

תזכיר התאגדות

1. שם החברה: **שידורי קשת בע"מ**

ובאנגלית: **KESHET BROADCASTING LTD**



2. המטרות של שמן נסדה החברה (ציין את המטרות העיקריות):

- (א) לייסד, לנוהל, לתפעל, לעסוק, בין הארץ ובין בחו"ל, בין בשלמות ובין באופן חלקי עסק לשידורי טלוויזיה וכן שירות תקשורת מכל סוג שהוא בכל אמצעי תקשורת מהם.
- (ב) להעניק שירותי שידור ויעוץ בתחום המדיה, לחזור למכנו למכור, لكنיות ולשוק אמצעי פרסום בכל אמצעי התקשורות.
- (ג) לייסד, לבנות, להקים, ליוזם, لكنיות, לשכור, לקבל, להחזיק ולנהל אולפניהם, מפעלים, בתים מלאכה, ציוד טכני ומ מכני ואלקטרוני, נכסים, נכסים דלא ניידי ומוצרים אשר החברה נמצא למוציא לאור ורוצוי לעסוק בהם.
- (ד) לאשר, להתחייב ולאמצ כל חוזה, הסכם והתחייבות שהתחייבו בו יזמי החברה.
- (ה) לעסוק בייזום ובפיקוח על פרויקטים למיניהם, עבודות פיתוח ו/או כל פרויקט הקשור בתרומות ו/או השקעות בישראל או בחו"ל.
- (ו) לנוהל עסק בכל השטחים הנוגעים ליבוא ו/או לייצור מוצרים למיניהם בתחום התקשורת, המחשב, פרסום וASFKA מידיע לסון.
- (ז) לעסוק בהוצאה לאור של חומר מודפס, ספרים, כרזות וכתבי עת למיניהם וסוגיהם.
3. אחריותם של החברים מוגבלת.
4. הון המניות של החברה הוא 20,800 ש"ח, מחולק ל-20,800 מניות בגוות 1 ש"ח כל אחת.

טבלה מס' 1

יבס הערבויות (בקירוב)	בעל המניות
30.584%	לאומי ושווי - בנק להשקעות בע"מ
30.584%	קשת קבוצת שירותים תקשורת בע"מ
30.584%	כל סחר בע"מ
0%	אלכס גלעדי
8.248%	Punchline APS

יחס האחיזות היחסים הנוקבים בטבלה מס' 2 שלහן וכפיה שיתוקנו מעט לעת בין כתוצאה מכירת מניות רגילות על ידי מי מבבעי המניות, בין כתוצאה מהקצתה מניות רגילות בחברה ובין מכל סיבה אחרת. מיד עם קרות כל אירוע המשנה את יחס האחיזות, יקבע על ידי רואה חשבון יחס האחיזות החדש והוא יודיע על כך בכתב לכל בעלי המניות. רואה החשבון יקבע בהסכמה על ידי בעלי המניות ובהעדר הסכמה, יקבע על ידי נשיא לשכת רואי החשבון בישראל.

טבלה מס' 2

יבס הערבויות (בקירוב)	בעל המניות
29.66%	לאומי ושווי - בנק להשקעות בע"מ
29.66%	קשת קבוצת שירותים תקשורת בע"מ
29.66%	כל סחר בע"מ
3.00%	אלכס גלעדי
8.00%	Punchline APS

בתב בכל דרך ביוטי הנינתנת לקריאה.

שנה למןן הלוח הגregorיאני.

מניות/אגרות חוב לרבות סטוק של מניות או של אגרות חוב.

הסכום המיסדים הסכム המיסדים מיום 29.3.93, התוספת לו וכל תיקון לו.

בהתחשב בהוראות תקנה זו, ומלאך אם ההקשר מחייב אחרת, מלים וניבאים שהוגדרו בפקודה והובאו בתקנון זה, משמעותם בתקנון כמשמעותם בפקודה, מלים ביחיד - אף הרבים במשמעותו, וכן להיפך, מלים במין זכר - אף מין נקבה במשמעותו, ומלים המתיחסות לבני אדם - אף תאגידים במשמעותו. 1.2. התקנון אשר בתוספת השניה לפకודה לא יהול על החברה.

1.3. בכל מקום של סטייה או אי התאמה בין הוראות תקנון זה והוראות החוק ו/או הצביעו, יחייבו הוראות החוק והצביעו.

חברה פרטית

.2. החברה הינה חברה פרטית ולפיכך:

.2.1. הזכות להעביר מנויות מסווגת באופן קבוע בתקנון זה.

.2.2. מספר חברי החברה (מלבד עובדי החברה או מי שיחיו עובדייה, ובהתאם עובדייה, ואף לאחר שהופסקה עבודתם הם מוסיפים להיות חברי החברה) לא עליה על 50; אולם שנים או יותר המחזיקים בשותף במניה אחת, או יותר, בחברה יראו אותן למטרת תקנה זו כחבר אחד.

.2.3. החברה לא תפנה לציבור בהזמנה לחותם על מנויות, או אגרות חוב של החברה.

עסקים

.3. החברה רשאית, בכל עת, לעסוק בכל ענף או סוג עסקים, שהוא מורשת במפורש או כללית, לעסוק בהם לפי תזכיר התagationות שלה, תקנון זה, החוק, הצביעו או כללי הרשות וכן רשאית היא להמנע מעסיקים אלה, בין שהחלה לעסוק למעשה באותו ענף או סוג של עסקים, ובין אם לאו, הכל לפי שיקול דעתם של הדירקטורים וככפי שיראו לנכון.

מניות

.4. הן המניות בחברה יורכב משני סוגים מנויות רגילות ומניות הצבעה כאשר למנויות תהיינה צמודות הצביעות הבאות:

.4.1

.4.1.1. מנויות הצבעה בלבד תקניתה למחזיקים בהן את הזכות לקבל הזמנות לאיסיפות הכלליות של החברה, להשתתף בהן ולהצביע בהן, ויהיו להן קולות בהצבעה כמפורט בתקנה 49 להלן.

.4.1.2. מנויות הצבעה תקניתה למחזיקים בהן את הזכות למנות ולפטר דירקטורים בחברה, בכפוף כאמור בתקנה 61 להלן.

.4.2

4.2.1 המניות הרגילות תקינה למחזיקים בהן את כל הזכויות המוקנות למחזיקי מניות רגילות עפ"י הפקודה, אך לפחות את הזכויות המוקנות למניות ההצעה כאמור בסעיפים 4.1.1 ו- 4.1.2 לעיל. בין היתר יקבע המניות הרגילות את הזכות הבלעדית לרוחוי החברה שיעמדו לחלוקת בין חברי החברה, בין בצתרת דיבידנד, מניות הטבה, בגין ובין בכל אופן אחר שהוא, וכן תקינה המניות הרגילות למחזיקים בהן את הזכות הבלעדית בנכסים העודפים של החברה במקרה של פרוק.

מחזיקים במניות הרגילות ישתתפו, פרו-רטה بينما עצם על פי יחס האחזקות ובאופן יחס לסכום הנפרע או הזוקף נקבע על כל מניה, בחלוקת רווחי החברה שייעמדו לחלוקת בין חברי החברה וכן בחלוקת הנכסים העודפים של החברה במקרה של פרוק.

4.2.2. המחזיקים במניות הרגילות ישתתפו, פרו-רטה بينما עצם על-פי יחס האחזקות, בהחותרת הקрон במקרה של פרוק.

5. בכפוף להוראות בעניין זה, בתזכיר ההתאגדות של החברה, בחוק, בזכיו ו/או בהוראות הרשות, רשאית החברה להקנות מניות, בין הכלולות בהוננה המקורי ובין הנבעות מהגדלת הון, הנושאות זכויות בכורה, זכויות נדחות, זכויות פדיון, או זכויות או הגבלות אחרות - בין ביחס לדיבידנד, ההצעה, החזר הון המניות, ובין ביחס לעניינים אחרים כפי שתקבע החברה מעט לעת החלטה מיוחדת. החברה רשאית בכפוף להוראות הפקודה, להנפיק מניות פדיון ולפדותן.

.6

6.1 מלבד אם הוחלט אחרת ע"י החברה בהחלטה מיוחדת, ובכפוף להוראות החוק, בזכיו ו/או הוראות הרשות בכל מקרה של הצעת מניות בדרך של הקצאה למחזיק במניות בחברה, יש להצעה הצעה דומה (בתקנון זה - הצעת זכויות) לכל מחזיק המניות מאותו סוג בחברה, בשער הנפקה אחד, ובאופן יחס לסכום ההון הנפרע לפי יחס האחזקות.

בכפוף כאמור לעיל, הדירקטוריים, ברוב של 2/3, רשאים להחליט, אם המניות המוצעות במסגרת הצעת זכויות, תהיה מסווג אחד לכל מחזיק המניות מסווג מסוים, או לכל מחזיק מניות בסוג מסוים תוצענה מניות מסווג המוחזק על ידו, והם יהיו רשאים להחליט כראות עיניהם בכל בעיות וקשיים העולמים להתעורר בקשר לשברי זכויות, לרבות - אך מבליל גיגוע מכלליות האמור לעיל - קבוע, כי לא תוקצינה מניות בגין שברי זכויות, או כי שברי הזכויות ימכרו, והתמורה (נטו) תשולם לשברי הזכויות.

6.2 לצורך תקינה זו "המניות המוצאות" - תכלול גם ניירות ערך הניטנים להמרה במניות, וככבי אופציה לרכישת מניות, בין אם זכות ההמרה או הרכישה היא במניות החברה, ובין אם במניות חברה אחרת.

6.3 היה ומיל מהזוכים להצעת הזכויות לא לפקח חלקו בהקצאה ו/או לא שילם תמורהה (להלן - הזכאי הנמנע), וזאת תוך 30 ימים ממועד קבלת דרישת מהחברה לעשות כן, כי אז יחול ההסדר הבא:

6.3.1. החברה זכאי לבעצם ההקצאה למחזיקי המניות האחרים שירצזו בכך וזאת פרו רטה לאחזוקותיהם של אותם מחזיקים במניות החברה, וחלקו היחסי של הזכאי הנמנע במניות החברה יקטן כמתחייב מכך.

6.3.2. היה ויתברר, כי הקצאה כאמור לעיל תעלה את חלקם של יתר בעלי המניות בחברה ו/או מי מהם מעבר לאחיזה המותר בחוק, במקרה כזה יפעלו בעלי המניות שחיל עליהם האמור ו/או מי מהם כאמור לצורף בעלי מניות אחד או יותר במקומות הזכאי הנמנע והוראות סעיף 82.6 לתקנון זה יחולו בהתאם.

7. מלבד אם נקבע אחרת בתקנון זה, תהא החברה זכאית לנוהג בבעליים הרשות של מניה כבעליה הבלעדי, והוא לא תהא חייב להכיר בכל תביעה מצד אדם אחר כלשהו, על יסוד זכות שביוור או על יסוד אחר, ביחס לאותה מניה או ביחס לעניין בה, זולת אם הורה כך בית משפט מוסמך או נדרש על פי החוק (תקנה זו תקרה להלן - תקנת הנאמנות).

8. הדירקטוריים רשאים לשלים דמי עמילות ו/או דמי חיותם לכל אדם בעד חתימה ו/או הסכמה לחתומים ו/או השגת חתימות ו/או הבטחת חתימה - בין באופן מוחלט ובין בתנאי - על מנויות או ניירות ערך אחרים ככלמים של החברה. דמי עמילות או חיותם כאלה ישולם במעותנים ו/או במניות שנפרעו בשלמותן ו/או בחלוקת ו/או בניירות ערך אחרים של החברה - או ישולם חלקם בדרך האחת, וחלקים בדרך אחרת, וב惟ז ששורר דמי העמילות לא יעלה על הקבוע בפקודה, ואם דמי העמילות משתלמים מתוך הון, יקיימו דרישות הפוקדה לעניין זה.

תעודות מנויות

9. התעודות המעידות על זכות קניין במניות, תוצאננה בחותמת החברה, ותשאנה את תחתימות של דירקטור אחד ועוד דירקטור, או אדם אחר כפי שיקבע עיי' הדירקטוריים. הדירקטוריים רשאים להחליט כי החתימות תעשיינה בדרך של פקסימיליה, או כל דרך מכנית אחרת, וב惟ז שחתימה כזו תעשה בפקודת הדירקטוריים ובדרך שתקבע.

10. כל חבר זכאי לתעודה אחת בגין המניות הרשות על שמו, או בהסכמה הדירקטוריים (לאחר תשלום אותה אגרה אשר הדירקטוריים יקבעו מזמן) ל证实ות אחותות, כל אחת בגין מניה או מנויות אחדות. בכל תעודה יופיעו מספרי המניות שבגין הוצאה, והסכום שנפרע בגין.

תעודה המティיחסת למספרה על שם שניים או יותר, תמסר לידי מי שככל הבעלים הרשומים של אותה מניה יורו, ובהעדר הסכמה - לידי מי ששמו מופיע ראשון בפנקס ביחס לאותה מניה.

.12. החברה לא תוציא תעודות מנויות למועד'ז.

תעודה מניה שבلتה, נפגמה, נטשטה, הושחתה או אבדה ניתנת לחידוש כנד תשלום בגין שחדרקטורים יקבעו, אם בכלל, ובאותם תנאים בנוגע להוכחה ושפו, כפי שהדיקטורים ימצאו לנכון. הוראות תקינה זו תחולנה גם על תלושים הצמודים לטעודת מניה.

תשלומים על מנויות ודרישות תשלום

.14. הדיקטורים רשאים לדרוש מעט מעת החברים תשלוםים כפי שיראה להם ע"ח הכספי שטרם נפרעו על מנויותיהם וזאת לפי תנאי ההוצאה אינם עומדים לפרעון במועדים קבועים. כל חבר ישלם את הסכום הנדרש ממנו במועדים ובמקומות כפי שיקבע ע"י הדיקטורים. בדרישת תשלום אפשר לקבוע את סילוקה בשוררים. רואים דרישת תשלום כאילו נעשתה עם התקבל החלטת הדיקטורים המאשרת אותה.

.15. על כל דרישת תשלום תנתן הודעה ובה יצוין מועד התשלום (אשר לא יכול לפני עBOR 14 יום מתאריך הודעה) מוקומו ולידי מי יש לשולם, ובלבב שלפני מועד הפרעון של הסכם הנדרש, רשאים הדיקטורים, ע"י מותן הודעה לחבריהם, לבטל את דרישת התשלום או להאריך את המועד לפרעונו.

.16. אם על פי תנאי ההוצאה של מניה כלשי או באופן אחר, יש לפרען כל סכום במועד קבוע או בשיעורים במועדים קבועים, בין אם על חשבון סכום המניה ובין אם ע"ח פרמיה - אזי יסולק כל סכום או שעור כאמור בחנותו כאילו נדרש פרעון על דרך דרישת תשלום שנערכה והודיע עליה כדין על ידי הדיקטורים, וכל הוראות תקנון זה בדבר דרישת תשלום תחולנה על סכום או על שעור כאמור.

.17. בעלים במשותף במניה יהיו אחראים במאוחד ובנפרד לתשלום כל התשלומים ודרישות התשלום המגיעים בקשר עם מניה כזו.

.18. לא נפרע סכום אשר יש לשלו עפ"י דרישת תשלום, או במועד קבוע ביום הקבוע לפרעונו או לפניו, יהיה על החייב בפרעון לשלם ריבית על אותו סכום, לפי השער שקבע ע"י הדיקטורים, וזאת מן היום שנקבע לתשלום ועד לפרעון המלא בפועל, אולם הדיקטורים רשאים לוטר על תשלום הריבית, כולה או מಕצתה.

האמור בסעיף זה אינו פוגע בהוראות סעיפים 20-30 להלן.

- .19. אם ימצאו הדירקטוריים לנכון, רשאים הם לקבל מחבר הרוצה תשלום מראש כספים שטרם נדרשו, או שמועד פרעונם טרם הגיע ע"ח מנויתו, כולל או מקצתם, ורקאים הם לשלם לו על כספים ששולם מרואה, או על מקצתם, ריבית עד למועד שבו היו הכספיים צריים להפרע, אלמלא שולמו מראש, לפי שער שיקבע ע"י הדירקטוריים.

חילוט ועבון

ביצוע הוראות תקנות 20-26 ועד בכלל יהיה כפוף להוראות החוק ו/או הזכיון ו/או הוראות הרשות.

- .20. לא ישילם חבר סכום אשר יש לשולמו עפ"י דרישת תשלים, או במועד קבוע ביום הקבוע לפרעונו, או לפני כנ"ל, רשאים הדירקטוריים בכל עת לאחר מכן, כל עוד לא נפרע אותן סכום, למסור לחבר הודעה הדורשת ממנו תשלום אותו סכום, בצוות כל ריבית שהצטברה, וכל ההוצאות שהחברה נשאה בהן מחמת אי פרעונו.

- .21. הודעה תקבע יום (שלא יהיה מוקדם מ-14 יום מתאריך הודעה) ומקום שבו יש לפרען אותו סכום, בצוות הקבוע, או לפני, ובמקום הקבוע, כמו כן תציין הודעה, כי במקרה של אי פרען במועד הקבוע, או לפני, ובסמוך להזדעה, תהינה המניות אשר לביהן ניתנה הודעה נתונת לחילוט.

- .22. אם לא מילאו אחד הדרישות שבהודעה כאמור, אז ניתן עפ"י החלטת הדירקטוריים, להלט את המניות שלגביהן ניתנה הודעה, בכל עת לאחר המועד שנקבע בהזדעה לתשלומים, אלא אם כן לפני החלטת החילוט שולם הסכום הנדרש, הריבית וההוצאות המגיעות ביחס אליו. החלטוט יכול גם על כל הדיבידנדים שהוכרזו לגבי המניות המחולות אשר לא שולמו בפועל לפני החילוט.

- .23. חולטה מניה כאמור, תנתן לחבר אשר בשם הייתה המניה רשומה עבור לחילוט, הודעה על ההחלטה והחלטוט ותאריךיו ירשמו בפנקס.

- .24. מניה שחולטה, תהא לKENINA של החברה, והזכות לדירקטוריים בכפוף להוראות תקנון זה למקרה, להציגה מחדש או להעברה בדרך אחרת באופן שיראה להם.

- .25. כל עוד לא נמכרה, הוקצתה או הועברה בדרך אחרת מניה שחולטה, רשאים הדירקטוריים לבטל החילוט בתנאים שיראו להם.

.26. מי שחולטו מניותיו ייחל מהיות חבר בגין המניות המוחולטות, אך למורות זאת ימשיך לשאות בחברתו שלם וישלם ללא דיחוי לחברה את כל הסכומים, הריבית וההוצאות המגיעים בגין אותן מניות או ביחס אליהן במועד החילוט, בצוות ריבית ממוקד החילוט ועד התשלומים בפועל, בשיעור שיקבע ע"י הדירקטורים בלבד בכל מקרה שהמניות שחולטו נמכרו מחדש, תופחת החובתו של החבר שמניותיו חולטו כדי הסכם שתתקבל בפועל ממשיכתן מחדש.

.27. לחברה יהיה עכבות ושבוד ראשון וממועד על כל מניות שלא שולם במלואן הרשותם בשמו של כל חבר (לבדו או ביחד עם אחר) וכן על פדיון מכירתן, כבוחון לפרעון המגיע לחברה בגין המניות. העכבות הניל' יכול גם על כל הדיבידנדים אשר יוכrazו מזמן לזמן על אותן מניות. למורות האמור רשאים הדירקטורים להזכיר בכל עת על איזה מנתה שהיא ממשוררת מתנאי תקנה זו.

.28. לצורךימוש העכבות/שבוד, רשאים הדירקטורים למכור את המניות נשוא העכבות באופן שיראה להם ובבד שללא תעשה מכירה אלא לאחר חלוף המועד לפרעון, למילוי או לביצוע החובות כאמור, ולאחר שנמסרה הודעה בכתב לאותו חבר, או למי שקנה זכות למניות מחמת מותו או פשיטתו של החבר, בדבר הכוונה למכרו והוא לא שילם את החובות תוך 14 ימים מהתאריך ההודיעה.

.29. לשם ביצוע מכירה לאחר חילוט, או לשם שימוש עכבות/שבוד, רשאים הדירקטורים למניות אדם לעורוך את כתב העברת המניות הנמכרות ולהתnom עליו ולגרום לרישום שם הקונה בפנקס קבועים של המניות הנמכרות, והקונה לא יהיה חייב לדאוג לתקינות ההליכים או לשימוש בכיספי הרכישה וכן לא תהיה זכותו במניות נגעת מחמת כל פסול או פגם בחילוט או שימוש העכבות/השבוד ובמכירת המניות, ולאחר רשותו בפנקס קבוען לחייבת לא תשמע כל טענה כאמור ואין לערער על תקנות המכר.

.30. הפדיון הנקי מכל מכירה זאת, ישמש בידי החברה ע"ח סילוק אותן חובות של אותו חבר שמועד פרעון הגיון והיתריה (אם תהיה זו) תשולם לו או לבאים למקום בזכות מנתה כאמור, אך זאת בכפוף לקיום זכות עכבות/שבוד לחברה - הדומה לזכות העכבות/שבוד שהיתה קיימת על מנתה לפני המכירה - על יתרה הניל' בגין חובות, שמועד פרעון טרם הגיע.

העברה ותסיבה

.31. לא תרשם העברת מניות, אלא אם כן נמסר כתב העברה כתוב בהתאם. כתב העברת מנתה יהיה חתום ע"י המעביר וע"י מקבל העברה. המעביר יוסיף להחשב קבועה מנתה עד אשר ירשםשמו של מקבל העברה בפנקס קבועים של מנתה המועברת.

- .31.2. כתוב העברת מניה יערך בכתב, בצורה שתקבע ע"י הדירקטורים, ובHUDR קביעה - בצורה המקבלת לכך.
- .31.3. יחד עם כתוב העברת המניה יש להגשים לחברה כל מסמך (כולל תעוזת המניה המועברת) אשר הדירקטורים ידרשו בקשר להעברה. אושרה העברת המניה, ישארו כל המסמכים הנ"ל בידי החברה. לא אושרה העברת המניה, יוחזרו המסמכים הנ"ל למגיסט, אם ידרוש זאת.
- .32. בעל מניות בחברה לא יהיה רשאי בשום מקרה להעביר רק סוג מניות אחד שברשותו. כל העברת מניות מסוימים תהא מותנית בהעברת מניות המעביר מן הסוג האחר. מספר המניות מכל סוג שיועבר יעשה בחשבון כלהלן: עשה חישוב מהו היחס שבין המניות מסוג אחד המוחזקות על ידי המעביר (לפני ההעברה) לבין כלל המניות מאותו סוג המוחזקות ע"י המעביר. העברת המניות משני הסוגים תתבצע על פי אותויחס (פרו-רטה).
- לאחר העברת המניות יחזיק המעביר, אם בכלל, במניות החברה בחלוקת לפי סוגיהן, זהה ביחס בין סוגי המניות,/lichs האחזקה של המעביר במניות החברה לשוגיהן השונים שהיו בידי המעביר ערב ההעברה.
- .33.33.1. העברת מניות בחברה בין בתמורה ובין שלא בתמורה, לא תעשה אלא באישור הדירקטוריון אשר לא יסרב ליתן אישורו אלא מינימוקים סבירים.
הדירקטוריון לא יתן הסכמתו להעברה אלא אם:
- .33.1.1. זהותו של הנעבָר והמכירה אושרו על ידי בעלי המניות המוחזקים (ביחד) לפחות 51% מהן מניות ההצעה המונפק של החברה שאינו מוחזק בידי המוכר אך הם לא יהיו רשאים לסרב לתת הסכםם אלא מסיבה סבירה. לא ניתנה הסכמה ולא הודע על סירוב תוך 21 ימים ממועד הפניה בכתב לבעלי המניות לקבלת אישור, יראו זאת כהסכמה בעלי המניות.
- .33.1.2. הנעבָר קיבל על עצמו בחתימתו את מלא התחייבויות המעביר כמפורט בטקנון זה ובהסכם המייסדים כאילו היה צד להם מלכתחילה.
- .33.1.3. הנעבָר עומד בתנאי החוק והזכyon וההעברה אליו אושרה על ידי מועצת הארץ השני ככל שנדרש אישור כזה על פי החוק.
- .33.1.4. הנעבָר לא יהיה גופם המתחרה בחברה. תחרות בחברה הינה, בין היתר, עשייה ו/או מעורבות במישרין או בעקיפין בהפקות ו/או תנדיiri טלוויזיה לתחנות טלוויזיה, כולל, בין השאר, סרטוי פרסום, תנדיiri שירותים המיועדים להקרנה בתחום טלוויזיה ותנדיiri שירותים המיועדים לעורך הממלכתי.

.33.2 האמור בסעיף 33.1 לעיל יחול, בהתאם, גם לגבי העברת ו/או הקצתה מנויות בחברות המחזיקות ו/או שיחזקו בעתיד במנויות בחברה, למעט לאומי ושוטי בנק להשקעות בע"מ וככל סחר בע"מ.

.33.3 הדירקטוריים רשאים:

.33.3.1 לסרב לרשות העברת מניה לא נפרעת במלואה.

.33.3.2 לסרב לרשות העברת מניה עד שתצורך לכתב העברת תעוזת המניה המועברת, וכל ראייה אחרת שהדירקטוריים זכאים לדרש לשם הוכחת זכותו של המעביר להעברת המניה.

סרבו הדירקטוריים לאשר העברת מנויות או לרשותה, יודיעו על כך למעביר לא יותר מאשר תוך 30 ימים מТАሪיך הגשת כתב העברת המניה לחברת.

.34 מותר לסגור את הפנס ו/או את פנס מחזקיקי אגרות החוב ו/או את פנס מחזקיקי כתבי האופציה, למשך אותו זמן אשר יראה בעין הדירקטוריים ובלבך שלא יעלה על שלושים ימים בכל שנה ובעת שהפנס סגור, לא תרשםה העברות מנויות, או אגרות חוב, או כתבי אופציה, לפי העניין.

.35

.35.1 מי שנעשה זכאי למניה עקב מותו של חבר וכן מי שנפטר מהנפטר בפש"ר או כונס נכסים או מפרק של חבר וככל אחד מלאה יקרה להן - הזכאי למניה), רשאי, לאחר שהביא אותו הריאות שידרשו ממנו הדירקטוריים להוכחת זכותו, לבקש להרשם כחבר לגבי אותה מניה, או במקום להרשם כחבר, לעשות אותה העברת שיכול היה קודמו בזכות לעשotta.

.35.2 הזכאי למניה, זכאי לדיבידנדים ולשאר הזכיות הצמודות למנויות הרגילוט, Caino היה הבעלים הרושים של המניה.

.36 החברה רשאית להשמיד כתבי העברת מנויות לאחר תום שבע שנים מרשות ההעברה, ותעודות מנויות שבוטלו לאחר שלוש שנים מבוטלן, יינויו לכואורה כי כל שטריו ההעברה ותעודות שהושמדו היו בעלי תוקף מלא ושההעברות, הבטולים והרשומים שנעשו מכחם היו כדין.

שינויי הון

.37

.37.1 החברה רשאית מעט לעת, בהחלטה מיוחדת, ובכפוף להוראות החוק ו/או הזכינו ו/או הוראות הרשות להגדיל הונה ע"י ייצור מנויות חדשות (להלן - המניות החדשנות). המניות החדשנות תהיו באיננה בסכום כזה, מחולק למנויות בערך נקוב כזה, ובאותם תנאים, בהתאם, זכויות או הגבלות כפי שתורה האסיפה הכללית בהחלטה מיוחדת על ייצירתן, ואם לא קבועה - כפי שיקבעו הדירקטוריים. בכפוף

להוראות תקנון זה, תוכל החברה ליצור מנויות עם זכויות בכורה, או זכויות נחותות או עדפות, בכל הנוגע לדיבידנד, השתתפות בנכסים בפירוק או בהצבעה, ואף ללא חלק מזכויות אלה.

.37.2 אלא אם כן נקבע אחרת בהחלטה המוחצת המאשר הגדלת הון המניות, תהינה המניות החדשנות כפופות לאוthon ההוראות בדבר תשלום דרישות תשולם, או סכומים או שערורים במועדים קבועים, העברה, تسיבה, חילוט, עכבות/שבוד ועניןנים אחרים המתיחסים למניות הקיימות בהון החברה.

38. החברה רשאית בהחלטה מוחצת:

.38.1 לאחד ולחلك את הון מניותיה, כולם או מקצתו, למניות בערכים נקובים גדולים מערבי מניותיה הקיימות.

לשם ביצוע כל החלטה כאמור, רשאים הדירקטוריים לישב לפি ראות עיניהם כל קושי שייתעורר, ובין השאר, להוציא תעוזות של שברי מניות או תעוזות על שם מספר בעלי מניות שתכלולנה את שברי המניות המגיעים להם.

ambilי לגורע מסמכות הדירקטוריים כאמור, הרי בנסיבות שכטוצה מהאיחוד יהיו בעלי מניות שאיחוד מניותיהם מותיר שברים, יהיו הדירקטוריים רשאים, באשר האסיפה הכללית ובכפוף להוראות החוק ו/או הזכין :-

.38.1.1 להקצות לכל בעל מניות שהאיחוד מותיר לגביו שבר, מניות מסווג המניות שלפני האיחוד, משולמות בלבדו, במספר כזו אשר איחוזן עם השבר יספק למניה אחת מאוחדת שלמה, והקציה כאמור תחשב כברת תוקף סמוך לפני האיחוד.

.38.1.2 לקבוע כי בעלי מניות לא יהיו זכאים לקבל מנתה מאוחדת בגין שבר של מניות מאוחדת, הנובע מאותודן של מחצית או פחות ממספר המניות, שאוחזן יוצר מנתה מאוחדת אחת, והוא זכאים לקבל מנתה מאוחדת, בגין שבר של מנתה מאוחדת הנובע מאותודן של יותר ממחצית ממספר המניות, שאוחזן יוצר מנתה מאוחדת אחת.

בנסיבות שפעולה לפי סעיפים 38.1.1 או 38.1.2 לעיל, תחייב הוצאת מניות נוספות, אזי פרעון יעשה בדרך שבה ניתן לפרוע מניות היטהה.

אחד וחולקה כאמור לא יחויבו כثنוי זכויות המניות נשוא האחד והחולקה.

.38.2 עיי חלוקת משנה של מניותיה הקיימות, כולם או מקצתו, לחلك את הון מניותיה או כל חלק הימנו, למניות בנות ערך נקוב קטן יותר מכפיף שנקבע בתזוכיר ההתאגדות, ואולם כל זה יעשה בהתאם להוראות סעיף קטן (4) של סעיף 144 לפוקודה.

.38.3 להפחית את הון מניותיה באופן, בתנאים ובכפוף לקבלת אישור שהפקודה דורשת.

שינויי זכויות

אם בכל עת שהוא יהיה הון המניות מחולק לסוגים שונים של מניות, יכולה החברה בהחלטה מיוחדת - מלבד אם תנאי ההוצאה של אותו סוג מנויות קבועים אחרת - לשנות את הזכויות הצמודות לסוג כלשהו לבטלו או לטפל בהן בדרך אחרת, בתנאי שנינתנה הסכמה של 75% מבני המניות מכל סוג שתתקבל באסיפה נפרדת של בעלי המניות מכל סוג.

הוראות תקנון זה בדבר אסיפות כלליות (לרבות אסיפות נדחות) כינוסן והחצבעה בהן תחולנה, בשינויים המחויבים עפ"י העין, על כל אסיפה כללית נפרדת כזו (לרבות אסיפה נדוחות).

הזכויות המוקנות למחזיקים במניות מסוימים שהוצעו בזכויות מיוחדות, לא תחשבנה כאילו שונה, על ידי יצירתן או הוצאתן של מניות נוספות בדרגה שווה עמהן, אלא אם כן הותנה אחרת בתנאי ההוצאה של אותן מניות.

אסיפות כלליות

אסיפה כללית תכנס לפחות אחת לשנה (להלן - אסיפה רגילה) למטרת קבלת ודיון בחשבו רוח והפסד, המזון ודוחות הדירקטוריים ורואי החשבון, בחירת דירקטורים, מינוי רואי חשבון והכרזות דיבידנד, באוטו מועד (לא יותר ממחמישה עשρ שנים ממועד האסיפה הרגילה הקודמת) ובאותו מקום שיקבע ע"י הדירקטורים.

אם לא התקיימה אסיפה רגילה כאמור, תתקיים האסיפה הרגילה בחודש שלאחר החודש האחרון בו היה על הדירקטורים לקיימה, ושני חברים כלשהם רשאים לכנסה על חשבון החברה, ככל האפשר באותו אופן שבו חיברים הדירקטוריים לכנס אסיפות. כל יתר אסיפות החברה תקרנה "אסיפות יוצאות מהכללי", וכל מקום שתתקנן זה מדובר באסיפה כללית בלבד כדי היא אסיפה רגילה הכוונה היא לאסיפה יוצאת מהכלל.

כל אימת שימצאו הדירקטורים לנכון, רשאים הם לכנס אסיפה כללית יוצאת מהכלל וכן תכנסנה אסיפות כלליות יוצאות מהכלל עפ"י דרישת, או אם לא יעשה הדבר ע"י הדורשים עצם כנאמר בסעיף 109 לפוקודה.

אם בכל זמן שהוא לא ניתן בישראל מספר דירקטוריים מספיק להוות מניין חוקי, רשאי כל דירקטור או כל שני חברים בחברה לכנס אסיפה כללית יוצאת מהכלל, ככל הנitin, באותו אופן שבו מכונסות אסיפות ע"י הדירקטורים.

יש לתת הודעה מוקדמת של 21 ימים לפחות (למעט היום שבו נמסרה הודעה ולרבות יום האסיפה) במקורה שמצוע לקבל החלטה מיוחדת, וההודעה מוקדמת של 7 ימים לפחות במקרה בכל מקרה אחר - אשר נפרט את המוקדם, את היום ואת השעה של האסיפה ואת מהותו הכללית של עניין מיוחד שייעמוד על סדר היום. הודעה תינתן לכל החברים הקיימים לקבלה הזמינים לאסיפות הכלליות, באופן הנקבע להן בתקנון זה. הסכימו לכך כל החברים הקיימים להשתתף ולהצטייע באסיפה הכללית הנדרונה, מותר להציג ולקיים החלטה כהחלטה מיוחדת באסיפה שנינתנה עליה הודעה מוקדמת של פחות מ-21 ימים, ומותר להציג ולקיים החלטה רגילה או שלא מן המניין באסיפה שנינתנה עליה הודעה מוקדמת שלפחות מ-7 ימים.

.43. כל עניינים הנדונים באסיפה רגילה, אשר אינם מן העניינים שלפי תקנון זה חייבים להיות נדונים באסיפה רגילה, וכל עניינים הנדונים באסיפה יוצאת מהכלל, יחשבו לעניינים מיוחדים.

.44. אין לדון בשום עניין באסיפה כללית, אלא אם כן נוכח ממנו חוקי בעת פתיחתה. פרט למוגנה אחרת בתקנון זה, יתהווה מניין חוקי כאשר יהיו נוכחים בעצמם או על ידי באיכח מספר חברים שאינם נופל מ-2 המתויקים או המיעיצגים ייחדו לפחות 60%. מכל קולות הצבעה בחברה אם האסיפה אינה דינה בקבלת החלטה מיוחדת, ו- 77% של כלל קולות הצבעה בחברה אם האסיפה דינה, בקבלת החלטה מיוחדת.

.45. לא נכח מניין חוקי תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לאסיפה - תבטל האסיפה אם נוכנשה לפני דרישת חברי. בכל מקרה אחר תדחה האסיפה לאותו יום בשבוע הבא, באotta שעה ומקום, ללא צורך בכל הודעה לכך, או ליום, שעה ומקום אחרים כפי שיקבעו הדירקטורים בהודעה לבערי המניות הזכאים לקבל הזמנות לאסיפות כליליות שתאריכה יהיה לפחות 72 שעות לפני המועד שנקבע לאסיפה נדחתה. לא נכח ביום, בשבועה היודים מניין חוקי באסיפה נדחתה זו - יהוו שני חברי הנוכחים בעצמם או עיי' ב"כ מניין חוקי ורשיים הם לדון בעניינים שעמדו על סדר היום של האסיפה שנדחתה.

.46. יויר הדירקטורים שנבחר בהתאם לתקנה 75, ישב ראש בכל אסיפה כללית של החברה. אם אין יויר כזה, או אם באסיפה כלשהו אין הוא נוכח תוך 5 דקות מן המועד שנקבע לפתיחה, או אם סרב לשמש כיויר - יבחרו חברי הנוכחים אחד מתוכם לשמש כיויר.

.47. היויר של אסיפה כללית רשאי בהסכמה האסיפה לדחות את האסיפה מזמן ומקום למקום, וחיבב הוא לדוחותה כאמור אם האסיפה הורתה לו לעשות זאת. באסיפה הנדחת אין לדון אלא בעניינים שהධין בהם לא נסתiens או לא התחיל באסיפה שבה הוחלט על הדוחה. לא יהיה צורך ליתן כל הודעה בדבר הדוחה ובדבר העניינים שעמדו על סדר היום של האסיפה הנדחתה.

הצבעה וקולות החברים

.48. הצעת החלטה שהעמידה להצבעה באסיפה כללית תחולט על ידי התברים הנוכחים או על ידי ב"כ באומן יחסית למספר מנויות ההצבעה המוחזקות על ידם מזוז. ב"כ, כל מנויות ההצבעה המונפקות.

הכרזות היויר כי החלטה נתקבלה ברוב הדרוש או שנדחתה מחייבת אי קבלת הרוב הדרוש ואשר נרשמה בפרטיאל האסיפה, תשמש ראייה חותכת על עובדה זו ולא יהיה צורך להוכיח מה מספר הקולות שניתנו بعد הצעת ההחלטה או נגדה. במקרה שמספר הקולות بعد וכgend שווה רואים את ההצעה כנדחתה.

.49. לכל חבר, הנוכח אישית או ע"י ב"כ, יהיה מספר קולות באוטן יחסית למספר מנויות ההצבעה המוחזקות על ידו מתוך סך כל מנויות ההצבעה המונפקות.

.50. בכפוף להוראות הפקודה, החלטה אפשר שתתקבל שלא באסיפה כללית של החברה, אם הסכימו לה ואשרו הסכמתם בכתב בחתימת יד כל החברים הרשאים להצביע בגין אותה החלטה, ולהחלטה כאמור יהיה תוקף של ההחלטה של החברה, א אילו נתקבלה באסיפה כללית שהתקנסה והתקיימה כדין.

.51. במקרה של בעליים משותפים למניית הצבעה רשאי כל אחד מהם להצביע בכל אסיפה, בין עצמו ובין ע"י בא כחו, ביחס למניה כאילו היה הזכאי היחיד לה. היה ונוכת באסיפה יותר מחד הבעלים המשותפים למניית הצבעה, בעצמו או ע"י ב"כ, יהיה זה מביניהם אשר שמו מופיע ראשון בפנקס החברים ביחס למניה הזכאי היחיד להצביע בגינה.

.52. חבר קטן וכן חבר שבית משפט מוסמך הכריזו פסול דין רשאי להצביע רק באמצעות אפורטוריופסו, וכל אפורטוריופוס כנ"ל רשאי להצביע באמצעות ב"כ.

.53. קולות ינתנו אישית או ע"י ב"כ או, במקרה של חברת, ע"י ב"כ או ע"י נציג המורשה כהלהה בהתאם לסעיף 113 של הפקודה. ב"כ וכן נציג כאמור אינם חייבים להיות חברים בחברה.

.54. המסמך הממנה ב"כ להצבעה (להלן - כתוב המינוי) וכן יפו כי (אם ישנו), שלפיו נחתם המסמך, או העתק ממנו מאשר להנחת דעת הדירקטורים, יופק במשרדים או במקומות המיועדים לכינוס האסיפה לא יותר מאשר במועד הקבוע לתחילה האסיפה בה עומד להצביע האדם הנקוב במסמך.

כתב המינוי יערך בכתב ויחתם ע"י הממונה או ע"י ב"כ המורשה לכך בכתב, ואם הממונה הוא תאגיד יערך כתב המינוי בכתב חתום בדרך המחייבת את אותו תאגיד אשר תואשר על גבי כתב המינוי ע"י עוז"ד. בא כת או מינפה כת, לפי העניין זכאי מכח הרשותו לדרוש קיום הצבעה חשאית או לה策ף לדרישה כזו.

.55. המחזק ביוטר מניית הצבעה אחת יהיה זכאי למנות יותר מבי"כ אחד בכפוף להוראות כדלהלן:

.55.1. כתוב המינוי יציין את מספר מנויות ההצבעה שבגין הוא ניתן. י.ג.ג.ג.

.55.2. עליה מספר סך כל מנויות ההצבעה הנקובות בכתביו המינוי שננתנו ע"י בעל מנויות אחד על מספר מנויות ההצבעה המוחזקות על ידו, יהיו בטלים כל כתבי המינוי שננתנו ע"י אותו בעל מנויות.

55.3. מונה רק ב"כ אחד ע"י בעל מנויות הצבעה וכותב המניין אינם מצין את מספר מנויות הצבעה שבגין הוא ניתן, יראו את כתוב המניין כאילו ניתן בגין כל מנויות הצבעה שבידי בעל המניות ביום הפקדת כתוב המניין בידי החברה.

במידה שתכתב המניין ניתן בגין מספר מנויות הצבעה פחות ממספר מנויות הצבעה שבידי בעל המניות, יראו את בעל המניות כאילו נמנע מהצבעה בגין יתרת מנויות הצבעה שבידייו וכותב המניין יהיה תקף בגין מספר מנויות הצבעה הנוקבות בו.

56. מסמך הממנה בא כח להצבעה בין אם לאסיפה מסוימת או אחרת יערך בנוסח דומה ככל שהנסיבות תאפשרנה:

"אני _____ מ- _____ בתווך
חבר _____ ב- _____ בע"מ ממנה בזה את
או _____ מ- _____
בהעדרו את _____ מ- _____ כבא כוח
להציביע בשמי ובמקום בגין _____ * מנויות הצבעה המוחזקות על ידי
באסיפה הכללית/ויצאת מן הכלל של החברה אשר התקיימים ביום _____ בחודש
19 ובסכום אסיפה נדחתה."

ולראיה באני על החתום ביום _____ בחודש _____.19.

חתימה

* ציין את מספר המניות."

57. קול בהצבעה שניתן מכח כתוב מניין יהיה בר תוקף אף אם קודם להצבעה נפטר הממנה או נעשה פסול דין או בוטל כתוב המניין או הועברה המניה אשר בהתחיס אליה ניתן כתוב המניין, אלא אם כן נתקבלה במשרד לפני האסיפה הודעה בדבר הפטירה, הפסולות, הבטול או ההעברה. כתוב המניין יהיה תקף גם לגבי אסיפה נדחתה, למעט אם התקבלה הודעה לפניה קיום האסיפה הנדחתה.

58. חבר לא יהיה זכאי להציביע בכל אסיפה כללית כל עוד לא שולמו על ידו כל דרישות התשלום, וכל סכומים אחרים המגיעים ממנו אותה שעה ביחס למניות בחברה.

הדיםקטורים

.59

59.1. הדיקטוריון ימנה לא פחות מ-9 (תשעה) דיקטורים ולא יותר מ-10 (עשרה) דיקטורים, אשר יתמננו באופן הקבוע בתקנה 61 להלן.

59.2. לא ימונה כדיקטור בחברה אחד מלאה;

59.2.1. מי שמכהן כדיקטור או בתפקיד דומה בבעל זכויות לשידורי כבלים.

59.2.2. מי שמכהן כדיקטור או בתפקיד דומה בבעל זכויות אחר.

59.2.3. מי שמכהן כDIRECTOR או בתפקיד דומה בתאגיד שהינו בעל עניין במישרין ובבעל זכויות אחרות.

.60. לא תידרש מנתה הכשרה לדIRECTOR.

.61

.61.1 כל בעל מניות הצביע יהיה זכאי למנות DIRECTOR אחד בגין כל 12% מהוון מניות ההצביע המונפק של החברה בהן הוא מחזיק.

אם תפקע זכותו של אלכס גלעדי לכחן כDIRECTOR, כאמור בתקנה 61.3 להלן, או תפקע זכותה של PUNCHLINE APS כמפורט בתקנה 61.4 להלן, למניות DIRECTOR מטעמה מכח אחזקה ב-7% לפחות מניות הצביעה בחברה, ימונה DIRECTOR נוסף על ידי בעל המניות המחזיק במספר הגדל ביותר של מניות הצביעה בחברה אשר לא מינה DIRECTOR מטעמו ו/או לא מינה עצמה לדIRECTOR ובמקרה שגט זכותו של אלכס גלעדי לכחן כDIRECTOR תפקע וגם זכותה של PUNCHLINE APS למינוי DIRECTOR כאמור תפקע, ימונה שני DIRECTORים על ידי שני בעלי המניות המחזיקים במספר הגדל ביותר של מניות הצביעה אשר לא מינו DIRECTORים מטעם או לא מינו עצם DIRECTORים.

.61.2 אם תרד אחזקת בעל מניות מ-12% מהוון מניות הצביע המונפק של החברה, בגין כל DIRECTOR שמנוה על ידו, תפקע כהונתם של הדIRECTOR או הדIRECTORים שמננו על ידי אותו בעל מניות וזאת מבלי לגרוע מזקתו של אותו בעל מניות לשוב ולמניות DIRECTOR מטעמו בגין כל 12% מהוון מניות הצביע של החברה בו הוא מחזיק.

.61.3 על אף האמור בתקנה 61.1 לעיל, אלכס גלעדי יהיה רשאי לכחן כDIRECTOR כל עוד הוא משתמש מנכ"ל החברה. חדל אלכס גלעדי למשמש מנכ"ל החברה תפקע כהונתו כDIRECTOR. כל עוד מכהן אלכס גלעדי כDIRECTOR מכח היוטו מנכ"ל, לא יהיה רשאי למנות DIRECTOR מכח היוטו בעל מניות.

.61.4 על אף האמור בתקנה 61.1 לעיל, כל עוד מחזיקה PUNCHLINE APS ב-7% לפחות מкции הצביע בחברה תהיה זכאית למנות DIRECTOR אחד מטעמה. מינוי DIRECTOR נוסף מטעמה של PUNCHLINE APS יעשה רק במידה ותוחזק ב-24% או יותר מкции הצביע בחברה. מען הסר ספק מובהר, כי זכאותה של PUNCHLINE APS למינוי DIRECTOR מכח אחזקה ב-7% מкции הצביע בחברה הינה זכות אישית אשר אינה דבוקה במניות ובמקרה של העברת מניות, לא תועבר למקבל ההעברה. אם יקטן שיעור אחזוקותיה של PUNCHLINE APS מ-7% מкции הצביע בחברה תפקע כהונתו של הדIRECTOR שמנונה מטעמה, ללא אפשרות חידוש זכותה לagnostics DIRECTOR מכח אחזוקתה ב-7% מкции הצביע.

סעיף זה לא ישונה ללא הסכמת PUNCHLINE APS.

.61.5. פקיעת זכאותם של אלכס גלעדי ו/או APS PUNCHLINE למנות דירקטורי כאמור בסעיפים 61.4-61.3 לעיל לא תפגע בזכותם למנות דירקטוריים מכח הוראות האחרות בתקנון זה, לרבות הוראות סעיף 61.1 לעיל.

.61.6. הדירקטוריים שיבחרו על ידי בעלי מניות הצבעה כאמור לעיל ימנו על פי שיקול דעתם, בהצבעה ברוב רג'il, דירקטור נוספים או דירקטוריים נוספים אשר מתקיים בהם תנאי הקשרות לכהונתו כדירקטוריים מטעם הציבור על פי הוראות חוק ניירות ערך התשכ"ח-1968 (להלן - הדירקטוריים הבלטי תלוויים) על מנת להשלים את מספר חברי הדירקטוריון תשעה או עשרה לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון.

כהונתו של דירקטור בלתי תלוי תפרק בנסיבות אחת מלאה:

.61.6.1. בעל מניות מינה דירקטור נוספים מכח הוראות התקנות דלעיל, באופן שמספר חברי הדירקטוריון יעלה על עשרה - תפרק כהונתו של הדירקטור הבלטי תלוי שמוナ אחרון.

.61.6.2. הדירקטור הבלטי הועבר מתקידיו בהחלטה ברוב של 75% לפחות מחברי הדירקטוריון. הדירקטור הבלטי תלוי שהפסקת כהונתו עומדת לדין לא השתנה בהצבעה ולא יחשבד כديرקטור לצורך מניין 75% האמורים.

.61.6.3. בכל אחד מן המקרים המפורטים בתקנה 64להלן.

.61.7. בעל מניות שמיינה דירקטור יהיה זכאי לבטל את מינויו בכל עת ולמנות דירקטור לאחר תחתיו.

.61.8. לא ימונה דירקטור על ידי צרוף בעלי מניות הצבעה של מספר בעלי מניות.

.61.9. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, ישקפו השליטה בפועל בחברה והרכבת הדירקטוריון את חלוקת אמצעי השליטה בחברה כפי שייהיו מעט לעת.

.62.1. החברה באסיפה הכללית תהיה רשאית, אך לא חייבת, לקבוע מזמן לזמן את השכר שישולם לדירקטורים, אם בכלל, בגין שירותם. השכר יכול להיות בצורת משכורת, דמי השתתפות בישיבות או אחוזים מהרווח או מהמחוזור או בכל צורה אחרת. שכר הדירקטורים עליו החיליטה האסיפה הכללית יחולק בין הדירקטוריים באופן שיקבע על ידי האסיפה הכללית.

.62.2. שכר דירקטור שנתקבקש לבצע שירותים מיוחדים עבור החברה יקבע ע"י הדירקטוריים לפי ראות עיניהם. שכר זה יכול להיות בנוסף לשכר הדירקטור כמפורט בתקנה 62.1 לעיל או במקום.

.62.3 הדיקטורים יהיו זכאים להחזיר הוצאות נסעה, אשיל וכו' שהוציאו עקב השתתפותם בישיבות הדיקטורים או עקב פעילותם במסגרת תפkidיהם כדיקטורים, כפי שיקבע ע"י הדיקטורין, אם בכלל.

.63

.63.1 דיקטור זכאי בכלל עת למנות כל אדם, בין אם הוא דיקטור בחברה ובין אם לאו, לשמש כדיקטור מלא מקום (להלן - דיקטור חליף), לגבי כל ישיבת דיקטורים ממנה נעדר הדיקטור. כל עוד מני הדיקטור החליף בתוקף, יהיה הוא זכאי לקבל הזמנות לכל ישיבת דיקטורים (בלא שלילת זכותו של הדיקטור לקבל הזמנות) ולהשתתף ולהצטיע בכל ישיבת דיקטורים ממנה נעדר הדיקטור הממנה.

אדם יכול לשמש מלא מקום ליותר מדיקטור אחד, בין אם הוא בעצמו דיקטור ובין אם לאו, ובהשתתפות בכלל ישיבת דיקטורים:

.63.1.1 יהיה הוא זכאי למספר קולות (בנוסף ל科尔 לו הוא זכאי מכח עצמו במידה והינו דיקטור) השווה למספר הקולות של הדיקטורים שאთ מקום הוא מלא.

.63.1.2 למטרות מנת חוקי יחשבו כנוכחים בישיבה כל הדיקטורים שהוא מלא את מקום וזאת בנוסף לנוכחתו עצמו במידה והינו דיקטור.

.63.2 דיקטור שמין דיקטור חליף יהיה זכאי בכלל עת לבטל המני. כן תဏנה משרת דיקטור חליף כל אימת שהודיע לחברה בכתב על התפטרותו וכן כל אימת שמשרת הדיקטור, אשר מיניו כדיקטור מלא מקום, התဏנה בכלל דרך שהיא.

.63.3 כל מני ובטול יעשו בהודעה בכתב או בברך או בפקש שיימשו לחברה.

.64 משרת דיקטור תဏנה מלאה אם הדיקטור :

.64.1 נפטר, או במקרה של חברה - עם פרוקה.

.64.2 פשط את הרגל.

.64.3 הוכרז פסול דין, או חסוי.

.64.4 התפטר מכהונתו.

.64.5 נפסקה כהונתו בהתאם להוראות תקנה 61 לעיל.

הסכם הצבעה

.65 לא יערכו הסכמי הצבעה בין בעלי המניות בכל הנוגע לאופן הצבעות באיסיפות הכלליות של החברה.

עסקאות - AT ARMS LENGTH

- .66. היחסים המסחריים בין החברה לבין בעלי מנויותיה ו/או חברות אחרות בשליטתם ו/או חברות אחרות הקשורות בהן יתנהלו בתנאי שוק.

ועדת ביקורת

- .67. הדירקטוריון ימנה, מבין חבריו, ועדת בקורס בת שלושה חברים אשר בראשה יעמוד דירקטור בלתי תלוי, כמשמעותו בסעיפים 61.6 לעיל.

פעולות הדירקטוריים

- .68. הדירקטוריים רשאים להתכנס לשם הנהלת העסקיים ורשאים הם לדוחות את ישיבותיהם ולהסדר באופן אחר את ישיבותיהם והליכיהם כפי שימצאו לנכון.

- .69. רשאי דירקטור בכל עת וחיבב המזמין לפיא דרישת כל דירקטור לכנס ישיבת דירקטוריים.

- .70. בכפוף לכל הוראה אחרת בתקנון זה, לכל דירקטור תנתן הודעה מוקדמת של 24 שעות לפחות (במכtab, מברך, טלקס, בע"פ או טלפון) בדבר מועד ומקום קיומה של כל ישיבת דירקטוריים. אין צורך במתן הודעה על ישיבת דירקטוריים:

.70.1. כאשר הישיבה נערכת במועד ובמקום שנקבעו מראש.

.70.2. לדירקטור או לדירקטור חלייף, שלא נתנו כתובות בישראל למסירת הודעה.

.70.3. כאשר כל הדירקטוריים הנמצאים אותה שעה בישראל וחליפיהם הנמצאים בארץ של הדירקטוריים הנודרים מהארץ אותה שעה ויתרו על הצורך בהודעה.

- .71. דירקטור הנדר מן הארץ לא יהיה זכאי לקבל בתקופת העדרו הודעה על ישיבת דירקטוריים, ובלבד שאם דירקטור חלייף לאותו דירקטור נמצא בישראל תשלח הודעה לדירקטור החליף.

.72.

.72.1. אין לדון בכלל עניין בישיבת דירקטוריים אלא אם כן נוכן חוקי בעת פתיחתה.

.72.2. מנין חוקי יתהווה, כאשר יהיו נוכחים, בעצמם או באמצעות חלייפים, לפחות 5 דירקטוריים.

.72.3 לא נוכח מניין חוקי בישיבת דירקטוריון על אף זימונה כדין, כי אז תדחה הישיבה מעצמה ל-3 ימים, ובישיבה הנדרשת יהיה מניין חוקי אם יהיו נוכחים לפחות 3 דירקטורים.

.73 החלטה בכתב חתום על ידי כל הדירקטורים (או חליפיהם) הזכאים אותה עת לקבל הודעות על ישיבות הדירקטורים או שנותנו לה הסכמתם בכתב, במברך או בfax, תחשב ותהא בת תוקף לכל דבר בהחלטה שתקבלה בישיבת דירקטורים שנעודה נתקנסה ונתקיימה כדין. במקרה של דירקטור שאינו זכאי לקבל הודעה כאמור יש דירקטור חליף הזכאי לקבלו ותדרש גם חתימתו או הסכמתו של הדירקטור החליף.

.74 בכפוף להוראות האחרות בתקנון החלטות בישיבות הדירקטוריון תתקבלנה ברוב קולות הדירקטורים הנוכחים והמצבעים.

.75.1 הדירקטורים רשאים לבחור יו"ר לישיבותיהם ולבזע את התקופה אשר בה יכהן במשרתנו ואם לא יוחלט אחרת יהיה תוקף בחירתו הי"ר לישיבה בה נבחר בלבד. אם נבחר יו"ר לתקופה קצרה ולא נוכחת בישיבת הדירקטורים המתקיימת באותה התקופה תוך 15 דקות מהמועד הקבוע לפגישתה - יבחרו הדירקטורים הנוכחים אחד מביניהם לכיהן כי"ר באותה ישיבה. לי"ר הדירקטוריון לא תהא הזכות דעה מכרעת בכל הצבעה במסגרת ישיבות הדירקטוריון.

.75.2 הדירקטוריון יהיה רשאי להשתמש בכל הכוחות ולבצע את כל הפעולות והדברים אשר החברה מוסמכת לעשותם ואשר הפוקדה או תקנון זה אינם קובעים כי יעשו על ידי החברה באסיפה הכללית.

.76 ישיבת דירקטורים בה נכח מניין חוקי, תהא מוסמכת להשתמש בכל הסמכויות והכוחות המוקנות לדירקטורים או ניתנות לשימוש על ידם באותה עת, מכח תקנון זה.

.77.1 הדירקטורים רשאים להעביר - דרך כלל או לעניין מסוימים - את סמכויותיהם, כולל או מוגבלות, ליחידות מורכבות מחבר אחד או יותר מביניהם; כפי שיימצאו לנכון, והם רשאים מזמן לזמן לבטל, לצמצם, להרחיב או לשנות העברה זו ובבלבד שצמכו, שינוי או בוטל סמכויות ועדות דירקטורים לא יבטלו ותוקפו של כל מעשה שנעשה על ידי ועדות דירקטוריים קודם לכך והוא בר-תוקף אלמלא הצמוך השני או הבוטל, אלא אם כן קבעו הדירקטורים מפורשות אחרת.

.77.2 היישבות וההילכים של כל ועדות דירקטוריים, במידה שהיא כוללת שנים או יותר, יוסדרו לפי ההוראות הכלולות בתקנון זה בעניין הסדר הישיבות וההילכים של

הדיםקטורים, עד כמה שניתן להחילן על הוועדה, ובמידה שהדיםקטורים לא קבעו אחרת.

.77.3. במקרה שדיםקטור חבר וועדה מינה דירקטור חליף, יהיה הדיקטור החליף חבר הוועדה לכל עניין בהעדרו של הדיקטור שמיינו.

.78. כל הפעולות הנעשות בכל ישיבת דיסקטורים או בכל ישיבה של ועדת דיסקטורים או על ידי כל אדם הפועל כדיסקטור או חבר ועדה - תהינה תקפות כאשר כל אחד מהאנשים הינו נבחר או נתמנה לכך והוא כשר לכהן בתפקידו, וזאת אף אם יתגלה לאחר מכן כי היה פגס כלשהו, בנסיבות או במינאים של כולם או מקצתם, או שכולם או אחדים מהם היו פסולים מכון בתפקידם.

.79. האסיפה הכללית רשאית לאשרר כל פעולה שנעשתה ע"י הדיסקטורים או ע"י ועדת דיסקטורים ללא סמכות או תוך חריגה מסמכות או שיש בה פגס אחר, ועם האשורו תחשב הפעולה כאילו נעשתה מלכתחילה בסמכות ולא פגס.

מזביר ובאי כת

.80. הדיסקטורים רשאים למנות מזמן לזמן מזכיר לחברת.

.81. הדיסקטורים רשאים מזמן לזמן ובכל עת באמצעות יפי כח בכתב ליפות את חם של כל תאגיד או כל אדם, לשמש כבא כחה של החברה לאותן מטרות ועם אותן כוחות, סמכויות ושיקול דעת (שלא יחרגו מלה של הדיסקטורים), אותה תקופה ובכפוף לאותם תנאים, כפי שימצאו לנכון, ולבטל כל מנוי כאמור. הדיסקטורים יהיו רשאים להسمיך כל בא כח כאמור ולהעביר לאחר את הכוחות, הסמכויות וסקול הדעת המסורים לו, כולם או מקצתם.

מימון פעילות החברה והשקעות הצדדים

.82.1. החברה תמן את פעילותה בהונ עצמי, הלואות חייזניות והלוואות בעליים; וזאת על פי החלטה של דיסקטוריון החברה.

בעלי המניות יעמידו את חלקם במימון בהלוואות, בטחנות וערבותות להלוואות חייזניות, על פי יחס הערבויות.

על אף האמור לעיל, כאשר המימון הנדרש יהיה בהונ מניות יעמido כל בעלי המניות את המימון הנדרש כאמור על פי יחס האחזקות שביניהם והכל על מנת לאפשר בוצע החלטות הדיסקטוריון כאמור לעיל, ועל פי האמור בתקנה 82.5 להלן.

.82.2. המימון יועמד בתנאי שוק מקובלים, כפי שיושרו ע"י דיסקטוריון החברה.

.82.3 הערבויות ישחררו לבעלי המניות שהעמידו אותן, לפי יחס הערבויות.

כן מוסכם, כי בעלי המניות יערבו ככל הלוואות ו/או ערבות לפי יחס הערבויות וכי כל בעל מניות אשר העמיד ערבות ובתחנות לטובת הבנק הממכון, יהיה אחראי כלפי הbank כדי חלקו ביחס הערבויות בלבד.

.82.4 בכל מקרה בו bank הממכון או הרשות או גורם מוסמך אחר, ימשו אחת מהARBOTOT שהועמדו על ידי אחד מבני המניות, איזי מוסכם, כי בעל המניות שהעמיד את הערבויות שמומשו כאמור, יהא זכאי לשיפוי מיידי מבני המניות האחרים בהתאם ליחס הערבויות.

.82.5 המניות המוחזקות על ידי אלכסנדר גלעד במעמד חתימת תקנון זה וכן מניות שיוקצו כמניות תמרוץ כהגדרטון בהסכם המייסדים לעיל, (להלן - מניות גלעד), תישאנה, בחלק היחסני, בהעמדת מימון בצוරה של השקעה בהון עצמי בלבד וזאת במרקם של צורך בהגדלת ההון העצמי של החברה עקב דרישות תנאי הזכיון ו/או הזכיון הנוכחי ו/או לצורך גiros הון מהציבור ו/או בקשר עם קבלת מעמד של מפעל מאושר, והכל לפי יחס האחזקות בין בעלי המניות. מניות גלעד לא תהיוינה חייבות בהעמדת ערבויות ולהלוואות.

למרות האמור לעיל מובהר, כי לגבי מניות גלעד, יכול האמור לעיל רק במידה תקופת הזכיון הראשונה, דהיינו 6 שנים מיום קבלת הזכיון ורק כל עוד הן מוחזקות על ידי גלעד ו/או על ידי החברה בבעלותו המלאה. אם יועברו מניות גלעד לאחר או לאחרים בין שחלפה תקופת הזכיון הראשונה ובין שלא, הרי ממועד העברתו ואילך ישאו המניות שהועברו בכל הנסיבות המוטלות על יתר בעלי המניות על פי הסכם זה ויחס הערבויות ישונה בהתאם.

.82.6

.82.6.1. בעל המניות, אשר לא ישקייע בחברה בדרך של הון עצמי ו/או הלוואות בעליים ו/או ערבות ו/או בטחנות כדי חלקו היחסני לפי יחס הערבויות ו/או בטחנות ו/או יחס האחזקות, לפי העניין, חרף החלטתה של דירקטוריון החברה לעשות כן וזאת תוך 7 ימי עסקים מקבלת החלטת הדירקטוריון בדבר השקעה כאמור, ישקיעו בעלי המניות האחרים בחברה את הסכום הנוסף שלא שולם כדי חלקם היחסני כקבוע בהחלטת הדירקטוריון, החברה תקצת להם מניות נגד השקעות, וחלוקת של בעל המניות שישרב להשקעה כאמור יחול בהתאם. במידה ויהיו מחלוקת בדבר שיעור הדילול הן יוכרעו על ידי רוח' שיקבע בהסכם על ידי הצדדים ובנסיבות הסכמה רואה חשבון שימונה על ידי נשיא לשכת רואי החשבון.

להסרת ספק יובהר, כי מנגנון הדילול יופעל גם בגין השקעה שאינה בהון מניות.

כמו כן יקבע רואה החשבון את יחס הערבויות החדש.

בשיעוריו כאמור לעיל, יקבע רואה החשבון, בין היתר, את שווייה הכלכלי של החברה וכן את דרך וגובה המימון המועמד על ידי בעלי המניות.

להסרת ספק מובהר בזאת, כי במקרה של דילול על פי תקנות אלה יבוצע הדילול במניות מכל הסוגים פרורטה.

82.6.2. היה ויתברר כי דילול כאמור בסעיף 82.6.1 לעיל יעלה את חלקם של יתר בעלי המניות בחברה ו/או מי מהם מעבר ל אחוזים המותרם מעת לעת מכח החוק (או כל שיעור מקסימלי אחר שייהי מותר באותה עת) במקרה כזה יפעלו בעלי המניות שחל עליהם האמור ו/או מי מהם כאמור לצורף בעל מניות אחד או יותר אשר ישקיע את המימון הדרוש ו/או יעמיד את הבטחונות ו/או הערכיות הדורשים נגד חילוט מניות בעל המניות שישירב להשקיע והעברתן, בהיקף שיקבע על ידי רואה החשבון. על נuber זה יחולו ההוראות החלות על העברת מניות נuber בסעיפים 33-31 לעיל.

כמפורט ללוות וערביות

83. הדירקטורים רשאים מזמן לזמן, לפי שוקל דעתם, ללוות או לגייס כספים למטרות החברה ולהבטיח את החזרתם באותו אופן ובאותם מועדים, קביעות ותנאים כפי שמצוואו לנכון ובמיוחד על ידי הוצאה שטרי התחויבות, שטרו התהייבות-אופציות, אגרות חוב צמודות או ניתנות לפדיון, אגרות חוב בורות המה למניות או לרכישת ניירות ערך אחרים, או משכנתאות, שעובדים או בטוחות אחרות על המפעל או על רכוש החברה, כולל או מקצתו, בין בהווה ובין בעתיד, לרבות hon מניות שטרם נדרש אותה עת, והונ מנויות שנדרש אך טרם נפרע.

84. אגרות חוב, שטרו התחויבות או שאר בטוחנות הנינטנים להבטחת החזרת כספים שהחברה חייבת, אפשר לעשותם ברி העברה, חוותיים מכל זכויות שביוור בין החברה ובין האדם אשר לו הם מוצאים, וכל אגרות חוב ושאר בטוחנות מותר להוציאם בנכון, בפרמייה או באופן אחר ועם זכויות יתר מיוחדות באשר לפדיון, החזורה לחברה, הגדלות הקצית מניות, השתתפות בהצעה באסיפות הכלליות של החברה, מנוי דירקטורים וענינים אחרים.

85. אם הדירקטורים או כל אדם אחר יהיו אחרים אישית לתשלום כל סכום המגיע במקורו מהחברה, רשאים הדירקטורים ליצור או לגרום לצירת כל משכנתא, שעבוד או בטחון על נכסיו החברה כולל או מקצתם, למטרות הבטחת שיפוי הדירקטורים או האנשים האחראים כאמור על כל נזק והפסד בקשר לאחריות כזו.

חותם וחתיימה

86.1. מותר להטביע את חותם החברה בנסיבות שני דירקטורים או בנסיבות דירקטור אחד בלבד עם המזכיר או עם אדם אחר שהדיקטורים יקבעו בין באופן כללי ובין למטרה מיוחדת והם יחתמו על המסמך הנושא את החותם.

86.2. הדירקטורים של החברה יקבעו מעת חתימתו של מי תחוייב, בין החברה, בין אם באופן כללי, בין אם לפועלה מסוימת ובין אם לסוג מסוימים של פעולות. כל חתימה בשם החברה תהיה מלאה בחותמת גומי של החברה או توפייע על שמה המודפס.

מורשה החתיימה אינו חייב להיות דירקטור בחברה.

דיבידנד קרגנות והיון

- .87. בהמלצת הדירקטוריים רשאית החברה באסיפה כללית להחליט על תשלום דיבידנד או על חלוקת מנויות הטבה ולקבוע את המועד לכך. האסיפה הכללית לא תחליט על תשלום דיבידנד או על חלוקת מנויות הטבה בשעור הגובה מהמוצע ע"י הדירקטוריים אולם היא רשאית להחליט על שער נמוך מהממוצע או לקבוע כי דיבידנד בגיןים ששולם יהיה סופי.
- .88. הדירקטוריים רשאים לשלם מעט לעת לחברים דיבידנד בגיןים שלدعותם רוחוי החברה מצדיקים.
- .89. בכפוף לכל זכויות מיוחדות או מגבלות הצמודות למנויות כלשהן, יחולק דיבידנד במזומנים ומניות הטבה יחולקו וישולמו לבני המניות באופן יחס ליחס האחיזות, אלא אם כן נקבע אחרת בתנאי ההוצאה של אותן מנויות, או הוחלט אחרת ע"י האסיפה הכללית.
- .90. אין לשלם דיבידנד אלא מותך רווחים. החברה לא תשלם ריבית על כספי דיבידנד שהוכרזו ולא שולם.
- .91. הדירקטוריים רשאים, בטרם ימליצו על דיבידנד, להפריש מותך רווחי החברה סכומים, כפי שימצאו לנאות, בתור קרן שморה, אשר תשמש לפי שיקול דעת הדירקטוריים לכל מטרה אשר לגביה ניתן לעשות שימוש כדין ברוחוי החברה.
- דירקטוריים רשאים כמו כן, להעביר לשנה הבאה רווחים, שאין בכוונתם להמליץ על חלוקתם מבלי להעבירים לקרן שmorah. כמו כן, יהיו הדירקטוריים רשאים להחליט, לאיזה יעדים להוציא סכומים מהקרן השmorah, לרבות חלוקת דיבידנדים מותכה.
- .92. הצהרת הדירקטוריים על סכום רווחי החברה תהיה מכרעת.
- .93. אסיפה כללית שהכריזה על דיבידנד רשאית להחליט כי הדיבידנד ישולם, כולל או מקטנו, בדרך של חלוקת נכסים בעין, ובכלל זה אגרות חוב של החברה או מנויות או אגרות חוב של חברת או בכל דרך אחרת שהיא.
- .94. עפ"י המלצה הדירקטוריים, רשאית החברה באסיפה כללית להחליט, כי כספים, השקעות או נכסים אחרים, המהווים חלק מרוחהי הבלתי מוחוקים של החברה או העומדים לזכות כל קרן שmorah (הנובעת מרוחחי הון או פירות של החברה או של חברות בנות או מסונפות שנזקפו על בסיס אקווטי), או לזכות קרן שערוך נכסים (לרבות משערוך נכסים חברות בנות או מסונפות), או הנמצאים בידי החברה והניתנים לחולקה בתור דיבידנד או

שנתקבלו כפרימה על הוצאה מנויות או ניירות ערך אחרים - יהוננו ויחולקו כהון בין אלה מבוטל המניות, אשר היו זכאים לקבלם אילו חולקו כדיבידנד, ובהתאם לאותויחס בו היו זכאים להשתתף בחלוקת; ובלבד שהן כאמור לא יחולק במזומנים, אלא ישמש לתשלומים מלא עבור בעלי המניות הניל' - בין בערך הנקוב ובין בפרימה כפי שקבע ע"י האסיפה הכללית - של תמורה של מנויות או אגרות חוב של החברה שטרם הוצאו, שתחולקה בין בעלי המניות הניל', או תשלום מלא של התchiaיות, שתשלם טרם נדרש או דרישות תשלום שטרם סולקו, בגין איזה מהמניות או מאגרות החוב המוצאות של החברה, וכי חלוקה או תשלום כאלה יתקבלו ע"י בעלי המניות לשיפור מלא של טובת הנהנה שלהם וזכויותיהם בסכום המהוון כאמור לעיל.

.95. לשם ביצוע כל החלטה בדבר חלוקת מנויות או אגרות חוב בדרך של היון כאמור לעיל, רשאים הדיקטורים:-

.95.1. לישב לפি ראות עיניהם כל קושי שיתעורר בנוגע לחלוקת ולוקוט בכל הצעדים שיראו להם כדי להתגבר על אותו קושי.

.95.2. להוציא تعודות על שברי מנויות או להחליט, שברים פחות מסכום שיחליט עליו הדיקטוריו לא יובאו בחשבון לשם התאמת זכותם של מחזקי המניות.

.95.3. לחתום או למנות אדם אשר יחתום בשם מחזקי המניות על כל חוזה או מסמך אחר שיהיה דרוש לשם מתן תוקף לחלוקת, ובמיוחד יהיו רשאים לחתום או למנות אדם אשר יהיה רשאי לחתום ולהגיש חוזה כאמור בסעיף 129 לפקודת החברות, וחוזה זה יחייב את החברה ואת החברים.

.95.4. לעשות כל סיור או הסדר אחר שיהיה דרוש לדעת הדיקטורים כדי לאפשר את החלוקה.

.96. הדיקטורים רשאים למנות אמנים או קרואים שם עבור אותן מחזקי מנויות רשומות על שם, אשר לא הודיעו לחברת על שינוי כתובתם ו/או לא פנו לחברת לשם קבלת דיבידנדים, מנויות או אגרות חוב מתוך הון או זכויות הנהנה אחרות במשך תקופה, כפי שתקבע ע"י הדיקטורים.

קרואים שם או אמנים אלה ימונו לשם מימוש, גבייה או קבלה של דיבידנדים, מנויות או אגרות חוב מתוך הון וזכויות לחתום על מנויות שטרם הוצאו, המוצעות לבעלי המניות, אך לא יהיו רשאים להעביר את המניות בגיןם מונו או להציג מכוון. בכל תנאי לנמות או מינוי קרואים שם יותנה על ידי החברה, שלאחר דרישת ראשונה מאות מחזיק מניה שבגינה מכנים הנאמנים או קרואים השם, יהיו חייבים הנאמנים או קרואים השם להחזיר אותו מחזיק מניה הנדונה ו/או כל אותן הזכויות המוחזקות בידייהם עבורו (והכל לפי העניין). כל פעולה וסיור, שעשו על ידי קרואים שם או אמנים אלה, וכל הסכם בין הדיקטורים וקרואים שם או אמנים אלה, יהיו בני תוקף ויחיבו את כל הנוגעים בדבר.

.97. הדיקטורים רשאים לקבוע מדי פעם בפעם את אופן תשלום הדיבידנדים או חלוקת מנויות הנטבה והסידורים הקשורים בקשר לכך. מבלתי גרווע מליליות האמור לעיל רשאים הדיקטורים לשלם כל דיבידנדים או כספים בגין מנויות על ידי משלוח שיק בדואר רשום כתובתו של מחזק המניות כפי שהיא רשומה בפנקס.

כל משלוח של שיק כאמור יעשה על סכונו של מחזיק המניות.

.98. הדירקטורים יהיו רשאים לנכות מכל דיבידנד, הטבה או סכומים או זכויות או סכומים העומדים לתשלום בגין מניות המוחזקות על ידי חבר כלשהו, בין אם לבדו ובין אם יחד עם חבר אחר, כל סכום או סכומים המגיעים ממנו לחברה, בין לבדו ובין יחד עם כל אדם אחר, על חשבון דרישות תשלום או בכל אופן אחר שהוא.

הדיםktורים רשאים לעכב כל דיבידנד, הטבה, זכויות או סכומים העומדים לתשלום בגין מניות שלגביה יש לחברה עכבות/עובד, ולהשתמש בכל סכום כאמור, או למשתמש כל הטבה וכל זכות, ולהשתמש בתמורה המימוש לשם סילוק החובות שבಗנים יש לחברה עצבון או שעבוד.

.99. הדירקטורים רשאים להחליט כי מניות ההטבה תהינה מסווג המניות המנקוטות למחזיקיהם את הזכות להשתתף בחוליקת מניות ההטבה, או מסווג אחד שיחולק לכל הזכאים בלי להתחשב בסוג המניות המוחזק בידם, או שילוב של סוגי מניות.

.100. אם אנשים אחדים רשומים כבעליים משותפים של מניה כלשהו, רשאי כל אחד מהם לתת קבלות בנות תוקף بعد דיבידנד המשתלם על המניה, بعد מניה או אגרת חוב מתוך היון ובעד כספים אחרים או זכויות הנאה הניתנים ביחס לאותה מניה.

.101. העברת מניה לא תקנה למתקבל העברת את הזכות לדיבידנד או לכל חלקה אחרת שהוכרזו עליהם לאחר אותה העברה ולפni רישום העברה ובלבד שבמקרה שההעברה המניות טעונה אישור הדירקטורים יבוא תאריך האישור במקום תאריך רישום העברה.

.102. דיבידנד שתשלומו לא נדרש תוקף תקופה של 7 שנים מיום ההחלטה על חלוקתו יראו את הזכאי לו כמוותר עליו והוא יחוור לבועלות החברה.

חשבונות וвиיקורת

.103. הדירקטורים יגרמו להנחלת פנסים וחשבונות נכונים בהתאם להוראות הפקודה. פנסים וחשבונות כאמור יוחזקו במשרד או במקום או במקומות אחרים כפי שיראה בעיני הדירקטורים ויהיו פתוחים תמיד לעיון הדירקטורים.

.104. הדירקטורים יחלטו מפעם לפעם אם, כיצד, באיזו מידת ובחשיבותה או באיזה זמן ומקום ועפיי איזה תנאים או תקנות יהיו פנסי החברה וחשבונותיה או איזה מהם פוטוחים לעיון החברים שאינם דירקטורים, ולהזכיר שאינו דירקטור לא תהא זכות עיון בכל פנס חשבון או מסמך של החברה אלא אם ניתנה לו זכות כחוק או אם הורשה לכך עיי הדירקטורים.

.105 הדירקטוריים יגרמו להכנת חשבון רווח והפסד,amazon ודו"חות כנדרש בפקודת ויגישום לאסיפה הכללית בהתאם להוראות הסעיף הנ"ל. העתק מהמסמכים הנ"ל ישלח לפחות 7 ימים לפני האסיפה שעל סדר יומה אשורים - לכל האנשים הזוכים לקבל הודעה על אסיפה זו.

.106 לפחות אחת לשנה יבדקו חשבונות החברה ונכונותם של חשבונות רווח והפסד ושל המאזן תאומת ע"י רואה חשבון.

שיעוריו

.107.1 החברה תהא רשאית להתקשר בחוצה לביטוח אחירות של כל דירקטור, מנהל עסקים, מזכיר ועובד של החברה, כולל או מקצתה בשל הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר או הפרת חובת אמון כלפי החברה בלבד שפועל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה ובשל חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר בשל פעולה שעשה בתחום היינו נושא משרה בחברה.

.107.2 בכפוף להוראות הפקודה, תשפה החברה כל דירקטור, מנהל עסקים, מזכיר, או עובד אחר של החברה בשל אחת מלאה:

.107.2.1 חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניין בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט, בשל פעולה שעשה בתחום היינו נושא משרה בחברה.

.107.2.2 הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוצאה נושא המשרה או שחייב בהן בידי בדי בית המשפט, בהליך שהוגש נגדו בדי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שמןנו זוכה, והכל בשל פעולה שעשה בתחום היינו נושא משרה בחברה.

שינויי התקנון ומעמדיו

.108.1 שינוי התקנון יראה כשינוי זכויות של מנויות ההון ושל מנויות ההצבעה.

.108.2 במקרה של סתייה, בין הוראות התקנון בנוסחו זה להסתם המייסדים הוראות התקנון בנוסחו זה יגבירו על הוראות הסכם המייסדים.

ההודעות

109. הودעה בדבר אסיפה כללית יש למסור אך ורק למחזיקים במניות ההצעה הזכאים להשתתף באסיפות כלליות אשר המציגו כתובות בישראל. כל אדם אחר לא יהיה זכאי לקבל הודעות על אסיפות כלליות.
110. כאשר לחברה יסוד להניח כי כתובות שהמציא לחברה חבר אינה עוד כתובתו, יחשב אותו חבר כמי שלא המציא לחברה כתובות בכלל אחד מהמקרים הבאים:
- 110.1. כאשר החברה שלחה לו לפי הכתובת הניל מכתב לדואר רשום בו נתקש לאשר כי הכתובת הניל עודנה כתובתו או להודיע לחברה על כתובת חדשה והחברה לא קיבלה תשובה תוך 60 יום ממועד מסירת המכתב הניל לבית הדואר ע"י החברה.
- 110.2. כאשר החברה שלחה לו לפי הכתובת הניל מכתב לדואר רשום ורשות הדואר - אגב החזרת המכתב או ללא לעשות כן - הודיעה לחברה, כי המכתב לא נמסר לו בכתב הנייל מאחר והוא ידוע בכתב הנייל או מכל סיבה דומה אחרת.
- 111.1. החברה יכולה למסור כל הودעה וכל מסמך לחבר ע"י מסירתה לידי, או ע"י משלוחה לדואר עפ"י הכתובת שמסר לחברה. נשלחה הודעה ע"י הדואר, תחשב ההודעה כمبرוצעת כהלה אם המכתב הכלול את הודעה נושא את הכתובת שמסר לחברה ונמסר לדואר כשהוא מבויל כדין, וכל עוד לא הוכח ההיפך תחשב המסירה כمبرוצעת תוך 120 שעות מסירתה ע"י החברה לבית הדואר כשהכתובת היא בישראל, וכשהכתובת היא בחו"ל - תוך 15 ימים ממסירתה ע"י החברה לבית דואר.
- 111.2. לא מסר חבר לחברה כתובות בישראל תחשב הודעה כנמסרת לו כהלה אם פורסמה בעיתון יומי אחד המופיע בישראל, ותאריך הפרסום בעיתון יחול כתאריך שבו נתקבלה הודעה ע"י החבר.
- 111.3. אישור בכתב חתום ע"י כל דירקטור או המזכיר בדבר משלוח מכתב או מתן הודעה באיזה מהאופנים המפורטים בתקנות 111.1 ו- 111.2 לעיל יחול כהוכחה מכruitת לגבי כל פרט הכלול בו.
112. לשוטפים במניה יכולה החברה ליתן הודעה בשלחה הודעה לשותף ששמו הוזכר לראשונה בפנקס לגבי אותה מניה.



.113. כל מסמך או הודעה שנמסרו לחבר בהתאם להוראות תקנון זה יחשבו כנמסרים כהלה למרות פטירתו, פשיטת רגל או פירוקו של אותו חבר (בין אם החברה יודעה על כך ובין אם לאו), כל עוד לא נרשם אחר במקומו בעל המניות, ומשלוח או מסירה כאמור יחשבו לכל מטרה שהיא כמשמעותם לגבי אדם המעניין באותו מנת ובין אם ביחד עם אותו חבר ובין אם מכוחו או במקומו.

.114. לאנשים הזכאים למניה לפי תקנה 35 יכולה החברה למסור הודעה כשהיא מופנית אליהם בשם או בתוארכם נציג החבר קודם בזכות עפ"י הכתובות בישראל שהמציאו לחברה, במידה שהמציאו, ואם לא המציאו לחברה כתובות בישראל - ע"י מותן הודעה באותו אופן שבו היה ניתן לתהה אלמלא מת החבר, פשט את הרוגל או פורק.

חותימות	תאריך וכתובת	השם
	רחוב מונטיפורי 9, ת"א בע"מ	לאומי ושותי-בנק להשקעות
	רחוב דרויאנוב 5, ת"א כל סחר בע"מ	
	רחוב כהןמן 129, בני-ברק קשת קבצת שירותים תקשורת בע"מ	
	רחוב מזא"ה 22א, ת"א אצל רו"ח נחמיה גולדשטיין Punchline APS.	אלכסנדר גלידי

תאריך: _____

עד לחותימות:



משרד המשפטים

מסמך זה הינו העתק שנסרק בשלמותו ביום ובשעה המזוהים,
בסריקה מוחשכת מהימנה מהמסמך המקורי בתיק,
 בהתאם לנוהל הבדיקות משרד המשפטים.

על החתום

משרד המשפטים (חתימה מוסדית).