסכמתך המוקדמת, בכתב, ואולם הסכמתך זו לא תימנע אלא מנימוקים סבירים.

על אף האמור לעיל, החברה לא תהיה רשאית להביא לסיום את ההליך הנ"ל בדרך של פשרה ו/או הסדר ו/או להביא את המחלוקת נושא ההליך הנ"ל להכרעה בדרך של בוררות או פישור או גישור, במקרים של אישומים פליליים נגדך, אלא אם תיתן לכך את הסכמתך, מראש ובכתב, ואתה תוכל לסרב את הסכמתך האמורה בפסקה זו לפי שיקול דעתך הבלעדי.

לפי בקשת החברה תחתום על כל מסמך שיסמך אותה ו/או כל עורך דין כאמור, לטפל בשמך בהגנתך באותו הליך ולייצג אותך בכל הקשור בכך, בהתאם לאמור לעיל.

על אף האמור לעיל, ככל שהחברה ו/או אתה תהיו עשויים להיות זכאים לשיפוי במסגרת ביטוח אחריות נושאי משרה בקשר עם ההליך, ייעשה מינוי עורך הדין כאמור לעיל, בהתחשב בזכותו של המבטח לקבוע את זהותו של עורך הדין שייצג אותך בהליך ולחובות החברה בעניין זה על פי פוליסת הביטוח הנ"ל, במיוחד אם על פי תנאי פוליסת הביטוח המבטח זכאי לקבוע את זהותו של עורך הדין שייצג אותך בהליך באופן שאחרת עלול יהיה המבטח להשתחרר מהתחייבויותיו לשיפוי או

להקטנתן. בכל מקרה, החברה תעשה כמיטב יכולתה, במסגרת תנאי הביטוח ובכפוף להם, להשפיע על בחירת עורך הדין בהתחשב, בין היתר, גם בעמדתך.

5.3. שיתוף פעולה עם החברה - אתה תשתף פעולה עם החברה ו/או עם כל עורך דין כאמור לעיל בכל אופן סביר שיידרש ממך על ידי מי מהם במסגרת טיפולם בקשר לאותו הליך משפטי, ובלבד שהחברה תדאג לכיסוי כל ההוצאות שלך שיהיו כרוכות בכך באופן שאתה לא תידרש לשלמן או לממנן בעצמך, והכל בכפוף לאמור בסעיף 3 לעיל.

5.4. כיסויי החבויות - בין אם החברה תפעל לפי המפורט בסעיף 5.2 לעיל ובין אם לאו, היא תדאג לכיסויי החבויות וההוצאות האמורים בסעיף 2 לעיל, באופן שאתה לא תידרש לשלם או לממנם בעצמך, וזאת, מבלי שיהיה בכך כדי לגרוע מהשיפוי המובטח לך על פי האמור בכתב שיפוי זה, והכל בכפוף לאמור בסעיף 3 לעיל.

5.5. פשרה או הודאה - השיפוי בקשר להליך משפטי כלשהו נגדך, כאמור בכתב שיפוי זה, לא יחול לגבי כל סכום שיגיע ממך בעקבות פשרה או בוררות, אלא אם כן החברה תסכים בכתב ומראש לאותה פשרה או לקיום אותה בוררות, לפי העניין. כמו כן, השיפוי לא יחול במקרה של הודאתך באישום פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית אלא אם הודאתך קבלה את הסכמת החברה לכך, בכתב ומראש. החברה לא תימנע מלתת את הסכמתה כאמור בסעיף זה לעיל, אלא מטעמים סבירים.

5.6. שיפוי או ביטוח מצד שלישי - החברה לא תידרש לשלם על פי כתב שיפוי זה כספים ששולמו בפועל לך או עבורך או במקומך בכל דרך שהיא במסגרת ביטוח שנרכש על ידי החברה או החברה האחרת, או התחייבות שיפוי כלשהי של מאן דהוא אחר זולת החברה.

5.7. תשלום השיפוי - עם בקשתך לביצוע תשלום בקשר לאירוע כלשהו על פי כתב שיפוי זה תנקוט החברה בכל הפעולות הנחוצות על פי דין לתשלום, ותפעל להסדרתו של כל אישור שיידרש בקשר לכך, אם יידרש לרבות אישור בית המשפט, אם יידרש.

6. השבת סכומי שיפוי ששולמו

6.1. במקרה שהחברה תשלם לך או במקומך סכומים כלשהם במסגרת כתב שיפוי זה בקשר להליך משפטי כאמור, ולאחר מכן יתברר שאינך זכאי לשיפוי מאת החברה על אותם סכומים, יחשבו סכומים אלה כהלוואה שניתנה לך על ידי החברה, אשר תישא ריבית בשיעור המזערי שנקבע על פי סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה, או כל דין אחר שיבוא במקומו, כפי שיהיה מעת לעת, ואשר אינה מהווה הטבה חייבת במס, ויהיה עליך להחזיר את הסכומים הנ"ל לחברה לכשתידרש בכתב על ידה לעשות כן ולפי הסדר תשלומים שהחברה תקבע (עליך לאשר הסכמתך לכתב שיפוי זה, ובכלל זה לסעיף זה, בכתב).

6.2. שילמה לך החברה סכום כלשהו מכוח כתב שיפוי זה ולאחר מכן בוטלה החבות שביניה שולם הסכום או שסכומה פחת מכל סיבה שהיא, אתה תמחה לחברה את מלוא זכויותיך להשבה של הסכום מאת התובע בהליך ותעשה את כל הנחוץ כדי שהמחאה זו תהיה תקפה והחברה תוכל לממשה. משתעשה כן, תהא פטור מהחזרת הסכום שהזכות להשבתו הומחתה. לא תעשה כן - תהיה חייב להחזיר את הסכום, או את חלקו, לפי העניין, בצירוף הפרשי ריבית והצמדה, בשיעורים ולתקופה שלפיהם תהא זכאי להחזר הסכום מאת התובע בהליך האמור.

7. ניכוי שיפוי מהחברה האחרת

לעניין התחייבות החברה לשיפוי בגין פעולה שעשית או תעשה בתוקף היותך נושא משרה ו/או ממלא תפקיד בחברה אחרת, יחולו גם ההוראות הבאות:

7.1. החברה לא תידרש לשלם על פי כתב שיפוי זה סכומים אשר אתה תהיה זכאי לקבל ותקבל בפועל מהחברה האחרת במסגרת פוליסת ביטוח שנערכה על ידי החברה האחרת ו/או על פי התחייבות מראש לשיפוי או על פי היתר לשיפוי שניתנו על ידי החברה האחרת.

7.2. אם דרישתך לקבלת שיפוי ו/או כיסוי ביטוחי בגין פעולה שעשית בתוקף תפקידך בחברה האחרת והעשוי להיות בר שיפוי על פי כתב שיפוי זה, תידחה על ידי החברה האחרת או חברת הביטוח של החברה האחרת, לפי העניין, תשלם לך החברה על פי כתב שיפוי זה סכומים להם תהיה זכאי על פי כתב שיפוי זה, אם תהיה זכאי לסכומים אלה, ואתה תמחה לחברה את זכויותיך לקבלת סכומים מהחברה האחרת ו/או על פי פוליסת הביטוח של החברה האחרת ותסמיך את החברה לגבות סכומים

אלה בשמך ככל שהסמכה כזו תידרש לקיום הוראות סעיף זה. לעניין זה הינך מתחייב לחתום על כל מסמך שיידרש על ידי החברה לצורך המחאת זכויותך האמורות והסמכת החברה לגבות את הסכומים האמורים בשמך.

7.3. למען הסר ספק מובהר בזאת, כי אין בכתב שיפוי זה כדי להעניק לחברה האחרת ו/או לכל צד שלישי אחר זכויות כלשהן כלפי החברה, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, זכות לתבוע ו/או לדרוש תשלום כלשהו מהחברה כהשתתפות בשיפוי ו/או בכיסוי הביטוחי שינתן לך על ידי החברה האחרת בגין פעולה שעשית בתוקף תפקידך בחברה האחרת.

8. תקופת השיפוי

התחייבויות החברה לפי כתב שיפוי זה יעמדו לזכותך ו/או לזכות עיזבונך גם לאחר סיום כהונתך בחברה ו/או בחברה האחרת ובלבד שהפעולות בגינן יינתן השיפוי נעשו במהלך תקופת כהונתך, כאמור לעיל, ללא תלות במועד הגילוי של האירוע בגינו תהיה זכאי לשיפוי לפי כתב שיפוי זה.

9. שונות

9.1. בכתב שיפוי זה -

"נושא משרה" - כמשמעותו בחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), וכן היועץ משפטי, מזכיר החברה, החשב והמבקר הפנימי ולרבות כל ממלא תפקיד אחר, שהחברה תחליט להוציא לו כתב שיפוי מכח החלטת השיפוי;

"פעולה" או

כל נגזרת אחרת שלה - לרבות, החלטה ו/או מחדל (או כל נגזרת שלה) במשמע, ולרבות פעולותיך לפני תאריך כתב שיפוי זה.

9.2. התחייבויות החברה על פי כתב שיפוי זה יפורשו בהרחבה ובאופן המיועד לקיימן, ככל המותר על פי דין, לשם התכלית שלה נועדו. במקרה של סתירה בין הוראה כלשהי בכתב שיפוי זה לבין הוראת דין שלא ניתן להתנות עליה, לשנותה או להוסיף עליה, תגבר הוראת הדין האמורה, אך לא יהא בכך כדי לפגוע או לגרוע מתוקפן של שאר ההוראות בכתב שיפוי זה.

9.3. עם הוצאת כתב שיפוי זה והסכמתך לקבלו מבוטלים כתבי השיפוי הקודמים ביחס לכל פעולותיך כמפורט בסעיף 1 לעיל. עם זאת ככל שתקום לזכותך עילה לשיפוי הן על פי כתב שיפוי קודם והן על פי כתב שיפוי זה, החברה תהיה חייבת לשפותך על פי אחד מכתבי השיפוי בלבד, לפי בחירתך, ובכל מקרה לא תהיה זכאי לשיפוי גם לפי כתב שיפוי קודם וגם לפי כתב שיפוי זה.

9.4. אין בכתב שיפוי זה כדי להגביל את החברה או למנוע ממנה להגדיל את סכום השיפוי המרבי בשל אירועים נשוא השיפוי, בין מחמת שסכומי הביטוח על פי פוליסת ביטוח אחריות נשוא המשרה יוקטנו, בין מחמת שהחברה לא תוכל להשיג ביטוח נשוא משרה שיכסה את האירועים נשוא השיפוי בתנאים סבירים ובין מכל סיבה אחרת, ובלבד שההחלטה כאמור תתקבל בדרכים הקבועות בחוק החברות.

9.5. החברה תהא רשאית על פי שיקול דעתה הבלעדי ובכל עת לבטל התחייבויותיה לשיפוי על פי כתב שיפוי זה או להפחית את סכום השיפוי המרבי על פיו או לצמצם את סוגי האירועים עליהם הוא חל, בין בנוגע לכל נשוא המשרה ובין בנוגע לחלק מהם, ככל שהוא מתייחס לאירועים שיחולו לאחר מועד השינוי, ובלבד שניתנה לנושא המשרה הודעה מוקדמת על כוונתה זו, בכתב, לפחות 30 יום לפני המועד שבו תכנס ההחלטה לתוקף. למען הסר ספק מובהר בזאת, כי כל החלטה כאמור, אשר תהא בה כדי להרע את תנאי כתב זה או לבטלו, לא תהיה בעל תחולה רטרואקטיבית מכל סוג שהוא וכתב השיפוי טרם שינויו או ביטולו לפי העניין ימשיך לחול ולהיות תקף לכל דבר ועניין בכל הנוגע לכל אירוע אשר אירע טרם השינוי או הביטול, אף אם ההליך בגינו הוגש כנגד נושא המשרה, לאחר שינויו או ביטולו של כתב השיפוי. מובהר כי תיקון או שינוי בכתב השיפוי כאמור לעיל לא יחשב להרעת תנאי עבודה מקום בו מתקיימים יחסי עובד מעביד בין נושא המשרה לחברה, וזאת מבלי שיהיה בקביעה זו להוות אמירה או פרשנות ביחס לקיום יחסי עובד מעביד כאמור.

- 9.6. שום ויתור, שיהוי, הימנעות מפעולה או מתן אורכה על ידי החברה או על ידך לא יפורשו בשום נסיבות כויתור על זכויות על פי כתב זה ועל פי כל דין, ולא ימנעו מהחברה או ממך מלנקוט בכל הצעדים המשפטים האחרים הדרושים לשם מימוש הזכויות כאמור.
- 9.7. כתב זה ייכנס לתוקף עם חתימתך על עותק ממנו במקום המיועד לכך ומסירת העתק החברה לחברה.
- 9.8. הדין החל על כתב שיפוי זה הינו הדין בישראל ולבית המשפט המוסמך בתל אביב מסורה הסמכות הבלעדית לדון במחלוקות שינבעו מיישום התחייבות זו לשיפוי.
- 9.9. נספח א' לכתב שיפוי זה מהווה חלק בלתי נפרד הימנו.
- 9.10. כתב שיפוי זה כפוף להוראות הפרק השלישי לחלק השישי לחוק החברות.
ולראיה באה החברה על החתום, באמצעות מורשי החתימה שלה, שהוסמכו כדין.

אפי נכסים בע"מ

אני מאשר/ת קבלת כתב שיפוי זה ומאשר/ת את הסכמתי לכל תנאיו.

נושא המשרה

נספח א'רשימת האירועים

1. הצעת או הנפקת ניירות ערך, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הצעת ניירות ערך לציבור על פי תשקיף או על פי מתאר לעובדים, הצעה פרטית או הצעת ניירות ערך בדרך אחרת כלשהי, רישום או מחיקה מהמסחר של ניירות ערך, הצעת רכש, רכישה עצמית של ניירות ערך או כל פעולה אחרת בקשר לניירות ערך, והכל בין על ידי החברה ובין על ידי חברה שהחברה מחזיקה בה מניות או אמצעי שליטה אחרים, במישרין או בעקיפין, בשיעור כלשהו, לרבות פעולה בקשר לביצוע בדיקת נאותות (Due Diligence), מסירה של מידע, בין בכתב ובין בעל פה, מסמכים, חוות דעת ודיווחים, ולרבות בקשר עם תשקיף או טיוטת תשקיף או כל מסמך אחר אשר על פיהם בוצעו הפעולות המפורטות לעיל.
2. אירוע הקשור לביצוע השקעה על ידי החברה, לפני, במהלך ולאחר ביצוע ההשקעה, במהלך המשא ומתן, ההתקשרות, החתימה, הפיתוח והמעקב אחר ההשקעה, לרבות פעולות הנעשות בשם החברה בנושא משרה, עובד או משקיף בתאגיד בו מבוצעת ההשקעה, ובכלל זאת, השקעה בניירות ערך סחירים.
3. עסקה או הסדר, ובכלל זה, העברה, מכירה או רכישה של נכסים או התחייבויות, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, טובין, מקרקעין, ניירות ערך, או זכויות, או מתן או קבלת זכות בכל אחד מהם, ולרבות הצעת רכש מסוג כלשהו וכן עסקה אחרת בניירות ערך שהנפיקה החברה, והכל, בין אם החברה צד לה ובין אם אינה צד, וכן התקשרויות עם ספקים ונותני שירותים, עבור החברה, לרבות במסגרת מיקור חוץ.
4. פעולות בקשר עם הכנתם, עריכתם, אישורם או חתימתם של דוחות כספיים, דוחות כספיים ביניים, דוחות שנתיים, דוחות תקופתיים ורבעוניים וכיו"ב בזה, לרבות מתן הערכה בקשר עם אפקטיביות הבקרה הפנימית (SOX), פעולה בקשר להפעלתם ויישומם של כללים חשבונאיים, הסתמכות על אומדנים והערכות חשבונאיות וכן תוכניות עבודה, תוכנית עסקיות או תחזיות, לרבות מידע צופה פני עתיד, וכן הצגה מחדש בדוחות הכספיים.
5. פעולות הקשורות פרסום או למתן דיווחים, הודעות, אישורים, הצהרות, בין הנדרשים על פי דין ובין אם לאו, של מידע, נתונים, פרטים, מצגים, חוות דעת ומסמכים, לרבות דיווחים מיידיים, דוחות כספיים, תכניות עסקיות או תחזיות או דיווחים ואישורים בקשר לחברה או לחברה בת או לחברה קשורה, לרשויות שונות ו/או לגורמים מפקחים ו/או לנושאי המשרה ו/או לבעלי המניות, בקשר עם עסקי החברה ו/או החברה בת ו/או החברה הקשורה.
6. ניהול חשבונות הבנק של החברה בתחומי הפעילות שבהם פועלת החברה בבנקים, ובכלל זאת, פיקדונות במט"ח, ניירות ערך, מכתבי אשראי, עסקאות גידור ואופציות, חוזים עתידיים וכד'.
7. קבלת הלוואות ואשראים, בין אם מתאגידים בנקאיים ובין אם מגורמים אחרים, לרבות על דרך הנפקת אגרות חוב (להלן, ביחד: "מימון"), ובכלל זאת, מתן התחייבויות פיננסיות, יצירת שעבדים והעמדת בטחונות בקשר עם מימון ולרבות גיבוש הסדרים בקשר עם פירעון המימון.
8. דיווחים, הודעות ובקשות לאישור (וכן הפעולות ביסוד דיווחם, בקשות והודעות כאמור) לרשויות שיפוטיות ומנהליות, לרבות, הממונה על התחרות, רשות ניירות ערך, הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, רשם החברות, רשם סימני המסחר, רשם מאגרי המידע, רשם המקרקעין, רשם המשכונות, מנהל מקרקעי ישראל, עיריות, רשויות המיסים, וכיו"ב.
9. פעולה בנושאים הקשורים במישרין או בעקיפין להגבלים עסקיים, לרבות מיזוגים או פעולה היוצרת או מאפשרת את יצירתו של הסדר כובל או הגבל עסקי אחר, וכן לרבות העברת מידע בין מתחרים וכל תיאום אחר.
10. דיווח או הודעה המוגשים על פי כל דין, לרבות, אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, על פי חוק החברות, פקודת החברות, חוק התחרות, פקודת מס הכנסה, חוק ניירות ערך, לרבות תקנות או צווים או הוראות וכללים שנקבעו מכוחם, או על פי דינים או הוראות החלים מחוץ לישראל או דיווח או הודעה המוגשים על פי כללים, הוראות או הנחיות הנהוגים בבורסה בישראל או מחוץ לישראל.
11. פעולה בקשר לזכויות הצבעה בחברות מוחזקות.
12. פעולה בקשר עם ניהול סיכוני שוק.

13. שינוי מבנה החברה או של תאגיד שהחברה מחזיקה בו מניות או אמצעי שליטה אחר או ארגונים מחדש, לרבות אך מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, מיזוג, פיצול, שינוי בהון, חיסול, מחיקה, מכירה, הקצאה או חלוקה,, הקמת חברות בת, פירוקן או מכירתן.
14. פעולה הקשורה במישרין או בעקיפין עם יחסי עובד-מעסיק בחברה, לרבות ניהול משא ומתן בקשר לתנאי העסקה או סיומם, קידום עובדים ונושאי משרה, הלוואות לעובדים ולנושאי משרה והבטחות אחרות.
15. פעולה הקשורה במישרין או בעקיפין עם יחסי מסחר של החברה, ובכלל זה, קבלנים חיצוניים, לקוחות, ספקים ונותני שירותים, לרבות משא ומתן, כריתה וביצוע של חוזים מכל מן וסוג שהוא עם גורמים אלה, בהתייחס למוצרים ו/או שירותים המשווקים ו/או הנמכרים על ידי החברה או המשמשים אותה.
16. פעולה בקשר להוצאת או אי הוצאת רישיונות והיתרים לפעילות החברה, ובכלל זאת, תכנון בנייה והקמה של נכסי דלא נידי וכל פעילות אחרת שלגביה יש לקבל רישיון או היתר מהרשויות המוסמכות.
17. פעולה בקשר עם נגישות, ייצוג הולם, אי אפליה, וכן קיום זכויות המגיעות לאנשים עם מוגבלויות, וכל הפליה מטעם אחר.
18. פעולה בקשר לחלוקה, ובכלל זאת, להסרת כל ספק, רכישה עצמית של ניירות ערך של החברה.
19. העברת מידע הנדרש או מותר להעברה על פי דין בין החברה לבין בעלי עניין במי מהן.
20. פעולה הנוגעת לאיכות הסביבה ובכלל זה לחומרים מסוכנים.
21. פעולה לשם קידום מכירתיה של החברה, גביית חובות ומתן שירותים ללקוחות החברה.
22. התבטאות או אמירה לרבות הבעת עמדה או דעה שנעשתה בתום לב על ידי נושא המשרה במהלך תפקידו ומכוח תפקידו, ולרבות במסגרת ישיבות הדירקטוריון, ועדה ומעדותיו או פורום הנהלה כלשהו.
23. אירועים הקשורים בבטיחות בעבודה ופגיעות בעבודה, בין אם גרמו לנזקי גוף ובין אם גרמו לנזקי רכוש.

בנספח זה :

- "חוק ניירות ערך"
 - חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ;
 "נייר ערך", "עסקה", "חלוקה"
 - כמשמעותם בסעיף 1 לחוק החברות ;
 "החברה"
 - לרבות חברה אחרת, כהגדרתה בכתב השיפוי.

תקנון

של

אפי נכסים בע"מ

ובאנגלית

AFI PROPERTIES 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" - מי שהוא בעל מניות במועד הקובע כאמור בסעיף 182 לחוק החברות, אם קיים מועד קובע לאותו ענין ;
- "בעל מניות רשום" - בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות בחברה ;
- "בעל מניות שאינו רשום" - בעל מניות כמשמעותו בסעיף 177(1) לחוק ;
- "הון נפרע על מניות" - ההון הנפרע על חשבון ערכן הנקוב של המניות לרבות הון הנזקף כנפרע אך למעט פרמיה ;
- "החברה" - אפי נכסים 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 המניות" - מרשם בעלי המניות של החברה שיש לנהלו בהתאם לחוק ;
- "המשרד" או "המשרד הרשום" - המשרד של החברה, שמענו יהיה רשום אצל הרשם, כפי שיהיה מעת לעת ;
- "הפקודה" או "פקודת החברות" - פקודת החברות (נוסח חדש), התשמ"ג – 1983, כפי שתהיה מעת לעת, וכן התקנות שיותקנו מכוחה ;
- "רוב מיוחד" - רוב של שבעים וחמישה אחוזים מקולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה הכללית, הרשאים להצביע והצביעו בה,

מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים ;

- "רוב רגיל" - רוב קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה הכללית, הרשאים להצביע והצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים ;
- "שנה" או "חודש" - למניין הלוח הגרגוריאני ;
- "תאגיד" - חברה, שותפות, אגודה שתופית, 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 לכל 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 ; מלים ביחיד – אף הרבים במשמע, וכן להיפך, מלים 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 ו/או בכפוף להוראות חוק החברות ו/או בכפוף להוראות כל דין, הכוונה היא להוראות הפקודה ו/או להוראות חוק החברות ו/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 בינן לבין הוראות תקנון זה.

שם החברה

2. שם החברה הוא, כדלקמן :

2.1 בעברית – אפי נכסים בע"מ

2.2 באנגלית – AFI PROPERTIES LTD

הגבלת אחריות

3. אחריות בעלי המניות היא מוגבלת כאמור בתזכיר ההתאגדות של החברה.

מטרות החברה

4. מטרות החברה הן כמפורט בתזכיר ההתאגדות של החברה.

תרומות

5. החברה רשאית לתרום סכומים סבירים למטרות ראויות, אף אם התרומה איננה במסגרת השיקולים העסקיים של החברה.

עסקים

6. החברה רשאית, בכל עת, לעסוק בכל ענף, או סוג עסקים, שהיא מורשית, במפורש או מכללא, לעסוק בהם על פי מטרותיה. כן רשאית החברה לחדול לעסוק בעסקים אלה, בין אם החלה לעסוק באותו ענף או סוג של עסקים, ובין אם לאו;

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, המשנה הוראה מהוראות תקנון זה, תיחשב כהחלטה לשינוי של תקנון זה, אף אם הדבר לא צוין במפורש בהחלטה.
10. החברה רשאית להגביל בחוזה את סמכותה לשנות את התקנון או הוראה מהוראותיו, אם נתקבלה על כך החלטה באסיפה הכללית, ברוב הדרוש לשינוי הוראות התקנון. דין החלטה שהתקבלה כאמור לעיל כדין החלטה לשינוי התקנון.
11. בכפוף להוראות חוק החברות, שינויים בתקנון זה, יהיו תקפים מיום קבלת ההחלטה על כך בחברה או במועד מאוחר יותר שנקבע בהחלטה.

הון מניות רשום

12. הון המניות רשום של החברה הוא 40,000,000 ש"ח מחולק ל- 40,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת (להלן – "המניות הרגילות"). החברה רשאית לשנות את הון המניות הרשום בהתאם להוראות חוק החברות ותקנון זה.

המניות

13. לכל מניה רגילה בהון החברה זכויות שוות, לכל דבר ועניין, לכל מניה רגילה אחרת, לרבות הזכות לדיבידנד, למניות הטבה ולהשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוק, באופן יחסי לסכומים שנפרעו על חשבון ערכה הנקוב של כל מניה לרבות הון הנזקף כנפרע, מבלי להתחשב בכל פרמיה ששולמה עליה, והכול בכפוף להוראות תקנון זה

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

15.1 15.1.1 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, ומי שאוחז בשטר מניה שהוצא על ידי החברה, אם הוצא.

15.1.2 בעל מניה שהוא נאמן יירשם במרשם בעלי המניות, תוך ציון נאמנותו, ויראו אותו לעניין חוק החברות כבעל מניה. החברה תכיר בנאמן, כאמור, כבעל מניה, לכל דבר ועניין, ולא תכיר באדם אחר כלשהו לרבות הנהנה, כבעל זכות כלשהי במניה.

15.2 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ובכפוף להוראות תקנון זה, פרט לבעלי מניות בחברה, כאמור בתקנה 15.1.1 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 15.1.1 לעיל, במניה בשלמותה.

תעודת מניה

16. התעודות המעידות על זכות קניין במניות ישאו את חותמת החברה ואת חתימותיהם של שניים מבין בעלי התפקידים הבאים: דירקטור בחברה, המנהל הכללי של החברה ומזכיר החברה או את חתימותיהם של שני אנשים כלשהם שיתמנו למטרה זו על ידי הדירקטוריון.

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

17. פרט למקרה שתנאי ההנפקה של מניות קובעים אחרת:

17.1 כל בעל מניות רשום זכאי לקבל מהחברה, לפי בקשתו, תוך תקופה של חודשיים לאחר ההקצאה או רישום ההעברה, לפי העניין, תעודה אחת המעידה על בעלותו במניות הרשומות על שמו, או, בהסכמת החברה, מספר תעודות כאמור.

17.2 חברה לרישומים זכאית לקבל מהחברה, לפי בקשתה, תוך תקופה של חודשיים לאחר ההקצאה או רישום ההעברה, לפי העניין, תעודה אחת המעידה על מספר המניות וסוג המניות הרשומות על שמה במרשם בעלי המניות.

החברה לא תוציא תעודות מניה כאמור לעיל, אלא אם תתבקש לעשות כן על ידי בעל מניות רשום או על ידי החברה לרישומים, לפי העניין.

18. בכפוף להוראות חוק החברות, בכל תעודה יפורטו כמות המניות שבגינן הוצאה, מספריהן הסידוריים וערכן הנקוב.
19. 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.
20. הושחתה, התקלקלה, אבדה או נפגמה תעודת מניה, רשאית החברה לצוות על ביטולה ולהוציא תעודה חדשה במקומה, ובלבד שתעודת המניה הומצאה לחברה והושמדה על ידה, או שהוכח לשביעות רצון החברה כי התעודה אבדה או הושמדה והחברה קיבלה ערובות לשביעות רצונה בעד כל נזק אפשרי. בעד כל תעודת מניה שתוצא לפי תקנה זו ישולם סכום שיקבע הדירקטוריון, מעת לעת. הדירקטוריון רשאי להסמיך כל אדם להשתמש בסמכויותיו על פי תקנה זו.

תשלומים על מניות ודרישות תשלום

21. הדירקטוריון רשאי לדרוש מעת לעת מאת בעלי המניות תשלומים כפי שיראה לו על חשבון הכספים שטרם שולמו על מניותיהם, לרבות פרמיה, ואשר לפי תנאי ההקצאה אינם עומדים לפירעון במועדים קבועים. כל בעל מניה ישלם את הסכום הנדרש ממנו במועדים ובמקומות כפי שיקבע על ידי הדירקטוריון. בדרישת תשלום אפשר לקבוע את סילוקה בשיעורים. רואים דרישת תשלום כאילו נדרשה במועד בו התקבלה החלטת הדירקטוריון המאשרת אותה.
22. על כל דרישת תשלום תינתן הודעה ובה יצוין מועד התשלום (אשר לא יחול לפני עבור 14 יום מתאריך ההודעה), מקומו ולידי מי יש לשלמו ובלבד שלפני מועד הפירעון של הסכום הנדרש, רשאי הדירקטוריון, ע"י מתן הודעה לבעלי מניות, לבטל את דרישת התשלום או להאריך את המועד לפירעונה.
23. אם על פי תנאי ההוצאה של מניה כלשהי או באופן אחר, יש לפרוע כל סכום במועד קבוע או בשיעורים במועדים קבועים, בין אם על חשבון סכום המניה ובין אם על חשבון פרמיה – אזי יסולק כל סכום או שיעור כאמור בחלותו, כאילו נדרש פירעונו על דרך דרישת תשלום שנערכה והודע עליה כדין על ידי הדירקטוריון, וכל הוראות תקנון זה בדבר דרישות תשלום תחולנה על סכום או על שיעור כאמור.
24. הדירקטוריון יהיה רשאי, בעת הנפקת מניות כלשהן, לקבוע שיהיה קיים הבדל בין בעלי המניות לעניין הסכומים וזמני הפירעון של דרישות התשלום על המניות.
25. בעלים במשותף במניה יהיו אחראים ביחד וכל אחד לחוד, לתשלום כל הסכומים ודרישות התשלום המגיעים בקשר עם מניה כזו.

26. לא נפרע סכום אשר יש לשלמו על פי דרישת תשלום, או במועד קבוע ביום הקבוע לפירעונו או לפניו, יהיה על החייב בפירעון לשלם על אותו סכום ריבית בשיעור שיקבע ע"י הדירקטוריון, או הפרשי הצמדה למדד רשמי כלשהו או הפרשי הצמדה לשער מטבע חוץ, בצרוף ריבית בשיעור שיקבע ע"י הדירקטוריון. הכול כפי שהדירקטוריון יקבע מזמן לזמן (הריבית והפרשי ההצמדה כאמור יקראו להלן – "הריבית"). הריבית תשולם לגבי התקופה שמן היום שנקבע לתשלום ועד לפירעון המלא בפועל, אולם הדירקטוריון רשאי לוותר על תשלום הריבית כולה או מקצתה.

27. בעל מניות לא יהיה זכאי לדיבידנד וכן לא יהיה רשאי להפעיל זכות כלשהי של בעל מניות בחברה בטרם שילם את כל הסכומים ודרישות התשלום המגיעים לחברה עד אותה עת וכן ריבית (אם נדרשה כאמור בתקנה 26 לעיל) לגבי כל אחת מן המניות שבבעלותו, בין בעצמו ובין במשותף עם אדם אחר.

28. אם ימצא הדירקטוריון לנכון, רשאי הוא לקבל מבעל מניות הרוצה בכך, סכומים שטרם נדרשו או שמועד פירעונם טרם הגיע על חשבון מניותיו, כולן או מקצתן, ורשאי הוא לשלם לו על סכומים ששולמו מראש כאמור, או על מקצתם, ריבית עד למועד שבו היו הסכומים צריכים להיפרע, אלמלא שולמו מראש, לפי השיעור שיקבע ע"י הדירקטוריון.

חילוט עכבון ושעבוד

29. לא שילם בעל מניות סכום, בין על חשבון הערך הנקוב ובין בצורת פרמיה, אשר יש לשלמו עפ"י דרישת תשלום, או במועד קבוע ביום הקבוע לפירעונו, רשאי הדירקטוריון בכל עת לאחר מכן, כל עוד לא נפרע אותו סכום, למסור לבעל המניה או לאדם שרכש זכות במניה הודעה בכתב הדורשת ממנו תשלום אותו סכום, בצרוף כל ריבית שהצטברה, וכל ההוצאות שהחברה נשאה בהן מחמת אי פירעונו.

30. ההודעה תיקבע יום (שלא יהיה מוקדם משבעה ימים מתאריך ההודעה) ומקום, שבהם יש לפרוע אותו סכום, בצרוף ריבית והוצאות כאמור. כמו כן תציין ההודעה כי במקרה של אי פירעון במועד הקבוע או לפניו ובמקום הקבוע, יהיו המניות אשר לגביהן ניתנה ההודעה נתונות לחילוט.

31. אם לא מילאו אחר הדרישות שבהודעה כאמור, רשאי הדירקטוריון להחליט על חילוט המניות שלגביהן ניתנה ההודעה, בכל עת לאחר המועד שנקבע בהודעה לתשלום, אלא אם כן לפני החלטת החילוט שולם הסכום הנדרש, הריבית וההוצאות המגיעות ביחס אליו. החילוט יחול גם על כל הדיבידנדים שהוכרזו לגבי המניות המחולטות אשר לא שולמו בפועל לפני החילוט.

32. חולטה מניה כאמור, תינתן לבעל המניה שחולטה, הודעה על החלטה, והחילוט ותארכיו ירשמו במרשם. אולם, לא יפגע תוקפו של חילוט בשל אי מסירת הודעה ו/או אי רישום במרשם ו/או כתוצאה מפגמים בהם.

33. הדירקטוריון יהיה רשאי לנהוג במנייה שחולטה, לרבות למוכרה, בהתאם להוראות חוק החברות ותקנון זה.
34. כל עוד לא נמכרה מניה שחולטה, רשאי הדירקטוריון לבטל החילוט בתנאים שיראו לו.
35. מי שחולטו מניותיו יחדל מהיות בעל מניה בגין המניות המחולטות ויבטלו עם החילוט כל זכות בחברה וכל תביעה או דרישה כלפיה ביחס למניה ויתר הזכויות והחובות שבין בעל המניה והחברה הנלוות למניה, פרט לאותן הזכויות והחובות אשר מוצאות מכלל זה על פי תקנון זה או אשר מוטלות על בעל מניה לשעבר, על פי כל דין.
- בעל מניות שחולטו מניותיו ימשיך לשאת בחבותו לשלם וישלם לחברה, ללא דיחוי, את כל הסכומים, הריבית וההוצאות המגיעים בגין אותן מניות או ביחס אליהן במועד החילוט, בצרוף ריבית ממועד החילוט ועד התשלום בפועל, בשיעור שיקבע ע"י הדירקטוריון, ובלבד שבכל מקרה שהמניות שחולטו נמכרו מחדש, תופחת חבותו של החבר שמניותיו חולטו כדי הסכום שנתקבל בפועל ממכירתן מחדש.
36. לחברה יהא עכבון ושעבוד קבוע ראשון בדרגה ומועדף על כל מניות שלא שולמו במלואן הרשומות בשמו של כל בעל מניה (לבדו או ביחד עם אחר) וכן על פדיון מכירתן, כבטחון לפירעון המגיע לחברה בגין המניות. העכבון והשעבוד הנ"ל יחולו גם על כל הדיבידנדים אשר יוכרזו מזמן לזמן על אותן מניות. למרות האמור לעיל, רשאי הדירקטוריון להכריז בכל עת על איזה מניה שהיא כמשוחררת מתנאי תקנה זו.
37. לצורך מימוש עכבון ו/או שעבוד כמפורט לעיל, רשאי הדירקטוריון למכור את המניות נשוא העכבון ו/או השעבוד באופן שיראה לו, ובלבד שלא תעשה מכירה אלא לאחר חלוף המועד לפירעון, למילוי או לביצוע החובות כאמור, ולאחר שנמסרה הודעה בכתב לאותו בעל מניה, או למי שקנה זכות למניות מחמת מותו, פשיטת רגלו או פירוקו של בעל המניה, בדבר הכוונה למכרן והוא לא שילם את החובות, תוך שבעה ימים מתאריך ההודעה.
38. לשם ביצוע מכירה לאחר חילוט, או לשם מימוש עכבון ו/או שעבוד, רשאי הדירקטוריון למנות אדם לערוך את כתב העברת המניות הנמכרות, לחתום עליו ולגרום לרישום שם הקונה במרשם כבעלים של המניות הנמכרות.
39. התמורה הנקיה מכל מכירה כאמור לעיל, לאחר סילוק הוצאות המכירה, תשמש בידי החברה על חשבון סילוק אותם חובות של אותו בעל מניות לרבות החובות, ההתחייבויות וההתקשרויות שמועד סילוקם או קיומם טרם הגיע. היתרה (אם תהיה כזו) תשולם לו או לבאים במקומו בזכות למניה כאמור, אך זאת בכפוף לקיום זכות עכבון ו/או שעבוד לחברה – הדומה לזכות העכבון ו/או השעבוד שהייתה קיימת על המניות לפני המכירה – על היתרה הנ"ל, בגין חובות שמועד פירעונם טרם הגיע ואשר על אף האמור לעיל, החליט הדירקטוריון לסלקם במועד פרעונם.

40. תצהיר ערוך על ידי דירקטור של החברה שלפניו מניה פלונית של החברה חולטה כדין ביום הנקוב בתצהיר ו/או מומש עכבון ו/או שעבוד על מניה כדין, ישמש ראיה מכרעת על האמור בו כלפי כל אדם התובע לזכות במניה, ואותו תצהיר בצרוף קבלה של החברה על התמורה אם נתקבלה, בעד המניה, במכירתה או בהעברתה, יקנו לנעבר זכות במניה. מי שהמניה נמכרה או הועברה לו כאמור יירשם כבעל המניה ואין הוא אחראי לנעשה בתמורת המכר, אם נתקבלה, זכותו במניה לא תיפגע מפגם או פסול שחל בהליכי החילוט, המכירה או ההעברה ולאחר רישומו במרשם כבעל מניות לא תשמע כל טענה כאמור, ואין לערער על תקפות המכר או ההעברה.
41. הוראות תקנון זה לעניין חילוט מניות, עכבון, שיעבוד ומכירה יחולו על אי תשלום כל סכום שיש לשלמו במועד קבוע על פי תנאי הוצאת המניה, בין על חשבון המניה ובין בצורת פרמיה, כאילו היה סכום שיש לפרעו מכוח דרישת תשלום ומסירת הודעה עליה שנעשו כדין.
42. אין בהוראות תקנון זה, לעניין חילוט מניות, עכבון ושעבוד, כדי לגרוע מכל סעד שעשוי להיות לחברה כלפי בעל המניה על פי חוק החוזים (תרופות בשל הפרת חוזה), תשל"א-1970 או על פי כל דין אחר.

העברת מניות ותסיבתן

43. כל העברת מניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם בעל מניות רשום, לרבות העברה על ידי החברה לרישומים או אליה, תיעשה בכתב, כמפורט בתקנה 44 להלן, ובלבד שכתב ההעברה ייחתם על ידי המעביר ועל ידי הנעבר, 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.
44. כתב העברת מניה יערך בכתב, בצורה שלהן או ככל האפשר בדומה לה, או בצורה אחרת שתאושר על ידי הדירקטוריון:

"אני, _____ מ- _____ מס' זיהוי _____ (להלן – "המעביר") מעביר למר _____ מספר זיהוי _____ מ- _____ (להלן – "הנעבר") תמורת הסכום של _____ ש"ח ששילם לי, את המניות מסוג _____ בנות _____ ש"ח ע"נ כ"א 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 הנעבר

חתימת המעביר

עד לחתימת הנעבר

עד לחתימת המעביר

45. החברה רשאית לסגור את מרשם בעלי המניות למשך הזמן שייקבע על ידי הדירקטוריון ובלבד שלא יעלה, בסך הכול, על שלושים יום בכל שנה. בעת שהמרשם יהא סגור, לא תרשם העברת מניות במרשם. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון לקבוע יום קובע על מנת שהחברה תוכל לקבוע מי מבין בעלי המניות זכאי להודעה או זכאי להצביע באסיפה כללית, או לקבל תשלום של דיבידנד או הקצאה של זכויות כלשהן או לכל מטרה חוקית אחרת.
46. בכפוף להוראת תקנון זה או לתנאי הוצאתן של מניות מסוג כלשהו, יהיו המניות שבהן החברה ששולמו במלואן ניתנות להעברה ללא צורך באישור הדירקטוריון.
47. כל כתב העברה יוגש למשרד או לכל מקום אחר כפי שיקבע הדירקטוריון, לשם רישום, ביחד עם תעודת המניות שעומדים להעבירן, אם הוצאה כזו, וכל ההוכחות האחרות שידרוש הדירקטוריון בדבר זכות הקניין של המעביר או זכותו להעביר את המניות. כתבי ההעברה שירשמו, ישארו בידי החברה אך כל כתב העברה שהדירקטוריון סרב לרושמו, יוחזר למי שהגישו, לפי דרישתו.
48. סרב הדירקטוריון לאשר העברת מניות, יודיע על כך למעביר לא יאוחר מחודש ימים מתאריך קבלת כתב ההעברה.
49. החברה תהיה זכאית לגבות תשלום עבור רישום ההעברה, בסכום שיקבע על ידי הדירקטוריון, מעת לעת.
50. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, אם הוכח לחברה, כי נתקיימו התנאים שבדין להסבתה של הזכות במניות הרשומות במרשם, תכיר החברה בנסב ובו בלבד, כבעל הזכות במניות האמורות. הזכאי למניה כאמור יהיה זכאי לדיבידנדים אחרים המשתלמים בגין המניות כאילו היה הבעל הרשום של המניה, אולם לפני הירשמו כבעל מניה לגבי אותה מניה, לא יהיה זכאי מכוח אותה מניה לכל זכות של בעל מניה לענין אסיפות החברה.
- 51.1 51. 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.

- 51.2 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ובכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, אדם שנעשה זכאי למניה כאמור בתקנה 50 לעיל, יהיה זכאי לבצע העברה של המניות כשם שהיה רשאי לעשות הבעלים הרשום, בעצמו, לפני הסבת הזכות. הדירקטוריון רשאי לסרב לביצוע ההעברה או לעכבה, כפי שהיה רשאי לעשות, אילו העביר הבעלים הרשום, בעצמו, את המניה, לפני הסבת הזכות.
52. על אף האמור לעיל, הדירקטוריון רשאי, בכל עת, לדרוש מהזכאי למניה כאמור בתקנה 50 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 הדירקטוריון לסרב לאשר העברת המניה לאחר בהתאם להוראות תקנה 51 לעיל.
53. החברה רשאית להשמיד כתבי העברת מניות לאחר תום שש שנים מיום הרישום במרשם, כן רשאית החברה להשמיד תעודות מניות שבוטלו, לאחר תום שלוש שנים מתאריך ביטולן, ותהיה קיימת חזקה לכאורה שכל כתבי העברה והתעודות שהושמדו, כאמור, היו בעלי תוקף מלא ושההעברות, הביטולים והרישומים, לפי העניין, נעשו כדין.

מניות למוכ"ז

54. הדירקטוריון רשאי להוציא למניה ששולמה במלואה שטר מניה ויחולו הוראות סעיף 135 לחוק החברות. כן רשאי הדירקטוריון לקבוע הוראות לענין התנאים לפיהם יוצא שטר מניה וכן לקבוע, בין בתלושים ובין באופן אחר, את הדרכים לתשלום דיבידנדים או מתן זכויות אחרות בגין המניות הכלולות בשטר המניה.
55. שטר מניה שהוצא על ידי החברה מעניק למוכ"ז את הזכות למניות הכלולות בשטר; מניות אלו יהיו ניתנות להעברה על ידי מסירת השטר לידי הנעבר והוראות תקנון זה בעניין העברת מניות לא יחולו על המניות הכלולות בשטר המניה.
56. בעל מניה האוחז בשטר מניה יהיה רשאי להחזיר את השטר לחברה לשם ביטולו והפיכתו למניה רשומה על שם. עם הביטול יירשם שמו של בעל המניה במרשם בעלי המניות תוך ציון מספר המניות הרשומות על שמו, כנדרש על פי חוק החברות.
57. בעל מניה האוחז בשטר מניה רשאי להפקיד את שטר המניה במשרד או בכל מקום אחר שיקבע לשם כך ע"י הדירקטוריון, וכעבור 48 שעות מעת ההפקדה ואילך, וכל עוד ישאר שטר המניה מופקד כנ"ל תהיה למפקיד הזכות לחתום על דרישה לכינוס אסיפה כללית של החברה, להשתתף בכל אסיפה כללית של החברה, להצביע בה ולהשתמש בשאר הזכויות הניתנות לבעל מניות בכל אסיפה כללית המתכנסת, כאילו היה שמו רשום במרשם בעלי המניות, כבעל המניות הכלולות בשטר המניה המופקד. רק אדם אחד יוכר

כמפקיד של שטר מניה מסוים. החברה תחזיר למפקיד את שטר המניה תוך 48 שעות מקבלת דרישה בכתב מאת המפקיד להחזרת שטר המניה.

58. למעט אם נקבע, במפורש, אחרת, בתקנון זה, אדם האוחז בשטר מניה לא יוכל לחתום על דרישה לכנס אסיפה כללית של החברה או להשתתף באסיפה כללית או להצביע בה ולא יוכל להשתמש בזכויות אחרות של בעל מניות באסיפות כלליות של החברה. ואולם, האוחז בשטר המניה יהיה בעל מניות בחברה ויהיו לו, מכל יתר הבחינות, כל הזכויות כאילו היה שמו רשום במרשם בעלי המניות, כבעל המניות הכלולות בשטר המניה.

59. הדירקטוריון רשאי, אם ימצא לנכון, לקבוע וכן לשנות, מעת לעת, את התנאים להוצאת שטר מניה, לרבות שטר מניה חדש או תלוש חדש במקום שטר מניה או תלוש שהוצאו בעבר על ידי החברה.

ואולם, הדירקטוריון לא יוציא שטר מניה או תלוש, כאמור, אלא אם התלוש הקודם או שטר המניה הקודם ביחד עם כל התלושים שהוצאו בגינו ואשר טרם שולמו, נמסרו לחברה לשם ביטול, או שהוכח להנחת דעתו של הדירקטוריון כי הם הושמדו או אם הדירקטוריון הסכים לכך על פי שיקול דעתו המוחלט, ונמסרה לחברה ערבות או כתב שיפוי, לשביעות רצונו המלאה של הדירקטוריון, לכסוי כל נזק שעלול להיגרם כתוצאה מכך.

שינויים בהון

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

המניות החדשות תהיינה בסכום כזה מחולק למניות בערך נקוב כזה, ובאותם תנאים, התנאות, זכויות או הגבלות כפי שתורה האסיפה הכללית בהחלטה על יצירתן, ואם לא קבעה – כפי שיקבעו הדירקטורים. בהתחשב בהוראות שבתזכיר החברה בעניין זה, אם קיימות, ומבלי לפגוע בזכויות המיוחדות שניתנו קודם לכן לבעלי מניות קיימות של החברה ובכפוף להוראות תקנון זה, תוכל החברה ליצור מניות עם זכויות בכורה, או זכויות נחותות או עודפות, בכל הנוגע לדיבידנד, השתתפות בנכסים בפירוק או בהצבעה, ואף ללא חלק בזכויות אלה או בקשר עם עניינים אחרים, כפי שהחברה תקבע מפעם לפעם ובלבד שהזכויות הנלוות למניות החדשות תהיינה זהות לזכויות הנלוות למניות מאותו סוג הקיימות בהון החברה.

61. אלא אם כן נקבע אחרת בהחלטה המאשרת את הגדלת הון המניות, יחשב כל הון חדש כחלק מהון המניות המקורי של החברה והמניות החדשות יהיו כפופות לאותן ההוראות בדבר תשלום דרישות תשלום, או סכומים או שיעורים במועדים קבועים, העברה, תסיבה, חילוט, עכבון ו/או שעבוד ועניינים אחרים, המתייחסים למניות הקיימות בהון החברה.

62. אלא אם כן נקבע אחרת בהחלטה המאשרת את הגדלת הון המניות הרשום ובכפוף לאמור בתקנון זה, תוקצינה המניות מתוך ההון המקורי או המוגדל של החברה לאותם האנשים ובאותם התנאים כפי שיוחלט על ידי הדירקטוריון לפי שיקול דעתם המוחלט.
63. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית החברה, בהחלטה שנתקבלה באסיפה הכללית, ברוב רגיל:
- 63.1 לאחד את מניותיה, כולן או מקצתן, ולחלקן למניות בנות ערכים נקובים גדולים יותר מערכן הנקוב של מניותיה הקיימות.
- 63.2 לחלק את מניותיה, כולן או מקצתן, חלוקת משנה, למניות בנות ערכים נקובים קטנים מערכן הנקוב של מניותיה הקיימות;
- 63.3 להפחית את הונה של החברה וכל קרן שמורה לפדיון הון;
- לשם ביצוע כל החלטה כאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון ליישב, לפי שיקול דעתו, כל קושי שיתעורר בקשר לכך.
64. 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:
- 64.1 להקצות לכל בעל מניות שהאיחוד ו/או החלוקה הותירו בידי שבר מניה, מניות מסוג המניות שהיה קיים בהון החברה לפני האיחוד, במספר כזה, אשר איחודן עם השבר ייצור מניה אחת מאוחדת, שלמה, והקצאה כאמור תחשב כבת תוקף סמוך לפני האיחוד או החלוקה, לפי העניין.
- 64.2 לקבוע את הדרך שבה יפרעו הסכומים שיש לשלם בעד המניות שהוקצו כאמור בתקנה 64.1 לעיל, לרבות בדרך שבה ניתן לפרוע את הסכומים על חשבון מניות הטבה.
- 64.3 לקבוע כי בעלי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת.
- 64.4 לקבוע כי בעלי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מניה מאוחדת בערך נקוב מסוים או פחות ממנו ויהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת, בגין שבר של מניה מאוחדת שערכה הנקוב גבוה מן הערך הנקוב האמור.
- 64.5 לקבוע כי שברי מניות שלא יזכו את בעליהם במניה מאוחדת, ימכרו על ידי החברה ותמורת המכירה תשולם לזכאים, בתנאים ובאופן שיקבעו בהחלטה.

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

שינוי זכויות

66. בכל עת שבה יהיה הון המניות מחולק לסוגים שונים, תהיה החברה רשאית בהחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית, ברוב רגיל, מלבד אם תנאי ההוצאה של המניות מאותו סוג מתנים אחרת, לבטל, להמיר, להרחיב, להוסיף, לצמצם, לתקן או לשנות באופן אחר את זכויותיו של סוג ממניות החברה, ובלבד שהתקבלה לכך הסכמה, בכתב, של כל בעלי המניות מאותו סוג או שהחלטה אושרה ברוב רגיל באסיפה כללית של בעלי המניות מאותו סוג או במקרה שבו הותנה אחרת בתנאי ההוצאה של סוג מסוים ממניות החברה, כפי שהותנה בתנאי ההוצאה של אותו סוג.

67. 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 שווה 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 והכול, אלא אם כן הותנה, במפורש, אחרת בתנאי ההוצאה של אותן מניות.

הנפקת מניות וניירות ערך אחרים

68. 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, והכול 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.

69. 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 או כי המניות יוקצו בתמורה השווה לערכן הנקוב, או הנמוכה מערכן הנקוב או הגבוהה ממנו, בין ביחידות ובין בסדרות, והכל, בתנאים ובמועדים שייקבעו על ידי הדירקטוריון.

70. לפני הנפקת מניות חדשות רשאית האסיפה הכללית לקבוע, כי המניות, או כל חלק מהן, יוצעו תחילה, בערכן הנקוב או בפרמיה, לכל בעלי המניות המחזיקים אותה שעה במניות,

מכל סוג, בשיעור יחסי לערך הנקוב של מניותיהם בחברה או לקבוע הוראות אחרות בדבר הנפקתן והקצאתן של המניות החדשות (להלן – "הצעת זכויות"). ואולם, באין החלטה כאמור או במידה שהיא לא תחול, רשאי הדירקטוריון להציע, כאמור בתקנה 68 לעיל. אין באמור לעיל כדי לגרוע מסמכותו של הדירקטוריון להחליט על הנפקת מניות חדשות בדרך של הצעת זכויות, ללא אישור האסיפה הכללית.

71. הדירקטוריון רשאי 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 בכל מקרה של הוצאת ניירות ערך של החברה לשלם דמי תיווך, והכול, במזומנים, במניות החברה, או בניירות ערך אחרים שהונפקו על-ידי החברה, או בכל דרך אחרת, או חלק בצורה אחת וחלק בצורה אחרת.

ניירות ערך בני פדיון

72. בכפוף להוראות חוק החברות רשאית החברה להנפיק ניירות ערך הניתנים לפדיון בתנאים ובדרך שיקבעו על ידה.

מרשמים

- 73.1 73. החברה תנהל מרשם בעלי מניות כנדרש על פי חוק החברות.
- 73.2 73. החברה תנהל מרשם בעלי מניות מהותיים, כנדרש על פי חוק החברות.
74. החברה רשאית לנהל מרשם בעלי מניות נוסף מחוץ לישראל בתנאים שנקבעו לענין זה בחוק החברות.
75. החברה תנהל מרשם של המחזיקים באגרות חוב בשטרי הון ובכתבי התחייבות 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 המחוייבים לפי הענין, והכול בכפוף לתנאי ההקצאה של ניירות הערך.

אסיפות כלליות

76. סמכויות האסיפה הכללית יהיו כדלקמן:
- 76.1 החלטות החברה בעניינים הבאים יתקבלו באסיפה הכללית:
- 76.1.1 שינויים בתקנון החברה או בתזכירה;
- 76.1.2 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;

- 76.1.3 מינוי רואה החשבון המבקר של החברה והפסקת העסקתו ;
- 76.1.4 מינוי דירקטורים לחברה ופיטוריהם בכפוף לאמור בתקנה 110 להלן ;
- 76.1.5 אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית לפי הוראות סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק החברות ;
- 76.1.6 הגדלת הון המניות הרשום והפחתתו בהתאם להוראות סעיפים 286 ו-287 לחוק החברות וכן שינויים בהון כאמור בתקנה 63 לעיל ;
- 76.1.7 מיזוג כאמור בסעיף 320(א) לחוק החברות ;
- 76.1.8 חלוקת דיבידנד כאמור בתקנות 170 ו-171.2 להלן ;
- 76.1.9 חלוקת מניות הטבה וכן הקצאת מניות בתמורה הנמוכה מערך הנקוב, כאמור בתקנה 174 להלן ;
- 76.1.10 כל החלטה שיש לקבלה על פי תקנון זה, בהחלטה של האסיפה הכללית.
- 76.2 האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לדירקטוריון לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים.
- 76.3 נבצר מן הדירקטוריון להפעיל את סמכויותיו והפעלת סמכות מסמכויותיו חיונית לניהולה התקין של החברה, רשאית האסיפה הכללית להפעילה במקומו, כל עוד נבצר ממנו הדבר ובלבד שהאסיפה הכללית קבעה כי אכן נבצר מן הדירקטוריון לעשות כך וכי הפעלת הסמכות חיונית כאמור.
77. החברה תקיים אסיפה שנתית בכל שנה ולא יאוחר מתום חמישה עשר חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה, במועד ובמקום שיקבע על ידי הדירקטוריון.
78. סדר היום באסיפה השנתית יכלול נושאים, כדלקמן :
- 78.1 דיון בדוחות הכספיים של החברה ובדו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, המוגש לאסיפה הכללית ;
- 78.2 מינוי דירקטורים (ככל ונדרש) וקביעת תנאי העסקתם ;
- 78.3 מינוי רואה חשבון מבקר ;
- 78.4 דיווח של הדירקטוריון על שכרו של רואה החשבון המבקר עבור פעולת הביקורת וכן עבור שירותים נוספים, אם היו כאלה ;

- 78.5 חלוקת דיבידנד, אם הובאה בפני האסיפה הכללית המלצת הדירקטוריון, כאמור בתקנה 170 להלן ;
- 78.6 נוסף על האמור לעיל, ניתן לכלול בסדר היום של האסיפה השנתית כל נושא אחר שנקבע על סדר היום, כאמור בתקנה 81 להלן.
- אסיפה כללית כאמור לעיל תכונה "אסיפה שנתית" וכל אסיפה כללית אחרת תכונה "אסיפה מיוחדת".
79. דירקטוריון החברה יכנס אסיפה מיוחדת על פי החלטתו, וכן לדרישת כל אחד מאלה :
- 79.1 שני דירקטורים או רבע מן הדירקטורים המכהנים.
- 79.2 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 82 להלן, ובלבד שמועד הכינוס יהיה לא יאוחר משלושים וחמישה ימים ממועד פרסום ההודעה, אלא אם כן נקבע אחרת לעניין אסיפה שחל לגביה סימן ז' לפרק השני בחלק השלישי לחוק החברות.
80. לא זימן הדירקטוריון אסיפה מיוחדת שנדרשה לפי תקנה 79.2 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.
- 81.1 81. סדר היום באסיפה כללית ייקבע בידי הדירקטוריון ויכללו בו גם נושאים שבשלם נדרש כינוסה של אסיפה מיוחדת לפי תקנה 79 לעיל וכן נושא שנתבקש כאמור בתקנה 81.2 להלן.
- 81.2 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.
- 81.3 בקשה כאמור בתקנה 81.2 לעיל תוגש לחברה בכתב לפני מתן ההודעה על כינוס האסיפה הכללית, ויצורף אליה נוסח ההחלטה המוצע על ידי בעל המניות.
82. הודעה על אסיפה כללית תפורסם בשני עיתונים יומיים לפחות בעלי תפוצה רחבה היוצאים לאור בשפה העברית. פרט למסירת הודעה כאמור החברה לא תמסור לבעלי

המניות הודעה על אסיפה כללית, ויראו תקנון זה כקובע כי לא תימסר הודעה בדבר האסיפה הכללית, כאמור בסעיף 69(ב) לחוק החברות.

הודעה על אסיפה כללית תפורסם עד 14 יום לפחות לפני האסיפה הכללית.

83.1 .83 בהודעה על אסיפה כללית יפורטו המקום והמועד שבהם תתכנס האסיפה והיא תכלול את סדר היום וכן תצמית ההחלטות המוצעות וכל פירוט אחר הנדרש על פי דין.

83.2 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.

83.3 מבלי לגרוע מסמכויות הדירקטוריון כאמור בתקנה 83.2 לעיל ומבלי לגרוע מכלליות הוראות תקנון זה בנוגע להעברת סמכויות על ידי הדירקטוריון, יהיה הדירקטוריון רשאי להעביר את סמכויותיו כאמור בתקנה 83.2 לעיל לועדת דירקטוריון ו/או לנושא משרה בחברה, בין אם לצורך אסיפה כללית מסוימת ובין אם לתקופה.

84. פגם בכינוס האסיפה הכללית או בניהולה לרבות, פגם הנובע מאי קיום הוראה או תנאי שנקבעו בחוק או בתקנון זה, לרבות לענין אופן כינוס האסיפה הכללית או ניהולה, לא יפסול כל החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ולא יפגום בדיונים שהתקיימו בה.

85. 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, שני בעלי מניות שבבעלותם לפחות עשרים וחמישה אחוזים ממספר המניות שהונפקו מאותו סוג. ואולם אם לא יתהווה מנין חוקי כאמור, תדחה אסיפת הסוג למועד אחר ובאסיפה הנדחית יתהווה מנין חוקי בכל מספר משתתפים, ללא תלות במספר המניות שבבעלותם.

דיונים באסיפות כלליות

86. 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, שני בעלי מניות שלהם עשרים וחמישה אחוזים לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לפתיחת האסיפה.

87. לא נכח מנין חוקי באסיפה הכללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה, תתבטל האסיפה אם כונסה לבקשת בעלי מניות כאמור בתקנה 79.2 לעיל, ובכל מקרה אחר תידחה האסיפה לשבוע ימים, לאותו יום, לאותה שעה ולאותו מקום, מבלי

שתהא חובה להודיע על כך לבעלי המניות, או למועד אחר אם צוין כזה בהודעה על האסיפה, או ליום, שעה ומקום אחרים, כפי שיקבע הדירקטוריון בהודעה לבעלי המניות.

88. אסיפה נדחית יתהווה מנין חוקי לפתיחת האסיפה, בשעה בעת שיהיו נוכחים בעצמם או על ידי שלוח, בעלי מניות שלהם עשרה אחוזים לפחות מזכויות ההצבעה, תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לתחילת האסיפה הנדחית. לא נכח מנין חוקי, כאמור, באסיפה הנדחית, תבוטל האסיפה.

89. יושב ראש הדירקטוריון או, בהעדרו, סגן יושב ראש הדירקטוריון (אם מונה כזה) או כל נושא משרה אחר שמונה לכך על ידי הדירקטוריון או מי מטעמם, ישב בראש כל אסיפה כללית של החברה. באין יושב ראש דירקטוריון או סגן יושב ראש דירקטוריון או נושא משרה אחר שמונה לכך על ידי הדירקטוריון או מי מטעמם, 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, ואם לא יעשו כן – יבחרו בעלי המניות הנוכחים בעצמם או על ידי שלוח באחד הדירקטורים הנוכחים או באחד מנושאי המשרה הנוכחים לשבת בראש האסיפה. אם לא יהיה דירקטור או נושא משרה נוכח או שהדירקטורים ונושאי המשרה כולם יסרבו לשבת בראש האסיפה, יבחרו באחד מבעלי המניות או בשלוחו של בעל מניות כאמור, לשבת בראש האסיפה.

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

90.1 שמות בעלי המניות המשתתפים באסיפה הכללית ומספר המניות המוחזקות על ידם;

90.2 העניינים הנדונים באסיפה הכללית וההחלטות שהתקבלו;

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

קולות בעלי המניות

92. בעל מניות המעוניין להצביע באסיפה הכללית, יוכיח לחברה את בעלותו במניה באופן שיקבע על פי חוק החברות.

93. בכפוף להוראות כל דין, במקרה של בעלים רשומים במשותף במניה, רשאי כל אחד מהם להצביע בכל אסיפה, בין בעצמו ובין על ידי שלוח, ביחס למניה כזו, כאילו היה הזכאי היחיד לה. היה והצביע יותר מאחד הבעלים במשותף במניה, בעצמו או על ידי שלוח, תתקבל דעתו של זה מביניהם אשר שמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות או באישור בדבר בעלותו או במסמך כאחר שיקבע על ידי הדירקטוריון ביחס למניה.

94. כל אדם הזכאי למניות לפי תקנה 50 לעיל, רשאי להצביע מכוחן בכל אסיפה כללית באותו אופן כאילו היה הבעלים הרשום של אותן מניות ובלבד שנרשם כבעליהן לפחות

ארבעים ושמונה שעות לפני מועד האסיפה הכללית או האסיפה הנדחית, לפי העניין, שבה בכוונתו להצביע.

95. בעל מניות רשאי להצביע באסיפה כללית או באסיפת סוג, בעצמו או באמצעות שלוח, הכול בהתאם להוראות תקנון זה ובכפוף להוראות חוק החברות. שלוח להצבעה אינו חייב להיות בעל מניות בחברה. בעלי מניות האוחזים בשטרי מניה לא יהיו זכאים להצביע באמצעות שלוחים ביחס למניות הכלולות בשטרי המניה, אלא אם נקבע אחרת בשטרי המניה.

96. המסמך הממנה שלוח להצבעה (להלן – **"כתב המינוי"**) יערך בכתב ויחתם על ידי הממנה או על ידי המורשה לכך בכתב, ואם הממנה הוא תאגיד, יערך כתב המינוי בכתב, וייחתם בדרך המחייבת את התאגיד; החברה רשאית לדרוש כי ימסר לידה, אישור בכתב, להנחת דעתה, בדבר סמכותם של החותמים לחייב את התאגיד.

כתב המינוי וכן ייפוי הכוח שמכוחו נחתם כתב המינוי (אם ישנו), או העתק מהם 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 או האסיפה הנדחית, לפי העניין, שבה מתכוון השלוח להצביע על יסוד אותו כתב מינוי. על אף האמור לעיל, יושב ראש האסיפה רשאי, לפי שיקול דעתו, לקבל כתב מינוי כאמור במהלך האסיפה, אם מצא זאת לראוי, לאור הנסיבות שגרמו לעיכוב בהפקדת כתב המינוי. לא התקבל כתב המינוי כאמור בתקנה זו לעיל, לא יהיה לו תוקף באותה אסיפה.

97. שלוח להצבעה רשאי להשתתף בדיונים לאסיפה הכללית ולהיבחר כיושב ראש האסיפה כפי שהיה זכאי לכך בעל המניות הממנה ובלבד שלא צוין אחרת בכתב המינוי.

98. כתב מינוי הממנה שלוח להצבעה יהיה בצורה הרגילה או המקובלת בישראל או בכל צורה אחרת שתאושר על ידי הדירקטוריון או מי שיוסמך על ידו. בכתב המינוי תצוין האסיפה הכללית שבגינה ניתן כתב המינוי. על אף האמור לעיל, בעל מניות רשום רשאי ליתן כתב מינוי לתקופה, בין קצובה ובין בלתי קצובה.

98.1 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, יראו את כתב המינוי כאילו ניתן בגין כל המניות הרשומות על שם בעל המניות.

98.2 אם כתב המינוי ניתן בגין מספר מניות הנמוך ממספר המניות הרשומות על שם בעל המניות, יראו את בעל המניות כאילו נמנע מלהיות נוכח בהצבעה בגין יתרת המניות הרשומות על שמו וכתב המינוי יהיה תקף בגין מספר המניות הנקובות בו.

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

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

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

100. 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.

101. קול בהצבעה שניתן מכוח כתב מינוי יהיה בר תוקף אף אם נפל בכתב המינוי פגם ואף אם קודם להצבעה נפטר הממנה או הוכרז פסול דין או בוטל כתב המינוי או הועברה המניה אשר בגינה ניתן כתב המינוי, אלא אם כן נתקבלה במשרד לפני האסיפה הודעה מוסמכת, בכתב בדבר הפגם, הפטירה, הפסלות, הביטול או ההעברה, לפי העניין. על אף האמור לעיל יושב ראש האסיפה, רשאי, לפי שיקול דעתו לקבל הודעה, כאמור, במהלך האסיפה, אם מצא זאת לראוי, לאור הנסיבות שגרמו לעיכוב במסירת ההודעה.

ההצבעה

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

103. החלטה העומדת להצבעה באסיפה כללית תוכרע בהצבעה במניין קולות המצביעים; ההצבעה במניין קולות תיעשה בדרך שתיקבע לכך על ידי יושב ראש האסיפה.

104. הכרזת היושב ראש שהחלטה באסיפה הכללית נתקבלה או נדחתה, בין פה אחד ובין ברוב כלשהו והערה שנרשמה בעניין זה בפרוטוקול האסיפה, תהיה ראייה לכאורה לאמור בה, ולא יהיה צורך להוכיח את מספר הקולות (או את חלקם היחסי), שניתנו בעת הצעת החלטה או נגדה.

105. בכפוף להוראות חוק החברות או הוראות תקנון זה בדבר רוב אחר, החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל. במקרה ומספר הקולות בעד ונגד שווה, לא יהיה ליושב ראש האסיפה קול נוסף או קול מכריע. היו הקולות שקולים תיחשב ההחלטה עליה הצביעו בעלי המניות כנדחית.

106. 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 ואחר ימים, ובמקרה כאמור תינתן הודעה על האסיפה הנדחית, כאמור בתקנות 82 ו-83 לעיל.

הדירקטוריון

107. מספר הדירקטורים לא יפחת משלושה ולא יעלה על שמונה, ובכללם הדירקטורים החיצוניים. האסיפה הכללית רשאית לשנות את מספר הדירקטורים.

108. הדירקטורים ימונו באסיפה השנתית, 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 בכהונתם הדירקטורים שנבחרו באסיפה השנתית הקודמת. דירקטורים שנסיימה תקופת כהונתם יוכלו להתמנות שוב.

109. פרט למי שכהן כדירקטור עד למועד האסיפה השנתית, לא ייבחר דירקטור באסיפה השנתית, אלא אם כן המליץ הדירקטוריון על בחירתו, או אם בעל מניות בחברה המבקש להציעו, הגיש למשרד, לא יאוחר מתום ארבעה ימים מיום פרסום ההודעה על האסיפה, מסמך בכתב חתום על ידי בעלי המניות, המודיע על כוונת אותו בעל מניות להציע מועמד זה לבחירה למשרד דירקטור, כשלמסמך זה מצורפת הסכמתו בכתב של המועמד לכהן כדירקטור.

110. הדירקטוריון רשאי, מפעם לפעם, למנות דירקטור או דירקטורים נוספים לחברה, בין על מנת למלא משרתו של דירקטור שהתפנה מכל סיבה שהיא ובין אם בתור דירקטור או דירקטורים נוספים ובלבד שמספר הדירקטורים לא יעלה על המספר המרבי כאמור בתקנה 107 לעיל. דירקטור שמונה כאמור, יסיים את כהונתו בתום האסיפה השנתית הראשונה שתתקיים לאחר מינויו ויוכל להתמנות שוב.

111. 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 המרבי כאמור בתקנה 107 לעיל. דירקטורים שמונו, כאמור, למעט הדירקטורים החיצוניים, יסיימו את כהונתם בתום האסיפה השנתית הראשונה שתתקיים לאחר מינויים, והאסיפה השנתית תהיה רשאית למנותם מחדש בהתאם לאמור בסעיף 108 לעיל.

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

113. 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. כן רשאית כל אסיפה כללית, בהחלטה ברוב רגיל, למנות במקום דירקטור שהועבר ממשרתו, כאמור,

- אדם אחר כדירקטור. דירקטור שמונה כאמור יכהן בתפקידו עד לתום האסיפה השנתית שתתקיים לאחר מינויו ויוכל להתמנות שוב.
114. מבלי לפגוע בהוראות כל דין, תפקע כהונתו של דירקטור, למעט דירקטור חיצוני, לפני תום התקופה שלה התמנה אם נמסרה לו דרישה חתומה בידי שני שלישים, לפחות, מהדירקטורים המכהנים באותה עת, להתפטר ממשרתו.
115. דירקטור רשאי להתפטר על ידי מסירת הודעה לדירקטוריון, ליושב ראש הדירקטוריון או למשרד, כנדרש בחוק החברות, וההתפטרות תיכנס לתוקף במועד שנמסרה ההודעה, אלא אם כן נקבע בהודעה מועד מאוחר יותר. דירקטור ימסור את הסיבות להתפטרותו.
- כהונתו של דירקטור תפקע לפני תום התקופה שלה התמנה אם הופסקה בידי האסיפה הכללית כאמור בתקנה 113 לעיל או בידי הדירקטוריון כאמור בתקנה 114 לעיל או אם התפטר או אם התקיימה עילה לפקיעת כהונתו על פי חוק החברות.
116. אם התפנתה משרת דירקטור, יהיה הדירקטוריון רשאי להוסיף ולפעול בכל ענין כל עוד מספר הדירקטורים אינו פחות מהמספר המזערי של הדירקטורים הקבוע בתקנה 107 לעיל. פחות מספר הדירקטורים ממספר זה, לא יהיה הדירקטוריון רשאי לפעול אלא לשם כינוס אסיפה כללית למטרת מינוי דירקטורים נוספים, אך לא לכל מטרה אחרת.
- 117.1. 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 בדירקטור חליף לדירקטור בחברה.
- 117.2. דינו של דירקטור חליף כדין הדירקטור לו מונה כחליף, והוא יהיה רשאי להיות נוכח בישיבות דירקטוריון ו/או ועדות דירקטוריון, להשתתף ולהצביע בהן, כפי שהיה רשאי לעשות הדירקטור שמינה אותו.
- 117.3. 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 בדירקטור חליף, התפנה בכל דרך שהיא.
- 117.4. כל מינוי של דירקטור חליף או ביטול המינוי, כאמור לעיל, יעשו בהודעה בכתב של הדירקטור הממנה, שתימסר לדירקטור החליף ולחברה.
- 117.5. דירקטור חליף לא יהיה זכאי לקבל מהחברה כל שכר או גמול בעת שירותיו כדירקטור חליף, אלא אם הוחלט אחרת בהתאם להוראות חוק החברות.
- 118.1. בכפוף להוראות חוק החברות, החזקת מניות בחברה וכן היות נושא משרה בחברה בעל ענין או נושא משרה בכל תאגיד אחר, לרבות תאגיד שהחברה הינה בעלת ענין 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 ענין שהוא ובכל דרך שהיא.

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

118.3 בכפוף להוראות חוק החברות, נושא משרה יהיה רשאי להשתתף ולהצביע בדיונים בעניין אישור עסקאות או פעולות שיש לו בהן ענין אישי.

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

119.1 החברה רשאית לשלם לדירקטורים גמול בעד מילוי תפקידם כדירקטורים;

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

119.3 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.

דירקטורים חיצוניים

120. בחירתם של דירקטורים חיצוניים לחברה, מספרם, תנאי כשירותם, תקופת כהונתם ופקיעתה, יהיו בהתאם להוראות חוק החברות. על אף האמור לעיל ובכפוף להוראות חוק החברות, מספר הדירקטורים החיצוניים בחברה לא יעלה על שלושה.

סמכויות הדירקטוריון ותפקידיו

121. לדירקטוריון יהיו כל הסמכויות הנתונות לו על פי תקנון זה, על פי חוק החברות ועל פי דין.

122. מבלי לגרוע מהוראות תקנון זה, הדירקטוריון יתווה את מדיניות החברה ויפקח על ביצוע תפקידי המנהל הכללי ופעולותיו ובכלל זה –

122.1 יקבע את תכניות הפעולה של החברה, עקרונות למימונן וסדרי עדיפויות ביניהן;

122.2 יבדוק את מצבה הכספי של החברה, ויקבע את מסגרת האשראי שהחברה רשאית ליטול;

122.3 יקבע את המבנה הארגוני ואת מדיניות השכר;

- 122.4 רשאי להחליט על הנפקה של סדרות של אגרות חוב ;
- 122.5 אחראי לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם, כאמור בסעיף 171 לחוק החברות ;
- 122.6 ידווח לאסיפה השנתית על מצב ענייני החברה ועל התוצאות העסקיות, כאמור בסעיף 173 לחוק החברות ;
- 122.7 ימנה ויפטר את המנהל הכללי של החברה ואת נושאי המשרה בה ;
- 122.8 יחליט בפעולות ובעסקאות הטעונות אישורו לפי תקנון זה או לפי הוראות סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק החברות ;
- 122.9 רשאי להקצות מניות וניירות ערך המירים למניות עד גבול הון המניות הרשום של החברה ;
- 122.10 רשאי להחליט על חלוקת דיבידנד במזומן כאמור בתקנה 171.1 להלן ;
- 122.11 רשאי להחליט על חלוקת מניות בתמורה נמוכה מערכן הנקוב, כאמור בתקנה 174.4 להלן ;
- 122.12 רשאי להמליץ בפני האסיפה הכללית על חלוקת דיבידנד, בין במזומן ובין בעין, או על חלוקת מניות הטבה או על הקצאת מניות בתמורה הנמוכה מערכן הנקוב, כאמור בתקנות 170 ו-174 להלן, לפי העניין ;
- 122.13 רשאי להחליט על רכישה כמשמעותה בסעיף 1 לחוק החברות, כאמור בסעיף 308 לחוק החברות, מכל בעלי מניותיה של החברה או מחלקם או ממי מהם ;
- 122.14 יחווה דעתו על הצעת רכש מיוחדת, כאמור בסעיף 329 לחוק החברות ;
- 122.15 יחליט בפעולות ובעסקאות הטעונות אישורו לפי תקנון זה או לפי החלטת הדירקטוריון. החלטת הדירקטוריון כאמור יכול שתינתן לעניין מסוים ויכול שתינתן במסגרת נוהלי הדירקטוריון.
123. סמכות של החברה שלא הוקנתה בחוק או בתקנון זה לאורגן אחר, רשאי הדירקטוריון להפעילה.
124. 124.1 הדירקטוריון רשאי להחליט, כי סמכויות הנתונות למנהל הכללי יועברו לסמכותו, והכול לעניין מסוים, או לפרק זמן מסוים שלא יעלה על פרק הזמן הנדרש בנסיבות העניין.
- 124.2 מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הדירקטוריון רשאי להורות למנהל הכללי כיצד לפעול לעניין מסוים. לא קיים המנהל הכללי את ההוראה רשאי הדירקטוריון להפעיל את הסמכות הנדרשת לביצוע ההוראה במקומו ;

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

125. בכפוף להוראות חוק החברות רשאי הדירקטוריון להאציל מסמכויותיו, כולן או חלקן, למנהל הכללי, לנושא משרה בחברה או לאדם אחר. האצלת סמכות הדירקטוריון יכול שתהיה לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים ויכול שתהיה כללית.

קבלת אשראי ומתן ערבויות ובטחונות

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

126.1 קבלת אשראי על ידי החברה בסכום כלשהו והבטחת סילוקו, בדרך שימצא לנכון;

126.2 מתן ערבויות, בטוחות, וערובות מכל סוג שהוא;

126.3 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 בטחונות אחרים, כאמור לעיל, יכול שיונפקו, בין בנכיון, בין בפרמיה ובין בכל אופן אחר, בין עם זכויות נדחות ובין עם זכויות מיוחדות ו/או זכויות יתר ו/או זכויות אחרות, והכל פי שיקבע הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו.

127. האמור בתקנה 126 לעיל, אינו שולל את סמכותו של המנהל הכללי או מי שהסמיך לכך, להחליט על קבלת אשראי על ידי החברה ולתת התחייבויות ובטוחות על ידה, בגבולות מסגרת האשראי שנקבעה על ידי הדירקטוריון ועל פי הנחיותיו.

ועדות הדירקטוריון

128. הדירקטוריון רשאי, כפי שימצא לנכון, להקים ועדות בנות שני חברים או יותר, למנות להן חברים מקרב חברי הדירקטוריון (להלן – "ועדת דירקטוריון"), ולהאציל לוועדת הדירקטוריון את סמכויותיו, כולן או מקצתן, בכפוף להוראת חוק החברות.

129. החלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בוועדת דירקטוריון, כמוה כהחלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בדירקטוריון, אלא אם נקבע, במפורש, אחרת, על ידי הדירקטוריון, לעניין מסוים או לגבי ועדה מסוימת.

הדירקטוריון רשאי מדי פעם להרחיב, לצמצם או לבטל אצילת סמכויות לוועדת 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.

- 130.1 .130 הוראות תקנון זה בעניין פעולות הדירקטוריון לרבות כינוס ועדות הדירקטוריון, אופן ניהולן וההצבעה בהן, יחולו, בשינויים המחויבים גם על ועדות הדירקטוריון, כל עוד לא באו במקומן הוראות שניתנו על ידי הדירקטוריון, לעניין זה, והכול בכפוף להוראות חוק החברות. על אף האמור לעיל ליו"ר ועדת הדירקטוריון, אם נבחר כזה, לא יהיה קול נוסף.
- 130.2 ועדת דירקטוריון תדווח לדירקטוריון באורח שוטף על החלטותיה או המלצותיה. החלטות או המלצות של ועדת דירקטוריון הטעונות את אישור הדירקטוריון, יובאו לידיעת הדירקטורים זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון.
- 131.1 .131 הדירקטוריון ימנה מבין חבריו ועדת ביקורת. מספר חבריה של ועדת הביקורת לא יפחת משלושה דירקטורים הרשאים לכהן בה על פי הוראות חוק החברות וכל הדירקטורים החיצוניים יהיו חברים בה.
- 131.2 על אף האמור בתקנה 130.1 לעיל, המנין החוקי לדיון ולקבלת החלטות בוועדת הביקורת יהיה רוב חברי הוועדה, ובלבד שרוב הנוכחים הם דירקטורים בלתי תלויים ואחד מהם לפחות דירקטור חיצוני.
- 131.3 תפקידי ועדת הביקורת יהיו על פי הקבוע בחוק החברות לרבות כל תפקיד אחר אשר יוטל עליה על ידי הדירקטוריון.

פעולות הדירקטוריון

- 132.132 בכפוף להוראות תקנון זה, הדירקטוריון רשאי להתכנס לשם ביצוע תפקידיו ולדחות את ישיבותיו ולהסדיר את פעולותיו ודיוניו כפי שימצא לנכון.
- 133.133 הדירקטוריון ימנה אחד מבין חבריו לכהן כיושב ראש הדירקטוריון ורשאי הוא למנות יותר מיושב ראש דירקטוריון אחד (כל אחד מהם ייקרא להלן – **"יושב ראש הדירקטוריון"**). כן רשאי הדירקטוריון להעביר מתפקידו את יושב ראש הדירקטוריון ולמנות אחר תחתיו. הדירקטוריון רשאי למנות מבין חבריו אחד או יותר כסגן ליושב ראש הדירקטוריון, אשר ישמש כממלא מקומו בהעדרו. בדירקטוריון רשאי לקבוע את התקופה שבה יכהנו יושב ראש הדירקטוריון וסגניו במשרתם.
- 134.134 יושב ראש הדירקטוריון ישב בראש ישיבות הדירקטוריון וינהלן. נעדר יושב ראש הדירקטוריון משיבת דירקטוריון, על פי הודעה שמסר מראש, או לא הופיע לישיבת דירקטוריון תוך 15 דקות מהמועד שנקבע לקיום הישיבה (להלן – **"העדרות"**), כי אז ישב בראש הישיבה סגן יושב ראש הדירקטוריון (אם מונה כזה). בהעדרם של יושב ראש הדירקטוריון וסגנו, מהישיבה, גם יחד, יבחרו חברי הדירקטוריון הנוכחים, באחד מביניהם כיושב ראש הישיבה. ואולם לדירקטור שנבחר לשבת בראש הישיבה כאמור, לא יהיה קול נוסף.

135. הדירקטוריון יתכנס לשיבותיו לפי צורכי החברה.
136. יושב ראש הדירקטוריון ראשי לכנס את הדירקטוריון בכל עת, ולקבוע את המקום והמועד לקיום ישיבת הדירקטוריון.
137. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, יושב ראש הדירקטוריון יהיה חייב לכנס את הדירקטוריון, בהתקיים כל אחד מאלה:
- 137.1 קבלת דרישה לכינוס הדירקטוריון מאת שני דירקטורים לפחות, לשם דיון בנושא שיפורט בדרישתו;
- 137.2 קבלת הודעה או דיווח של המנהל הכללי המצריכים פעולה של הדירקטוריון;
- 137.3 קבלת הודעה מאת רואה החשבון המבקר על ליקויים מהותיים בבקרה החשבונאית של החברה.
- 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 העניין.
- 138.1 138. הודעה מראש על כינוס הדירקטוריון תינתן לכל חברי הדירקטוריון, זמן סביר לפני מועד הישיבה (במכתב, במברק, בטלסקס, בפקס, בדואר אלקטרוני, בטלפון, בעל-פה או בכל אמצעי תקשורת אחר).
- 138.2 על אף האמור לעיל, ראשי הדירקטוריון, במקרים דחופים ובהסכמת רוב הדירקטורים להתכנס לישיבה ללא הודעה.
139. סדר היום של ישיבת הדירקטוריון ייקבע בידי יושב ראש הדירקטוריון, והוא יכלול:
- 139.1 נושאים שקבע יושב ראש הדירקטוריון;
- 139.2 נושאים שנקבעו כאמור בתקנה 137 לעיל;
- 139.3 כל נושא שדירקטור או שהמנהל הכללי ביקש מיושב ראש הדירקטוריון, זמן סביר בטרם כינוס ישיבת דירקטוריון, לכלול בסדר היום.
- (להלן – "סדר היום").
140. בהודעה על כינוס הדירקטוריון יצוין מועד הישיבה והמקום בו תתכנס וכן פירוט סביר של העניינים שידונו בישיבה, על פי סדר היום.
141. הודעה על ישיבת הדירקטוריון תימסר למענו של הדירקטור שנמסר מראש לחברה, אלא אם ביקש הדירקטור כי ההודעה תימסר לו במקום אחר.

142. המניין החוקי לפתיחת ישיבת דירקטוריון יהיה רוב חברי דירקטוריון המכהנים במועד הישיבה שאינם מנועים על פי דין מלהשתתף בישיבה. הדירקטוריון ראשי לקבוע מניין חוקי אחר לפתיחת ישיבת הדירקטוריון. יובהר כי המניין החוקי לדיון בהחלטה לשינוי המניין החוקי כאמור, יהיה המניין החוקי לישיבות הדירקטוריון התקף קודם לקבלת ההחלטה בדבר שינויו.
143. 143.1 בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור. החלטות הדירקטוריון יתקבלו ברוב קולות הדירקטורים הנוכחים בישיבה ומצביעים בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. היו הקולות שקולים יהיה ליושב ראש הדירקטוריון קול נוסף. יושב ראש הדירקטוריון יהיה רשאי, אך לא חייב להפעיל את הקול הנוסף הנתון לו.
- 143.2 היו הקולות שקולים, תחשב הצעת החלטה שעליה הצביעו חברי הדירקטוריון כנדחית.
144. הדירקטוריון ראשי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בו בזמן. הדירקטוריון ראשי להסדיר את האופן והדרכים לניהולה של ישיבה באמצעי תקשורת.
145. הדירקטוריון ראשי לקבל החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה הסכימו לכך. הוראות תקנות 142 ו-143 לעיל, יחולו על החלטה זו, בשינויים המחויבים, לפי העניין.
146. כל ישיבה של הדירקטוריון שנכח בה מנין חוקי, יהיו לה כל הסמכויות והכוחות הנתונים לדירקטוריון באותה עת.

פרוטוקולים

147. הדירקטוריון יגרום לכך כי ייערכו פרוטוקולים של ההליכים בישיבות הדירקטוריון; הפרוטוקולים יירשמו, בספרים שיוכנו למטרה זו, ויכללו, בין היתר, את הפרטים שלהלן:
- 147.1 שמות הדירקטורים המשתתפים והנוכחים האחרים בכל ישיבת דירקטוריון;
- 147.2 העניינים שנדונו בישיבות הדירקטוריון וההחלטות שנתקבלו.
- כל פרוטוקול ייחתם בידי יושב ראש הדירקטוריון או בידי יושב ראש הישיבה, לפי העניין; פרוטוקול שאושר ונחתם, כאמור, ישמש ראיה לכאורה לאמור בו.
148. הוראות תקנה 147 לעיל, יחולו גם על ישיבותיה של כל ועדת דירקטוריון ועל קבלת החלטות דירקטוריון ללא התכנסות, כאמור בתקנה 145 לעיל.

המנהל הכללי

149. הדירקטוריון רשאי, מעת לעת, למנות מנהל כללי לחברה, ורשאי הוא למנות יותר ממנהל כללי אחד (כל אחד מהם ייקרא להלן – "המנהל הכללי"). כן רשאי הדירקטוריון לפטר את המנהל הכללי או להחליפו בכל עת שימצא לנכון, בכפוף להוראות כל חוזה בינו לבין החברה.
150. המנהל הכללי אינו חייב להיות בעל מניות בחברה ואינו חייב להיות דירקטור.
151. המנהל הכללי אחראי לניהול השוטף של ענייני החברה, במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון וכפוף להנחיותיו.
152. למנהל הכללי יהיו כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק או בתקנון זה או מכוחו, לרבות על פי החלטת הדירקטוריון, לאורגן אחר של החברה ולמעט סמכויות כאמור שיועברו ממנו לדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנה 124 לעיל, אם יועברו; המנהל הכללי יהיה נתון לפיקוחו של הדירקטוריון וכפוף להנחיותיו.
153. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון 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 שיראה 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.
154. המנהל הכללי רשאי, באישור הדירקטוריון, לאצול מסמכויותיו, לאחר או לאחרים, הכפופים לו; אישור כאמור יכול שינתן בין באישור כללי ובין לעניין מסוים.
155. מבלי לגרוע מהוראות חוק החברות וכל דין, המנהל הכללי יגיש לדירקטוריון דיווחים, בנושאים, במועדים ובהיקף, כפי שיקבע הדירקטוריון, בין בהחלטה מסוימת ובין במסגרת נהלי הדירקטוריון.
156. תנאי כהונתו של המנהל הכללי יקבעו על ידי הדירקטוריון, בכפוף להוראות חוק החברות. שכרו של המנהל הכללי יכול שישולם על ידי תשלום משכורת או דמי עמילות או השתתפות ברווחים או על ידי הענקת ניירות ערך או זכות לרכישתם, או בכל דרך אחרת.

תוקף פעולות ואישור עסקאות

157. בכפוף להוראת כל דין, 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 הועדה או המנהל הכללי, לפי העניין, או שמי מנושאי המשרה האמורים היה פסול מלכהן בתפקידו.

158. 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 ואשר אינן בגדר תנאי כהונה והעסקה של נושא משרה ו/או בעל השליטה, יאושרו בדרך, כדלקמן:

158.1 על ידי הדירקטוריון או על ידי ועדת הביקורת או על ידי גורם אחר שיוסמך לכך על ידי הדירקטוריון, בין בהחלטה מסוימת ובין במסגרת נהלי הדירקטוריון, בין בהסמכה כללית, בין בהסמכה לסוג מסויים של עסקאות ובין בהסמכה לעסקה מסוימת.

158.2 אישור כאמור לעיל יכול שייעשה על ידי מתן אישור כללי לסוג מסוים של עסקאות או על ידי אישור עסקה מסוימת.

159. בכפוף להוראות חוק החברות, הודעה כללית הניתנת לחברה על ידי נושא משרה או בעל שליטה בחברה, בדבר היותו בעל עניין בגוף מסוים תהווה משום גילוי של נושא המשרה או בעל השליטה, לחברה, בדבר עניינו האישי, לצורך כל התקשרות עם גוף כאמור לעיל, בעסקה שאינה חריגה.

חתימה בשם החברה

160. 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.

161. 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 כוח

162. הדירקטוריון רשאי למנות מזמן לזמן מזכיר לחברה, וכן נושאי משרה, עובדים ובעלי תפקידים כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון מעת לעת, וכן יהיה הדירקטוריון רשאי להפסיק את שירותיו של כל אחד מאלה בכל עת לפי שיקול דעתו המוחלט. הדירקטוריון יוכל לקבוע את הסמכויות, התפקידים ותנאי ההעסקה של מי שמונו כאמור ואת שכרם. הדירקטוריון מוסמך להאציל את סמכויותיו כאמור לעיל כולן או חלקן לועדת הדירקטוריון או למנהל הכללי של החברה.

163. 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

164. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית החברה, הן מראש והן בדיעבד, לפטור נושא משרה בה, מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה. על אף האמור לעיל, החברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה.

הפטור האמור לעיל, לא יחול בשל נזק שייגרם לחברה עקב הפרת חובת הזהירות של נושא משרה בחברה, כאמור לעיל, בקבלת החלטה או באישור עסקה שלבעל שליטה בחברה (ככל ויהיה) או שלנושא משרה כלשהו בחברה (לרבות, נושא משרה אחר בחברה, שאינו נושא המשרה שהוענק לו כתב הפטור על פי תקנה זו) יש בה עניין אישי ואשר ניתן בגינו גילוי כנדרש על פי דין.

165. 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:

- 165.1 הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר.
- 165.2 הפרת חובת אמונים כלפי החברה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה.
- 165.3 חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר.
- 165.4 חבות כספית שתוטל על נושא משרה, בשל תשלום לנפגע הפרה, כאמור בסעיף 52נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (להלן – "חוק ניירות ערך");
- 165.5 הוצאות שהוציא נושא משרה בקשר עם הליך מינהלי שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.

בתקנון זה, "הליך מינהלי" כל אחד מאלה –

- 165.5א' הליך לפי פרק ח'3 (שכותרתו - הטלת עיצום כספי בידי הרשות), פרק ח'4 (שכותרתו - הטלת אמצעי אכיפה מינהליים בידי ועדת האכיפה המינהלית) או פרק ט'1 (שכותרתו - הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים), לחוק ניירות ערך, כפי שיתוקן מעת לעת.

- 165.5ב' הליך לפי פרק ז'1 (שכותרתו - עיצום כספי), לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 (להלן: "הליך מינהלי מכוח חוק התחרות הכלכלית") כפי שיתוקן מעת לעת;
- 165.5ג' הליך בקשר עם הטלת עיצום כספי, לפי סימן ד' לפרק הרביעי של החלק התשיעי (שכותרתו – הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך) לחוק החברות, כפי שיתוקן מעת לעת.
- 165.5ד' הליך על פי דין אחר, שאינו נזכר בתקנות 165.5א' עד 165.5ג' לעיל, ובלבד שהתקשרות בחוזה ביטוח כאמור אינה אסורה על פי דין.
- 165.6 כל אירוע אחר בשלו מותר ו/או יהיה מותר לבטח אחריות של נושא משרה.
166. בכפוף להוראות חוק החברות ו/או כל דין אחר –
- 166.1 החברה ראשית לתת התחייבות מראש לשיפוי (להלן – "ההתחייבות לשיפוי") של נושא משרה בה, בכל אחד מאלה:
- 166.1.1 בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנת משנה 167.1 להלן, שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, 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, ושבהתחייבות לשיפוי יצוינו האירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות וכן הסכום או אמת המידה אשר הדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין;
- 166.1.2 **כמפורט-בשל חבות כמפורט** בתקנות משנה 167.2 עד 167.4 להלן.
- 166.2 סך כל סכומי השיפוי שתשלם החברה, במצטבר, לכל הזכאים לשיפוי, על פי כל התחייבות לשיפוי שתיתן החברה לא יעלה על 25% מהונה העצמי של החברה (ההון המיוחס לבעלי הזכויות ההוניות של החברה) על פי דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה, שפורסמו לאחרונה לפני מועד תשלום סכום השיפוי בפועל.
- 166.3 מבלי לגרוע מהאמור בתקנה 166.1 לעיל, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בדיעבד, בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנה 167 להלן, שהוטלה עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה.
167. בהתחייבות לשיפוי או שיפוי בדיעבד, כאמור בתקנה 166 לעיל, יכול שיינתנו בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנות משנה 167.1 עד 167.6 להלן, שהוטלה על נושא המשרה עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה, כדלקמן:

- 167.1 חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט.
- 167.2 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 בלא הגשת כתב אישום נגדו ובלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדו אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית, או בקשר לעיצום כספי; בתקנת משנה זו-
- "סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית"** - משמעו סגירת התיק לפי סעיף 62 לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], התשמ"ב-1982 (בתקנת משנה זו: **"חוק סדר הדין הפלילי"**), או עיכוב הליכים בידי היועץ המשפטי לממשלה לפי סעיף 231 לחוק סדר הדין הפלילי;
- "חבות כספית כחלופה להליך פלילי"** - חבות כספית שהוטלה על פי חוק כחלופה להליך פלילי, לרבות קנס מנהלי לפי חוק העבירות המינהליות, התשמ"ו-1985, קנס על עבירה שנקבעה כעבירת קנס לפי הוראות חוק סדר הדין הפלילי, עיצום כספי או כופר.
- 167.3 הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה או שחויב 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.
- 167.4 חבות כספית שתוטל על נושא משרה, בשל תשלום לנפגע הפרה, כאמור בסעיף 52נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך.
- 167.5 הוצאות שהוציא נושא משרה (לרבות נושא משרה כמשמעותו בחוק התחרות הכלכלית) בקשר עם הליך מינהלי, כהגדרתו בתקנה 165.5 לעיל, שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין.
- 167.6 כל חבות או הוצאה אחרת אשר בשלהן מותר ו/או יהיה מותר לשפות נושא משרה.
168. בכפוף להוראות חוק החברות ו/או כל חוק אחר -
- 168.1 החברה רשאית לתת התחייבות מראש לשפות כל אדם, המכהן או כיהן מטעם החברה או על פי בקשתה כנושא משרה או ממלא תפקיד אחר בחברה בת ו/או חברה קשורה של החברה ו/או בכל חברה או תאגיד אחרים (להלן - **"נושא משרה"**)

בחברה האחרת"), בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנה 167 לעיל, ובהתאם להוראות תקנת משנה 166.1 לעיל, בשינויים המחויבים.

168.2 מבלי לגרוע מן האמור בתקנה 168.1 לעיל, החברה רשאית לשפות נושא משרה בחברה האחרת בדיעבד, בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקנה 167 לעיל, שהוטלה עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה האחרת.

169. אין בהוראות דלעיל ולא יהיה בהן, כדי להגביל את החברה בכל דרך שהיא לעניין התקשרותה בחוזה לביטוח אחריות ו/או לעניין שיפוי ו/או לעניין פטור מאחריות, בקשר למי שאינם נושאי משרה בחברה או נושאי משרה בחברה האחרת, לרבות עובדים, קבלנים או יועצים של החברה.

169א. על אף כל האמור לעיל, סכום השיפוי המירבי שתשלם החברה (בנוסף לסכומים שיתקבלו על פי פוליסות בטוח, בין אם ישולמו לחברה או לחברה מוחזקות על ידה, כהגדרתה להלן, ובין אם ישולמו לנושא משרה או לעובד), במצטבר, לכל נושאי המשרה או העובדים של החברה או של חברות מוחזקות על ידה, על פי כל ההתחייבויות לשיפוי בהתאם לכתבי השיפוי שיינתנו להם על ידה, לא יעלה על 25% (עשרים וחמישה אחוזים) מההון העצמי של החברה, לפי דוחותיה הכספיים האחרונים שפורסמו בסמוך לפני יום התשלום בפועל של סכום השיפוי.

דיבידנדים, קרנות, מניות הטבה, והיוון קרנות ורווחים

170. בכפוף להוראות תקנה 171 להלן, החלטת החברה על חלוקת דיבידנד תתקבל באסיפה הכללית לאחר שתובא בפניה המלצת הדירקטוריון. האסיפה הכללית רשאית לקבל את ההמלצה או להקטין את הסכום אך לא להגדילו.

האסיפה הכללית המחליטה על חלוקת דיבידנד רשאית להחליט כי הדיבידנד ישולם, כולו או מקצתו, במזומנים או בדרך של חלוקת נכסים בעין, ובכלל זה בניירות ערך או בכל דרך אחרת.

171. על אף האמור לעיל:

171.1 הדירקטוריון ראשי ומוסמך להחליט על חלוקת דיבידנד במזומן, ללא צורך באישור האסיפה הכללית. דין החלטת הדירקטוריון בדבר חלוקת דיבידנד במזומן כדין החלטת החברה על חלוקת דיבידנד לכל דבר ועניין.

171.2 ראשית האסיפה הכללית להחליט על חלוקת דיבידנד, אף אם לא הונחה בפניה המלצת הדירקטוריון ובלבד, שניתנה הזדמנות נאותה לדירקטוריון לקבוע, בטרם תבוצע חלוקה, כי החלוקה איננה אסורה.

172. הדירקטוריון ראשי, בטרם ימליץ או יחליט על חלוקת דיבידנד, כאמור בתקנות 170 ו-171 לעיל, לפי העניין, להפריש מתוך הרווחים סכומים כלשהם, כפי שימצא לנכון, לקרן

כללית או לקרן שמורה או לקרנות אחרות אשר ישמשו לפי שיקול דעת הדירקטוריון לצרכים כלשהם או לדיבידנד מיוחד או להשוואת דיבידנד או למטרות כלשהן, כפי שיקבע הדירקטוריון לפי שיקול דעתו. כמו כן, רשאים הדירקטורים להותיר בחברה רווחים שאין בכוונתם להמליץ או להחליט על חלוקתם מבלי להעבירם לקרנות כאמור לעיל.

173. עד שיעשה שימוש בקרנות האמורות, רשאי הדירקטוריון להשקיע את הסכומים שהופרשו כאמור לעיל ואת כספי הקרנות, בכל השקעה שהיא, כפי שיימצא 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 עסקי החברה, מבלי להחזיקה בנפרד משאר נכסי החברה, הכול על פי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובתנאים שקבע.

174. 174.1 בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית האסיפה הכללית, לאחר שתובא בפניה המלצת הדירקטוריון, להחליט על הקצאת מניות שלהן ערך נקוב, בתמורה הנמוכה מערכן הנקוב (להלן – "מניות בתמורה מופחתת"), לרבות 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 השווה להפרש שבין הערך הנקוב לבין התמורה או בכל סכום אחר.

174.2 האסיפה הכללית רשאית לקבל את המלצת הדירקטוריון כאמור בתקנת משנה (א) לעיל, או להקטין את הסכום אך לא להגדילו.

174.3 האסיפה הכללית המחליטה בעניין הקצאת מניות ההטבה, תקבע אם מניות ההטבה יהיו מסוג אחד בלבד לכל בעלי המניות מבלי להתחשב בסוגי המניות המוחזקות על ידם או שלכל בעל מניה כאמור יחולקו מניות מאותו סוג בגין כל סוג מניות המוחזק על ידו.

174.4 על אף האמור לעיל, יהיה הדירקטוריון מוסמך להחליט על הקצאת מניות שלהן ערך נקוב, בתמורה הנמוכה מערכן הנקוב ולהפוך להון מניות חלק מרווחי החברה כאמור בתקנה 174.1 לעיל, ללא צורך באישור האסיפה הכללית, אם הקצאת המניות היא לעובדי החברה או למי שאיננו בעל מניות בחברה.

174.5 המניות שיוקצו על פי תקנה זו ייחשבו כנפרעות במלואן.

175. אם תקצה החברה מניות הטבה במועד בו יהיו לחברה ניירות ערך שהונפקו על ידי החברה והמקנים למחזיקים בהם זכויות להמירם במניות של החברה או אופציה לרכוש מניות של החברה (וזכויות ההמרה או אופציות כאמור ייקראו להלן – "הזכויות") והמחזיקים בזכויות זכאים על פי תנאי הנפקת הזכויות להתאמה בגין חלוקת מניות הטבה בדרך של קבלת מניות הטבה במועד ניצול הזכויות אזי, יחולו ההוראות הבאות:

- 175.1 יועבר לקרן מיוחדת שתיועד לחלוקת מניות הטבה בעתיד (להלן – "הקרן המיוחדת") סכום שיהיה שווה לסכום הנקוב של הון המניות אשר הזכאים לכל הזכויות או לחלקן היו מקבלים עקב הנפקת מניות ההטבה אילו היו מנצלים את זכויותיהם לפני התאריך הקובע את הזכות לקבל מניות הטבה – שלגביה נהגת החברה לפי תקנה זו – כולל זכאות הנובעת מכל חלוקה קודמת של מניות הטבה.
- 175.2 אם לאחר העברת כספים לקרן מיוחדת כאמור לעיל תחלק החברה מניות הטבה נוספות (להלן – "מניות הטבה נוספות") לבעלי מניותיה, כי אז יועברו לקרן המיוחדת, בנוסף לסכומים שכבר הועברו בגין חלוקה קודמת של מניות הטבה, סכומים נוספים אשר יהיו שווים לסה"כ הערך הנקוב של מניות ההטבה אשר היו מגיעות לזכאים, לו ניצלו את הזכויות ערב התאריך הקובע את הזכות לחלוקת מניות ההטבה הנוספות, בתוספת סכומים השווים לסה"כ הערך הנקוב של מניות ההטבה שהיו מוקצות לזכאים אילו הוקצו להן כבר מניות ההטבה הראשונות.
- 175.3 במקרה של הקצאת מניות על ידי החברה עקב ניצול הזכויות על ידי בעליהן באותם מקרים בהם בוצעה העברה לקרן המיוחדת בגין זכויות אלה על פי תקנות 175.1 ו-175.2 לעיל, תקצה החברה לזכאים כאמור, בנוסף למניות להן הם זכאים עקב ניצול זכויותיהם, מספר כזה של מניות נפרעות במלואן, אשר ערכן הנקוב יהיה שווה לסכום שהועבר לקרן המיוחדת בגין זכויותיהם, וזאת על ידי היוון סכום מתאים מתוך הקרן המיוחדת.
- 175.4 אם לאחר ביצוע כל העברה לקרן המיוחדת, יפקעו הזכויות או תגיע לסיומה התקופה לניצול הזכויות אשר בגינן בוצעה ההעברה, מבלי שזכויות אלו נוצלו, אזי ישוחרר מהקרן המיוחדת כל סכום שהועבר לקרן המיוחדת בגין הזכויות הבלתי מנוצלות האמורות והדירקטוריון יוכל לטפל בסכום שישוחרר כאמור בכל דרך שהיה זכאי לטפל בו אלמלא העברתו לקרן המיוחדת.
- 175.5 הדירקטוריון מוסמך לאשר בעת הקצאת זכויות, התחייבות של החברה לפעול בהתאם לאמור בתקנה 175 זו לעיל וליתן כל הוראה אחרת לעניין זה שתהיה דרושה לפי שיקול דעתו.
176. לשם ביצוע כל החלטה בדבר חלוקת דיבידנד או הקצאת מניות הטבה או מניות בתמורה מופחתת כאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון:
- 176.1 ליישב לפי ראות עיניו כל קושי שיתעורר בקשר לכך ולנקוט בכל הצעדים שיראו לו כדי להתגבר על קושי זה.
- 176.2 להוציא תעודות על שברי מניות או 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.

- 176.3 לחתום בשם בעלי המניות על כל חוזה או מסמך אחר שיהיה דרוש לשם מתן תוקף להקצאה ו/או לחלוקה, ובמיוחד, לחתום ולהגיש לרישום מסמך בכתב כאמור בסעיף 291 לחוק החברות.
- 176.4 לקבוע את השווי של נכסים מסוימים שיחולקו ולהחליט כי תשלומים במזומנים ישולמו לבעלי המניות על סמך השווי שנקבע.
- 176.5 להקנות מזומנים או נכסים מסוימים לנאמנים לטובת מי שזכאים להם, כפי שיירא למועיל בעיני הדירקטוריון.
- 176.6 לעשות כל סידור או הסדר אחר שיהיה דרוש לדעת הדירקטוריון כדי לאפשר את ההקצאה, או החלוקה, לפי העניין.
177. בכפוף לזכויות הנלוות לסוגי המניות המונפקות בחברה ולהוראת תקנון זה, דיבידנד או מניות הטבה, יחולקו לבעלי המניות באופן יחסי לסכום ההון הנפרע על ערכה הנקוב של כל מניה.
178. דיבידנד או זכויות הנאה אחרות בגין מניות לא ישאו ריבית או הפרשי הצמדה מסוג כלשהו.
179. 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 שתתקבל ממכירת כל מניות ההטבה או זכות הנאה אחרת, על חשבון החובות או ההתחייבויות בגין המניה האמורה, זאת, בין אם המניה האמורה בבעלותו הבלעדית של בעל המניה החייב ובין אם במשותף עם בעלי מניות אחרים.
180. הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד או מניות הטבה או זכויות הנאה אחרות בגין מניה שלגביה זכאי אדם להירשם כבעליה במרשם או שזכאי להעבירה לפי תקנה 50 לעיל, עד שירשם אותו אדם כבעליה ל המניה או עד שיעבירה כדין.
181. הדירקטוריון רשאי לקבוע, מעת לעת, את דרכי תשלום הדיבידנדים או הקצאת מניות ההטבה ואת כל ההסדרים הקשורים בכך, הן לגבי בעלי המניות הרשומים, הן לגבי בעלי המניות שאינם רשומים והן לגבי בעלי המניות האוחזים בשטר המניה. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הדירקטוריון רשאי לקבוע, כדלקמן:
- 181.1 (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, או במקרה של בעלים רשומים במשותף במניה למי ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות ביחס למניה. כל משלוח של המחאה כאמור ייעשה על סיכונו של בעל המניות הרשום. הדירקטוריון רשאי

לקבוע כי סכום הנמוך מסכום מסוים שיקבע על ידי הדירקטוריון
לא ישלח בהמחאה;

(ב) הדירקטוריון רשאי לקבוע שהתשלום יעשה במשרד או בכל מקום אחר
שייקבע על ידי הדירקטוריון.

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

182. הדירקטוריון רשאי להשקיע דיבידנד שתשלומו לא נדרש לאחר שהוכרז עליו או
להשתמש בו באופן אחר לטובת החברה עד שיידרש.

183.1 183.1 לצרכי תקנה 181 לעיל, רשאי הדירקטוריון, אך לא חייב, לפי שיקול דעתו,
להקצות לנאמנים שימונו על ידם למטרה זו, את ניירות הערך שיש להקצותם
לבעלים של שטרי מניה ולתת לנאמנים כאמור, הוראות בקשר לניירות הערך
האמורים, והכול לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון. כל הקצאה כאמור לעיל
תיחשב כהקצאה והוצאה, כדין, לבעלים של שטרי מניה, וכל פעולות והנאמנים, כאמור,
יהיו בני תוקף ויחייבו את הבעלים של שטרי המניה.

183.2 מבלי לגרוע מהאמור בתקנה 183.1 לעיל, כדי לאתר את בעלי המניות האוחזים
בשטרי מניה והזכאים לזכויות הנאה בגין מניותיהם כאמור לעיל, תפרסם
החברה הודעה בדבר החלוקה בשני עיתונים יומיים המתפרסמים בישראל בשפה
העברית. הודעה כאמור תכלול פרטים בדבר ההחלטה ואופן חלוקת זכויות
ההנאה וכן את מספר התלוש שיש להציגו לשם קבלת זכויות ההנאה. עם הצגת
התלוש שיש להציגו ומסירתו במקום שנקבע בהודעה, יהא זכאי מוסר התלוש
לזכויות ההנאה הנובעות מהחלוקה באופן יחסי לערכן היחסי הנקוב של המניות
הכלולות בשטר המניה אליה שייך התלוש.

183.3 בנוסף לאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון לקבוע באותה הודעה מועד שלא יפחת
משישה חודשים מיום פרסומה בעיתונות, לראשונה, שלאחריו כל נייר ערך או
נכס אחר שחולק ולא נדרש, יימכר על ידי הנאמנים או קרואי השם, וכל אדם
שיופיע לאחר מועד זה ויצג את התלוש שנקבע בהודעה, יהא זכאי לקבל רק את
התקבולים, נטו, מהמכירה של ניירות הערך או הנכסים לפי העניין, והריבית
שנצטברה בגינם.

183.4 החברה והנאמנים יהיו רשאים להכיר בזכותו המוחלטת של האדם שיציג בצורה
האמורה לעיל את התלוש שנקבע בהודעה, לכל זכויות ההנאה הנובעות
מהחלוקה והמתייחסות למניות הכלולות בשטר המניה, אליה שייך התלוש,
ומסירת התלוש תהווה הפטר מלא לחברה וכן לנאמנים, למסירתם של ניירות
הערך שחולקו או של התקבולים בגין מכירתם למציג התלוש, לפי העניין.

מסמכי החברה

- 184.1 184.1 לבעלי המניות תהא זכות עיון במסמכי החברה המפורטים בסעיף 184 לחוק החברות, בהתקיים התנאים שנקבעו לכך.
- 184.2 184.2 מבלי לגרוע מהאמור בתקנה 184.1 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.
- 184.3 184.3 לבעלי המניות לא תהא זכות עיון במסמכי החברה או בכל חלק מהם, אלא אם הוענקה להם זכות כאמור, על פי חוק החברות או על פי תקנון זה או אם הורשו לכך על ידי הדירקטוריון, כאמור בתקנה 184.2 לעיל.
- 185.1 185 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.

דוחות כספיים

- 186.1 186 הדוחות הכספיים של החברה יאושרו על ידי הדירקטוריון ויחתמו בידי מי שיוסמך לכך על ידי הדירקטוריון וכנדרש על פי דין.

מבקר פנימי

- 187.1 187 דירקטוריון החברה ימנה לחברה מבקר פנימי, לפי הצעת ועדת הביקורת.
- 188.1 188 הממונה הארגוני על המבקר הפנימי יהיה יושב ראש הדירקטוריון או המנהל הכללי, כפי שיקבע הדירקטוריון. אם לא קבע הדירקטוריון אחרת, יהיה יושב ראש הדירקטוריון הממונה הארגוני על המבקר הפנימי.
- 189.1 189 המבקר הפנימי יגיש לאישור הדירקטוריון או לאישור ועדת הביקורת, כפי שיקבע הדירקטוריון הצעה לתכנית עבודה שנתית או תקופתית והדירקטוריון או ועדת הביקורת לפי העניין, יאשרו אותה בשינויים הנראים להן. כל עוד לא קבע הדירקטוריון אחרת תוגש תוכנית העבודה לדירקטוריון ותאושר על ידו.

רואה חשבון מבקר

- 190.1 190 רואה חשבון מבקר או רואי חשבון מבקרים יתמנו בכל אסיפה שנתית, וישמשו בתפקידם עד תום האסיפה השנתית שלאחריה.
- על אף האמור לעיל, רשאית האסיפה הכללית למנות רואה חשבון מבקר או רואי חשבון מבקרים לתקופה ארוכה יותר, שלא תארך מעבר לתום האסיפה השנתית השלישית שלאחר זו שבה מונה או מונו, לפי העניין.

191.1 .191 מונה לחברה רואה חשבון מבקר, כאמור בתקנה 190 לעיל, יקבע הדירקטוריון את שכרו עבור פעולת הביקורת, לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון.

191.2 שכרו של רואה החשבון המבקר בעבור שירותים נוספים לחברה שאינם פעולת ביקורת, ייקבע בידי הדירקטוריון.

הודעות

192. מתן הודעות או מסירת מסמכים לבעלי מניות (לרבות חברה לרישומים) על פי הוראות החוק או על פי תקנון זה ייעשו באחת הדרכים הנזכרות להלן בפרק זה.

193. הודעה על אסיפה כללית תימסר כאמור בתקנה 82 לעיל.

194.1 .194 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 מניה בהתאם לכתובת הדואר האלקטרוני שמסר לחברה.

194.2 (א) הודעה או מסמך שנמסרו לידיו של בעל מניה, ייחשבו כאילו נמסרו במועד מסירתם לידיו.

(ב) הודעה או מסמך שנשלחו על ידי הדואר, יחשבו כאילו נמסרו כהלכה, אם נמסרו למשלוח בבית דואר כשהם נושאים את הכתובת הנכונה ומבוילים כדיון.

המסירה תיחשב כאילו בוצעה בזמן שבו היה המכתב נמסר בדרך הרגילה על ידי הדואר, ולא יותר משלושה 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.

194.3 אין באמור לעיל כדי להטיל חובה על החברה למסור הודעה לבעל מניה שלא מסר כתובת למסירת הודעות.

195. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, רשאית החבה למסור הודעה לבעלי המניות, על ידי פרסום ההודעה פעם אחרת, בשני עיתונים יומיים המתפרסמים בישראל, השפה העברית, הן

- בנוסף והן במקום מסירת ההודעה, כאמור בתקנה 194 לעיל. תאריך הפרסום בעיתון ייחשב כתאריך שבו נתקבלה ההודעה על ידי בעלי המניות.
196. החברה רשאית להודיע על מסירת מסמך במשרד או בכל מקום אחר שיקבע הדירקטוריון או בכל דרך אחרת לרבות באמצעות האינטרנט.
197. לבעלים במשותף במניה רשאית החברה למסור הודעה או מסמך על ידי משלוחם לשותף ששמו נזכר לראשונה במרשם בעלי המניות, לגבי אותה מניה.
198. מסירת הודעה או מסמך לאחד מבני המשפחה הגרים עם האדם שלו הם מיועדים תחשב כמסירתם לידיו של אותו אדם.
199. כל אדם שנתגלגלה לידיו זכות לכל מניה, מכוח הדין, על פי העברה או בדרך אחרת, תחייב אותו כל הודעה ביחס לאותה מניה, שנמסרה כדין לאדם שממנו נשאבה זכותו לאותה מניה, בטרם נרשמו פרטיו במרשם.
200. כל מסמך או הודעה שנמסרו לבעל מניות בחברה, בהתאם להוראות תקנון זה יחשבו כנמסרים כהלכה למרות פטירתו, פשיטת רגלו או פירוקו של אותו בעל מניות או הסבת הזכות במניות, על פי דין (בין אם החברה ידעה על כך ובין אם לאו), כל עוד לא נרשם אחר במקומו כבעל המניות, ומשלוח או מסירה כאמור יחשבו לכל מטרה שהיא כמספיקים לגבי כל אדם המעוניין באותן מניות ו/או הזכאי להן מכוח הסבת הזכות, על פי דין, בין אם ביחד עם אותו בעל מניות ובין אם מכוחו או במקומו.
201. 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 ראש ובין בדיעבד, בין למקרה מיוחד ובין באופן כללי, ומשעשה כן יחשב הדבר כאילו ניתנה ההודעה כדין, וכל הליך או פעולה, שבגינן היה צריך לתת את ההודעה, יחשבו כתקפים ושרירים.
202. אישור בכתב חתום על ידי דירקטור או על ידי מזכיר החברה בדבר משלוח מסמך או מתן הודעה באיזה מהאומנים המפורטים בתקנון זה, יחשב כהוכחה מכרעת לגבי כל פרט הכלול בו.
203. כל אימת שיש לתת הודעה מוקדמת של מספר ימים או הודעה שכוחה יפה במשך תקופה מסוימת, יובא יום המסירה במניין 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

204. הרוב הדרוש להחלטת האסיפה הכללית בדבר מיזוג הינו רוב רגיל.

פירוק

205. במקרה של פירוק החברה, בין מרצון ובין באופן אחר, אזי – אלא אם נקבע במפורש אחרת בתקנון זה או בתנאי ההוצאה של מניה כלשהי – תחולנה ההוראות הבאות:

205.1 אם נכסי החברה לאחר תשלום חובותיה אינם מספיקים להחזרת כל הון המניות הנפרע, והיחס בין הסכום המשולם לבין הערך הנקוב אינו שווה בכל מניות החברה, אזי יוציא המפרק דרישות תשלום כאלה שישוו את היחס הנ"ל. נכסי החברה לאחר תשלום חובותיה בתוספת הסכומים שיגבו מכוח דרישות התשלום שיוצאו עפ"י סעיף זה (במידה והוצאו) יקראו להלן – "הנכסים העודפים".

205.2 המפרק יחלק את הנכסים העודפים בין בעלי המניות בכפוף לזכויות מיוחדות הצמודות למניות לפי סדר העדיפות והיחס הבאים:

205.2.1 החזר הון המניות – פרי פסו באופן יחסי להון הנפרע על ערכן הנקוב של המניות.

205.2.2 יתרת הנכסים העודפים (במידה וקיימת) – פרי פסו באופן יחסי להון הנפרע על ערכן הנקוב של המניות ולמטרה זו יחשב כל סכום שלא נדרש על מניות כנפרע, ואילו כל סכום שנדרש ועמד לפירעון ולא שולם עד למועד תחילת הפרוק לא ייכלל בהון הנפרע למטרת חלוקה זו.

205.3 באישורה של האסיפה הכללית יכול המפרק לחלק את הנכסים העודפים של החברה או כל חלק מהם בין בעלי המניות בעין וכן למסור כל נכס מהנכסים העודפים לידי נאמן בפקדון לזכות בעלי המניות כפי שהמפרק ימצא לנכון.

נוסח כתב פטור לדירקטורים ולנושאי משרה המכהנים או שיכהנו מעת לעת

תאריך: _____

לכבוד

מר/גב' _____

הנדון: כתב פטור לנושא משרה בחברה

הואיל: והנך מכהן כנושא משרה (כהגדרת מונח זה בסעיף 6 להלן) באפי נכסים בע"מ (להלן: "החברה") ו/או בחברות בנות שלה ו/או בחברות אחרות שבהן היא מחזיקה מניות או אמצעי שליטה אחרים, במישרין או בעקיפין, בשיעור כלשהו (להלן: "חברות מוחזקות");

והואיל: והוראות תקנון החברה מתירות לחברה, בכפוף להוראות הקבועות בחוק החברות לפטור מראש, נושא משרה מאחריותו כלפי החברה בגין הפרת חובת הזהירות כלפיה;

והואיל: והחברה קיבלה את ההחלטות הנדרשות על פי דין למתן פטור מאחריות לנושאי משרה עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה.

לפיכך:

- 1) בכפוף להוראות כל דין, החברה פוטרת אותך מראש, מכל אחריות כלפיה בשל כל נזק שייגרם לה ו/או שנגרם לה, בין במישרין ובין בעקיפין, בשל הפרת חובת הזהירות שלך כלפיה ו/או כלפי חברות מוחזקות שלה בפעולותיך (לרבות מחדל) בתום לב ובתוקף היותך נושא משרה בחברה ו/או בתוקף היותך נושא משרה בחברות מוחזקות שלה.
- 2) התחייבויות החברה על פי כתב פטור זה יפורשו בהרחבה ובאופן המיועד לקיימן, ככל המותר על פי דין, לשם התכלית שלה נועדו. במקרה של סתירה בין הוראה כלשהי בכתב פטור זה לבין הוראת הדין שלא ניתן להתנות עליה, לשנותה או להוסיף עליה, תגבר כמובן הוראת הדין האמורה, אך לא יהא בכך כדי לפגוע או לגרוע מתוקפן של שאר הוראות בכתב פטור זה. אין באמור בכתב פטור זה בכדי לגרוע מהאמור בכל הקשור להתחייבות החברה לשיפוי.
- 3) הפטור האמור בכתב זה לא יחול ביחס להפרת חובת הזהירות בחלוקה, כהגדרתה בחוק החברות וכן ביחס לנזק שייגרם לחברה עקב הפרת חובת הזהירות של נושא משרה בחברה, בקבלת החלטה או באישור עסקה שלבעל שליטה בחברה (ככל ויהיה) או שלנושא משרה כלשהו בחברה (לרבות), נושא משרה אחר בחברה, שאינו נושא המשרה שהוענק לו כתב הפטור) יש בה עניין אישי ואשר ניתן בגינו גילוי כנדרש על פי דין.
- 4) בכפוף להוראות הדין, הפטור מאחריות שניתן לך לפי כתב זה יעמוד לזכותך גם לאחר סיום כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברות המוחזקות ובלבד שהפעולות (לרבות מחדלים) בגינם ניתן הפטור מאחריות נעשו ו/או ייעשו בתקופת כהונתך כנושא משרה בחברה ו/או בחברות המוחזקות.
- 5) בכתב פטור זה כל האמור בלשון זכר, אף נקבה במשמע.
- 6) בכפוף לאמור בסעיף 2 לעיל, המונחים בכתב פטור זה יפורשו (אם אינם מפורשים אחרת באופן ספציפי) בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט – 1999, ובאין הגדרה בחוק החברות, בהתאם לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. על אף האמור לעיל, המונחים הבאים יפורשו כדלהלן:
"נושא משרה" – כמשמעותו בחוק החברות, תשנ"ט-1999, לרבות נושא משרה בחברה מוחזקת של החברה, וכן, יועצה המשפטי, מזכיר החברה, חשב ומבקר הפנימי.
"פעולה" או כל נגזרת אחרת שלה – לרבות החלטה בין במעשה ובין במחדל (או כל נגזרת שלה) במשמע ולרבות פעולותיך לפני תאריך כתב פטור זה בתקופת כהונתך ובתוקף היותך נושא משרה בחברה ו/או בחברות מוחזקות שלה, ובלבד שפעלת בתום-לב.
כתב פטור זה יחול עליך ועל עיזבונך, במקרה של פטירה (חוי"ח).
- 7) שום ויתור, שיהוי, הימנעות מפעולה או מתן אורה על ידך או על ידי החברה לא יפורשו בשום נסיבות כווייתור על זכויות על פי כתב פטור זה ועל פי כל דין, ולא ימנעו מצד כאמור מלנקוט בכל הצעדים המשפטיים והאחרים הדרושים לשם מימוש זכויותיו כאמור.
- 8) הדין החל על כתב פטור זה הינו הדין החל בישראל ולבית המשפט המוסמך בתל אביב מסורה הסמכות הבלעדית, לדון במחלוקות שינבעו מיישום הסכם זה.
- 9)

אפי נכסים בע"מ

אני מאשר קבלת כתב זה, ומאשר את הסכמתי לתנאיו.

נושא המשרה