

תוכן עניינים

קובץ נספחים שני

שם הנספח	מספר הנספח	עמוד
העתק תקנוני החברות	7	3
העתק הדוחות הכספיים לשנת 2010	8	79
העתק הדוחות הכספיים לשנת 2011	9	177
העתק מצבת פרויקטים בביצוע ופרופיל חברה	10	261
אישורים בדבר תעודות והסמכות	11	276
תזרים המזומנים להפעלה בתקופת ההקפאה	12	287



נספח 7

העתק תקנוני החברות

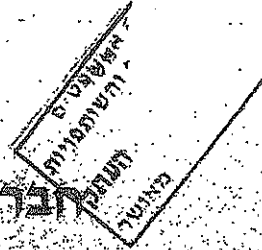
איתן. מהולל & שדות
עורכי דין ועורכי פטנטים





חוק החברות

חברה מוגבלת במניות



תקנון ההתאגדות

א.ב. השקעות ואחזקות (הנדסה אזרחית ובנין) בע"מ

העתק נאמן למקור
רונית ליבר-חופשי, עו"ד
מ"ר 23192
תאריך

פירושים

1. בתקנות אלה:

מונחים שבתקנון זה פירושם כמשמעותם בחוק החברות, התשנ"ט - 1999 (להלן: "החוק"), או לפי פקודת החברות [נוסח חדש] ככל שחלה, לפי תקפם ביום שתקנון זה החל לחייב את החברה, למעט במקום שהכתב מחייב אחרת.

כל האמור בלשון יחיד אף רבים במשמע וכן להפך. כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להפך; וכל האמור באדם - לרבות תאגיד וחבר בני-אדם.

פרט לאמור לעיל, תהיה לכל מילה וביטוי שבתקנות אלה, המשמעות הנודעת להם בחוק, אלא אם כן יש בה משום סתירה לנושא הכתוב או לתוכנו.

שם החברה

2. שם החברה: א.ב. השקעות ואחזקות (הנדסה אזרחית ובנין) בע"מ

A.B Investments and Holdings (civil Engineering & construction) LIMITED

מטרות החברה

- 3.1 מטרת החברה הנה לעסוק בכל עיסוק חוקי.
- 3.2 מבלי לגרוע מהאמור בתקנה 3.1 לעיל, החברה תהא רשאית לתרום סכום סביר למטרה ראויה אף אם התרומה אינה במסגרת שיקוליה העסקיים שמטרתם השאת רווחית.

אחריות בעלי המניות

4. אחריות בעלי המניות בחברה היא מוגבלת במניות, דהיינו אחריות בעלי המניות מוגבלת לסכום שכל אחד מהם עדיין לא שילם בעד המניות שבידו.

שינוי התקנון

- 5.1 שינוי תקנון זה יעשה בהחלטה שנתקבלה ברוב רגיל באסיפה הכללית של החברה.
- 5.2 החברה רשאית להגביל בתקנון או בחוזה אחר את סמכותה לשנות את התקנון או הוראה מהוראותיו, אם נתקבלה על כך החלטה באסיפה כללית, ברוב הדרוש לשינוי הוראות התקנון כאמור בסעיף 5.1. דין החלטה שהתקבלה כאמור לעיל כדין החלטה לשינוי התקנון.
6. על אף האמור בתקנון זה לעיל, שינוי בתקנון המחייב בעל מניה לרכוש מניות נוספות או להגדיל את היקף אחריותו, לא יחייב את בעל המניה ללא הסכמתו.
7. החברה תהיה חברה פרטית, ובהתאם לכך:
 - 7.1 הזכות להעביר מניות בחברה מוגבלת באופן המפורט בתקנות אלו להלן.
 - 7.2 מספר בעלי המניות בחברה מוגבל עד לחמישים, מלבד עובדי החברה או מי שהיו עובדיה ובהיותם עובדי החברה ואף לאחר שהופסקה עבודתם הם מוסיפים להיות בעלי

מניות בחברה. לענין תקנה זו, שניים או יותר שיש להם יחד מניה או מניות בחברה, יראו אותם כבעל מניה אחד.

7.3 כל הצעה לצבור של מניות או של אגרות חוב של החברה - אסורה.

הון החברה

8.1 8. הון המניות של החברה הוא 30,000 שקל חדש מחולק ל- 30,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ. כל אחת.

8.2 כל מניה רגילה מקנה למחזיק בה זכות להשתתף בכל אסיפה של החברה, ולהצביע באסיפה כאמור, ולהשתתף בחלוקת רווחי החברה ובעודפי רכוש במקרה של פירוקה באופן יחסי לשיעור הסכום שנפרע או שנחשב כנפרע, על ידי בעל המניה לגבי כל מניה מתוך הסכום שנדרש לשלמו.

מניות החברה

9.1 9. הקצאת מניות כאמור תהא בפיקוח הדירקטוריון הרשאי לחקצותן ולהנפיקן עד גבול הון המניות הרשום של החברה, בתנאים, באופנים ובזמנים אשר ימצא לנכון, וליתן זכויות אופציות לרכישתן.

מלבד אם נקבע אחרת לפי תקנון זה או בהחלטה היוצרת את המניות החדשות, ייחשב כל הון מניות חדש כחלק מהון המניות המקורי ויהיה כפוף לאותן התקנות ביחס לסילוק דרישות תשלום, זכות שעבוד, העברה, עבירות מכה מחוק, חילוט וכי החלות על הון המניות המקורי.

9.2 עד אשר יוחלט אחרת, בהחלטה של האסיפה הכללית ברוב רגיל, לא תוציא החברה או תקצה מניות חדשות, אלא אם כן יוצעו אלה ראשית לכל בעלי המניות בחברה באופן יחסי ככל האפשר לערך הנקוב של המניות המוחזק על ידיהם.

9.3 ההצעה לבעלי המניות הקיימים כאמור תיעשה על ידי הודעה בכתב שתציין את מספר המניות שבעל המניות זכאי לרכוש, ושתגביל מועד לקבלת ההצעה שלא יהיה פחות מ- 14 יום מיום מסירת ההודעה. לא נתקבלה ההצעה בתום המועד הנ"ל, יראו אותה כאילו נדחתה. עבר המועד הנ"ל או נתקבלה ההודעה מאת בעל המניות לפיה אינו מעונין ברכישת מלוא המניות המוצעות לו, יהיה הדירקטוריון רשאי, בכפיפות להוראות כל החלטה של החברה, להציע את המניות לכל מי שייראה לו תמורה מחיר שלא יפחת מזה שצוין בהצעה ובאופן שלדעת הדירקטוריון הוא היעיל ביותר לחברה.

10. כאשר שני אנשים או יותר רשומים כמחזיקי מניה בשותפות, רשאי כל אחד מהם לתת קבלות מחייבות עבור כל דיבידנד או כספים אחרים בקשר לאותה מניה.

11.1 11. החברה תכיר בבעל המניות הרשום במרשם בעלי המניות של החברה כבעלים הבלעדי של המניה לגביה נרשם כבעלים במרשם בעלי המניות של החברה.

11.2 בעל מניה שהוא טאמן יורשם במרשם בעלי המניות, תוך ציון טאמנותו ויראו אותו כבעל מניה. החברה לא תכיר בזכות למניה המבוססת על כללי היורש (EQUITY) או בזכות מותנית עתידית או חלקית או בזכות אחרת כלשהי בקשר למניה פרט לזכות הטאמן שהינו הבעלים הרשום כאמור לעיל.

12.1 12. בעל מניה שרשום במרשם בעלי המניות זכאי לקבל מהחברה, ללא תשלום, תוך תקופה של חודשיים ימים לאחר ההקצאה או רישום ההעברה (אלא אם כן תנאי ההנפקה קובעים פרק זמן ארוך יותר) תעודת מניה אחת לגבי כל המניות הרשומות בשמו המעידה על בעלותו במניות. תעודת המניה תפרט את מספר המניות ומספריהן הסיידוריים והסכום אשר שולם בגין לחברה. במקרה של מניה המוחזקת בשותפות לא

תהא החברה חייבת להוציא יותר מתעודה אחת לכל המחזיקים בשותפות, ומסירת תעודה כזו לאחד המחזיקים המשותפים תחשב כמסירה לכולם.

12.2 כל תעודת מניה תשא את חותמת החברה בצירוף חתימת ידם של האנשים המוסמכים לחייב את החברה בחתימתם, או של שני חברי הדירקטוריון שלה.

12.3 תעודת מניה כי תמחה, תשחת, תשמד או תאבד, מותר לחדשה על סמך הוכחות וערבויות כפי שידרשו הדירקטורים, ובמקרה כי תמחה או תשחת - לאחר החזרת התעודה הישנה, ובכל מקרה - לאחר תשלום של סכום כסף אותו יקבע הדירקטוריון מוכן לזמן.

13.1 13. החברה רשאית לרכוש מניות ממניותיה ובלבד שרכישה זו עומדת בתנאי חלוקה מותרת על פי הוראות חוק החברות הנוגעות לשמירת ההון וחלוקה (להלן - חלוקה).

13.2 א. רכשה חברה מניה ממניותיה, רשאית היא לבטלה. לא בטלה החברה את המניה האמורה, לא תקנה המניה זכויות כלשהן (להלן - מניה רדומה), כל עוד המניה בבעלות החברה.

ב. רכשה חברה ניירות ערך שניתן להמירם או לממשם במניות וחברה, רשאית היא לבטלם. לא ביטלה החברה את ניירות הערך האמורים, רשאית החברה לחזור ולמוכרם, או להמירם או לממשם למניות; מניות שהומרו או שמומשו כאמור, תהיינה מניות רדומות כל עוד הן בבעלות החברה.

14.1 14. חברה בת או תאגיד אחר בשליטת החברה (בתקנה זו - התאגיד הרוכש) רשאים לרכוש מניות של החברה או ניירות ערך שניתן להמירם או לממשם במניות החברה באותו היקף שבו החברה רשאית לבצע חלוקה, ובלבד שהדירקטוריון של החברה הבת או מנהלי התאגיד הרוכש קבעו כי אם רכישת המניות או ניירות הערך שניתן להמירם או לממשם במניות היתה מתבצעת בידי החברה, היתה הרכישה בגדר חלוקה מותרת.

14.2 נרכשה מניה של החברה בידי חברה בת או בידי התאגיד הרוכש, לא תקנה המניה זכויות הצבעה, כל עוד המניה היא בבעלות החברה הבת או התאגיד הרוכש.

14.3 על אף הוראות תקנה 14.1, רכישת בידי חברה בת או בידי התאגיד הרוכש שאינם בבעלות מלאה של החברה, היא חלוקה בסכום השווה למכפלת סכום הרכישה בשיעור הזכויות בהון החברה הבת או בהון התאגיד הרוכש המוחזקות בידי החברה.

דרישות תשלום

15. אם לפי תנאי ההוצאה של מניות אין מועד קבוע לתשלום כל חלק מהמחיר שיש לשלם עבורן, רשאית החברה לדרוש מדי פעם בפעם דרישות תשלום מבעלי המניות בגין הכספים אשר טרם סולקו עבור המניות שהם מחזיקים בהן, וכל בעל מניות יהא חייב לשלם לחברה את הסכום הנדרש ממנו - בתנאי שיקבל הודעה מוקדמת של 14 (ארבעה עשר) יום על מועד ומקום התשלום - במועד ובמקום שנקבע כאמור. דרישת תשלום ניתנת לביטול או לדחייה למועד אחר, הכל כפי שיוחלט על ידי הדירקטוריון של החברה.

16. דרישת תשלום תחשב כנעשית ביום שהדירקטוריון החליט על דרישת התשלום.

17. אנשים המחזיקים מניה במשותף יהיו אחראים במאוחד ובנפרד לתשלום דרישות התשלום.

18. במקרה שדרישת תשלום על חשבון מניה לא שולמה ביום שנועד לפרעון או קודם לכן, יהיה מחזיק המניה או האדם אשר לו הוקצתה חייב לשלם רכיבית על סכום דרישת התשלום, בשיעור אשר ייקבע על ידי הדירקטוריון ואשר לא יעלה על הרכיבית המקובלת בבנקים בישראל לחשבונות דביטוריים, החל מן היום שנועד לפרעון וכלה ביום הפרעון וכן הוצאות, אם יהיו כאלה. הדירקטוריון רשאי לוותר על כל הרכיבית או על מקצתה וכן על ההוצאות.

19. כל סכום אשר לפי תנאי ההקצאה של מניה חייב להפריע בזמן ההקצאה או ביום קבוע, בין על חשבון ערכה הנקוב של המניה או עבור פרמיה, ייחשב, לצרכי תקנון זה דרישת תשלום שנגשתה כדין אשר יום פרעונה הוא היום הקבוע לתשלום, ובמקרה של אי-תשלום יחולו על אי תשלום כזה כל סעיפי תקנון זה הדנים בדרישות תשלום שלא נפרעו לרבות ההוראות בדבר תשלומי ריבית, הוצאות, חלוטי מניות וכו'.
20. בעל מניות לא יהא זכאי לקבל מהחברה דיבידנד או להפעיל זכות כלשהי שלו כבעל מניות כל עוד לא פרע את כל התשלומים נשוא דרישות תשלום החלים על מניותיו מזמן לזמן, בצירוף ריבית והוצאות, אם נדרש לשלם, בין אם הוא מחויב במניות לבדו, ובין אם ביחד עם אדם אחר.
21. הדירקטוריון רשאי, אם ימצא לנכון, לקבל מבעל מניות הרוצה לשלם מראש, את כל הכספים או חלק מהם המגיעים על חשבון מניותיו, וזאת בנוסף לסכומים אשר תשלומם נדרש למעשה. כן רשאי הדירקטוריון לשלם לבעל מניות כזה ריבית על הסכומים אשר שולמו על ידי מראש כנייל או על אותו חלק מהם העולה על הסכום אשר בזמן הנדון נדרש על חשבון המניות שביחס אליהן נעשה התשלום מראש.
- חילוט מניות
22. במקרה שבעל מניות לא עמד בדרישת תשלום כלשהי, כולה או מקצתה, עד המועד הקבוע לסילוקה, רשאי הדירקטוריון כל עוד התשלום נשוא דרישת התשלום או חלק ממנו הינם בלתי מסולקים, למסור הודעה לבעל מניות ולדרוש ממנו לשלם את סכום דרישת התשלום אשר לא שולק, בצירוף ריבית וכן הוצאות אחרות שנגרמו כתוצאה מאי-תשלום זה.
23. ההודעה, כאמור בתקנה 22, תקבע מועד ומקום (שאינו מוקדם משלושים יום מתאריך ההודעה) לביצוע דרישת התשלום או חלקה בצירוף ריבית וכל ההוצאות שנגרמו כתוצאה מאי התשלום. כן תפרט ההודעה כי אי תשלום במועד הקבוע או לפניו במקום המפורט, עלולה לגרור חילוט המניות שביחס אליהן נדרש התשלום.
24. אם הדרישות שבחודעה הנייל לא תתמלאנה רשאית החברה, בכל עת לאחר מכן, ולפני שהתשלום, לרבות הריבית וההוצאות נדרשו בחודעה סולקו, לחלט כל מניה שביחס אליה ניתנה ההודעה הנייל. חילוט מניות יכללו את כל הדיבידנדים בגין אותן המניות, אשר לא שולמו לפני החילוט, אף אם הוכרזו.
25. הדירקטוריון רשאי למכור, להקצות מחדש או להעביר באופן אחר, כל מניה שחולטה באותו אופן כפי שיחליט, ולקבוע את התמורה עבורה מבלי שיהיה עליו להתחשב בכל סכום שנפרע או שנחשב כנפרע בגין המניה.
26. מניה שחולטה וטרם נמכרה תהיה מניה רדומה.
27. הדירקטוריון רשאי, בכל עת לפני המכירה, להקצאה מחדש או להעברה של מניה שחולטה, לבטל את החילוט באותם תנאים כפי שיחליט.
28. בעל מניות שמניותיו חולטו יהיה חייב לשלם לחברה למרות החילוט את כל דרישות התשלום אשר לא שולמו ביחס למניות אלה בצירוף ריבית בשיעור עלות האשראי המירבי כהגדרתו בחוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות תשי"ג - 1993 עד ליום התשלום באותו אופן בדיוק כאילו לא חולטו המניות ולמלא אחר כל התביעות והדרישות אשר החברה היתה יכולה לנפות ביחס למניות בלי ניכוי או הנחה עבור ערך המניות ביום החילוט. התחייבותו של החבר תגיע לקיצה לאחר שהחברה תקבל את מלוא תמורת המניות שחולטו שלה התחייב בעל המניות, בין אם הוקצו בערך הנקוב ובין אם הוקצו בפרמיה, וכן פיצוי בגין ההוצאות ובשל העיכוב בתשלום תמורת המניות באופן שנקבע בתקנון זה. חילוט מניה יגררו עמם בעת החילוט ביטול כל זכות בחברה וכל תביעה או דרישה כלפיה ביחס למניה או מכוחה, פרט לאותן הזכויות והחובות המוצעות מכלל זאת על פי תקנון זה או אשה החוק נוותן לחבר לשעבר או מטיל עליו.

29. עלתה התמורה שנתקבלה בשל מכירת המניות שחולטו על התמורה שלה התחייב בעל המניות החייב, יהיה זכאי בעל המניות החייב להשבת התמורה החלקית שנתן בעבורן, אם היתה כזו, כפוף להוראות הסכם ההקצאה, ובלבד שהתמורה שתיוותר בידי החברה לא תפחת ממלוא התמורה שלה התחייב החייב, בתוספת ההוצאות שגלו למכירה.

30. אין בהוראות פרק זה כדי לגרוע מכל סעד אחר של החברה כלפי בעל המניות החייב.

שעבוד המניות

31. בעל מניות לא ישעבד את מניותיו בחברה אלא בהסכמת כל בעלי המניות האחרים.

העברת מניות

32. שום העברת מניות לא תירשם בספרי החברה, אלא אם כן תיחתם תעודת העברת מניות כדין על ידי המעביר ומקבל ההעברה, והמעביר יוסיף להיחשב כבעל מניות אלה, מבחינת החברה, עד אשר שם מקבל העברה יירשם בספרי החברה כבעל המניות. כל העברה חייבת להיעשות בכתב על הטופס הנהוג או על הטופס אשר יקבע מדי פעם בפעם על ידי הדירקטוריון או במסמך אחר שאושר על ידי הדירקטוריון ויש למסרה למשרד ביוזעם תעודת המניות המועברות וכל עדות נוספת אחרת אשר הדירקטוריון ידרוש כדי להוכיח את זכות קנינו של המעביר.

33. החברה רשאית בכפוף להוראות כל דין, אם החליט על כך דירקטוריון החברה ברוב רגיל, להוציא למניה ששולמה במלואה שטר מניה ולרשום את המניה כאמור בהוראות חוק החברות בעניין רישום מניות למוכיו.

34. העברת מניות החברה לא יהא לה תוקף, אלא אם כן אושרה על ידי הדירקטוריון.

35. החברה יכולה לדרוש תשלום לכיסוי הוצאות רישום העברה בסכום אשר יקבע ע"י הדירקטוריון מזמן לזמן.

36. כל עוד לא נקבע אחרת על ידי הדירקטוריון של החברה, יסגרו ספרי החברה בפני רישום העברות לתקופה של ארבעה עשר יום לפני כל אסיפה כללית רגילה של החברה ובמועדים אחרים ולאותן התקופות כפי שהדירקטוריון יקבע מזמן לזמן, בתנאי שספרי החברה לא יסגרו ליותר משלושים יום בכל שנה.

37. מבלי לפגוע בכלליות האמור לעיל – בעל מניות הרוצה להעביר מניה או מניות המוחזקות בידו, יציע מניות אלה תחילה לכל שאר בעלי המניות של החברה, בהצעה בכתב, שבה יפרט את מספר המניות המוצעות, המחיר הנדרש בעבורן ותנאי התשלום.

37.2 אם תתקבל תשובה בכתב מבעלי המניות האחרים של החברה, או מחלק מהם, בתוך שלושים (30) יום מתאריך קבלת הודעת ההצעה, שבה הם מבקשים לרכוש את המניות המוצעות במחיר ובתנאים הנקובים בהצעה, אזי המציע יעביר את המניות לאותם בעלי מניות.

37.3 אם לא תתקבל תשובה כאמור מבעלי המניות האחרים, ביחס לכל המניות המוצעות, יהיה המציע רשאי להעביר את המניות המוצעות לצד שלישי בתוך שישים (60) יום מהתאריך בו הודעת ההצעה נמסרה לראשונה לבעלי המניות האחרים; לשטר ההעברה יצורפו תצהירי המציע והצד השלישי שיצהירו כי הצד השלישי רכש את המניות המוצעות במחיר ובתנאים שיפורטו בתצהירים האמורים, שלא יהיו גרועים למציע לעומת המחיר והתנאים שבהצעה המקורית לפי פסקה (37.1) לעיל.

37.4 לא אישר הדירקטוריון בהתאם לתקנות אלה את העברת המניות כאמור בפסקה (37.3) לעיל - יהיו המתנגדים להעברה כאמור זכאים בתוך שלושה (3) חודשים מהתאריך שבו הודעת ההצעה נמסרה לראשונה לבעלי המניות האחרים, להציע קונה למניות

המוצעות; לשטר החעברה יצורפו תצהירי המציע והקונה, בהתאם לאמור בפסקה (37.3) לעיל.

37.5 לא תועברו המניות המוצעות בדרך המפורטת בפסקה (37.4) לעיל - יהיה המציע רשאי להעביר את המניות המוצעות לצד השלישי הנזכר בפסקה (37.3) לעיל בתוך שלושים (30) יום מתום תקופת שלושת החודשים כאמור בפסקה (37.4) לעיל; לשטר החעברה יצורפו תצהירי המציע והצד השלישי, בהתאם לאמור בפסקה (37.3) לעיל.

37.6 הדירקטוריון ירשום כל העברת מניות שנעשתה בהתאם לפסקאות (37.2), (37.3), (37.4) ו-(37.5) לתקנה 37.

37.7 האמור בסעיף 37 זה יחול גם על מימוש מניות ששועבדו.

שינוי התון

38. האסיפה הכללית רשאית מזמן לזמן להחליט:

(א) לאחד ולחלק כל או חלק מהון המניות שלה למניות בערך גדול יותר מערך מניותיה באותה עת, או

(ב) לחלק את הון המניות שלה כולו או מקצתו למניות בערך קטן מזה הקבוע בתקנון זה או בתקנות על ידי חלוקה של מניותיה כולן או מקצתן, או

(ג) לבטל הון מניות רשום אשר טרם הוקצה או שטרם הוסכם להקצתו, או

(ד) להפחית את הון המניות של החברה בהתאם להוראות ולדרישות חוק החברות.

39.1 39. דירקטוריון החברה רשאי להחליט על הנפקת ניירות ערך הניתנים לפדיון (להלן - ניירות ערך בני פדיון) בהחלטה שהתקבלה ברוב רגיל.

39.2 הנפיקה החברה ניירות ערך בני פדיון רשאית היא לפדותם ולא יחולו על הפדיון מגבלות חוק החברות בעניין שמירת ההון וחלוקה.

39.3 הנפיקה החברה ניירות ערך בני פדיון רשאית היא להצמיד להם מתכונותיהן של מניות, לרבות זכויות הצבעה וזכות השתתפות ברווחים.

39.4 ניירות ערך בני פדיון לא ייחשבו כחלק מהונה העצמי של החברה, והא כינויים אשר יהא, אלא אם כן הזכות לפדיון הוגבלה למקרה של פירוק החברה לאחר פירעון כל התחייבויות החברה לנושיה בעת הפירוק. הוגבלה הזכות לפדיון של ניירות הערך כאמור, יחולו, לענין חלוקה, הוראות חוק החברות.

שינוי זכויות של סוגי מניות

40. החברה רשאית, מזמן לזמן, לשנות את הזכויות של סוג מניות כלשהו (אלא אם כן נקבע אחרת בתנאי הנפקת המניות מאותו סוג) לאחר קבלת אישור אסיפה של בעלי המניות מאותו סוג בלבד ברוב רגיל.

41. הוראות תקנות אלה בדבר אסיפות כלליות יחולו, בשינויים המתאימים, גם על אסיפת סוג כזו.

42. הזכויות המוקנות למחזיקים של מניות מסוג מסוים שהוצאו בזכויות מיוחדות, לא יחשבו כאילו שוננו על ידי יצירתן או הוצאתן של מניות נוספות בדרגה שווה עימיהן, מלבד אם הונחה אחרת בתנאי ההוצאה של אותן המניות הנוספות.

סמכויות ללוות

43. הדירקטוריון יהא רשאי מזמן לזמן, לפי שיקול דעתו, במסגרת סמכותו ללוות בשם החברה; להשיג, ללוות או להבטיח תשלומם של כספים למטרות החברה. הדירקטוריון יהא רשאי להשיג או להבטיח תשלומם או החזרתם של הכספים הנ"ל באופן ובתנאים שימצא לנכון לפי שיקול דעתו, ובמיוחד ע"י הוצאת אגרות חוב או סטוק אגרות חוב המובטחים ע"י שעבוד רכוש וכויותיה של החברה, כולם או מקצתם (בהווה ובעתיד) ובכלל זה הון החברה שטרם נדרש לתשלום.

סמכויות האסיפה הכללית

44. החלטות החברה בעניינים הבאים יתקבלו באסיפה הכללית:

- (א) שינוי התקנון;
- (ב) הפעלת סמכויות הדירקטוריון על ידי האסיפה הכללית במקרה בו נבצר מן הדירקטוריון להפעיל את סמכויותיו בהתאם להוראות חוק החברות;
- (ג) מינוי רואה החשבון המבקר של החברה, קביעת תנאי העסקתו והפסקת העסקתו בהתאם להוראות חוק החברות;
- (ד) אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור האסיפה הכללית בהתאם להוראות חוק החברות;
- (ה) הגדלת הון המניות הרשום בסוגי מניות כפי שתקבע והפחתתו בהתאם להוראות חוק החברות;
- (ו) מיזוג על פי הוראות חוק החברות.

45. הדירקטוריון ימסור הזמנה לאסיפה הכללית, לכל מי שזכאי להשתתף בה, לא יאוחר משבעה ימים לפני המועד לכינוסה ובלבד שלא תימסר למעלה מארבעים וחמשה ימים לפני מועד כינוסה.

46. 46.1 בהזמנה לאסיפה הכללית יצוינו המועד והמקום שבו תתקיים האסיפה וכן סדר היום ופירוט סביר של הנושאים לדיון.

47.2 במידה ועל סדר היום של האסיפה הצעה לשינוי התקנון, יפורט בהזמנה נוסח השינוי המוצע.

48. האסיפה כללית רשאית לקבל החלטה אף ללא שליחת הזמנות וללא התכנסות בפועל ובלבד שההחלטה תתקבל פת אחד על ידי כל בעלי המניות הזכאים להצביע באסיפה הכללית.

49. החברה יכולה לקיים אסיפה כללית באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת, כך שכל בעלי המניות המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בזמן, והחלטה שנתקבלה באופן זה תחשב לכל דבר ועניין כהחלטה שנתקבלה באסיפה כללית שכונסה כהלכה.

הדיון באסיפות כלליות

50. בכל אסיפה כללית יבחר יושב ראש לאותה אסיפה. בחירת יושב ראש האסיפה תעשה בתחילת הדיון באסיפה שיפתח על ידי יושב ראש הדירקטוריון, או על ידי דירקטור שהדירקטוריון הסמיך לעניין זה.
51. בכל אסיפה כללית תתקבל החלטה העומדת להצבעה על ידי הרמת ידיים.
52. החלטה באסיפה כללית תתקבל בהצבעה במניין קולות וברוב רגיל בכפוף לאמור לעיל.
54. דרישת הצבעה חשאית לא תמנע את המשך האסיפה לשם דיון בכל עניין, פרט לעניין שביחס אליו נדרשה הצבעה חשאית.
55. היו חקולות שקולים תהיה ליושב ראש האסיפה זכות דעה נוספת או מכרעת.
56. במקום ששני בעלי מניות או יותר הינם בעלים משותפים במניה, הרי בהצבעה על כל שאלה יתקבל קולו של ראש השותפים בלבד, בין בעצמו ובין על ידי שלוח, מבלי להתחשב ביותר השותפים הרשומים של המניה, ולמטרה זו יחשב האיש ששמו רשום ראשונה במרשם בעלי המניות כראש השותפים.
57. בכפוף להוראות החוק, תחשב להחלטה בת תוקף, כל החלטה בכתב התנומה על ידי בעל או בעלי כל המניות שהונפקו באותו זמן או של אותו סוג מניות שההחלטה מתייחסת אליהן, לפי הענין. החלטה זו תחשב בת תוקף לכל דבר וענין כהחלטה שנתקבלה באסיפת בעלי המניות של החברה או של אותו סוג בעלי מניות, לפי הענין, שזומנה והתכנסה כהלכה למטרת קבלת החלטה כזו. החלטה כזו יכולה להכלל במספר מסמכים באותו נוסח, אשר כל אחד מהם חתום ע"י בעל מניות אחד או ע"י מספר בעלי מניות.
58. בעל מניות לא יהיה זכאי להצביע באסיפת בעלי מניות כלשהי או להיחשב במנין הנוכחים בה כל עוד יהיה חייב לחברה תשלום שנדרש בגין המניות המוחזקות על ידו.

סמכויות הדירקטוריון

59. הדירקטוריון יתווה את מדיניות החברה ויפקח על ביצוע ותפקידי המנהל הכללי ופעולותיו, ובכלל זה:
- (א) יקבע את תכניות הפעולה של החברה, עקרונות למימון וסדרי עדיפויות ביניהן;
- (ב) יבדוק את מצבה הכספי של החברה, ויקבע את מסגרת האשראי שהחברה רשאית ליטול;
- (ג) יקבע את המבנה הארגוני ואת מדיניות השכר;
- (ד) רשאי להחליט על הנפקה של סדרת אגרות חוב ובלבד שאיננה הצעה לציבור;
- (ה) אחראי לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם, בהתאם להוראות חוק החברות בענין דוחות כספיים;
- (ו) ידווח לאסיפה השנתית על מצב עניני החברה ועל התוצאות העסקיות בהתאם להוראות חוק החברות בענין הצגת הדוחות לבעלי המניות;
- (ז) ימנה ויפטר את המנהל הכללי בהתאם להוראות חוק החברות;
- (ח) יחליט בפעולות ובעסקאות הטעונות אישורו לפי התקנון או לפי הוראות חוק החברות בענין אישור פעולות ובענין עסקאות עם בעל ענין;
- (ט) רשאי להקצות מניות וניירות ערך המירים למניות עד גבול חון המניות הרשום של החברה, לפי הוראות חוק החברות;

(י) רשאי להחליט על חלוקת דיבידנד ועל רכישת מניות החברה, בהתאם להוראות חוק החברות;

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

הדירקטורים

62. דירקטור אינו חייב להיות בעל מניות בחברה.

63. הדירקטוריון של החברה רשאי להמשיך ולפעול אף אם התפנה מקומו של דירקטור.

ישיבות הדירקטוריון ואופן ניהולן

64. הדירקטוריון יתכנס לישיבות לפי צורכי החברה, ולפחות אחת לשנה.

65. דירקטוריון החברה יבחר אחד מחבריו לכהן כיושב ראש הדירקטוריון.

66. יושב ראש הדירקטוריון רשאי לכנס את הדירקטוריון בכל עת.

67. הדירקטוריון יקיים ישיבה, בנושא שיפורט, לדרשת כל אחד מהדירקטורים.

68.1 יושב ראש הדירקטוריון ינהל את ישיבות הדירקטוריון.

68.2 נעדר יושב ראש הדירקטוריון מישיבה, יבחר הדירקטוריון באחד מחבריו לנהל את הישיבה ולחתום על פרוטוקול הדיון. למי שנבחר לא יהיה קול נוסף בהצבעות הדירקטוריון.

69.1 הודעה על ישיבת דירקטוריון תימסר לכל חבריו לפחות 72 שעות לפני מועד הישיבה, אלא אם ויתרו כל חברי הדירקטוריון על דרישה זו.

69.2 הודעה לפי תקנה 107.1 תימסר למענו של הדירקטור שנמסר מראש לחברה או למען מקום עבודתו הקבוע, ויצוין בה מועד הישיבה והמקום שבו תתכנס, וכן פירוט סביר של כל הנושאים שעל סדר היום.

69.3 הוראות תקנה זו יחולו בשינויים המחויבים על ישיבות ועדות הדירקטוריון.

70. הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת, ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בו בזמן.

71. הדירקטוריון רשאי לקבל החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בענין שהובא להחלטה הסכימו שלא להתכנס לדיון באותו עניין.

72. התקבלו החלטות כאמור בתקנה 71, יערך פרוטוקול ההחלטות לרבות ההחלטה שלא להתכנס וייחתם בידי יו"ר הדירקטוריון או תיערך החלטה בכתב חתומה על ידי כל הדירקטורים אשר היו זכאים להשתתף בדיון ולהצביע בענין שהובא להחלטה אילו החלטת הדירקטוריון היתה מתקבלת בהתכנסות בפועל.

73. בהצבעה בדירקטוריון יהיה לכל דירקטור קול אחד.

74. החלטות בדירקטוריון יתקבלו ברוב רגל. היו הקולות שקולים יהיה ליושב ראש הדירקטוריון קול נוסף.
75. הדירקטורים רשאים להיוועד לשם הנהלת העסקים, לדחות את ישיבותיהם ולסדרן באופן אחר כפי שיראו לנכון. דירקטור יכול להודיע על הסכמתו או התנגדותו לכל הצעה שנתקבלה או שמתכוונים להציעה בישיבת הדירקטוריון או לכל תיקון להצעה כזו, על ידי הודעה בכתב, לרבות מברק או פקסימיליה, לחברה, והודעה כזו תילקח בחשבון בקביעת המנען החוקי כאילו היה דירקטור זה נוכח בישיבת.
76. החלטה בכתב תתומה על ידי כל הדירקטורים שיהיו באותה שעה, תהא בת תוקף לכל דבר וענין כהחלטה שנתקבלה בישיבת הדירקטוריון שנתכנסה ונתקיימה בפועל.
- כל החלטה כאמור יכולה להיות מורכבת ממספר מסמכים בעלי נוסח דומה, כשכל אחד מהם חתום על ידי דירקטור אחד או יותר.
77. הוראות פרק זה יחולו בשינויים המחויבים על ועדות הדירקטוריון.

ביטוח ואחריות

78. א. החברה רשאית לפטור, מראש, נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה.
- ב. על אף האמור בס"ק (א) לעיל החברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה.
79. החברה רשאית להתקשר בחוזה לביטוח אחריותם של נושאי משרה בחברה בשל חבות שתוטל עליו עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, כאמור בהוראות חוק החברות בענין ביטוח נושאי משרה.
80. 80.1 החברה תהא רשאית להתחייב מראש לשפות נושא משרה בה בשל חבות או הוצאה כמפורט בחוק החברות שהוטלה עליו או שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, כאמור בהוראות חוק החברות בענין שיפוי נושאי משרה בכל אחד מהמקרים המנויים בחוק החברות.
- 80.2 החברה תהא רשאית לשפות נושא משרה בה בדיעבד בשל חבות או הוצאה כמפורט בחוק החברות שהוטלה עליו או שהוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה.
- 80.3 החלטה בדבר שיפוי נושא המשרה' ובדבר שיעור השיפוי תינתן בקי הדירקטוריון ובכפוף להוראות הדין.

81. לענין תקנות הנ"ל יראו, "נושא משרה" בחברה - דירקטור, מנהל כללי, מנהל עסקים ראשי, משנה למנהל כללי, סגן מנהל כללי, כל ממלא תפקיד כאמור בחברה אף אם תוארו שונה, וכן מנהל אחר הכפוף במישרין למנהל הכללי.

דיבידנדים, קרנות והיוון קרנות ורווחים

82. הדירקטוריון רשאי, בכפוף להוראות כל דין, מעת לעת, להעריך מחדש את נכסי החברה ורכוש החברה, כולו או מקצתו ואם העריך החדש עולה על הערך שנקבע במאזן האחרון של החברה שקדם לעריכת ההערכה - רשאי הדירקטוריון לזקוף את ההפרש, כולו או מקצתו, לחשבון קרן שעריך.
83. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי הדירקטוריון לקבל החלטה על חלוקת דיבידנד. הדירקטוריון המחליט על חלוקת דיבידנד רשאי להחליט כי דיבידנד יושלם, כולו או מקצתו,

במומנים או בדרך של חלוקת נכסים בעין ובכלל זה בניירות ערך או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון.

שם	ת.ז./ח.פ.	מניות	חתימה
א.ב. ליבר ניהול השקעות ובקרה בע"מ רחוב בן יוסף 13 חיפה אצל בלמו, שחר, כהן רו"ח	51-257098-7	100	

הריני לאמת בואת כי החתומה לעיל הינה חברה שהתאגדה כדין בישראל וכי אברהם ליבר החתום לעיל, הינו מורש חתימה מטעם החברה:

רונית ליבר חופשי, עו"ד

תאריך: 2.1.06

הצהרת בעלי המניות

א.ב. ליבר ניהול, השקעות ובקרה בע"מ ח.פ. 51-257098-7, מצהיר כי ה התאגיד נרשם כדין ולא הוטלה עליו מגבלה בדן.

א.ב. ליבר ניהול, השקעות ובקרה בע"מ על ידי מורשה חתימה אברהם ליבר
חתימה

02/01/2006

תאריך

אני עורך דין רונית ליבר חופשי מאשרת בזו, כי א.ב. ליבר ניהול, השקעות ובקרה בע"מ על ידי מורשה חתימה שלה, אברהם ליבר, לאחר שהזרתני כי עליו להצהיר את האמת וכי יחזק צפוי לעונשים הקבועים בחוק אם לא יעשה כן, אישר את נכונות הצהרתו דלעיל, וחתם עליה בפניי.

א.ב. השקעות ואחזקות (הנדסה אזרחית ובנין) בע"מ

ח.פ. 51-3776260-0

החלטה בכתב של בעלי מניות החברה שנתקבלה ביום 05.06.06

נוכחים: מנין חוקי

יו"ר: מר אברהם ליבר נבחר ליו"ר הישיבה

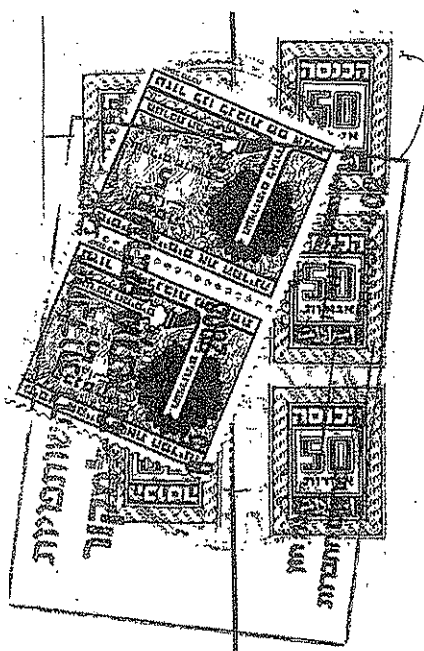
הוחלט:

1. בעלי המניות מאשרים בזאת שעבוד כל המניות המוחזקות על ידי א.ב. ליבר ניהול, השקעות ובקרה בע"מ לטובת בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק").
2. להוסיף סעיף בתקנון החברה כדלקמן:
"למרות האמור בסעיף 34 ו 37 בתקנון, המגבלה על שעבוד המניות ו/או העברתן לא תחול על שעבוד מניות שבבעלות א.ב. ליבר ניהול השקעות ובקרה בע"מ לטובת הבנק על העברתן לחברה לנאמנות של הבנק במסגרת השעבוד ועל העברתן כתוצאה ממימוש השעבוד.
בסעיף זה לא יחול כל שינוי אלא בהסכמה מראש ובכתב של הבנק."

העתק נאמן למקור
בנק לאומי לישראל בע"מ
הסניף הראשי חיפה - 876

א.ב. ליבר ניהול, השקעות ובקרה בע"מ

העתק נאמן למקור
רונית ליבר-חפשי, עו"ד
מ.ה. 23572
תאריך 28/6/06



פ ק ו ד ת ה ח ב ר ו ת

ח ז כ י ר ה ת א ג ד ו ת

ב נ ין ב ע " מ

החברה
משרד הקשרות
של
סדנת
קבלות
709/42
נצרה

2. המטרות שלשמן נוסדת החברה הזו:

- (א) בצוץ עבודות בניה, עבודות פתוח, עבודות עפר וחפירה ועבודות קרובות וקשורות לנ"ל בקבלנות ובכל דרך אחרת, בעצמה או בשותף עם אחרים או ע"י אחרים בכל צורה שהיא.
- (ב) מסחר בחמרי בנין, יצור ועיבוד של חמרי בנין, יבוא ויצוא של חמרי בנין וענזנים קרובים וקשורים לנ"ל בכל מסגרת שהיא.
- (ג) רכישת, קניה, חכירה, שכירה והחזקה, מכירה, השכרה והחכרה והעברה של מקרקעין, מטלטלין, נכסי דלא נידי וציוד בכל דרך שהיא והחזקה כל אלה גם עבור אחרים, בכל מסגרת שהיא.
- (ד) ללוות ולהלוות כספים, להטיל שעבודים ומשכנתאות לשעבד נכסים בכל דרך שהיא ולקבל שעבודים מאחרים בכל צורה שהיא, להשתחרר משעבודים ולשחרר אחרים משעבודים.
- (ה) לבצע כל עיסקה מסחרית, למשוך שקים ושטרות, לתת ולקבל ערבויות.
- (ו) לפתוח לקיים ולנהל משרדים, ליצור תאגידים ולהשתתף בהם, להעסיק עובדים בחור קבלנים, שכירים ובכל דרך אחרת.
- (ז) לתרום תרומות לכל מטרה.
- (ח) להיות בעלת הסמכויות והכוחות לעשות את כל הפעולות המפורסות בתוספת השניה לפקודת החברות, וכן לעשות את כל אותן הפעולות הקשורות או הכרוכות במישרין או בעקיפין בהשגת המטרות הכלולות בתזכיר ההתאגדות, הן במפורש והן מכללא, כולן או מקצתן.
- כל אחת המטרות הסמכויות והכוחות של החברה כאמור לעיל היא עיקרית בפני עצמה, ובלתי חלויה בחבותה, ובכל מקרה יש לתת לאמור לעיל את הפרוש הבא להרחיב את מטרות החברה ולא לצמצמן.

3. אחריות החברה מוגבלת במניות.

4. הון המניות של החברה הוא - 20,000 ל" (עשרים אלף לירות ישראליות) מחולק כדלקמן:

100 מניות הנהלה שוות, בנוח - 1 ל" כל אחת.

19,900 מניות רגילות שוות בנוח - 1 ל" כל אחת.

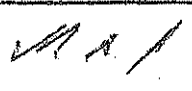
זכות ההצבעה באסיפות כלליות של החברה וכל זכות בניהול עניני החברה תהיה רק על פי מניות הנהלה.

הזכות לחלוקת דיבידנד וכל זכות אחרת ברכוש החברה תהיה על פי מניות רגילות בלבד.

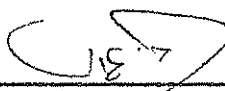
5. החברה תהא רשאית להגדיל את הונה, ובהגדילה את הונה חוכל החברה להוציא מניות הנהלה או מניות רגילות או מניות אחרות בעלות זכויות מיוחדות, כפי שהמצא לנכון.

כן תהיה החברה רשאית לסווג מחדש את המניות הקיימות, ואת הזכויות הברורות בהן, ללא כל הגבלה, ובכפוף לכל דין - הכל בהתאם לחקנות ההתאגדות של החברה, כפי שיהיו בחוקף מפעם לפעם.

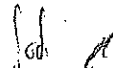
אנו האנשים, ששמותינו וכתובותינו רשומים מטה רוצים להתאגד לחברה בהתאם לתזכיר ההתאגדות זה, ומסכימים לקחת, חמורת השלום מלא ומידי, מספר מניות בקרן החברה, כפי שמצויין לידי שמותינו.

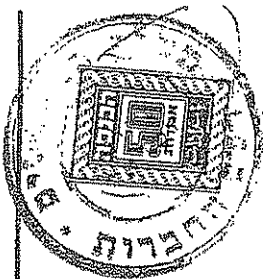
שמות המנזים	האוריהם וכתובותיהם	מס' הזהות	מספר המניות	חתימה
חנא סובחי קובט	קבלן נצרת 709/421	2059673	100 מניות רגילות 5 מניות הנהלה	
אברהם ליבר	קבלן נחריה, רח' שמעון רייך 11	6375473	100 מניות רגילות 5 מניות הנהלה	

14.11.73


צבי גיון, עו"ד

עד לחתימות:





פ ק ו ד ת ה ח ב ר ו ת

חברה מוגבלת במניות

ת ק נ ו ת ה ה ת א ג ד ו ת

של

ק ל - ב נ י ן ב ע " מ

1. החקנות הכלולות בלוח א' של התוספת השלישית לפקודת החברות (להלן - "לוח א'") תחולנה על החברה כפוף לכל האמור בחקנות אלו, ופרט לחקנות דלהלן של לוח א' אשר תימחקנה, דיינו:

5, 11, 19, 30, עד 39 ועד בכלל, 40, 45(1), 48 עד 51 ועד בכלל, 55, 57, 59 עד 63 ועד בכלל, 66 עד 75, 72, 69 עד 78 ועד בכלל, 80 עד 87 ועד בכלל, 98.

2. החברה היא חברה פרטית, ובהתאם לכך:

(א) מספר חבריה באיזה זמן שהוא לא יעלה על 50, אולם אם שני אנשים או יותר מחזיקים יחד במניה אחת בחברה או ביותר הם ייחשבו לצרכי סעיף זה כחבר אחד.

(ב) כל פניה לצבור לחתום על מניות או אגרות או סטוק של אגרות חוב אסורה בזה.

(ג) הזכות להעביר מניות הוגבל, כמותנה להלן.

3. הון המניות של החברה הוא - 20,000 ל"י (עשרים אלף לירות) מחולקות ל-19,900 מניות רגילות שוות בנות - 1 ל"י כל אחת, ו-100 מניות הנהלה שוות בנות - 1 ל"י כל אחת.

הזכות להשתתף באסיפה בלית של החברה ולהצביע תהא לבעלי מניות הנהלה בלבד. כל מניה הנהלה תחשב כבעלת קול אחד.

הזכות לזיהנות מדיווידנדות של החברה וכל זכות כרכוש החברה תהא לבעלי מניות רגילות בלבד.

הזכויות לכל מניות ההנהלה שוות.

הזכויות לכל המניות הרגילות שוות.

4. (א) כל העברה או הקצאה מניות בחברה תהא כפופה להסכמתם הקודמת של מועצת המנהלים והיא תהיה רשאית לאשר או לסרב בקשת העברה כראות עיניה.

(ב) במקרה של פטירת בעל מניות יהיו יורשיו על פי החוק או על פי הצוואה, הכל לפי המקרה, זכאים להרשם בתור בעלי מניות, במקומו של הנפטר מיד לאחר שימציאו הוכחות בדבר מעמד החוקי, להנחת דעת מועצת המנהלים.

5. אסיפות כלליות תקראנה, תועדנה ותחנהלנה באופן שהמנהלים יקבעו מדי פעם בפעם. המועד והאופן של מתן הודעה על אסיפות כלליות או אסיפות מכל סוג שהוא ייקבעו אף הם מדי פעם ע"י המנהלים. לא יהיה צורך לפרסם הודעה על אסיפה כלשהיא ב"רשומות" או באיזה עתון שהוא.

6. אין לפתוח בשום דיונים באסיפה כלשהי, אם אין נוכח בה מנין חוקי.
מנין חוקי יהיה, בכל מקרה, אם נוכחו - בין בעצמם ובין ע"י בא-כח, שני חברים לפחות המחזיקים לפחות 50% ממניות ההנהלה אשר הוצאו ע"י החברה.
7. החלטות באסיפה מסוג כלשהו התקבלנה ברוב הקבוע בחוק לגבי אסיפה מסוג זה.
8. כחב המנוף של בא כח יהיה בצורה שתאושר או תקבל ע"י המנהלים.
9. כל בעל מניח הנהלה זכאי להצביע בכל הצעה מכל סוג שהוא הן בעצמו והן ע"י בא כחו.
10. מספר מנהלי החברה יהיה שניים, או מספר אחד, כפי שייקבע ע"י האסיפה הכללית.
11. כל עוד לא נקבע אחרת מתמנים למנהלי החברה מר חנא סובחי קובטי ומר אברהם ליבר.
12. משרתו של מנהל החפפה מאליה בכל אחד מהמקרים הבאים:
(א) פטירתו.
(ב) אם יוכרז כחסר דעה או יחלה ברוחו.
(ג) אם יפשוט את הרגל או אם יוצא צו קבלה נכסים נגד רכושו לפי פקודת פשיטת רגל.
(ד) אם יתפטר ע"י הודעה בכתב.
13. (א) מניח הכשרה של מנהל היא מניח הנהלה אחת לפחות.
(ב) המנהלים יוכלו להוועד יחד לישיבות לשם סדור העסקים, לדחות את ישיבותיהם ולסדר את ישיבותיהם ומשאם ומתנם כפי שיראה להם.
(ג) לא יהיה מנין חוקי במועצה המנהלים בפחות משני מנהלים.
14. זכות החתימה בשם החברה תהיה לכל אחד המנהלים בצירוף חותמת החברה ואולם בסמכות מועצה המנהלים לשנות סדר זה וגם לאצול סמכות החתימה לעובדי החברה או לרואה החשבונות שלה, וזאת הן בענינים מיוחדים והן לצורך כלל עניני החברה.
15. לא תישלל הכשרתו של מנהל למשרתו בגלל החזיקו במשרה בחברה או בכל חברה אחרת אשר הינה בעלת מניות בחברה או בגלל היותו מעהנין מסיבה אחרת, וכן יוכל מנהל לבוא לידי הסכמים עם החברה בתור סוכר, קונה או בכל דרך אחרת והחזקתו של מנהל כזה במשרה או יחסי נאמנות הנוצרים בזה לא יישמשו לבדם עילה לביטול כל הסכם זה או כל הסכם או סידור שיעשה על ידי החברה או בשטח בו יהיה מעונין כל מנהל באיזה אופן שהוא, וכל מנהל לא יהיה חייב בגלל סבות אלו בלבד למסור לחברה דין וחשבון על כל רווחים שיחזו מכל הסכם או סידור כזה, בתנאי שהוא יהיה חייב לגלות את ענינו בעסק בהתאם להוראות הכלולות בפסקא (1) לסעיף 75 לפקודת החברות.
- מנהל יובא בחשבון המנין החוקי ויזכר להצביע ביחס לכל הסכם ודבר שהוא מעונין בו, אולם חובה עליו לגלות ליתר המנהלים כי הוא מעונין כנ"ל.
16. הנהלה עסקי החברה תהיה מסורה למועצה המנהלים של החברה. מנהלי החברה יוכלו להשתמש בכל הסמכויות ולעשות את כל אותם המעשים והדברים שהחברה מורשה לעשות ע"י חזכיר ההתאגדות שלה או באופן אחר ואשר אין החברה נדרשת לעשותם או לקיימם באסיפה כללית או אחרת.
מבלי לפגוע בכלליות האמור לעיל יהיו המנהלים ושאים בין היתר לעשות ולחזות בשם החברה על כל מסמכים, נירות, חקודות, כתבים, ודברים מכל המינים ומכל הסוגים לצורך ביצוע כל העבודות שהחברה קבלה על עצמה לבצען ובכלל זה גם הצעות למיכרוים.

17. החברה רשאית ע"י החלטה מיוחדת של האסיפה הכללית ברוב של 75% מכלל הקולות הרשאים להצביע:

(א) להגדיל או להפחית את חוץ המניות של החברה בסכום כל שהוא בכל הנאים אשר יראו לה.

(ב) להוציא את החוץ המוגדל על כל זכות או זכות בכורה ביחס לדיוונדה ו/או כל זכות מיוחדת אחרת ו/או כל יחרון של מניות שכבר הוצאו ו/או שיוצאו ו/או כל הסבה ו/או עם כל זכויות מאוחדות כלפי מניות אחרות שכבר הוצאו או שיוצאו ו/או עם כל זכות הצבעה ו/או בלעדית ובדרך כלל בהנאים אשר יוחלט עליהם מדי פעם.

(ג) לשנות את כנוייחן של המניות מהסוגים השונים, ליצור מניות מסוגים חדשים ולשנות את הזכויות הכרוכות בהן לשנות זכויות המניות אשר יוחלט עליהם מדי פעם.

18. רצה בעל מניות כלשהן להעביר מניותיו לאחר, ומועצה המנהלים סרבה לתת הסכמתה על פי תקנה 4(א) לתקנות אלה, יהיה זכאי לפנות שניה בבקשה לאשר העברת המניות בעבור 6 חודשים.

לא אשרה מועצה המנהלים גם את הבקשה החוזרת, או לא השיבה על פניה בכתב בנדון, שהופנתה אליה במכתב רשום, תוך חודש ימים, זכאי בעל המניות לחבוע כי בעלי המניות האחרים בחברה או מי מהם ירכשו את מניותיו במחיר, אשר יקבע כמביר ותוגן ע"י רואה החשבון של החברה. קביעת רואה החשבון תיעשה תוך 45 יום, וההשלום במזומנים ע"י רוכשי המניות המועברות ייעשה במזומן תוך 60 יום נוספים.

לא נרכשו המניות כאמור לעיל, יהיה בעל מניות, שלא הצליח להעביר מניותיו כנ"ל לאחר, זכאי לדרוש באופן מיידי את פרוק החברה, וחוסר האפשרות להעביר את המניות כנ"ל יחשב כמאורע המוסכם מראש לפרוק החברה.

שמות המנויים	תאוריהם וכתובותיהם	מס' זהות	מס' המניות	חתימה
חנא טובה קובסי	קבלן נצרה 709/421	2059673	100 מניות רגילות 5 מניות הנהלה	
אברהם ליבר	קבלן נהריה, רח' שמעון ריין, 11	6375473	100 מניות רגילות 5 מניות הנהלה	

M.M. 73.

עד לחתימות:
צבי גרונבר, עו"ד

16

מדינת ישראל
STATE OF ISRAEL

משרד המשפטים
MINISTRY OF JUSTICE

רשם החברות
REGISTRAR OF COMPANIES

מספר תיק: 510670425

י"ד אב תשס"ו
08/08/2006

לכבוד
קל-בנין בעמ
פארק תעשיה קיסריה
ת.ד. 3125
קיסריה 38900

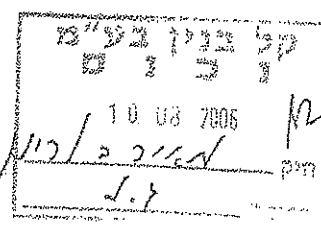
א"י

הנדון: קל-בנין בעמ

הנני מאשר קבלת המכתב מיום 24/07/2006, על החומר הרצוף בו.
ביום 08/08/2006 נרשמה הפעולה כדלהלן:
שינוי בתקנון, לפי החלטת האספה הכללית מיום 20/06/2006.

בכבוד רב,

וועד על קאפ, עו"ד
ב/רשם החברות



מרכז כלל, רח' יפו 97 (קומה 13), ירושלים 94340
Clal Center (13th Floor), 97 Jaffa Rd, Jerusalem
טל' 02-6209444, ת"ד 28178, ירושלים מיקוד 91281

חוק החברות, תשנ"ט – 1999

הודעה על קבלת החלטה בדבר שינוי תקנון החברה

שם החברה: קל בנין בע"מ ח.פ. 51-067042-5

לכבוד רשם החברות

נודעת בזאת הודעה כי באסיפה הכללית של החברה הנ"ל שנועדה ונתכנסה כהלכה ביום: 20.06.06, בקיסריה נתקבלה ההחלטה הבאה:

1.1. להוסיף בתקנות החברה סעיף כדלקמן:

"למרות האמור בסעיפים 4(א) ו-18 בתקנון, המגבילה על שיעבוד המניות ואו העברתן לא תחול על שיעבוד מניות שבבעלות א.ב. השקעות ואחזקות (הנדסה אזרחית ובנין) בע"מ בע"מ לטובת בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן "הבנק") (להלן "השעבוד") על העברתן לחברה לנאמנות של הבנק במסגרת השעבוד ועל העברתן כתוצאה ממימוש השעבוד.

בסעיף זה לא יחול כל שינוי אלא בהסכמה מראש ובכתב מהבנק".

אני מאשר עוסק ההחלטה הנ"ל

אברהם ליבר י"ר האסיפה

מדינת ישראל
STATE OF ISRAEL

משרד המשפטים
MINISTRY OF JUSTICE

רשם החברות
REGISTRAR OF COMPANIES

מספר תיק: 510670425

א' ניסן תשס"ח
06/04/2008

13/1

לכבוד
קל-בנין בעמ
פארק תעשיה קיסריה
ת.ד. 3125
קיסריה 38900

א"נ

הנדון: קל-בנין בעמ

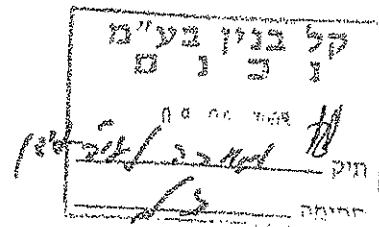
הנני מאשר קבלת המכתב מיום 06/04/2008, על החומר הרצוף בו.

ביום 06/04/2008 נרשמה הפעולה כדלהלן:

שינוי בתקנון, לפי החלטת האספה הכללית מיום 19/12/2007.

בכבוד רב,

וועלן על קאפ, עו"ד
ב/רשם החברות



מרכז כלל, רח' יפו 97 (קומה 13), ירושלים 94340
Clal Center (13th Floor), 97 Jaffa Rd, Jerusalem
טל' 02-6209444, ת"ד 28178, ירושלים מיקוד 91281

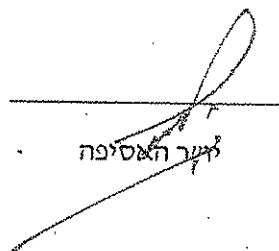
לכבוד: רשם החברות

שם החברה: קל בנין בע"מ, ח.פ. 51-0670425 (להלן: "החברה")

הודעה על שינוי התקנון
בדבר השוואת מניות ההנהלה למניות הרגילות בחברה
בהתאם לסעי' 20 לחוק החברות, תשנ"ט – 1999

ניתנת בזאת הודעה, כי באסיפה הכללית של החברה הנ"ל שנועדה ונתכנסה כהלכה ביום 19.12.2007, נתקבלה ההחלטה על שינוי התקנון כפי האמור בסעיף 2 לפרטיכל האסיפה, כדלקמן:

"הוחלט להשוות את זכויותיהן של מניות ההנהלה בקל בנין לזכויותיהן של מניותיה הרגילות."


יו"ר האסיפה



פ ק ו ת ח ב ר ו ת

חברה מוגבלת במניות

תזכיר התאגדות

1. שם החברה: טדמק 2000 בע"מ.

2. המטרת שלשמן נוסדה החברה:

(א) יזום, תכנון, מכירה, הקמה, ביצוע, תפעול ותחזוקה של מתקנים לטיפול בשפכים כולל מתקנים לטיפול, יצוב, יבוש מכני וניצול של בוצה.

(ב) יזום, תכנון, מכירה, הקמה, ביצוע, תפעול ותחזוקה של מתקנים לטיפול, השבחה וניצול של קלחין מטהרים או של מים.

(ג) לנהל עסקים בתור סוחרים ו/או בעלי זכויות, ולשם כך לקנות, למכור, להחליף ולעסוק בכל צורה אחרת שהיא בכל מצרך שהוא, בחומרי גלם, מכונות, ציוד, סחורות, מוצרים מוגמרים, מוצרים למחצה או בלתי מוגמרים, ובכלל לעסוק בכל מוצרי תעשייה, מלאכה או מסחר וכל הדרוש לצרכי תעשייה, מלאכה, או מסחר והקשור עם פעולות שראית חברה זו לעשות.

(ד) לנהל כל עסק של ספקים ו/או מתווכים ו/או מייצגים בדרך כלשהיא.

(ה) לרכוש ולחזיק מניות ו/או אגרות חוב ו/או אגרות חוב מסוג סטוק ו/או ערכויות ו/או התחייבויות ו/או בטחונות המוצאים על ידי איזה אנשים ו/או חברות ו/או גופים אחרים כלשהם.

(ו) לשכור, לקנות או לרכוש בדרך אחרת למטרת השקעות ועסקים כל קרקעות, בניינים ורכוש אחר וכל חסות בהם, בישראל ובמקומות אחר, ובדרך כלל לעסוק בדרך של מכר, שכירות, חליפין, חכירה, משכנתא או בכל דרך אחרת בקרקעות, בניינים, מטעים, פריטים וכל רכוש אחר בין דנידי ובין ולא נדידי.

(ז) לעסוק בתור בעלי הון, מממנים, משקיעים, לייסד חברות ואגודות לבצוע עבודות, תוכניות ומפעלים מכל סוג שהוא בישראל, לרכוש, לחתום ולהעביר מניות או איגרות חוב בחברות ואגודות אלה. להמציא הון לכל חברה שהיא בישראל, לקבל, למכור, ולהעביר מניות של חברות אלה.

איוול יורב עו"ד
מס' רשון 24238

(י) (א) (ב) (ג) (ד) (ה) (ו) (ז) (ח) (ט) (י) (יא) (יב) (יג) (יד) (טו) (טז) (יז) (יח) (יט) (כ) (כא) (כב) (כג) (כד) (כה) (כו) (כז) (כח) (כט) (ל) (לא) (לב) (לג) (לד) (לה) (לו) (לז) (לח) (לט) (לכ) (למ) (לנ) (לו) (לז) (לח) (לט) (לכ) (למ) (לנ)

להשקיע הון במניות, מניות זכורה או מניות מכל סוג אחר במילווה המדינה ובניירות ערך מכל סוג שהוא, להלוות כספים, ללוות כספים ובקשר עם כך לנהל כל מ"מ, לקבל וליחן ערבויות, אגרות חוב ובטחונות, משכנתאות, משכונות על כל נכס ורכוש בין דניידי ובין דלא דניידי ומכל סוג ומין שהוא.

(ח) לרכוש, להקים לייסד, לבנות, להחזיק, לעסוק, להשקיע, לטפל במפעלי תעשיות מתכת, עץ, טכסטיל, חלומים, עור, נייר, דברי ערך, חכשיטים, כימיקלים, חומרים פלסטיים, מזון, מכשירים חשמליים, מפעלים חקלאיים, חוות ומשקים חקלאיים, פרוסים, מטעים מכל סוג שהוא, וכן מפעלי הארחה, מלונאות, בתי קולנוע ומפעלי בידור, נופש ושעשועים מכל סוג שהוא, מפעלי הובלה בדרכים, בים ובאוויר, סוכנויות נסיעות, סוכנויות פרסומת וסוכנויות ייצוג מסחריות, וכך לפתח, לעבד, לשמר ולנצל וכן לקנות, לרכוש, למכור, להעביר, לשכור, להשכיר, להתליף ולנהל קרקעות, זכויות ומטלטלין מכל מין וסוג.

(ט) לבנות, להקים, להקים מחדש, להרוס ולבנות מחדש, להרחיב, לשנות ולשכלל ולהחזיק, בנכסים לתעשייה, לבתי מלאכה, למקומות עבודה מכל סוג שהוא, בתי מגורים, סוכנויות, משרדים, בתי הארחה, בתי קולנוע, מקומות שעשועים, על כל חלק של החברה או על כל קרקע שהיא, וכן להקים, לראוץ להקמת כבישים, דרכים, רחובות, גינות, שטחי צבור, מפעלי מים, מפעלי ביוב, בדרך כלל לבצע פעולות חקשורות בבניה, הן בתור קבלנים והן למכירה או לשמוש למפעלי החברה.

(י) לבקש, להשיג, לקנות או לרכוש בדרך אחרת, להגן, להאריך, לחדש בישראל או במקום אחר, כל פטנטים, המצאות, זכויות, זכויות יוצרים, רשיונות, זכויות עדיפות וזכויות, אשר החברה תמצא שהם דרושים ונחוצים לצרכיה. כמו-כן להוציא כספים בקשר לניסוי, בדיקה, בחינה, שכלול וטיוב הפטנטים, המצאות כל זכויות שהחברה זכאית לרכוש ולעסוק בהם.

(יא) לקנות או לרכוש בדרך אחרת כל או חלק מעסק, מוניטין, או רכוש של כל אדם, פירמה, חברה או התאגדות כלשהיא, המנהלים איזה מהעסקים שהחברה מורשית לעסוק בהם או אשר ההתעסקות בהם מיועדת לטובת החברה או להגדלת העסק או הטיב של עסקיה או רכושיה הקיימים וכן לקבל על עצמה כל או חלק מחחתיכיותיהם של אותו אדם, פירמה, חברה או התאגדות, להתמזג עם או להכנס להסדר אחר בקשר לחלוקת רווחים, שיתוף פעולה, התחדות מיגבלת, עזרת הדדית, ולתת בתמורה לכל אחת מהפעולות אלו, מניות, אגרות חוב, בטחונות, חשבוניות, ככל הנדרש אחת שלושם עליה.

- 3 -

(יב) להקים חברות ו/או גופים משפטיים אחרים כלשהם בכדי להוציא לפועל כל מיני פעולות ו/או עסקים, הן פרטיים והן צבוריים במדינת ישראל ו/או בכל ארץ אחרת, ולרכוש ו/או למכור מניות ו/או טובות הנאה אחרות מחברות ו/או בכל ארץ אחרת, ולרכוש ו/או למכור מניות ו/או טובות הנאה אחרות בחברות ו/או גופים אחרים כלשהם ו/או בעסקים הממונהלים על ידם.

(יג) לקנות ו/או למכור ו/או להעביר ו/או לשכור ו/או לרכוש בכל דרך אחרת ו/או להחזיק בתורת נכסים ו/או טובות הנאה בכל מיני קרקע ו/או בנינים ו/או זכויות ו/או הנאות ו/או זכויות קדימה ו/או קונספציות ו/או מכונות מכל סוג שהיה, לרבות מכונות ו/או ציוד ו/או סחורות ו/או חלפים למכונות מכל סוג שהוא ו/או מכשירי עבודה ו/או מיני מקרקעין ו/או מטלטלין הדרושים לחברה ו/או המתאימים לה לצורכי עסקיה ו/או בקשר לעסקיה ו/או בקשר עם עיסקי אחד מסניפיה ו/או לקוחותיה.

(יד) לתת, להשכיר ולהעביר זכויות ושעבודים וכל מיני זכויות אחרות מאיזה מין שהוא, ולעשות לעיסקי ובכרוש החברה ובזכויותיהם כפי שהחברה תמצא לנכון, בכל תמורה שהחברה תמצא לנכון, ובפרט נגד מניות, אגרות חוב ובטחונות שלכל חברות אחרות בכל האופנים שהחברה תמצא לנכון, לחתום, למשוך, להסב, לקבל ולערוך, לנכות ולהעביר להוצאה לפועל כל מיני שטרי חוב, אגרות חוב, התחייבויות וכל מיני העודות אחרות הניתנות להעברה כפי שהחברה תמצא לנכון.

(טו) ללוות כספים לצורך עיסקי החברה או בקשר עמהם ולשעבד ו/או למשכן בשעבוד טפציפי ו/או רבני את כל עיסקי החברה ו/או את כל נכסיה ורכושה מכל מין וסוג שהיה, לרבות המוגיטין ו/או בחלקם, לחתום ו/או למשוך ו/או לקבל ו/או להעביר ו/או להסב שטרי חוב, שטרי חליפין, ו/או כל שטר אחר עובר לסוחר מאיזה מין וסוג שהוא.

(טז) לחתום ו/או למשוך ו/או לקבל ו/או להעביר ו/או לנכות ו/או להוציא ולחתום מסמכים סחירים.

(יז) לעסוק בכל מיני עיסקי נאמנות ולפעול בחור נאמן, אפוטרופוס, מנהל רכוש, ובכל תפקיד אחר בעל או לטובת אחרים.

(יח) להקים סניפים של החברה בארץ ו/או בחוץ לארץ.

(יט) להתמוג עם כל חברה בארץ או מחוץ לארץ שמטרותיה כולן או מקצתן דומות למטרותיה היא.

(כ) להלוות כספים ו/או בלי נטחונות, לתת מפרעות, להחזיק במשמרת, להוציא ו/או לקנות ו/או למכור ו/או לרכוש בצורה שהיא ו/או למכור בקומיסיון ו/או בכל צורה אחרת בטחונות ו/או השקעות ו/או מכונות ולפעול בטחונות עבור איזת מטרות אלה ו/או מטרות דומות להן.

(כא) להשקיע ולעסוק בכספי החברה חמורת בטחונות ו/או בכל אופן אחר, כפי שהמנהלים יליטו מדי פעם בפעם, ולהפקיד כספים אלה בידי בנקאים ו/או חברות כספיות ו/או חברות מסחריות ו/או בידי כל מישורא אחר.

(כב) לחלק בין כל חברי החברה בין את כל נכסי החברה או כל חלק מהם בכל אופן שהחברה תמצא לנכון, אבל כאופן כזה ששום חלוקה שיהא בה משום הפחתת או חורדה או צמצום חון החברה לא תעשה בלי אישור שיהיה בהתאם לדרישת החוק.

(כג) לדרוש ולהשיג דינים במסגרת פקודת הפרשנות) ו/או סמכויות מאת השלטונות המחוקקים ו/או העירונים ו/או המקומיים על-מנת לאפשר לחברה להוציא לפועל את מטרותיה, ולהתנגד לכל פעולה ו/או בקשה שיש לחברה להחזיק בה לעניני החברה במישרין ו/או בעקיפין.

(כד) לעשות כל פעולה שהיא תעולה להועיל במישרין או בעקיפין להשגת המטרות דלעיל או אחת מהן, ונקבע בזה בפירוש לסעיף 2 זה, שהחברות שנמסרו לחברה על ידי כל פיסקא לא יחיו מוגבלים על ידי הקשר בין הפיסקאות, על ידי השרוא בין שני החברות או יותר, ושכמקרה של ספק, הסעיף הזה וכל אחת מפיסקאותיו יפורשו באופן המרחיב ולא המגביל את כוחות החברה.

3. אחריות החברים היא מוגבלת.

4. (א) הון המניות של החברה יהיה 27,000 מניות רגילות בגות 1 ש"ח כ"א (להלן מניות א') ו- 100 מניות הנהלה בגות 1 ש"ח כ"א (להלן: "מניות ב").
זכויות המניות תהיינה כאמור בתקנות ההתאגדות של החברה.

(ב) החברה רשאית להגדיל ולהפחית מזמן לזמן את הונה בהתאם להוראות הנכללות בפקודת החברות, בתזכיר זה או בתקנות ההתאגדות של החברה. הרשות בידי החברה להוציא את הונה המקורי או המוגדל, כולו או מקצתו

על כל זכות או כל יתרון על מניות שכבר הוצאו או שיוצאו, או עם כל זכויות מאוחדות כלפי מניות אחרות שכבר הוצאו או שיוצאו, או עם כל זכות הצבעה או כלעדיה, וכיון כלל לפי חתגאים המפורטים בחקנות ההתאגדות של החברה, או כפי שיוחלט עליהם מידי פעם בפעם ע"י החלטת מיוחדת שתתקבל בהתאם להוראות הנכללות בחקנות ההתאגדות של החברה. הרשות בידי החברה לשנות את כינוין וזכויותיהן של המניות מסוגים שונים, ליצור מניות מסוגים שונים, ליצור מניות מסוגים חדשים ולשנות את הזכויות הכדוכות בהן כמותנה בחקנות ההתאגדות של החברה או כפי שיוחלט מידי פעם בפעם ע"י החלטת מיוחדת שתתקבל בהתאם להוראות הנכללות בחקנות ההתאגדות של החברה.

5. אנו האנשים ששמותינו וכחברותינו ורשומים מטה, רוצים להתאגד לחברה בהתאם לחזכיר ההתאגדות הזה ומסכימים לקחת את מספר המניות בחברה כרשום לצד שמותינו הכאים מטה בזה אחר זה:

שם	חאור	כ ת ב ת	מספר מסג המניות	חתימה
טכנולוגיות לשימור ח.פ.	51/112803	114	35 מניות א' 2 מניות ב'	טכנולוגיות לשימור ח.פ. חתימת אביב
קל-בנין בע"מ	51/0670425	140	55 מניות א' 4 מניות ב'	קל-בנין בע"מ חתימת אביב
גריס בנן	ח"ז 1184140	15	10 מניות א'	גריס בנן
עזרא בנן	ח"ז 011841392	1	1 מניית ב'	עזרא בנן

היום 12 לחודש ספטמבר 1995

אני הח"מ מאשר את החתימות של טכנולוגיות לשימור חסביבה בע"מ ושל עזרא וגריס בנן.

אני הח"מ מאשר את החתימות של קל-בנין בע"מ

עזרא בנן
חתימת עזרא

קל-בנין בע"מ
חתימת קל-בנין

ד-685, יזום 2

פקודת החברות (נוסח חוזש) התשמ"ג - 1983

טרמק 2000 בע"מ (1995) ג' 2

חקנון לניהול חברה מוגבלת במניות

(1995)

1. שם החברה הוא: טרמק 2000 בע"מ
2. מונחים בתקנון זה פירושה כמשמעותם בפקודת החברות (נוסח חוזש) התשמ"ג - 1983 (להלן: "הפקודה"), לפי תקפה ביום שחקנון זה החל לחייב את החברה.
3. הון המניות של החברה הוא - 27,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח (להלן: מניות א'), כל אחת, ו-100 מניות להלח בנות 1 ש"ח כ"א (להלן: "מניות ב").
4. החברה היא פרטית ולכן מחולגה עליה מהגבלות החוקיות הבאות:-
 - (א) זכות העברת המניות היא מוגבלת, וחבר בחברה לא יהיה רשאי לשעבד את מניותיו בחברה אלא לטובת פעילות בחברה בלבד.
 - (ב) מספר החברים לא יעלה על 50 ולת אגשים העובדים אצל החברה ואגשים שעבדו אצלה ובזמן עבודתם היו ואף לאחר עבודתם המשיכו להיות חברי החברה.
 - (ג) אסור לחברה לפנות בהזמנה לעבור לחתום על מניה או אגרת חוב של החברה.
 - (ד) כששני אנשים או יותר מחזיקים במניה אחת, הרן שלצורך סעיף זה יראו אותם כחבר אחד.
5. פרט לשינויים המפורטים להלן, יחליבו את החברה התקנות הכלולות בחוספת השניה לפקודה, כפי שהיא ביום חכנט תקנון זה לתוקף.
 - (א) תקנה 5 תמתק ובמקומה יבוא:

"5. - לבעלי מניות א' הזכות לקבלת דוידנד מהחברה והזכות לקבלת עודף דכוש בפירוק החברה בהתאם לשיעור האחזקות במניות מסוג זה לעומת כלל המניות המוקצות מסוג זה, לבעלי מניות א' זכות לקבלת הזמנות, להשתתף ולהצביע באסיפות כלליות של החברה למעט הצבעות למיבורי דירקטורים. לכל מניה מסוג א' קול אחד באספה הכללית.

לבעלי מניות ב' הזכות להשתתף באסיפות כלליות

(א, א, א)

איקל ע"ד
2007/9/23

- 2 -

כל בעל מנייה ב' רשאי למנות דירקטור אחד מטעמו לדירקטוריון החברה.

(ב) בחקנה 6 במקום המילים "שלא תעלה על 10 אגורות חדשות" יבוא "שיקבעו הדירקטורים".

(ג) בחקנה 8 במקום המלה "יחיד" יבואו המילים "כל אדם";

(ד) חקנה 13 תנוסח מחדש כדלקמן:
"13, לא נפרע הסכום הנדרש מהן המועד שנקבע, ישלם החייב בו הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן בתוספת ריבית (צמודה אף היא למדד) בשעור של שבעה אחוז לשנה מן היום שנקבע לפרעונו עד היום שבו נפרע, אך רשאים הדירקטורים לותר על הפרשי הצמדה וריבית או על מקצתם."

(ה) בחקנה 14 במקום "ריבית" יבוא "ריבית והפרשי הצמדה".

(ו) בחקנה 16 במקום "ריבית" יבוא "ריבית והפרשי הצמדה" ובמקום המשפט האחרון יבוא "ובלבד שלא יעלה על האמור בחקנה 14".

(ז) האמור בחקנה 17 יסומן במספר (1) ויווספו לתקנה 17 תקנה משנה 17(2) כדלקמן:

17.2 העברת מניות

בעל מניות בחברה (להלן: "המציע") לא יהיה רשאי להעביר את מניותיו בחברה או כל חלק מהן, בתמורה ו/או ללא תמורה ו/או בכל דרך אחרת שחיא אלא אם הציע אותן תחילה לבעלי המניות האחרים בחברה (להלן: "הניצעים") וזאת כאמור להלן.

17.2.1 המציע ישלח בהודעה בכתב (להלן: "ההודעה") לניצעים ולמשרדה הרשום של החברה בה יודיע את כמות וסוג המניות העומדות למכירה.

17.2.2 לא יאוחר מ-21 יום ממועד קבלת ההודעה יהיה על כל אחד מהניצעים המעוניין ברכישת המניות העומדות למכירה על ידי המציע (להלן: "המניות הנמכרות"), להודיע בכתב למציע על סוג המניות וכמות המניות אשר הינו מעוניין לרכוש מתוך המניות הנמכרות (להלן: "הודעת המימוש").

לא נתנה הודעת מימוש על ידי מי מהניצעים, יראו אותם כמי שאינם מעוניינים במכירת המניות הנמכרות.

17.2.3 באם סו"ב המכירה יאשר, המציע ימכור את המניות לרכוש עפ"י

- 3 -

הנמכרות, תחלקנה המניות הנמכרות בין הנצעים אשר נתנו הודעת מימוש בהתאם ליחס שבין סה"כ אחזקותיו של כל אחד מהם במניות החברה.

17.2.4 באם סה"כ המניות אשר הנצעים מעוניינים לרכוש עפ"י האמור בהודעה/הודעות המימוש, פחות מסה"כ המניות הנמכרות, תמכרנה, לכל אחד מהנצעים אשר נתנו הודעת מימוש סה"כ המניות אשר הציע לרכוש בהודעת המימוש ולגבי יתרת מניות הנמכרות אשר לא נתקבלו לגביהן הצעות לרכישתן יחול האמור בסעיף 17.2.6 להלן.

17.2.5 לא הושגה הסכמה בין המציע לנצעים אשר נתנו הודעת מימוש בדבר מחיר מכירת המניות הנמכרות, יקבע המחיר על ידי ר"ד או"ח אשר ימונה ע"י יו"ר לשכת רו"ח בישראל עפ"י פניית מי מהצדדים (המציע או מי מהנצעים אשר נתן הודעת מימוש).

17.2.6 המציע יהיה רשאי למכור את כל אותן המניות הנמכרות אשר לא נתנה לגביהן הודעת מימוש לכל מי שימצא לנכון במחיר ובתנאים שימצא לנכון והכל עפ"י שיקול דעתו ובלבד שמכירה כאמור בפיסקא זו הושלמה לא יאוחר מ-3 חודשים מתום המועד למתן הודעת המימוש. לאחר שלושת החודשים האמורים המציע לא יהיה רשאי למכור את המניות האמורות לעיל למי שימצא לנכון אלא יהיה עליו לחזור ולהציע למכירה לנצעים כאמור לעיל.

17.3 למרות כל האמור לעיל דירקטוריון החברה יהיה רשאי לסדב לאשר העברת מניות לרוכש בכך שאינו בעל מניות בחברה אשר, במישרין או בעקיפין בעצמו או באמצעות אחרים מטעמו, מתחרה ו/או יתחרה בחברה ובעסקיה, או שהינו בעל השפעה בעבירה מטוג פשע. הודעה על סירוב לאשר העברת המניות מאחד או יותר מהסיבות המפורטות לעיל, תמסר למציע לא יאוחר מ-15 יום ממועד המצאת העתק מהודעת המציע כאמור בפיסקא 17.2.1 לעיל. לא נתנה הודעת סירוב מנומקת של דירקטוריון החברה כאמור לעיל יחשב הדבר כאישור הדירקטוריון להעברת המניות.

17.4 למרות כל האמור לעיל את אחד מהצדדים החתומים על תקנון החברה כיסודה לא יהיה רשאי להעביר את מניותיו בחברה עד לתום 24 חודשים ממועד יסודה של החברה.

17.5 במקרה של פטירת מי מעל המניות בחברה יועברו מניותיו בחברה לעזבונן או ליורשיו בהתאם לצו ירושה או צו קיום צוואה, ולמען הסר כל ספק במקרה שאין יורש או צוואה יועברו המניות לעיל.

- 4 -

- (ח) בחקנה 19 תיווסף פיסקת משנה (4) כדלקמן:
 "(4) לא להכיר ולסרב לרשום העברות כאשר לא קויימו החליכים כאמור בחקנות 17 ו-18 לעיל."
- (ט) בחקנה 23, בסופה, במקום המלים "הריבית שנוספה עליו" יבוא "הריבית והפרשי הצמדה שנוספו עליו."
- (י) בחקנה 27, בסופה, במקום המלים "את הסכום הנקוב של המניות" יבוא "את סכום החוב על המניות, כולל הפרשי הצמדה וריבית שהצטברו בקשר לכך."
- (יא) בחקנה 29 לאחר המלה "פרמיה" יווספו המלים "ובין אם הסכום הצטבר כריבית והפרשי הצמדה על הנ"ל..."
- (יב) תקנה 30 תמחק ובמקומה יבוא:
 "30. מנכ"ל החברה ימונה ויחליף מעת לעת בהחלטת דוב של דירקטוריון החברה."
- (יג) תקנות 33 עד 39 ועד בכלל תמחקנה.
- (יד) בחקנה 42 פיסקה (1) במקום המלים "זכות לקבל מאת החברה חודעות בדבר אסיפות כלליות" יבוא "זכות על מניות שהונפקו עד אותו מועד."
- (טו) בחקנה 44 תיווסף פיסקת משנה (5) כדלקמן:
 "(5) לשנות את כינויי, סוגי הערך הנקוב וזכויות המניות הקיימות ולהוציא מניות מסוגים חדשים ולקבוע את כינויי וזכויות הסוגים החדשים. כל זאת בתנאי ששינוי זכויות מניות קיימות יעשה רק לאחר הסכמת פת אחד של כל בעלי המניות שאח זכויותיהם משנים."
- (טז) תקנה משנה 48(ב) תמחק.
- (יז) בחקנה 49(1) במקום המלים "לחבות בעלי שטרי מניה" יבוא "הזכאי לכך עפ"י תקנות אלו."
- (יח) תקנה 51 תמחק.
- (יט) תקנה 56 תמחק.

- 5 -

(כ) תקנה 60 תמחק ובמקומה יבוא:
 "60. החלטה בכתב חתומה ע"י המנהלים ככל מניות החברה שבעליהן זכאים להשתתף ולהצביע באסיפות כלליות, יהא לה חוקף מלא כאילו נחקלה כדין באסיפה כללית שכונסה כדין."

(כא) בתקנה 61 במקום המלים "מגין קולות" יבוא "בהרמת ידיים או במניין קולות" ובסוף התקנה יוסף הטעם הבא:
 "שלוש אינו חייב להיות בעצמו חבר החברה.
 כל חבר שהודיע בכתב או באמצעות טלפון, מברק, טלקס או דואר על הסכמתו להצעת החלטה מסוימת, יחשב (לכל צורך - כולל מגין חוקי) כאילו נוכח באסיפה שבה הועלתה ההצעה להחלטה וכאילו הצביע בעדה, בתנאי כי לא יאוחר מ-7 ימים מקיומה של האסיפה אישר את הסכמתו בכתב."

(כב) בתקנה 63 ימחק המשפט האחרון "במקומו יבוא ... והלה רשאי להצביע ע"י שלוח להצבעה."

(כג) תקנה 65 (ב) תמחק ובמקומה יבוא:
 "(ב) יכול אדם לשמש שלוח להצבעה אף אם אין הוא זכאי מכח עצמו להיות נוכח ולהצביע באסיפה שבה הוא פועל כשלוח להצבעה."

(כד) בתקנה 66 במקום המלים "יופקדו במשרדה הרשום של החברה 48 שעות לפחות לפני המועד לכינוס האסיפה" יבוא "יופקדו בידי יו"ר האסיפה עם פתיחת האסיפה."

(כה) בתקנה 67, בסופה, יוסף הטעם הבא: "מסמך למינוי שלוח, יפוי כח וכל מסמך מטוגס, יכולים להחליף לנקצת המניות שבידי הממנה. כמו-כן יכול הממנה למנות מספר שלוחים או מיופי כח - כל אחד מהם לגבי מקצת המניות.
 מסמכים כנ"ל יכולים להיות חתוקף לגבי אסיפה כללית אחת או לתקופה ממושכת - הכל כאמור במסמך המינוי."

(כו) תקנה 68 תמחק ובמקומה יבוא:
 "68(1) כל דירקטור בחברה יהיה רשאי למנות את כוחו של אחד להשתתף ולהצביע בעדו ובמקומו בישיבות הדירקטוריון מבלי שיהיה חייב להודיע מראש על מינוי מיופה הכוח או להפקיד את ימיו הכוח במשרדי החברה, ובלבד שמיופה הכוח הציג יפוי כח תקף בכתב."

- 6 -

כל דירקטור יוכל לשמש כמיופה כוח של דירקטור אחר ולהצביע בישיבת הדירקטוריון כלשהי בשמו שלו ובשמו של הדירקטור שייפה את כוחו.

(2) המנין החוקי בישיבת הדירקטוריון יהיה של 2 דירקטורים לפחות (בעצמם או באמצעות שלוחיהם) למעט החלטות הנוגעות לבעלי ענין אשר בהן המנין החוקי יהא גם של דירקטור אחד.

(3) החלטות בישיבות הדירקטוריון תחזקנה בתנאי שהישיבה כונסה כדין והחוקיים בה המנין של דירקטורים כאמור לעיל.

(כז) תקנה 69 תמחק ובמקומה יבוא:
"69. החברה תהא רשאית לשלם לדירקטורים שכר או דמי ניהול או כל תמורה אחרת בכל אופן שחוא, תכל כפי שיוחלט באסיפה כללית מפעם לפעם."

(כח) תקנה 70 תמחק ובמקומה יבוא:
"70. דירקטור אינו חייב להחזיק בעל מניות בחברה."

(כט) בתקנה 71 ימחקו המלים "שאינן סותרות את הוראותיהם".

(ל) בתקנה 72 ימחק הקטע המתחיל במלים "וכל עוד מי..." ועד סוף התקנה ובמקומו יבוא "... וכן דשאים הם להחליפו ולפטרו."

(לא) תקנה 73 תמחק ובמקומה יבוא:
"73. הדירקטורים יהיו דשאים ללוות כספים לצרכי החברה בסכומים בצורה ובתנאים, כולל מן בטחונות, ערובות, וכיו"ג שידאו להם מתאימים."

(לכ) תקנה 75 (ב) תמחק ובמקומה יבוא תקנה 75(ב) כדלקמן:
(ב) בנושאים המפורטים להלן הסמכות לקבל החלטות לגביהם הינה של דירקטוריון החברה בלבד:

(1) קבלת החלטות בנוגע להחזקת שירותים של החברה אשר אינן במסגרת הפעילות השוטפת של החברה.

(2) קביעת תנאי שכר והטבות של בעלי תפקידים בכירים בחברה, בעלי ענין בחברה, משפחות בעלי ענין בחברה.

(3) מכירת עסקיה של החברה וכן שינוי כחחום פעילותה כאמור במבוא לתוזה זה.

(4) השקעות לרבות השקעת יתרות הזכות של החברה, חשלומי דירידה.

רשם החברות



משרד המשפטים

מדינת ישראל

פקודת החברות [נוסח חדש] תשמ"ג-1983

תעודת שינוי שם

הנני מאשר בזה כי על סמך ההלטה מיוחדת ובהתאם לסעיף 37 של פקודת החברות (נוסח חדש) תשמ"ג-1983 שינתה החברה:

ל. ע. ה. בע"מ

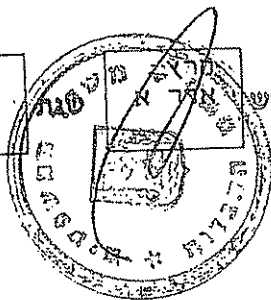
L. A. H. LTD

את שמה, ומעתה תקרא בשם

מעלה יפה-נוף בע"מ

והשם המתוקן כנ"ל נרשם בפנקס החברות.

1989
תשמ"ט



בחודש

07
ל

ניתן בחתימת ידי בירושלים היום הזה

51-131080-7

מס' חברה

רשם החברות



רשם החברות

משרד המשפטים

מדינת ישראל

פקודת החברות [נוסח חדש] תשמ"ג-1983

תעודה לאיגודה ולרישומה של חברה פרטית

זאת התעודה כי

ל. א. ה. בע"מ

L. A. H. LTD

נתאגדה ואושרה על פי פקודת החברות, כחברה בערצון מוגבל

שנת
1988
תשמ"ח

בחודש יולי
אלול

ביום
17
מ"ה

שנת
1988
תשמ"ח

בחודש יולי
אלול

17
מ"ה

ניתן בחתימת ידי בירושלים היום הזה

מס' חברה 51-131080-7

רשם החברות

תוכן הענינים

מס' העמוד

תפרק

1	פרושים
2	חברה פרטית
2	הון החברה
3	מניות החברה
4	דרישות תשלום
5	חילוט מניות
6	שעבוד מניות
6	העברת מניות
8	תסיבת מניות ואגרות חוב
9	שינוי הון
10	הגדלת הון
10	שינוי זכויות של סוגי מניות
10	מכירות ללוות
10	אסיפות כלליות
11	הדיון באסיפות כלליות
12	קולות החברים
13	דירקטורים
15	מנהלי עסקים
15	ממלאי מקום ושליחים
16	פעולות הדירקטורים
17	פנקסי סניף
17	מזכיר
17	חתימה בשם החברה
18	דיבידנד
18	קרן שמורה
19	כידונים בעין והון רווחים
19	חשבוניות
20	הודעות
21	ארגון החברה מחדש
21	פצוי
22	פירוק

תקפ-ב

1 10

פקודת החברות

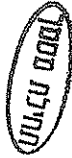
חברה מוגבלת במניות

ת ק נ ו ן ה ה ת א ג ד ו ת

ש ל

בע"מ

די.א.ה.י.



L. A. H. LIMITED

פ ר ו ש י ם

1. בתקנות אלה:-

<u>מילים</u>	<u>פירושו</u>
החברה	החברה האמורה לעיל.
פקודת החברות	פקודת החברות (נוסח חדש), התשמ"ג - 1983 כפי שתוקנה או כפי שתתוקן או כפי שתהיה בתוקף מזמן לזמן, לרבות כל חוק שיבוא במקומה.
החוק	פקודת החברות, חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 וכל חוק בר-תוקף בקשר לחברות החל על החברה אותה שעה.
תקנון זה	תקנון ההתאגדות כפי שנוסח כאן או כפי שישונה מזמן לזמן.
המשרד	המשרד הרשום של החברה כפי שיהיה מדי פעם בפעם.
החותם	חותמת הגומי של החברה.
חודש	חודש גריגוריאני
כתב	דפוס, ליטוגרפיה, צילום וכל צורה אחרת של קביעת או הטבעת מלים בצורה הנראית לעין.
כל האמור בלשון יחיד אף הרכיבים במשמע וכן להיפך. כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להיפך. כל האמור באדם - לרבות תאגיד.	

פרט לאמור לעיל, תהיה לכל מילה וביטוי שבתקנון זה, המשמעות הנודעת להם בחוק, אלא אם כן יש בה משום סתירה לנושא הכתוב או לתוכנו.

2. התקנון שבתוספת השניה לפקודת החברות לא יחול על החברה.

חברה פרטית

3. החברה תהיה חברה פרטית, ובהתאם לכך:

3.1 הזכות להעביר מניות בחברה מוגבלת באופן המפורט להלן.

3.2 מספר החברים בחברה יהא מוגבל בכל עת לחמישים (פרט לאנשים העובדים בשרות החברה ולאנשים שהיו עובדים בשרות החברה, והיו, בשעת עבודתם, חברים בחברה והמשיכו להיות חברים בחברה לאחר תום שרותם בחברה) בתנאי שכאשר שני אנשים או יותר מחזיקים יחדיו במניה אחת או יותר ממניות החברה, ייחשבו הם, לצורך סעיף זה, כחבר אחד.

3.3 כל פניה לציבור לחתום על מניות או על אגרות חוב של החברה - אסורה.

הון החברה

4. 4.1 הון המניות של החברה הוא 10,000 שקלים חדשים (עשרת אלפים ש"ח) מחולק ל-10,000 מניות רגילות בנות שקל חדש אחד ע"ג. כל אחת.

4.2 כל אחת ממניות החברה שנפרעה במלואה, מזכה את בעליה לקבל הזמנות לאסיפות החברה, להשתתף ולהצביע בהן, וכל אחת מהמניות בחברה מזכה את בעליה, הנוכה באסיפה ומשתתף בהצעה, בעצמו או באמצעות שליח, לקול אחד - הן בהצעה בהרמת ידיים והן בהצבעה חשאית.

4.3 מניות החברה מקנות לבעליהן זכויות שוות להשתתף בחלוקת דיבידנדים, בין במזומן ובין במניות הטבה, בחלוקת נכסים או בכל חלוקה אחרת, לפי היחס של סכומי ההון שנפרעו או שזוכו כנפרעים על ערכן הנקוב של המניות המוחזקות על ידיהם.

4.4 למניות החברה זכויות שוות בכל הנוגע להחזרת ההון ולהשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה במקרה של פירוק, לפי היחס של סכומי ההון שנפרעו או שזוכו כנפרעים על ערכן הנקוב.

מניית החברה

- 5.1.6 בכפוף להוראות תקנון זה או לתנאי החלטת בעלי המניות היוצרת מניות חדשות, תהיינה מניות החברה בפיקוח מועצת המנהלים, הרשאית להקצותן ולהנפיקן לאנשים, בתנאים, באופנים ובזמנים אשר תמצא לנכון, וליתן זכויות אופציה לרכישתן.
- 5.2 עד אשר יוחלט אחרת בהחלטה מיוחדת, לא תוציא החברה או תקצה מניות חדשות, אלא אם כן יוצעו אלה ראשית לכל בעלי המניות בחברה באופן יחסי ככל האפשר לערך הנקוב של המניות המוחזק על ידיהם. בהצעה תינתן אפשרות לבעלי המניות לרכוש גם חלק יחסי במניות המוצעות לבעלי מניות אחרים בחברה אם אלה לא יענו להצעה במלואה, כיחס חלקן של כל אחד מהם בהון המניות לכלל הון המניות שבידי בעלי המניות אשר נענו להצעה. אם לא יהיה ניתן להציע לחברים את המניות באופן יחסי למספר המניות המוחזק על ידיהם, תהיה החברה רשאית לאחד שברי מניה ולהציע את כל המניה לכל חבר שלולא איחוד השברים היה זכאי להצעה של חלק ממניה.
- 5.3 ההצעה לבעלי המניות הקיימים כאמור תיעשה על ידי הודעה בכתב שתציין את מספר המניות שבעל המניות זכאי לרכוש, כאמור בסעיף 5.2 לעיל ושתגביל מועד - שלא יהיה פחות מ-21 יום מיום מסירת ההודעה - לקבלת ההצעה. לא נתקבלה ההצעה בתוך המועד הנ"ל, יראו אותה כאילו נדחתה. עבר המועד הנ"ל או נתקבלה הודעה מאת בעל המניות לפיה אינו מעוניין ברכישת מלוא המניות המוצעות לו, תהיה מועצת המנהלים רשאית, בכפיפות להוראות כל החלטת כל החברה, ובכפוף לכך שלא נתקבלו הזמנות מאת בעלי המניות לרכוש את המניות שהוצעו לבעלי המניות שלא נענו להצעה או חלק מהן, להקצות את המניות הניתרות לכל מי שייראה לה תמורת מחיר שלא יפחת מזה שצוין בהצעה ובאופן שלדעת מועצת המנהלים הוא היעיל ביותר לחברה, ובלבד שלא חלפו יותר משלושה חודשים ממועד מסירת ההודעה לבעלי המניות הקיימים של החברה.
- 5.4 בעלי המניות של החברה יכולים לוותר על זכותם לפי סעיף זה במתן הודעה בכתב לחברה.
6. כאשר שני אנשים או יותר רשומים כמחזיקי מניה בשותפות, רשאי כל אחד מהם לתת קבלות מחייבות עבור כל דיבידנד או כספים אחרים בקשר לאותה מניה.
7. החברה תכיר בבעל המניות הרשום בספרי החברה כבעלים הבלעדי של המניה לגביה נרשם כבעלים בספרי החברה. החברה לא תכיר במחזיק במניה כנאמן, לא תכיר בזכות למניה המבוססת על כללי היושר (equity) או בזכות מותנית עתידית או חלקית או בזכות אחרת כלשהי בקשר למניה פרט לזכות הבעלים הרשום כאמור לעיל.
- 8.1.8 חבר ראשי לקבל מהחברה, ללא תשלום, תוך תקופה של חדשים ימים לאחר ההקצאה או רישום ההעברה (אלא אם כן תנאי ההנפקה קובעים פרק זמן ארוך יותר) תעודת מניה אחת לגבי כל המניות הרשומות בשמו. תעודת המניה תפרט את מספר המניות ומספריהן הסדוריים והסכום אשר שולם בגיןן לחברה. במקרה

11 0

של מניה המוחזקת בשותפות לא תהא החברה חייבת להוציא יותר מתעודה אחת לכל המחזיקים בשותפות, ומסירת תעודה כזו לאחד המחזיקים המשותפים תחשב כמסירה לכולם.

8.2 כל תעודת מניה תשא את חותם החברה בצירוף חתימת ידם של האנשים המוסמכים לחייב את החברה בחתימתם, או של שני חברי מועצת המנהלים שלה.

8.3 תעודת מניה כי תמחה, תשחת, תשמד או תאבד, מותר לחדשה על סמך הוכחות וערבויות כפי שידרשו הדירקטורים, ובמקרה כי תמחה או תשחת - לאחר החזרת התעודה הישנה, ובכל מקרה - לאחר תשלום של סכום כסף אותו תקבע מועצת המנהלים מזמן לזמן.

9. אין להשתמש בכספי החברה לקניית מניות החברה או למתן הלוואות המובטחות על ידי מניות החברה. אולם שום דבר האמור בסעיף זה לא יאסור את העסקות שהותרו במסגרת סעיף 139 לפקודת החברות.

בעת הנפקת מניות החברה לשם השגת כספים לתשלום עבור הוצאות הקמת מתקנים או בנינים, או לרכישת ציוד למפעל כלשהו שאינו עשוי להפיק רווחים משך תקופה ארוכה, רשאית החברה לשלם ריבית על החלק הנפרע של אותו חון המניות שהונפק כנ"ל וזאת בהתאם ובכפוף לאמור בסעיף 140 לפקודת החברות.

11. החברה רשאית לשלם לכל אדם דמי עמלה או תיווך בשעור שלא יעלה על עשרה אחוזים מהמחיר שבו מונפקות המניות תמורת חתימתו או הסכמתו לחתום (בין בתנאי ובין ללא תנאי) על מניות החברה, או תמורת החתמתו או הסכמתו להחתים אנשים אחרים על בקשות (בין בתנאי ובין ללא תנאי) לרכישת מניות בחברה.

ד ר י ש ו ת ו ת ש ל ו ם

12. אם לפי תנאי ההוצאה של מניות אין מועד קבוע לתשלום כל חלק מהמחיר שיש לשלם עבורן, רשאית החברה לדרוש מדי פעם בפעם דרישות תשלום מחברים בגין הכספים אשר טרם סולקו עבור המניות שהם מחזיקים בהן, וכל חבר יהא חייב לשלם לחברה את הסכום הנדרש ממנו - בתנאי שיקבל הודעה מוקדמת של 14 (ארבעה עשר) יום על מועד ומקום התשלום - במועד ובמקום שנקבע כאמור. דרישת תשלום ניתנת לביטול או לדחיה למועד אחר, הכל כפי שיוחלט על ידי מועצת המנהלים של החברה.

13. דרישת תשלום תחשב כנעשית ביום בו מועצת המנהלים החליטה על דרישת התשלום.

14. אנשים המחזיקים מניה במשותף יהיו אחראים במאוחד ובנפרד לתשלום דרישות התשלום.

15. במקרה שדרישת תשלום על חשבון מניה לא שולמה ביום שנועד לפרעון או קודם לכן, יהיה מחזיק המניה או האדם אשר לו הוקצתה חייב לשלם ריבית על סכום דרישת התשלום, בשיעור אשר ייקבע על ידי מועצת המנהלים ואשר לא יעלה על הריבית המקובלת בבנקים בישראל לחשבונות דביטוריים, החל מן היום שנועד לפרעון וכלה

ביום הפרעון וכן הוצאות, אם יהיו כאלה. מועצת המנהלים רשאית לוותר על כל הריבית או על מקצתה וכן על ההוצאות.

16. כל סכום אשר לפי תנאי ההקצאה של מניה חייב להפרע בזמן ההקצאה או ביום קבוע, בין על חשבון ערכה הנקוב של המניה או עבור פרמיה, ייחשב, לצרכי תקנון זה, דרישת תשלום שנעשתה כדין אשר יום פרעונה הוא היום הקבוע לתשלום, ובמקרה של אי-תשלום יחולו על אי תשלום כזה כל סעיפי תקנון זה הדנים בדרישות תשלום שלא נפרעו לרבות ההוראות בדבר תשלומי ריבית, הוצאות, חלוטי מניות וכו'.

17. בעל מניות לא יהא זכאי לקבל מהחברה דיבידנד, להשתתף או להצביע באסיפת בעלי מניות או להפעיל זכות אחרת כלשהי שלו כבעל מניות, כל עוד לא פרע את כל התשלומים נשוא דרישות תשלום החלים על אותן מניות מזמן לזמן, בצירוף ריבית והוצאות, אם נדרש לשלם, בין אם הוא מתווק במניות לבדו, ובין אם ביחד עם אדם אחר.

18. מועצת המנהלים רשאית, אם תמצא לנכון, לקבל מחבר הרוצה לשלם מראש, את כל הכספים או חלק מהם המגיעים על חשבון מניותיו, וזאת בנוסף לסכומים אשר תשלומם נדרש למעשה. כן רשאית מועצת המנהלים לשלם לחבר כזה ריבית על הסכומים אשר שולמו על ידי מראש כנ"ל או על אותו חלק מהם העולה על הסכום אשר בזמן הנדון נדרש על חשבון המניות שביחס אליהן נעשה התשלום מראש.

ח ל ו ט י מ נ י ת

19. במקרה שחבר לא עמד בדרישת תשלום כלשהי, כולה או מקצתה, עד המועד הקבוע לסילוקה, רשאית החברה כל עוד התשלום נשוא דרישת התשלום או חלק ממנו הנם בלתי מסולקים, למסור הודעה לחבר ולדרוש ממנו לשלם את סכום דרישת התשלום אשר לא סולק, בצירוף ריבית וכן הוצאות אחרות שנגרמו כתוצאה מאי-תשלום זה.

20. ההודעה, כאמור בתקנה 19, תקבע מועד ומקום (שאינו מוקדם משלושים יום מתאריך ההודעה) לביצוע דרישת התשלום או חלקה בצירוף ריבית וכל ההוצאות שנגרמו כתוצאה מאי התשלום. כן תפרט ההודעה כי אי תשלום במועד הקבוע או לפניו במקום המפורט, עלולה לגרור חילוט המניות שביחס אליהן נדרש התשלום.

21. אם הדרישות שבהודעה הנ"ל לא תתמלאנה רשאית החברה, בכל עת לאחר מכן, ולפני שהתשלום, לרבות הריבית וההוצאות שנדרשו בהודעה, סולקו, לחלט כל מניה שביחס אליה ניתנה ההודעה הנ"ל. חילוט מניות יכללו את כל הדיבידנדים בגין אותן המניות, אשר לא שולמו לפני החילוט, אף אם הוכרזו.

22. מועצת המנהלים רשאית למכור, להקצות מחדש או להעביר באופן אחר, כל מניה שחולטה באותו אופן כפי שתחליט, ולקבוע את התמורה עבורה מכלי שיהיה עליה להתחשב בכל סכום שנפרע או שנחשב כנפרע בגין המניה.

23. מועצת המנהלים רשאית, בכל עת לפני המכירה, ההקצאה מחדש או ההעברה של מניה שחולטה, לבטל את החילוט באותם תנאים כפי שתחליט.

24. חבר שמניותיו חולטו יהיה חייב לשלם לחברה למרות החילוט, את כל דרישות התשלום אשר לא שולמו ביחס למניות אלה לפני החילוט, בצירוף ריבית מקסימלית עד ליום התשלום באותו אופן בדיוק כאילו לא חולטו המניות, ולמלא אחר כל התביעות והדרישות אשר החברה היתה יכולה לכפות ביחס למניות עד יום החילוט, בלי ניכוי או הנחה עבור ערך המניות ביום החילוט. התחייבותו של החבר תגיע לקיצה לאחר שהחברה תקבל את מלוא תמורת המניות שחולטו, בין אם הוקצו בערכן הנקוב ובין אם הוקצו בפרמיה, וכן פיצוי בגין העיכוב בתשלום תמורת המניות באופן שנקבע בתקנון זה. חילוט מניה יגררו עמם בעת החילוט ביטול כל זכות בחברה וכל תביעה או דרישה כלפיה ביחס למניה או מכוחה, פרט לאותן הזכויות והחובות המוצאות מכלל זאת על-פי תקנון זה או אשר החוק נותן לחבר לשעבר או מטיל עליו.

ש ע ב ו ד מ נ י ו ת

25. לחברה יהא שעבוד ראשון בדרגה על המניות שתמורתן לא שולמה במלואה, הרשומות על שמו של חבר (בין לבדו ובין במשותף עם אחרים) ועל תמורת מכירתן, וזאת להבטחת סכומי כסף (בין שהגיע זמן פרעונם ובין שלא הגיע זמן פרעונם), בגין מניות אלה שתשלומם כבר נדרש או העומדים להפרע בזמן קבוע בעתיד. כן תהיה לחברה זכות שעבוד על כל המניות (חוץ ממניות שמחירן סולק במלואו), הרשומות בשמו של חבר, להבטחת הכספים המגיעים לחברה ממנו או מרכושו, בין חובות שלו עצמו או במשותף עם אחרים. שעבוד זה יחול גם על הדיבידנדים שהוכרזו מזמן לזמן ביחס למניות אלה; רישומה של העברת מניות יהיה בו משום ויתור מצד החברה על שעבודה (אם יש לה שעבוד) על המניות, אלא אם כן הוסכם אחרת.

26. לצורך מימוש שעבוד לזה רשאים הדירקטורים למכור את המניות שהשעבוד חל עליהן, באופן שיראה בעיניהם, אך לא תעשה מכירה אלא לאחר שהגיע מועד התשלום ולאחר שנמסרה הודעה בכתב לאותו חבר, או לחליפיו החוקיים, בדבר כוונת החברה למכור, והוא או הם לא שילמו, סילקו או קיימו את החובות או ההתחייבויות האמורים תוך 14 (ארבעה עשר) ימים לאחר יום ההודעה.

27. התמורה הנקיה מכל מכירה כנ"ל, לאחר תשלום הוצאות המכירה, תשמש לסילוק החובות של אותו חבר. היה ותשאר יתרה כלשהי לאחר סילוק החובות, תשולם יתרה זו לחבר, או לחליפיו החוקיים.

28. נעשתה מכירה לאחר הפקעה או לשם מימוש שעבוד תוך שימוש בתוס לב בסמכויות הנתונות לעיל, רשאית מועצת המנהלים לרשום אותן המניות בספרי החברה בשם הקונה, והקונה לא יהיה חייב לבדוק את כשרות הפעולות או אופן השימוש במחיר הקניה ולאחר שאותן המניות נרשמו בספר בעלי המניות בשם הקונה, לא יערער אדם על תוקפה של המכירה.

ה ע ב ר ת מ נ י ו ת

29. בכפוף להגבלות הקבועות בתקנות אלה, תהיינה מניות החברה ניתנות להעברה, אך שום העברת מניות לא תירשם בספרי החברה, אלא אם כן תיחתם תעודת העברת מניות

כדין על ידי המעביר ומקבל ההעברה, והמעביר יוסיף לחישוב כבעל מניות אלה, מבחינת החברה, עד אשר שם מקבל ההעברה יירשם בספרי החברה כבעל המניות. כל העברה חייבת להעשות בכתב על הטופס הנהוג או על הטופס אשר ייקבע מדי פעם בפעם על ידי מועצת המנהלים או במסמך אחר שיאושר על ידי מועצת המנהלים, חייבת להיות מכוילת כדין, ויש למסרה למשרד ביחד עם תעודת המניות המועברות וכל עדות נוספת אחרת אשר מועצת המנהלים תדרוש כדי להוכיח את זכות קנינו של המעביר.

30. העברת מניות בחברה לא יהא לה תוקף, אלא אם כן אושרה על ידי מועצת המנהלים. אין מועצת המנהלים חייבת לתת נימוקים לסירובה לאשר העברת מניות כלשהי בחברה.

31. כל העברה של מניות בחברה תהא כפופה להוראות הבאות:

31.1 בעל מניות המציע להעביר מניות כלשהן (להלן "החבר המציע") יתן לחברה הודעה בכתב (להלן - "הודעת ההעברה") על רצונו להעביר. הודעת ההעברה תציין את הסכום שהוא קובעו כמחיר המניות (להלן: "מחיר הקניה"). ההודעה תיחשב כממנה את החברה להיות שליתו של החבר המציע למכירת המניות לכל חבר בחברה המוכן לרכוש (להלן - "החבר הקונה") במחיר הקניה כאמור. הודעת העברה יכולה לכלול מספר מניות, ובמקרה כזה תיחשב כאילו היתה הודעה נפרדת בגין כל מניה. הודעת העברה אינה ניתנת לביטול ללא אישור מועצת המנהלים.

31.2 המניות הכלולות בהודעת העברה תוצענה על ידי החברה, ראשית, לכל חברי החברה, למעט החבר המציע, באופן יחסי קרוב ככל האפשר לערך הנקוב של המניות המוחזקות על ידם בזמן ההצעה. ההצעה הנ"ל תקבע את המועד בו אם לא תתקבל ההצעה יראו אותה כאילו נדחתה. כמו כן תכלול ההצעה הודעה שכל חבר הרוצה בהקצבה של מניות במספר העולה על החלק היחסי המגיע לו, יצהיר בתשובתו על מספר המניות שהוא מעוניין בו, ואם מי מהחברים לא ידרוש את החלק היחסי המגיע לו, יוקצו המניות שלא נדרשו, לסיפוק הדרישות העולות על החלק היחסי כאמור. אם לא יהיה ניתן להציע לחברים את המניות באופן יחסי למספר המניות המוחזק על ידיהם, תהיה החברה רשאית לאחד שברי מניה ולחציע את כל המניה לכל חבר שלולא איתוד השברים היה זכאי להצעה של חלק ממניה.

אם מניה כלשהי הכלולה בהודעת העברה, לא תתקבל בהתאם להצעה שתיעשה לפי ההוראות הנ"ל, תוך 30 (שלושים) ימים מיום מסירת הודעת ההעברה, תוצע מניה זו על ידי מועצת המנהלים לבעלי המניות האחרים של החברה, והוראות תקנה זו תחולנה, בשינויים המחויבים.

31.3 מצאה החברה, תוך תקופה של 60 (ששים) ימים לאחר מסירת הודעת ההעברה, חבר קונה, בהתאם לאמור לעיל, לכלל המניות נשוא הודעת ההעברה, ומסרה לחבר המציע הודעה על כך, יהיה החבר המציע חייב להעביר את המניה או המניות לחבר הקונה תמורת תשלום מחיר הקניה.

31.4 אם החבר המציע, לאחר שחויב כאמור, איננו מעביר את המניות, רשאית החברה לקבל את מחיר הקניה מהחבר הקונה, ומועצת המנהלים רשאית למנות אדם אשר

יחתום על שטר העברת המניות שנמכרו ולגרום לכך ששם החבר הקונה ירשם בספרי החברה כבעל המניות. החברה תחזיק את מחיר הקניה בנאמנות עבור החבר המציע. קבלה מאת החברה בדבר קבלת מחיר הקניה תהווה אישור לתשלום התמורה בגין המניות מהחבר הקונה לחבר המוכר.

31.5 אם התכרים הקונים יבקשו מניות במספר העולה על המניות הכלולות בהודעת ההעברה, יהיו הם זכאים לקבל מניות באופן יחסי למספר המניות המנוחזק על ידיהם בעת הגשת הבקשות.

31.6 לא מצאה החברה, תוך תקופה של 60 (ששים) ימים לאחר מסירת הודעת ההעברה חבר קונה לכלל המניות נשוא הודעת ההעברה, או לא מסרה לחבר המציע הודעה על כך כאמור, יהיה החבר המציע רשאי בכל עת תוך 3 חודשים לאחר מכן, למכור ולהעביר את המניה (ובמידה ויש יותר ממניה אחת, אותן מניות שלא נתקבלו לרכישה) לכל אדם ובמחיר שלא יפתח מזה שנקבע על ידי החבר המציע בהודעת ההעברה כאמור בס"ק 31.1 לעיל.

הגבלות תקנון זה בדבר העברת המניות לרבות הוראות תקנות 30 ו-31 לא יחולו כאשר מקבלי ההעברה הם תאגיד בשליטתו של המעביר, בן-זוגו או צאצאיו, ובמקרה שהמעביר הוא תאגיד - בעלי השליטה בתאגיד - אם יועברו להם המניות לפי יחס החזקותיהם בתאגיד המעביר. (תאגיד בשליטת המעביר - לצרכי סעיף זה - תאגיד שהמעביר ו/או בן-זוגו ו/או צאצאיו מחזיקים ביותר מ-50% (חמישים אחוזים) מהון המניות הנפרע שלו או מזכויות השליטה בו).

33. החברה יכולה לדרוש תשלום לכיסוי הוצאות רישום העברה בסכום אשר ייקבע ע"י מועצת המנהלים, מזמן למזמן.

34. כל עוד לא נקבע אחרת על ידי מועצת המנהלים של החברה, יסגרו ספרי החברה בפני רישום העברות לתקופה של ארבעה עשר יום לפני כל אסיפה כללית רגילה של החברה ובמועדים אחרים ולאותן התקופות כפי שמועצת המנהלים תקבע מזמן למזמן, בתנאי שספרי החברה לא יסגרו ליותר משלושים יום בכל שנה.

תסיבת מניות ואגרות-חוב

(העברה מכח החוק)

35. עם פטירתו של מחזיק מניות או אגרות-חוב בחברה, תכיר החברה בשותף או בשותפים שנשארו בחיים - במקרה שהמנוח היה שותף במניה או אגרת החוב - ובאפוטרופסים או במנהלי העזבון או יורשיו של המנוח - במקרה שהחבר החזיק לבדו או היה היחיד שנשאר בחיים מבין מחזיקי מניה או אגרת חוב בשותפות - כבעלי הזכות היחידים למניות או לאגרות החוב של המנוח. האמור לעיל לא יפטור את עזבוננו של בעלים משותף במניה או באגרת חוב מחוב כלשהו שחב לחברה לפני שנפטר ביחס למניה או אגרת חוב שהחזיק בה בשותפות.

36. אדם הרוכש זכות למניה או לאגרת חוב עקב היותו אפוטרופוס, מנהל עזבון, יורש, כווס נכסים או נאמן בפשיטת רגל של חבר או הרוכש זכות לפי הוראת חוק כלשהי,

רשאי, לכשיביא הוכחות על זכותו - כפי שהחברה תדרוש - להרשם כבעל המניה, או כבעל אגרת החוב או להעבירה, בכפיפות להוראות הכלולות בתקנון זה ביחס להעברה, לאדם אחר.

37. אדם הרוכש זכות למניה או לאגרת חוב כתוצאה מהעברתה מכה החוק, יהיה זכאי לקבל ולתת קבלות עבור דיבידנד או תשלומים אחרים המשתלמים בקשר למניה או לאגרת החוב, אך לא יהיה זכאי לקבל הודעות בקשר לאסיפות החברה או להשתתף או להצביע בהן בקשר לאותה מניה או אגרת חוב או להשתמש בזכות כלשהי של חבר או מחזיק באגרת חוב, אלא לאחר הרשמו בספרי החברה כחבר ביחס לאותה מניה, או כמחזיק באגרת החוב.

ש י ג ו י ה ה ו ן

38. החברה רשאית מוזמן לזמן ע"י החלטת מיוחדת:-

38.1 לאחד ולחלק כל או חלק מהון המניות שלה למניות בערך גדול יותר מערך מניותיה באותה עת, או

38.2 לבטל מניות אשר לא הוקצו או שלא הוסכם להקצותן לאדם כלשהו, או

38.3 לחלק את הון המניות שלה כולו או מקצתו למניות בערך קטן מזה הקבוע בתזכיר או בתקנון על ידי חלוקה של מניותיה כולן או מקצתן, או

38.4 להפחית את הון המניות שלה וכל קרן שמורה לפדיון הון באותו אופן שתמצא ליכון, בכפוף להוראות סעיף 151 לפקודת החברות.

39. החברה תוכל, בהתחשב עם הוראות פקודת החברות, להוציא מניות הניתנות לפדיון ולפדותן.

הגדלת הון

40. החברה רשאית מזמן לזמן, בהחלטה מיוחדת, להגדיל את הון המניות שלה - בין אם כל ההון הרשום באותה עת הונפק ובין אם לאו, ובין אם המניות שהונפקו שולמו במלואן ובין אם לאו - ע"י יצירת מניות חדשות. המניות החדשות תהיינה בערך נקוב, זכויות בכורה, זכויות נדחות, זכויות מיוחדות אחרות (בכפוף לזכויות מיוחדות של סוג מניות קיים) או כפופות לתנאים והגבלות ביחס לדיבידנד, החזרת הון, הצבעה או אחרות, כפי שתורה אסיפת בעלי המניות בהחלטתה על הגדלת ההון.

41. מלבד אם נקבע אחרת לפי תקנון זה או בהחלטה המיוחדת היוצרת את המניות החדשות, ייחשב כל הון מניות חדש כחלק מהון המניות המקורי ויהיה כפוף לאותן התקנות ביחס לסלוק דרישות תשלום, זכות שעבוד, העברה, עבירות מבח החוק, חלוט וכו' החלות על הון המניות המקורי.

שינוי זכויות של סוגי מניות

אם באיזה זמן יהיה הון המניות של החברה מחולק לסוגים שונים של מניות, ניתן יהיה לשנות את הזכויות של סוג מניות כלשהו (אלא אם כן נקבע אחרת בתנאי הנפקת המניות מאותו סוג) לאחר קבלת החלטה מיוחדת של החברה ורק אם נתקבלה גם הסכמה בכתב של בעלי שלשה רבעים של המניות שהונפקו מאותו סוג או באשור החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה של בעלי המניות מאותו סוג. הוראות תקנון זה בדבר אסיפות כלליות יחולו, בשינויים המתאימים, גם על אסיפת סוג כזו, אלא שהמניין החוקי הנדרש יהיה חבר אחד לפחות הנוכח בעצמו או ע"י שליח והמחזיק מעל 50% מהמניות שהוצאו מאותו סוג.

43. הזכויות המוקנות למחזיקים של מניות מסוג מסויים שהוצאו בזכויות מיוחדות, לא יחשבו כאילו שוננו על ידי יצירתן או הוצאתן של מניות נוספות בדרגה שווה עמהן, מלבד אם הותנה אחרת בתנאי ההוצאה של אותן המניות הנוספות.

סמכויות ללוות

44. מועצת המנהלים תהא רשאית מזמן לזמן, לפי שיקול דעתה, להשיג, ללוות או להבטיח תשלומם של כספים למטרות החברה. מועצת המנהלים תהא רשאית להשיג או להבטיח תשלומם או התזרתם של הכספים הנ"ל באופן ובתנאים שתמצא לנכון לפי שיקול דעתה, ובמיוחד ע"י הוצאת אגרות חוב או סטוק אגרות חוב המובטחים ע"י שעבוד רכוש וזכויותיה של החברה, כולם או מקצתם (בהווה ובעתיד) ובכלל זה הון החברה שטרם נדרש לתשלום.

אסיפות כלליות

45. אסיפות כלליות תכונסנה אחת לשנה לפחות, במועד ובמקום שיקבעו ע"י מועצת המנהלים אך לא יאוחר מ-15 (חמישה עשר) תודשים אחרי האסיפה הכללית הקודמת האחרונה. אסיפות כלליות אלה תקראנה "אסיפות רגילות", יתר האסיפות של החברה תקראנה "אסיפות שלא מן המניין". האסיפה הרגילה תדון ותקבל את דו"ח

הדירקטורים, חשבון רווח והפסד והמאזן. תמנה רואי חשבון ותדון בכל העניינים האחרים אשר יש לדון בהם באסיפה הכללית השנתית של החברה, לפי תקנון זה או לפי החוק.

46. מועצת המנהלים רשאית לכנס, כל אימת שתמצא לנכון, אסיפה שלא מן המניין, והיא חייבת לכנס אסיפה שלא מן המניין על פי דרישה בכתב כמפורט בסעיף 109 של פקודת החברות. כל דרישה כזו צריכה לפרט את המטרות שלשמן מבקשים לקרוא לאסיפה, ותמסר למשרד כשהיא התומה ע"י הדורשים. אפשר שהדרישה תהא מורכבת ממספר מסמכים בנוסח זה, אשר כל אחד מהם ע"י דורש אחד או יותר. אם אין הדירקטורים מזמנים אסיפה תוך 21 (עשרים ואחד) ימים מתאריך הגשת הדרישה הנ"ל, רשאים הדורשים - או חלק מהם, המייצגים יותר ממחצית זכויות ההצבעה של כולם - לכנס בעצמם את האסיפה, אולם אסיפה שכונסה כאמור לא תערך לאחר עבור שלשה חודשים מיום הגשת הדרישה.

47. הדירקטורים יתנו הודעה מוקדמת של שבעה ימים לפחות על המקום, התאריך והשעה של האסיפה, ובמקרה שיועמד לדיון עניין מיוחד - המהות הכללית של עניין כזה. ההודעה תנתן לאותם החברים הזכאים לפי תקנון זה לקבל הודעה מהחברה. בכל מקרה שחלטה מיוחדת עומדת על הפרק יש לתת הודעה מוקדמת של 21 (עשרים ואחד) ימים על אסיפת בעלי המניות המכונסת לקבלת החלטה כזו. מותר לכנס אסיפה בהודעה קצרה יותר או בלי כל הודעה או בתנאים מיוחדים אחרים, אם ניתנה לכך הסכמת כל החברים הזכאים באותו זמן לקבל הודעות. ויתור יכול שינתן למפרע אפילו לאחר קיום האסיפה.

הדיון באסיפות כלליות

48. אין לפתוח בדיון באיזה עניין שהוא באסיפה כללית של בעלי המניות, אלא אם כן יהיה נוכח מניין חוקי בעת שהאסיפה פותחת בדיון. שני חברים הנוכחים בעצמם או ע"י שליח והמחזיקים או המייצגים מעל ל-50% (חמישים אחוזים) מכוח ההצבעה של החברה יהיו מניין חוקי.

49. אם תוך חצי שעה מהמועד שנקבע לאסיפה לא ימצא המניין החוקי תתבטל האסיפה אם כונסה לפי דרישת החברים. בכל מקרה אחר תדחה האסיפה מאליו בשבוע אחד לאותה השעה ולאותו המקום, או ליום, שעה ומקום אחרים כפי שתקבע מועצת המנהלים בהודעה לבעלי המניות. באסיפה שנדחתה כאמור ידונו בעניינים שלשמן נקראה האסיפה הראשונה, מבלי להתחשב במספר החברים הנוכחים בעצמם או על ידי שליח.

50. יושב ראש מועצת המנהלים (אם ישנו כזה) ישב ראש בכל אסיפה כללית של בעלי המניות. אם אין יושב ראש או שהוא אחר בחמש עשרה דקות מהמועד שנקבע לאסיפה או אם יסרב לשבת בראש האסיפה, יבחרו החברים הנוכחים באחד מהדירקטורים או - אם לא יהיה דירקטור נוכח או אם כל הדירקטורים הנוכחים יסרבו לשבת בראש - באחד החברים הנוכחים, לשבת בראש האסיפה.

51. בהסכמת אסיפה שנוכח בה מניין חוקי רשאי יושב הראש, ולפי דרישת האסיפה הנו חייב, לדחות את האסיפה מפעם לפעם וממקום למקום, כפי שהאסיפה תחליט. אם אסיפה

נדחית לשבעה ימים או יותר, תנתן הודעה על האסיפה הנדחית באותו אופן כפי שמודיעים על אסיפה ראשונה. פרט לאמור לעיל לא יהיה חבר זכאי לקבל כל הודעה על דחיה או על העניינים שבהם ידונו באסיפה נדחית. לא ידונו באסיפה נדחית אלא בעניינים שבהם אפשר היה לדון באסיפה שבה הוחלט על הדחיה.

ק ו ל ו ת ה ח ב ר י ם

52. בכל אסיפת בעלי מניות תתקבל החלטה העומדת להצבעה על ידי הרמת ידיים, אלא אם כן נדרשה - בין לפני ובין לאחר הכרזת תוצאות ההצבעה על ידי הרמת ידיים - הצבעה חשאית בכתב, על ידי יושב הראש (אם הינו זכאי להצביע) או על ידי מי מהנוכחים המחזיק או מייצג לפחות החלק העשרים מהון המניות המונפק של החברה, ופרט אם נדרשה הצבעה חשאית כנ"ל, הרי הכרזת יושב הראש כי ההחלטה נתקבלה או שנתקבלה פה אחד או ברוב מסויים, או נדחתה או שלא נתקבלה ברוב מסויים, תתווך את העניין והערה שנרשמה בפרטיכל של אותה אסיפה תשמש ראיה חותכת לכך, ולא יהיה צורך להוכיח את מספר הקולות או היחס של הקולות שניתנו בעד או נגד החלטה כזו.

אם נדרשה הצבעה חשאית באופן המפורט לעיל - תיערך ההצבעה מיד, ותוצאותיה תחשבנה להחלטת האסיפה שבה נדרשה ההצבעה החשאית.

54. דרישת הצבעה חשאית לא תמנע את המשך האסיפה לשם דיון בכל עניין, פרט לעניין שביחס אליו נדרשה הצבעה חשאית.

55. היו הקולות שקולים בין בהרמת ידיים ובין בהצבעה חשאית, לא תהיה ליושב ראש האסיפה זכות דעה נוספת או מכרעת.

56. בכפוף ומבלי לפגוע בזכויות או בהגבלות מעת לעת של סוג מיוחד של מניות המהוות חלק מהון החברה, זכאי כל חבר בחברה לקול אחד בגין כל מניה המוחזקת על ידו אשר נפרעה במלואה, הן בהצבעה בהרמת ידיים והן בהצבעה חשאית.

57. אם חבר הנו פסול דין רשאי הוא להצביע על ידי חבר נאמניו, מקבל נכסיו, אפוטרופסו הטבעי או אפוטרופוס חוקי אחר ואנשים אלה רשאים להצביע בעצמם או על ידי שליח.

58. במקום ששני חברים או יותר הנם בעלים משותפים במניה, הרי בהצבעה על כל שאלה יתקבל קולו של ראש השותפים בלבד, בין בעצמו ובין על ידי שליח, מבלי להתחשב ביתר השותפים הרשומים של המניה, ולמטרה זו ייחשב האיש ששמו רשום ראשונה בפנקס החברים כראש השותפים.

59. אפשר להצביע, בין על ידי הרמת ידיים ובין על ידי הצבעה חשאית, באופן אישי או על ידי שליח. שליח אינו חייב להיות בעל מניות בחברה.

60. מניין של שליח יהיה בכתב בחתימת הממנה או בא כחו המורשה לכך בכתב ואם הממנה הנו תאגיד, יעשה המנוי בחותם אותו תאגיד (אם ישנו כזה) ובהעדר חותם - על ידי פקיד או בא כח המורשה לעשות זאת בצירוף חותמת אותו תאגיד. במידה והממנה שוהה

מחוץ לגבולות מדינת ישראל יכול הוא למנות שליח על ידי מברק, טלקס או הודעת פקסימילית.

61. כתב מינוי שליח להצביע באסיפה יחשב ככולל סמכות לדרוש או להשתתף בדרישת הצבעה חשאית בשם הממנה.

62. הצבעה בהתאם לתנאי יפוי הכח תהיה חוקית אף אם לפני כן מת הממנה או נעשה פסול דין או ביטל את כתב המינוי או העביר את המניה שביחס אליה הוא ניתן, אלא אם כן נתקבלה הודעה בכתב במשרד לפני האסיפה כי החבר מת, נעשה פסול דין או בטל את כתב המינוי או העביר את המניה, אולם במקום שנקבעה הצבעה חשאית תהא הודעה בכתב על ביטול מינויו של שליח שרירה, אם נחתמה על ידי הממנה ונתקבלה במשרד לא יאוחר משעה לפני התחלת ההצבעה.

63. כתב המינוי של שליח ויפוי כח או תעודה אחרת (אם ישנה כזו) או העתק מאושר על ידי נטריון יופקדו במשרד או במקום אחר או במקומות אחרים בישראל או מחוצה לה, כפי שמועצת המנהלים תקבע מפעם לפעם באופן כללי, או ביחס למקרה מיוחד - לפחות ארבעים ושמונה שעות לפני הזמן הקבוע לאסיפה או לאסיפה הנדחית שבה מתכוון האיש הנזכר במסמך כזה להצביע; אחרת לא יהיה האיש הנזכר במסמך רשאי להצביע לפיו. מועצת המנהלים של החברה רשאית אם ראתה טעמים המצדיקים זאת, לאשר הצבעה לפי כתב מינוי גם אם לא הופקד כאמור לעיל.

64. כל כתב מינוי של שליח (בין לאסיפה מסוימת ובין אחרת) יהיה בנוסח המקובל.

65. בכפוף להוראות החוק, תחשב להחלטה בת תוקף, כל החלטה בכתב החתומה על ידי בעל או בעלי כל המניות שהונפקו באותו זמן או של אותו סוג מניות שההחלטה מתייחסת אליו, לפי הענין. החלטה זו תחשב בה תוקף לכל דבר וענין כהחלטה שנתקבלה באסיפת בעלי המניות של החברה או של אותו סוג בעלי מניות, לפי הענין, שזומנה והתכנסה כהלכה למטרת קבלת החלטה כזו. החלטה כזו יכולה להכלל במספר מסמכים באותו נוסח, אשר כל אחד מהם חתום ע"י בעל מניות אחד או ע"י מספר בעלי מניות.

ד י ר ק ט ו ר י ם

66. הנהלת עסקי החברה תהיה בידי מועצת המנהלים, והיא רשאית להשתמש באותן הסמכויות של החברה ולעשות בשמה את אותן הפעולות אשר החברה מוסמכת להשתמש בהן או לעשותן ואשר על פי החוק או תקנון זה אינן נדרשות להעשות או להיות מופעלות ע"י אסיפת בעלי המניות של החברה. תקנה שנקבעה ע"י החברה באסיפת בעלי מניות לא תפגע בחוקיות מעשה קודם של מועצת המנהלים אשר היה חוקי אילולא נקבעה תקנה כזו.

67. כל בעל מניות המחזיק ב-10% לפחות ממספרן הכולל של המניות הנפרעות של החברה יהיה רשאי למנות דירקטור אחד בחברה בגין כל 10% ממספרן הכולל של המניות הנפרעות המחזיקים בידיו. בעלי מניות אחדים רשאים להצטרף יחדיו על מנת למנות דירקטור מטעמם. מינויו של דירקטור יעשה בהודעה בכתב לחברה ע"י בעל/בעלי המניות הממנים אותו.

68. מספר הדירקטורים בחברה יקבע על ידי החלטה רגילה של אסיפת בעלי המניות בחברה. דירקטור אינו חייב להיות בעל מניות בחברה.

69. מועצת המנהלים של החברה רשאית להמשיך ולפעול אף אם התפנה מקומו של דירקטור.

70. הודעה על דבר כינוס מועצת המנהלים תימסר לדירקטורים בכתב ולפחות 72 (שבעים ושתיים) שעות קודם למועד שנקבע לכינוסה. הדירקטורים רשאים לוותר על הצורך בהודעה כזו או להסכים להודעה קצרה יותר.

71. שכרם של הדירקטורים יהיה - אם בכלל יהיה איזה שכר - אותו סכום אשר החברה באסיפת בעלי מניותיה תקבע מדי פעם בפעם. הדירקטורים, ממלאי מקומם ובאי כחם יהיו רשאים, באישור מועצת המנהלים, לקבל את דמי ההוצאות, בשיעור המתקבל על הדעת, אשר יוציאו לשם או תוך כדי ביצוע תפקידיהם כדירקטורים. אם לפי סידור עם מועצת המנהלים יבצע אחד מהדירקטורים תפקידים או שירותים מיוחדים מחוץ לתפקידיו הרגילים כדירקטור, רשאית מועצת המנהלים לשלם לו שכר מיוחד נוסף על שכרו הרגיל, ושכר כזה ישולם לו בצורת משכורת, עמלה, השתתפות ברווחים או בכל דרך אחרת.

72. בכפוף להוראות תקנות אלה תופסק כהונתו של דירקטור בחברה בקרות אחד מאלה:-

72.1 פשט את הרגל או הפסיק תשלומיו או בא לידי הסדר או פשרה עם נושיו;

72.2 הפך פסול דין;

72.3 הודיע בכתב לחברה על התפטרותו;

72.4 בעל המניות שמינה אותו ביטל את מינויו.

72.5 חלקו של בעל המניות שמינה אותו כהון הנפרע של החברה ירד באופן המתייב הפסקת כהונתו של אותו דירקטור. מינה בעל מניות יותר מדירקטור אחד, וחלקו בהון המניות הנפרע של החברה ירד באופן המתייב הפסקת כהונתו של דירקטור אחד או יותר - יחדל או יחדלו, לפי הענין, אותו אדם או אותם בני אדם אשר נתמנה/נתמנו אחרון/ים כדירקטור/ים לכהן כדירקטור/ים, אלא אם כן הודיע בעל המניות הממנה על הפסקת כהונתו/ם של דירקטור/ים אחר/ים מטעמו.

73. בכפוף להוראות סעיף 86 לפקודת החברות יחולו על הדירקטורים בחברה ההוראות הבאות:

73.1 דירקטור רשאי למלא תפקיד אחר או משרה אחרת בחברה (פרט לרואה חשבון) בתשלום, יחד עם תפקידו כדירקטור, באותם התנאים ביחס לשכר ולעניינים אחרים כפי שמועצת המנהלים תקבע.

73.2 דירקטור לא יהיה פסול בשל כהונתו כחבר מועצת המנהלים של החברה מלהחזיק בכל משרה או תפקיד נושא רווחים בחברה או בכל חברה אחרת, אשר בה תהיה

החברה בעלת מניות או בעלת אינטרס אחר, או מלעשות חוזים עם החברה כמוכר, כקונה או בכל אופן אחר, בין בשמו הוא או כדירקטור בחברה אחרת כלשהי, או כשותף בפירמה או בכל דרך אחרת שהיא, וכן לא יהיו ניתנים לביטול כל חוזה או סידור כאלה שנעשו ע"י או בשם אותה חברה שבה יהיה לאיזה דירקטור אינטרס כלשהו, וכן לא יהיה דירקטור כזה חייב לתת דין וחשבון לחברה בדבר כל ריווח הנוצר מכל משרה או תפקיד הנושא ריווחים כנ"ל או שנתממש מתוך כל הסכם או סידור כאלה, רק משום היות אותו דירקטור מחזיק באותה משרה או בשל יחסי הנאמנות שנוצרו עקב כך, וכן לא יהיה כל דירקטור פסול מלהצביע כדירקטור בקשר לכלל הסכם או סדור שלגביו יש לו אינטרס אישי או כדירקטור של חברה אחרת או כשותף בפירמה או כבעל כל אינטרס אחר.

74. דירקטור בחברה רשאי לכהן או להתמנות דירקטור בכל חברה אחרת שתיוסד על ידי החברה או אשר בה יהיה לחברה אינטרס כמוכרת, כבעלת מניות או אינטרס אחר, וכדירקטור כזה לא יהיה חייב לתת דין וחשבון לחברה בדבר טובות הנאה כלשהן אותן יקבל בתוקף תפקידו כדירקטור או כחבר בחברה האחרת.

מנהלי עסקים

75. מועצת המנהלים רשאית למנות מעת לעת אדם אחד או יותר כמנהל עסקים או כמנהלי עסקים של החברה, בתנאים שיראו לה, ולתת לו או להם סמכויות לפי שיקול דעתה, והיא רשאית להעביר או לפטר אותו או אותם ממשרתו או ממשרתם ולמנות במקומם אחד או אחרים.

76. מועצת המנהלים רשאית מעת לעת למסור למנהל עסקים הנושא משרה אותה שעה, אותן הסמכויות מן הסמכויות שיש לה על פי תקנון זה, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לתקופה, למטרות ובתנאים שיראו לה, והיא רשאית להעניק סמכויות אלה בין בלי ויתור על סמכויות מועצת המנהלים בנדון זה ובין במקומן ותחתן, כולן או מקצתן, והיא רשאית מעת לעת לבטל, לשנות או לשלול סמכויות אלה, כולן או מקצתן לפי שיקול דעתה הבלעדי.

77. בכפוף לחוזה בינו לבין החברה יקבע שכרו של מנהל העסקים על ידי מועצת המנהלים בצורת משכורת, עמלה, השתתפות ברווחים או בכל דרך אחרת שתיראה למועצת המנהלים של החברה.

ממלאי מקום ושליחים

78. דירקטור יהא רשאי מזמן לזמן למנות בכתב ובתחיתת ידו אדם אחד או יותר שיפעל כממלא מקומו או כדירקטור חליף בכל אסיפה של מועצת המנהלים (או של ועדה שהמנהל הוא חבר בה) שהוא עצמו אינו נוכח בה. כל ממונה כזה יהא זכאי, כל זמן שהוא מחזיק במשרת ממלא מקום או חליף, לקבל הודעה על הישיבות של מועצת המנהלים ושל ועדה כאמור לעיל, להיות נוכח בהן ולהצביע בהן, בתנאי שלא יותר מאשר ממלא מקום אחד, שנתמנה לפעול במקומו של דירקטור והמשתמש בסמכות זו יהא

רשאי להיות נוכח או להצביע באותה ישיבה. כל ממלא מקום או חליף שנתמנה לפי תקנה זו רשאי להשתמש בכל הסמכויות וחזכויות של הדירקטור שמינה אותו בכל אסיפה שבה הוא נוכח במקומו של אותו דירקטור, אולם הוא יפנה משרתו כשהדירקטור שמינה אותו יחדל מלכתן כדירקטור או כשהוא יעביר מתפקידו את ממלא המקום או החליף על ידי מכתב החתום על ידו.

79. דירקטור וכל ממלא מקום או חליף רשאים להיות נוכחים ולהצביע על ידי שליח בכל ישיבה של מועצת המנהלים או בישיבת ועדה של הדירקטורים בתנאי ששליח כזה נתמנה בכתב, לרבות במברק. מינוי כזה יכול להיות כללי או לצורך ישיבה אחת או ישיבות אחדות. שליח שנתמנה כנ"ל לא יהא זכאי להצביע במקום ממנו בכל ישיבה של מועצת המנהלים או של ועדה, אשר הדירקטור או ממלא המקום או החליף שמינה אותו נוכח בה בעצמו.

פ ע ו ל ו ת ה ד י ר ק ט ו ר י ם

80. הדירקטורים רשאים לחוודע לשם הנהלת העסקים, לדחות את ישיבותיהם ולסדרן באופן אחר כפי שיראו לנכון, ולקבוע את המניין החוקי הדרוש להנהלת העסקים. אם לא נקבע אחרת, יהיו מניין חוקי לפחות רוב הדירקטורים הנוכחים בעצמם או מיוצגים על ידי ממלאי מקום או חליפיהם או שליחיהם. דירקטור יכול להודיע על הסכמתו או התנגדותו לכל הצעה שנתקבלה או שמתכוונים להציעה בישיבת מועצת המנהלים או לכל תיקון להצעה כזו, על ידי הודעה בכתב, לרבות במברק, טלסק או הודעת פקסימיליה לחברה, והודעה כזו תילקח בחשבון בקביעת המניין החוקי כאילו היה דירקטור זה נוכח בישיבה. לכל דירקטור יהיו בכל ישיבה של דירקטורים מספר קולות כמספר קולות החצבעה המוקנים למניות הנפרעות בחברה מכוחן מונה.

81. החלטה בכתב חתומה על ידי כל הדירקטורים של החברה תהא בת תוקף לכל דבר ועניין להחלטה שנתקבלה בישיבת מועצת המנהלים שנתכנסה ונתקיימה כדין. כל החלטה כאמור יכולה להיות מורכבת ממספר מסמכים בעלי נוסח דומה, כשכל אחד מהם חתום על ידי דירקטור אחד או יותר. לצורך תקנה זו יכולים שני דירקטורים או יותר להיות מיוצגים על ידי אותו ממלא מקום ושני דירקטורים או ממלאי מקום או יותר יכולים להיות מיוצגים על ידי אותו שליח, ולכל שליח כזה יהיו קולות הצבעה כמספר קולות הצבעה של הדירקטורים או ממלאי מקום שהוא מיוצג, נוסף על קולות הצבעה שיש לו מכוח עצמו (אם בכלל).

82. דירקטור רשאי בכל עת לקרוא לישיבת מועצת המנהלים. אם יש לחברה מזכיר, חייב המזכיר לזמן ישיבת מועצת המנהלים לפי דרישת כל דירקטור.

83. הדירקטורים רשאים לבחור מזמן לזמן ביושב ראש שישב ראש בישיבות מועצת המנהלים ולקבוע את התקופה שבה ישמש כיושב ראש. אם לא ייבחר יושב ראש כזה, או אם לא יהא נוכח באיזו ישיבה שהיא, תוך עשר דקות לאחר הזמן שנקבע לאותה ישיבה, יבחרו הדירקטורים הנוכחים בישיבה אחד מביניהם להיות יושב ראש הישיבה.

84. מועצת המנהלים רשאית למסור כל סמכות מסמכויותיה לוועדות משנה בהרכב שייראה לה. בהשתמשו בסמכויות שהועברו אליה כאופן כזה, חייבת כל ועדה כזאת לנהוג

בהתאם לכללים שיקבעו על ידי מועצת המנהלים. כל מסירת סמכויות כנ"ל יכולה להתבצע אך ורק אם נעשתה או אושרה מה אחד על ידי לא פחות משלושה רבעים ממספר הדירקטורים שיהיו לחברה באותה שעה.

85. כל ועדה שמונתה על ידי מועצת המנהלים רשאית לבחור ביושב ראש לשיבותיה. אם לא נבחר יושב ראש כזה, או אם יושב הראש אינו נוכח באיזו ישיבה כעבור עשר דקות לאחר הזמן שנקבע לאותה ישיבה, רשאים החברים הנוכחים בישיבה לבחור באחד מביניהם ליושב ראש הישיבה. הישיבות יתנהלו בהתאם להוראות תקנון זה בדבר ישיבות מועצת המנהלים וחנהל בהן, ובכפוף להוראות מיוחדות שתקבע מועצת המנהלים של החברה בהחלטה על מינוי אותה ועדה.

86. ועדה יכולה להתאסף ולדחות את ישיבותיה כפי שחבריה ימצאו לנכון.

87. פעולות הנעשות בתום לב על ידי כל ישיבה של מועצת המנהלים או על ידי ישיבה של ועדה שמונתה על ידי מועצת המנהלים, או על ידי איזה אדם הפועל כדירקטור או כממלא מקום או כשליח של דירקטור או ממלא מקום - תהיינה חוקיות, אפילו אם נתגלה לאחר מכן שהיה פגם במינויים של דירקטור כזה או של אדם הפועל כאמור לעיל או שכולם או מקצתם היו פסולים, ממש כאילו כל אחד ואחד מאנשים אלה נתמנה כדין והיה ראוי להיות דירקטור או ממלא מקום או שליח כפי שהמקרה יחייב.

88. הדירקטורים ידאגו לעריכת פרטיכלים מכל אסיפות בעלי המניות, מישיבות מועצת המנהלים והועדות של החברה. פרטיכלים אלה יציגו את החברים הנוכחים ויפרטו את כל העניינים הנדונים באותן ישיבות. פרטיכלים של איזו אסיפה או ישיבה שהיא, חתומים ע"י יושב ראש האסיפה או הישיבה ישמשו כראיה על כל העובדות המצוינות בהן מבלי שהיא צורך בשום ראיה נוספת.

פ נ ק ס י

89. החברה תהא רשאית, בהתחשב עם הוראות החוק ובהתאם להן, לנהל בכל ארץ אחרת שהיא פנקס או פנקסים של חברים הגרים באותה ארץ אחרת ולשתמש בכל הסמכויות האחרות הנזכרות בחוק בנוגע לפנקסי סניף כאלה.

מ ו כ י ר

90. מועצת המנהלים רשאית למנות מזכיר לחברה בתנאים שתמצא לנכון. כן תוכל מועצת המנהלים למנות ממלא מקום או ממלאי מקום למזכיר לפי הצורך.

ח ת י מ ה ב ש מ ה ח ב ר ה

91. חתימה בשם החברה תיקבע מעת לעת על ידי מועצת המנהלים של החברה.

ד י ב י ד נ ד

92. בכפוף לזכויות אדם כלשהו, במידה ויהיה כזה, שיהיה זכאי למניות הנותנות למחזיקים בהן זכויות מיוחדות בקשר לדיבידנד, ישמשו הרווחים של החברה הניתנים לחלוקה כדיבידנד (כמוגדר להלן) ושהחלט להלקם כדיבידנד לתשלום דיבידנד בגין המניות של החברה בשיעור יחסי לסכום ששולם או שזוכה כמשולם על ערכן הנקוב, פרט לסכום ששולם או שזוכה כמשולם בתור מפרעה על חשבון דרישות תשלום. אם לא נקבע אחרת בתנאי הנפקת המניות, יתושבו וישולמו כל הדיבידנדים על מניות שלא היו נפרעות במלואן בתקופה כלשהי באופן יחסי לסכומים ששולמו או שזוכו כמשולמים בגין ערכן הנקוב של המניות במשך כל התקופה או חלק מהתקופה שלגביה ישולם הדיבידנד (pro-rata temporis).

93. הביטוי "הרווחים של החברה הניתנים לחלוקה כדיבידנד" בתקנות אלה פירושו עודף ההכנסה של החברה על הוצאותיה לפי הדו"חות הכספיים של החברה שנערכו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

94. התברה רשאית להכריז באסיפת בעלי המניות על דיבידנד שישולם לחברים בהתאם לזכויותיהם ולטובות החנאה שלהם ברווחים ולקבוע את זמן התשלום. אין להכריז על דיבידנד גדול יותר מזה שהוצע ע"י מועצת המנהלים, אולם החברה רשאית להכריז באסיפה כללית על דיבידנד קטן מזה.

95. מועצת המנהלים רשאית לשלם מזמן לזמן לחברים על חשבון הדיבידנד חבא דיבידנד ביניים, בשיעור שייראה להם למוצדק בהתחשב במצבה הכספי של החברה.

96. העברת מניות לא תעביר את הזכות לדיבידנד שהוכרזו עליו לאחר העברה זו, ולפני רישומה של ההעברה בספר בעלי המניות של החברה.

97. הודעה על הכרזת דיבידנד, בין דיבידנד ביניים ובין דיבידנד אחר, תנתן לבעלי המניות הרשומים באופן האמור להלן, בפרק "הודעות".

98. כל עוד לא החליטה מועצת המנהלים אחרת, ישולם כל דיבידנד על ידי המחאה או פקודת תשלום, שישלחו בדואר לפי הכתובת הרשומה של החבר או האדם הזכאי לו, או במקרה של בעלים משותפים רשומים, לאותו חבר ששמו נזכר ראשונה בספר בעלי המניות ביחס לבעלות המשותפת. כל המחאה כזו תערך לפקודת האדם שאליו היא נשלחת. הדירקטורים רשאים להשקיע כל דיבידנד שלא נתבע במשך שנה אחת לאחר שהכריזו עליו או להשתמש בו באופן אחר לטובת החברה עד שיתבע. החברה לא תשלם ריבית עבור דיבידנד או ריבית שלא שולמו.

ק ר ו ש מ ו ר ה

99. מועצת המנהלים רשאית להפריש מזמן לזמן מרווחי החברה הניתנים לחלוקה כדיבידנד, כמוגדר בתקנה 94, ולהעביר לחשבון קרן הכנסה או קרן שמורה אותם

סכומים שתמצא לראוי. כל סכומים שהועברו כך וחזקופים באותה שעה לחשבון קרן הכנסה או לחשבון קרן שמורה - ישמשו למטרות שיקבעו לפי שיקול דעתה של מועצת המנהלים.

100. מועצת המנהלים רשאית להקים חשבון הון מילואים ולהעביר מזמן לזמן את כל הפרמיות וכספי ההון לחשבון קרן המילואים או להשתמש בפרמיות ובכספים לשם כסוי פחת או למקרי דחק או הפסד אפשריים. מועצת המנהלים רשאית לעשות שימוש בכל הכספים הזקופים לחשבון הון המילואים בכל אופן שתקנון זה או החוק מרשים.

101. כל הכספים שהועברו ונזקפו לחשבון קרן הכנסה והוצאה או לחשבון מילואים כללי אפשר, עד לשימושם האחר לפי התקנות דלעיל, להשקיעם ביחד עם כספים אחרים של החברה במהלך העסקים הרגיל של החברה ומבלי שיהא צורך להבדיל בין השקעות אלו ובין השקעות כספים אחרים של החברה או בין השקעות של חשבון קרן הכנסה או חשבון מילואים כללי לבין השקעות של קרן הון המילואים.

דיבידנדים כעין והיוון רווחים

102. כל אסיפה כללית המכריזה על דיבידנד רשאית להחליט כי אותו דיבידנד ישולם, כולו או מקצתו, על-ידי חלוקתם של נכסים מסויימים, וביחוד של מניות שנפרעו במלואן, אגרות חוב או סטוק של אגרות חוב או כל נייר ערך אחר של כל חברה אחרת או בכמה מדרכים אלה.

103. כל אסיפה כללית המכריזה על דיבידנד רשאית להחליט כי כספים, השקעות או שאר נכסים המהווים חלק מריווחי החברה שלא חולקו והעומדים לזכות הקרן השמורה או הנמצאים בידי החברה, והניתנים לחלוקה כדיבידנד, או המהווים פרמיות שנתקבלו אגב הוצאת מניות והעומדים לזכותו של חשבון פרמיות המניות, או המהווים קרן שניתן לחלק בגינה מניות הטבה, יהוונו ויחולקו בין אותם מחזיקי המניות שהיו זכאים לקבלם אילו חולקו כדיבידנד ובאותו היחס, באופן שיהיו בידיהם בחינת הון, ושכספי מהוון זה, כולו או מקצתו, ישתמשו בשם אותם מחזיקי מניות, לפרעון מלא - אם לפי הערך הנקוב ואם בתוספת אותה פרמיה שהחלטה תקבע - של מניות, אגרות חוב, סטוק של אגרות חוב או ניירות ערך אחרים של החברה שלא הוצאו ושיחולקו בהתאם לכך, או לסילוק סטוק של אגרות חוב שהוצאו לפני כן, ושחלוקה זו או תשלום זה יתקבלו על-ידי אותם מחזיקי המניות כתמורה מלאה בעד טובת ההנאה שלהם בסכום המהוון האמור.

בחלוקת מניות הטבה יקבלו כל בעלי המניות בחברה מניות מסוג אחיד - בין אם סוג מניות זה קיים בהונה המונפק של החברה ובין אם לאו - או כל בעל מניות בחברה יקבל מניות מסוג שהקנה לו את הזכויות לקבל את מניות ההטבה או מכל סוג אחר או שילוב של סוגי מניות, הכל כפי שיוחלט על-ידי האסיפה הכללית.

ח ש ב ו נ ז ת

104. על הדירקטורים לגרום לניהול חשבונות נכונים:

- 104.1 של האקטיב והפסיב של החברה:
- 104.2 של כל כספים שנתקבלו וחוצאו על ידי המברה והעניינים שלגביהם נתקבלו וחוצאו אותם כספים.

ספרי החשבוניות יוחזקו במשרד או במקום אחר שיקבע ע"י מועצת המנהלים, ויהיו פתוחים תמיד לבקורת הדירקטורים.

105. מועצת המנהלים תהליט מזמן לזמן, בין לצורך מקרה מסויים, בין בסוג מסויים של מקרים, ובין בדרך כלל, אם ובאיזה זמן ומקום ולפי אילו תנאים או תקנות יהיו החשבוניות והספרים של החברה, או איזה מהם, פתוחים לבקורת בעלי המניות. בעל מניות (שאינו דירקטור) לא תהא לו כל זכות לעיון בכל מסמך של החברה, אלא אם כן ניתנה לו זכות זו על ידי החוק או שהורשה לכך על ידי מועצת המנהלים, או לפי החלטת אסיפת בעלי המניות.

106. לא יאוחר מאשר שמונה עשר חודשים לאחר התאגדותה של החברה, ולאחר מכן, לפחות אחת בכל שנת כספים, יגישו הדירקטורים לאסיפת בעלי המניות של החברה דו"חות כספיים, לרבות דו"ח רווח והפסד בגין התקופה החל מתאריך הדו"ח האחרון או (במקרה של הגשת הדו"ח הראשון) החל מתאריך התאגדותה של החברה, ערוך עד לתאריך שאיננו מוקדם יותר מתשעה חודשים לפני מועד האסיפה, ובהתאם להוראות פקודת החברות הקשורות בכך, ייערך מאזן בכל שנה ויוגש לאסיפה הכללית של בעלי המניות כשהוא ערוך לאותו יום שאליו ערוך חשבון הרווח וההפסד. למאזן יצורף דו"ח רואה החשבון וכן דו"ח הדירקטורים לגבי מצב ענייני החברה, הסכום שהם ממליצים לשלם כדיבידנד וכן הסכום (אם יש כזה) שהם ממליצים להעביר לקרן שמורה.

107. רואי החשבון של החברה יתמנו וימלאו את תפקידם בהתאם להוראות החוק.

ה ו ד ע ת

108. חודעה או כל מסמך אחר יכולים להמסר על ידי החברה לכל אדם בין באופן אישי ובין על ידי משלוח בדואר במכתב נושא כולים ממוען לפי הכתובת הרשומה של אותו חבר בספר בעלי המניות, או לפי אותה כתובת שהחבר ציין בכתב לחברה ככתובת למסירת הודעות או מסמכים אחרים.

109. כל ההודעות שיש לתת לחברים תינתנה ביחס למניות שבעליהן משותפים, לאותו אדם ששמו נזכר ראשונה בפנקס החברים, וכל חודעה שנתנה באופן זה תהא הודעה מספקת לבעלי המניות.

110. כל חבר הרשום בספר בעלי המניות לפי כתובת, בין בארץ ובין בחו"ל, יהיה זכאי שישלחו לו לפי אותה כתובת כל הודעה שהוא זכאי לקבל בהתאם לתקנון זה. חבר שאינו רשום בספר בעלי המניות לא יהא זכאי לקבל כל הודעה מאת החברה.

111. כל הודעה או מסמך אחר אשר נמסרו או נשלחו לחבר בהתאם לתקנון זה - יחשבו כאילו נמסרו ונשלחו כדין לגבי המניות המוחזקות על ידיו (בין לגבי מניות

המוחזקות על ידי בלבד ובין לגבי מניות המוחזקות על ידי בשותפות עם אחרים) למרות שאותו חבר היה מת באותו זמן או פושט רגל או פסול דין (בין שהחברה יזעה על פטירתו או פשיטת הרגל שלו או היותו פסול דין בין אם לאו), עד אשר אדם אחר ירשם במקומו כמתזיק המניות או כמתזיק בהן בשותפות, ומסירה או משלוח כנ"ל יחשבו כמסירה או משלוח מספיקים ליורשים, לנאמנים, לאפוטרופסים, או למקבלי העברה וכל בני אדם אחרים (אם ישנה כאלה) אשר להם זכות במניות.

112. כל הודעה או מסמך שנשלחו על ידי החברה בדואר יחשבו כאילו הגיעו לתעודתם 72 (שבעים ושתים) שעות ממועד מסירתם לדואר למשלוח, וכשבאים להוכיח את המסירה יהיה מספיק להוכיח שהמכתב המכיל את ההודעה או המסמך מוען לכתובת הנכונה ונמסר למשרד הדואר כמכתב נושא בולים או כמכתב רשום נושא בולים. אי קבלת הודעה בדבר אסיפה או הודעה אחרת לחבר כלשהו - לא תגרום לביטול החלטה שנתקבלה באותה אסיפה או לביטול הליכים המבוססים על אותה הודעה. כל רישום אשר נעשה באופן רגיל בספרי החברה יחשב כראיה לכאורה של המשלוח, כרשום באותם ספרים.

113. כשיש צורך לתת הודעה מוקדמת של מספר ימים מסויים או הודעה שכוחה יפה לאיזון תקופה היא, מביאים את יום המסירה בחשבון מספר הימים או התקופה.

א ר ג ו ן ה ח ב ר ה מ ח ד ש

114. בשעת מכירת רכוש החברה ושאית מועצת המנהלים, או במקרה של פרוק, המפרקים, אם הורשו לכך ע"י החלטת מיוחדת של החברה, לקבל מניות מסולקות במלואן או בחלקן, אגרות חוב או ניירות ערך של חברה אחרת, ישראלית או זרה, בין שהיא כבר קיימת באותו זמן ובין שהיא עומדת להיוצר לשם קניית רכוש החברה, או חלק ממנו, וחדיקטורים (אם ריווחי החברה מרשים זאת) או המפרקים (במקרה של פרוק) רשאים לחלק בין החברים את המניות או ניירות הערך הנ"ל או כל רכוש אחר של החברה מבלי לממש, או להפקידם בידי נאמנים עבור החברים, וכל החלטה מיוחדת יכולה להחליט על חלוקה או הפרשה של המזומנים, המניות או ניירות הערך האחרים, הזכויות או הרכוש של החברה שלא בדיוק בהתאם לזכויות החוקיות של חברי החברה, או משתתפיה, ועל הערכת ניירות הערך או הרכוש הנ"ל באותו מחיר ובאותו אופן כפי שהאסיפה תחליט, וכל בעלי המניות יהיו חייבים לקבל כל הערכה או חלוקה שאושרה כנ"ל ולותר על כל זכויותיהם בנדון זה, פרט, במקרה שהחברה עומדת להתפרק או הינה בתהליך פירוק, לאותן זכויות חוקיות (אם ישנן) שלפי הוראות החוק אין לשנותן או להסתייג מהן.

פ י צ י י

115. כל דירקטור, מנהל עסקים ופקיד של החברה יקבל פיצויים מרכוש החברה בעד כל התחייבות שקיבל עליו בקשר עם הגנה משפטית, אזרחית או פלילית, בנוגע להאשמה ברשלנות, בחוסר מעשה, במעילה בתפקיד או בהפרת נאמנות ביחס לענייני החברה, שבו ניתן פסק דין לטובתו או זוכה בדין או ניהן לו סעד באותו משפט ע"י בית המשפט בהתאם לסעיף 89 וסעיף 90 של פקודת החברות.



פ י ר ק

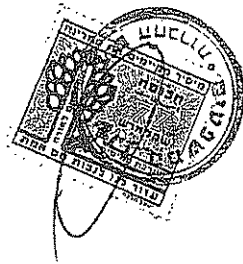
116. אם החברה תפורק, בין מרצון ובין באופן אחר, רשאים המפרקים באישורה של החלטה יוצאת מן הכלל לחלק בעין בין החברים איזה חלק מרכוש החברה, והם רשאים, באישור דומה, להפקיד כל חלק מרכוש החברה בידי נאמנים בנאמנות לטובת החברים כפי שהמפרקים באישור כנ"ל ימצאו לנכון. ההחלטה המאשרת כל חלוקה כזאת יכולה לאשר גם חלוקה באופן אחר מאשר בהתאם לזכויותיהם החוקיות של החברים והיא יכולה ליתן זכויות מיוחדות לאיזה סוג של חברים, ואולם, במקרה שתקבל החלטה המאשרת איזו חלוקה שלא בהתאם לזכויותיהם החוקיות של החברים, הרי שלחבר שנפגע ע"י כך, תהא זכות התנגדות וזכויות הכרוכות במך ממש כאילו היתה החלטה זו החלטה מיוחדת שנתקבלה בהתאם לסעיף 334 של פקודת החברות.

מס'	שמות החותמים	כתובותיהם	תיאורם	חתימה
1.	אמנון רפאל	רחוב המרד 27, תל-אביב	עו"ד	
2.	נירה להב	רחוב המרד 27, תל-אביב	עו"ד	

 עד לחתימות הנ"ל:

13.7.88 תאריך:

תקפ1



פקודת החברות

חברה מוגבלת במניות

תזכיר חתאגדות

של

ד"ר. ע. ב. ע"מ
L.A.H. LIMITED



מקודת החברות

חברה מוגבלת במניות

תזכיר ההתאגדות

של

ל.א.ה בע"מ

1. שם החברה הוא:

בעברית: ל.א.ה בע"מ
L.A.H. LIMITED

2. המטרות שלשמן נוסדה החברה הן:

- א. לנהל עסק של חברה להשקעות על כל ענפיו.
- ב. לנהל עסק של חברה להחזיק ליזום ולנהל עסקים להשקיע כספים בתעשיה, במחקר ופיתוח, בנכסי דלא נידי במפעלי שיכון ובניה, בחקלאות, במפעלי פיתוח, בתחבורה, בספנות, בתעופה, בבנקאות, בעסקי משכנתאות והלוואות, במסחר ובכל השקעות אחרות שהן, בין על ידי רכישה או השקעה ובין כנגד בטחון של מניות, סטוקים, אגרות חוב, סטוקים של אגרות חוב, ניירות ערך, התחייבויות, כטוחות, משכנתאות, משכונות ושעבודים מכל סוג.
- ג. להחזיק ליזום ולנהל עסקים כלשהם בתור סוחרים, משקיעים, מלווים, מממנים, יצרנים, תעשיינים, יועצים, מתכננים, סוכנים, יבואנים, יצואנים, עמילים, מתווכים, יזמים, חקלאים, מנהלים, ביחס לכל נושא שהוא לרבות סחורות, טובין, מוצרים וקניינים כלשהם, דניידי ודלא נידי, מוחשיים וערטילאיים, ניירות ערך וזכויות כלשהן.
- ד. לנהל עסק של חברה לנאמנות על כל ענפיו, לקבל כל תפקיד של נאמן, מקבל נכסים, מנהל עזבון ומוציא לפועל של צוואה. מנהל, מורשה, בא כח, ממלא מקום, גזבר וכל תפקיד אחר של נאמנות או אמן, ולמלא ולבצע את כל החובות והפעולות הכרוכות בכך, ובדרך כלל לעסוק בכל עסקי נאמנות וסוכנות, בין ללא תמורה ובין בתמורה.
- ה. לעסוק בייצוג, בסוכנות, בקניה ומכירה, במסחר, בייעוץ, בפיתוח, בשיווק, בחלוקה, בתיווך, בייצוא ובייצוא של כל חברות, מפעלים, גופים משפטיים, מסחריים או אחרים, ציוד, סחורות וכן של כל נכסים ורכוש אחרים בין בארץ ובין בכל מקום בעולם.

Handwritten signature/initials

- ו. לנהל עסקים כבעלי הון ומממנים בישראל או בכל מקום אחר בעולם ולהשקיע כספים כפי שיראה לחברה כמתאים מזמן לזמן.
- ז. לייסד ולנהל קרנות להשקעות משותפות בנאמנות, לשמש כמנהל של קרנות להשקעות, להתקשר בהסכם נאמנות עם נאמנים בקשר לקרנות כנ"ל ולעשות את כל הפעולות והעסקות הכרוכות בניהול קרנות כנ"ל וכן לעסוק בכל פעולה או עניין עבור או בקשר לקרנות כנ"ל.
- ח. להלוות כספים או לתת אשראי, לערוב לחובות ולתזוים של כל אדם וגוף, בתנאים וכנגד בטחונות שהחברה תמצא לנכון, ולרכוש ע"י העברה, או בכל צורה אחרת זכויות הנובעות או הקשורות בהלוואות כאמור לעיל.
- ט. להשיג, להשתמש בפטנטים, זכויות לגבי פטנטים, זכויות המצאה, רשיונות, הגנות וזכויות העשויים להביא תועלת לחברה, ולעסוק בפיתוח והשבת פטנטים, המצאות או זכויות שהחברה תרכוש לעצמה או אשר ברצונה לרכוש לעצמה.
- י. ללוות כספים ולערוב לתשלומם בכל צורה שהיא לרבות ע"י הוצאת אגרות חוב, אגרות חוב מסוג סטוק, ולהוציא אגרות חוב מכל מין וסוג, לרבות אגרות חוב מסוג סטוק, צמודות, ניתנות לפדיון או ניתנות להמרה או התחייבויות אחרות מאיזה מין וסוג שהוא, לחתום, למשוך, לקבל, להעביר ולהסב שטרי חליפין, שטרי חוב, שיקים וכל שטר טחיר אחר.
- יא. לייסד, להקים ולנהל חברות במנחה להוציא לפועל ולבצע עסקים, תכניות, פעולות ומעשים אחרים במסגרת מטרותיה של החברה, לרכוש, למכור ולקבל מניות, זכויות וטובות הנאה בחברות כאלו או בחברות ובעסקים המתנהלים על ידיהן או ברכושן, לחתום, להתחייב ולערוב לחתימה על סטוק, מניות, אגרות חוב או ניירות ערך או השקעות אחרות של כל חברה, לקנותם או לרכשם בדרך אחרת ולעסוק בהם בכל דרך שהיא.
- יב. לחתום, לקנות או לרכוש בכל דרך שהיא ולהחזיק מניות, טובות הנאה או בטחונות של כל חברה אחרת, אשר מטרותיה זהות או דומות, כולן או מקצתן, למטרות החברה או של חברה העוסקת בעסקים שיש אפשרות לנחלם באופן כזה שלחברה תצמח טובת הנאה במישרין או בעקיפין ולשלם דמי עמלה ותוון עבור כל מניות, טובות הנאה או בטחונות של כל חברה כזו.
- יג. לקנות או לרכוש בדרך אחרת, למכור, להעביר ולעסוק בכל צורה שהיא בנכסי דלא נידי מכל מין או בכל טובת הנאה בנכסים אלה או תביעה עליהם ולעסוק או להשתתף בכל עסקי בניה ושכון של נכסי דלא נידי וכן להחזיק, לעבד, לפתח ולהפיק תועלת מנכסים, טובות הנאה או זכויות כאלה.

יד. לפתח, לעודד, לקדם, לתמוך ולסייע למפעלי תעשיה, בתי-חרושת, בתי מלאכה ומפעלים כלכליים אחרים מכל סוג ע"י מתן אשראי, הלוואות ומפרעות וע"י השקעת כספים בניירות ערך, במניות, סטוקים, אגרות חוב וסטוק של אגרות חוב, שטרי הון וכן ע"י מתן מקדמות, מתן בטחונות ואשראי, או בכל אופן אחר שהוא.

טו. לחתום, למשוך, לקבל, להסב, לנכות, לקנות, למכור או לעסוק בכל דרך אחרת בשטרי חליפין, שטרי חוב, שטרות ושאר מסמכים וניירות ערך ברי העברה והסבה.

טז. לשמש כסוכנים כלליים ובאי כח של חברות מכל סוג שהוא לרבות חברות מסחריות, ולהתקשר בחוזים לקבלת סוכנויות כנ"ל ולקבל על עצמה נאמנויות מכל המינים.

יח. לנהל, להשגיח ולפקח על עסקים או פעולות של כל חברה או גוף אחר ולמטרה זו למנות ולפטר מנהלים, רואי חשבון, מומחים, סוכנים או מורשים אחרים.

יט. לבצע כל מטרה אחרת שתיראה לחברה ללא כל קשר למטרות הנ"ל וכל ענין וענין שיראה לחברה מדי פעם לפעם, כאמור לעיל - יחשב כמטרה בפני עצמה שתהא חלק ממטרות החברה.

וכמו"כ מוצהר בזה כי המלה "אדם" או "חברה" בסעיף זה, חוץ מבכל מקום בו השתמשו במלה "חברה" כדי שתתייחס לחברה זו, תחשב כאילו היא כוללת כל חברה, שותפות, עמותה, אגודה עותומנית, אגודה שיתופית וכל גוף אחר של אנשים, בין מאוגדים או לא ובין רשומים או לא ובין אם מקום מושבם או מקום מגוריהם או הכתובת הרשומה שלהם היא בישראל או מחוצה לה וכן כל רשות ממשלתית, עירונית, מקומית, ציבורית או אחרת; וכי המטרות המפורטות בכל פסקה ופסקה של סעיף זה לא תהיינה מוגבלות בשום פנים - מלבד אם התוכן דורש זאת במפורש - ע"י הקש או הסקת מסקנות מן האמור בכל פסקה אחרת כלשהי או מן השם של חברה זו.

אף פסקה מן הפסקאות הנ"ל או מן המטרות המפורטות בהן לא תחשב כשניה במעלה או כפופה לכל מטרה אחרת הנזכרת בכל פסקה אחרת של סעיף זה ו/או לכל מטרה אחרת הנזכרת בפסקה הראשונה של סעיף זה.

3. אחריות החברים היא מוגבלת.

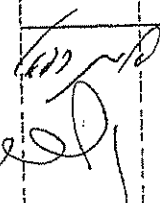
17

תון המניות של החברה הוא:

4.

10,000 שקל חדש המחולק ל-10,000 מניות רגילות בנות שקל אחד חדש ערך נקוב כל אחת. זכויותיהן של מניות החברה הינן כמפורט בתקנון ההתאגדות של החברה.

אנו הח"מ רוצים להתאגד לחברה בהתאם לתזכיר התאגדות זה והננו מסכימים - וכן כל אחד מאתנו מסכים - לקחת את מספר המניות בהון החברה כרשום בצד שמותינו.

חתימה	מספר המניות שנלקחו ע"י כל חותם	כתובת ותאריך החותמים	מס' זהות	השם
	1	תל-אביב, המרד 27	3109488	1. רפאל אמנון
	1	תל-אביב, המרד 27	5333293	2. לחב נירה

עד לחתימות הנ"ל

תאריך: 13.7.88

תזכיר

פְּקוּדֵת הַחֲבֵרוֹת

חֲבֵרָה מוֹגְבֵּלֶת בַּמְנִיּוֹת

תִּקְנוֹן הַהֲתַאֲגָדוֹת

ש ל

ב"מ י.א.ח

L.A.H LIMITED

תקפ-1N

מעלה יפה-נרף בע"מ
61-131080-7

1330 14

לכבוד
רשם החברות
רחוב יפו 97
ירושלים

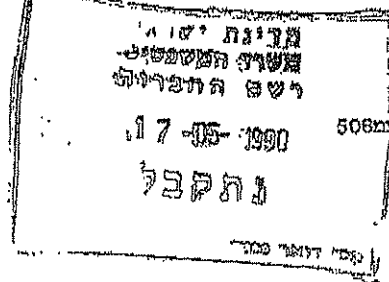
א.ג.ג.

חלופה על סבלת החלטת מיוחדת

באסיפה כללית שלא מן המניין של החברה חנ"ל, שנועדה ונתמנסה כדין ביום 3 בחודש מאי 1990, נתקבלה החלטת מיוחדת כדלקמן:

1. לחפור עשר מהמניות הרגילות של החברה למניות הנחלה.
2. תזכיר ההתאגדות של החברה יתוקן כדלקמן:
 - 2.1 נוסח סעיף 4 יוחלף בנוסח הבא:
"4. חון המניות של החברה הוא:
10,000 שקל חדש המחולק ל-9,990 מניות רגילות ו-10 מניות הנחלה בנות שקל חדש אחד ערך נקוב כל אחת.
זכויותיהן של המניות בחברה הינן כמפורט בתקנון ההתאגדות של החברה".
 3. תקנון ההתאגדות של החברה יתוקן כדלקמן:
 - 3.1 נוסח תקנה 4 יתוקן כדלקמן:
 - 3.1.1 בתקנה-משנה 4.1 יוחלפו המילים "10,000 מניות רגילות" במילים "9,990 מניות רגילות ו-10 מניות הנחלה".
 - 3.1.2 תוסף תקנה משנה 4.5 שנוסחה יחיה:
"4.5. למרות כל האמור בתקנון זה, מניות הנחלה תזכה את בעליהן אך ורק בזכות לחצות. באסיפה בעלי מניות הנחלה ובקול אחד בהצבעות באסיפות אלה בדבר קביעת מספר הדירקטורים בחברה ובדבר מינוי וחפיקת כחונה של דירקטורים בחברה, כאמור בתקנות 67, 68 ו-72.4 לתקנון זה".
 - 3.2 נוסח תקנה 67 יוחלף בנוסח הבא:
"67. הדירקטורים בחברה יתמנו בהחלטת רגילה של אסיפת בעלי מניות הנחלה".
 - 3.3 בתקנה 68 יוחלפו המילים "בעלי המניות בחברה" במילים "בעלי מניות הנחלה".
 - 3.4 נוסח תקנה-משנה 72.4 יוחלף בנוסח הבא:
"72.4. אסיפת בעלי מניות הנחלה החליטה בהחלטת רגילה לחפסיק את כחונתו".
 - 3.5 נוסח תקנה 94 יתוקן כדלקמן:
 - 3.5.1 במקום המילים "החברה רשאית לחכריו באסיפת בעלי המניות" יבואו המילים "מועצת המנהלים רשאית לחכריו".
 - 3.5.2 המשפט המהפיל במילים "אין לחכריו" והמסתיים בסוף הסעיף - יושמט.

בברכה,
ירון מחולל, עו"ד



פגודת החברות (נוסח חדש) התשמ"ג-1983

שם החברה: מעלה יפה נוף בע"מ

מספר החברה: 51-131080-7

הודעה על קבלת החלטה מיוחדת

כיונת בזה הודעה כי באסיפה כללית שלא מן המניין של חברת מעלה יפה נוף בע"מ, שהתכנסה בדין ביום 13.12.93, הוחלט, כהחלטה מיוחדת, לתקן את תקנון ההתאגדות בדלקמן:

נוסח תקנות 102 ו- 103 יתוקן כך שבמקום המילים "כל אסיפה כללית" יבוא המילים "מועצת המנהלים".

אורי לנגוס
אירית לנגוס, עו"ד

me 11/10

ל.ע.ה. בע"מ
51-131080-7

לכבוד
רשם החברות
רחוב יפו 97
ירושלים

א.ג.נ.

חודעה על קבלת החלטה מיוחדת

באסיפה כללית שלא מן המניין של החברה הנ"ל, שנועדה ונתכנסה כדון ביום 20 לפברואר 1989 בתל-אביב, נתקבלה החלטה מיוחדת כדלקמן:

תקנון החברה יתוקן כדלקמן:

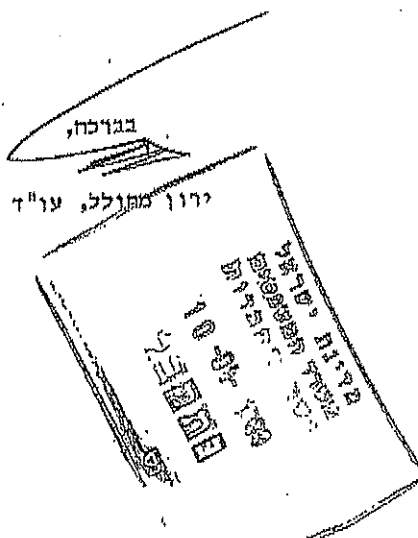
1.1 נוסח תקנה 67 יוחלף בנוסח הבא:

"67. הדירקטורים יתמנו על ידי האסיפה הכללית של החברה, בהחלטה רגילה".

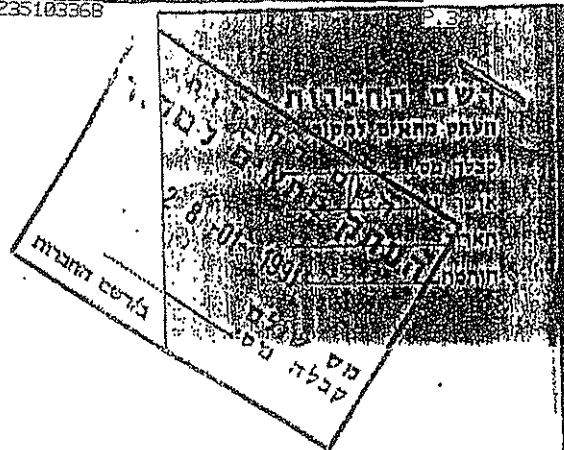
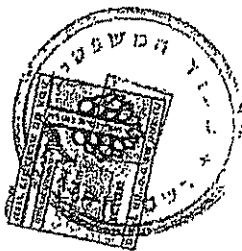
1.2 נוסח תקנת-משנה 72.4 יוחלף בנוסח הבא:

"72.4 אסיפה כללית של החברה החליטה בהחלטה מיוחדת לתפסיק את כהונתו".

1.3 תקנת-משנה 72.5 - תושמט.



902.9



מסודת חתונות

חברת מוגבלת בשניות

תוכן חתונות

ש ל

אלונית בניה ופיתוח בע"מ

ALONIT BNIYA VEPITUACH LTD.

פקודת החברותחברה מוגבלת במניותתוכיר החתאגדות

של

אלונית בניה ופיתוח בע"משם החברה חו"א:

בעברית: אלונית בניה ופיתוח בע"מ

2. המטרות שלשמן נוסדה החברה הן:

- א. לנהל עסק של חברה קבלנית על כל ענפיו, לבצע עבודות בניה, עבודות פתוח, עבודות עפר וחפירה וכל עבודות אחרות חקשורות וחקרובות לנ"ל, לסחור בחמרי בנין, לעסוק ביצור ועיבוד חומרי בנין ולבצע כל פעולה אחרת חקשורה לענף הקבלנות.
- ב. לקנות או לרכוש בדרך אחרת, למכור, לחזק, ולעסוק בכל צורת שחיה בנכסי דלא ניידים מכל מין או בכל טובת חנאה בנכסים אלה או תגיעה עליהם ולעסוק או לחשתוף בכל עסקי בניה ושכון של נכסי דלא ניידים וכן לחזיק, לעבד, לפתח ולחזיק תועלת מנכסים, טובות חנאה או זכויות כאלה.
- ג. לנהל עסק של חברה לחזיק ליוזם ולנהל עסקים לחשקוע בטמים בתעשית, במחקר ופיתוח, בנכסי דלא ניידים במפעלי שיוכן ובניה, בחקלאות, במפעלי פיתוח, בתחבורה, בספנות, בתעופה, בנקאות, בעסקי משכנתאות וחלואות, במסחר ובכל חשקעות אחרות שחן, בין על ידי רכישת או חשקעה ובין כנגד בטחון של מניות, סטוקים, אגרות חוב, סטוקים של אגרות חוב, ניירות ערך, חתויבות, בטוחות, משכנתאות, משכונות ושעבודים מכל סוג.
- ד. לחזיק ליוזם ולנהל עסקים כלשהם בתור סוחרים, משקיעים, מלווים, מממנים, יצרנים, תעשיינים, יועצים, מתכננים, סוכנים, יבואנים, יצואנים, עמילים, מתווכים, זומים, חקלאים, מנהלים, כוחם לכל נושא שחיה לרבות סחורות, טובין, מוצרים וקנינים כלשהם, דניידים ודלא ניידים, מוחשנים וערטילאיים, ניירות ערך וזכויות כלשהן.
- ה. לעסוק ביוצוג, בטוכנות, בקניה ומכירה, במסחר, בייצוג, במיתוח, בשיווק, בחלוקה, בתיווך, ביבוא וביצוא של כל חכרות, מפעלים, גופים משפטיים, מסחריים או אחרים, ציוד, סחורות וכן של כל נכסים ורכוש אחרים בין בארץ ובין בכל מקום בעולם.

- 2 -

- ו. להחל עסקים בבעלי חון ומממנים בישראל או בכל מקום אחר בעולם ולחשקיע כספים כפי שידאח לחברה כמתאים מזמן לזמן.
- ז. לחלוקת כספים או לתת אשראי, לערוב לתובנות ולחובות של כל אדם וגוף, בתנאים וכוונות בטחונות שהחברה תמצא לנכון, ולרכוש ע"י העבדה, או בכל צורה אחרת וכויות הנובעות או הקשורות בחלואות כאמור לעיל.
- ח. לחשיג, להשתמש בפטנטים, וכויות לבני פטנטים, וכויות תמצאה, ושיוניות, חגנות וזכויות העשויים לחביא תועלת לחברה, ולעסוק בפיתוח והשבחת פטנטים, תמצאות או וכויות שהחברה תרכוש לעצמה או אשר ברצונה לרכוש לעצמה.
- ט. ללוות כספים ולערוב להשלומם בכל צורה שהיא לרבות ע"י הוצאת אגרות חוב, אגרות חוב מסוג סטוק, ולחוציא אגרות חוב מכל מין וסוג, לרבות אגרות חוב מסוג סטוק, צמודות, ניתנות לפדיון או ניתנות להמרה או חוהיבויות אחרות מאיזה מין וסוג שהוא, לתתם, למשוך, לקבל, להעביר ולחטב שטרי חליפין, שטרי חוב, שיקים וכל שטר סחיר אחר.
- י. לייסד, לחקים ולנהל חברות במגמה לחוציא לפועל ולבצע עסקים, תכניות, פעולות ומעשים אחרים במסגרת מטרותיה של החברה, לרכוש, למכור ולקבל מניות, וכויות וטובות הנאה בחברות כאלו או בחברות ובעסקים חמתנחלים על ידיהן או ברכושן, לתתם, להתחייב ולערוב להתימה על סטוק, מניות, אגרות חוב או ניירות ערך או השקעות אחרות של כל חברה, לקנותם או לרכשם בדרך אחרת ולעסוק בהם בכל דרך שהיא.
- יא. לתתם, לקנות או לרכוש בכל דרך שהיא ולהחזיק מניות, טובות הנאה או בטחונות של כל חברה אחרת, אשר מטרותיה וזרות או דומות, כולן או מקצתן, למטרות החברה או של חברה העוסקת בעסקים שיש אפשרות לנחלם באופן כזה שלחברה תצמח טובת הנאה במישרין או בעקיפין, ולשלם דמי עמלה ותווד עבור כל מניות, טובות הנאה או בטחונות של כל חברה כזו.
- יב. לפתח, לעודד, לקדם, לתמוך ולסייע למפעלי תעשיה, בתי-חרושת, בתי מלאכה ומפעלים כלכליים אחרים מכל סוג ע"י מתן אשראי, חלואות ומפרעות וע"י השקעת כספים בניירות ערך, במניות, סטוקים, אגרות חוב וסטוק של אגרות חוב, שטרי חון וכן ע"י מתן מקדמות, מתן בטחונות ואשראי, או בכל אופן אחר שהוא.
- יג. לתתם, למשוך, לקבל, לחטב, לנכות, לקנות, למכור או לעסוק בכל דרך אחרת בשטרי חליפין, שטרי חוב, שטרות ושאר מסמכים וניירות ערך ברי העברה והשבחה.
- יד. לשמש כסוכנים כלליים ובאי כח של חברות מכל סוג שהוא לרבות חברות משתדלות, ולחתקשר בחוים לקבלת סוכנויות כנ"ל ולקבל על עצמה נאמנויות מכל חמינים.

- 3 -

10. לחל, לחשיג ולפקח על עסקים או פעולות של כל חברה או גוף אחר ולמטרות
 זו למנות ולמטר מנהלים, רואי חשבון, מומחים, סוכנים או מורשים אחרים.

11. לבצע כל מטרות אחרות שהידאח לחברה ללא כל קשר למטרות חנ"ל וכל ענין וענין
 שידאח לחברה מדי פעם לפעם, כאמור לעיל - יחשב כמטרה בפני עצמה שתהא חלק
 ממטרות החברה.

12. כמ"כ מוצח בוח כי חמלה "אדם" או "חברה" בסעיף זה, חוץ מבכל מקום בו
 המושג במלה "חברה" כדי שתתייחס לחברה זו, תחשב כאילו היא כוללת כל חברה,
 וחמות, עמותה, אגודה עותומנית, אגודה שיתופית וכל גוף אחר של אנשים, בין
 מוגזים או לא ובין רשומים או לא ובין אם מקום מושבם או מקום מגוריהם או
 חנות חרשומה שלום היא בישראל או מחוצה לה וכן כל רשות ממשלתית, עירונית,
 ציבורית או אחרת; וכי המטרות המפורטות בכל פסקה ופסקה של סעיף זה לא
 חייגה מוגבלות בשום פנים - מלבד אם החוכן דורש זאת במפורש - ע"י חקש או
 הסק מסקנות מן האמור בכל פסקה אחרת כלשהי או מן השם של חברה זו.

אף פסקה מן הפסקאות הנ"ל או מן הפסקות המפורטות בדו לא ירעב כענין במעלה או
 כפומה לכל מטרה אחרת חנוכת בכל פסקה אחרת של סעיף זה ו/או לכל מטרה אחרת
 חנוכת בפסקה הראשונה של סעיף זה.

3. אחריות חברים היא מוגבלת.

4. חנו חמניות של חברה הוא 10,000 שקלים חדשים המחולק כדלקמן:

10,000 שקל חדש המחולק ל-9,990 מניות רגילות בנות שקל חדש אחד ערך נקוב כל
 אחת ו-10 מניות הנחלה בנות שקל חדש אחד ערך נקוב כל אחת. זכויותיהן של מניות
 החברה חינו כמפורט בתקנון ההתאגדות של החברה.

אנו חת"מ רוצים להתאגד לחברה בהתאם לתוכיר התאגדות זה וחננו מסכימים - וכן כל
 אחד מאתנו מסכים - לקחת את מספר חמניות בתוך החברה כרשום בצד שמותינו.

חשם	מס' זחות	כתונת החתומים	מספר חמניות שזלקחו ע"י	חתימה
1. ליבר אברהם	6375473	שביל השקמה 5 נהריה	כל חותם 80 מניות רגילות 5-1 מניות הנחלה	
2. ליבר בתיה	06099695	שביל השקמה 5 נהריה	5 מניות רגילות	
3. ליבר גלית	02383111	שביל השקמה 5 נהריה	5 מניות רגילות	
4. ליבר רוגית	02946051	שביל השקמה 5 נהריה	5 מניות רגילות	
5. ליבר מיכל	035889777	שביל השקמה 5 נהריה	5 מניות רגילות	

(ח/מ/א) 2-5

עד לחתימות חתמ

14.1.97

תאריך:

ד.ע.2

פסודת החברות

חברת מוגבלת בבעלות

הקניון ההתאגדות

ש ע

אלונית בנייה ומיתוח בע"מ

ALONIT BNIYA VEPITUACH LTD.

חוקן הענינים

חברת

מס' העמוד

1	פרושים
2	חברת פרטית
2	חון החברה
2	מניות החברה
2	דרישות תשלום
4	הילוט מניות
5	שעבוד מניות
8	חברת מניות
8	תסיבת מניות ואגרות חוב
8	שינוי חון
9	הגדלת חון
9	שינוי זכויות של סוגי מניות
9	טמכויות ללוות
10	אסיפות כלליות
10	חדיון באסיפות כלליות
10	קולות החברים
11	דירקטורים
13	מנהלי עסקים
14	ממלאי מקום ושליחים
15	פעולות הדירקטורים
15	פנקסי סניף
16	מוכיר
16	חתימה בשם החברה
17	דיבידנד
17	קרן שמורת
18	דיבידנדים בעין וחון רווחים
18	חשבונות
19	חודעות
19	ארגון החברה מחדש
20	מצוי
20	פירוק
21	

פקודת החברות

חברה מוגבלת במניות

ת ק נ ו ן ח ה ת א ג ד ו ת

ש ל

אלונית בניה ופיתוח בע"מ

ALONIT BNIYA VEPIITUACH LTD.

פ ר ש י ם

1. בתקנות אלה:-

מיליםפירושו

החברה

החברה האמורה לעיל.

פקודת החברות

פקודת החברות (נוסח חדש), ותש"ג - 1963 כפי שתוקנה או כפי שתתוקן או כפי שתחיה בתוקף מזמן לזמן, לרבות כל חוק שיבוא במקומה.

חוק

פקודת החברות, חוק ניירות ערך, ותש"ח-1968 וכל חוק בר-תוקף בקשר לחברות החל על החברה אותה שעה.

תקנון זה

תקנון ההתאגדות כפי שנוסח כאן או כפי שייוונה מזמן לזמן.

המשרד

המשרד הרשום של החברה כפי שיהיה מדי פעם בפעם.

חתום

חותמת חנומי של החברה.

חודש

חודש ג'ריגוריוני

כתב

דפוס, ליטוגרפיה, צילום וכל צורה אחרת של קביעת או חטבעת מלים בצורה הנראית לעין.

כל האמור בלשון יחיד אף הרבים במשמע וכן להיפך. כל האמור במין זכר אף מין נקבה במשמע וכן להיפך. כל האמור באדם - לרבות תאגיד.

פרט לאמור לעיל, ותחיה לכל מילה וביטוי שבתקנון זה, המשמעות הנודעת להם בחוק, אלא אם כן יש בה משום סתירה לנושא הכתוב או לתוכנו.

2. התקנון שבתוספת השניה לפקודת החברות לא יחול על החברה.

- 2 -

ח ב ר ה פ ר ש י ת

החברה תחיה חברה פרטית, ובחמאם לכך:

- 3.1 חובות להעביר מניות בחברה מוגבלת באופן המפורט להלן.
- 3.2 מספר החברים בחברה יהא מוגבל בכל עת לחמישים (פרט לאנשים העובדים בשרות החברה ולאנשים שהיו עובדים בשרות החברה, וחיו, בשעת עבודתם, חברים בחברה וחמשיכו להיות חברים בחברה לאחר תום שרותם בחברה) בתנאי שכאשר שני אנשים או יותר מתזיקים, יחדיו במניה אחת או יותר ממניות החברה, יתחשבו הם, לצורך סעיף זה, כחבר אחד.
- 3.3 כל מניה לציבור לתת על מניות או על אגרות חוב של החברה - אסורה.

ח ו נ ח ב ר ה

- 4.1 חון חמניות של החברה הוא 10,000 שקלים חדשים (עשרת אלפים ש"ח) מחולק ל-9,890 מניות רגילות בנות שקל חדש אחד ערך נקוב כל אחת, ו-10 מניות חנהלה בנות שקל חדש אחד ערך נקוב כל אחת.
- 4.2 כל אחת ממניות החברה שנפרעה במלואה, מוכה את בעליה לקבל חמניות לאסיפות החברה, לחשתתף ולחצביע בהן, וכל אחת מחמניות החברה מוכה את בעליה, תזכה באסיפה ומשתתף בהצבעה, בעצמו או באמצעות שליח, לקול אחד - חן בהצבעה בהצבעת ידיים וחן בהצבעת השאית.
- 4.3 מניות החברה מקנות לבעליהן זכויות שוות לחשתתף בחלוקת דיבידנדים, בין במומן ובין במניות הטבה, בחלוקת נכסים או בכל חלוקה אחרת, לפי חיס של סכומי החון שנפרעו או שיוכלו כנפרעים על ערכן הנקוב של חמניות החנותקות על ידיהם.
- 4.4 למניות החברה זכויות שוות בכל הנוגע לחזרת החון ולחשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה במקרה של פירוק, לפי חיס של סכומי החון שנפרעו או שיוכלו כנפרעים על ערכן הנקוב.
- 4.5 למרות כל האמור בתקנון זה, מנית חנהלה תזכה את בעליה אך ורק בזכות לקבל חמניות לחשתתף ולחצביע באסיפות בעלי מניות חנהלה, כל אחת ממניות חנהלה תזכה את בעליה בקול אחד בהצבעות באסיפות בעלי מניות חנהלה.

מ נ י ח ח ב ר ה

- 5.1 בכפוף לחוראות תקנון זה או לתנאי החלטת בעלי חמניות חיוצרת מניות חדשות, תחייגה מניות החברה בפיקוח מועצת המנהלים, הרשאית לחקצות ולחנפיקן לאנשים, בתנאים, באופנים ובזמנים אשר תמצא לנכון, וליתן זכויות אופציה לרכישתן.