

## שטר תיקון תקנון ההתאגדות תרגום נוחות של טיוטה מיום 18 בנובמבר 2021

[●]

אלפיים עשרים ואחת הופיע בפני  
פול פייטר דה וריס, נוטריון אזרחי מאמסטרדם, הוא

[●]

**מבוא**

האדם המופיע בפני מצהיר בזאת כדלקמן:

**א.** התיקון האחרון לתקנון ההתאגדות

התיקון האחרון לתקנון ההתאגדות של **קרדן אן.וי.**, חברה בעלת אחריות מוגבלת לפי הדין ההולנדי (*naamloze vennootschap*), אשר מקום מושבה התאגידי נמצא באמסטרדם, המנהלת את עסקיה ב- 1081 CN), De Cuserstraat 85, אמסטרדם והרשומה במרשם לשכת המסחר תחת המספר 34189974, נחתם בעשרים ותשעה בינואר אלפיים עשרים ואחת בפני פ.פ. דה וריס, נוטריון אזרחי באמסטרדם.

**ב.** החלטה לתיקון תקנון ההתאגדות

האסיפה הכללית של החברה דלעיל החליטה לתקן את תקנון ההתאגדות ולאמץ תקנון התאגדות חדש במקומו.

**ג.** הסמכה

כמו כן האסיפה הכללית של החברה החליטה להסמיך את האדם המופיע בפני לחתום על שטר תיקון תקנון ההתאגדות.

**ד.** פרוטוקול

ראיה להחלטות דלעיל משמשת החלטה של אסיפה כללית מיוחדת של החברה המצורפת לשטר זה.

**תיקון תקנון ההתאגדות**

לצורך ביצוע ההחלטות דלעיל, האדם המופיע בפני מצהיר על תיקון תקנון ההתאגדות כדלקמן:

**תקנון ההתאגדות**

**1 הגדרות**

1.1. בתקנון התאגדות זה, תהיה למונחים הבאים המשמעות הבאה, אלא אם מתחייבת להם פרשנות אחרת:

**א.** "רואה חשבון":

רואה חשבון מבקר (*registeraccountant*) או רואה חשבון אחר כהגדרתו בסעיף 393:2 של הקוד ההולנדי האזרחי, או ארגון אשר בו רואי חשבון כאמור עובדים ביחד;

**ב.** "מומחיות חשבונאית ופיננסית":

משמעו בקשר ליחיד, יחיד אשר מכוח השכלתו, ניסיונו וכישוריו הינו בעל מיומנות גבוהה והבנה בעניינים עסקיים-חשבונאיים ובדוחות כספיים באופן המאפשר לאותו יחיד להבין לעומקם את דוחותיה הכספיים של החברה ולעורר דיון בנוגע לאופן הצגת הנתונים הכספיים, כפי שייקבע על פי קול דעתו של הדירקטוריון, ולעניין זה יובאו במכלול השיקולים, בין היתר, השכלתו, מומחיותו וידיעותיו בנושאים אלה:

(i) סוגיות חשבונאיות וסוגיות בקרה חשבונאיות האופייניות לענף שבו פועלת החברה

- ולחברות בסדר הגודל והמורכבות של החברה ;
- (ii) תפקידי של רואה החשבון והחובות המוטלות עליו ;
- (iii) הכנת דוחות כספיים ואישורם לפי החוק הישראלי ולפי חוק ניירות ערך הישראלי ; והכל בכפוף להוראות התקנות מכוח חוק החברות הישראלי.
- ב. **"ועדת אכיפה מנהלית"** :  
משמעה ועדה המונה ששה (6) חברים הממונה על פי הוראות חוק ניירות ערך ;
- ג. **"אמצעי אכיפה מנהליים"** :  
משמעם האמצעים אשר ועדת אכיפה מנהלית רשאית להטילם, הכוללים, את אלה : עיצום כספי, תשלומים לצדדים הנפגעים מההפרה, נקיטת צעדים לתיקון ההפרה ולמניעת הישנותה, איסור לכהן כנושא משרה ניהולית או כדירקטור בישויות ישראליות מסוימות (לרבות, בין היתר – חברות אשר ניירות ערך שלהן הוצעו לציבור בישראל והרשומות למסחר בבורסה), ביטול או התליה של רישיון, אישור או היתר שניתן על ידי רשות ציבורית ישראלית בקשר עם יעוץ וניהול השקעות ;
- ה. **"חברה מסונפת"** :  
משמעו בקשר לישות, ישות אחרת אשר בה :  
(i) אותה ישות מחזיקה עשרים וחמישה אחוז (25%) או יותר מהערך הנקוב של הון המניות המונפק שלה ; או  
(ii) אותה ישות מחזיקה עשרים וחמישה אחוז (25%) או יותר מכוח ההצבעה שלה ; או  
(iii) אותה ישות רשאית למנות עשרים וחמישה אחוז (25%) או יותר מחברי הדירקטוריון שלה ;
- ו. **"זיקה"** :  
קיומם של יחסי עבודה, יחסים עסקיים או יחסים מקצועיים המנוהלים דרך כלל או שליטה, וכן מי שמכהן כנושא משרה ניהולית או כדירקטור, למעט מי שמונה לכהן כדירקטור חיצוני בחברה העומדת להציע לראשונה מניות לציבור, והכל בכפוף להוראות הדין הישראלי מכוח חוק החברות הישראלי והחרגות מכוחו ;
- ז. **"בעל מניה קשור או מתחרה"** :  
כהגדרתו של מונח זה בתקנה 13.2.
- ח. **"אסיפה כללית שנתית"** :  
כהגדרתו של מונח זה בתקנה 23.1 ;
- ט. **"גוף מאוגד אחר"** :  
גוף מאוגד אשר החברה או בעל שליטה שלה הינם בעלי שליטה בו במועד המינני או במהלך השנתיים שקדמו למועד המינני ;
- י. **"חברה קשורה"** :  
משמעה בקשר לישות :  
(i) חברה מסונפת ; וכן  
(ii) חברה אחרת אשר בה אותה ישות השקיעה סכום השווה לעשרים וחמישה אחוזים (25%) או יותר מההון העצמי שלה, בין אם במניות ובין בדרך אחרת, למעט הלוואה הניתנת במהלך העסקים הרגיל ;
- יא. **"ועדת ביקורת"** :  
כהגדרתו של מונח זה בתקנה 21.1 ;

- יב. **"הדירקטוריון"** :  
דירקטוריון (*bestuut*) החברה הכולל את הדירקטורים המנהלים (*uitvoerende bestuurders*) ואת הדירקטורים שאינם מנהלים (*niet-uitvoerende bestuurders*), כמתואר בסעיף 129a:2 של הקוד האזרחי ההולנדי ;
- יג. **"החברה"** :  
החברה אשר על ארגונה הפנימי חלות הוראות תקנון התאגדות זה ;
- יד. **"אורגן החברה"** :  
הדירקטוריון או האסיפה הכללית ;
- טו. **"שליטה"** :  
היכולת לכוון את פעילותה של ישות, למעט יכולת הנובעת רק ממילוי תפקיד של דירקטור או משרה אחרת בישות, וחזקה על אדם שהוא שולט בישות כאמור אם הוא מחזיק מחצית (50%) או יותר מזכויות ההצבעה בישות או בזכות למנות או לפטר יותר ממחצית הדירקטורים בישות או את המנהל הכללי של הישות ;
- טז. **"דבוקת שליטה"** :  
מניות המקנות עשרים וחמישה אחוז (25%) או יותר מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית ;
- יז. **"בעל שליטה"** :  
אדם המחזיק בשליטה בישות ובלבד שלעניין תקנה 20, המונח "בעל שליטה" יכלול גם אדם המחזיק עשרים וחמישה אחוז (25%) או יותר מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית של הישות בהעדר אדם אחר המחזיק יותר מחמישים אחוז (50%) מזכויות ההצבעה בישות ולעניין זה, יראו שני אנשים או יותר המחזיקים זכויות הצבעה בישות אשר כל אחד מהם הינו בעל עניין אישי באישור העסקה המובאת לאישור (הישות), כמחזיקים יחד עם אחרים בניירות ערך ;
- יח. **"תביעה נגזרת"** :  
תביעה המוגשת לבית משפט בישראל בשם החברה על ידי בעל מניות, דירקטור או נושה של החברה בהתאם להוראות חוק החברות הישראלי ;
- יט. **"דירקטור"** :  
חבר דירקטוריון (בין שהינו דירקטור מנהל ובין שהינו דירקטור שאינו מנהל) ;
- כ. **"הון ראוי לחלוקה"** :  
אותו חלק מהון החברה העולה על סך כל ההון ששולם ואשר תשלומו נדרש וסכומי העתודות שיש להחזיק בהם על פי חוק, בהתאם להוראות סעיף 105:2 לקוד האזרחי ההולנדי ;
- כא. **"ישות"** :  
חברה או ישות אחרת בעלת אישיות משפטית (*rechtspersoon*) על פי החוק החל עליה ;
- כב. **"דירקטור מנהל"** :  
דירקטור שהוא דירקטור מנהל (*uitvoerend bestuurder*) כהגדרתו בסעיף 129a:2 של הקוד האזרחי ההולנדי הנושא את התואר (1) דירקטור שאינו בלתי תלוי וכן (2) דירקטור שאינו חיצוני ;
- כג. **"נושא משרה ניהולית"** :  
מנהל כללי או מנהל עסקים ראשי ("מנכ"ל"), או סגן מנכ"ל, אשר הוענק לו תואר כאמור

- או כל אדם אחר, שאינו דירקטור, הממלא תפקידים אלה בחברה אף אם תוארו שונה מאלה המפורטים לעיל, או כל מנהל אחר הכפוף במישרין למנכ"ל;
- כד. **"רואה החשבון החיצוני"** :  
רואה החשבון החיצוני שמונה על ידי האסיפה הכללית לבקר את הדוחות הכספיים של החברה בהתאם לחוק ניירות ערך והתקנות על פיו, ואשר תנאי ההתקשרות עמו ייקבעו על ידי דירקטוריון;
- כה. **"דירקטור חיצוני"** :  
דירקטור שאינו מנהל הנושא את התואר 'דירקטור חיצוני' כמתואר בתקנה 13;
- כו. **"עסקה חריגה"** :  
משמעה בקשר לישות, עסקה אשר :  
(i) אינה במהלך העסקים הרגיל של הישות; או  
(ii) אינה בתנאי שוק; או  
(iii) עשויה להיות לה השפעה מהותית על רווחיות הישות, נכסיה או התחייבויותיה;
- כז. **"ESOP"** :  
תוכנית אופציות לעובדי החברה ונושאי המשרה שלה (שאינם דירקטורים).
- כח. **"בן משפחה"** :  
בן זוג, שותף רשום, אח או אחות, הורה, הורי הורה, צאצא או צאצא של בן זוג או שותף רשום או בן זוג או שותף רשום של כל אחד מאלה;
- כט. **"דוחות כספיים"** :  
המאזן, דוח רווח והפסד לרבות הביאורים שלו ואם החברה מכינה דוחות כספיים מאוחדים, הדוחות הכספיים המאוחדים, כמשמעם ב – Title 9, Book 2 של הקוד האזרחי ההולנדי;
- ל. **"ועדת דוחות כספיים"** :  
כהגדרתו של מונח זה בתקנה 33;
- לא. **"אסיפה כללית"** :  
משמעה אורגן של החברה המורכב מבעלי מניות או כאשר הדבר מתחייב מהקשר הדברים, התכנסות פיזית של בעלי מניות ואנשים אחרים הרשאים להשתתף בהתכנסות כאמור;
- לב. **"קבוצה"** :  
יחידה כלכלית שבה ישויות ושותפויות מתאגדות לארגון אחד;
- לג. **"חברות קבוצה"** : ישויות ושותפויות המאוחדות בקבוצה אחת;
- לד. **"החזקה" ו"רכישה"** :  
כולל בקשר לניירות ערך, כוח הצבעה וכדומה;
- בין לבד ובין ביחד עם אחרים, במישרין או בעקיפין, דרך נאמן, חברת נאמנות או חברת רישומים;
- או בכל דרך אחרת, וכן (i) במקרה של החזקה על ידי ישות, גם על ידי חברת בת שלה או חברה קשורה שלה; וכן (ii) במקרה של החזקה על ידי יחיד, יראו יחיד ובני משפחתו הגרים עמו או אשר פרנסתם תלויה זו בזו, כאדם אחד;
- לה. **"החזקה או רכישה של ניירות ערך ביחד עם אחרים"** :  
החזקה משותפת או רכישת ניירות ערך על ידי אדם אחד או יותר על פי הסכם, בין בעל פה ובין בכתב; מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, האמור להלן ייחשב, לכאורה כהחזקה

- או כרכישה של ניירות ערך ביחד עם אחרים :
- (i) ישות המחזיקה או הרוכשת ניירות ערך (א) ביחד עם מי שהוא בעל עניין באותה ישות, או (ב) יחד עם תאגיד שבעל עניין כאמור מחזיק עשרים וחמישה אחוזים או יותר מהון המניות המונפק שלו, או מכוח ההצבעה בו, או רשאי למנות עשרים וחמישה אחוזים או יותר מהדירקטורים שלו, או (ג) יחד עם חברה בת של הישות או (ד) יחד עם חברה קשורה של הישות ;
- (ii) אדם אשר עיסוקו בהחזקת ניירות ערך או סחר בהם עבור אחרים, ביחד עם לקוחו או עם בן משפחה שלו אשר אינו חי עמו, אשר פרנסתם אינה תלויה זו בזו, ואשר הוא מחזיק ומנהל בעבורו ניירות ערך על פי ייפוי כוח המעניק לו שיקול דעת בקשר לשימוש בכוח ההצבעה ;
- לו. **"בכתב"** :  
במכתב, בפקס או דוא"ל או בכל הודעה הניתנת לקריאה הניתנת להפקה ולמשלוח באמצעי אלקטרוני, ובלבד שניתן לקבוע את זהות השולח באופן מספק ;
- לז. **"דירקטור בלתי תלוי"** :  
דירקטור שאינו מנהל הנושא את התואר דירקטור חיצוני או יחיד המכהן כדירקטור אשר התמלאו בו התנאים הבאים ואשר מונה או סווג ככזה :  
(1) תנאי הכשירות למינוי דירקטור חיצוני הקבועים בתקנות 13.3 (iii), 13.3 (iv), 13.7-ו התמלאו ואושרו על ידי ועדת הביקורת ; לעניין זה – כהונתו כדירקטור בחברה לפני סיווגו כדירקטור בלתי תלוי לא תיחשב כזיקה לחברה ;  
(2) הוא לא כיהן כדירקטור בחברה יותר מתשע (9) שנים ברציפות, ולעניין זה, הפסקת כהונה שאינה עולה על שנתיים לא תיחשב כהפסקת תקופת הכהונה ;
- לח. **"בעל עניין"** :  
משמעו בקשר לישות, בעל מניות מהותי של אותה ישות או אדם בעלי סמכות למנות דירקטור אחד או יותר או את המנכ"ל ואדם הפועל כדירקטור או כמנכ"ל של אותה ישות ;
- לט. **"מבקר פנים"** :  
כהגדרתו של מונח זה בתקנה 22 ;
- מ. **"רשות ניירות ערך"** :  
רשות ניירות הערך הישראלית ;
- מא. **"חוק ניירות ערך"** :  
חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, על תיקוניו כפי שיהיו מעת לעת ;
- מב. **"חוק החברות הישראלי"** או **"חוק החברות"** :  
חוק החברות, התשנ"ט-1999 והתקנות על פיו, על תיקוניהם כפי שיהיו מעת לעת ;
- מג. **"פסק דין"** :  
משמעו פסק דין של ערכאה ראשונה שניתן על ידי בית משפט בישראל או בהולנד ;
- מד. **"כללי הרישום"** :  
כהגדרתו של מונח זה בתקנה 3.2 ;
- מה. **"הצעה פרטית מהותית"** :  
כהגדרתו של מונח זה בתקנה 34 ;
- מו. **"חבר בורסה"** :  
מי שהוא חבר הבורסה (TASE) בהתאם לתקנון הבורסה כהגדרתו של מונח זה בסעיף 46

לחוק ניירות ערך;

מז. "חברת רישומים"

ישות המאוגדת על פי דיני מדינת ישראל שעיסוקה היחיד הוא החזקת ניירות ערך, לרבות יחידות של קרן סגורה כמשמעותן בחוק הישראלי להשקעות משותפות בנאמנות, 1994, עבור אחרים, וכן כל ישות אחרת שקבע שר האוצר בישראל בהתייעצות עם רשות ניירות ערך;

מח. "עסקה שאינה זניחה":

כהגדרתו של מונח זה בתקנה 21.5;

מט. "דירקטור שאינו מנהל":

דירקטור שאינו דירקטור מנהל (*niet-uitvoerend bestuurd*) כהגדרתו בסעיף 2:129a של הקוד האזרחי ההולנדי הנושא את התואר (i) דירקטור בלתי תלוי, או (ii) דירקטור שאינו בלתי-תלוי, או (iii) דירקטור לא חיצוני, או (iv) דירקטור חיצוני;

נ. "דירקטור לא-חיצוני":

דירקטור שאינו מנהל או דירקטור מנהל הנושאים את התואר 'דירקטור לא חיצוני';

נא. "אדם":

ישות או יחיד; אלא אם מתחייב אחרת מן הדברים, כל התייחסות לאדם תכלול גם את יורשיו של אותו אדם וכל מי שבא בנעליו;

נב. "עניין אישי":

משמעו בקשר לישות, עניין אישי של כל אדם בפעולה או בעסקה של אותה ישות, לרבות עניין אישי של קרובו ושל ישות אחרת שהוא או קרובו הם בעלי ענין בו, ולמעט עניין אישי הנובע מעצם החזקת מניות בישות, לרבות עניין אישי של אדם המצביע על פי ייפוי כוח שניתן לו מאת אדם אחר אף אם אין לאחר עניין אישי, וכן יראו הצבעה של מי שקיבל ייפוי כוח להצביע בשם מי שיש לו עניין אישי כהצבעה של בעל העניין האישי, והכל בין אם שיקול הדעת בהצבעה הוא בידי המצביע ובין אם לאו;

נג. "הצעה פרטית":

משמעה בקשר לישות, הצעה להקצאת ניירות ערך של אותה ישות שאיננה הצעה לציבור או הצעה על ידי אותה ישות למכירה של ניירות ערך שלה אשר נרכשו על ידה כמפורט בתקנה 19.11, שאינה הצעה לציבור;

נד. "כשירות מקצועית":

משמעו של מונח זה בקשר ליחיד, יחיד העומד באחד מן התנאים הבאים:

(i) בעל תואר אקדמאי באחד מן המקצועות הבאים: כלכלה, מנהל עסקים, ראיית חשבון, משפטים, מנהל ציבורי;

(ii) בעל תואר אקדמאי אחר או שהשלים לימודי השכלה גבוהה אחרת, הכול בתחום עיסוקה של העיקרי של החברה או בתחום הרלוונטי לתפקיד;

(iii) בעל ניסיון של חמש (5) שנים לפחות באחד מאלה או בעל ניסיון מצטבר של חמש (5) שנים לפחות בשניים או יותר מאלה:

(א) בתפקיד בכיר בתחום הניהול העסקי של ישות בעל היקף עסקים משמעותי;

(ב) בכהונה ציבורית בכירה או בתפקיד בכיר בשיירות הציבורי;

(ג) בתפקיד בכיר בתחום עיסוקיה העיקריים של החברה;

והכל בכפוף להוראות התקנות מכוח חוק החברות הישראלי.

- נה. "חלוקה אסורה": חלוקה בניגוד להוראות תקנות 19.8 עד 19.15 ;
- נו. "רכישת ניירות ערך":  
כל רכישה של ניירות ערך, לרבות אך לא רק רכישה של ניירות ערך בדרך של הנפקה כאשר ניירות הערך מוקצים לראשונה ;
- נז. "היום הקובע":  
כהגדרתו של מונח זה בתקנה 28.4 ;
- נח. "קרוב":  
בן זוג, שותף רשום, אח או אחות, הורה, הורי הורה, צאצא וכן צאצא, אח, אחות או הורה של בן זוג או שותף רשום או בן זוג או שותף רשום של כל אחד מאלה ;
- נט. "ועדת תגמול": כהגדרתו של מונח זה בתקנה 32.
- ס. "מדיניות התגמול": מדיניות בקשר לתנאי כהונה והעסקה של דירקטורים ונושאי משרה ניהולית של החברה בהתאם להוראות חוק החברות הישראלי.
- סא. "מענקי פרישה": מענק, תשלום, תגמול, שכר או כל טובת הנאה אחרת הניתנים לנושא משרה ניהולית או לדירקטור בקשר לסיום כהונתו בחברה ;
- סב. "מניה":  
מניה רגילה בהון המניות של החברה ;
- סג. "בעל מניה":  
משמעו :
- א. אדם (i) אשר מניה רשומה לטובתו אצל חבר בורסה ומניה כאמור מהווה חלק מהמניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם חברת הרישומים שמונתה לשם כך ו- (ii) אשר כתוצאה מכך כשיר להחזיק מניה כאמור (*aandeelhoudet*) בהתאם לדרישות המפורטות בתקנה 4.5 ; וכן
- ב. אדם הרשום במרשם בעלי המניות של החברה, ובלבד שחברת רישומים לא תיחשב כבעל מניות (בקשר למניות המתוארות בפסקה א.) ;
- סד. "רוב רגיל":  
המחזיקים ביותר מחמשים אחוז (50%) מהמשתתפים בהצבעה באותה אסיפה ;
- סה. "רוב מיוחד":  
כמשמעותו בתקנה 20.6 ;
- סו. "חברת בת":  
משמעה :
- (i) בקשר לחברה: חברת בת של החברה כהגדרתה בסעיף 2:24a של הקוד האזרחי ההולנדי ; וכן
- (ii) בקשר לישות: ישות אשר ישות אחרת מחזיקה בה חמישים אחוז (50%) או יותר מן הערך הנקוב של הון המניות המוקצה שלה או של כוח ההצבעה בה או הרשאית למנות מחצית או יותר מהדירקטורים שלה או את המנכ"ל שלה ;
- סז. "בעל מניות מהותי":  
משמעו בקשר לישות, אדם המחזיק חמישה אחוז (5%) או יותר מהון המניות המוקצה של אותה ישות או מזכויות ההצבעה באותה ישות ;
- סח. "הבורסה" או "TASE":  
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ;

- ט. **"כללי מסלקת הבורסה"**;  
כללי מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;
- ע. **"תנאי כהונה והעסקה"**  
תנאי הכהונה וההעסקה של נושא משרה ניהולית או דירקטור, לרבות מתן פטור, ביטוח, התחייבות לשיפוי או שיפוי על פי היתר לשיפוי, מענקי פרישה וכל טובת הנאה אחרת, תשלום אחר או מחויבות לתשלום כאמור לעיל, המגיעים בגין כהונה או העסקה כאמור;
- עא. **"עסקה"**  
חוזה או הסכם כמו גם החלטה חד צדדית מטעמה של ישות בקשר להענקת זכות או טובת הנאה אחרת;
- עב. **"מניות רדומות"**: משמען מניות החברה המוחזקות על ידה שנרכשו על ידה ולא בוטלו ואשר אינן מחזיקות בזכויות הצבעה כלשהן כל עוד הן בבעלות החברה.
- עג. **"כתב הצבעה"**: כהגדרתו של מונח זה בתקנה 29.3;
- 1.2. התייחסות לתקנות הינה התייחסות לתקנות של תקנון התאגדות זה, אלא אם כן עולה אחרת מן הדברים.
2. **שם ומקום מושב**
- 2.1. שם החברה הוא: **קרדן אן.וי.**
- 2.2. מקום מושבה הרשמי של החברה הוא אמסטרדם, הולנד.
3. **מטרות.**
- 3.1. מטרות החברה הן:
- להקים, להשתתף בכל דרך שהיא, לנהל, לפקח על עסקים וחברות;
  - לממן עסקים וחברות;
  - ללוות, להלוות ולגייס כספים, לרבות על ידי הנפקת אגרות חוב, כתבי התחייבות או ניירות ערך אחרים או הוכחות חוב ולהתקשר בהסכמים בקשר לפעולות אלה;
  - לתת ייעוץ ושירותים לעסקים וחברות המהווים קבוצה ביחד עם החברה ולצדדים שלישיים;
  - לתת ערבויות, לחייב את החברה ולהטיל שעבודים על נכסיה לטובת עסקים וחברות המהווים עמה קבוצה ומטעמם של צדדים שלישיים;
  - לרכוש, להפקיע, לנהל ולנצל רכוש רשום ופריטי רכוש באופן כללי;
  - לסחור במטבעות, ניירות ערך ופריטי רכוש באופן כללי;
  - לפתח ולסחור בפטנטים, סימני מסחר, רישיונות, ידע וכל זכות קנין תעשייתית אחרת;
  - לבצע כל פעולה בעלת אופי תעשייתי, פיננסי או מסחרי;
- ולעשות כל דבר בקשר לכך או שיש בו כדי לקדם מטרות אלה, הכול תוך מתן פרשנות מרחיבה ככל האפשר.
- 3.2. כל עוד יוחזקו ניירות הערך של החברה על ידי הציבור בישראל (בין אם יהיו רשומים למסחר בבורסה ובין אם לאו):
- במידה המרבית המותרת על פי הדין ההולנדי, החברה תחיל את הוראות חוק ניירות הערך ותפעל על פיהן – ועד כמה שהדבר יהיה רלוונטי – על פי חוק החברות הישראלי, וכן על פי תקנות וכללים אחרים של רשות ניירות ערך, בכל מקרה עד כמה שהדברים חלים עליה; וכל עוד ניירות הערך של החברה יוחזקו על ידי הציבור בישראל ויהיו רשומים למסחר בבורסה, במידה המרבית המותרת על פי הדין ההולנדי, החברה תחיל גם את כללי ותקנות הבורסה



- וכללי מסלקת הבורסה ותפעל על פיהם ("כללי הרישום");
- ב. במידה המרבית המותרת על פי הדין ההולנדי, החברה תגרום לכך שתפקידיהם וחובותיהם של רואה החשבון הפנימי, נושאי המשרה והדירקטורים יהיו בהתאם להוראות החוק הישראלי החל;
- ג. במידה המרבית המותרת על פי הדין ההולנדי, החברה תחיל את הוראות החוק הישראלי ותפעל על פיהן (חוק החברות הישראלי ותקנות החברות הישראליות עד כמה שהם חלים עליה) כמפורט בתוספת הרביעית של חוק ניירות הערך, על תיקוניו כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.
- ד. לחברה תהיה כתובת בישראל (בנוסף לכתובתה בהולנד), אשר ניתן יהיה לשלוח אליה הודעות (בנוסף לכתובת בהולנד).
- 4. הון. תעודות סחירות (Depository Receipts). החוק הישראלי**
- 4.1. ההון המורשה של החברה עומד על סך של ארבעים וחמישה מיליון אירו (€ 45,000,000), מחולק למאתיים עשרים וחמישה מיליון (225,000,000) מניות בעלות ערך נקוב של עשרים אירו-סנט (€ 0.20) כל אחת.
- 4.2. המניות תהיינה מניות רשומות (*aandelen op naam*).
- 4.3. לא ניתן להוציא תעודות סחירות עבור המניות (*certificaten van aandelen*) בשיתוף פעולה עם החברה.
- 4.4. במידה המרבית המותרת על פי הדין ההולנדי, בהתאם להוראות הדין הבינלאומי הפרטי כמפורט ב - Title 10 of Book 10 של הקוד האזרחי ההולנדי (*Boek 10 Internationaal privaatrecht*) - במיוחד בסעיף 10:138 לקוד האזרחי ההולנדי - כל עוד המניות תהיינה רשומות בבורסה ובכל הנוגע למניות רשומות ונסחרות בבורסה, החברה רשאית, בהחלטה של דירקטוריון החברה לצורך כך, לקבוע כי החוק החל על נכסים (דהיינו בעלות, בעלות חוקית, העברה וכיו"ב) יהיה החוק הישראלי, מבלי לפגוע בתקנה 11.
- 5. מרשם בעלי המניות**
- 5.1. הדירקטוריון ינהל מרשם בעלי מניות (*aandeelhoudersregister*) אשר יירשמו ויתועדו בו שמותיהם וכתובותיהם של האנשים אשר תחת שמם רשומות מניות. אם וכל עוד מניות תהיינה רשומות למסחר בבורסה, כל המניות תהיינה רשומות תחת שמה של חברת הרישומים שמונתה לשם כך (אם ועד כמה שהדבר מותר או נדרש על פי הכללים החלים על פי ובהתאם לתקנה 4.4).
- 5.2. אם וככל שהדבר נדרש על פי החוק הישראלי, חלק ממרשם בעלי המניות או מרשם נפרד או עותק שלו ינוהל בישראל.
- 5.3. הדירקטוריון ימציא, לבקשת בעל מניות או בעל שעבוד או מי שיש לו טובת הנאה במניות, נסח ממרשם בעלי המניות, ללא תמורה, עד כמה שהדבר נוגע לזכותו של המבקש בקשר למניה.
- 5.4. מרשם בעלי המניות ינוהל באופן מדויק ועדכני. כל העדכונים והרישומים במרשם בעל המניות יחתמו על ידי אדם אחד או יותר שיוסמכו לייצג את החברה או על ידי יחיד שמונה לכך על ידי הדירקטוריון.
- הדירקטוריון יעמיד את מרשם בעלי המניות הנזכר בתקנה 5.1 לעיונם של בעלי המניות במשרדי החברה.
- 6. הקצאת מניות**
- 6.1. הסמכתו של הדירקטוריון כאורגן של החברה המוסמך להקצות מניות ניתן להארכה על פי תקנון התאגדות זה או בהחלטה של האסיפה הכללית לתקופה שלא תעלה על חמש (5) שנים

- בכל פעם. מספר המניות אשר ניתן להקצות ייקבע במועד המינני כאמור. מינני בתקנון ההתאגדות ניתן לביטול על ידי תיקון תקנון ההתאגדות. מינני בהחלטה של האסיפה הכללית אינו ניתן לביטול אלא אם נקבע אחרת במועד המינני.
- 6.2. עם פקיעת סמכותו של הדירקטוריון, תידרש לצורך הקצאת מניות מאותו מועד ואילך החלטה של האסיפה הכללית.
- 6.3. תוך שמונה (8) ימים ממועד קבלתה של כל החלטה של האסיפה הכללית בדבר הקצאת מניות או בדבר מינני הדירקטוריון כאורגן המוסמך של החברה לצורך הקצאת מניות, יופקד הנוסח המלא של החלטה האמורה במשרדו של הרשם ההולנדי לענייני מסחר.
- 6.4. תוך שמונה (8) ימים ממועד הקצאת מניות, תינתן על כך הודעה לרשם ההולנדי לענייני מסחר אשר יצוין בה מספר המניות שהוקצו.
- 6.5. הוראות תקנה 6.1 עד תקנה 6.4 כולל, יחולו בהתאמה על מתן זכות לרכוש מניות בהקצאה (subscribe for shares), אולם לא יחולו על הקצאת מניות למי שמממש זכות שניתנה לו קודם לכן לרכוש מניות בהקצאה.
- 7. תנאי הקצאה. זכות מצרנות.**
- 7.1. המחיר ויתר תנאי הקצאה ייקבעו במועד ההחלטה בדבר הקצאת המניות. מלוא ערכה הנקוב של כל מניה ישולם עם הקצאתה ובמקרה בו מניה נרכשת עבור סכום גבוה יותר, ההפרש בין הסכומים יירשם כפרמיה על המניה (*agio*).
- 7.2. עד כמה שלא הוסכם אחרת, התשלום עבור המניה יעשה במזומן.
- 7.3. לכל בעל מניות תהיה זכות מצרנות בכל הקצאת מניות באופן יחסי (פרו רטה) לסך כל מניותיו. למען הסר ספק מובהר בזאת כי גם אם בעל מניות אינו מממש את זכות המצרנות שלו במלואה, זכות המצרנות של בעלי המניות האחרים לא תעלה על החלק היחסי (פרו רטה) של סך כל מניותיהם. עם זאת, לא תהיה לבעל מניות זכות מצרנות ביחס למניות המוקצות שלא בתמורה למזומן. כמו כן לא תהיה לבעל מניות זכות מצרנות ביחס למניות רגילות המוקצות לעובדים או נושאי משרה (שאינם דירקטורים) של החברה או של חברה הנשלטת על ידי החברה על פי ESOP.
- 7.4. ניתן להגביל או לבטל את זכות המצרנות בהחלטת דירקטוריון. הסמכויות הנתונות לדירקטוריון יפקעו במועד בו סמכותו של הדירקטוריון להקצות מניות תפקע. תקנות 7.1 עד 7.3 וכולל 7.3 יחולו בהתאמה.
- 8. תשלום במטבע חוץ**
- 8.1. תשלום בגין מניה במטבע חוץ מותר רק בכפוף לאישורה של החברה.
- 8.2. במקרה של תשלום במטבע חוץ, המחויבות לתשלום תתבצע עם תשלום הסכום הנדרש על פי ערכו בהמרה חופשית לאירו. הקביעה תיעשה על בסיס שער ההמרה ביום התשלום.
- 9. מניות בהון העצמי של החברה.**
- 9.1. החברה אינה רשאית לקנות את המניות הכלולות בהונה.
- 9.2. רכישת מניות או תעודות סחירות שתמורתן לא שולמה במלואה על ידי החברה בהונה העצמי תהיה משוללת תוקף.
- 9.3. החברה תהיה רשאית לרכוש מתוך הונה העצמי אך ורק מניות ששולמו במלואן למעט ללא תמורה, במקרה שבו הון המניות לאחר הפחתת מחיר הרכישה אינו נמוך מחלק ההון ששולם ונדרש בתוספת העתודות שיש לשמור על פי דין.
- לעניין ההוראה דלעיל, סכום הון המניות על פי המאזן האחרון שאומץ, לאחר שהופחת ממנו

מחיר הרכישה של המניות המוחזקות על ידי החברה בהונה היא או תעודות סחירות בגינן, סכום ההלוואות הנזכר בתקנה 9.4, משפט שני, וכיוצא באלה חלוקות מרווחים או עתודות לאחרים אשר החברה או חברות הבנות שלה חבות בתשלוםם אחרי תאריך המאזן, יהיו סופיים. אם חלפו למעלה מששה (6) חדשים מתום שנת כספים כלשהי והדוחות הכספיים לא אומצו, אזי רכישה על פי תקנה 9.3 זו אסורה.

רכישה, למעט רכישה ללא תמורה, מותרת רק אם האסיפה הכללית הסמיכה את הדירקטוריון לעניין זה. הסמכה כאמור תהיה תקפה לתקופה שלא תעלה על חמש (5) שנים. האסיפה הכללית תקבע בהחלטה מסמיכה כאמור כמה מניות או תעודות סחירות בגינן ניתן לרכוש, באיזו דרך ניתן לרכוש אותן ואת טווח מחיר הרכישה.

9.4. החברה אינה רשאית להעניק הלוואות, לתת בטחונות, לתת ערבויות, או להבטיח בכל דרך אחרת ביצוע או להתחייב ביחד או לחוד בנוסף או עבור אחרים, הכול על מנת לאפשר לאחרים לרכוש מניות בהקצאה חדשה או לרכוש מניות או תעודות סחירות בגינן. החברה לא תהיה רשאית להעניק הלוואות על מנת לאפשר רכישה כאמור אלא אם כן התקבלה החלטה לעניין זה על ידי הדירקטוריון ויתר התנאים הקבועים בחוק ההולנדי מולאו. האיסור הקבוע בשני המשפטים הקודמים יחול גם על חברות הבנות של החברה, אולם לא יחול אם המניות או התעודות הסחירות בגינן נרשמו או נרכשו על ידי או עבור עובדים המועסקים על ידי החברה או חברת הקבוצה.

9.5. (i) בחישוב חלוקת הרווחים, יתעלמו ממניות המוחזקות על ידי החברה בהונה העצמי או מתעודות סחירות בגינן.

האמור לעיל יחול בהתאמה על מניות או תעודות סחירות בגינן המוחזקות על ידי חברות בת.

(ii) החברה אינה רשאית להצביע בגין מניות המוחזקות על ידה בהונה העצמי או תעודות סחירות בגינן אשר יש לה בגינן טובת הנאה או זכות שעבוד.

האמור לעיל יחול בהתאמה על מניות או תעודות סחירות בגינן המוחזקות על ידי חברות בת.

(iii) לצורך הקביעה אם חלק מההון מיוצג או מייצג רוב, יופחת ההון בכמות המניות אשר לא ניתן להצביע בגינן.

9.6. אורגן של החברה המוסמך להקצות מניות חדשות רשאי להחליט לחלט מניות או תעודות סחירות בגינן, אשר החברה מחזיקה בהונה העצמי.

## 10. הפחתת ההון המוקצה.

10.1. האסיפה הכללית רשאית להחליט להפחית הון מוקצה על ידי ביטול (*intrekking*) מניות או על ידי הפחתה (*vermindering*) של הערך הנקוב של המניות. המניות אשר החלטה כאמור תתייחס אליהן צריכות להיות מצוינות בה והוראות ליישום החלטה צריכות להיקבע בה.

10.2. החלטת ביטול כאמור (*intrekken*) יכולה להתייחס רק למניות המוחזקות על ידי החברה עצמה או אשר בגינן היא מחזיקה תעודות סחירות.

10.3. כל הפחתה בערך הנקוב של מניות ללא פירעון וללא שחרור מחויבות התשלום בגינן צריך שתיעשה באופן יחסי (פרו רטה) לכל המניות. ניתן לוותר על דרישת פרו רטה זו אם כל בעלי המניות הנוגעים בדבר הסכימו לכך.

10.4. תשלום חלקי על מניות אפשרי רק במסגרת יישום החלטה להפחתת הערך הנקוב של אותן מניות. כל פירעון או שחרור כאמור צריך שיעשה באופן יחסי (פרו רטה) לכל המניות. ניתן

- לוותר על דרישת פרו רטה זו אם כל בעלי המניות הנוגעים בדבר הסכימו לכך.
- 10.5. להחלטה להפחתת ההון המוקצה נדרש רוב רגיל.
- 10.6. הודעה בדבר כינוס אסיפה שבה תתקבל החלטה כמתואר בתקנה 10 זו תציין את מטרות הפחתת ההון ואת אופן היישום.
- 10.7. אדם שייתן הודעה בדבר קיומה של אסיפה כללית כאמור יגיש, במקביל, למשרדי החברה, העתק של ההצעה, הכוללת נוסח מדויק של הצעת התיקון, לעיונם של כל בעלי המניות עד לסיומה של האסיפה הכללית הרלוונטית.
- 10.8. יש לתת לבעלי המניות הזדמנות לקבל עותק של ההצעה הנזכרת בתקנה 10.7 מהיום שבו הוגשה ועד למועד קיומה של האסיפה הכללית. העותקים יינתנו ללא תשלום.
- 10.9. החברה תגיש את ההחלטות הנזכרות בתקנה 10.1 לרשם המסחר ההולנדי ותודיע על הגשה כאמור בעיתון הולנדי יומי בעל תפוצה לאומית.

#### **11. העברת מניות.**

- 11.1. אם וכל עוד המניות רשומות למסחר בבורסה, כל העברת מניות תבוצע בהתאם לכללי הרישום (אם וככל שהם חלים על פי ובהתאם להוראות תקנה 4.4).
- 11.2. הקצאת והעברת מניות, או העברה או ויתור על זכות מוגבלת למניות, צריך שתיעשה בשטר שיחתם בפני נוטריון אזרחי הולנדי אשר כל הצדדים הרלבנטיים הם צד לו.

#### **12. הדירקטוריון. מינוי. השעיה ופיטורים. שיפוי. ביטוח. פטור.**

- 12.1. החברה מנוהלת על ידי הדירקטוריון המורכב מדירקטורים האחראים לניהול השוטף של החברה (דירקטורים מנהלים) ומדירקטורים שאין להם אחריות יום-יומית כאמור (דירקטורים שאינם מנהלים). הדירקטוריון בכללותו יהיה אחראי להתוויית האסטרטגיה של החברה. רוב הדירקטורים יהיו דירקטורים שאינם מנהלים.
- הדירקטוריון ימנה לא פחות מחמישה (5) דירקטורים ולא יותר מתשעה (9) דירקטורים, כולל לפחות דירקטור מנהל אחד (1) ולפחות שני (2) דירקטורים שאינם מנהלים, כאשר כל עוד ניירות ערך של החברה מוחזקים בידי ציבור בישראל – יהיו לפחות שני (2) דירקטורים שאינם מנהלים אשר יישאו את התואר דירקטור חיצוני ולפחות אחד מהם יהיה בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית והדירקטורים החיצוניים האחרים יהיו בעלי כשירות מקצועית.
- דירקטורים ממונים על ידי האסיפה הכללית, בהתאם להוראות תקנה 12.
- סיווג דירקטור כדירקטור מנהל או כדירקטור שאינו מנהל יעשה על ידי האסיפה הכללית עם מינויו.
- האסיפה הכללית תמנה גם את הדירקטורים החיצוניים של החברה.
- בשום מקרה לא יסווגו הדירקטורים החיצוניים כדירקטורים מנהלים.
- לא ניתן לשנות את המספר המרבי של דירקטורים, כמפורט לעיל, אלא על ידי תיקון תקנון ההתאגדות של החברה בהחלטה של האסיפה הכללית שאומצה ברוב רגיל.
- 12.2. רוב הדירקטורים לא יהיו תושבי ישראל. רוב הדירקטורים יהיו תושבי הולנד. על כל הדירקטורים לעמוד בדרישות הכשירות המפורטות בחוק החברות הישראלי על מנת לכהן כדירקטור כפי שנקבע בתקנה 14.
- 12.3. רק אנשים בשר ודם יכולים לכהן כדירקטורים.
- 12.4. על אף כל הוראה אחרת בתקנון התאגדות זה, ניתן להשעות או לסלק מתפקידם דירקטורים, למעט דירקטורים חיצוניים, על ידי האסיפה הכללית בכל עת אם החלטה שתתקבל על ידי למעלה ממחצית הקולות המשתתפים בהצבעה.

- ניתן להשעות או לסלק מתפקידם דירקטורים חיצוניים בכל עת על ידי האסיפה הכללית אם ההחלטה תתקבל על ידי שני שלישי (2/3) מהקולות המשתתפים בהצבעה, ובלבד שהרוב מייצג לפחות יותר ממחצית ההון המוקצה. אם מניין חוקי כנדרש אינו נוכח או מיוצג, לא ניתן לכנס אסיפה חדשה כמשמעותה בסעיף 120:2 פסקה 3 של הקוד האזרחי ההולנדי.
- לדירקטוריון יהיה בכל עת הכוח להשעות כל דירקטור מנהל.
- 12.5. מינוי דירקטורים למעט דירקטורים חיצוניים ייערך פעם בשנה באסיפה הכללית. מינוי דירקטורים למעט דירקטורים חיצוניים יעשה ברוב רגיל.
- 12.6. אם תוך שלושה חדשים ממועד השעייתו של דירקטור, לא התקבלה החלטה באסיפה הכללית לסלקו מתפקידו, ההשעיה תבוטל.
- 12.7. תינתן לדירקטור ההזדמנות להסביר את פעולותיו בפני האסיפה הכללית אשר במסגרתה יידונו השעייתו או פיטוריו וכן תינתן לו האפשרות להשתמש ביועץ משפטי שיסייע לו בכך.
- 12.8. האסיפה הכללית תחליט על שכרו ויתר תנאי העסקתו של כל אחד מהדירקטורים (לרבות הדירקטור המנהל), כפוף להוראות התקנות 20 ו-33 להלן.
- שכר זה יכול שיכלול סכום קבוע ו/או סכום משתנה התלוי ברווחים או בכל גורם אחר כפי שיוחלט על ידי האסיפה הכללית, כפוף להוראות התקנות 20 ו-33 להלן.
- 12.9. החברה רשאית, בכפוף לאישור שיינתן לה לכך מראש על ידי האסיפה הכללית, לשפות נושא משרה ניהולית ודירקטור כנגד התחייבויות או הוצאות כמפורט בסעיפים הבאים (1), (1א) ו- (2) שיוטלו על נושא משרה ניהולית או דירקטור בשל מעשה שעשה מכוח היותו נושא משרה ניהולית או דירקטור בחברה: (1) חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או בהחלטת בורר שאושרה על ידי בית המשפט; (1א) הוצאות התדיינות סבירות, כולל שכר טרחת עו"ד, שהוציא נושא המשרה או הדירקטור בעקבות חקירה או הליכים שהתנהלו נגדו על ידי רשות מוסמכת לשם ניהול הליכים או חקירה בהולנד או במקום אחר ואשר הסתיימו ללא הגשת כתב אישום נגדו וללא הטלת חיוב כספי במקום הליכים פליליים, או שהסתיימו ללא הגשת כתב אישום נגדו אולם עם הטלת סנקציה כספית במקום הליכים פליליים בעבירה שלא נדרשת בה הוכחה של מחשבה פלילית או בקשר לעיצום כספי; (2) הוצאות התדיינות סבירות, כולל שכר טרחת עו"ד, שהוציא נושא המשרה או הדירקטור או שחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי שבו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית.
- 12.10. החברה רשאית לתת התחייבות מראש לשפות נושא משרה ניהולית בה או דירקטור שלה בכל אחד מהמקרים הבאים (בתקנה זו – התחייבות לשיפוי) – (א) בנסיבות המפורטות בתקנה 12.9(1), ובלבד שההתחייבות לשיפוי תוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים בעתיד הנראה לעין לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי וכן לסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין ושבהתחייבות לשיפוי יצוינו האירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות וכן הסכום או אמת המידה אשר הדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין; (ב) בנסיבות המפורטות בתקנות 12.9(1א) או 12.9(2).
- 12.11. החברה רשאית לשפות נושא משרה ניהולית או דירקטור בדיעבד (להלן: היתר לשיפוי).
- 12.12. החברה תהיה רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה ניהולית בה ודירקטור של החברה בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה ניהולית בה או

דירקטור של החברה, בכל אחד מאלה: (1) הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כל אדם אחר; (2) הפרת חובת אמונים כלפי החברה, ובלבד שנושא המשרה או הדירקטור פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה; (3) חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר.

12.13. החברה רשאית לפטור מראש, נושא משרה ניהולית או דירקטור שלה, מאחריותו, כלה או חלקה, לנזק הנובע מהפרת חובת הזהירות כלפי החברה. למרות האמור לעיל, החברה לא תהיה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפי החברה בשל הפרת חובת הזהירות כלפי החברה בקשר לחלוקה.

12.14. אף אחת מן ההוראות של תקנה 12.12 המתירה לחברה להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה ניהולית בה ודירקטור, הוראות תקנות 12.9 עד וכולל תקנה 12.11 המתירות שיפוי נושא משרה ניהולית ודירקטור, החלטת דירקטוריון המתירה שיפוי של נושא משרה ניהולית ודירקטור כאמור או כל הוראה בתקנון התאגדות זה הפוטרת נושא משרה ניהולית או דירקטור מאחריותו כלפי החברה, לא תהיה תקפה, כאשר ביטוח, שיפוי או פטור כאמור מתייחסים לאחד מאלה:

(1) הפרת חובת אמונים, למעט לעניין שיפוי וביטוח בשל הפרת חובת אמונים כמפורט בתקנה 12.12(2);

(2) הפרת חובת זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד;

(3) פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין;

(4) קנס, קנס אזרחי, עיצום כספי או כופר שהוטל על נושא משרה ניהולית או דירקטור.

12.15. (א) לא יהיה תוקף להוראה בתקנון התאגדות זה או בחוזה או הניתנת בכל דרך אחרת המתיימרת להתנות על האמור בתקנות 12.9 ועד וכולל תקנה 12.16, במישרין או בעקיפין, בכפוף להוראות הדין ההולנדי;

(ב) לא יהיה תוקף להתחייבות לשיפוי או לביטוח אחריותו של נושא משרה ניהולית או דירקטור בשל הפרת חובת אמונים כלפי החברה, למעט הפרת חובת אמונים כאמור בתקנה 12.12(2), ונושא משרה ניהולית ודירקטור לא יקבלו, במישרין או בעקיפין, התחייבות כאמור; קבלת התחייבות כאמור תהווה הפרה של חובת אמונים.

12.16. (א) החברה אינה רשאית לפטור נושא משרה ניהולית או דירקטור מאחריותו עקב הפרת חובת האמונים המוטלת עליו כלפי החברה, לרבות אך לא רק בשל הפרה של חובות המוטלות על דירקטורים על פי סעיף 9:2 לקוד האזרחי ההולנדי.

(ב) החברה רשאית לפטור נושא משרה ניהולית או דירקטור מאחריותו עקב הפרת חובת הזהירות המוטלת עליו כלפי החברה רק בהתאם להוראות תקנות 12.13 ועד וכולל תקנה 12.16.

12.17. כל עוד נושא משרה ניהולית או דירקטור בחברה הינו מי שנמנה על בעלי השליטה בחברה, כהגדרתו בתקנה 20(ד) להלן, טעונה החלטת האסיפה הכללית לכלול הוראה בתקנון התאגדות זה בדבר פטור, שיפוי או ביטוח, נוסף על הרוב הדרוש לשינוי תקנון התאגדות זה, גם אישור של בעלי מניות שאינם בעלי ענין אישי באישור ההחלטה, כנדרש לגבי עסקה חריגה עם בעל שליטה, לפי הוראות סעיף 275(א)(3) לחוק החברות הישראלי, כמפורט בתקנה 20.6.

12.18. כל עוד ניירות ערך של החברה מוחזקים בידי ציבור בישראל, החברה רשאית לסווג דירקטור כדירקטור בלתי תלוי לא חיצוני אם הוא כשיר להתמנות ככזה, על פי הגדרתו בתקנון התאגדות זה, לאחר שהצהיר על כשירותו. לעניין זה, לא יראו ככהונה כדירקטור שאינו מנהל ואינו

דירקטור בלתי תלוי בחברה טרם הסיווג כדירקטור בלתי תלוי לא חיצוני, כזיקה לחברה.  
12.19. תקנות 13.10, 13.11, 13.12, 13.17, 13.3(iii) ו- 13.18 יחולו, בשינויים המחויבים, על דירקטורים בלתי תלויים לא חיצוניים.

### 13. דירקטוריון. דירקטורים חיצוניים.

13.1. הדירקטורים החיצוניים ימונו לשלוש (3) שנים והאסיפה הכללית תהיה רשאית, למרות כל הוראה אחרת בתקנה 13 זו, למנות אותם לשתי תקופות כהונה נוספות של שלוש (3) שנים כל אחת.

13.2. (א) במידה המרבית המותרת על פי הדין ההולנדי, דירקטורים חיצוניים ימונו על ידי האסיפה הכללית שבה התמלא לפחות אחד מן התנאים הבאים (כפוף להוראות חוק החברות):

(i) רוב הקולות באסיפה הכללית כולל את רוב הקולות של בעלי המניות למעט בעלי השליטה או בעלי המניות שיש להם עניין אישי באישור המינוי למעט עניין אישי שאינו כתוצאה מקשר עם בעל השליטה המשתתף בהצבעה (במניין כל הקולות, קולות הנמנעים לא יילקחו בחשבון);

(ii) המספר הכולל של הקולות המתנגדים מקרב בעלי המניות הנזכרים ב (i) לא יעלה על שני אחוז (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

(ב) ניתן למנות דירקטור חיצוני לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים בהתקיים אחד מהתנאים הבאים (כפוף להוראות חוק החברות):

(i) בעל מניות אחד או יותר המחזיק לפחות אחוז אחד (1%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה הציע את מועמדותו לתקופה נוספת, והמינוי אושר באסיפה הכללית ברוב קולות והתקיימו כל התנאים הבאים: (I) במניין כלל הקולות קולותיהם של בעלי השליטה או של בעלי המניות שיש להם עניין אישי באישור המינוי, למעט עניין אישי שאינו כתוצאה מקשר עם בעל השליטה, וכן קולות הנמנעים, לא יילקחו בחשבון; (II) סך הקולות התומכים מבין בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי עניין אישי באישור המינוי למעט עניין אישי שאינו כתוצאה מקשרים עם בעל השליטה, עולה על שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה; וכן - (III) דירקטור חיצוני שמונה לתקופה נוספת על פי תקנה 13.2(ב)(i) זו לא יהיה בעל מניה קשור או מתחרה או קרובו של בעל מניה כאמור במועד המינוי ולא תהיה לו זיקה לבעל מניה קשור או מתחרה, במועד המינוי או בשתי (2) השנים שקדמו למועד המינוי; לעניין זה – "בעל מניה קשור או מתחרה" משמע – בעל המניה שהציע את המינוי או בעל מניות מהותי, והכול אם במועד המינוי יש לו, לבעל שליטה בו או לחברה בשליטת מי מהם, קשרים עסקיים עם החברה או שאותו בעל מניות, בעל שליטה בו או חברה בשליטת מי מהם הינם מתחרים של החברה; בסטייה מתקנה 30.5, לעניין זה המניין החוקי באסיפה הכללית לצורך קבלת החלטה על מינוי מחדש של דירקטור חיצוני בהתאם לתקנה זו יהיה מעל שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

(ii) הדירקטוריון הציע את מועמדותו לתקופת כהונה נוספת והמינוי אושר בהתאם לתקנה 13.2(א) לעיל;

(iii) הדירקטור החיצוני עצמו הציע את מועמדותו לתקופת כהונה נוספת והמינוי אושר בהתאם לתקנה 13.2(i)(ב);

- 13.3. רק יחיד שהוא :
- (i) כשיר למינוי כדירקטור על פי חוק החברות הישראלי, אשר הינו תושב ישראל, בכפוף להחרגות לעניין תושבות על פי חוק החברות; וכן
  - (ii) הינו בעל כשירות מקצועית או מי שהוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; וכן
  - (iii) שאינו קרוב של בעל שליטה ואשר אין לו, לקרובו, לשותפו, למעבידו, למי שהוא כפוף לו במישרין או בעקיפין או לישות שהוא בעל שליטה בה, במועד המינוי או בשנתיים (2) שקדמו למועד המינוי זיקה לחברה, לבעל שליטה בחברה או לקרוב של בעל שליטה, במועד המינוי, או לגוף מאוגד אחר, ובחברה שאין בה בעל שליטה או מי שמחזיק בדבוקת שליטה – גם זיקה למי שהוא, במועד המינוי, יושב ראש הדירקטוריון, נושא משרה ניהולית הנושא את התואר מנכ"ל, בעל מניות מהותי, או נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים (למעט זיקה אשר על פי חוק החברות הישראלי אינה פוסלת יחיד מלכהן כדירקטור חיצוני).
- מבלי לגרוע מהוראות סעיף (iii) דלעיל, יחיד שיש לו, לקרובו, לשותפו, למעבידו, למי שהוא כפוף לו במישרין או בעקיפין או לישות שהוא בעל השליטה בה, קשרים עסקיים או מקצועיים למי שאסורה זיקה אליו לפי הוראות סעיף (iii) זה, לא יכהן בחברה כדירקטור חיצוני גם אם קשרים כאמור אינם מנוהלים דרך כלל, למעט קשרים זניחים, וכן לא יכהן בחברה כדירקטור חיצוני יחיד שקיבל תמורה בניגוד להוראות סעיף (ב) 244 חוק החברות הישראלי; קוימו קשרים או התקבלה תמורה כאמור במהלך תקופת כהונתו של הדירקטור החיצוני, יראו בכך, לעניין סעיפים 245א, 246 ו – 247 לחוק החברות הישראלי הפרת תנאי מן התנאים הדרושים למינויו או לכהונתו כדירקטור חיצוני; וכן
- (iv) אינו עובד של רשות ניירות ערך בישראל או של בורסה כלשהי לניירות ערך בישראל; יכול להתמנות כדירקטור חיצוני ובלבד שלפחות דירקטור חיצוני אחד הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ויתר הדירקטורים החיצוניים הינם בעלי כשירות מקצועית.
- 13.4. בהתאם להוראות סעיף 132:2, פסקה 2 לקוד האזרחי ההולנדי, דרישות הכשירות של דירקטור חיצוני ניתנות לוותר בהחלטה של האסיפה הכללית שהתקבלה על ידי שני שלישי (2/3) מקולות המשתתפים בהצבעה, המייצגים יותר ממחצית הונה המוקצה של החברה. אם לא נכח או מיוצג המניין החוקי הנדרש, לא ניתן לכנס אסיפה חדשה כמשמעותו של מונח זה בסעיף 120:2, פסקה 3 לקוד האזרחי ההולנדי.
- 13.5. אם במועד המינוי של הדירקטור החיצוני, כל הדירקטורים שאינם בעלי השליטה או קרוביהם, הינם מאותו מגדר, הדירקטור החיצוני שימונה יהיה מהמגדר האחר.
- 13.6. יחיד לא ימונה כדירקטור חיצוני אם תפקיד או עסק אחר שלו עלולים ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כדירקטור, או אם יהיה בהם כדי לפגוע ביכולתו לפעול כדירקטור.
- 13.7. דירקטור בישות אחרת לא ימונה כדירקטור חיצוני בחברה אם באותו זמן דירקטור של החברה מכהן כדירקטור חיצוני בישות האחרת האמורה, וכן דירקטור חיצוני בישות אחרת לא ימונה כדירקטור בחברה אם באותו זמן דירקטור חיצוני של החברה מכהן כדירקטור בישות האחרת האמורה.
- 13.8. כינוס של האסיפה הכללית שבו מינוי דירקטור חיצוני נמצא על סדר היום ילווה בהצהרה בכתב של המועמד כי הוא עומד בתנאים הנדרשים למינויו כדירקטור חיצוני ("ההצהרה"). בהצהרה המועמד יפרט את השכלתו ומומחיותו, עד כמה שהדבר רלוונטי, על מנת שניתן יהיה



- להעריך אם הוא עומד בתנאים ובמבחנים הנדרשים למינויו כדירקטור חיצוני. בנוסף, המועמד יצרף גם מסמכים ותעודות בתמיכה להצהרתו.
- ההצהרה תישמר במשרדי החברה ותהיה פתוחה לעיונו של כל אדם.
- 13.9. לפחות דירקטור חיצוני אחד יכהן בכל ועדה הרשאית להפעיל סמכות מסמכויות הדירקטוריון.
- 13.10. במקרה שבו נודע לחברי הדירקטוריון כי:
- (i) קיים חשש שדירקטור חיצוני חדל לקיים תנאי מן התנאים הדרושים לפי תקנה 13 זו למינויו כדירקטור חיצוני; או
  - (ii) קיים חשש כי הדירקטור הפר את חובת האמונים לחברה;
- הדירקטוריון ידון בדבר בישיבת הדירקטוריון הראשונה שתכנס לאחר שנודע לו הדבר. מקום בו קבע הדירקטוריון כי דירקטור חיצוני חדל לעמוד בתנאים הנדרשים על פי תקנה 13 או על פי חוק החברות הישראלי למינויו כדירקטור חיצוני או כי הוא הפר את חובת האמונים, הדירקטוריון יכנס אסיפה כללית מיוחדת ויניח על סדר יומה את סיום כהונתו של הדירקטור החיצוני.
- הסיבות לממצאיו של הדירקטוריון יוצגו בפני האסיפה הכללית שתכנס למטרה זו ותיתן לדירקטור החיצוני ההזדמנות להביע את עמדתו.
- במידה המרבית המותרת על פי הדין ההולנדי, החלטת האסיפה הכללית בדבר סיום כהונתו של הדירקטור החיצוני תועבר באותו רוב הנדרש למינויו לפי תקנה 13.2 לעיל. הוראות התקנה 12.4 לעיל בקשר עם הרוב הנדרש לסיום כהונה של דירקטור חיצוני לא יחולו לעניין זה.
- 13.11. אם בית המשפט בישראל מצא כי הדירקטור החיצוני אינו עומד יותר באחד התנאים הנדרשים על פי חוק החברות הישראלי למינויו, ובכלל זה אם בית המשפט קבע כי:
- א. דירקטור חיצוני חדל לקיים תנאי מן התנאים הדרושים לפי תקנה 13 זו למינויו כדירקטור חיצוני; או
  - ב. הוא הפר את חובת האמונים לחברה; או
  - ג. הוא אינו מסוגל לקיים את תפקידו באופן קבוע; או
  - ד. במהלך תקופת כהונתו הוא נמצא אשם בעבירות של שוחד, מרמה, עבירות על ידי מנהלים בתאגיד או עבירות הכרוכות בניצול לרעה של מידע פנים,
- וכתוצאה מכך בית המשפט בישראל החליט על פגיעת כהונתו של אותו דירקטור חיצוני, אותו דירקטור חיצוני יפרוש באופן אוטומטי (*defungeert*), ובלבד שהאסיפה הכללית לא ויתרה על התנאי הכשירות הדרושים בהתאם להוראות תקנה 13.4 לפני הודעה כאמור.
- 13.12. אם איזה מן התנאים הנדרשים על פי תקנון התאגדות זה לכהונתו של דירקטור חיצוני חדלו מלהתקיים, אותו דירקטור חיצוני יודיע על כך מיד לחברה ואותו דירקטור חיצוני יפרוש (*defungeert*) מתפקידו עם מתן הודעה כאמור, ובלבד שהאסיפה הכללית לא ויתרה על התנאים הדרושים בהתאם להוראות תקנה 13.4 לפני הודעה כאמור.
- 13.13. נתפנתה משרתו של דירקטור חיצוני ולא מכהנים בחברה שני (2) דירקטורים חיצוניים אחרים, יכנס הדירקטוריון אסיפה כללית מיוחדת למועד המוקדם ביותר האפשרי, אשר סדר יומה יכלול מינויו של דירקטור חיצוני בהתאם להוראות תקנה 13 זו.
- 13.14. מבלי לפגוע בהוראות תקנה 13.3 או תקנה 13.18, יחיד ששימש כדירקטור חיצוני לא ימונה כנושא משרה ניהולית אלא אם חלפו שנתיים (2) ממועד סיום כהונתו כדירקטור חיצוני.
- בנוסף, לא יעסיקו יחיד ששימש כדירקטור חיצוני כעובד והחברה לא תקבל ממנו שירותים מקצועיים עבור תמורה כלשהי, במישרין או בעקיפין, לרבות באמצעות תאגיד בשליטתו, אלא

- אם כן חלפו שנתיים (2) ממועד סיום כהונתו כדירקטור חיצוני.
- 13.15. במידה המרבית המותרת על פי הדין ההולנדי, במדיניות התגמול של דירקטורים ייקבע, בין היתר, כי דירקטור חיצוני יקבל תגמול בהתאם להוראות חוק החברות ותקנות החברות בישראל המסדירות תגמול דירקטורים חיצוניים. בנוסף, מדיניות זו תכלול לפחות התייחסות לנושאים המתוארים בסעיפים 2: 383c עד 2: 383e של הקוד האזרחי ההולנדי, עד כמה שאלה נוגעים לדירקטוריון.
- 13.16. שכר הדירקטורים יקבע על ידי האסיפה הכללית, בהתאם למדיניות התגמול של דירקטורים כפי שזו אומצה על ידי האסיפה הכללית, כפוף להוראות התקנה 20 והתקנה 33.
- 13.17. בהתאם להוראות תקנות 13.15 ו- 13.16, דירקטור חיצוני יהיה זכאי לתגמול ולהחזר הוצאות כפי שנקבע בחקיקה הישראלית החלה על תגמול דירקטורים חיצוניים בישראל אשר ניירות הערך שלהן מוחזקים בידי ציבור בישראל.
- דירקטור חיצוני לא יקבל, בנוסף לתגמול לו הוא זכאי ולהחזר הוצאות, כל תמורה נוספת, במישרין או בעקיפין, בשל כהונתו כדירקטור. לעניין תקנה 13.16 זו, איסור מתן תמורה כאמור אינו שולל הענקת פטור, התחייבות לשיפוי, שיפוי או כיסוי ביטוחי בהתאם להוראות תקנון התאגדות זה.
- 13.18. החברה, בעל השליטה בה או תאגיד בשליטתו לא יעניקו למי שכיהן כדירקטור חיצוני בחברה, לבן זוגו או לשותפו הרשום או לילדו טובת הנאה כלשהי, במישרין או בעקיפין, ולא ימנו אותו, את בן זוגו או את שותפו הרשום או ילדו לכהונה כנושא משרה ניהולית באותה חברה או בתאגיד בשליטת בעל השליטה בה, לא יעסיקוהו כעובד ולא יקבלו ממנו שירותים מקצועיים בתמורה, במישרין או בעקיפין, לרבות באמצעות תאגיד בשליטתו, אלא אם כן חלפו שנתיים מתום כהונתו כדירקטור חיצוני באותה חברה, ולעניין קרוב שאינו בן זוגו או שותפו הרשום או ילדו – שנה מתום כהונתו כדירקטור חיצוני.
- 14. הדירקטוריון. תנאים נוספים.**
- 14.1. לא ימונה אדם לדירקטור בחברה אלא לאחר שגילה לאסיפה הכללית של החברה בהצהרה בכתב (בתקנה זו, "ההצהרה"):
- 14.1.1. אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בתקנה 14.2(א) וטרם חלפה התקופה שבה אסור לו לכהן כדירקטור לפי תקנה 14.2(א);
- 14.1.2. אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בתקנה 14.2(ב) וטרם חלפה התקופה שקבע בית המשפט לפי אותה תקנה 14.2(ב);
- 14.1.3. אם ועדת האכיפה המנהלית הטילה עליו אמצעי אכיפה מנהלי האוסר עליו לכהן כדירקטור בכל חברה שהציעה ניירות ערך לציבור בישראל ואלה מוחזקים על ידי הציבור בישראל וטרם חלפה התקופה שקבעה ועדת האכיפה המנהלית בהתאם לתקנה 14.2(ג); וכן
- 14.1.4. ההצהרה תישמר במשרדה הרשום של החברה.
- 14.2. (א) אדם שהורשע בפסק דין בעבירה מן העבירות המפורטות להלן לא יכהן כדירקטור בחברה אלא אם כן חלפו חמש שנים ממועד מתן פסק הדין בו הורשע:
- (i) עבירות של: (1) שוחד, (2) גניבה של רכוש החברה על ידי מנהל בתאגיד, (3) השגת דבר במרמה, (4) זיוף, (5) שימוש במסמך מזויף, (6) שידול במרמה, (7) רישום כוזב במסמכי תאגיד, (8) עבירות על ידי מנהלים או עובדים בתאגיד, (9) אי גילוי מידע או פרסום מטעה על ידי נושא משרה בתאגיד, (10) מרמה והפרת חובת

אמונים בתאגיד, (11) הסתרה במרמה, (12) סחיטה תוך שימוש בכוח, (13) סחיטה באיומים, (14) שימוש במידע על ידי איש פנים, (15) שימוש במידע פנים שמקורו באיש פנים, (16) הצעה ומכירה של ניירות ערך לציבור בישראל שלא על פי תשקיף או טיוטת תשקיף, (17) גרם לכך שבטיוטת תשקיף או תשקיף יהיה פרט מטעה, (18) גרם לכך שבמידע שנמסר באסיפת עובדי החברה יהיה פרט מטעה, (19) נתן חוות דעת, דוח או תעודה שנכללו או נזכרו בתשקיף, דוח, הודעה או במפרט הצעת רכש ביוזעו שיש בחוות הדעת, בדוח או בתעודה פרט מטעה, (20) גרם לכך שבדוח, הודעה, רישום מסמך או במפרט הצעת רכש שהוגשו על ידו לרשות ניירות הערך בישראל או לבורסה ייכלל מידע מטעה, (21) כלל מידע מטעה באחד מן הדוחות, הפרסומים או כל מידע אחר שנמסר על ידו (22) מרמה בקשר לניירות ערך; או

(ii) הרשעה על ידי בית משפט בכל מקום בעולם בעבירות של שוחד, מרמה, עבירות על ידי מנהלים בתאגיד או עבירות הכרוכות בניצול לרעה של מידע פנים.

(ב) אדם שהורשע בפסק דין בעבירה שאינה מופיעה בתקנה 14.2(א) לעיל לא יכהן כדירקטור בחברה אם בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אסור לו לשמש כדירקטור בחברה שהציעה ניירות ערך לציבור בישראל וניירות ערך אלה מוחזקים על ידי הציבור בישראל למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר לא תעלה על חמש שנים ממועד מתן פסק הדין.

(ג) מקום בו וועדת אכיפה מנהלית הטילה אמצעי אכיפה מנהלי על אדם המונע ממנו מלכהן כדירקטור בחברה שהציעה ניירות ערך לציבור בישראל וניירות ערך אלה מוחזקים על ידי הציבור בישראל, אותו אדם לא ימונה כדירקטור בחברה בה הוא מנוע מלכהן כדירקטור בהתאם לאותה החלטה.

(ד) לא ימונה לדירקטור קטין, פסול דין או אדם שנפתחו נגדו הליכי חדלות פירעון כל עוד לא הופטר. כמו כן לא ימונה כדירקטור תאגיד שהחליט על פירוקו מרצון או שניתן לגביו צו פירוק או שנפתחו כנגדו הליכי חדלות פירעון.

(ה) מועמד לכהונת דירקטור אשר מתמלא בעניינו האמור בתקנת משנה (ד) לעיל יגלה זאת לממנה.

14.3. דירקטור שחדל להתקיים לגביו תנאי הדרוש לכהונתו כדירקטור על פי תקנות אלה או שמתקיימת לגביו עילה לפקיעת כהונתו כדירקטור יודיע על כך מיד לחברה וכהונתו תפקע במועד מתן ההודעה.

14.4. מבלי לגרוע מהוראות כל חוק ישראלי ו/או הולנדי ו/או הוראות תקנון התאגדות זה, בכל אחד מהמקרים הבאים תסתיים תקופת כהונתו של דירקטור לפני תום התקופה שלה התמנה: (1) הוא התפטר או פוטר כמפורט בתקנות 14.5 ו- 14.6; (2) במועד מתן הודעה על הרשעה כאמור בתקנה 14.7; (3) במועד מתן הודעה על הטלת אמצעי אכיפה מנהלי, כאמור בתקנה 14.8; (4) נפתחו כנגדו הליכי חדלות פירעון; (5) במועד מתן הודעה כאמור בתקנה 14.3 או 13.12;

14.5. דירקטור רשאי להתפטר מתפקידו על ידי מסירת הודעה בכתב בדבר התפטרותו לדירקטוריון או ליושב ראש הדירקטוריון או לחברה וההתפטרות תיכנס לתוקף במועד שבו התקבלה ההודעה או במועד מאוחר יותר שצוין בהודעה. הדירקטור ימסור את הסיבות להתפטרותו. התקבלה הודעה על התפטרות דירקטור, ההתפטרות והסיבות שניתנו לה יובאו בפני הדירקטוריון ויירשמו בפרוטוקול של ישיבת הדירקטוריון הראשונה שתכנס לאחר

ההתפטרות.

- 14.6. אם נודע לדירקטוריון שדירקטור מונה בניגוד להוראות תקנה 14.2(א), 14.2(ב), 14.2(ג), או 14.2(ד) או שדירקטור הפר את הוראות תקנה 14.1, 14.2(ה) או 14.7 האסיפה הכללית תסיים את כהונתו של אותו דירקטור בדרך המתוארת בתקנה 14.4 לעיל אם מצא הדירקטוריון שהתקיימו אותם תנאים, וכהונתו תפקע ממועד ההחלטה של האסיפה הכללית. דרישות נוספות להעברת דירקטורים, לרבות דירקטורים חיצוניים, מתפקידם מפורטות בתקנות 4.12, 12.7, 13.10, 13.11 ו-13.12, לפי העניין;
- 14.7. אם אחרי מינויו כדירקטור בחברה דירקטור הורשע בעבירה המפורטת בתקנה 14.2(א) (i) או 14.2(ב), הוא יודיע על כך לחברה במהירות האפשרית והאסיפה הכללית תסיים את כהונתו של אותו אדם בהתאם להוראות תקנה 12.4, בכפוף לתקנה 13.10, ולא ניתן יהיה לשוב ולמנותו כדירקטור אלא אם כן חלף פרק הזמן שבמהלכו הוא מנוע מלכהן כדירקטור כאמור בתקנה 14.2;
- 14.8. אם אחרי מינויו כדירקטור בחברה, החליטה וועדת האכיפה המנהלית להטיל על אדם אמצעי אכיפה מנהליים המונעים ממנו לכהן כדירקטור בחברה שהציעה את ניירות הערך שלה לציבור בישראל וניירות ערך אלה מוחזקים על ידי הציבור בישראל, או בחברה, אותו אדם יודיע על כך לדירקטוריון במהירות הסבירה האפשרית והאסיפה הכללית תסיים את כהונתו בחברה בהתאם להוראות תקנה 12.4, בכפוף לתקנה 13.10, ולא ניתן יהיה לשוב ולמנותו לכהונת דירקטור בחברה, אלא אם כן חלפה תקופת האיסור שנקבעה על ידי וועדת האכיפה המנהלית כאמור.
- 14.9. יראו דירקטור שהפר את חובת הגילוי המוטלת עליו על פי תקנות 14.1, 14.2(ה), 14.3, 14.7, 14.8 או 13.12 כמי שהפר את חובת האמונים המוטלת עליו כלפי החברה.
- 14.10. הוראות התקנות 14.1, 14.7, 14.8 ו-14.9 לעיל יחולו על נושא משרה ניהולית שאינו דירקטור בשינויים המחויבים, ואם נודע לדירקטוריון שנושא משרה ניהולית כאמור מונה בניגוד להוראות התקנה 14.1 או לא פעל על פי התקנה 14.7 לעיל, יחליט הדירקטוריון, בישיבת הדירקטוריון שתכונס לראשונה לאחר שנודע לו על כך, על סיום הכהונה של אותו נושא משרה ניהולית, אם מצא, כי נתקיימו התנאים האמורים, וממועד ההחלטה תפקע הכהונה של נושא המשרה הניהולית האמור.
- 14.11. תקנה 14 זו תפקע במועד בו ניירות ערך של החברה אינם מוחזקים יותר בידי ציבור בישראל.
- 15. הדירקטוריון. תפקידים. תהליך קבלת החלטות.**
- 15.1. בכפוף להגבלות המוטלות על ידי תקנון התאגדות זה, ניהול החברה יהיה מסור בידי הדירקטוריון. הדירקטורים המנהלים יהיו אחראים לניהול השוטף של החברה והדירקטורים שאינם מנהלים יהיו אחראים לפיקוח על הדירקטורים המנהלים של החברה.
- 15.2. דירקטור יפעל בין היתר לטובת ענייניה של החברה וברמת מיומנות שבה היה פועל דירקטור סביר באותו תפקיד ובאותן נסיבות; ובכלל זה ינקוט, בשים לב לנסיבות העניין, אמצעים סבירים לקבלת מידע הנוגע לכדאיות העסקית של פעולה המובאת לאישורו או של פעולה הנעשית על ידו בתוקף תפקידו ולקבלת כל מידע אחר שיש לו חשיבות לעניין פעולות כאמור.
- 15.3. הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות התכנסות בפועל של חבריו באופן אישי בישיבות פורמליות או שיחת ועידה, שיחת וידאו או בכל אמצעי תקשורת אחר ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים באותה ישיבה יכולים לתקשר זה עם זה בו זמנית. השתתפות בישיבה המתקיימת בדרך זו תהווה נוכחות באותה ישיבה.

- 15.4. הדירקטוריון רשאי לקבל החלטות מבלי לקיים ישיבה פורמלית, בכתב או בדרך אחרת, ובלבד שההצעה בדבר ההחלטה הוגשה לכל הדירקטורים המכהנים באותה עת ואף אחד מהם לא התנגד לדרך שהוצעה לקבלת ההחלטה. קבלת החלטות בכתב תיעשה בהצהרה בכתב של כל הדירקטורים המכהנים באותה עת (והיכולים לקיים את חובותיהם) למעט דירקטורים הנגועים בניגוד עניינים.
- 15.5. מינוי דירקטורים בעלי כשירות מקצועית או בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לא יהווה לכשעצמו חלוקת תפקידים ולכן, ככזה, לא ישפיע על אחריותו של אותו דירקטור או על אחריותם של יתר הדירקטורים, על פי הדין החל.
- 15.6. בכל ישיבת דירקטוריון ובקשר לכל החלטה המוצגת בפני הדירקטוריון, יהיה לכל דירקטור קול אחד. כל ההחלטות המובאות בפני הדירקטוריון בישיבותיו יתקבלו ברוב רגיל של קולות המצביעים באותה ישיבה. במקרה של שוויון קולות, לא יהיה ליושב הראש הדירקטוריון קול מכריע. דירקטור שיש לו עניין אישי או הנגוע בניגוד עניינים כמפורט בסעיף 2:129 של הקוד האזרחי ההולנדי בקשר לאישור החלטה המובאת בפני הדירקטוריון, לא יהיה רשאי להשתתף בהצבעה ובדיונים לאישורה. במקרה בו לרוב חברי הדירקטוריון יש עניין אישי או אם רוב חברי הדירקטוריון נגועים בניגוד עניינים בקשר לאישורה של החלטה כמפורט בסעיף 2:129 לקוד האזרחי ההולנדי, יידרש גם אישורה של האסיפה הכללית לעסקה.
- 15.7. המניין החוקי הנדרש לקיומה של ישיבת דירקטוריון יהיה לפחות רוב הדירקטורים המכהנים באותה עת. כל דירקטור יהיה רשאי לכנס ישיבת דירקטוריון ולהוסיף נושאים לסדר יומה של כל ישיבת דירקטוריון.
- כונסה ישיבת דירקטוריון ולא נכח בה מניין חוקי כנדרש על פי תקנה 15.7 זו, ישיבת הדירקטוריון תידחה למועד אחר שלא יהיה מוקדם משבעים ושתיים (72) שעות מהמועד המקורי שנקבע לישיבה (להלן - "הישיבה הנדחית").
- בישיבה הנדחית ניתן לקבל החלטות גם בהעדר מניין חוקי כנדרש בתקנה זו וניתן לקבל החלטות בכל מנין שהוא הנוכח בישיבה הנדחית ובלבד שניתנה הודעה בכתב לכל הדירקטורים אודות התאריך, השעה והמקום שנקבעו לקיומה של הישיבה הנדחית. רק עניינים שהיו על סדר יומה של ישיבת הדירקטוריון המקורית יידונו בישיבה הנדחית.
- 15.8. כל דירקטור בלתי תלוי רשאי לתת ייפוי כוח להצבעה (פרוקסי) בכתב לדירקטור בלתי תלוי אחר המסמיך אותו להשתתף מטעמו בישיבות דירקטוריון וכל דירקטור לא בלתי תלוי רשאי גם הוא לתת פרוקסי בכתב לדירקטור לא בלתי תלוי אחר (אך לא לדירקטור מנהל) המסמיך אותו להשתתף מטעמו בישיבות דירקטוריון.
- 15.9. יושב ראש הדירקטוריון ייבחר על ידי דירקטוריון החברה מבין חבריו. לא ניתן למנות דירקטור מנהל כיושב ראש הדירקטוריון. יושב ראש הדירקטוריון לא יהיה קרובו של המנכ"ל. יושב ראש הדירקטוריון לא יכהן באותו זמן כנושא משרה ניהולית הכפוף – במישרין או בעקיפין – למנכ"ל.
- לא יוקנו ליושב ראש הדירקטוריון או לקרובו סמכויות של מנכ"ל. לא יוקנו ליושב ראש הדירקטוריון סמכויות של נושא משרה ניהולית הכפוף, במישרין או בעקיפין, למנכ"ל. יושב ראש הדירקטוריון לא יכהן בתפקיד נוסף בחברה או בחברת בת שלה. עם זאת הוא יהיה רשאי לכהן כיושב ראש הדירקטוריון או כדירקטור שאינו מנהל בתאגיד בשליטתה של החברה.
- 15.10. הדירקטוריון רשאי לקבוע תקנות נוספות, ובכלל אלה לגבי תהליך קבלת ההחלטות על ידי הדירקטוריון. תקנות שיאומצו כאמור לא יעמדו בסתירה להוראות תקנון התאגדות זה.

## 16. הדירקטוריון. ייצוג.

- 16.1. החברה תיוצג על ידי הדירקטוריון.
- 16.2. זאת ועוד, הדירקטוריון רשאי למנות נושאי משרה ניהולית בעלי כוחות כלליים או מוגבלים לייצג את החברה והוא רשאי לבטל או לשנות מינוי כאמור בכל עת. כל נושא משרה ניהולית יהיה מוסמך לייצג את החברה בכפוף למגבלות שיוטלו עליו במסגרת מינויו או לאחר מכן (דהיינו, באופן אישי אם ועד כמה שהדבר נקבע במסגרת מינויו ו/או על פי ייפוי הכוח שניתן).
- 16.3. כמו כן, המנכ"ל יהיה רשאי למנות נושאי משרה ניהולית בעלי כוחות כלליים או מוגבלים לייצג את החברה ויהיה רשאי לבטל או לשנות מינוי כאמור בכל עת. המנכ"ל אינו יכול להקנות לנושאי המשרה הניהולית יותר כוחות מאלה שיש לו. כל נושא משרה ניהולית יהיה מוסמך לייצג את החברה בכפוף להגבלות שיוטלו עליו עם מינויו או לאחר מכן (דהיינו, באופן אישי אם ועד כמה שהדבר נקבע במסגרת מינויו ו/או על פי ייפוי הכוח שניתן).
- 16.4. תקנות 14.1 עד 14.9 יחולו, בשינויים המחויבים, על נושאי משרה ניהולית.
- 16.5. הדירקטוריון יעניק את התואר מנכ"ל לנושא משרה ניהולית אחד או יותר ודירקטור מנהל יכול שישמש בתפקיד מנכ"ל כאמור, כנושא משרה ניהולית.
- 16.6. המנכ"לים יהיה/יהיו גם הם מוסמכים להעניק את התואר סמנכ"ל כספים (CFO) ומנהל תפעול ראשי (COO) לנושא משרה ניהולית שמונה על ידו/על ידם (מטעם החברה), אולם בכל מקרה הוא/הם לא יוכלו/ו אף פעם להעניק יותר סמכויות מאלה שיש לו/להם עצמו/עצמם.
- 16.7. התפנה מקום בדירקטוריון (*ontstentenis*) או דירקטור אינו יכול למלא את תפקידו (*belet*), ניהול החברה יופקד בידי הדירקטורים הנוותרים ובלבד שלפחות שני דירקטורים לא חיצוניים מכהנים בתפקידם ויכולים למלא את תפקידיהם. התפנו כל מושבי הדירקטוריון או כל הדירקטורים אינם יכולים למלא את תפקידיהם או אם פחות משני (2) דירקטורים לא חיצוניים מכהנים ויכולים למלא את תפקידיהם, אזי ניהול החברה יופקד באופן זמני בידי אדם אחד או יותר שמונו לשם כך על ידי האסיפה הכללית.
- ## 17. אישור החלטות הדירקטוריון.
- 17.1. מבלי לגרוע מההגבלות על סמכויות הניהול של הדירקטוריון על פי תקנון התאגדות זה או החוק ההולנדי, יידרש אישור מראש של האסיפה הכללית להחלטות הדירקטוריון בקשר לשינויים חשובים בזהות או אופי החברה או הפעילות, הכוללים לפחות:
- (i) העברת הפעילות, או העברת הרוב המכריע של פעילות החברה לצד שלישי;
  - (ii) התקשרות או סיום של יחסי שיתוף פעולה נמשכים של החברה או תאגיד בשליטתה עם ישות אחרת או שותף בעל אחריות מלאה בשותפות מוגבלת (*commanditaire vennootschap*) או בשותפות כללית (*vennootschap onder firma*) אם שיתוף פעולה או סיומו הינו בעל חשיבות מהותית לחברה;
  - (iii) רכישה או דיספוזיציה של חלק בהונה של ישות על ידי החברה או תאגיד בשליטתה המגיע ללפחות שליש מהיקף הנכסים כפי שנקבע במאזן החברה בתוספת ביאורים או, אם החברה מכינה מאזן מאוחד, על פי המאזן המאוחד של החברה כולל הביאורים המצורפים לו, כפי שמופיעים בדוחות הכספיים האחרונים שאומצו על ידי החברה.
- 17.2. העדר החלטה או אישור של האסיפה הכללית להחלטה כמתואר בתקנה 17 זו לא תפגע בסמכותו של הדירקטוריון או של הדירקטורים לייצג את החברה.
- ## 18. שנת כספים. דוחות כספיים.
- 18.1. שנת הכספים של החברה תהיה השנה הקלנדרית.

18.2. מידי שנה, לא יאוחר מחמישה חדשים לאחר תום שנת הכספים, אלא אם בשל נסיבות מיוחדות תקופה זו הוארכה על ידי האסיפה הכללית בלא יותר מאשר חמישה חדשים, הדירקטוריון יכין דוחות שנתיים ויפקיד אותם לבדיקת בעלי המניות במשרדי החברה ובמשרדי מזכיר החברה בישראל.

18.3. במהלך אותה תקופה הדירקטוריון יפקיד גם את הדוח השנתי לבדיקת בעלי המניות, אלא אם הוראות סעיף 396:2, פסקה 6, או סעיף 403:2 של הקוד האזרחי ההולנדי יחולו על החברה.

18.4. הדוחות השנתיים יכללו את המאזן, דוח רווח והפסד וביאורים.

18.5. הדוחות השנתיים ייחתמו על ידי הדירקטורים. אם תחסר חתימה אחת או יותר שלהם, הדבר יפורש ותצוין הסיבה להשמטה זו.

18.6. החברה רשאית, ואם הדבר נדרש על פי חוק, החברה תמנה רואה חשבון שיבקר את דוחותיה השנתיים. מינוי כאמור יעשה על ידי האסיפה הכללית.

18.7. האסיפה הכללית תאמץ את הדוחות השנתיים.

18.8. האסיפה הכללית רשאית לתת פטור מלא או חלקי לדירקטורים בגין הניהול האמור, כפוף לחוק החברות, לחוק ניירות ערך ולדין ההולנדי המחייב.

#### **19. רווחים וחלוקות.**

19.1. הקצאת רווחים שנצברו בשנת כספים תקבע על ידי האסיפה הכללית על בסיס המלצת הדירקטוריון. אם האסיפה הכללית אינה מקבלת החלטה בקשר להקצאת רווחים לפני או לפחות מיד אחרי אימוץ הדוחות השנתיים, הרווחים יישמרו.

19.2. חלוקת רווחים תיעשה אחרי אימוץ הדוחות השנתיים אם הדבר מותר על פי חוק בהתחשב בתוכן הדוחות השנתיים.

19.3. מבלי לגרוע מהוראות תקנה 19.5, האסיפה הכללית רשאית להחליט על חלוקות ביניים על מניות ו/או לבצע חלוקות על מניות על חשבון עתודות ראויות לחלוקה של החברה. בנוסף, הדירקטוריון רשאי להחליט לבצע חלוקות ביניים על מניות.

19.4. חלוקות ביניים על מניות ישולמו מיד לאחר קבלת ההחלטה בדבר חלוקה, אלא אם כן נקבע בהחלטה מועד אחר לביצוע החלוקה.

19.5. ניתן לבצע חלוקות רק עד לסכום שאינו עולה על סכום ההון הראוי לחלוקה ואם המדובר בחלוקת ביניים, עמידה בדרישה זו תאומת בדוח ביניים בדבר נכסים והתחייבויות בהתאם להוראות סעיף 105:2, פסקה 4 לקוד האזרחי ההולנדי. החברה תפקיד את הדוח הביניים בדבר נכסים והתחייבויות במשרדו של הרשם ההולנדי לענייני מסחר תוך שמונה ימים ממועד פרסומה של ההחלטה בדבר חלוקה כאמור.

19.6. האסיפה הכללית רשאית להחליט כי חלוקת דיבידנד על מניות לא תשולם במלואה או בחלקה במזומן אלא במניות.

19.7. בנוסף לאמור בתקנות 19.1 עד וכולל תקנה 19.6 בנוגע לרווחים וחלוקות, ובכפוף להוראות דלעיל ועד המידה המרבית המותרת על פי החוק ההולנדי, כל עוד ניירות הערך של החברה מוחזקים על ידי הציבור בישראל – כל דיבידנד/חלוקה על ידי החברה יעשו בהתאם להוראות הבאות של תקנות 19.8 עד וכולל תקנה 19.15 כמתואר להלן:

19.8. הדירקטוריון או האסיפה הכללית רשאים להתחייב בהסכם מול צדדים שלישיים כגון נושים של החברה – לא לבצע חלוקות במגבלות נוספות על אלו המפורטות בתקנות 19.8 עד וכולל תקנה 19.15. חלוקה בניגוד להוראות תקנות 19.8 עד וכולל תקנה 19.15 הינה חלוקה אסורה. לפני ביצוע חלוקה, תינתן לדירקטוריון הזדמנות נאותה לקבוע כי חלוקה מסוימת איננה חלוקה

אסורה.

- 19.9. (א) הדירקטוריון או האסיפה הכללית רשאים לבצע חלוקה מרווחי החברה ובלבד ש: (i) החלוקה תבוצע מתוך רווחים (להלן: "מבחן הרווח"), ו – (ii) לא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן החברה את היכולת לפרוע את התחייבויותיה הקיימות והחזויות, בהגיע מועד קיומן (להלן: "מבחן יכולת הפירעון"), (iii) דירקטוריון החברה קבע כי החלוקה מקיימת את מבחן הרווח ואת מבחן יכולת הפירעון, והכל תוך קיום הוראות סעיף 105:2 לקוד האזרחי ההולנדי;
- (ב) בתקנה 19.9 זו – "רווחים", לעניין מבחן הרווח משמע – יתרת רווחים או רווחים שנצברו בשנתיים האחרונות, לפי הגבוה מבין השניים, הכול לפי הדוחות הכספיים המותאמים האחרונים, המבוקרים או הסקורים, שערכה החברה, תוך הפחתת חלוקות קודמות אם לא הופחתו כבר מהעודפים, ובלבד שהמועד שלגביו נערכו הדוחות הכספיים אינו מוקדם ביותר מששה חדשים ממועד החלוקה; "דוחות כספיים מותאמים" משמע – דוחות כספיים מותאמים למדד או דוחות כספיים הבאים או שיבואו במקומם, הכול לפי כללי חשבונאות מקובלים; "עודפים" משמע – סכומים הכלולים בהון העצמי של החברה שמקורם ברווח הנקי שלה כפי שנקבע לפי כללים חשבונאיים מקובלים, וכן סכומים אחרים הכלולים בהון העצמי לפי כללי חשבונאות מקובלים ושאינם הון מניות או פרמיה, שיראו אותם כעודפים על פי חוק החברות.
- (ג) החליטה חברה להקצות מניות שלהן ערך נקוב, בתמורה הנמוכה מערכן הנקוב, לרבות מניות הטבה, עליה להפוך להון מניות חלק מרווחיה, כמשמעותם בס"ק (ב), מפרמיה על מניות, או מכל מקור אחר הכלול בהונה העצמי, האמורים בדוחות הכספיים האחרונים שלה, בסכום השווה להפרש שבין הערך הנקוב לבין התמורה, או לאשר הקצאה כאמור בדרך אחרת שתאושר על ידי בית המשפט בישראל, אך בכל מקרה רק במידה שכל תשלום הנמוך מהערך הנומינלי מותר על פי הדין ההולנדי.
- 19.10. במידה המרבית המותרת על פי החוק ההולנדי, במיוחד סעיף 105:2 לקוד האזרחי ההולנדי,
- (א) בית המשפט בישראל רשאי, לבקשת החברה, לאשר לה לבצע חלוקה שאינה עומדת במבחן הרווח, ובלבד ששוכנע שמתקיים מבחן יכולת הפירעון.
- (ב) החברה תודיע לנושיה על הגשת בקשה לבית המשפט בישראל בהתאם להוראות פסקה (א) לעיל.
- (ג) נושה רשאי לפנות לבית משפט בישראל ולהתנגד לבקשת החברה להתיר לה לבצע חלוקה.
- (ד) לאחר שנתן לנושים שהתנגדו הזדמנות להשמיע את טענותיהם, בית המשפט בישראל רשאי לאשר את בקשת החברה, כולה או חלקה, לדחותה או להתנות את אישורה בתנאים.
- 19.11. רכשה החברה את מניותיה או ניירות ערך הניתנים להמרה או למימוש במניות של החברה, רשאית היא לבטלם; אם החברה לא בטלה ניירות ערך אלה, החברה רשאית לחזור ולמכרם, להעביר, להמיר או לממש אותם כמניות, בהתאמה; מניות שנרכשו או שהומרו או מומשו כאמור לעיל, בהתאמה, יהיו מניות רדומות כל עוד יהיו בבעלות החברה.
- 19.12. (א) במידה המרבית המותרת על פי החוק ההולנדי, חברת בת או כל תאגיד אחר הנשלט על ידי החברה (בסעיף זה: "התאגיד הרוכש") רשאית לרכוש מניות של החברה או ניירות ערך הניתנים להמרה ולמימוש כמניות של החברה באותו בהיקף שבו החברה רשאית לבצע חלוקה, ובלבד שדירקטוריון חברת הבת או מנהליו של התאגיד הרוכש החליטו שאם רכישת המניות או ניירות הערך שניתן להמירם או לממשם כמניות



- הייתה נעשית על ידי החברה, אזי הרכישה הייתה בגדר חלוקה מותרת. נרכשה מניה של החברה אם בידי חברה בת או בידי התאגיד הרוכש, לא תקנה המניה זכויות הצבעה, כל עוד המניה היא בבעלות החברה הבת או התאגיד הרוכש.
- (ב) אם נעשתה חלוקה אסורה בניגוד להוראות תקנות 19.8 עד וכולל תקנה 19.15, תבוצע ההשבה כאמור בתקנה 19.14 לחברת הבת או לתאגיד הרוכש והוראות תקנה 19.15 יחולו, בשינויים המחויבים, על הדירקטורים של חברת הבת ומנהליו של התאגיד הרוכש; אולם, אם דירקטוריון החברה החליט כי החלוקה מותרת תחול האחריות על הדירקטורים של החברה, כאמור בתקנה 19.15.
- (ג) על אף הוראות סעיף קטן (א), רכישה על ידי חברת בת או על ידי התאגיד הרוכש שאינם בבעלותה המלאה של החברה, מהווה חלוקה בסכום השווה לסכום הרכישה, מוכפל בשיעור הזכויות בהון חברת הבת או בהון התאגיד הרוכש המוחזקים בידי החברה.
- 19.13. בכפוף להוראות תקנה 9 לעיל, רכישת ניירות ערך שניתן להמירם למניות בסכום שהוצג בדוחות הכספיים המותאמים האחרונים כהתחייבות לזמן קצר או ארוך, בשל ניירות הערך האמורים, לא תיחשב כחלוקה.
- 19.14. ביצעה החברה חלוקה אסורה לבעלי המניות, ישיבו בעלי המניות לחברה כל מה שקיבלו, אלא אם כן לא ידעו ולא היה עליהם לדעת כי החלוקה שבוצעה הייתה חלוקה אסורה.
- 19.15. בוצעה בחברה חלוקה אסורה, יראו כל מי שהיה דירקטור במועד החלוקה כמי שהפר בכך את חובותיו כלפי החברה על פי תקנות 20.15 ו- 20.21, לפי העניין, אלא אם כן הוכיח אחד מאלה:
- (i) שהתנגד לחלוקה האסורה ונקט בכל האמצעים הסבירים על מנת למנוע אותה;
- (ii) שהסתמך בתום לב הסתמכות סבירה על מידע שאלמלא היה מטעה הייתה החלוקה על פיו מותרת;
- (iii) שבנסיבות העניין הוא לא ידע ולא היה עליו לדעת על החלוקה.
- 20. החלטות מפורשות של הדירקטוריון ואישורים מיוחדים. ניגוד עניינים.**
- 20.1. החברה תתקשר בעסקה אליה מתייחסת תקנה 20.2 רק אם אותה עסקה אינה פוגעת בעניינה של החברה, כפי שהדבר ייקבע על ידי הדירקטוריון.
- 20.2. מבלי לגרוע מהוראות הדין ההולנדי, העסקאות הבאות תהיינה טעונות החלטות מפורשות ו/או אישורים בהתאם להוראות תקנה 20.2 זו, בכפוף להקלות באישורן בהתאם לתקנות תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) על פי חוק החברות, כל עוד ניירות ערך של החברה מוחזקים בידי ציבור בישראל, ובלבד שהעסקה תיטיב עם החברה:
- (א) עסקה של החברה עם נושא משרה ניהולית או דירקטור ועסקה של החברה עם אדם אחר אשר לנושא המשרה הניהולית או לדירקטור יש בו עניין אישי; אולם לא יראו נושא משרה ניהולית או דירקטור המכהן גם כנושא משרה ניהולית או דירקטור של חברת בת בשליטה ובבעלות מלאה של החברה כבעל עניין אישי בעסקה בין החברה לבין אותה חברת בת רק בשל עצם היותו נושא משרה ניהולית או דירקטור בשתי החברות או בשל היותו בעל מניות או בעל ניירות ערך שניתן להמירם למניות החברה ולא יראו נושא משרה ניהולית או דירקטור המכהן במספר חברות בשליטה ובבעלות מלאה של אותו אדם כבעל עניין אישי בעסקה ביניהן רק בשל עצם היותו נושא משרה ניהולית או דירקטור בחברות האמורות;
- (ב) עסקה של החברה עם נושא משרה ניהולית שאינו דירקטור לעניין תנאי כהונתו והעסקתו;
- (ג) התקשרות בהסכם בין החברה לדירקטור לעניין תנאי כהונתו והעסקתו והתקשרות בהסכם בין החברה לדירקטור בה לעניין תנאי העסקתו בתפקידים אחרים – אם הוא מועסק בהם

כאמור ;

(ד) עסקה חריגה עם בעל שליטה בחברה או עסקה חריגה עם אדם אחר שלבעל השליטה בחברה יש בו עניין אישי, וכל עוד מניות החברה מוחזקות בידי ציבור בישראל - לרבות הצעה פרטית אשר לבעל השליטה יש בה עניין אישי ; וכן התקשרות של החברה עם בעל שליטה בחברה או קרובו, במישרין או בעקיפין, לרבות באמצעות ישות בשליטתו, בקשר לשירותים שיינתנו על ידו לחברה - ואם אותו אדם הוא גם נושא משרה ניהולית או דירקטור בחברה - בקשר לתנאי כהונתו והעסקתו, ואם הוא עובד של החברה אולם אינו נושא משרה ניהולית ואינו דירקטור - בקשר להעסקתו בחברה.

לעניין תקנה 20 זו ותקנה 34 "בעל שליטה בחברה" משמע - בעל השליטה כמשמעותו בתקנון זה, לרבות מי שמחזיק בעשרים וחמישה אחוזים או יותר מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית של החברה אם אין אדם אחר המחזיק בלמעלה מחמישים אחוזים מזכויות ההצבעה בחברה ; לענין החזקה בזכויות, שניים או יותר, המחזיקים בזכויות הצבעה בחברה ואשר לכל אחד מהם יש ענין אישי באישור אותה עסקה המובאת לאישור החברה, יחשבו כמחזיקים ניירות ערך יחד.

20.3. החלטה לגבי עסקה של החברה כמתואר בתקנה 20.2 תקנת משנה (א) אשר איננה עסקה חריגה, תהיה טעונה החלטה מפורשת של הדירקטוריון.

20.4. החלטה לגבי עסקה של החברה כמתואר בתקנה 20.2 פסקת משנה (א) אשר הינה עסקה חריגה תתקבל בהתאם להוראות תקנה 20.16 ותהיה טעונה ראשית (i) החלטה הכוללת אישור מפורש (affirmative vote) של ועדת הביקורת ; ושנית (ii) אישור מפורש של הדירקטוריון.

20.5. עסקה של החברה כמתואר בתקנה 20.2 תקנת משנה (ב) ועסקה של החברה כמתואר בתקנה 20.2 תקנת משנה (ג) תאושרנה בהתאם להוראות תקנות 33.6 עד וכולל 33.13 להלן.

20.6. (א) עסקה של החברה כמתואר בתקנה 20.2 פסקת משנה (ד) תהיה טעונה ראשית (i) החלטה הכוללת אישור מפורש (affirmative vote) של ועדת התגמול (אם העסקה הינה בקשר לתנאי כהונה והעסקה) או אישור מפורש (affirmative vote) של ועדת הביקורת (אם העסקה אינה בקשר לתנאי כהונה והעסקה) ; ושנית (ii) החלטה הכוללת אישור מפורש (affirmative vote) של הדירקטוריון ; ושלישית (iii) אישור האסיפה הכללית בקשר עם עסקה באשר לתנאי כהונה והעסקה, או כל עוד מניות החברה מוחזקות בידי ציבור בישראל גם בכל עסקה חריגה כאמור, ובלבד שהתקיים אחד מהתנאים הבאים, כפוף להוראות חוק החברות ("רוב מיוחד") :

(i) במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו לפחות רוב קולות בעלי המניות שאינם בעלי שליטה בחברה ואשר אין להם ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה (במניין כלל הקולות לא יבאו בחשבון קולות הנמנעים) ;  
(ii) סך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (i) לעיל לא יעלה על שני אחוז (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

(ב) כל עוד מניות החברה מוחזקות בידי ציבור בישראל, עסקה של החברה כמתואר בתקנה 20.2 פסקת משנה (ד) לתקופה העולה על שלוש שנים, כפופה לנוהלי האישור המתוארים בתקנה 20.6 פסקת משנה (א) לעיל, מידי שלוש שנים.

(ג) על אף האמור בתקנה 20.6 פסקת משנה (ב) לעיל (וכל עוד מניות החברה מוחזקות בידי ציבור בישראל), עסקה של החברה כמתואר ברישא בלבד של תקנה 20.2 פסקת משנה (ד), יכול שתאושר לתקופה העולה על שלוש שנים ובלבד שוועדת הביקורת אישרה כי עסקה לתקופה כאמור הינה סבירה בנסיבות העניין.

- 20.7. אישור ועדת התגמול והדירקטוריון לעניין תקנה 20.6(א), של עסקה שעניינה תנאי כהונה והעסקה, יהיו בהתאם למדיניות התגמול. אולם, ועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון רשאים, במקרים מיוחדים, לאשר עסקה כמתואר באותו סעיף שלא בהתאם למדיניות התגמול ובלבד שקוימו הוראות תקנה 8.33 לעניין אישור ועדת התגמול והדירקטוריון, אך למען הסר ספק העסקה לא תאושר אם האסיפה הכללית תתנגד לה.
- כמו כן, אישור ועדת הביקורת או ועדת התגמול, לפי העניין (בתקנה זו: "הועדה") והדירקטוריון לעניין תקנה 20.6(א), יינתן לאחר שהוועדה והדירקטוריון בחנו, בין השאר, אם העסקה כוללת חלוקה לפי תקנות 19.7 עד וכוללת תקנה 19.15 לעיל; קבעו הוועדה או הדירקטוריון כי העסקה כוללת חלוקה לפי תקנות 19.7 עד וכוללת תקנה 19.15 לעיל, תאושר העסקה רק לאחר שאישרו כי קוימו, לעניין זה, הוראות תקנון זה לעניין חלוקה לפי תקנות 19.7 עד וכוללת תקנה 19.15 לעיל; כמו כן, אם וכל עוד אגרות חוב של החברה מוחזקות בידי ציבור בישראל וקבעו הוועדה והדירקטוריון כי עסקה הטעונה אישורם לפי תקנה 20.6(א) אינה כוללת חלוקה לפי תקנות 19.7 עד וכוללת תקנה 19.15 לעיל, הם יבחנו אם קיים חשש סביר שהעסקה תמנע מהחברה את היכולת לעמוד בחבוייתה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד קיומן; קבעו הוועדה או הדירקטוריון כי קיים חשש כאמור - לא תאושר העסקה.
- 20.8. לעניין עסקה עם בעל שליטה, עד כמה שהדבר נדרש על פי חוק החברות הישראלי, הדירקטוריון יכנס אסיפה כללית, בצורה ובאופן הנדרשים על פי החקיקה הישראלית החלה על חברות ישראליות ציבוריות, ובלבד שההוראות הרלבנטיות של החוק ההולנדי או של תקנון ההתאגדות בנוגע לכינוס וקיום אסיפה כללית יקוימו גם הם.
- במידה המרבית המותרת על פי החוק ההולנדי וכל עוד מניות החברה מוחזקות בידי ציבור בישראל, בעל מניות המשתתף בהצבעה על פי תקנה 20.8 יודיע ליושב ראש הדירקטוריון (או בהעדרו לדירקטור אחר) לפני ההצבעה באסיפה הכללית, או, אם ההצבעה נעשית באמצעות כתב הצבעה, על גבי כתב ההצבעה, אם יש לו עניין אישי באישור העסקה אם לאו; בעל מניות שלא מסר הודעה כאמור לא יצביע וקולו לא ילקח בחשבון מניין הקולות.
- 20.9. התקיימו בעסקה התנאים הקבועים ביותר מחלופה אחת מהחלופות שבתקנה 20.2 העסקה תהיה טעונה החלטות ואישורים בהתאם להוראות החלות על כל אחת מן החלופות.
- 20.10. אדם שיש לו עניין אישי באישור העסקה לפי תקנה 20.2 לעיל, למעט עסקה לפי תקנה 20.3, או ניגוד עניינים בהתאם להוראות סעיף 2:139 לקוד האזרחי ההולנדי, המובאת בפני ועדת הביקורת ו/או הדירקטוריון להחלטה מפורשת, לא יהיה נוכח בדיון (בדירקטוריון ובוועדת הביקורת, לפי העניין) ולא ישתתף בהצבעה בדירקטוריון ובוועדת הביקורת, לפי העניין; אולם נושא משרה ניהולית או דירקטור שיש לו עניין אישי, רשאי להיות נוכח לשם הצגת העסקה, כפוף להוראות הדין ההולנדי, אם יושב ראש ועדת הביקורת או יושב ראש הדירקטוריון, לפי העניין, קבע כי הוא נדרש לשם הצגתה.
- 20.11. על אף האמור בתקנה 20.10, דירקטור רשאי להיות נוכח בדיון של ועדת הביקורת ורשאי להשתתף בהצבעה בוועדה, אם לרוב חברי ועדת הביקורת יש עניין אישי באישור העסקה.
- 20.12. אם לרוב הדירקטורים בדירקטוריון יש עניין אישי באישור העסקה כאמור בתקנה 20.10, העסקה תהיה טעונה גם את אישורה של האסיפה הכללית.
- 20.13. כל נושא משרה ניהולית או דירקטור היודע שיש לו, במישרין או בעקיפין, עניין אישי בעסקה קיימת או מוצעת בין החברה לצד שלישי כלשהו, יודיע ליושב ראש הדירקטוריון (או בהעדרו לדירקטור אחר) על העניין האישי שיש לו כאמור כמו גם על כל עובדה או מסמך רלבנטיים, מיד

ולא יאוחר מהמועד שבו הדירקטוריון יבחן לראשונה את אותה עסקה. מקום בו העניין האישי של נושא המשרה הניהולית או הדירקטור נוצר או נודע לו לאחר מועד זה, הוא יודיע על קיומו של העניין האישי שלו כאמור מיד ולא יאוחר משיבת הדירקטוריון הראשונה שתתקיים לאחר שהעניין האישי שלו נוצר או נודע לו כאמור. הוראות תקנה 20.13 זו לא יחולו מקום בו העניין האישי נובע אך ורק מקיומו של עניין אישי של קרוב בעסקה שאיננה עסקה חריגה.

20.14. בעל שליטה בחברה היודע שיש לו, במישרין או בעקיפין, עניין אישי בעסקה קיימת או מוצעת של החברה יודיע ליושב ראש הדירקטוריון (או בהעדרו לדירקטור אחר) על העניין האישי שיש לו כאמור כמו גם על כל עובדה או מסמך רלבנטיים, מיד ולא יאוחר מהמועד שבו הדירקטוריון יבחן לראשונה את אותה עסקה.

20.15. כחלק מחובותיו, כל דירקטור ונושא משרה ניהולית, בין היתר ינהג בתום לב ויפעל לטובתה, ובכלל זה:

- (i) ימנע מכל פעולה שיש בה משום ניגוד עניינים בין קיום תפקידו בחברה וקיום כל תפקיד אחר או ענייניו האישיים;
- (ii) ימנע מכל פעולה הכרוכה בתחרות עם עסקי החברה;
- (iii) ימנע מניצול הזדמנות עסקית של החברה מתוך מטרה להשיג לעצמו או לכל אדם אחר טובת הנאה;
- (iv) יגלה לחברה כל מידע ויעביר לה את כל המסמכים בקשר לעניין שיש לו כאמור, ואשר הגיעו לידיו מכוח תפקידו בחברה.

20.16. כאשר על פי תקנה 20 זו נדרשת החלטה מפורשת ואישור (affirmative votes) הן של ועדת הביקורת והן של הדירקטוריון, הן וועדת הביקורת והן הדירקטוריון יקימו, כל אחד, ישיבה אשר בה תידון ההצעה. כאשר על פי תקנה 20 זו נדרשת גם החלטה של האסיפה הכללית, הישיבה שבה יידון אותו אישור תיערך לאחר קבלת החלטותיהם של הדירקטוריון וועדת הביקורת.

20.17. העדר החלטה מפורשת או אישור כלשהו על ידי האסיפה הכללית של החלטה בהתאם להוראות תקנה 20 זו לא יפגע בסמכותו של הדירקטוריון או חבריו לייצג את החברה.

20.18. דירקטור לא ישתתף בישיבת דירקטוריון ובהליך קבלת החלטות אם יש לו עניין ישיר או עקיף (לרבות עניין אישי) בהחלטה בניגוד לאינטרס של החברה והעניינים הקשורים לכך. אם כתוצאה מכך לא ניתן לקבל החלטת דירקטוריון, למרות זאת תהיה לדירקטוריון הסמכות לקבל החלטה בעניין.

20.19. החברה רשאית לאשר כל אחת מן הפעולות המפורטות בתקנה 20.15 ובלבד שיחולו כל התנאים הבאים:

- (א) הדירקטור או נושא המשרה הניהולית פועל בתום לב ואין בפעולה ובאישור הפעולה כדי לפגוע בטובת החברה;
- (ב) הדירקטור או נושא המשרה הניהולית גילה לכל חברי הדירקטוריון את עיקר העניין האישי שיש לו בפעולה, לרבות כל עובדה או מסמך מהותי, זמן סביר לפני מועד הדיון באישורה;
- (ג) החברה תאשר פעולות שאינן מהותיות בדירקטוריון, ובהתאם להוראות תקנה 20 לעניין אישור עסקאות שאינן חריגות, ככל שחלות, ותאשר פעולות שהינן פעולות מהותיות בדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנה 20 לעניין אישור עסקאות חריגות ככל שחלות.

20.20. (א) הפרת חובת אמונים על ידי דירקטור או נושא משרה ניהולית כלפי החברה תהיה, בין

- היתר, כפופה לחוקים ההולנדיים החלים על הפרת חוזה, בשינויים המחויבים.
- (ב) מבלי לגרוע מכלליות הוראות פסקה (א), דירקטור או נושא משרה ניהולית המפריס את חובת האמונים שלהם כלפי החברה יחשבו כמי שמפריס את ההסכם שלהם עם החברה.
- 20.21. בהתאם להוראות סעיפים 252 עד וכולל סעיף 253א' לחוק החברות הישראלי דירקטור ונושא משרה ניהולית חבים לחברה חובת זהירות. חובות אלו יחולו ביחס לדירקטור ולנושא משרה ניהולית בחברה כמפורט להלן בשינויים המחויבים – (א) אם דירקטור או נושא משרה ניהולית בחברה עשה מעשה שדירקטור או נושא משרה ניהולית סביר ונבון, לפי העניין, לא היה עושה באותן נסיבות, או לא עשה מעשה שדירקטור או שנושא משרה ניהולית סביר ונבון, לפי העניין, היה עושה באותן נסיבות, או שבתפקידו לא השתמש במיומנות, או לא נקט מידת זהירות שדירקטור או נושא משרה ניהולית סביר ונבון וכשיר לפעול באותו תפקיד, לפי העניין, היה משתמש או נוקט באותן נסיבות – אזי פעולה או העדר פעולה כאמור מהווים התרשלות; והתרשלותו של דירקטור או נושא משרה ניהולית, לפי העניין, כלפי החברה אשר הוא חב כלפיה חובה לא לפעול כפי שפעל בנסיבות מהווה רשלנות. כל דירקטור או נושא משרה ניהולית, לפי העניין, הגורם נזק לחברה ברשלנותו מבצע עוולה אזרחית לפי הדין הישראלי. לעניין תקנה זו, כל דירקטור ונושא משרה ניהולית חב כלפי החברה חובה אשר דירקטור או נושא משרה ניהולית סביר, לפי העניין, צריך היה באותן נסיבות לראות מראש שהם עלולים במהלכם הרגיל של הדברים להיפגע ממעשה או מחדל המפורשים בתקנה זו. (ב) הוראות פסקה (א) לא ימנעו קיומה של חובת זהירות של דירקטור ונושא משרה ניהולית כלפי אדם אחר. (ג) דירקטור ונושא משרה ניהולית יפעלו ברמת מיומנות שבה היה פועל דירקטור או נושא משרה ניהולית סביר, לפי העניין, באותה עמדה ובאותן נסיבות; ובכלל זה ינקוט, בשים לב לנסיבות העניין, אמצעים סבירים לקבלת מידע הנוגע לכדאיות העסקית של פעולה המובאת לאישורו או של פעולה הנעשית על ידו בתוקף תפקידו, ולקבל כל מידע אחר שיש לו חשיבות לעניין פעולות אלה.
- 20.22. ועדת הביקורת לא תהיה רשאית לתת את האישורים הנדרשים על פי תקנה 20 אלא אם כן היא עומדת באותו זמן בתנאי תקנות 21.1, 21.2, 21.6 ו- 21.7.
- 20.23. למרות כל הוראה סותרת אחרת אך בכפוף לדין ההולנדי, העסקאות המפורטות בתקנה 20 זו תהיינה כפופות להוראות בדבר הקלות באישור עסקאות על פי תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) מכוח חוק החברות הישראלי.
- 21. ועדת ביקורת ו-ועדות דירקטוריון נוספות**
- 21.1. כל עוד ניירות ערך של החברה מוחזקים בידי ציבור בישראל, הדירקטוריון ימנה ועדת ביקורת מבין חבריו אשר תמנה לפחות שלושה (3) חברים ("ועדת הביקורת"), ובלבד שכל הדירקטורים החיצוניים יהיו *qualitate qua* חברי ועדת הביקורת ורוב חברי ועדת הביקורת יהיו דירקטורים בלתי תלויים (לרבות דירקטורים חיצוניים).
- 21.2. יושב ראש הדירקטוריון, בעל שליטה או קרובו וכל דירקטור: (i) שמועסק על ידי החברה או מועסק על ידי בעל השליטה או כל ישות בשליטתו של בעל השליטה; (ii) שנותן על בסיס קבוע שירותים לחברה, או לבעל השליטה או לישות בשליטתו של בעל השליטה; וכן (iii) אשר עיקר פרנסתו תלויה בבעל השליטה – על פי הצהרת המועמד – לא יהיה רשאי להיות חבר בוועדת הביקורת.
- 21.3. המבקר הפנימי יקבל הודעות על קיום ישיבות ועדת הביקורת, ויהיה רשאי להשתתף בישיבות אלה. המבקר הפנימי רשאי לבקש מיושב ראש ועדת הביקורת לכנס את הוועדה לדיון בנושא שפירט בדרישתו, ויושב ראש ועדת הביקורת יכנס את הישיבה תוך זמן סביר אם ראה טעם

לכך.

21.4. הודעה על קיום ישיבת ועדת הביקורת שבה יועלה נושא הנוגע לביקורת הדוחות הכספיים, תומצא לרואה החשבון החיצוני של החברה אשר יהיה רשאי להשתתף בה.

21.5. תפקידי ועדת הביקורת יהיו:

(א) לחקור ולגלות ליקויים בנייהול ולבחון פגמים בנייהול עסקי החברה, בין היתר, תוך

התייעצות עם מבקר הפנים של החברה או עם רואה החשבון החיצוני של החברה ולהציע לדירקטוריון דרכים לסילוקם או לתיקונם. מצאה ועדת הביקורת ליקוי או פגם כלשהו שהינו מהותי, היא תקיים לפחות ישיבה אחת לדון בפגם כאמור בנוכחות מבקר הפנים של החברה או רואה החשבון החיצוני של החברה, לפי העניין, ובלא נוכחותם של דירקטורים או נושאי משרה ניהולית בחברה שאינם חברי ועדת הביקורת. על אף האמור בפסקה (א) לעיל, נושא משרה ניהולית או דירקטור רשאי להיות נוכח בישיבה לצורך הצגת עמדה בנושא שבתחומי אחריותו, אם ביקשה זאת הוועדה.

(ב) להחליט על יסוד נימוקים שיפורטו, לגבי פעולות כאמור בסעיף 255 לחוק החברות הישראלי, כמפורט בתקנה 20.19 לעיל, אם הן פעולות מהותיות או פעולות שאינן מהותיות ולגבי עסקאות כאמור בסעיפים 270(1), 270(4) ו-270(4א) לחוק החברות הישראלי, כמפורט בתקנות 20.2(א) ו-20.2(ד) לעיל, בהתאמה, אם הן עסקאות חריגות או עסקאות שאינן חריגות לצורך אישורן לפי חוק החברות הישראלי, ו-ועדת הביקורת רשאית להחליט כאמור לגבי סוג של פעולות או עסקאות לפי אמות מידה שתקבע אחת לשנה מראש;

(ג) לקבוע, לבי עסקאות כאמור בסעיף 270(4) או 270(4א) לחוק החברות הישראלי, כמפורט בתקנה 20.2(ד) לעיל, אף אם אינן עסקאות חריגות, חובה לקיים הליך תחרותי, בפיקוחה של הוועדה או מי שתקבע לעניין זה ולפי אמות מידה שתקבע, או לקבוע כי יקוימו הליכים אחרים שתקבע ועדת הביקורת, בטרם התקשרות בעסקאות כאמור - והכול בהתאם לסוג העסקה, ורשאית היא לקבוע לעניין זה אמות מידה אחת לשנה מראש;

(ד) להחליט אם לאשר פעולות ועסקאות הטעונות אישור ועדת הביקורת לפי סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק החברות הישראלי, כמפורט בתקנה 20, לפי העניין;

(ה) לקבוע את אופן האישור של עסקאות שאינן זניחות, ובכלל זה לקבוע סוגי עסקאות כאמור שיהיו טעונות את אישורה של ועדת הביקורת; לעניין זה "עסקה שאינה זניחה" – עסקה כאמור ברישא של הסעיפים 270(4) או 270(4א) לחוק החברות הישראלי, כמפורט בתקנה 20.2(ד) לעיל, שוועדת הביקורת החליטה לגביה לפי הוראות פסקה תקנה 21.5(ב) כי היא עסקה שאינה חריגה וכן סיווגה אותה כעסקה שאינה זניחה, ו-ועדת הביקורת רשאית להחליט על סיווג כאמור לגבי סוג של עסקאות, לפי אמות מידה שתקבע אחת לשנה מראש;

(ו) כל עוד תכנית העבודה של מבקר הפנים של החברה אושרה על ידי הדירקטוריון לפי סעיף 149 של חוק החברות הישראלי, כקבוע בתקנה 22.4 להלן – לבחון את תכנית העבודה של מבקר הפנים לפני הגשתה לאישור הדירקטוריון ולהציע בה שינויים;

(ז) לבחון את מערך הביקורת הפנימית של החברה ואת תפקודו של מבקר הפנים וכן אם עומדים לרשותו המשאבים והכלים הנחוצים לו לצורך מילוי תפקידו, בשים לב, בין היתר, לצרכיה המיוחדים של החברה ולגודלה;

- (ח) לבחון את היקף עבודתו של רואה החשבון החיצוני ושכרו, ולהציג את המלצותיה בפני הדירקטוריון כל עוד הוא אורגן החברה הקובע את תנאי ההתקשרות עם רואה החשבון החיצוני על פי סעיף 165 לחוק החברות הישראלי, כקבוע בתקנה 1.1 לעיל;
- (ט) לקבוע הסדרים לגבי אופן הטיפול בתלונות של עובדי החברה בקשר לליקויים בניהול עסקיה ולגבי ההגנה שתינתן לעובדים שהתלוננו כאמור.
- 21.6. יושב ראש ועדת הביקורת יהיה דירקטור חיצוני.
- 21.7. מי שאינו רשאי להיות ממונה כחבר בוועדת הביקורת לא ישתתף בישיבותיה של ועדת הביקורת במהלך דיונים וקבלת החלטות, אלא אם כן יושב ראש ועדת הביקורת קבע כי נוכחותו של אדם מסוים נחוצה לצורך הצגתו של נושא מסוים. למרות האמור לעיל:
- (i) עובד החברה שאינו בעל השליטה או קרובו של בעל השליטה, רשאי להיות נוכח בישיבות ועדת הביקורת במהלך דיוניה, ובלבד שלא יהיה נוכח במהלך קבלת ההחלטות;
- (ii) מלי לגרוע מהוראות פסקה (i) לעיל, היועץ המשפטי של החברה ומזכיר החברה, שאינם בעלי השליטה או קרוב של בעל השליטה, רשאים להיות נוכחים בדיוניה של ועדת הביקורת ובמהלך קבלת ההחלטות בה, אם ועדת הביקורת בקשה זאת.
- 21.8. המניין החוקי לדיונים וקבלת החלטות בוועדת הביקורת הוא רוב חברי ועדת הביקורת, ובלבד שרוב החברים הנוכחים בישיבה הם דירקטורים בלתי תלויים (לרבות דירקטורים חיצוניים), ולפחות אחד מהם הוא דירקטור חיצוני.
- 21.9. לעניין ועדת דוחות כספיים ו-ועדת תגמול של החברה יחולו תקנות 31 ו-32 להלן, בהתאמה.
- 21.10. הדירקטוריון רשאי להקים ועדות דירקטוריון נוספות על הועדות המצוינות לעיל. כל ועדות הדירקטוריון ידווחו לדירקטוריון באורח שוטף על החלטותיהן או המלצותיהן. החלטות או המלצות של ועדות דירקטוריון, הטעונות את אישור הדירקטוריון, יובאו לידיעת הדירקטוריון זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון.
- 21.11. הוראות תקנון התאגדות זה לעניין (א) זימון ישיבות דירקטוריון, (ב) האופן שבו מתנהלות ישיבות הדירקטוריון (כולל אופן ההשתתפות וקבלת החלטות בכתב ללא התכנסות), (ג) מניין חוקי בישיבות דירקטוריון; וכן (ד) כללי הצבעה ונהלים בישיבות דירקטוריון, יחולו, בשינויים המחויבים, על כל ועדה שתוקם על ידי הדירקטוריון (לרבות, בין היתר, ועדת הביקורת, ועדת דוחות כספיים ו-ועדת התגמול). הדירקטוריון רשאי – בהתייעצות עם ועדת הדירקטוריון הרלוונטית – לאמץ תקנות נוספות המתייחסות, בין היתר, לתהליכי קבלת החלטות ונהלים בוועדת הדירקטוריון האמורה. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, במקרה של סתירה כלשהי, הנהלים הספציפיים המפורטים בתקנה 21 לעיל לגבי ועדת הביקורת ובתקנות 31 ו-32, לגבי ועדת דוחות כספיים ו-ועדת התגמול, לפי העניין, יגברו.
- 22. מבקר פנימי**
- 22.1. כל עוד ניירות ערך של החברה מוחזקים בידי ציבור בישראל, הדירקטוריון ימנה מבקר פנימי, אשר ימונה על פי המלצת ועדת הביקורת ("המבקר הפנימי"). בעל עניין בחברה או נושא משרה ניהולית או דירקטור או קרובו של מי מהם, כמו גם רואה החשבון החיצוני של החברה או של חברת בת של החברה, או מי שפועל בשמו או מטעמו, לא ישמש כמבקר פנימי.
- 22.2. ההוראות הבאות יחולו על מבקר פנימי, בכפוף ליתר הוראות תקנה 22 זו, ובשינויים המחויבים, לפי העניין:
- (א) לא ימונה ולא יכהן אדם כמבקר פנימי בחברה, אלא אם כן התקיימו כל אלה:

- (1) הוא יחיד ;
- (2) הוא תושב ישראל ;
- (3) הוא לא הורשע בעבירה שיש עמה קלון ;
- (4) הוא בעל תואר אקדמי מאת מוסד להשכלה גבוהה בישראל או מוסד להשכלה גבוהה בחוץ לארץ שהכיר בו לעניין זה מוסד להשכלה גבוהה בישראל, או שהוא עורך דין או רואה חשבון (CPA) ;
- (5) הוא רכש ניסיון במשך שנתיים לפחות של עבודת בקורת, או השתתף בהשתלמות מקצועית שאישרה ועדה לענייני השתלמויות בהרכב נציג לשכת המבקרים הפנימיים והוא היושב ראש, המפקח הכללי במשרד הכלכלה והתכנון ונציג מוסד להשכלה גבוהה המקיים לימודי בקורת פנימית, שקבע השר אחרי התייעצות עם כל המוסדות המקיימים לימודים כאמור.
- (ב) המבקר הפנימי יערוך את הביקורת בהתאם לתקנים מקצועיים מקובלים.
- (ג) המבקר הפנימי לא ישמש בחברה בתפקיד נוסף פרט לתפקידו כמבקר פנימי, ופרט לממונה על תלונות הציבור או נושא המשרה הממונה על טיפול בתלונות עובדים, ובלבד שאין במילוי תפקיד זה כדי לפגוע לרעה במילוי תפקידו העיקרי.
- (ד) המבקר הפנימי לא ימלא, בישות אחרת שאינה החברה, תפקיד כלשהו היוצר או שיש בו כדי ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי.
- (ה) המבקר הפנימי רשאי לדרוש ולקבל כל מסמך וכל מידע הנמצא ברשות החברה או הנמצא ברשות מי מעובדיה, ואשר, המבקר הפנימי סבור שיש בו צורך למילוי תפקידו. כל מי שנדרש למסור מסמך או מידע כאמור יהיה מחויב למלא אחר דרישה כאמור במסגרת הזמן ובאופן שנקבע בדרישה.
- (ו) למבקר הפנימי תהיה גישה, לצורך מילוי תפקידו, לכל מאגר מידע רגיל או ממוחשב, לכל בסיס נתונים ולכל תכנית עבודה של עיבוד נתונים אוטומטי של החברה.
- (ז) המבקר הפנימי רשאי להיכנס לכל נכס של החברה ולבדוק אותו.
- (ח) בכל הנוגע למידע שהינו מידע סודי על פי דין, המבקר הפנימי וכל מי שרשאי לקבל מידע כאמור, יהיה כפוף להגבלות הסטטוטוריות החלות על מי שמוסמך לקבל מידע כאמור.
- (ט) המבקר הפנימי חייב לשמור בסודיות כל מסמך או מידע שהגיעו אליו עקב מילוי תפקידו, זולת אם הגילוי נחוץ למילוי תפקידו על פי חוק או מקום בו הגילוי נדרש על פי כל דין.
- (י) סמכות שהוקנתה על פי תקנה זו למבקר הפנימי וכל תפקיד שהוטל עליו יחולו גם על עוזריו ועל כל אדם הפועל מטעמו.
- (יא) אין באמור בתקנה זו כדי לגרוע מהמעמד, התפקידים והסמכויות המוענקים למבקר הפנימי של החברה על פי תקנון ההתאגדות שלה או כל החלטה אחרת שלה שהתקבלה כדיון, ולא יהיה בכך כדי לצמצם מהמעמד, התפקיד או הסמכות שניתנו לו כאמור, בין אם הם מפורטים בתקנה זו ובין אם לאו.
- (יב) אין באמור בתקנה זו כדי למנוע מהחברה, בתקנון ההתאגדות שלה או בכל החלטה אחרת שלה שהתקבלה כדיון, מלהוסיף למעמד, תפקידים או סמכויות המסורים על פיהם למבקר הפנימי, או להאריך את המעמד, התפקיד או הסמכות שניתנו לו כאמור, בין אם הם מפורטים בתקנה 22 זו ובין אם לאו.
- 22.3. המבקר הפנימי יהיה כפוף ליושב ראש הדירקטוריון.



- 22.4. המבקר הפנימי יגיש הצעה לתכנית עבודה שנתית או תקופתית לאישור הדירקטוריון והדירקטוריון יאשר אותה בכפוף לתיקונים כפי שימצאו לנכון.
- 22.5. יושב ראש הדירקטוריון או יושב ראש ועדת הביקורת רשאי לדרוש מהמבקר הפנימי לבצע ביקורת פנימית, בנוסף לתכנית העבודה, בנוגע לעניינים הטעונים בדיקה דחופה.
- 22.6. המבקר הפנימי יבדוק, בין היתר, את תקינות פעולותיה של החברה בכל הנוגע לעמידה בדרישות החוק וניהול עסקים תקין.
- 22.7. המבקר הפנימי יגיש דוח על ממצאיו ליושב ראש הדירקטוריון, למנכ"ל וליושב ראש ועדת הביקורת; דוח בקשר לעניינים שבוקרו בהתאם להוראות תקנה 22.5 יוגש ליושב ראש הדירקטוריון או ליושב ראש ועדת הביקורת, לפי העניין.
- 22.8. כהונתו של המבקר הפנימי לא תופסק ללא הסכמתו, והוא לא יושעה מתפקידו, אלא אם התקבלה לעניין זה החלטה על ידי הדירקטוריון לאחר נשמעה עמדת ועדת הביקורת בעניין ולאחר שניתנה למבקר הפנימי הזדמנות סבירה להציג את עניינו בפני הדירקטוריון וועדת הביקורת.
- 22.9. למרות כל הוראה סותרת בתקנון התאגדות זה ואך ורק לצורך תקנה 22.8, המניין החוקי הנדרש לפתיחת ישיבת דירקטוריון לא יפחת מרוב הדירקטורים.

### 23. אספות כלליות.

- 23.1. מידי שנה, תוך ששה (6) חדשים לאחר תום שנת הכספים, תתקיים אסיפה כללית שנתית ("אסיפה כללית שנתית"), אשר במסגרתה – בין היתר – יידונו העניינים הבאים:
- א. דיון בדוח השנתי;
  - ב. דיון וקבלת הדוחות הכספיים;
  - ג. מתן פטור לדירקטורים בקשר לפעולות הניהול, כפוף לחוק החברות, לחוק ניירות ערך ולדין ההולנדי המחייב;
  - ד. מדיניות שמירה וחלוקה (גובה ומטרות השמירה, גובה ואופן הדיבידנד), לפי העניין;
  - ה. הקצאת רווחים;
  - ו. כל שינוי מהותי במבנה הממשל התאגידי של החברה;
  - ז. מינוי ומינוי מחדש של רואה החשבון החיצוני, ועד כמה שהדבר רלבנטי, רואה חשבון או מומחה אחר שמונה על פי דין;
  - ח. כל הצעה אחרת שהועלתה על ידי הדירקטוריון בהתאם לכל הוראות חוק רלבנטית אחרת ותקנון ההתאגדות.
  - ט. אם רלבנטי, מינוי דירקטורים לא חיצוניים;
  - י. אם רלבנטי, מינוי דירקטורים חיצוניים (בין אם לתקופה נוספת של שלוש (3) שנים, ובין אם לאו).
- 23.2. אלא אם כן הדבר עומד בניגוד לאינטרס גובר של החברה (*zwaarwichtig belang*), הדירקטוריון ימציא לאסיפה הכללית או לכל בעל מניות את כל המידע שהתבקש על ידי האסיפה הכללית או בעל המניות, לרבות, אך לא רק (לפי העניין):
- פרוטוקולים של האספות הכלליות;
  - נסח של מרשם בעלי המניות של החברה (*aandeelhoudersregister*);
  - תקנון ההתאגדות של החברה והדוחות הכספיים שלה, כמו גם הדוחות הכספיים של החברה שהוכנו בהתאם לחוק הישראלי;
  - כל מסמך אשר החברה נדרשת להגיש על הדין החל לרשם החברות הישראלי ו/או רשם

החברות ההולנדי ו/או רשות ניירות הערך הישראלית העומדים לעיון הציבור אצל רשם החברות הישראלי ו/או אצל רשם החברות ההולנדי ו/או אצל הרשות לניירות ערך, לפי העניין.

- מסמכים הנמצאים ברשות החברה בקשר לכל פעולה או עסקה כמפורט בתקנה 20 לעיל ובתקנה 34, הטעונה אישור האסיפה הכללית.

#### **24. אסיפות כלליות מיוחדות.**

24.1. אסיפות כלליות מיוחדות יזומנו וייערכו בהתאם לצורך על ידי הדירקטוריון וייערכו לבקשתו של בעל מניות המייצג לפחות חמישה (5%) אחוז מההון המוקצה או מזכויות ההצבעה של החברה או לבקשת שני (2) דירקטורים לפחות או דירקטורים המייצגים לפחות רבע מהדירקטורים בדירקטוריון.

24.2. הבקשה על פי תקנה 24.1:

א. תהיה בכתב;

ב. תכלול כל החלטה, ונוסח כל החלטה אשר מוצע להעלותה לסדר היום ולקבלה על ידי האסיפה הכללית;

ג. תהיה חתומה על ידי בעל(י) המניות או הדירקטורים שהגישו את הבקשה;

ד. תוגש לחברה.

24.3. אסיפות כלליות שהתבקשו על פי תקנה 24.1 תזומנה תוך עשרים ואחד (21) יום ממועד הגשת הבקשה לדירקטוריון. האסיפה תיערך לא יאוחר מחודשיים (2) לאחר הגשת הבקשה לחברה, על חשבון החברה, לרבות הוצאות סבירות של בעלי המניות, אולם ככל שנדרשת התקופה הארוכה, כהגדרתה בתקנה 26.1, האסיפה כאמור תיארך לא יאוחר משלושה (3) חודשים לאחר הגשת הבקשה לחברה. הודעה בדבר כינוס האסיפה הכללית תינתן בהתאם להוראות תקנון התאגדות זה.

24.4. במקרה בו הדירקטוריון אינו מזמן אסיפה כללית שהתבקשה על פי תקנה 24, אזי בית המשפט ההולנדי יהיה רשאי – לבקשת מי שהגיש את הבקשה – לאשר זימון של האסיפה הכללית, הכול בהתאם להוראות סעיף 110:2 לקוד האזרחי ההולנדי.

העניק בית המשפט ההולנדי אישור כאמור לעיל, החברה תכסה את ההוצאות הסבירות שהוצאו בהליכים המשפטיים על ידי מי שהגיש את הבקשה, כפי שייקבע על ידי בית המשפט ההולנדי, והדירקטורים האחראים לאי זימונה של האסיפה הכללית ישיבו לחברה את ההוצאות ששולמו על ידה כאמור.

#### **25. מקום האסיפה הכללית והודעה על כינוסה.**

25.1. אסיפות כלליות ייערכו באמסטרדם, Haarlemmermeer, (שדה התעופה סכיפול), רוטרדם, או האג, הולנד, במועד ובמקום שיצוינו בהזמנה לכינוסה של האסיפה הכללית.

25.2. מבלי לפגוע בהוראות תקנה 24.4, כל הודעה על זימון אסיפה כללית תינתן על ידי הדירקטוריון.

25.3. כל הודעה על אסיפה כללית תינתן באופן בלעדי:

(א) בהתאם להוראות תקנה 26 ותקנה 38, ותציין את המקום והזמן של האסיפה הכללית, ובמקרה שניתן להשתתף באסיפה הכללית באמצעות טלפון או שיחת וידאו על פי תקנה 28.2, את פרטי אותה היוועדות, וכן תפרט את סדר היום (ומידע אפשרי נוסף) של האסיפה הכללית;

(ב) לכל בעל מניות וכל אדם אחר הרשאי לקבל הודעות בדבר אסיפות והודעות על פי תקנה 38; וכן

(ג) לרואה החשבון החיצוני של החברה.

## **26. תקופת ההודעה. סדר היום.**

26.1. ההודעה לזימון האסיפה הכללית תפורסם בהתאם לתקנה 38 לא פחות מעשרים ואחד (21) יום לפני האסיפה, אלא אם כן נדרשת תקופה ארוכה מזו על פי חוק החברות הישראלי והתקנות שהותקנו על פיו ("התקופה הארוכה"). ההודעה תמיד תכלול או יצורף אליה סדר היום של האסיפה, המקום והמועד של האסיפה, והסדרים לעניין הצבעה בכתב (באמצעות כתבי הצבעה), אלא אם כן יש לכלול בה עניינים נוספים בשל כך שמניותיה של החברה נסחרות בשוק תחת רגולציה (הסדרה). החברה תהיה פטורה ממסירת הודעות לבעלי מניותיה על פי תקנה 2(א1) לתקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית אסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), 2000.

26.2. סדר היום של האסיפה הכללית יכלול נושאים לדיון באסיפה הכללית כפי שייקבע על ידי מי שזימן את האסיפה. לא יהיה תוקף להחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית בנושאים שלא נכללו בסדר יומה.

26.3. מבלי לגרוע מהוראות תקנה 24, בעלי מניות המייצגים לחוד או במצטבר, לפחות אחוז אחד (1%) מזכויות ההצבעה של החברה, רשאים לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום של אסיפה שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה, לפי קביעת דירקטוריון החברה, שהבקשה נעשית ממניעים ראויים ושהחברה קבלה בקשה כאמור לא יאוחר מתום שלושה (3) ימים לאחר מועד ההודעה על זימון האסיפה, וככל שחלה התקופה הארוכה, לא יאוחר מתום שבעה (7) ימים לאחר מועד ההודעה על זימון האסיפה, ובלבד שאין בה משום הפרה של עקרונות הסבירות וההגינות (redelijkheid en billijkheid).

26.4. בנוסף לאמור בתקנה 26.3, לבעלי מניות ו/או לאנשים אחרים, אשר לבדם או במשותף, עומדים בדרישות המפורטות בסעיף 2: 114a, תת סעיף 1, לקוד האזרחי ההולנדי, תהיה הזכות לבקש מהדירקטוריון לכלול נושאים על סדר היום של האסיפה הכללית, בתנאי שצוינו בבקשה האמורה הסיבות לה ושהבקשה תתקבל בידי יו"ר הדירקטוריון בכתב לפחות שישים (60) ימים לפני מועד האסיפה הכללית.

## **27. יושב ראש האסיפה הכללית. פרוטוקולים.**

27.1. האסיפה הכללית תנוהל על ידי יושב ראש הדירקטוריון. במקרה בו אין יושב ראש לדירקטוריון, האסיפה תנוהל על ידי אדם אחר שימונה לשם כך על ידי הדירקטוריון. יושב ראש האסיפה הכללית ימנה מזכיר לאותה אסיפה.

27.2. מזכיר האסיפה יערוך פרוטוקולים של ההליכים באסיפה הכללית. פרוטוקולים יאומצו וכראיה לאימוצם כאמור יחתמו על ידי היושב ראש והמזכיר של האסיפה הכללית.

27.3. תעודה חתומה על ידי היושב ראש והמזכיר של האסיפה המאשרת כי האסיפה הכללית אימצה החלטה מסוימת, תהווה ראיה בדבר אותה החלטה כלפי צדדים שלישיים.

27.4. יושב ראש האסיפה הכללית רשאי לבקש מנוטריון אזרחי (notaris) לכלול את הפרוטוקולים של האסיפה במסמך נוטריוני רשמי (notarieel proces-verbaal).

## **28. השתתפות באסיפה הכללית.**

28.1. כל בעל מניות רשאי להשתתף באספות הכלליות, להציג בפניה את דברו ולהצביע, ואולם, אם הדבר נדרש בהודעה בדבר זימון האסיפה, על אותו אדם להודיע לדירקטוריון בכתב על כוונתו להיות נוכח באסיפה הכללית או להיות מיוצג בה לא יאוחר מהמועד שצוין בהזמנה לכינוסה של האסיפה.

- 28.2. אם נקבע כך על ידי הדירקטוריון, ניתן לקיים ולהשתתף באספות הכלליות באמצעות טלפון או שיחת וידאו, ובלבד שכל אדם הרשאי להשתתף ולהציג את דברו בפני האסיפה הכללית על פי תקנה 28.1, ניתן לזיהוי באמצעי תקשורת אלקטרוניים, ויכול לשמוע ולהישמע בו זמנית. הדירקטוריון רשאי להטיל תנאים נוספים על השימוש באמצעי תקשורת אלקטרוניים, ובלבד שהם סבירים ונחוצים לזיהוי בעל המניות ולתקשורת אמינה ובטוחה.
- 28.3. על אף כל הוראה אחרת בתקנה 28 זו, כל עוד מניות החברה רשומות למסחר בבורסה, כל בעל מניות יהיה רשאי, על ידי הצגת "תעודת בעלות" בכתב שתינתן על ידי חבר הבורסה, להשתתף באסיפה הכללית ולהצביע על המניות המוחזקות על ידי חברה לרישומים והרשומות אצל חבר בורסה.
- 28.4. הדירקטוריון רשאי לקבוע כי מי שרשאים להשתתף באסיפה הכללית הם (i) בעלי מניות נכון לתאריך מסוים שנקבע על ידי הדירקטוריון ("היום הקובע"); וכן (ii) מי שרשום ככזה במרשם (בחלק אחד או יותר שלו) שנקבע לשם כך על ידי הדירקטוריון, בין אם הוא בעל מניות או אדם אחר הרשאי להשתתף באסיפה הכללית במועד קיומה.
- 28.5. היום הקובע לא יהיה לפני ולא לאחר המועד המותר על פי החוק ההולנדי וחוק החברות ותקנות על פיו. ההודעה (oproeping) בדבר האסיפה הכללית תציין את היום הקובע, את נוהל הרישום ואת נוהל הרישום להפקדת יפויי כוח וכתבי הצבעה תקפים.
- 28.6. הדירקטוריון רשאי להחליט כי מי שרשאי להשתתף באספות הכלליות ולהצביע בהן, יוכל להצביע באופן אלקטרוני לפני האסיפה הכללית במשך תקופה שתקבע על ידי הדירקטוריון, ואשר לא תתחיל לפני היום הקובע, הכול כפי שיוחלט על ידי הדירקטוריון. כוח ההצבעה בהתאם להוראה דלעיל יהיה שווה לכוח ההצבעה באסיפה.
- 28.7. הדירקטוריון רשאי להחליט שכל מי שרשאי להשתתף באסיפה הכללית ולהצביע בה רשאי, באופן אישי או באמצעות יפויי כוח בכתב, להצביע באותה אסיפה באמצעי תקשורת אלקטרוניים ובלבד שאותו אדם ניתן לזיהוי באמצעות אותו אמצעי תקשורת אלקטרוני וכן שאותו אדם יוכל לעקוב באופן ישיר אחר ההליכים באסיפה הכללית המדוברת ויכול לממש את זכות ההצבעה. הדירקטוריון רשאי להתנות את השימוש באמצעי תקשורת אלקטרוניים בתנאים אשר תינתן עליהם הודעה בזימון לאסיפה הכללית ואשר ניתן יהיה לפרסמם באתר האינטרנט של החברה.
- 29. מיופי כוח להצבעה.**
- 29.1. בעלי מניות יהיו רשאים להיות מיוצגים על ידי מיופי כוח להצבעה (פרוקסי) מוסמכים כדין בכפוף למתן הודעה ומינוי פרוקסי באופן שאושר על ידי הדירקטוריון בהתאם להוראות תקנה 29. מיופי הכוח להצבעה יורשו להשתתף באסיפה הכללית.
- 29.2. המסמך הממנה את מיופה הכוח להצבעה בהתאם לתקנה 29.1 וכל יפויי כוח או כתב הסמכה אחר (אם בכלל) אשר מכוחו נחתם כתב המינוי, יופקד לא פחות מארבעים ושמונה (48) שעות לפני פתיחתה של האסיפה הכללית או האסיפה הכללית הנדחית (או תקופה קצרה יותר כפי שיצוין בהודעה הזימון לאסיפה הכללית), במשרדה של החברה או במקום אחר כפי שיצוין לעניין זה בהודעת הזימון לאסיפה הכללית.
- 29.3. החברה תאפשר לבעלי המניות להצביע באסיפה הכללית באמצעות כתב הצבעה ("כתב הצבעה") בצורה ובנוסח שיפורסם על ידי החברה לפני האסיפה הכללית, אשר בו יציין בעל המניות את אופן הצבעתו בעניינים שעל סדר יומה של האסיפה הכללית.
- 29.4. דוגמת כתב הצבעה יפורסם על ידי החברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית של הרשות

- הישראלית לניירות ערך (MAGNA); בעל מניות רשאי לציין את אופן הצבעתו בכתב ההצבעה ולשלוח אותו לחברה.
- כתב הצבעה שבו ציין בעל מניות את אופן הצבעתו ואשר הגיע לחברה לא יאוחר מהמועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנוכחות בהצבעה לעניין קיום מנין חוקי (בנוגע למניות שבגינן הוא ניתן), בכפוף להוכחת בעלותו במניות החברה.
- 29.5. כתב הצבעה חתום כדין שהתקבל על ידי החברה בהתאם להוראות תקנה 29 זו בקשר לעניין מסוים אשר לא התקיימה לגביו הצבעה באסיפה הכללית, ייחשב כנמנע (בנוגע למניות שבגינן הוא ניתן) בהצבעה באותה אסיפה כללית לעניין החלטה על קיום אסיפה נדחית, והוא יימנה באסיפה הנדחית שתתקיים.
- 29.6. בנוסף להוראות תקנה 29.3, כל בעל מניות, המחזיק במניותיו בחברה באמצעות חבר בורסה, רשאי להצביע באסיפה הכללית באמצעות הודעת עמדה שתועבר לחברה במערכת ההצבעה האלקטרונית של הרשות הישראלית לניירות ערך.
- 29.7. כל ענין הקשור להשתתפות באסיפה הכללית, מימוש זכויות ההצבעה ותוצאות ההצבעה, כמו גם כל ענין אחר בנוגע להליכים באסיפה הכללית יוחלטו על ידי יושב ראש האסיפה, בהתאם להוראות סעיף 13:2 לקוד האזרחי ההולנדי.
- 29.8. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, במידה המירבית המותרת על פי הדין ההולנדי הליכי זימון וכינוס אסיפות כלליות יהיו כפופים להוראות התקנות על פי חוק החברות, ככל שיישומן נדרש על פי חוק ניירות ערך.
- 30. קבלת החלטות. מנין חוקי. נעילת הישיבה.**
- 30.1. החלטות באסיפה הכללית יתקבלו במניין קולות, כך שכל מניה תקנה קול אחד. במקרה של שוויון קולות, ההצעה תיחשב כהצעה שנדחתה. אלא אם כן נקבע אחרת בחוק ההולנדי או בתקנון התאגדות זה, החלטות באסיפה הכללית יתקבלו כדין ויהיו תקפות אם התקבלו על ידי יותר ממחצית קולות המשתתפים בהצבעה. קולות הצמודים למניות של בעל מניות שלא השתתף בהצבעה או נמנע, או אם רלוונטי, החזיר כתב הצבעה ריק או כתב הצבעה שהושחת, לא יימנו. בעל מניות רשאי להצביע באופן שונה על כל מניה שבבעלותו.
- 30.2. כל החלטה שתובא לדיון באסיפה הכללית תוכרע באופן המתואר בהודעת הזימון לאסיפה הכללית. אם ההודעה על האסיפה אינה מתארת את אופן ההצבעה, אופן ההצבעה ייקבע על ידי יושב ראש האסיפה.
- 30.3. יושב הראש יכריע בכל מחלוקת הנוגעת לקבלת או דחיית הצבעה והכרעה כאמור שנעשתה בתום לב תהיה סופית בכפוף לביקורת שיפוטית על ידי בית המשפט המוסמך.
- מיד אחרי שיושב הראש ייתן את החלטתו, במידה ותהיה מחלוקת באשר לנכונותה, תיערך הצבעה נוספת אם זו התבקשה על ידי רוב רגיל, או, אם ההצבעה המקורית לא התבצעה בקריאה שמית או במניין קולות, על ידי כל אדם הרשאי להצביע ואשר נכח באסיפה הכללית. ההצבעה החדשה תאין את התוצאות המשפטיות של ההצבעה המקורית.
- התנגדות לכשירותו של אדם להצביע תועלה לפני או באסיפה הכללית ותוכרע על ידי יושב ראש האסיפה, אשר החלטתו תהיה סופית, בכפוף לביקורת שיפוטית על ידי בית המשפט המוסמך.
- 30.4. אם ההצבעה היא על מינויו של אדם ויותר מאדם אחד היה מועמד לתפקיד, ההצבעה תיערך עד שאחד המועמדים יקבל רוב מוחלט של קולות המצביעים. ההצבעות הנוספות יכולות להתבצע, על פי שקול דעתו של היושב ראש, באספות הכלליות הבאות.
- 30.5. אלא אם כן נקבע אחרת בתקנון התאגדות זה, המניין החוקי הנדרש לקבלת החלטות באסיפה

הכללית או באסיפה כללית מיוחדת יהיה לפחות שני (2) בעלי מניות המחזיקים לפחות עשרים וחמישה אחוזים (25%) מהון המניות המוקצה, הזכאים להצביע. זומנה אסיפה כללית או אסיפה כללית מיוחדת ולא נכח מניין חוקי כנדרש על פי תקנה זו, ישיבת האסיפה הכללית או האסיפה הכללית המיוחדת תידחה למועד אחר שלא יהיה מוקדם מהמועד שצוין בהודעת הזימון המקורית (להלן: "האסיפה הנדחית"). באסיפה הנדחית ניתן יהיה לקבל החלטות בהעדר המניין החוקי הנדרש על פי תקנה זו, וניתן יהיה לקבל החלטות גם אם לא נכח מניין חוקי באסיפה הנדחית, ובלבד שהמועד, השעה והמקום של האסיפה הנדחית פורסמו כנדרש על פי חוק. רק החלטות שהיו על סדר יומה המקורי של האסיפה הכללית יידונו באסיפה הנדחית.

### **31. ועדת דוחות כספיים**

- 31.1. כל עוד ניירות ערך של החברה מוחזקים בידי ציבור בישראל, הדירקטוריון ימנה בהחלטה ועדת דוחות כספיים ויחולו הוראות תקנה 31 זו להלן.
- 31.2. בטרם דוחות כספיים של חברה יובאו לדיון ואישור הדירקטוריון, יתקיימו הוראות התקנות 31.3 עד וכולל תקנה 31.5 להלן.
- 31.3. ועדת הדוחות הכספיים תדון בישיבותיה ותציג את מסקנותיה בפני הדירקטוריון בעניינים הבאים:

- (א) הערכות ואומדנים בקשר לדוחות הכספיים;
- (ב) בקורות פנימיות בקשר לדיווח הכספי;
- (ג) שלמות ותקינות הגילוי בדוחות הכספיים;
- (ד) מדיניות חשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי המיושם בעניינים מהותיים של החברה;
- (ה) הערכות שווי, לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, עליהן נסמכים הנתונים בדוחות הכספיים;

- 31.4. רואה החשבון החיצוני יוזמן לכל ישיבות ועדת הדוחות הכספיים והמבקר הפנימי יקבל הודעות על ישיבות הועדה ויהיה רשאי להשתתף בהן;
- 31.5. ועדת הדוחות הכספיים תעביר את המלצותיה בדבר אישור הדוחות הכספיים לדירקטוריון זמן סביר לפני ישיבת הדירקטוריון ותדווח לו על כל פגם או בעיה שנמצאו במהלך הבדיקה; הדירקטוריון ידון בהמלצות ועדת הדוחות הכספיים.
- 31.6. ועדת הדוחות הכספיים תעמוד בכל הדרישות הבאות:

- (1) מספר חבריה לא יפחת משלושה והם יעמדו בכל התנאים המפורטים בתקנה 21.2 לעיל;
- (2) יושב ראש הועדה יהיה דירקטור חיצוני;
- (3) כל חברי הועדה יהיו דירקטורים ורוב חבריה יהיו דירקטורים בלתי תלויים (לרבות דירקטורים חיצוניים);
- (4) לכל חברי הועדה תהיה היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים ולפחות לאחד מהדירקטורים החיצוניים תהיה מומחיות חשבונאית ופיננסית;
- (5) חברי הועדה מסרו הצהרה לפני מינויים;
- (6) המניין החוקי לדיון וקבלת החלטות בוועדה יהיה רוב חברה, ובלבד שרוב החברים הנוכחים הם דירקטורים בלתי תלויים (לרבות דירקטורים חיצוניים) ולפחות אחד מהם הינו דירקטור חיצוני.

לעין האמור לעיל "הצהרה" – משמע אחת מאלה:

- (1) הצהרת מועמד לחברות בוועדת הדוחות הכספיים בדבר יכולתו לקרוא ולהבין דוחות

כספיים ;

(2) הצהרת מועמד בקשר למומחיות החשבונאית והפיננסית שלו ;  
31.7. ועדת ביקורת העומדת בתנאים המפורטים בתקנה 31.6 יכולה לשמש גם כוועדת דוחות כספיים, ולעניין התנהלותה כוועדת דוחות כספיים יחולו הוראות תקנה 31 ולא הוראות התקנה 21.7 לעיל.

31.8. על אף האמור בתקנה 31, החברה רשאית להימנע ממינוי וועדת דוחות כספיים, כך שדוחותיה הכספיים יובאו לדיון ולאישור הדירקטוריון בלבד, בכפוף לעמידה בתנאים המפורטים בתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים) מכוח חוק החברות ולעניין אופן אישור הדוחות הכספיים בדירקטוריון יחולו הוראות תקנות אלו (המשקפות בעיקרן קיום הוראות התקנה 31 במסגרת פורום הדירקטוריון, בשינויים המחויבים).

### 32. ועדת תגמול

32.1. הדירקטוריון ימנה ועדת תגמול. וועדת התגמול תמנה לא פחות משלושה (3) חברים. חברי וועדת התגמול ייבחרו מהדירקטוריון ויכללו בכל עת את כל הדירקטורים החיצוניים שמונו. רוב חברי ועדת התגמול יהיו דירקטורים חיצוניים ויתר חבריה יהיו דירקטורים אשר תנאי כהונתם והעסקתם יהיו על פי הוראות תקנה 13.17 (בנוגע לדירקטורים חיצוניים).

32.2. יושב ראש ועדת התגמול יהיה דירקטור חיצוני.

32.3. הוראות תקנות 21.2, 21.6 ו- 21.7 יחולו על ועדת התגמול, בשינויים המחויבים.

32.4. תפקידיה של ועדת התגמול הם :

(א) להמליץ לדירקטוריון על מדיניות התגמול לנושאי משרה ניהולית ודירקטורים, כמשמעותה בתקנה 33.1, וכן להמליץ לו, אחת לשלוש שנים, על אישור המשך תוקפה של מדיניות התגמול שנקבעה לתקופה העולה על שלוש שנים, כאמור בתקנה 33.2 ;  
(ב) להמליץ לדירקטוריון על עדכונה, מעת לעת, של מדיניות התגמול ולבחון את יישומה ;  
(ג) לקבוע האם לאשר עסקאות באשר לתנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה ניהולית ו/או דירקטורים הטעונות אישור של ועדת התגמול על פי תקנות 20.6 (א) ו- 33.6.

(ד) לפטור עסקה מאישור האסיפה הכללית על פי תקנה 33.11.

32.5. ועדת ביקורת העומדת בתנאים המפורטים בתקנות 32.2 ו- 32.3 רשאית לשמש גם כוועדת תגמול.

32.6. תקנה 32 זו תפקע ברגע שניירות ערך של החברה לא יוחזקו עוד על ידי ציבור בישראל.

### 33. מדיניות תגמול לנושאי משרה ניהולית ודירקטורים ואישור עסקאות

33.1. (א) כל עוד ניירות ערך של החברה מוחזקים בידי ציבור בישראל, הדירקטוריון יקבע את מדיניות התגמול לאחר בחינת המלצות ועדת התגמול שהוגשו לו על פי תקנה 32.4 ויחולו לעניין מדיניות התגמול הוראות תקנה 33 זו. מדיניות התגמול תאושר על ידי האסיפה הכללית, למעט אם לא נדרש אישורה של האסיפה הכללית בכפוף לעמידה בתנאים הקבועים בתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול) על פי חוק החברות וכפוף להוראות הדין ההולנדי.

(ב) כל עוד מניות החברה מוחזקות בידי ציבור בישראל, אישור האסיפה הכללית, על פי תקנה 33.1 (א) לתקנון, כפוף להוראות חוק החברות, יכלול לפחות את אחד התנאים הבאים :

(i) במניין קולות הרוב באסיפה הכללית ייכללו לפחות רוב קולות בעלי המניות שאינם בעלי שליטה בחברה ואשר אין להם עניין אישי באישור מדיניות התגמול,

- המשתתפים בהצבעה (במניין כל הקולות לא יילקחו בחשבון קולות הנמנעים);
- (ii) סך קולות המתנגדים מבין בעלי המניות האמורים בפסקת משנה (i) לעיל לא יעלה על שני אחוז (2%) מכלל זכויות ההצבעה בחברה.
- (ג) למרות האמור בתקנה 33.1(א) ובתקנה 33.1(ב) הדירקטוריון רשאי לקבוע את מדיניות התגמול גם אם האסיפה הכללית התנגדה לאישורה, ובלבד שועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון החליטו, על בסיס נימוקים מפורטים ולאחר דיון מחדש במדיניות התגמול, כי אישור מדיניות התגמול, למרות התנגדותה של האסיפה הכללית, הינו לטובת החברה. תקנה 33.1(ג) זו לא תחול על מדיניות התגמול לדירקטורים.
- 33.2. מדיניות התגמול לתקופה העולה על שלוש שנים טעונה אישור מידי שלוש שנים. אישור על פי תקנה זו יינתן באופן שבו נקבעה מדיניות התגמול, בין אם על פי תקנות 33.1(א) עד וכולל תקנה 33.1(ג) לעיל או, רק לעניין מדיניות התגמול לדירקטורים, על פי תקנות 35.1(א) עד וכולל תקנה 35.1(ב) בלבד.
- 33.3. הדירקטוריון יבחן, מעת לעת, את מדיניות התגמול כמו גם את הצורך להתאים אותה להוראות תקנה 33.4 להלן, אם חל שינוי מהותי בנסיבות שהיו במועד שבו נקבעה קודם לכן, או מסיבות אחרות.
- 33.4. כפוף להוראות חוק החברות ולדין ההולנדי המחייב, מדיניות התגמול תקבע, בין היתר, על פי שיקולים אלה: (i) קידום מטרות החברה, תכנית העבודה שלה ומדיניותה בראייה ארוכת טווח; (ii) יצירת תמריצים ראויים לנושאי המשרה הניהולית ודירקטורים בחברה, בהתחשב, בין היתר, מדיניות ניהול הסיכונים של החברה; (iii) גודל החברה ואופי פעילותה; (iv) לעניין תנאי כהונה והעסקה הכוללים רכיבים משתנים – תרומתו של נושא המשרה הניהולית או הדירקטור להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה, הכול מתוך ראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידו של נושא המשרה הניהולית או הדירקטור.
- 33.5. (א) כפוף להוראות חוק החברות ולדין ההולנדי המחייב, מדיניות התגמול תכלול, בין היתר, התייחסות לעניינים הבאים:
- i. השכלתו, כישוריו, מומחיותו, ניסיונו המקצועי והישגיו של נושא המשרה הניהולית או הדירקטור;
  - ii. תפקידו של נושא המשרה הניהולית או הדירקטור, תחומי אחריותו והסכמי שכר קודמים שנחתמו אתו;
  - iii. היחס בין עלות תנאי הכהונה וההעסקה של נושא המשרה הניהולית או הדירקטור לבין עלות שכרם של יתר עובדי החברה ועובדי קבלן המועסקים אצל החברה, ובפרט היחס בינה לבין לעלות השכר הממוצע ולעלות שכר החציוני של עובדים כאמור והשפעת הפערים ביניהם על יחסי העבודה בחברה;
  - iv. כללו תנאי הכהונה וההעסקה רכיבים משתנים – האפשרות להפחתת הרכיבים המשתנים על פי שיקול דעת הדירקטוריון, והאפשרות לקביעת תקרה לשווי המימוש של רכיבים משתנים הוניים שאינם מסולקים במזומן;
  - v. כללו תנאי הכהונה וההעסקה מענקי פרישה – תקופת הכהונה או ההעסקה של נושא המשרה הניהולית או הדירקטור, תנאי כהונתו והעסקתו בתקופה זו, ביצועי החברה בתקופה האמורה, תרומתו של נושא המשרה הניהולית או הדירקטור להשגת יעדי החברה ולהשאת רווחיה ונסיבות הפרישה.
- (ב) כפוף להוראות חוק החברות ולדין ההולנדי המחייב, מדיניות התגמול תכלול, בין היתר,



את ההוראות הבאות :

- i. לעניין רכיבים משתנים בתנאי הכהונה והעסקה :
- א. הרכיבים יקבעו על בסיס ביצועים בראייה ארוכת טווח, על פי קריטריונים הניתנים למדידה; אולם, החברה רשאית לקבוע כי: (1) לגבי מנכ"ל ודירקטורים חלק לא מהותי מהרכיבים כאמור או סך הרכיבים כאמור אם סכומם אינו עולה על שלוש משכורות חודשיות בשנה ו/או (2) לגבי נושאי משרה ניהולית הכפופים למנכ"ל כלל הרכיבים המשתנים - יוענקו על פי קריטריונים שאינם ניתנים למדידה בהתחשב בתרומתו של נושא המשרה הניהולית או הדירקטור לחברה; וכן
- ב. היחס בין הרכיבים המשתנים לרכיבים הקבועים, וכן תקרה לשווי רכיבים משתנים במועד תשלומם. אולם, לעניין רכיבים משתנים הוניים שאינם מסולקים במזומן – תקרה לשווים במועד הענקתם;
- ii. תנאי לפיו נושא המשרה הניהולית והדירקטור יחזיר לחברה, בתנאים שייקבעו במדיניות התגמול, סכומים ששולמו לו כחלק מתנאי הכהונה והעסקה, אם שולמו לו על בסיס נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה.
- iii. תקופת החזקה או הבשלה מזערית של רכיבי משתנים הוניים בתנאי כהונה והעסקה, תוך התייחסות לתמריצים ראויים בראייה ארוכת טווח.
- iv. תקרה למענקי פרישה.
- 33.6. מבלי לגרוע מהוראות הדין ההולנדי וכל עוד ניירות ערך של החברה מוחזקים בידי ציבור בישראל, העסקאות הבאות של החברה טעונות אישור כמפורט בתקנות 33.7 עד וכולל תקנה 35.13, בכפוף להקלות באישורן בהתאם לתקנות תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) על פי חוק החברות, ובלבד שהעסקה תיטיב עם החברה :
- (א) עסקה של החברה עם נושא משרה ניהולית שאינו דירקטור בנוגע לתנאי כהונתו והעסקתו, בהתאם לתקנה 20.2(ב) לעיל;
- (ב) עסקה של החברה עם דירקטור בנוגע לתנאי כהונתו והעסקתו, בנוגע לכהונתו כדירקטור ובנוגע להעסקתו בתפקידים נוספים – אם רלבנטי, בהתאם לתקנה 20.2(ג) לעיל.
- 33.7. עסקה של החברה כמתואר בתקנה 33.6(א) להוציא עסקה עם המנכ"ל של החברה כפי שנקבע בתקנה 33.9, טעונה אישור של ועדת התגמול ולאחריה אישור של הדירקטוריון.
- 33.8. אישור של ועדת התגמול והדירקטוריון בנוגע לתקנה 33.7 יהיה בהתאם למדיניות התגמול. ועדת התגמול ואחריה הדירקטוריון רשאים, במקרים מיוחדים, לאשר עסקה על פי אותה תקנה שלא בהתאם למדיניות התגמול בהתרחש שני אלה: (א) ועדת התגמול ואחריה הדירקטוריון אישרו את העסקה, בין היתר, על סמך השיקולים המפורטים בתקנה 33.4, תוך התייחסות לעניינים המפורטים בתקנה 33.5(א) ובלבד שהעסקה, בין היתר, כוללת הוראות כמפורט בתקנה 33.5(ב); (ב) האסיפה הכללית אישרה את העסקה, ובלבד שכל עוד מניות החברה מוחזקות בידי ציבור בישראל מתקיים האמור בתקנה 33.1(ב)(i) או תקנה 33.1(ב)(ii).
- למרות האמור בתקנה 33.8 לעיל, ועדת התגמול ואחריה הדירקטוריון רשאים, במקרים מיוחדים, לאשר עסקה כאמור, גם אם האסיפה הכללית התנגדה לאישורה, ובלבד שוועדת התגמול ואחריה הדירקטוריון, החליטו על כך, על סמך נימוקים מפורטים, לאחר שנערך דיון מחדש בעסקה, ולאחר שבדיון האמור נבחנה, בין היתר, התנגדותה של האסיפה הכללית.

- 33.9. עסקה של החברה עם המנכ"ל של החברה, אשר חלות עליה הוראות תקנה 33.6 לעיל, טעונה את אישורם של הגורמים הבאים, לפי הסדר הבא:
- (א) ועדת התגמול;
- (ב) הדירקטוריון;
- (ג) האסיפה הכללית, ובלבד שכל עוד מניות החברה מוחזקות בידי ציבור בישראל מתקיים האמור בתקנה 33.1(ב)(i) או בתקנה 33.1(ב)(ii).
- לעניין אישור למרות התנגדות האסיפה הכללית, תחול תקנה 33.8, אולם ביחס לעסקה של החברה עם המנכ"ל של החברה, אשר חלות עליה הוראות תקנה 33.6 (ב) לעיל – לעניין אישור האסיפה תחול גם התקנה 33.13.
- 33.10. אישור ועדת התגמול ואישור הדירקטוריון על פי הוראות התקנה 33.9 יהיו בהתאם למדיניות התגמול. אולם, ועדת התגמול ואחריה הדירקטוריון רשאים, במקרים מיוחדים, לאשר עסקה באופן שונה מזה הקבוע במדיניות התגמול, ובלבד שהתקיימו לגבי אישורם הוראות תקנה 33.8. אין בהוראות תקנה זו כדי לגרוע מהאמור בתקנה 33.9 לעיל לעניין אישור למרות התנגדות האסיפה הכללית.
- 33.11. למרות האמור בתקנה 33.9(ג) לעיל, ועדת התגמול רשאית לפטור מאישור האסיפה הכללית על פי תקנה 33.9(ג) עסקה עם מועמד לתפקיד מנכ"ל של החברה העומד בדרישות הקבועות בתקנה 13.3(iii) לעיל, אם הועדה מצאה, על סמך נימוקים שפורטו, כי הבאת העסקה לאישורה של האסיפה הכללית תסכל את העסקה, ובלבד שהעסקה עולה בקנה אחד עם מדיניות התגמול.
- 33.12. למרות האמור בתקנות 33.7 ו- 33.10 לעיל, עסקה של החברה העולה בקנה אחד עם הוראות תקנה 33.6(א) והיא בגדר שינוי של עסקה קיימת, תהיה כפופה רק לאישור ועדת התגמול, אם הוועדה ווידאה כי השינוי בתנאי הכהונה וההעסקה אינו מהותי בהשוואה לעסקה הקיימת ואינו גורם לאי עמידה בהוראות מדיניות התגמול.
- 33.13. (א) עסקה של החברה, העומדת בהוראות תקנה 33.6(ב) טעונה אישור ועדת התגמול ולאחריה אישור הדירקטוריון ולאחריה אישור האסיפה הכללית.
- (ב) אישור ועדת התגמול ואישור הדירקטוריון בהתאם לתקנה 33.13(א) זו יהיו על פי מדיניות התגמול לדירקטורים; אולם, ועדת התגמול ולאחריה הדירקטוריון יהיו רשאים, בנסיבות מיוחדות, לאשר עסקה שלא בהתאם למדיניות זו, ובלבד שהוראות תקנה 33.8 מתקיימות, וכל עוד מניות החברה מוחזקות בידי ציבור בישראל מתקיים האמור על פי תקנה 33.1(ב)(i) או תקנה 33.1(ב)(ii) לעניין אישור האסיפה הכללית, אך, למען הסר ספק, העסקה לא תאושר אם האסיפה הכללית תתנגד לה.

#### 34. הצעה פרטית מהותית

- 34.1. "הצעה פרטית מהותית" – הצעה פרטית אשר מתקיים בה אחד מאלה:
- (1) הצעה המקנה עשרים אחוז (20%) או יותר מסך זכויות ההצבעה בחברה בפועל לפני ההנפקה שבה התמורה, כולה או חלקה, אינה במזומן או בניירות ערך הרשומים למסחר בבורסה או שאינה בתנאי שוק, ואשר כתוצאה ממנה יגדלו החזקותיו של בעל מניות מהותי בניירות ערך של החברה, או אשר כתוצאה ממנה יהפוך אדם לבעל מניות מהותי לאחר ההנפקה (בתקנה 34 זו – צד מעוניין);
- (2) כתוצאה ממנה יהפוך אדם לבעל שליטה בחברה, כהגדרתו בתקנה 20.2 לעיל.
- 34.2. לעניין תקנה 34.1 יראו את סך כל ההצעות הפרטיות שמתקיים בהן אחד מאלה, כהצעה פרטית אחת:

- (1) הן נעשו במהלך תקופה בת 12 חדשים רצופים לאותו ניצע או למי מטעמו, לקרובו, לחברה בשליטתו או תחת שליטת קרובו, ואם הניצע הוא תאגיד – גם לבעלי השליטה בניצע, לקרובו של בעל השליטה ולתאגיד בשליטת בעל השליטה או בשליטת קרובו ;
- (2) הן נעשו במהלך תקופה בת 12 חדשים רצופים ונקבעה בהם תמורה באותו נכס ויראו ניירות ערך שונים של חברה אחת כאותו נכס ;
- (3) הן מהוות חלק מעסקה אחת או שהן מותנות זו בזו ;
- 34.3. לעניין תנאי שוק לפי תקנה 34.1 לעיל, יראו הצעה כהצעה בתנאי שוק אם הדירקטוריון קבע על יסוד נימוקים מפורטים כי ההצעה היא בתנאי שוק, אלא אם כן הוכח אחרת, ולעניין החזקה של ניירות ערך של החברה לפי תקנה 34.1 לעיל, יראו ניירות ערך המירים למניות שאותו אדם מחזיק אן שיונפקו לו לפי ההצעה הפרטית, כאילו הומרו על ידו.
- 34.4. הצעה פרטית מהותית טעונה אישור הדירקטוריון ולאחר מכן את אישור האסיפה הכללית, ובלבד שהעסקה יטיב עם החברה, ובסופו של דבר על הדירקטוריון להחליט על הקצאת מניות על פי תקנה 6.
- 34.5. צד מעוניין, כמשמעותו בתקנה 34.1, או מי שיהפוך לבעל שליטה בחברה, כהגדרתו בתקנה 20.2 לעיל, כתוצאה מהצעה פרטית, היודע שיש לו ענין אישי בהצעה הפרטית המהותית, יגלה בלא דיחוי לחברה את מהות ענינו האישי, לרבות כל עובדה או מסמך מהותיים.
- 34.6. התקיימו בעסקה התנאים הקבועים באחת או יותר מהחלופות שבתקנה 20.2 לעיל ולפי תקנה 34, תהיה טעונה ההצעה הפרטית המהותית החלטות ואישורים בהתאם להוראות החלות על פי תקנה 34 זו וגם לפי תקנה 20 לעיל, לפי העניין.
- 34.7. לעניין הליך אישור הצעה פרטית מהותית יחולו הוראות התקנות 20.10 עד וכולל תקנה 20.12 לעיל, בשינויים המחויבים.
- 34.8. תקנה 34 זו תפקע במועד בו ניירות ערך של החברה אינם מוחזקים יותר בידי ציבור בישראל.

### 35. הסדר

- כל עוד ניירות ערך של החברה מוחזקים על ידי הציבור בישראל, במידה המרבית המותרת על פי החוק ההולנדי ותוך שמירה על תוקף הוראות התקנה 40, יחולו ההוראות הבאות :
- 35.1. מקום בו הוצע הסדר והחברה תומכת בו, האסיפה הכללית, וכן כל אסיפה של מחזיקי ניירות ערך של החברה מסוגים שונים המעורבים בהסדר (כאשר לכל סוג מחזיקים כאמור עניין משותף בנוגע להסדר, המובחן באופן במהותי מעניין של סוגי מחזיקי ניירות ערך אחרים של החברה), תחליט לאשר או לא לאשר הסדר כאמור ברוב מספרי של מחזיקי ניירות ערך המייצג שבעים וחמישה אחוז (75%) מכל סוג של ניירות ערך של החברה הנוכחים והמצביעים באסיפה הכללית ובכל אסיפת מחזיקי ניירות ערך כאמור, לפי העניין (במניין כל הקולות, קולות הנמנעים לא יילקחו בחשבון).
- 35.2. אישור ההסדר כאמור בתקנה 35.1 יקבל תוקף רק לאחר שההסדר אושר על ידי בית משפט בישראל, ובית המשפט כאמור רשאי לוותר על דרישות לקיום הוראות התקנה 35.1, כולה או חלקה, ובלבד שההסדר יאושר על ידי האסיפה הכללית ברוב רגיל.
- 35.3. לעניין תקנה זו, "הסדר" משמעו פשרה או הסדר בין החברה לבין נושיה או בעלי מניותיה, או בינה לבין סוג מסוים שבהם, שאינם הסדר לשינוי בתנאי פירעון החוב של החברה, ובכלל זה אינם הסדר חוב כהגדרתו בסעיף 318 לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי הישראלי, ושאיןם תוכנית שיקום של תאגיד שניתן לגביו צו שיפוטי לפתיחה בהליכי חדלות פירעון, ובכלל זה אינם תכנית לשיקום כלכלי כהגדרתה בסעיף 4 לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי הישראלי, בקשר

עם כל שינוי בתנאים החלים על ניירות ערך של החברה, לרבות ארגון מחדש של הון מניות בדרך של איחוד מניות מסוגים שונים או בדרך של חלוקת מניות לסוגים שונים, או בשתי הדרכים כאחת.

35.4. במידה המרבית המותרת על פי הדין ההולנדי, על אישור הסדר בידי החברה יחולו הוראות הסעיף 350 לחוק החברות ותקנות החברות (בקשה לפשרה או להסדר) על פיו, בשינויים המחויבים.

35.5. תקנה 35 זו תפקע במועד בו ניירות ערך של החברה אינם מוחזקים יותר בידי ציבור בישראל.

### **36. הצעת רכש מיוחדת והצעת רכש מלאה**

36.1. (א) במידה המרבית המותרת על פי החוק ההולנדי, לא תותר רכישה של מניות החברה אשר כתוצאה ממנה ייהפך אדם להיות בעל דבוקת שליטה אם אין בחברה בעל דבוקת שליטה, ולא תותר רכישת מניות אשר כתוצאה ממנה יעלה שיעור החזקותיו של הרוכש כאמור על ארבעים וחמישה אחוז (45%) מזכויות ההצבעה במניות החברה, אם אין בעל מניות אחר המחזיק מעל ארבעים וחמישה אחוז מזכויות ההצבעה במניות של החברה, אלא בדרך של הצעת רכש לפי הוראות תקנה זו (להלן: "הצעת רכש מיוחדת").

(ב) הוראות פסקה (א) לעיל לא יחולו על:

(1) רכישת מניות בהצעה פרטית, ובלבד שהרכישה אושרה על ידי האסיפה הכללית

כהצעה פרטית שמטרתה להקנות לניצע דבוקת שליטה אם אין בחברה בעל דבוקת שליטה, או כהצעה פרטית שמטרתה להקנות ארבעים וחמישה אחוז (45%) מזכויות ההצבעה במניות של החברה אם אין בחברה בעל מניות המחזיק ארבעים וחמישה אחוז (45%) מזכויות ההצבעה במניות של החברה;

(2) רכישת מניות מבעל דבוקת שליטה, אשר כתוצאה ממנה יהפוך הרוכש לבעל דבוקת שליטה;

(3) רכישת מניות מבעל מניות המחזיק מעל ארבעים וחמישה אחוז (45%) מזכויות ההצבעה במניות של החברה, אשר כתוצאה ממנה יעלה שיעור החזקותיו של אותו אדם מעל ארבעים וחמישה אחוז (45%) מזכויות ההצבעה במניות של החברה.

(ג) הצעת רכש מיוחדת תהיה כפופה להוראות תקנה 36 זו, בנוסף להוראות על פי כל דין המתייחסות להצעות רכש עד כמה שאין בהן כדי לעמוד בסתירה להוראות תקנה 36 זו.

36.2. הוצעה הצעת רכש מיוחדת, יחווה דירקטוריון החברה את דעתו לניצעים באשר לכדאיותה של הצעת הרכש המיוחדת או ימנע מלחוות את דעתו באשר לכדאיות הצעת הרכש המיוחדת, אם אינו יכול לחוות את דעתו כאמור, ובלבד שיפורטו הסיבות להימנעות ממתן חוות דעת כאמור. כמו כן, הדירקטוריון יגלה כל עניין אישי שיש לכל אחד מהדירקטורים בהצעת הרכש המיוחדת או הנובע ממנה.

36.3. (א) כל דירקטור ו/או נושא משרה ניהולית של החברה אשר, בתוקף תפקידו מבצע פעולה, להוציא פעולות כמפורט בפסקה (ב), שמטרתה להכשיל הצעת רכש מיוחדת, קיימת או צפויה, או לפגוע בסיכויים לקבלתה, יהא אחראי כלפי המציע והניצעים לנזקיהם עקב פעולותיו, אלא אם פעל בתום לב והיה לו בסיס סביר להניח שהפעולה שנקטה היא לטובת החברה.

(ב) כל דירקטור ו/או נושא משרה ניהולית של החברה רשאי לנהל משא ומתן עם מציע לשיפור תנאי הצעת הרכש המיוחדת וכן לנהל משא ומתן עם אחרים לגיבוש הצעת רכש מיוחדת מתחרה.

- 36.4. (א) הצעת רכש מיוחדת תופנה לכל הניצעים, והניצעים יהיו רשאים להודיע על הסכמתם להצעת הרכש המיוחדת או על התנגדותם לה.
- (ב) הצעת רכש מיוחדת לא תתקבל על ידי הניצעים אלא אם הסכימו להצעה רוב במניין קולות הניצעים אשר הודיעו על עמדתם בקשר אליה.
- (ג) במניין קולות הניצעים לא יילקחו בחשבון קולות בעל השליטה של המציע וכן קולותיהם של מי שיש להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש המיוחדת, או קולות של בעל דבוקת שליטה בחברה, או כל אדם מטעמו של מי מהנזכרים לעיל או מטעמו של המציע, לרבות קרוביהם או תאגידים בשליטתם. אדם בעל עניין אישי יהיה כפוף להוראות פסקה אחרונה בתקנה 20.8, בשינויים המחויבים.
- (ד) התקבלה הצעת רכש מיוחדת, הניצעים שלא הודיעו על עמדתם ביחס להצעת הרכש המיוחדת או שהתנגדו לה רשאים להסכים להצעה לא יאוחר מארבעה (4) ימים מהמועד האחרון שנקבע לקבלתה של הצעת הרכש המיוחדת, או מועד אחר שנקבע על פי חוק החברות, ובמקרה כזה ייראו אותם כמי שהסכימו להצעת הרכש המיוחדת מלכתחילה.
- 36.5. הצעת רכש מיוחדת לא תתקבל אלא אם כן מניות המעניקות לפחות חמישה אחוז (5%) מזכויות ההצבעה במניות של החברה יירכשו לפיה.
- 36.6. (א) כל הזכויות הצמודות למניות שנרכשו בניגוד להוראות תקנה 36 זו לעיל ולהלן לעניין הצעת הרכש המיוחדת יושעו (*opgeschorf*) בהתאם לסעיף 2: 87b סעיף קטן 1 לקוד האזרחי ההולנדי כל עוד הן מוחזקות על ידי הרוכש ותחול על הרוכש החובה להציע למכירה את המניות שרכש בניגוד להוראות תקנה 36 זו.
- (ב) מבלי לגרוע מהוראות פסקה (א), עלה שיעור החזקותיו של בעל מניות בזכויות ההצבעה במניות של החברה, למעט עקב רכישה בהתאם להוראות תקנה 36.1, לשיעור המקנה לו דבוקת שליטה כשאיין בחברה בעל דבוקת שליטה, או לשיעור העולה על ארבעים וחמישה אחוז (45%) מזכויות ההצבעה במניות של החברה, אם אין בעל מניות אחר המחזיק מעל ארבעים וחמישה אחוז מזכויות ההצבעה במניות של החברה, לרבות עקב הפיכת מניות החברה למניות רדומות על פי תקנה 19.11 לעיל, זכויות ההצבעה במניות של החברה יושעו (*opgeschorf*) בהתאם לסעיף 2: 87b סעיף קטן 1 לקוד האזרחי ההולנדי בגין מניות המוחזקות על ידי אותו בעל מניות בשיעור העולה על עשרים וחמישה אחוז (25%) או ארבעים וחמישה אחוז (45%), לפי העניין, כל עוד המניות מוחזקות על ידי אותו בעל מניות ותחול על אותו בעל מניות החובה להציע למכירה את המניות שבגינן הושעו זכויות ההצבעה תוך שניים עשר (12) חודשים ממועד ההשעיה כאמור.
- (ב1) בעל מניות ידווח על המצב המתואר בתקנה 36.6 לעיל לחברה בהקדם האפשרי לאחר שנודע לו על כך.
- (ג) אי עמידה בהוראות תקנה 36 זו לעניין הצעת הרכש המיוחדת מהווה הפרת חובה חקוקה של אותו בעל מניות כלפי יתר בעלי המניות בחברה. במידה ובעל מניות לא עמד במחויבות כלשהי העולה מתקנה 36 זו במועדן:
- (i) החברה מוסמכת באופן בלתי חוזר לבצע את כל המחויבויות המתוארות בתקנה 36 זו מטעמו של בעל המניות. החברה רשאית לעשות שימוש בהסמכה כאמור עד כמה שהיא מתייחסת להעברת מניות רק אחרי שהתשלום המגיע שולם לחברה מטעמו של אותו בעל מניות; וכן
- (ii) אותו בעל המניות לא יהיה רשאי לקבל דיבידנד או חלוקה אחרת כלשהי

- המשולמת או העומדת לתשלום בגין מניותיו ולא יהיה רשאי לממש את זכות ההשתתפות באסיפות בעלי מניות ואת הזכות להצביע הצמודות למניותיו.
- (ד) מחיר הרכישה של המניות המוצעות על פי תקנה 36 זו יהיה שווה לממוצע המשוקלל של מחיר המניה של המניות הרלבנטיות בבורסה בששת (6) החודשים שקדמו למועד הכניסה לתוקף של המחויבות להציע את המניות.
- 36.7. התקבלה הצעת רכש מיוחדת, המציע, כל בעל שליטה במציע במועד ההצעה וכל תאגיד בשליטתם, לא יהיו רשאים להציע הצעת רכש נוספת לרכישת מניות החברה במשך שנה ממועד הצעת הרכש, והם לא יבצעו מיזוג עם החברה אלא אם כן הם התחייבו לעשות כן בהצעת הרכש המיוחדת.
- 36.8. "מיזוג" – לעניין תקנה 36 זו משמע, העברת כל הנכסים והמחויבויות, לרבות מותנים, עתידיים, מחויבויות ידועות ושאינן ידועות של חברת המטרה לחברה הרוכשת, אשר כתוצאה ממנה חברת המטרה מתחסלת בהתאם לחוק החברות.
- 36.9. (א) אדם לא ירכוש מניות של חברה או זכויות הצבעה במניות של החברה (לעניין תקנה 36.9, תקנה 36.10 ותקנה 36.11 להלן: "המניות") או סוג של מניות בחברה שאינן המניות (בתקנה זו להלן: "סוג המניות"), כך שלאחר הרכישה תהיה לו החזקה של למעלה מתשעים אחוז (90%) ממניות החברה או מסוג המניות, אלא בדרך של הצעת רכש לכלל המניות או לסוג המניות (להלן: "הצעת רכש מלאה"), אשר תתקבל לפי הוראות תקנה 36 זו להלן.
- (ב) במהלך התקופה בה אדם מחזיק במניות בשיעור העולה על תשעים אחוז (90%) מכלל מניות החברה כאמור בפסקה (א) או מסוג המניות, לא יוכל אותו אדם לרכוש מניות נוספות או מניות נוספות מסוג המניות.
- 36.10. (א) התקבלה הצעת רכש מלאה על ידי ניצעים, כך שאחוז ההחזקה של הניצעים שלא נענו להצעת הרכש המלאה נמוך מחמישה אחוז (5%) מהון המניות המוקצה או מההון המוקצה של סוג המניות שלגביהן הוצעה הצעת הרכש המלאה, ויותר ממחצית הניצעים שאין להם עניין אישי בקבלת הצעת הרכש המלאה נענו לה, יעברו כלל המניות שהמציע ביקש לקנות לבעלותו, והרישומים של הבעלויות במניות ישונו בהתאם לכך. כל אדם בעל עניין אישי יהיה כפוף להוראות פסקה אחרונה בתקנה 20.8, בשינויים המחויבים.
- (1א) על אף האמור בפסקה (א) יראו הצעת רכש מלאה כהצעה שהתקבלה אם אחוז ההחזקות של הניצעים שלא נענו להצעת הרכש המלאה נמוך משני אחוז (2%) מהון המניות המוקצה או מההון המוקצה של סוג המניות שלגביהן הוצעה הצעת הרכש המלאה.
- (ב) לא התקבלה הצעת רכש מלאה כאמור בפסקה (א) או (1א) לא ירכוש המציע מניצעים שנענו להצעה מניות שיקנו לו החזקה של למעלה מתשעים אחוז (90%) מכלל מניות החברה או מכלל סוג המניות שבגינן הוצעה הצעת הרכש המלאה.
- 36.11. (א) בית המשפט בישראל רשאי לקבוע, לבקשת ניצע בהצעת רכש מלאה שהתקבלה בהתאם לתקנה 36, כי התמורה עבור המניות הייתה נמוכה מהשווי ההוגן שלהן וכי יש לשלם את השווי ההוגן, כפי שיקבע בית המשפט.
- (ב) בקשה כאמור בפסקה (א) תוגש לא יאוחר משישה (6) חדשים ממועד קבלת הצעת הרכש המלאה.
- (ג) המציע רשאי לקבוע בתנאי הצעת הרכש המלאה כי ניצע שנענה להצעת הרכש המלאה שהתקבלה בהתאם לתקנה 36 זו, לא יהיה זכאי לקבל תמורה נוספת או סעד שיינתן על ידי בית המשפט בהליכים לפי תקנה 36 זו.

(ד) לא יהיה תוקף לקביעה של מציע על פי פסקה (ג) לעיל אם המציע או החברה לא פרסמו לפני מועד ההיענות להצעה את המידע שחובה לפרסם על פי כל דין בקשר עם הצעת הרכש המלאה.

36.12. התקבלה הצעת רכש מלאה על פי הוראות תקנה 36 זו, והמציע הציע גם הצעה לרכישת כלל ניירות הערך של החברה, הוראות תקנה 36 זו יחולו, בשינויים המחויבים, לגבי כל סוג של נייר ערך כמו גם על הצעת רכש של ניירות ערך כאמור.

36.13. הוראות התקנות 36.6 לעיל ביחס להצעת רכש מיוחדת יחולו גם ביחס להצעת הרכש המלאה, בשינויים המחויבים.

36.14. מבלי לגרוע מהאמור בתקנה 36 זו לעיל ובמידה המירבית המותרת על פי הדין ההולנדי, הליכים של הצעת הרכש המיוחדת והצעת הרכש המלאה כפופים להוראות חוק החברות ולחוק ניירות ערך ותקנות על פי הם.

36.15. תקנה 36 זו תפקע במועד בו ניירות ערך של החברה אינם מוחזקים יותר בידי ציבור בישראל.

### **37. סמכות שיפוט**

37.1. כל עוד ניירות הערך של החברה מוחזקים על ידי הציבור בישראל, על כל עניין הנובע מיישום חוק החברות הישראלי בהתאם לחוק ניירות הערך הישראלי, במידה המרבית המותרת על פי החוק ההולנדי, יחולו הוראות החוק הישראלי וכל עניין כאמור יהיה מסור לסמכות השיפוט הבלעדית של בתי המשפט בישראל, לרבות, בין היתר, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, החוק המהותי הישראלי לעניין תביעות נגזרות ואמצעי אכיפה מנהליים המוטלים על ידי הרשות לניירות ערך;

37.2. כל עוד ניירות הערך של החברה מוחזקים על ידי הציבור בישראל ובמידה המרבית המותרת על פי החוק ההולנדי, החברה תהיה רשאית להתקשר בהסכמים, מחויבויות והסדרים עם אחרים (לרבות, בין היתר, עם נושיה) אשר יחול עליהם החוק הישראלי ובבתי המשפט בישראל והיא תהיה רשאית להגיש כל מחלוקת הנובעת מכל הסכם, מחויבות או הסדר כאמור (אשר יחול עליהם החוק הישראלי כאמור לעיל) לסמכות השיפוט הבלעדית של בתי המשפט בישראל.

### **38. הודעות.**

38.1. הודעות על ישיבות והודעות אשר על פי החוק ההולנדי או על פי תקנון התאגדות זה יש לתת לבעלי המניות יינתנו על ידי פרסום בעתון הולנדי בעל תפוצה לאומית.

38.2. הודעות על ישיבות והודעות אשר על פי החוק ההולנדי או על פי תקנון התאגדות זה יש לתת לבעלי המניות ולכל אדם נוסף אשר על פי החוק ההולנדי רשאי להשתתף באסיפה הכללית, יינתנו גם, ובלבד שהמניות מוחזקות בידי ציבור בישראל, לכל אדם אחר אשר על החברה לתת לו הודעה על פי חוק החברות, וכל הודעה כאמור תהיה בשפה העברית ובכל שפה אחרת כקבוע בחוק ניירות ערך או בכללי הרישום או כפי שייקבע על ידי הדירקטוריון.

38.3. מבלי לגרוע מהוראות תקנות 26 ו-29, כל עוד מניות החברה מוחזקות בידי ציבור בישראל, ההודעות הנזכרות בתקנה 26 יינתנו גם על ידי פרסום בלפחות שני (2) עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה בישראל ודוח מידי בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, הכול בשפה העברית. המחויבות לזימון על ידי פרסום הודעה בלפחות שני (2) עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה בישראל ו/או באמצעות הגשת דוח מידי בהתאם להוראות חוק ניירות ערך לא תהיה בתוקף אם ועד כמה שלא תהיה עוד חובה כזו על פי חוק החברות הישראלי וחוק ניירות ערך (או כל חוק או תקנה שיחליפו אותם).

38.4. אלא אם כן נקבע אחרת בתקנון התאגדות זה, מקום בו נקבעה תקופת הודעה שיש לתתה, היום

- שבו רואים את ההודעה כנמסרת יבוא במניין הימים אולם יום עשיית המעשה או דבר אחר לא יבוא במניין הימים או התקופה.
- 38.5. הודעות אשר על פי החוק ההולנדי או תקנון התאגדות זה יש להפנות לאסיפה הכללית יכולות להיכלל בהודעות על אסיפה כללית או במסמך הפתוח לעיון במשרדי החברה ובמשרדי מזכיר החברה בישראל ובלבד שהדבר צוין בהודעה על האסיפה.
- 38.6. הודעות של בעלי מניות והודעות אחרות שיש להפנות לדירקטוריון יישלחו במכתב למשרדי החברה או לכתובתייהם של כל הדירקטורים.
- 39. האסיפה הכללית. כללי רישום.**
- 39.1. כל עוד מניות החברה מוחזקות בידי ציבור בישראל, כל הודעה הנוכרת בתקנות 38.1 עד וכולל תקנה 38.6 תינתן בהתאם לחוק החברות, לחוק ניירות ערך, לכללי הרישום ולחוק ההולנדי.
- 39.2. כל עוד מניות החברה מוחזקות בידי ציבור בישראל, במידה המרבית המותרת על פי החוק ההולנדי, יחולו הוראות חוק החברות וחוק ניירות ערך על זימון וקיום אסיפה כללית. למען הסר ספק, האמור לעיל כולל גם זכויות של כל אדם אשר מניות רשומות לטובתו אצל חבר בורסה, כל עוד מניות החברה רשומות למסחר בבורסה, ובהתאם לכך הינו, בהתאם להוראות תקנה 4.4, הבעלים של אותן מניות.
- 40. תיקון תקנון ההתאגדות.**
- 40.1. כל תיקון של תקנות 3.2, 4.4, 5.1, 5.2, 5.4, 11.1, 12.1 (ביחס לדירקטורים חיצוניים), 12.2 (ביחס לתנאי כשירות של דירקטורים), 12.3 (ביחס לדירקטורים בלתי תלויים) 12.4 (ביחס להורדת הרוב הנדרש לפיטורי דירקטורים חיצוניים), 12.9 עד וכולל 12.19, 13.1 עד וכולל 13.3, 13.5 עד וכולל 13.15, 13.17, 13.18, 14, 15.9, 19.7 עד וכולל 19.15, 20, 21, 22, 23.2, 26, 28.3, 28.5, 29.3 עד וכולל 29.6, 29.8, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38.2, 38.3 ו-39 של תקנון זה, או כל תיקון אחר של תקנון זה המתנה על תחולה של לחוק הישראלי (לרבות הגדרות רלוונטיות) כפי שנקבעו והוגדרו במפורש בתקנון זה, או תיקון סעיף זה 40.1 - ניתן לאשר רק אם יוצע על ידי הדירקטוריון ויאושר על ידי האסיפה הכללית בכל עת על פי החלטה שהתקבלה ברוב של שני שלישים (2/3) מהקולות, ובלבד שהרוב מייצג יותר ממחצית מההון המונפק. אם המניין החוקי אינו נוכח או מיוצג, לא ניתן לכנס אסיפה חדשה כמשמעותה סעיף 120:2 סעיף 3 של הקוד האזרחי ההולנדי.
- 40.2. אלא אם כן נקבע אחרת בתקנון התאגדות זה ניתן לקבל החלטה לתיקון תקנון התאגדות זה או לפירוק החברה רק ברוב רגיל.
- 40.3. כאשר מוגשת הצעה לתיקון תקנון התאגדות זה לאסיפה הכללית, הדבר יצוין בזימון, ובמקביל יופקד העתק של הצעת התיקון בנוסחה המילולי כלשונה במשרדי החברה ובמשרדי מזכיר החברה בישראל לעיונו של כל בעל מניות עד לסיומה של האסיפה הכללית.
- 41. פירוק וחיסול**
- 41.1. במקרה של פירוק החברה מכוח החלטה של האסיפה הכללית, הדירקטורים יהיו מופקדים על הפירוק, אלא אם האסיפה הכללית תמנה ועדה מיוחדת שתופקד על פירוק החברה.
- 41.2. בהחלטתה לפירוק החברה, האסיפה הכללית תקבע גם את שכרם של המפרקים.
- 41.3. הפירוק יהיה כפוף מכל בחינה אחרת שהיא להוראות הסטטוטוריות הרלבנטיות.
- סיום**
- האדם המופיע בקשר לשטר זה מוכר לי, נוטריון אזרחי.
- שטר זה**



נחתם באמסטרדם בתאריך המצוין בתחילתו של שטר זה.  
תוכן שטר זה והסבר על השטר ניתנו לאדם המופיע אשר אישר במפורש את תוכנו והסכים לקריאה  
מוגבלת שלו.  
אחרי קריאה מוגבלת בהתאם לחוק, שטר זה נחתם על ידי האדם המופיע ועל ידי, נוטריון אזרחי.