

פקודת החברות (נוסח חדש) התשמ"ג – 1983

תקנון

של

שידורי קשת בע"מ

KESHET BROADCASTING LTD.

הקדמה

.1

בתקנון זה, מלבד אם הקשר הדברים מחייב אחרת –

שידורי קשת בע"מ.	החברה
המשרד הרשות של החברה בכל עת.	המשרד
פנס חברים של החברה שיש להלו בהתאם לפקודה.	הפנס
פקודת החברות (נוסח חדש), התשמ"ג – 1983, על תיקוניה מזמן לזמן.	הפקודה
חברה, שותפות, אגודה שתופית, עמותה וכל חבר בני אדם אחר מאוגד או בלתי מאוגד.	תאגיד
דיקטוריון החברה, אלא אם כן הקשר הדברים מחייב שהמדובר בדיקטורים כיחידים.	הדיקטוריים
חוק הרשות השנייה לטלוויזיה ורדיו תש"נ – 1990 והתקנות והכללים המותקנים מכוחו.	החוק
המכרז שהतפרסם לפי החוק.	המכרז
זכו לשבורי טלוויזיה מכוח החוק אשר מוקנה לזכה במכרז.	זכין
הרשות השנייה לטלוויזיה ורדיו, אשר הוקמה מכוח החוק ו/או המועצה אשר הוקמה מכוח החוק.	הרשות
לרבות הון הנזקף כנפרע, אך למעט פרמיה.	הו נפרע של מנויות
יחס הערביות כתוצאה ממכירת מנויות רגילות על ידי מי מבעלי המניות, בין בגין הקצתה מנויות רגילות בחברה ובין מכל סיבה אחרת. מיד עם קרות כל ארוע המשנה את יחס הערביות, יקבע על ידי רואה חשבון יחס הערביות החדש והוא יודיע על כך בכתב לכל בעלי המניות. רואה החשבון יקבע בהסכמה על ידי בעלי המניות ובHUDR הסכמה, יקבע על ידי נשיא לשכת רואי החשבון בישראל.	יחס הערביות

* פשך המשפט *

שם החברות ותשומות פניות

27-01-2005

ג'ו קנט

טבלה מס' 1

בעלי המניות	יחס הערכיות (בקירוב)
לאומי ושות – בנק להשקעות בע"מ	30.584%
קשת קבוצת שירותים תקשורת בע"מ	30.584%
כלל סחר בע"מ	30.584%
אלכס גלעדי	0%
Punchline APS	8.248%

היחסים הנקובים בטבלה מס' 2 שלහלו וכפי שיתווכנו מעת ועת בין כתוצאה ממכירת מניות רגילות על ידי מי מבני המניות, בין כתוצאה מהקצת מניות רגילות בחברה ובין מכל סיבה אחרת. מיד עם קרות כל ארוע המשנה אתיחס האחזקות, יקבע על ידי רואה החשבון יחס האחזקות החדש והוא יודיע על כך בכתב לכל בעלי המניות. רואה החשבון יקבע בהסכם על ידי בכתב רואים בעלי המניות. ובהעדר הסכמה, יקבע על ידי נשיא לשכת רואים החשבון בישראל.

**יחס
האחזקות**

טבלה מס' 2

בעלי המניות	יחס הערכיות (בקירוב)
לאומי ושות – בנק להשקעות בע"מ	29.66%
קשת קבוצת שירותים תקשורת בע"מ	29.66%
כלל סחר בע"מ	29.66%
אלכס גלעדי	3.00%
Punchline APS	8.00%

בכל דרך ביטוי הנינתן לкриאה.

בכתב

למןין הלוח הגריגורייני.

שנה

לרבנות סטוק של מניות או של אגרות חוב.

**מניות/אגרות
 חוב**

הסכום המייסדים מיום 29.3.93, התוספת לו וכל תיקון לו.

**הסכום
 המייסדים**

בהתחשב בהוראות תקנה זו, ומלבד אם ההקשר מחייב אחרת, מלים וניבים שהוגדרו בפקודה והובאו בתקנון זה, משמשות בתקנון כמשמעותם בפקודה, מלים ביחיד – אף הרבים במשמעות, וכן להפוך, מלים במין זכר – אף מין נקבה. במשמעות, ומלים המתיחסות לבני אדם – אף תאגידים במשמעות.

התקנון אשר בתוספת השנייה לפకודה לא יהול על החברה.

בכל מקום של סטיירה או אי התאמה בין הוראות תקנון זה והוראות החוק ו/או הזכין, יחייבו הוראות החוק והזכין.

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 עובדים, ובהתאם עובדים, ולאחר שהופסקה עבודתם הם מוסיפים להיות חברי החברה) לא עלתה על ; 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.

עסקיפ

- .3. החברה רשאית, בכל עת, לעסוק בכל ענף או סוג עסקים, שהיא מורשת במפורש או בכלל, לעסוק בהם לפי תזכיר התאגדות שלה, תקנון זה, החוק, היציון או כל הרשות וכן רשאית היא להמנע מעסיקים אלה, בין שהחלה לעסוק למעשה באותו ענף או סוג של עסקים, ובין אם לאו, הכל לפי שקול דעתם של הדירקטוריים וככפי שיראו לנכון.

מנויות

- .4. הון המניות בחברה יורכב משני סוגי של מנויות שייהיו מנויות רגילוט ומנויות נדחות. הזכויות הנילוות למנויות הרגילות ולמנויות הנדחות יהיו כמפורט להלן :
- .4.1. המניות הרגילות תקינה למחזיקים בהן את כל הזכויות המקונות למחזיקי מנויות בחברה על פי חוק החברות, התשנ"ט – 1999 ("חוק החברות") ועל פי תקנון זה. בין היתר יקנו המניות הרגילות את הזכויות שלහן :
- .4.1.1. הזכויות הבעדיות לקבלת דיבידנד ומניות הטבה (אם וככל שיחולקו), להשתתף בחלוקת נכסים ובכל חלוקה אחרת על פי יחס האחזקות ובאופן יחסלי לסכומי ההון שנפרעו על ערך הנקוב, מבלי להתחשב בכלל פרמיה לשולמה עבורה ובהתאם למספר המניות הרגילות שהחזק בעל המניות במועד החלטה על הדיבידנד, מניות הnettba או על החלוקה (לפי העניין) או במועד מאוחר יותר שנקבע בהחלטה כאמור, קיבל זימון ולהציבו באסיפות בעלי מניות;
- .4.1.2. הזכות הבעדיות למנויות ולפטר דירקטוריים בחברה בהתאם ובכפוף כאמור בתקנה 61 להלן ;
- .4.1.3. הזכות להשתתף בחלוקת עודף נכסים החברה בפרק, על פי יחס האחזקות ובאופן יחסלי לסכומי ההון שנפרעו על ערך הנקוב, מבלי להתחשב בכלל פרמיה לשולמה עבורה .
- .4.2. המניות הנדחות יקנו למחזיקים בהן את זכות לקבל את ערך הנקוב בלבד בעת פירוק. פרט לזכות המפורטת בסעיף זה לא תקינה המניות הנדחות זכויות כלשהן.
- .5. בכפוף להוראות בעניין זה, בתזכיר התאגדות של החברה, בחוק, בזכיון ו/או בהוראות הרשות, רשאית החברה להציגו מנויות, בין הכלולות בהוניה המקורי ובין הנובעות מהגדלת הון, הנושאות זכויות בכורה, זכויות נדחות, זכויות פדיון, או זכויות או הגבלות אחרות – בין ביחס לדיבידנד, הצבעה, הצבעה, החזר הון המניות, ובין ביחס לעניינים אחרים כפי

שתקבע החברה מעת לעת בהחלטה מיוחדת. החברה רשאית בכפוף להוראות הפקודה, להנפיק מנויות פדיון ולפזותן.

.6

מלבד אם הוחלט אחרת ע"י החברה בהחלטה מיוחדת, ובכפוף להוראות החוק, הזכיון ו/או הוראות הרשות בכל מקרה של הצעת מנתה בדרך של הקצתה למחזיק במניות בחברה, יש להציג הצעה דומה (בתקנון זה – ההצעה זכויות) לכל מחזיקי המניות מאותו סוג בחברה, בשער הנפקה אחיד, ובאופן יחסית לסכום ההון הנפרע לפייחס האחזקות.

בכפוף כאמור לעיל, הדירקטוריים, ברוב של 2/3, רשאים להחליט, אם המניות המוצעות במסגרת ההצעה זכויות, תהיינה מסווג אחיד לכל מחזיקי המניות מסווג מסוים, או לכל מחזיק מניות בסוג מסוים וouceנה מניות מהסוג המוחזק על ידו, והם יהיו רשאים להחליט כראות עיניהם בכל בעיות וקשיים העולמים להתעורר בקשר לשברי זכויות, לרבות – אך מבלי גורוע מכלליות האמור לעיל – קבוע, כי לא תוקצינה מניות בגין שברי זכויות, או כי שברי הזכיות ימכרו, והתמורה (נטו) תשולם לשברי הזכיות.

לצורך תקינה זו "המניות המוצאות" – תכלולנה גם ניירות ערך הניתנים להמרה במניות, וככבי אופציה לרכישת מניות, בין אם זכות ההמרה או הרכישה היא במניות החברה, ובין אם במניות חברת אחרת.

היה וממי מחזקים להצעת הזכיות לא לחתculo בהקצתה ו/או לא שילם תמורהה (להלן – הוצאי הנמען), וזאת תוך 30 ימים ממועד קבלת דרישת מהחברה לעשות כן, כי אז יחול ההסדר הבא:

6.3.1 החברה זכאייה לבצע ההקצתה למחזיקי המניות האחרים שירצזו בכך וזאת פרו רטה לאחיזותיהם של אותם מחזיקים במניות החברה, וחתculo היחסי של הוצאי הנמען במניות החברה יקטן כמתחייב מכך.

6.3.2 היה ויתברר, כי הקצתה כאמור לעיל עלתה את חלוקם של יתר בעלי המניות בחברה ו/או מי מהם מעבר לאחיזה המותר בחוק, במקרה כזה יפעלו בעלי המניות שחל עליהם האמור ו/או מי מהם כאמור לצורף בעל מניות אחד או יותר במקום הוצאי הנמען והוראות סעיף 82.6 לתקנון זה יחולו בהתאם.

6.7 מלבד אם נקבע אחרת בתקנון זה, תהא החברה זכאייה לנוהג בבעליים הרשומים של מנתה כבעליה הבלעדי, והוא לא תהיה חייב להכיר בכל תביעה מצד אדם אחר כלשהו, על יסוד זכויות שביוישר או על יסוד אחר, ביחס לאותה מנתה או ביחס לעניין בה, זולת אם הורה לכך בית משפט מוסמך או נדרש על פי החוק (תקינה זו תקרה יהלון – תקנת הנאמנות).

6.8 הדירקטוריים רשאים לשלם דמי עמילות ו/או דמי חיתום לכל אדם بعد חתימה ו/או הסכמה לחתום ו/או השגת חתימות ו/או הבטחת חתימה – בין באופן מוחלט ובין בתנאי – על מניות או ניירות ערך אחרים כלשהם של החברה. דמי עמילות או חיתום ככללה ישולמו במעותיים ו/או במניות שנפרעו בשלמותן ו/או בחלוקתן ו/או בנירות ערך אחרים של החברה – או ישולמו חלקם בדרך האחת, וחלוקם בדרך אחרת, ובלבד שישעור דמי העמילות לא עללה על הקבוע בפקודה, ואם דמי העמילות משתלמים מתוכן הון, יקוימנו דרישות הפקודה לעניין זה.

תעוזות מנויות

9. התעוזות המעידות על זכות קניין במנויות, תוצאה בחותמת החברה, ותשאנה את חתימות של דירקטור אחד ועוד דירקטור, או אדם אחר כפי שיקבע ע"י הדירקטורים. הדירקטורים רשאים להחליט כי החתימות תשינוי בדרך של פקסימיליה, או כל דרך מכנית אחרת, ובלבך שהחתימה כזו תעשה בפקוח הדירקטורים ובדרך שתיקבע.
10. כל חבר זכאי לטעודה אחת בגין המניות הרשומות על שמו, או בהסכם הדירקטורים (לאחר תשלום אותה אגרה אשר הדירקטורים יקבעו בזמן) לטעוזות אחדות, כל אחת בגין מניה או מניות אחדות. בכל תעודה יפורטו מספרי המניות שבגין הוצאה, והסכום שנפרק בגיןן.
11. תעודה המתיחסת למניה הרשומה על שם שניים או יותר, תמסר לידי מי שככל הבעלים הרשומים של אותו מניה יורו, ובנסיבות הסכמה – לידי מי שמו מופיע ראשון בנקס ביחס לאותה מניה.
12. החברה לא תוציא תעוזות מניה למועד.
13. תעוזת מניה שבלהה, נפגמה, נטושה, הושחתה או אבדה ניתנת לחידוש נגד תשלום אגרה שהדיבקטורים יקבעו, אם בכלל, ובאותם תנאים בנוגע להחחה ושיפוי, כפי שהדיבקטורים ימצאו לנכון. הוראות תקינה זו תחולנה גם על תלושים הצמודים לטעוזת מניה.

תשלומים על מניות ודרישות תשלום

14. הדיבקטורים רשאים לדרוש מעט לעת מה החברים תשלומים כפי שיראה להם ע"ח הכספיים שטרם נפרעו על מניותיהם ואשר לפי תנאי הקציה אינם עומדים לפרעון במועדים קבועים. כל חבר ישלם את הסכום הנדרש ממנו במועד ובמקום כפי שיקבע ע"י הדיבקטורים. בדרישת תשלום אפשר לקבוע את סילוקה בשערום. רואים דרישת תשלום כאילו נעשתה עם התקבל החלטת הדיבקטורים המאשר אותה.
15. על כל דרישת תשלום תינתן הודעה ובה יצוין מועד התשלום אשר לא יכול לפני עברו 14 יום מתאריך ההודעה) מקום ולידי מי יש לשומו, ובלבך שלפני מועד הפרעון של הסכום הנדרש, רשאים הדיבקטורים, ע"י מתן הודעה לחבר, לבטל את דרישת התשלום או להאריך את המועד לפרעונו.
16. אם על פי תנאי ההוצאה של מניה כלשי או באופן אחר, יש לפרווע כל סכום במועד קבוע או בשיעורים במועדים קבועים, בין אם על חשבון סכום המניה ובין אם ע"ח פרמיה – איזי יסולק כל סכום או שעור כאמור בחולתו כאילו נדרש פרעונו על דרך דרישת תשלום שנערכה והודיע עליה כדין על ידי הדיבקטורים, וכל הוראות תקנון זה בדבר דרישות תשלום תחולנה על סכום או על שעור כאמור.
17. בעליים במשותף במניה יהיו אחרים במאוחד ובנפרד לתשלום כל התשלומים ודרישות התשלום המגיעים בקשר עם מניה כזו.

18. לא נפרע סכום אשר יש לשומו ע"פ דרישת תשלום, או במועד קבוע ביום הקבוע לפרעונו או לפניו, יהיה על החייב בפרעון לשלם ריבית על אותו סכום, לפי השער שיקבע ע"י הדיבקטורים, וזאת למנ היום שנקבע לתשלום ועד למועד המלא בפועל, אולם הדיבקטורים רשאים לוותר על תשלום הריבית, כולה או מקצתה.
- האמור בסעיף זה אינו פוגע בהוראות סעיפים 30-20 להלן.

19. אם ימצאו הדיבקטורים לנכון, רשאים הם לקבל מחבר הרוצה תשלום מראש כספים שטרם נדרשו, או שמועד פרעונם טרם הגיע ע"ח מנויותיו, כולם או מקצתם, ורשאים הם

לשלים לו על כספים ששולמו מראש כאמור, או על מקצתם, ריבית עד למועד שבו היו הכספיים צרייכים להפרע, אלמלא שולמו מראש, לפי שער שיקבע ע"י הדירקטורים.

חילוט ועכבות

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

20. לא שילם חבר סכום אשר יש לשולמו עפ"י דרישת תשלום, או במועד קbowע ביום הקbowע לפרעוונו, או לפניו כנ"ל, רשאים הדירקטורים בכל עת לאחר מכן, כל עוד לא נפרע אותו סכום, למסור לחבר הودעה הדורשת ממנו תשלום אותו סכום, בצוות כל ריבית שהצטברה, וכל החזויות שהחברה נשאה בהן מחתמת אף פרעונו.
21. ההודעה תקבע יום (שלא יהיה מוקדם מ- 14 יום מתאריך ההודעה) ומקום שבו יש לפרוועו אותו סכום, בצוות ריבית והוצאות כאמור. כמו כן, תציין ההודעה, כי במקרה של אי פרעון במועד הקbowע, או לפניו, ובמקום הקbowע, תהיינה המניות אשר לגבייהן ניתנה ההודעה נתונות לחילוט.
22. אם לא מילאו אחר הדרישות שהודעה כאמור, אזי ניתן עפ"י החלטת הדירקטורים, לחייב את המניות שלגביהן ניתנה ההודעה, בכל עת לאחר המועד שנקבע בהודעה לתשלום, אלא אם כן לפני החלטת החילוט שולם הסכום הנדרש, הריבית והוצאות המגיעות ביחס אליו. החילוט יחול גם על כל הדיבידנדים שהוכרזו לגבי המניות המוחולטות אשר לא שולמו בפועל לפני החלטות.
23. חולטה מניה כאמור, תנתן לחבר אשר בשםיה הייתה המניה רשומה עover לחילוט, הודעה על ההחלטה והחלטות ותאריכו ירשמו בפנקס.
24. מניה שחולטה, תהא לkindה של החברה, והזכות לדירקטורים בכפוף להוראות תקנון זה ולמקרה, להקצתה מחדש להעבירה בדרך אחרת באופן שיראה להם.
25. כל עוד לא נמקרה, הוקצתה או הועבירה בדרך אחרת מניה שחולטה, רשאים הדירקטורים לבטל החלטות בתנאים שיראו להם.
26. מי שחולטו מניותיו ייחד מהיות חבר בגין המניות המוחולטות, אך למרות זאת ימשיך לשאת בחובתו שלם וישם ללא דיוח לחבר את כל הסכומים, הריבית וההוצאות המגיעים בגין אותן מניות או אליהן במועד ההחלטה, בצוות ריבית ממועד ההחלטה ועד התשלום בפועל, בשיעור שיקבע ע"י הדירקטורים ובכלל מקרה שהמניות שחולטו נמכרו מחדש. תופחת חובתו של החבר שמניותיו חולטו כדי הסכום שנטקבל בפועל ממכירתן מחדש.
27. לחברה יהיה עכbone ושבוד ראשוני ומועד על כל מניות שלא שולמו במלוואן הרשותות בשמו של כל חבר (לבדו או בלבד עם אחר) וכן על פדיון מכירתן, כבטחן לפרעון המיגע לחברה בגין המניות. העכbone הנ"ל יחול גם על כל הדיבידנדים אשר יוכרזו מזמן על אותן מניות. למרות האמור רשאים הדירקטורים להכריז בכל עת על איזה מניה שהיא כמשמעותה מתנה תקנה זו.
28. לצורך מימוש העכbone/שבוד, רשאים הדירקטורים למכור את המניות נשוא העכbone באופן שיראה להם ובכלל שלא תעשה מכירה אלא לאחר חלוף המועד לפרעון, למילוי או לביצוע החובות כאמור, ולאחר שנסירה הודעה בכתב לאותו חבר, או למי שקנה זכות למניות מותן או פשיטתו של החבר, בדבר הכוונה למכרן והוא לא שילם את החובות תוך 14 ימים מתאריך ההודעה.
29. לשם ביצוע מכירה לאחר החלטות, או לשם מימוש עכbone/שבוד, רשאים הדירקטורים למנות אדם לעורך את כתוב העברת המניות הנמכרות ולהחותם עליו ולගרום לרישום שם הקונה בפנקס כבעליים של המניות הנמכרות, והקונה לא יהיה חייב לדאוג לתקינות

ההילכים או לשימוש בכיספי הרכישה וכן לא תהיה זכותו במניות נגעת מלחמת כל פסול או פגס בחילות או במימוש העכבות/השבוד ובמכירת המניות, ולאחר רשותו בפנקס כבעל מניות לא תשמע כל טענה כאמור ואין לערער על תקיפות המכרכ.

30. הפקין הנקי מכל מכירה זאת, ימש בידי החברה ע"ח סילוק אותם חובות של אותו חבר שMOVED פרעונים הגיע והיתרה (אם תהיה צו) תשולם לו או לבאים במקומו בזכות למנה כאמור, אך זאת בכפוף לקיום זכות עכבות/שבוד לחברה – הדומה לזכות העכבות/שבוד שהיתה קיימת על מניות לפני המכירה – על היתרה הניל בגין חובות, שMOVED פרעונים טרם הגיעו.

העברה ותסיבת

.31

לא תרשם העברת מניות, אלא אם כן נמסר לחברה כתוב העברת מתאים. כתוב העברת מניה יהיה חתום ע"י המעביר וע"י מקבל ההעברה. המעביר יוסיף להחשב כבעל המניה עד אשר ירשם שמו של מקבל ההעברה בפנקס כבעליים של המניה המועברת.

31.2. כתוב העברת מניה יערך בכתב, בצורה שתקבע ע"י הדירקטוריים, ובהעדך קביעה – בצורה המקובלת לכך.

31.3. יחד עם כתוב העברת המניה יש להגיש לחברה כל מסמך (כולל תעודה המניה המועברת) אשר הדירקטוריים ידרשו בקשר להעברה. אושרה העברת המניה, ישארו כל המסמכים הניל בידי החברה. לא אושרה עברת המניה, יוחזרו המסמכים הניל למגשים, אם ידרושים זאת.

.32. (נחק)

.33

33.1. העברת מניות לחברה בין בתמורה ובין שלא בתמורה, לא תעשה אלא באישור הדירקטוריון אשר לא יסרב ליתן אישורו אלא מנימוקים סבירים.

הדירקטוריון לא יתן הסכמתו להעברה אלא אם :

33.1.1. זהותו של הנuber והמכירה אושרו על ידי בעלי המניות המחזיקים (ביחד) לפחות 51% מהן המניות הרגילות המונפק של החברה שאינו מוחזק בידי המוכר אך הם לא יהיו רשאים לסרב לתת הסכמתם אלא מסיבה סבירה. לא ניתנה הסכמה ולא הוודע על סירוב תוך 21 יום ממועד הפניה בכתב לבלי המניות לקבלת אישור, יראו זאת כהסכמה בעלי המניות.

33.1.2. הנuber קיבל על עצמו ובהתימתו את מלא התחייבויות המעביר כמפורט בתקנו זה ובנסיבות המייסדים כאלו היה צד להם מלכתחילה.

33.1.3. הנuber עומד בתנאי החוק והזכין והעברה אליו אושרה על ידי מועצת העורך השני ככל שנדרש אישור כזה על פי החוק.

33.1.4. הנuber לא יהיה גוף המתחרה בחברה. תחרות בחברה הינה, בין היתר, עשייה ו/או מעורבות במישרין או בעקיפין בהפקות ו/או תשדירי תלוייה לתחנות תלוייה, כולל, בין השאר, סרטוי פרסום, תשדירי שירות המיעדים לעורך הממלכתי.

- .33.2 האמור בסעיף 33.1 לעיל יחול, בהתאם, גם לגבי העברת ו/או הקצתה מניות בחברות המחזיקות ו/או שיחזיקו בעתיד במניות בחברה, למעט לאומי ושוטי. בנק להשקעות בע"מ וכלל 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 תעודת המניה המועברת, וכל ראייה אחרת שהדירקטוריים זכאים לדרוש לשם הוכחת זכותו של המעביר להעביר את המניה.
- סרבו הדירקטוריים לאשר העברת מניות או לרשותה, יודיעו על כך ל浚יבר לא יאוחר מאשר תוך 30 יום מתאריך הגשת כתב העברת המניה לחברת.
- .34 מותר לסגור את הפנסט ו/או את פנסט מחזיקי אגרות החוב ו/או את פנסט מחזיקי כתבי האופציה, לפחות זמן אשר יראה בעיני הדירקטוריים ובלבך שלא עלה על שלושים יום בכל שנה ובעת שהפנסט סגור, לא תרשםנה העברת מניות, או אגרות חוב, או כתבי אופציה, לפי העניין.
- .35
- .35.1 מי שנעשה זכאי למניה עקב מותו של חבר וכן מי שנתמנה כנאמן בפשי"ר או כונס נכסים או פרק של חבר (וכל אחד מלאה יקרה להלן – הזכאי למניה), רשאי, לאחר שהbiaו אותן הריאות שידרשו ממנה הדירקטוריים להוכיח זכותו, לבקש להרשם כחבר לגבי אותה מניה, או במקום להרשם כחבר, לעשות אותה העברת שיכול היה קודמו בזכותו לעשotta.
- .35.2 הזכאי למניה, זכאי לדיבידנדים ולשאר הזכיות הצמודות למניות הרגילות, כאילו היה הבעלים הרושים של המניה.
- .36 החברה רשאית להשמיד כתבי העברת מניות לאחר תום שבע שנים מרשות העברת, ותעודות מניות שבוטלו לאחר שלוש שנים מבטולן, ויניחו לכארורה כי כל שטרו העברת ותעודות שהושמדו היו בעלי תוקף מלא ושההעברות, הבטולים והרשומים שנעו מכם היו כדין.
- שינויי הון
- .37
- .37.1 החברה רשאית מעת לעת, בהחלטה מיוחדת, ובכפוף להוראות החוק ו/או הזכויות ו/או הוראות הרשות להגדיל הונה ע"י יצירת מניות חדשות (להלן – המניות החדשנות). המניות החדשנות תהיו בסכום כזה, מחולק למניות בערך נקוב כזה, ובאותם תנאים, התנאים, זכויות או הגבלות כפי שתורה האסיפה הכללית בהחלטה מיוחדת על יצירתן, ואם לא קבועה – כפי שיקבעו הדירקטוריים. בכפוף להוראות תקנון זה, תוכל החברה ליצור מניות עם זכויות בכורה, או זכויות נחותות או עדפות, בכל הנוגע לדיבידנד, השתתפות בנכסים בפרק או בהצעה, ואף ללא חלק מזכויות אלה.
- .37.2 אלא אם כן נקבע אחרת בהחלטה מיוחדת המאשרת את הגדלת הון המניות תהינה המניות החדשנות כפופות לאותן הוראות בדבר תשלום דרישות נשולם, או סכומים או שערורים במועדים קבועים, העברת,opsis, חילופט, עכבות/עובד וענינים אחרים המתיחסים למניות הקיימות בהון החברה.

38. החברה רשאית בהחלטה מיוחדת:

38.1. לאחד ולחلك את הון מנויותיה, כולם או מקצתו, למניות בערכיהם נקובים גדולים מערכי מנויותיה הקיימות.

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

ambilי Lager מסמכות הדירקטוריים כאמור, הרוי במקרה שתכזאתה מהאיחוד יהיה בעלי מנויות שאיחודה מנויותיהם מותיר שבריהם, יהיו הדירקטוריים ראשיים, באשור האסיפה הכללית ובכפוף להוראות החוק ואו הצעון:-

38.1.1. להקצת כל בעל מנויות שאיחודה מותיר לבגיו שבר, מניות מסווג המניות שלפני האיחוד, משולמות במלאן, במספר כזה אשר איחודן עם השבר יספק למניה אחת מאוחדת שלמה, והקציה כאמור תחשב כברת תוקף סמוך לפניהם האיחוד.

38.1.2. לקבוע כי בעלי מנויות לא יהיו זכאים לקבל מניה מאוחדת בגין שבר של מנויות מאוחדות, הנובע מאיחודן של מחצית או פחות מסופר המניות, שאיחודן יוצר מניה מאוחדת אחת, והוא זכאים לקבל מניה מאוחדת, בגין שבר של מניה מאוחדת הנובע מאיחודן של יותר מחצית מסופר המניות, שאיחודן יוצר מניה מאוחדת אחת.

במקרה של פעולה לפי סעיפים 38.1.2 או 38.1.1 לעיל, תחייב הוצאה מנויות נוספות, איזי פרעון יעשה בדרך שבה ניתן לפרוע מנויות הטבה.

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

38.2. ע"י חלוקת משנה של מנויותיה הקיימות, כולם או מקצתן, לחلك את הון מנויותיה או כל חלק הימנו, למניות בנות ערך נקוב קטן יותר מכפי שנקבע בתזכיר החתוגדות, ואולם כל זה יעשה בהתאם להוראות סעיף קטן (4) של סעיף 144 לפוקודה.

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

שינוי זכויות

39. אם בכלל עת שהיא יהיה הון המניות המחולק לסוגים שונים של מנויות, 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 שניתנה הסכמה של 70% מבני המניות מכל סוג שתתקבל באסיפה נפרדת של בעלי המניות מכל סוג.

הוראות תקנון זה בדבר אסיפות כלליות (לרבבות אסיפות נדחות) כינוסן והחכעה בהן תחולינה, בשינויים המחויבים ע"י העניין, על כל אסיפה כללית נפרדת כזו (לרבבות אסיפה נדחתה).

הזכויות המוקנות למוחזקים במניות מסוימים שהוצעו בזכויות מיוחדות, לא ת发生变化 כאילו שונו, על ידי יצירתן או הוצאתן של מניות נוספות בדרגה שווה עמהן, אלא אם כן הותנה אחרת בתנאי ההוצאה של אותן מנויות.

אסיפות כלליות

- .40. אסיפה כללית תכנס לפחות אחת לשנה (להלן – אסיפה רגילה) למטרת קבלת ודיון בחשבו רוח והפסד, המazon וذוחות הדירקטוריים ורואי החשבון, בחירת דירקטורים, מינוי רואי חשבון והברזות דיבידנד, באותו מועד (לא יאוחר ממחש עשר חודש ממועד האסיפה הרגילה הקודמת) ובאותו מקום שיקבע ע"י הדירקטוריים.
- אם לא התקיימה אסיפה רגילה כאמור, תתקיים האסיפה הרגילה בחודש שלאחר החודש האחרון בו הייתה על הדירקטורים לקיים, ושני חברים כלשהם לכנסה על חשבו החברה, ככל האפשר באותו אוף שבו חיברים הדירקטוריים לכנס אסיפות. כל יתר אסיפות החברה תקראנה "אסיפות יוצאות מהכלל", וכל מקום שתקנו זה מדבר באסיפה כללית אלא לציוו כי היא אסיפה רגילה הכוונה היא לאסיפה יוצאה מהכלל.
- .41. כל אימת שימצאו הדירקטוריים לנכון, רשאים הם לכנס אסיפה כללית יוצאה מהכלל וכן תוכונסה 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 ימצא בישראל מספר דירקטוריים מספיק להוות מניין חוקי, רשאי כל דירקטור או כל שני חברים בחברה לכנס אסיפה כללית יוצאה מהכלל, ככל הניתן באותו אוף שבו מכונסות אסיפות ע"י הדירקטוריים.
- .42. יש לתת הודעה מוקדמת של 21 יום לפחות (למעט הימים שבו נמסרה ההזעה ולרבות יותר האסיפה) במקורה שמצוע לקבל החלטה מיוחדת, והודעה מוקדמת של 7 ימים לפחות כאמור בכל מקרה אחר – אשר תפרט את המקום, את היום ואת השעה של האסיפה ואת מהותו הכללית של כל עניין מיוחד שייעמוד על סדר היום. הודעה תינתן לכל החברים הזכאים לקבל הזמנות לאסיפות הכלליות, באופן הנקבע להלן בתקנון זה. הסכימו לכך כל החברים הזכאים להשתתף ולהצטייע באסיפה הכללית הנדרונה, מותר להצעיע ולקבל החלטה כהחלטה מיוחדת באסיפה שניתנה עליה הודעה מוקדמת שלפחות מ- 21 יום, ומותר להצעיע לקבל החלטה רגילה או שלא מן המניין באסיפה שניתנה עליה הודעה מוקדמת של פחות מ- 7 ימים.
- .43. כל עניינים הנדרונים באסיפה רגילה, אשר אינם מן העניינים שלפי תקנו זה חייבים להיות נדרונים באסיפה רגילה, וכל עניינים הנדרונים באסיפה יוצאה מהכלל, יחשבו לעניינים מיוחדים.
- .44. אין לדון בשום עניין באסיפה כללית, אלא אם כן נוכח מניין חוקי בעת פתיחתה. פרט למוגנה אחרת בתקנון זה, יהיהו מניין חוקי כאשר יהיו נוכחים בעצם או על ידי באיכם מספר חברים שאינו נופל מ- 2 המחזיקים או המציגים ייחדיו לפחות 60% מכלל קולות ההצבעה בחברה אם האסיפה אינה דינה בקבלת החלטה מיוחדת, ו- 70% של כלל קולות ההצבעה בחברה אם האסיפה דינה בקבלת החלטה מיוחדת.
- .44. כל החלטה מיוחדת, לרבות כאמור בסעיף 39, תהיה טעונה הסכמה של לפחות 70% מקולות בעלי המניות הנוכחים בעצם או באמצעות מינוי כוח וככל החלטה אחרת תהיה טעונה הסכמה ברוב רגיל של קולות בעלי המניות הנוכחים בעצם או באמצעות מינוי כח.
- .45. לא נכח מניין חוקי תוך מחצית השעה מן המועד שנקבע לאסיפה – תtabטל האסיפה אם נתקנסהUPI�ת חבריהם. בכל מקרה אחר תדחה האסיפה באותו יום בשבוע הבא, באותו שעיה ומקום, ללא צורך בכל הודעה לכך, או ליום, שעיה ומקום אחרים כפי שקבעו הדירקטוריים בהודעה לבני המניות הזכאים לקבל הזמנות לאסיפות כלליות שתאריכה יהיה לפחות 27 שעות לפני המועד שנקבע לאסיפה הנדרנית. לא נכח ביום, במקום ובשעה הייעדים מניין חוקי באסיפה נדרנית זו – יהוו שני חברים הנוכחים בעצם או ע"י ב"כ מניין חוקי ורשאים הם לדון בעניינים שעמדו על סדר היום של האסיפה הנדרנית.

יו"ר הדירקטוריים שנבחר בהתאם לתקנה 75, ישב ראש בכל אסיפה כללית של החברה. אם אין יו"ר כזה, או אם באסיפה כלשהי אין הוא נוכח תוך 5 דקות מן המועד שנקבע לפטיחתה, או אם סרב לשמש כיו"ר – יבחרו החברים הנוכחים אחד מתוכם לשמש כיו"ר.

.47. היו"ר של אסיפה כללית רשאי בהסכמה האסיפה לדוחות את האסיפה מזמן וממקום למקום, וחייב הוא לדוחותה כאמור אם האסיפה הורתה לו לעשותות זאת. באסיפה הנדרשת אין לדון אלא בעניינים שהודיעו בחם לא נסתומים או לא התחיל באסיפה שבה הוחלט על הדחיה. לא יהיה צורך ליתן כל הודעה בדבר הדחיה ובדבר העניינים שייעמדו על סדר היום של האסיפה הנדרשת.

הצבעה וקולות החברים

.48. הצעת החלטה שהעמידה להצבעה באסיפה כללית תוחלט על ידי החברים הנוכחים או על ידי ב"כ באופן יחסי למספר המניות הרגילות המוחזקות על ידם מתוך סך כל המניות הרגילות המונפקות.

הכרזות היו"ר כי החלטה נתקבלה ברוב הדרוש או שנדחתה מחתמת אי קבלת הרוב הדרוש ואשר נרשמה בפרטיכל האסיפה, תשמש ראייה חותכת על עובדה זו ולא יהיה צורך להוכיח מה מספר הקולות שניתנו بعد ההחלטה או נגדה. במקרה שמספר הקולות بعد וכgend שווה רואים את ההצעה כנדחת.

.49. לכל חבר, הנוכח אישית או ע"י ב"כ, יהיו מספר קולות באופן יחסי למספר המניות הרגילות המוחזקות על ידו מתוך סך כל המניות הרגילות 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, כאלו נתקבלה באסיפה כללית שהתקנסה והתקיימה כדין.

.51. במקרה של בעליים מסווגים למניה רגילה רשאי כל אחד מהם להצביע בכל אסיפה, בין עצמם ובין ע"י בא כחו, ביחס למניה כאלו היה הזכאי היחיד לה. היה ונוכח באסיפה יותר מחד הבעלים המשותפים למניה רגילה, בעצמו או ע"י ב"כ, יהיה זה מביניהם אשר שמו מופיע ראשון בפנקס החברים ביחס למניה הזכאי היחיד להצביע בגיןה.

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

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

.54. המסמך הממנה ב"כ להצביע (להלן – כתוב המינוי) וכן יפיו כח (אם יsono) שלפיו נתפס המסמך, או העתק ממנו מאושר להנחת דעת הדירקטוריים, יופק במשרד או במקומות המיועד לכינוס האסיפה לא יותר מאשר במועד הקבוע לתחילת האסיפה בה עומד להצביע האדם הנקבע במסמך.

כתב המינוי יערך בכתב וחתם 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 תאשר על גבי כתב המינוי ע"י עוזיד. בא כח או מינפה כח, לפי הענין זכאי מכח הרשותו לדריש קיום הצבעה חשאית או לה策רף לדרישה כזו.

.55. המוכיח ביותר ממנה רגילה אחת יהיה זכאי למנות יותר מבי"כ אחד בכפוף להוראות כדלהלן:

.55.1. כתב המינוי יציין את מספר המניות הרגילות שבгинן הוא ניתן.

עליה מספר סך כל המניות הרגילות הנקובות בכתב המניין שתנו ע"י בעל מניות אחד על מספר המניות הרגילות המוחזקות על ידו, יהיו בטלים כל כתב המניין שתנו ע"י אותו בעל מניות.

55.3. מונה רק ב'כ אחד עיי' בעל המניות הרגילותות וכותב המניין אינו מציין את מספר המניות הרגילותות שבגין הוא ניתן, יראו את כתוב המניין כאילו ניתן בגין כל המניות הרגילותות שבידי בעל המניות ביום הפקצת כתוב המניין בידי החברה.

במידה שכתב המניין ניתן בגין מספר המניות הרגילותות פחות מאשר מספר המניות הרגילותות שבידי בעל המניות, יראו את בעל המניות כאילו נמנע מה盍עה בגין יתרת המניות הרגילותות שבידייו וכותב המניין יהיה תקין בגין מספר המניות הרגילותות החזקיות בו.

56. מסמך הממנה בא כח להצבעה בין אם לאסיפה מסוימת או אחרת יעריך בנוסח דומה כל שהגשיבות נאשנה:

ולראיה באתי על החתום ביום בחודש .19

חטימה

*ציין את מספר המניות.

57. קול בהצבעה שנייתן מכח כתוב מינוי יהיה בר תוקף אף אם קודם להצבעה נפטר הממונה או נעשה פסול דין או בוטל כתוב המינוי או הועברה המינוי אשר בהתייחס אליה ניתן כתוב המינוי, אלא אם כן התקבלה במשרד לפניו האסיפה הודעה בדבר הפטירה, הפסлот, הבטול או ההעברה. כתוב המינוי יהיה תקף גם לגבי אסיפה נדירה, למעט אם התקבלה הודעה לפניו קיום האסיפה הנדרתית.

58. חבר לא יהא זכאי להכבע בכל אסיפה כללית כל עוד לא שולמו על ידו כלדרישות התשלום, וכל סכומים אחרים המגיעים ממנו אותה השעה ביחס למניות בחברה.

הדרקטורייט

.59

59.1. הדירקטוריון ימנה לא פחות מ- 9 (תשעה) דירקטורים ולא יותר מ- 11 (אחד עשר) דירקטורים, אשר יתמננו בהתאם לתקנה 61 להלן.

.59.2. לא ימונה כדיקטור בחברה אחד בלבד ;

.59.2.1. מי שמחה כדוקטור או בתפקיד דומה בעקבות זכיו לשידורי כבליים.

.59.2.2. מי שמחהו כדירקטורי או בתפקיד דומה בעל זכיוו אחר.

59.2.3. מי שמכהן כדירקטורי או בתפקיד דומה בתאגיד שהינו בעל עניין במישרין ובבעל זכויות אחר.

.60. לא תידרש מנתה הכשרה לדירקטטור.

.61.

.61.1. כל בעל מניות רגילות יהיה זכאי למנות דירקטטור אחד בגין כל 10% מהוון המניות הרגילות המונפק של החברה בהן הוא מחזיק.

אם תפיקע זכותו של אלכס גלעדי לכהן כדирקטטור, כמפורט בתקנה 61.3 להלן, או תפיקע זכותה של APS PUNCHLINE כמפורט בתקנה 61.4 להלן, למנות דירקטטור מטעמה מכח האחזקה ב- 5.5% לפחות מנות מניות החכבה בחברה, ימונה דירקטטור נוסף על ידי בעל המניות המחזיק במספר הגודל ביותר של מניות רגילות בחברה אשר לא מינה דירקטטור מטעמו ו/או לא מינה עצמה לדירקטטור ובמקורה שגם זכותו של אלכס גלעדי לכהן כדирקטטור תפיקע וגם זכותה של APS PUNCHLINE למינוי דירקטטור כאמור תפיקע, ימונה שני דירקטורים על ידי שני בעלי המניות החזקיים במספר הגודל ביותר של מניות רגילות אשר לא מינו דירקטורים מטעם או לא מינו עצםם כדירקטורים.

.61.2. אם תרד אחיזת בעל מניות מ- 10% מהוון המניות הרגילות המונפק של החברה, בגין כל דירקטטור שמנוה על ידו, תפיקע כהונתם של הדירקטורים או הדירקטוריים שמנוה על ידי אותו בעל מניות וזאת מבלי לגרוע מזכותו של אותו בעל מניות לשוב ולמנות דירקטטור מטעמו בגין כל 10% מהוון מניות רגילות של החברה בו הוא מחזיק.

.61.3. על אף האמור בתקנה 61.1 לעיל, אלכס גלעדי יהיה רשאי לכהן כדирקטטור כל עוד הוא משמש כמנכ"ל החברה. חודל אלכס גלעדי מleshem כמנכ"ל החברה תפיקע כהונתו כדирקטור. כל עוד מכח אלכס גלעדי כדирקטטור מכח היוטו מנכ"ל, לא יהיה רשאי למנות דירקטטור מכח היוטו בעל מניות.

.61.4. על אף האמור בתקנה 61.1 לעיל, כל עוד מחזיקה APS PUNCHLINE ב- 5.5% לפחות מניות רגילות בחברה תהיה זכאית למנות דירקטטור אחד מטעמה. מינוי דירקטטור נוסף מטעמה של APS PUNCHLINE יעשה רק במידה ותחזיק ב- 20% או יותר ממניות רגילות בחברה. למען הסר ספק מובהר, כי זכאותה של APS PUNCHLINE APS לימי ני דירקטטור מכח האחזקה ב- 5.5% מamines רגילות בחברה הינה זכות איסית ל - APS PUNCHLINE אשר אינה דבוקה במניות ובמקרה של העברת מניות, לא תועבר למקבל ההעbara. אם יקטן שיעור האחזקתויה של APS PUNCHLINE מ- 5.5% מהמניות רגילות בחברה תפיקע כהונתו של הדירקטטור שמנוה מטעמה, ללא אפשרות חידוש זכאותה למנות דירקטטור מכח האחזקה ב- 5.5% מהמניות רגילות.

.61.5. סעיף זה לא ישונה ללא הסכמת APS PUNCHLINE.

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

.61.6. הדירקטוריים שיבחרו על ידי בעלי המניות רגילות כאמור לעיל ימננו על פי שיקול דעתם, בחכבה ברוב רג'il, דירקטטור נוסף או דירקטוריים נוספים אשר מתקיימים בהם תנאי השרות לכהונה כדירקטוריים מטעם הציבור על פי הוראות חוק ניירות ערך התשכ"ח-1968 (להלן – הדירקטוריים הבלטי תלויים).

כהונתו של דירקטטור בלתי תלוי תפיקע בנסיבות אחת מלאה:

.61.6.1. בעל מניות מינה דירקטטור נוסף מכח ההוראות התקנות דלעיל, באופן שמספר חברי הדירקטוריון יעלם על אחד עשר – תפיקע כהונתו של הדירקטטור הבלטי תלוי שמנוה אחרון.

- .61.6.2 הדירקטוריון הבלטי תלוי הועבר מתקיימו בהחלטה ברוב של 50% לפחות מחברי הדירקטוריון. הדירקטוריון הבלטי תלוי שהפסיקת כהונתו עומדת לדין לא ישתנה בהצבעה ולא יחשבד דירקטוריון לצורך מנין 50% האמורים.
- .61.6.3 בכל אחד מן המקרים המפורטים בתקנה 64 להלן.
- .61.7 בעל מניות שמנתה דירקטורי יהיה זכאי לבטל את מינויו בכל עת ולמנות דירקטורי אחר תחתיו.
- .61.8 לא ימונה דירקטורי על ידי צורף בעלי מניות גגילות של מספר בעלי מניות.
- .61.9 מבלי לגרוע מן האמור לעיל, יشكפו השיטה בפועל בחברה והרכב הדירקטוריון את חלוקת אמצעי השיטה בחברה כפי שיופיע מעט לעת.
- .62
- .62.1 החברה באסיפה הכללית תהיה רשאית, אך לא חייבות, לקבוע מזמן את השכר לשוללים לדירקטורים, אם בכלל, בגין שירותם. השכר יכול להיות בכורת משכורת, דמי השתתפות בישיבות או אחוזים מהרווח או מהמחוזר או בכל צורה אחרת. שכר הדירקטורים עליו החלטה האסיפה הכללית יחולק בין הדירקטורים באופן שיקבע על ידי האסיפה הכללית.
- .62.2 שכר דירקטורי שנתקבקש לבצע שירותים מיוחדים עבור החברה יקבע ע"י הדירקטורים לפי ראות עיניהם. שכר זה יכול להיות בנוסף לשכר הדירקטורי כמפורט בתקנה 62.1 לעיל או במקומו.
- .62.3 הדירקטורים יהיו זכאים להחזיר הוצאות נסיעה, אש"ל וכוכ' שהוציאו עקב השתתפותם בישיבות הדירקטורים או עקב פעילותם במסגרת תפקידיהם כדירקטורים, כפי שיקבע ע"י הדירקטוריון, אם בכלל.
- .63
- .63.1 דירקטוריון זכאי בכל עת למנות כל אדם, בין אם הוא דירקטוריון בחברה ובין אם לאו, לשמש כדירקטוריון מלא מקום (להלן – דירקטוריון חליף), לגבי כל ישיבת דירקטורים ממנה נעדר הדירקטוריון. כל עוד מני הדירקטוריון החליף בתוקף, יהיה הוא זכאי לקבל הזמנות לכל ישיבת דירקטורים (בלא שלילת זכותו של הדירקטוריון לקבל הזמנות) ולהשתתף ולהצביע בכל ישיבת דירקטורים ממנה נעדר הדירקטוריון הממנה.
- אדם יכול לשמש מלא מקום ליותר מדירקטוריון אחד, בין אם הוא בעצמו דירקטוריון ובין אם לאו, ובהשתתפותו בכל ישיבת דירקטורים:
- .63.1.1 יהיה הוא זכאי למספר קולות (בנוסף ל科尔 לו הוא זכאי מכח עצמו במידה והינו דירקטוריון) השווה למספר הקולות של הדירקטורים שאת מקום הוא מלא.
- .63.1.2 למטרות מנתן חוקי יחשבו נוכחים בישיבה כל הדירקטורים שהוא מלא את מקום וזאת נוספת לנוכחותו עצמו במידה והינו דירקטוריון.
- .63.2 דירקטוריון שמנתה דירקטוריון חליף יהיה זכאי בכל עת לבטל המינוי. כן תתפנה משרת דירקטוריון חליף כל אימת שהודיע לחברת בכתב על התפטרותו וכן כל אימת

שמשות הדירקטור, אשר מינחו כדирקטור מלא מקום, התפנזה בכל דרך
שהיא.

- .63.3. כל מנוי ובוטול יעשו בהודעה בכתב או בברך או בפסק שימסרו לחברה.
- .64. משרת דירקטור ותפנזה מלאיה אם הדירקטור:
 - .64.1. נפטר, או במקרה של חברה – עם פרוקה.
 - .64.2. פשط את الرجل.
 - .64.3. הוכרז פסול דין, או חסוי.
 - .64.4. התפטר מכחונו.
 - .64.5. נפקה כהונתו בהתאם להוראות תקנה 61 לעיל.

הסכם הצעעה

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

עסקאות – AT ARMS LENGTH

- .66. היחסים המשחררים בין החברה לבין בעלי מנויות ו/או חברות אחרות שבשליטתם ו/או חברות אחרות הקשורות בהן יתנהלו בתנאי שוק.

עדת ביקורת

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

פעולות הדירקטורים

- .68. הדירקטורים רשאים להתכנס לשם הנהלת העסקים ורשיים הם לדחות את ישיבותיהם ולהסדיר באופן אחר את ישיבותיהם והליכיהם כפי שימצאו לנכון.
- .69. רשאי דירקטור בכל עת וחיבר המזכיר לפי דרישת כל דירקטור לכנס ישיבת דירקטורים.
- .70. בכפוף לכל הוראה אחרת בתקנון זה, לכל דירקטור תננן הודעה מוקדמת של 24 שעות לפחות (בכתב, ברך, טלסק, בע"פ או טלפון) בדבר מועד ומקום קיומה של כל ישיבת דירקטורים. אין צורך במתן הודעה על ישיבת דירקטורים:
 - .70.1. כאשר הישיבה נערכת במועד ומקום שנקבעו מראש.
 - .70.2. לדירקטור או לדירקטור חליף, שלא נתנו כתובות בישראל למסירת הודעה.
 - .70.3. כאשר כל הדירקטורים הנמצאים אותה שעה בישראל וחילפיהם הנמצאים בארץ של הדירקטורים הנדרדים מהארץ אותה שעה ויתרו על היצורך בהודעה.
- .71. דירקטור הנדרד מן הארץ לא יהיה זכאי לקבל התקופה העדרו הודעה על ישיבת דירקטורים, ובלבד שאם דירקטור חליף לאותו דירקטור נמצא בישראל תשליך הודעה לדירקטור החליף.

.72

- אין לדzon בכל עניין בישיבת דירקטוריים אלא אם כן נוכח מניין חוקי בעת פתיחתה. .72.1
- מנין חוקי יתהווה, כאשר יהיו נוכחים, בעצמם או באמצעות חליפים, לפחות 4 דירקטורים. .72.2
- מנין חוקי לישיבת ועדות הדירקטוריון יתהווה, כאשר יהיו נוכחים, בעצמם ושלא באמצעות חליפים, לפחות שני דירקטורים. .72.3
- לא נוכח מניין חוקי בישיבת דירקטוריון על אף זימונה כדין, כי אז תדחה הישיבה עצמה ל- 3 ימים, ובישיבה הנדחתה יהיה מניין חוקי אם יהיו נוכחים לפחות 3 דירקטורים. .72.4
- החלטה בכתב חותמה על ידי כל הדירקטורים (או חליפיהם) הזכאים אותה עת לקבל החלטות על ישיבות הדירקטורים או שנותנו לה הסכמתם בכתב, במברך או בפסק, תחשב ונתხא בת תוקף לכל דבר בהחלטה שנתקבלה בישיבת דירקטורים שנעודה נתקננה ונתקיימה כדין. במקרה של דירקטור שאינו זכאי לקבל הזמנה כאמור יש דירקטור חליף הזכאי לקבלה ותדרש גם חתימתו הסכמתו של הדירקטור החליף. .73
- בכפוף להוראות האחריות בתקנון החלטות בישיבות הדירקטוריון התקבלנה ברוב קולות הדירקטורים הנוכחים והמצבעים. .74
- .75
- הaddirקטורים רשאים לבחור יו"ר לשיבותיהם ולקבוע את התקופה אשר בה יכהן במשרתו ואם לא יוחלט אחרת יהיה תוקף בחירתו היי"ר לשיבה בה נבחר בלבד. אם נבחר היי"ר לתקופה קצרה ולא נוכח בישיבת הדירקטורים המתקיימת באותה התקופה תוך 15 דקות מהמועד הקבוע לפתיחתה – יבחרו הדירקטורים הנוכחים אחד מביניהם לבחון כי יי"ר באותה ישיבה. ליי"ר הדירקטוריון לא תהא הזכות דעתם מכרעת בכל הצבעה במסגרת ישיבות הדירקטוריון. .75.1
- הaddirקטוריון יהיה רשאי להשתמש בכל הכוחות ולבצע את כל הפעולות והדברים אשר החבירה מוסמכת לעשותם ואשר הפוקדה או תקנון זה אינם קובעים כי יעשו על ידי החברה באסיפה הכללית. .75.2
- ישיבת דירקטוריים בה נוכח מניין חוקי, תהא מוסמכת להשתמש בכל הסמכויות והכוחות המוקנות לדירקטוריים או ניתנות לשימוש על ידם באותה עת, מכח תקנון זה. .76
- .77
- הaddirקטורים רשאים להعبر – דרך כלל או לעניין מסוימים – את סמכויותיהם, כולל או מointments, ולעודות מorgeousות מחבר אחד או יותר מביניהם; כפי שיימצאו לנכון, והם רשאים מזמן לזמן לבטל, לצמצם, להרחיב או לשנות העברה וז' בלבד שצמצום, שינוי או בוטול סמכויות ועדות דירקטורים לא יבטלו תוקפו של כל מעשה שנעשה על ידי ועדת דירקטוריים קודם לכן ואשר היה בר תוקף אלמלא הצמצום השינוי או הבטול, אלא אם כן קבעו הדירקטורים מפורשות אחרת. .77.1
- הישיבות וההיליכים של כל ועדת דירקטוריים, במידה שהיא כוללת שנים או יותר, יוסדרו לפי הוראות הכלולות בתקנון זה בעניין הסדר הישיבות וההיליכים של הדירקטוריים, עד כמה שניתן להחילן על הוועדה, ובמידה שהaddirקטורים לא קבעו אחרת. .77.2

.77.3. בנסיבות שדיקטור חבר ועדת מינה דיקטור חליף, יהיה הדיקטור החליף חבר הוועדה לכל עניין בהעדרו של הדיקטור שmino.

.78. כל הפעולות הנעשות בכל ישיבת דיקטורים או בכל ישיבה של ועדת דיקטורים או על ידי כל אדם הפועל כדיקטור או חבר ועדת – תחיה תקופת כאילו כל אחד מהאנשים הנ"ל נבחר או נתמנה כדין והיה כשר לכהן בתפקידו, וזאת אף אם יתגלה לאחר מכן כי היה פגס כלשהו, בבחירהם או במינויים של כולם או מקצתם, או שכולם או אחדים מהם היו פטולים מכיהן בתפקידם.

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

מוזפיר ובאי כת

.80. הדיקטורים רשאים למנות מזמן לזמן מזכיר לחברה.

.81. הדיקטורים רשאים מזמן ובכל עת באמצעות יפי כח בכתב ליפות כחם של כל תאגיד או כל אדם, לשמש כבא כחה של החברה לאותן מטרות ועם אותן סמכויות ושיקול דעת (שלא יחרגו מalto של הדיקטורים), לאותה תקופה ובכפוף לאותם תנאים, כפי שיימצאו לנוכח, ולבטל כל מינוי כאמור. הדיקטורים יהיו רשאים להسمיך כל בא כח כאמור ולהעביר לאחר את הכוחות, הסמכויות וסקול הדעת המסורים לו, כולם או מקצתם.

מימון פעילות החברה והשקעות הצדדיות

.82.1. החברה תמן את פעילותה בהון עצמי, הלוואות חייזניות ולהלוואות בעליים; וזאת על פי החלטה של דיקטוריון החברה.

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

על אף האמור לעיל, כאשר המימון הנדרש יהיה בהון מניות יעמิดו כל בעלי המניות את המימון הנדרש כאמור על פי יחס האחזקות שביניהם והכל על מנת לאפשר ביצוע החלטות הדיקטוריון כאמור לעיל, ועל פי האמור בתקנה 82.5 להלן.

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

.82.3. הערבויות יושחררו לבני המניות שהעמידו אותן, לפי יחס הערבויות.

כן מוסכם, כי בני המניות יערבו כולם לכל הלוואות ו/או ערבותות לפי יחס הערבויות וכי כל בעל מניות אשר העמיד ערבותות בטחנות לטובת הבנק הממן, יהיה אחראי כלפי הבנק הממן כדי חלקו ביחס הערבויות בלבד.

.82.4. בכל מקרה בו הבנק הממן או הרשות או גורם מוסמך אחר, ימשו אחת מהערבותות שהוצעו על ידי אחד מבני המניות, איזי מוסכם, כי בעל המניות שהעמיד את הערבויות שימושו כאמור, יהיה זכאי לשיפוי מיידי מבני המניות האחרים בהתאם ליחס הערבויות.

.82.5. המניות המוחזקות על ידי אלכסנדר גולדי במעמד חתימת תקנון זה וכן מן מניות שיוקצו כמניות תמורה כהגדרתנו בהסכם המיסדים לעיל, (להלן – מניות גולדי), תישאנה, בחלק היחסי, בהעמדת מימון לצורך השקעה בהון עצמי בלבד וזאת במקרים של צורך בהגדלת ההון העצמי של החברה עקב דרישות תנאי הזכין ו/או הזכין המוארך ו/או לצורך גiros הון מהציבור ו/או בקשר עם קבלת

מעמד של מפעל מאושר, והכל לפי יחס האחזקות בין בעלי המניות. מנויות גלעדי לא תהינה חייבות בהעמדת ערבותות ולהלוואות.

למרות האמור לעיל מובהר, כי לגבי מנויות גלעדי, יהול האמור לעיל רק במהלך תקופת הזכיון הראשונה, דהיינו 6 שנים מיום קבלת הזכיון ורק כל עוד חן מוחזקות על ידי גלעדי ו/או על ידי חברת בעלותו המלאה. אם יועברו מנויות גלעדי לאחר או לאחרים בין שחלפה תקופת הזכיון הראשונה ובין שלא, הרי ממועד העברתו ואילך ישאו המניות שהועברו בכל החובות המוטלות על יתר בעלי המניות על פי הסכם זה וייחס הערבותות ישונה בהתאם.

.82.6

.82.6.1 בעל המניות, אשר לא יشكיע בחברה בדרך של הון עצמי ו/או הלוואות בעליים ו/או ערבותות ו/או בטחנות ו/או יחס האחזקי לפי יחס הערבותות ו/או בטחנות ו/או יחס האחזקות, לפי העניין, חרף החלטה של דירקטוריון החברה לעשות כן וזאת תוך 7 ימי עסקים מקבלת החלטת הדירקטוריון בדבר השקעה כאמור, יشكיע בעלי המניות האחרים בחברה את הסכום הנוסף שלא שולם כדי חלוק היחסים קבוע בהחלטה הדירקטוריון, החברה תקצח להם מנויות נגד השקעותם, וחלקו של בעל המניות שסרב להשקייע כאמור יдолל בהתאם. במידה ויהיו מחלוקת בדבר שיעור הדילול חן יוכרעו על ידי רוייח שיקבע בהסכמה על ידי הצדדים ובהעד הסכמה וואה חשבונו שימונה על ידי נשיא לשכת רואה החשבון.

להסרת ספק יובהר, כי מנגנון הדילול יופעל גם בגין השקעה שאיננה בחוון המניות.

כמו כן יקבע רואה החשבון את יחס הערבותות החדש.

בשיעוריו כאמור לעיל, יקח 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 חלוקם של יתר בעלי המניות בחברה ו/או מי מהם מעבר לאחזוקים המותרים מעט מכך החוק (או כל שיעור מקסימלי אחר שייהה מותר באותה עת) במקרה כזו יפעלו בעלי המניות שחול עליהם האמור ו/או מי מהם כאמור לצורף בעל מניות אחד או יותר אשר יشكיע את המימון הדורש ו/או יעמיד את הבטחנות ו/או הערבותות הדורשיות כנגד חילוט מניות בעל המניות שסרב להשקייע והעברתו, בהיקף שיקבע על ידי רואה החשבון. על נuber זה יחולו ההוראות החלות על העברת מניות נuber בסעיפים 33-31 לעיל.

.82.6.3 במקרה שבו בעל מניות לא ימלא את מלאה הדרישות של המכרז קיבלת זיכיון שידור בהתאם להוראות חוק הרשות השנייה לטלוויזיה ורדיו והמכרז שפורסם מכוחו, ובכלל זה לא יספק נתונים נדרשים, לא יחתום על מסמכים, לא יעמיד ערבותות / בטחנות, או יפר או יגרום להפרה של הוראה מההוראות הכשרות להשתתפות במכרז ו/או לקבלת זיכיון, תבוצע העברת מניות ו/או דילול של מניות אותו בעל מניות באופן המפורט להלן :-
תנאי להעברת מניות או דילול היא החלטת דירקטוריון ברוב רג'il הקובעת כי התקיים מצב המחייב העברת מניות ו/או דילול בהתאם להוראות תקנה זו.

המניות שיועברו מבעל המניות ו/או הדילול של החזקות בעל המניות, יהיה בשיעור כזה, אשר לאחר העברת ו/או הדילול, לא יהיה בשיעור החזקה הנותר בידי בעל המניות כדי לפגוע ביכולתה של החברה להתמודד ו/או לזכות במכרז.

למרות האמור לעיל יהיה בעל המניות רשאי לדרש כי העברת המניות ו/או הדילול יתבצעו ביחס לכל אחזקתו בחברה וכן יעשה.

המנגנון לחלוקת המניות בין בעלי המניות, או רכישת המניות (כולן או חלקן) על ידי החברה, יקבע על ידי הדירקטוריון ברוב רגיל.

בעל המניות שמניותו הועברו או יдолלו יהיה זכאי לקבל מן החברה ו/או מבעלי המניות הרלוונטיים את שווי מנויותיו או חלקו, לפי העניין, לפי השווי במועד ההעברה או הדילול, בהתאם להערכת שיבצעו רואה חשבון כאמור בתקנה 82.6.1. העברת או דילול כאמור יעשו מוקדם ככל הנិזון ובכל מקרה לא לפני חלוף 48 שעות מהמועד שבו ניתנה לבעל המניות הודעה בכתב על הצורך למכור את מנויותיו (אם במועד העברת עדין לא הושלמה הערכת שווי החברה על ידי רואה החשבון).

הוראות סעיף זה יגבשו על הוראות סעיף 33 לתקנון.

סמכות ללוות וערבות

.83 הדירקטורים רשאים מזמן לזמן, לפי שיקול דעתם, ללוות או לגייס כספים למטרות החברה ולהבטיח את החזרתם באותו אופן ובאותם מועדים, קביעות ותנאים כפי שיימצאו לנכון ובמיוחד על ידי הוצאה שטרי התchiaיות, שטרי התchiaיות-אופציות, אגרות חוב כמוודות או ניירות לפדיון, אגרות חוב ברות המרה למניות או לרכישת ערך אחרים, או משכנתאות, שעבודים או בטוחות אחירות על המפעל או על רכוש החברה, כולל או מkeitו, בין בהווה ובין בעתיד, לרבות hon מניות שטרם נדרש אותה עת, והן מנויות שנדרש אך טרם נפרע.

.84 אגרות חוב, שטרי התchiaיות או שאר בטוחנות הניתנות להבטחת החזרת כספים שהחברה חייבות, אפשר לשותם ברי העברה,חופשיים מכל זכויות שבbower בין החברה ובין האדם אשר לו הם מוצאים, וכל אגרות חוב ושאר בטוחנות מותר להוציאם בנכון, בפרמיה או באופן אחר ועם זכויות יתר מיוחדות באשר לפדיון, החזרה לחברה, הגדלות הקציבת מנויות, השתתפות בהצבעה באסיפות הכלליות של החברה, מנוי דירקטורים וענינים אחרים.

.85 אם הדירקטורים או כל אדם אחר יהיו אחראים אישית לתשולם כל סכום המגיע במקורו מהחברה, רשאים הדירקטורים ליצור או לגרום לייצור כל משכנתא, שעבוד או בטוחן על נכסיו החברה כולם או מkeitם, למטרת הבטחת שיפוי הדירקטורים או האנשים האחראים כאמור על כל נזק והפסד בקשר לאחריות כזו.

86.1 מותר להטביע את החבורה בnockות שני דירקטורים או בnochות דירקטור אחד בלבד עם המזיכר או עם אדם אחר שהדיקטורים יקבעו בין אופן כללי ובין למטרת מיוחדת והם יחתמו על המסמך הנושא את החותם.

86.2 הדיקטורים של החברה יקבעו מעת לעת חתימתו של מי תחייב את החברה, בין אם באופן כללי, בין אם לפועלה מסויימת ובין אם בסוג מסוים של פעולות. חתימה בשם החברה תהיה מלאה בחותמת גומי של החברה או תופיע על שמה המודפס.

מורשת החתימה אינה חייב להיות דירקטור בחברה.

דיבידנד קפנות והיוון

87. בהמלצת הדיקטורים 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 הדיקטוריםอลם היא רשאית להחליט על שער נמוך מהממוצע או לקבוע כי דיבידנד בגיןים ישולם יהיה סופי.

88. הדיקטורים רשאים לשלם מעת לעת לחבריהם דיבידנד בגיןים שלדעtas רוחבי החברה מצדיקים.

89. בכפוף לכל זכויות מיוחדות או מיגבלות הצמודות למניות כלשהן, יחולק דיבידנד במזומנים ומניות הטבה יחולקו וישולמו לבני המניות באופן יחסית האחזקות, אלא אם כן נקבע אחרת בתנאי ההוצאה של אותן מניות, או הוחלט אחרת ע"י האסיפה הכללית.

90. אין לשלם דיבידנד אלא מתוך רוחחים. החברה לא תשלם ריבית על כספי דיבידנד שהוכרז ולא שולם.

91. הדיקטורים רשאים, בטרם ימליצו על דיבידנד, להפריש מתוך רוחבי החברה סכומים, כפי שימצאו לנאות, בתור קרן שморה, אשר תשמש לפי שיקול דעת הדיקטורים לכל מטרה אשר לגביה ניתן לעשות שימוש כדי ברוחכי החברה.

92. דיקטורים רשאים כמו כן, להעביר לשנה הבאה רוחחים, שאין בכוונתם להמליץ על חלוקת מבלי להעביר לקרן שmorah. כמו כן, יהיו הדיקטורים רשאים להחליט, לאיוזה יעדים להוציא סכומים מהקרן השmorah, לרבות חלוקת דיבידנדים מותוכה.

92. הצהרת הדיקטורים על סכום רוחבי החברה תהיה מכ reputה.

93. אסיפה כללית שהכריזה על דיבידנד רשאית להחליט כי הדיבידנד ישולם, כולם או מڪצתו, בדרך של חלוקת נכסים בעין, ובכלל זה אגרות חוב של החברה או מניות או אגרות חוב של חברת אחרת או בכל דרך אחרת שהיא.

94. עפ"י המלצה הדיקטורים, רשאית החברה באסיפה כללית להחליט, כי כספים, השקעות או נכסים אחרים, המהווים חלק מרוחחי הבלטי מוחלקים של החברה או העומדים לזכות כל קרן שmorah (הנובעת מרוחחי הון או פירוט של החברה או של חברות בנות או מסונפות שנזקפו על בסיס אקווטי), או לזכות קרן שערוך נכסים (לרבבות משערוך נכסים חברות בנות או מסונפות), או הנמצאים בידי החברה והניתנים לחולקה בתור דיבידנד או שתתקבלו כפרמייה על הוצאה מניות או ניירות ערך אחרים – יהוננו ויחולקו כהו בין אלה מבלי המניות, אשר היו זכאים לקבלם אילו חולקו כדיבידנד, ובהתאם לאותן ייחסו בו היו זכאים להשתתף בחולקה, ובלבך שאמר או יחולק במזומנים, אלא ישמש לתשלומים מלא עבור בעלי המניות הנ"ל – בין בערך הנקוב ובין בפרמייה כפי שקבע ע"י האסיפה

הכללית – של תמורה של מנויות או אגרות חוב של החברה שטרם הוצאו, שתחולקנה בין בעלי המניות הניל', או לתשלום מלא של התchiaיבויות, שתשלם טרם נדרש או דרש 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 ההנהה שלהם וזכויותיהם בסכום המהוון כאמור לעיל.

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

95.1. לישב לפי ראות עיניהם כל קשי שיתעורר בנוגע לחלוקת ולנקוט בכל הצעדים שיראו להם כדי להתגבר על אותו קשי.

95.2. להוציא تعוזות על שברי מנויות או להחלטת, שברים פחות מסכום שיחליט עליו הדירקטוריון לא יובאו בחשבון לשם התאמת זכותם של מחזיקי המניות.

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

95.4. לעשות כל סידור או הסדר אחר שהיה דרוש לדעת הדירקטורים כדי לאפשר את החלוקה.

96. הדירקטורים רשאים למנות נאמנים או קרואים שם עבורotros מחזיקי מנויות רשומות על שם, אשר לא הודיעו לחברת על שינוי כתובתם ו/או לא פנו לחברת לשם קבלת דיבידנדים, מנויות או אגרות חוב מtower הון או זכויות הנאה אחרות במשך תקופה, כפי שתקבע ע"י הדירקטורים.

קרואים שם או נאמנים אלה ימונו לשםימוש, גביה או קבלה של דיבידנדים, מנויות או אגרות חוב מtower הון וזכויות לחותם על מנויות שטרם הוצאו, המוצעות לבעלי המניות, אך לא יהיו רשאים להביע את המניות בגין הם מונו או להציג מכוון. ככל תנאי נאמנות או מנוי קרואים שם יותרה על ידי החברה, לפי דרישת ראשונה מאת מחזיק מנתה שבגינה מכהנים הנאמנים או קרואים לשם, יהיו חיבטים הנאמנים או קרואים לשם להחזיר לאותו מחזיק מנתה המניה הנדונה ו/או כל אותם הזכויות המוחזקות בידיהם עבורו (הכל לפי העניין). כל פעולה וסידור, שייעשו על ידי קרואים שם או נאמנים אלה, וכל הסכם בין הדירקטורים וקרואים שם או נאמנים אלה, יהיו בני תוקף ויחייבו את כל הנוגעים בדבר.

97. הדירקטורים רשאים לקבוע מדי פעם באופן אופן תשלום הדיבידנדים או חלוקת מנויות הנטבה והסידורים הקשורים בקשר לכך. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל רשאים הדירקטורים לשלם כל דיבידנדים או כספים בגין מנויות על ידי משלוח שיק בדואר רשום לכתובתו של מחזיק המניות כפי שהיא רשומה בפנקס.

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

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

הדירקטורים רשאים לעכב כל דיבידנד, הטבה, זכויות או סכומים העומדים לתשלום בגין מנויות שלגביהם יש לחברת עכבות/שבוד, ולהשתמש בכל סכום כאמור, או למשם כל הטבה וכל זכות, ולהשתמש בתמורה המשמש לשימוש טילוק החובות שבгинם יש לחברת עכבות או שבוד.

.99. הדירקטוריים רשאים להחליט כי מנויות ההטבה תהיינה מסווג המניות המקנות למוחזיק יהו את הזכות להשתף בחלוקת מנויות ההטבה, או מסווג אחד שיחולק לכל הזכאים בעלי להתחשב בסוג המניות המוחזק בידם, או שילוב של סוגי מנויות.

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

.101. העברת מניה לא תקנה למקבל ההעברה את הזכות לדיבידנד או לכל חלוקה אחרת שהוכרז עליהם לאחר העברה ולפניהם רישום העברה ובלבד שבמקרה שההעברה המניות טעונה אישור הדירקטוריים יבוא תאריך האישור במקום תאריך רישום העברה.

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

חשבונות וביקורת

.103. הדירקטוריים יגרמו להנחת פנסים וחשבונות נכונים בהתאם להוראות הפוקדה. פנסים וחשבונות כאמור יוחזקו במשרד או במקומות או במקומות אחרים כפי שיראה בעיני הדירקטוריים ויהיו פתוחים תמיד לעיון הדירקטוריים.

.104. הדירקטוריים יחלטו מפעם לפעם, כיצד, באיזו מידת ובייזה זמן ומיקום ועפ"י איזה תנאים או תקנות יהיו פנסי החברה וחשבונותיה או איזה מהם פתוחים לעיון החברים שאינם דירקטוריים, ולחבר שאינו דירקטור לא תהא הזכות עיון בכל פנס שבחן או מסמך של החברה אלא אם ניתנה לו זכות לכך או אם הורשה לכך ע"י הדירקטוריים.

.105. הדירקטוריים יגרמו להכנת חשבון רווח והפסד, מאzon ודו"חות כנדרש בפקודה ויגישו לאסיפה הכללית בהתאם להוראות הסעיף הניל. העתק מהמסמכים הניל ישלח לפחות 7 ימים לפני האסיפה שעל סדר יומה אשורים – לכל האנשים הזכאים לקבל הודעה על אסיפה זו.

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

פטור, שיפוי וביטוח

.107.1. בכפוף להוראות כל דין תהא החברה רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה, כולל או מקצתה, בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, בכל אחד מלה:

.107.1.1. הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר;

.107.1.2. הפרת חובת אמונים כלפי החברה ובלבך שנושא משרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה;

.107.1.3. חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר.

.107.2. בכפוף להוראות כל דין תהא החברה רשאית לשפות נושא משרה בה, בשל חבות או הוצאה כמפורט בתקינה זו להלן, שהוטלה עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה:

.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;

- .107.2.2. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוצאה נושא משרה או שחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או בשם או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי שבו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחלוקת פלילת.
- .107.3. החברה רשאית לתת התכייבות מראש לשפות נושא משרה בה בשל חבות או הוצאה כאמור בתקנון זה לעיל, ובכלל שהתחייבות תוגבל לסוגי איוריםים שלדעת הדירקטוריון ניתן לצפותם, בעת מתן התכייבות לשיפוי ולסכום שהדיקטוריון קבע כי הוא סביר בסיבות העניין. מבלי לגרוע מהמור לעיל, תהא החברה רשאית לשפות נושא משרה בה בדיעד, לאחר קרות האירוע נשוא השיפוי.
- .107.4. החברה רשאית לפטור, מראש, נושא משרה בה מאחריותו כולה או מכך, בשל נזק עקב הפרת חובת זהירות של נושא משרה כלפי החברה.
- .107.5. אין בהוראות דלעיל כדי להגביל את החברה בכל דרך שהיא לעניין התקשרותה בחוזה ביטוח, פטור או שיפוי בקשר למי שאנים נושא משרה בחברה, לרבות עובדים, קבלנים או יועצים של החברה שאינם נושא משרה בה ובקשר לנושאי משרה בחברה, ככל שהביטה, הפטור או השיפוי אינם אסורים על פי כל דין.
- .107.6. ההוראות דלעיל בדבר פטור, שיפוי וביתוח יחולו גם על דיקטטור חלייף ועל נציג תאגיד.

שינוי התקנון ומעמדו

- .108. השינוי התקנון יראה כשינוי זכויות של המניות הרגילות.
- .108.1. במקרה של סטייה, בין הוראות התקנון בנוסחו זה להסכם המייסדים הוראות התקנון בנוסחו זה יגברו על הוראות הסכם המייסדים.

הודעות

- .109. הודעה בדבר אסיפה כללית יש למסור אך ורק למחזיקים במניות הרגילות הזכאים להשתתף באסיפות כלליות אשר המציאו כתובת בישראל. כל אדם אחר לא יהיה זכאי לקבל הודעה על אסיפות כלליות.
- .110. כאשר לחברה יסוד להניח כי כתובת השמציא לחברה חבר אינה עוד כתובתו, יחשב אותו חבר כמו שלא המציא לחברת כתובת בכל אחד מהמקרים הבאים:
- .110.1. כאשר החברה שלחה לו לפי הכתובת הנ"ל מכתב לדואר רשום בו נתקש לשדר כתובת הנ"ל עודנה כתובתו או להודיע לחברה על כתובת חדשה והחברה לא קיבל תשובה תוך 60 ימים ממועד מסירת המכתב הנ"ל לבית הדואר ע"י החברה.
- .110.2. כאשר החברה שלחה לו לפי הכתובת הנ"ל מכתב לדואר רשום ורשوت הדואר – אגב החומרה המכתב או ללא לעשות כן – הודיעה לחברה, כי המכתב לא נמסר לו בכתב הכתובת הנ"ל מאחר ואין הוא ידוע בכתב הכתובת הנ"ל או מכל סיבה דומה אחרת.

.111.

- .111.1. החברה יכולה למסור כל הודעה וכל מסמך לחבר ע"י מסירתה לידי, או ע"י משלוחה לדואר עפ"י הכתובת שmaser לחברה.



שלחה הודעה ע"י הדואר, תחשב הודעה כמבצעת כהלה אם המכתב הכלול את הודעה נושא את הכתובת שמסר לחברת ומסר לדואר שהו מבויל כדי, וכל עוד לא הוכח החיפך תחשב המסירה כמבצעת תוך 120 שעות מסירתה ע"י החברה לבית הדואר כשהכתבת היא בישראל, וכשהכתבת היא בחו"ל – תוך 15 ימים מסירתה ע"י החברה לבית הדואר.

- 111.2. לא מסר חבר לחברת כתובת בישראל תחשב הודעה כמפורט לו כהלה אם פורסמה בעיתון יומי אחד המופיע בישראל, ותאריך פרסום בעיתון יחשב כתאריך שבו נתקבלת הודעה ע"י החבר.
- 111.3. אישור בכתב חתום ע"י כל דירקטור או המזכיר בדבר משלוח מכתב או מתן הודעה באיזה מהאופן המפורטים בתקנות 111.1 ו- 111.2 לעיל יחשב כחוcharה מכruitת לגבי כל פרט הכלול בו.
112. לשותפים במניה יכולה החברה ליתן הודעה שלחה הודעה לשותף ששמו הוזכר ראשונה בפנקס לגבי אותה מניה.
113. כל מסמך או הודעה שנמסרו לחבר בהתאם להוראות תקנון זה יחשב כמפורטים 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, ומשלוות או מסירה כאמור ייחסו לכל מטרה שהיא כספיים לגבי אדם המונינו באותו מנויות ובין אם יחד עם אותו חבר ובין אם מכוחו או במקומו.
114. לאנשים הזוכים למניה לפי תקנה 35 יכולה החברה למסור הודעה כשהיא מופנית אליהם בשם או בתוארכם נציג החבר קודם בזכות ע"י הכתובת בישראל שהמציאו לחברה, במידה שהמציאו, ואם לא המציאו לחברת כתובת בישראל – ע"י מתן הודעה באותו אופן שבו היה ניתן לתהה אלמלא מת החבר, פשט את הרgel או פורק.

השם	חתימות	תיאור ופתרונות
לאומי ושותי-בנק להשקעות בע"מ	לאומי מונטיפורי 9, תל"א	רחוב מונטיפורי 9, תל"א
כל סחר בע"מ	רחוב דריאנוב 5, תל"א	רחוב דריאנוב 5, תל"א
קשר קבוצת שירותי תקשורת בע"מ Punchline APS.	רחוב כהןמן 129, בני-ברק	רחוב כהןמן 129, בני-ברק
אלכסנדר גלעדי	רחוב מזא"ה 22א', תל"א אצל רוח נחמייה גולדשטיין	רחוב מזא"ה 22א', תל"א אצל רוח נחמייה גולדשטיין

תאריך: _____

עד לחתימות: _____

* משלך המשפט * שם החברות והשותפות
27-01-2005
ג.ת.ק.ת.ל



משרד המשפטים

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

על החתום

משרד המשפטים (חתימה מוסדית).