
תקנון

אדמה פתרונות לחקלאות בע"מ

(מתוקן ועדכני נכון ליום 22 בנובמבר, 2016)

תוכן עניינים

עמוד

	הוראות כלליות	
4	שם החברה	1
4	מטרה	2
4	הגדרות	3
5	פרשנות	4
6	חברה פרטית	5
6	הגבלת אחריות	6
6	מען רשום	7
6	הון מניות	
6	הון מניות רשום	8
7	זכויות בגין מניות רגילות	9
7	הגדלת הון מניות	10
7	זכויות מיוחדות; שינוי זכויות	11
7	איחוד, חלוקת משנה, ביטול וצמצום הון המניות	12
8	מניות	
8	מרשם בעלי המניות	13
8	בעלי מניות	14
9	תעודות מניה	15
9	הקצאת מניות	16
9	דרישות תשלום	17
10	שעבוד וחילוט מניות	18
11	ניירות ערך בני פדיון	19
11	העברת מניות	
11	מגבלות על העברות	20
12	אפשרות להעביר מניות	21
12	נעברים מותרים	22
12	העברה על פי דין	23
13	המועד הקובע	
13	המועד הקובע לאסיפות כלליות	24
13	המועד הקובע לחלוקת דיבידנדים	25
13	אסיפות כלליות	
13	אסיפה כללית שנתית	26
13	אסיפות כלליות מיוחדות	27
13	הודעה על אסיפה כללית	28
14	נהלים באסיפה כללית	
14	מניין חוקי	29
14	שפת האסיפות	30
14	יושב ראש האסיפה הכללית	31
15	קבלת החלטות באסיפה כללית	32
15	החלטות בכתב	33
15	סמכות לדחות אסיפה	34
15	סמכויות בהצבעה	35
16	זכויות הצבעה	36
16	כתבי הצבעה	
16	הצבעה באמצעות כתבי הצבעה	37
17	העברת סמכויות	
17	העברת סמכויות בין אורגנים בחברה	38
17	הדירקטוריון	
17	מינוי דירקטורים ופיטוריהם	39
18	ניגוד עניינים	40
18	דירקטורים חליפים	41
18	תגמול והחזר הוצאות	42
19	סמכויות הדירקטוריון	43
19	כשירות דירקטורים	44
19	נהלי הדירקטוריון	
19	ישיבות הדירקטוריון והנהלים בישיבות אלה	45

20	השפה בישיבות	46
20	מניין חוקי	47
20	הפעלת סמכויות הדירקטורים	48
20	יושב ראש הדירקטוריון	49
20	ועדות הדירקטוריון	50
21	תוקף פעולות על אף פגמים	51
21	אישור עסקאות שאינן חריגות	
21	אישור עסקאות שאינן חריגות	52
22	פרוטוקול	
22	פרוטוקול	53
22	הנהלה בכירה	
22	מנהל כללי	54
22	חשבונות	
22	ספרי חשבונות	55
22	ביקורת	56
23	רואי חשבון מבקרים	57
23	דוחות כספיים, דיווחים, וכד'	58
23	רואה חשבון מבקר	59
23	התפטרות מנהלים בכירים	60
23	זכויות חתימה	
23	זכויות חתימה	61
24	דיבידנדים	
24	הכרזה על דיבידנדים ותשלום	62
24	הסכום הניתן לחלוקה באמצעות דיבידנדים	63
24	ריבית	64
24	הפחתות מדיבידנדים	65
24	שמירת דיבידנדים	66
24	דיבידנדים ללא דורש	67
25	מנגנון התשלום	68
25	קבלה מבעלים במשותף	69
25	הודעות	
25	הודעות	70
25	פטור מאחריות, ביטוח ושיפוי	
25	פטור מאחריות, שיפוי וביטוח	71
27	פירוק	
27	פירוק	72

חוק החברות, התשנ"ט - 1999

חברה פרטית מוגבלת במניות

תקנון

אדמה פתרונות לחקלאות בע"מ

הוראות כלליות

1. שם החברה

שם החברה הינו:

1.1 בעברית: אדמה פתרונות לחקלאות בע"מ

1.2 באנגלית: Adama Agricultural solutions Ltd.

2. מטרה

מטרת החברה תהיה כאמור בתזכיר ההתאגדות של החברה.

3. הגדרות

בתקנון זה, לכל אחד מהמונחים הבאים תהיה המשמעות המופיעה לצידו, אלא אם על-פי ההקשר מתחייב או משתמע אחרת:

3.1 "תקנון" זה, משמע תקנון ההתאגדות של החברה, ובכלל זה תיקונים אשר נעשו בתקנון, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.

3.2 "הדירקטוריון", משמעו הדירקטוריון של החברה, אשר נתמנה כדין בהתאם לתקנון זה.

3.3 "חבר דירקטוריון", משמע חבר בדירקטוריון החברה, לרבות דירקטור חיצוני.

3.4 "עסקים", משמע עסקי המחקר, פיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מוצרים להגנת הצומח, וכן עסקי המחקר, פיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של זרעים ותכונות (traits), תוספי תזונה, מרכיבים להעשרת-מזון ומוצרי ארומה.

3.5 "יום עסקים", משמע כל יום למעט שבת, ראשון, או יום אחר בו הבנקים המסחריים נדרשים או מורשים על פי דין להיות סגורים, ברפובליקה העממית של סין או בישראל.

3.6 "קבוצת CC", משמע ChemChina וכל הישויות הנשלטות, במישרין או בעקיפין, על ידי ChemChina.

3.7 "חוק החברות", משמע חוק החברות, התשנ"ט-1999, וכן התקנות שיותקנו מכוחו, כפי שיתוקנו או יוחלפו מעת לעת.

3.8 "החברה", משמע החברה ששמה מפורט לעיל.

3.9 "רואי החשבון של החברה", משמע כל משרד רואי חשבון מבין "ארבעת הגדולים" בו תבחר החברה.

3.10 "דירקטור", משמע חבר בדירקטוריון, שאינו דירקטור חיצוני.

3.11 "חברת אגרות חוב" משמע חברה פרטית הנכללת בהגדרת "חברת אגרות חוב" לפי חוק החברות.

3.12 "דירקטור חיצוני" - כהגדרתו בחוק החברות.

3.13 "עסקה חריגה" - כהגדרתה בחוק החברות.

- 3.14. "רשות ממשלתית", משמע (א) כל רשות פדרלית, מדינתית, מקומית, מוניציפלית או כל רשות ממשלה, ממשלתית, מעין-ממשלתית או רגולטורית אחרת (ובכלל זה כל סוכנות, אגף, מחלקה, בית משפט או בית דין ממשלתיים) או כל ארגון רגולטורי בינלאומי או (ב) גוף המורשה להפעיל כל סמכות או כוח מנהלי, ביצועי, שיפוטי, חקיקתי, משטרי, רגולטורי, או מיסויי, לרבות, אך לא רק, כל בורסה לניירות ערך.
- 3.15. "דין", משמע כל חקיקה, חוק, פקודה, תקנה, כלל, צו, דרישה, שלטון החוק (ובכלל זה המשפט המקובל), התקנון של כל בורסה רלוונטית לניירות ערך, או כל קביעה של כל רשות ממשלתית.
- 3.16. "נושא משרה", משמע כל חבר דירקטוריון וכל מנהל בכיר בחברה, המוגדרים כנושאי משרה על פי חוק החברות.
- 3.17. "מניות רגילות", משמע המניות הרגילות של החברה, בעלות ערך נקוב של 3.12 ש"ח למניה.
- 3.18. "אדם", משמע יחיד, שותפות, חברה משותפת במניות, תאגיד, חברה בע"מ, קרן או ארגון בלתי-מאוגד או כל ישות אחרת כולל כל רשות ממשלתית.
- 3.19. "סין", משמע הרפובליקה העממית של סין.
- 3.20. "התקופה הרלוונטית" משמע התקופה שתחילתה ביום בו הייתה החברה מחויבת, כתברת אגרות חוב, למנות שני דירקטורים חיצוניים על פי הוראות חוק החברות וכל עוד החברה תהא כפופה למחויבות סטטוטורית זו.
- 3.21. "הנהלה בכירה", כולל כל אחד מנושאי המשרה הבאים בחברה: מנכ"ל; נשיא; מנהל כספים ראשי; מנהל תפעול ראשי; יועץ משפטי; ומנהל מו"פ.
- 3.22. "בעלי מניות" או "המחזיקים", משמע הישויות והאנשים הרשומים במרשם בעלי המניות.
- 3.23. "מרשם בעלי המניות" או "המרשם", משמע מרשם בעלי המניות של החברה, אשר החברה חייבת בנייהולו על פי סעיף 127 לחוק החברות.
- 3.24. "כתוב" או "בכתב", משמע כולל דפוס, ליתוגרפיה, וכל צורה קריאה אחרת של הדפסת אותיות, ספרות או סמלים אחרים באופן הנראה לעין או הניתן לפענוח חזותי, כולל חומרים המשודרים באמצעות מכתב, טלקס, שדר, או באמצעות פקס או דואר אלקטרוני או בכל דרך אחרת לתקשורת אלקטרונית המפיקה עותק קריא של החומר המשודר.

4. פרשנות

- 4.1. אלא אם נדרש הדבר אחרת מתוך הנושא או ההקשר:
- 4.1.1. למילים וביטויים המוגדרים בחוק החברות התקף ביום בו נכנס לראשונה לתוקף תקנון זה או כל תיקון לו, לפי העניין, תהיה אותה המשמעות גם כאן;
- 4.1.2. מילים וביטויים בלשון יחיד יכללו גם לשון רבים, ולהיפך;
- 4.1.3. מילים וביטויים בלשון זכר יכללו גם לשון נקבה, ולהיפך;
- 4.1.4. מילים וביטויים המתייחסים לבני אדם יכללו גם תאגידים.
- 4.2. הכותרות בתקנון זה נועדו לנוחיות הקורא בלבד ולא ישמשו לפירוש התקנון או בפרשנותו.
- 4.3. בתקנון זה, (1) המילים "יכול" ו"כולל", על הטיותיהן, לא יחשבו כמילות הגבלה, אלא ייקראו כאילו מלוות במילים "ללא הגבלה", ו-(2) המילים "בזאת", "זה" ו"אלה" "כאן" יובנו כמתייחסות לתקנון זה בכללותו ולא לתקנה ספציפית כלשהי בתקנון.
- 4.4. אזכורים ל"דולרים" מתייחסים לדולר ארה"ב, ואזכורים ל"ש"ח" מתייחסים לשקלים חדשים.

- 4.5. ההוראות הספציפיות המופיעות בתקנון זה יגברו על הוראות חוק החברות במידה המותרת על פי חוק החברות. בכל עניין שאינו מוסדר במפורש בתקנון זה, יחולו הוראות חוק החברות.
- 4.6. אלא אם משתמע אחרת מתוך ההקשר, כל אזכור בתקנון זה של חוק או תקנה או חקיקה יכול כל שינוי הנעשה בהם או כל חקיקה או חקיקה מחדש של הני"ל, כמו גם כל חוק, תקנה או חקיקה אחרת אשר יבואו במקומם.
- 4.7. היה וגרסה בעברית של תקנון זה תוגש לכל רשות רגולטורית או ממשלתית, ובכלל זה לרשם החברות בישראל, אזי בין אם אותה גרסה בעברית נושאת את חתימות בעלי המניות ובין אם לאו, אותה גרסה בעברית תחשב תרגום לצרכי נוחות בלבד ותהיה חסרת תוקף עבור בעלי המניות של החברה ועבור כל גורם שלישי. הגרסה באנגלית הנה הגרסה המחייבת היחידה של תקנון זה, ובמקרה של כל סתירה או חוסר התאמה בין המשמעות בגרסה באנגלית של התקנון והמשמעות בגרסה בעברית של התקנון, לא תובא בחשבון הגרסה בעברית ותחשב כחסרת תוקף ולא תשפיע על פרשנות התקנון או על הוראה מהוראותיו.

5. חברה פרטית

החברה הנה חברה פרטית כהגדרת מונח זה בחוק החברות.

- 5.1. הזכות להעביר מניות בחברה תהיה מוגבלת כמפורט להלן.
- 5.2. כל הזמנה או הצעה להציע הצעות לציבור עבור מניות כלשהן בחברה - אסורות.
- 5.3. מספר בעלי המניות בחברה (מלבד עובדי החברה ומי שהיו עובדי החברה ובהיותם עובדיה היו בעלי מניות בחברה ואף המשיכו להיות בעלי מניות בחברה גם לאחר סיום העסקתם) לא יעלה על חמישים (50). שני אנשים או יותר המחזיקים במשותף במניה אחת או יותר בחברה ייחשבו, לצרכי תקנון זה, בעל מניות יחיד.

6. הגבלת אחריות

אחריות בעלי המניות מוגבלת לפירעון הערך הנקוב של מניות החברה המוחזקות על ידי אותו בעל מניות, בכפוף להוראות חוק החברות. היה ובמועד כלשהו הון המניות של החברה יוחלף ויכלול אך ורק מניות ללא ערך נקוב, אזי אחריות בעלי המניות בגין מניות אלה תוגבל לתשלום הסכום שטרם נפרע עבור ההקצאה של המניות שמוחזקות על ידי אותו בעל מניות, ככל שישנו.

7. מען רשום

המען הרשום של החברה ימצא בישראל במקום כפי שייקבע מעת לעת על ידי הדירקטוריון.

הון מניות

8. הון מניות רשום

הון המניות של החברה עומד על 936,000,000 ש"ח (שקלים חדשים) ומחולק ל-300,000,000 מניות רגילות בנות 3.12 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

9. זכויות בגין מניות רגילות

המניות הרגילות מקנות למחזיקים בהן את כל הזכויות הניתנות לבעל מניות בחברה על פי תקנון זה, ובכלל זה, בין היתר, הזכות לקבל הודעות על אסיפות בעלי מניות, להשתתף ולהצביע באסיפות בעלי המניות, להשתתף בחלוקת דיבידנדים ומניות הטבה ולהשתתף בחלוקת עודף הנכסים והכספים של החברה בעת פירוקה וכן זכויות מסוימות נוספות, והכל בהתאם לתנאים הקבועים בתקנון זה ועל פי דין. כל המניות הרגילות הינן שוות זכויות ביניהן לכל דבר ועניין.

10. הגדלת הון המניות

10.1. החברה רשאית, מעת לעת, על פי החלטת בעלי המניות, בין אם כל המניות הרשומות הונפקו באותה עת ובין אם לאו, ובין אם כל המניות שהונפקו באותה עת הועמדו לתשלום ובין אם לאו, להגדיל את הון מניותיה בדרך של יצירת מניות חדשות. כל גידול כאמור יהיה בסכום, ויחולק למניות בעלות ערכים נקובים, ואותן מניות יקנו אותן זכויות וקדימויות, ותהיינה כפופות לאותן מגבלות, והכל כפי שייקבע באותה החלטה.

10.2. למעט במידה שנקבע אחרת בהחלטה כאמור, יחולו על אותן מניות חדשות כל ההוראות החלות על המניות מהון המניות המקורי.

11. זכויות מיוחדות; שינוי זכויות

11.1. בכפוף לכל הוראה מיוחדת שהיא בעניין זה המופיעה בתקנון, מניות שלא הונפקו המהוות חלק מהון המניות הרשום של החברה תמצאנה בכל עת תחת שליטת הדירקטוריון, וזה יורשה להנפיקן או לעשות בהן כל פעולה אחרת, לטובת אדם, בעבור מזומן או בעבור תמורה אחרת שאינה במזומן, בתנאים ובמועדים, והכל כפי שיראה הדירקטוריון לנכון. לדירקטוריון תהיה הסמכות המלאה להוציא דרישה לתשלום בגין אילו מהמניות האמורות במועדים, בעבור תקופה, ובעבור תמורה כפי שהדירקטוריון יראה לנכון, ולהקנות לכל אדם זכות לדרוש כי יונפקו לו מניות במועדים, בעבור תקופה ובעבור תמורה כפי שהדירקטוריון יראה לנכון על פי שיקול דעתו המוחלט.

11.2. בכפוף להוראות תקנון זה וחוק החברות, החברה תהא רשאית, מעת לעת, להנפיק מניות בזכויות מועדפות או נחותות או בזכויות פדיון או בזכויות מיוחדות אחרות, או בהגבלות לעניין חלוקת דיבידנדים, זכות הצבעה, פירעון הון מניות או לעניינים אחרים, כפי שיקבע באותה החלטה.

11.3. אם בכל עת שהיא יחולק הון המניות לסוגים שונים של מניות, וככל שלא נקבע אחרת בתקנון זה, יכולה החברה לשנות או לבטל את הזכויות הכרוכות בכל סוג, בכפוף לקבלת החלטה באסיפה כללית נפרדת של מחזיקי המניות מאותו הסוג.

11.4. הוראות תקנון זה בדבר אסיפות כלליות תחולנה, בשינויים המחויבים, על כל אסיפה כללית נפרדת של מחזיקי מניות מסוג כלשהו.

11.5. מבלי לפגוע באמור לעיל, הגדלת הון המניות הרשום, יצירת סוג חדש של מניות, הגדלת הון המניות של סוג מניות, או ההקצאה של מניות מכל סוג שהוא מתוך הון המניות הרשום והבלתי מוקצה, לא תחשבנה כמשנות או מבטלות את הזכויות הכרוכות בסוג מניות כלשהו, בין אם הוקצו בעבר מניות מסוג זה או של סוג מניות אחר.

12. איחוד, חלוקת-משנה, ביטול וצמצום הון המניות

12.1. החברה רשאית, מעת לעת, על פי החלטת בעלי מניות :

12.1.1. לאחד ו/או לחלק מחדש את הון המניות המונפק או הבלתי-מונפק, כולו או חלקו, למניות בנות ערך נקוב הגדול מזה של המניות הקיימות ;

12.1.2. לחלק חלוקת משנה של מניותיה (שהונפקו או שלא הונפקו), או כל חלק מהן, למניות בנות ערך נקוב הנמוך מהערך הקבוע בתקנון זה (אך בכפוף להוראות חוק החברות), והחלטת בעלי המניות על חלוקת משנה של מניה כלשהי יכול שתקבע כי, בין בעלי המניות הנובעות מחלוקת משנה כאמור, אחת או יותר מהמניות יכולה, בהשוואה לאחרות, לשאת בזכויות מועדפות או נחותות או בזכויות פדיון או בזכויות מיוחדות אחרות, או להיות כפופות למגבלות כפי שהחברה רשאית להטיל על מניות בלתי-מונפקות או חדשות ;

12.1.3. לבטל כל מניה אשר, במועד קבלת ההחלטה כאמור, שטרם נלקחה על-ידי אדם כלשהו או שאותו אדם טרם הסכים ללקחה, ולהקטין את הון מניותיה בסכום המניות המבוטלות ;

12.1.4. להקטין את הון מניותיה בכל אופן שהוא, ובהתאם ובכפוף לכל אירוע מורשה ולכל אישור נדרש על פי דין.

12.2. הדירקטוריון רשאי ליישב, כראות עיניו, כל קושי העולה בקשר לכל איחוד של מניות מונפקות לכדי מניות בעלות ערך נקוב גבוה יותר, ובקשר לכל פעולה אחרת העשויה ליצור שברי מניות, ובכלל זה, בין היתר, רשאי הדירקטוריון לנקוט באחת הפעולות הבאות :

12.2.1. לקבוע, בנוגע לבעלים של המניות שאוחדו כאמור, אילו מהמניות המונפקות יאוחדו לכל מניה בעלת ערך נקוב גבוה יותר ;

12.2.2. להקצות, מראש או בדיעבד לכל איחוד כאמור או לכל פעולה אחרת, מניות או שברי מניות המספיקים למנוע או להסיר החזקה בשברי מניות ;

12.2.3. לפדות, במקרה של מניות בכורה בנות פדיון, ובכפוף להוראות הדין, מניות או שברי מניות המספיקים למנוע או להסיר החזקה בשברי מניות ;

12.2.4. לגרום להעברת שברי המניות על ידי בעלי מניות מסוימים בחברה לבעלי מניות אחרים בחברה כדי למנוע או להסיר בדרך היעילה ביותר כל החזקה בשברי מניות, ולגרום לנעברים לשלם למעבירים את שוויים ההוגן של שברי המניות המועברים, והדירקטוריון מוסמך בזאת לפעול כנציג מטעם המעבירים והנעברים עם סמכות החלפת מניות לצורך יישום הוראות תקנת- משנה 12.2.4.

מניות

13. מרשם בעלי המניות

החברה תנהל מרשם של בעלי המניות ותרושום בו את כל הפרטים הדרושים על פי חוק החברות.

14. בעל מניות

14.1. בעל מניות בחברה הוא האדם הרשום במרשם בעלי המניות כבעל המניות.

14.2. כאשר שני (2) אנשים או יותר רשומים במשותף כבעלי מניה, כל אחד מהם יהיה מוסמך כדין להנפיק קבלות המחייבות את כל הבעלים המשותפים עבור כל דיבידנד או תשלום אחר המגיע להם בגין אותה מניה, והחברה רשאית לשלם את כל הדיבידנדים או כל התשלומים האחרים בגין אותה

מניה לאחד (1) או יותר מהאנשים הללו כראות עיניה.

14.3. בעל מניה שהוא נאמן יהיה רשום ככזה במרשם בעלי המניות, תוך ציון כי אחזקותיו הינן בנאמנות, והוא ייחשב כבעל מניות לכל דבר ועניין. היה ונאמן לא יודיע לחברה על היותו נאמן, נאמנותו לא תירשם במרשם בעלי המניות. למעט ההוראות הנ"ל בקשר לרישום הנאמנות במרשם בעלי המניות, החברה לא תהיה חייבת להכיר בזכות על מניה או בכל זכות אחרת הקשורה באותה מניה, למעט הזכות המוחלטת והבלעדית על המניה הניתנת לבעל המניות הרשום במרשם בעלי המניות כבעל אותה מניה.

15. תעודות מניה

15.1. בעל מניות זכאי לקבל מהחברה תעודת מניה המעידה על בעלותו במניות החברה.

15.2. בכפוף להוראות המסדירות את צורת תעודת המניה שנקבעו, אם נקבעו, בהתאם לסעיף 180 לחוק החברות: (1) הפרטים הבאים יפורטו בתעודת המניה: הון המניות הרשום של החברה, שם בעל המניות, מספר המניות בבעלותו ואשר אליהן מתייחסת התעודה, סוג המניות, ערכן הנקוב ומספרן הסידורי (במידה ומניות החברה מסומנות במספרים סידוריים); וכן (2) כל תעודת מניה תהיה חתומה על ידי דירקטור ו/או כל אדם אחר אשר נתמנה על ידי הדירקטוריון למטרה זו וחתומה כאמור תופיע על גבי חותמת החברה או שמה המודפס.

15.3. כאשר שניים (2) או יותר רשומים במרשם בעלי המניות כבעלים משותפים של מניה, החברה לא תהיה חייבת להנפיק יותר מתעודת מניה אחת (1) לכל הבעלים המשותפים של המניה ומסירה של תעודה זו לאחד (1) הבעלים המשותפים של המניה תחשב כמסירה לכל הבעלים של אותה מניה.

15.4. היה ותעודת מניה נמחקה, הושחתה, נהרסה או אבדה, ניתן יהיה להוציא תעודת מניה חדשה במקום התעודה האמורה לאחר הגשת הוכחות ומתן שיפוי כנדרש על ידי הדירקטוריון, ובמקרה של תעודת מניות שהושחתה, עם החזרת התעודה הישנה.

16. הקצאת מניות

מניות שלא הונפקו, מעת לעת, תהיינה תחת שליטת הדירקטוריון, ולו הסמכות להקצות מניות או למוסרן בכל דרך אחרת לאנשים, בתנאים (ובכלל זה, בין היתר, תנאים הקשורים בדרישות לתשלום כאמור בתקנה 17 לתקנון זה), ובערך נקוב או בפרמיה, או, בכפוף להוראות חוק החברות, בהנחה, ובמועדים כפי שהדירקטוריון יראה לנכון. כמו כן, תינתן לדירקטוריון הסמכות, להעניק לכל אדם אופציה לרכוש מהחברה מניות, לפי ערכן הנקוב או בפרמיה, או בכפוף לתנאים כאמור לעיל, בהנחה, במועדים ובגין תמורה כפי שהדירקטוריון יראה לנכון.

17. דרישות תשלום

17.1. אם תנאי הקצאתן של אילו ממניות החברה אינם קובעים מועד מסוים לתשלום מלוא התמורה שיש לשלם בגין אותן מניות, או כל חלק מהן, הדירקטוריון רשאי, מעת לעת, לפי שיקול דעתו, להגיש דרישות תשלום בגין הסכומים שטרם שולמו על ידי בעלי המניות עבור מניותיהם, בין אם על חשבון ערכן הנקוב של המניות או על חשבון הפרמיה, וכל בעלי המניות כאמור יהיו חייבים לשלם לחברה את הסכום הנדרש מהם לא יאוחר ממועד התשלום שנקבע בהודעת הדרישה; זאת בתנאי שתינתן לבעלי המניות הודעה מראש של לפחות ארבעה עשר (14) יום עבור כל דרישה לתשלום. הדירקטוריון רשאי בכל עת, בדרך של הודעה בכתב, לבטל את הדרישה לתשלום או להאריך את מועד התשלום.

17.2. בעלים משותפים של מניה יהיו אחראים, ביחד ולחוד, לשלם את הסכומים הנקובים בכל דרישה לתשלום.

- 17.3. היה והסכומים הנקובים בדרישה לתשלום לא שולמו במלואם או בחלקם עד למועד התשלום הקבוע בדרישה, יהיה על בעל המניה באותה עת לשלם הפרשי הצמדה או ריבית (או הפרשי הצמדה וריבית) על הסכומים שלא שולמו, והכל כפי שיקבע הדירקטוריון, מהתאריך הנדרש לתשלום ועד לתאריך התשלום בפועל; עם זאת, הדירקטוריון רשאי לוותר על כל הפרשי הצמדה או ריבית, כולם או מקצתם.
- 17.4. אם, על פי תנאי הנפקתן של מניות כלשהן, הסכום הנדרש לתשלום בעת הקצאת המניות או במועד מוגדר, בין אם על חשבון ערכן הנקוב של המניות או על חשבון הפרמיה, או לשיעורין במועדים קבועים או מוסכמים (בין אם תשלומים אלה מותנים ובין אם לאו), כל סכום או תשלום לשיעורין כאמור יעמדו לפירעון כאילו דרישה לתשלום נמסרה כדין על ידי הדירקטוריון וכאילו ניתנה בעבורם הודעה כדין בה התאריך לתשלום הנו יום ההקצאה או התאריך הנקוב לתשלום, ובמקרה של אי-תשלום של הסכום בעת ההקצאה או בתאריך הקבוע או המוסכם לתשלומים, בהתאם למקרה, יחולו הוראות תקנון זה המסדירות תשלום הפרשי הצמדה או ריבית (או הפרשי הצמדה והפרשי ריבית), מניות חלוטות, או כל תוצאה אחרת של אי-תשלום או אי-עמידה בתשלום על ידי בעלי מניות של סכומים הנדרשים לתשלום לחברה בקשר עם המניות.
- 17.5. הדירקטוריון רשאי, אם יראה זאת לנכון, לקבל מבעל מניות המעוניין לשלם מראש את מלוא או חלק מהסכום לתשלום על חשבון מניותיו, אשר טרם הגיע מועד פרעונו (בנוסף לתשלום הסכומים אשר יידרשו בפועל, באם יידרשו) והדירקטוריון רשאי לשלם לבעל המניות, בגין הסכומים אשר שילם מראש כאמור (או כל חלק מהם), ריבית בשיעור כפי שיסוכם בין הדירקטוריון ובעל המניות.
- 17.6. בעל מניות לא יהיה זכאי לקבל דיבידנד (או מניות הטבה) ולא יהיה זכאי לממש כל זכות כבעל מניות אלא אם שילם את מלוא הסכום לתשלום בגין כל הודעות הדרישה לתשלום אשר נמסרו לו, או שנחשבות כאילו נמסרו לו בהתאם להוראות תקנון זה, בצירוף הפרשי הצמדה, ריבית והוצאות אשר אחרת היה נושא בהם בעל המניות בהתאם להוראות תקנון זה בגין דרישות לתשלום אשר לא שילם במועד.
- 17.7. בעל מניות לא יהיה זכאי לקבל כל הודעה על, או להיות נוכח בכל אסיפה כללית או אסיפת סוג, ולא יהיה זכאי להצביע באסיפות אלה או לממש כל זכות המוקנית לבעל מניות, אלא אם שילם אותו בעל מניות את מלוא סכום דרישות התשלום העומדות לתשלום באותה עת, כולל הפרשי הצמדה, ריבית והוצאות, באם ישנם, הנדרשים לתשלום בגין המניות המוחזקות על ידו - בין אם בעצמו או במשותף עם אחר.
- 17.8. בעת הקצאת מניות, הדירקטוריון רשאי לקבוע הסדר המבחין בין בעלי המניות בקשר לסכומים הנדרשים לתשלום ומועדי התשלום.

18. שעבוד וחילוט מניות

- 18.1. לחברה יהיה שעבוד מדרגה ראשונה על כל המניות שהתשלום בגינן (הן ערכן הנקוב והן הפרמיה) טרם נפרע במלואו, כל עוד קיים סכום העומד לפירעון על ידי בעל המניות בגין מניותיו (בין אם המניות רשומות על שמו בלבד או במשותף עם אחר או אחרים), בין אם חל מועד התשלום ובין אם לאו, בין אם לבדו ובין אם במשותף עם אחרים. השעבוד יהיה בתוקף בין אם חל המועד לקיום או מימוש החובות האמורים, ההתחייבויות או חוזים אחרים כאמור ובין אם לאו, והשעבוד יחול על כל דיבידנד כפי שייקבע מעת לעת בקשר לאותן מניות. לא תיווצר כל הטבה על פי דיני היושר בגין כל מניה אשר תבטל או תגבר על השעבוד, זאת בתנאי שהדירקטוריון רשאי מעת לעת להכריז כי מניה כלשהי משוחררת זמנית או סופית, באופן מלא או באופן חלקי, מהוראות תקנה זו.
- 18.2. לא שילם בעל מניות דרישה כלשהי לתשלום או שיעור תשלום ביום שנקבע לתשלום או קודם לכן (בין אם על חשבון ערכן הנקוב של המניות או על חשבון הפרמיה), רשאי הדירקטוריון בכל עת לאחר מכן, אם הדרישה לתשלום או לתשלום לשיעורין לא שולמה, למסור הודעה לאותו בעל מניות

הדורשת ממנו לשלם את הסכום העומד לתשלום בתוספת הפרשי הצמדה וריבית, כמו גם כל הוצאה שהחברה נשאה בה כתוצאה מאי-תשלום כאמור. ההודעה תקבע את המקום ואת המועד שבו יש לשלם את דרישת התשלום. היה ובעל המניות לא שילם את הסכום הנדרש במועד הנקוב בהודעה (ואשר יהיה לפחות שבעה (7) ימים לאחריה), המניות שבגינן נמסרה ההודעה יחולטו על פי החלטת הדירקטוריון. הוראות תקנה זו יחולו, בכפוף לתנאים שסוכמו (באם סוכמו במפורש ובכתב) בעת הקצאת המניה. חילוטה של מניה מתוקף תקנה זו תכלול חילוט של הדיבידנדים אשר הוכרזו בגין אותה מניה ואשר לא שולמו קודם לחילוטה.

18.3. תעודה בכתב החתומה על ידי שני (2) חברים בדירקטוריון, המעידה כי ניתנה דרישה לתשלום עבור מניה וכי אותה מניה חולטה על פי החלטת הדירקטוריון בעניין זה, וכי התקיימו כל הדרישות בעניין חילוט מניות הקבועות בתקנון זה, תהווה הוכחה חלוטה כנגד כל אדם בעל זכויות באותה מניה בקשר לעובדות המצוינות באותה תעודה.

18.4. כל מניה שחולטה תחשב כקניינה של החברה והדירקטוריון רשאי, בכפוף להוראות סעיף 181 לחוק החברות ולהוראות תקנון זה, להקצותה מחדש ולמוכרה בתנאים ובאופן שימצא לנכון.

18.5. מניה חלוטה שטרם הוקצתה מחדש או נמכרה תחשב מניה רדומה בהתאם להגדרת מונח זה על פי סעיף 308 לחוק החברות.

18.6. החברה רשאית לקבל את התמורה, באם ישנה, עבור הקצאתה מחדש ומכירתה של מניה חלוטה כאמור ולזקוף או לקזז את התמורה מכל סכום המגיע ו/או העשוי להגיע לחברה מבעל המניה על פי הוראות תקנון זה, והאדם לו נמכרה אותה המניה יהיה זכאי להירשם כבעל אותה מניה וייחשב כבעל אותה מניה לכל דבר ועניין ולא יהיה אחראי לכל שימוש שעשתה החברה בסכומים אותם שילם בעבור אותה מניה, ובנוסף, חזקתו במניה לא תושפע מכל מעשה, מחדל, פגם, או חוסר-תוקף בהליכי החילוטה או המכירה של המניה.

18.7. הדירקטוריון יוכל בכל עת לפני מכירה, הקצאה מחדש או העברה באופן אחר של כל מניה שחולטה כאמור לבטל את החילוטה באופן ובתנאים שיקבע לפי שיקול דעתו המוחלט.

18.8. כל בעל מניות שמניותיו חולטו יחדל להיות בעל מניות בקשר עם אותן מניות, אך ימשיך לשאת באחריות ויהיה מחויב לשלם לחברה, וישלם מיד, כל יתרה העומדת לתשלום לחברה מתוקף דרישות לתשלום, כולל הוצאות אשר נגרמו לחברה בעת חילוט המניות על חשבון אותן המניות או בגינן, והכל בצירוף הפרשי הצמדה וריבית שנצברו על סכומים אלה מיום החילוטה ועד ליום התשלום בפועל בשיעור כפי שייקבע על ידי הדירקטוריון, והדירקטוריון יהיה רשאי (אך לא חייב) לאכוף את תשלום הסכומים האמורים, במלואם או בחלקם, אם יראה זאת לנכון, אלא אם או עד שהמניות שחולטו נמכרו והחברה קיבלה את מלוא הסכומים המגיעים לה מבעל המניות בצירוף הפרשי ההצמדה, הריבית, וההוצאות שנגרמו לחברה בגין אותה מכירה. היה ולאחר תשלום מלוא הסכומים האמורים, נותרו בחברה סכומים עודפים, סכומים עודפים אלה ישולמו לבעליה הקודמים של המניה עד לסכום ששולם בפועל על ידי אותם בעלים בתמורה למניות.

19. ניירות ערך בני פדיון

החברה רשאית, בכפוף להוראות הדין, להנפיק מניות בנות פדיון ולפדותן או להנפיק ניירות ערך הנושאים תנאים לפיהם ניירות הערך ניתנים לביטול או לפיהם ניתן לראות בניירות הערך בטלים עם התקיימות אותם תנאים.

העברת מניות

20. מגבלות על העברות - כללי

- 20.1. כל העברת מניות בחברה וכן העברת זכות במניה המוחזקת על ידי כמה בעלים במשותף טעונה אישור מראש ובכתב של דירקטוריון החברה שינתן או לא ינתן לפי שיקול דעתו המוחלט של הדירקטוריון, בתנאים שיקבע ובלא שתחול עליו חובה לנמק את החלטתו.
כמו כן, רשאי הדירקטוריון:
- 20.1.1. לסרב לרשום העברת מניה שלא נפרעה במלואה.
- 20.1.2. לא להכיר בכתב העברת מניות עד שתצורף לו תעודת המניה המועברת ופרטים נוספים הדרושים לשם הוכחת זכותו של המעביר להעביר את המניה. כתבי העברה שיירשמו יישארו בידי החברה, אך כל כתב העברה שהדירקטוריון יסרב לרשמו יוחזר למוסר לפי דרישתו.
- 20.1.3. לא להכיר בכתב העברת מניות עד שקיבל תשלום בגין רישום ההעברה.
- 20.2. הדירקטוריון ידון בבקשת בעל מניות להעברת מניותיו רק לאחר שיוגשו לו כל המסמכים הנחוצים לצורך ביצוע ההעברה. הדירקטוריון יהיה זכאי, כתנאי להפעלת שיקול דעתו, לדרוש ולקבל מן המעביר והנעבר, פרטים להנחת דעת הדירקטוריון בדבר זהות הנעבר (ואם היה הנעבר תאגיד - פרטים, להנחת דעת הדירקטוריון, בדבר זהות המחזיקים בו, במישרין או בעקיפין).
- 20.3. כל ניסיון לבצע העברה שאינה תואמת את הוראות תקנון זה יהיה בטל ומבוטל וכל העברה כאמור תהיה חסרת תוקף במרשם בעלי המניות.
- 20.4. בוצעה העברת מניות בחברה בהתאם לאמור בתקנון זה, יחשב המעביר כאילו נשאר בעל המניה עד שנרשם שמו של מקבל ההעברה במרשם בעלי המניות בגין המניה המועברת.

21. אפשרות להעביר מניות

המעביר והנעבר יחתמו שניהם על מסמך להעברת מניות בחברה, והמעביר יישאר הבעלים של המניה עד לרישום שם הנעבר במרשם בגין אותה מניה.

"כתב העברת מניות

אני, [שם המעביר], מהכתובת [כתובת המעביר] (להלן - "המעביר") מעביר בזאת לידי [שם הנעבר] מהכתובת [כתובת הנעבר] (להלן - "הנעבר") [מספר וסוג] מניות, בעלות ערך נקוב של [ערך נקוב] ש"ח כל אחת, המסומנות במספרים _____ עד _____ (ועד _____ בכלל), באדמה פתרונית לחקלאות בע"מ, אשר יוחזקו על ידי הנעבר, מבצעי צוואתו, מנהלי עזבונו ונמחיו, בכפוף לאותם התנאים לפיהם החזיקתי אני אותן עובר לחתימת כתב זה; ואני, הנעבר, מסכים בזאת לקבל מניות אלה על פי התנאים האמורים.

ולראיה באנו בזאת על החתום היום, ה- ____ לחודש _____, _____.

מעביר

נעבר

שם:

שם:

תפקיד:

תפקיד:

22. נעברים מותרים

על אף כל הוראה אחרת בתקנה 20 עד תקנה 21, כל בעל מניות רשאי להעביר את המניות הרגילות שבבעלותו, כולן או חלקן, ואת זכויותיו מתוקף תקנון זה, לאחד או יותר מהנעברים המותרים, ללא הסכמה מראש ובכתב של דירקטוריון החברה ומבלי להיות כפוף להוראות תקנה 20 עד תקנה 21, והחזקותיו של אותו בעל מניות ואותו נעבר מותר יצורפו לכל מטרה שהיא לצורך תקנון זה, כל עוד (1) ההעברה לאותו נעבר מותר אינה מפרה את הדין; ו- (2) הנעבר המותר נתן הסכמתו בכתב כי יעביר חזרה מיד את כל המניות הרגילות ואת הזכויות והחובות הקבועות בתקנון זה לבעל המניות המעביר או לנעבר מותר אחר של בעל המניות המעביר בכל מקרה בו יחדל מלהיות נעבר מותר של בעל המניות המעביר. לצרכי תקנון זה, "נעבר מותר", משמעו כל חבר בקבוצת CC.

23. העברה על פי דין

23.1. מבצעי צוואתו או מנהלי עזבונו של בעל מניות שנפטר, שאינו בעל מניות במשותף, או אם אין מבצעי צוואה או מנהלי עזבון כאמור, האנשים המוטבים כיורשי בעל המניות שנפטר ואך ורק הם, יוכרו על ידי החברה כבעלי זכות כלשהי במניות אלה. במקרה של פטירה של אחד (1) או יותר מהמחזיקים במשותף במניות רשומות, אלא אם הוכח אחרת לחברה, הבעלים הנותרים, והם בלבד, יוכרו על ידי החברה כבעלי זכות כלשהי באותן מניות, בכפוף לכך שהאמור לעיל לא יפטור את עזבונו של המחזיק במשותף במניות מכל אחריות או חובה בקשר עם כל מניה שהוחזקה על ידו במשותף.

23.2. כל אדם הנעשה זכאי למניה כתוצאה מפטירה, פירוק, או פשיטת רגל של בעל מניות (לפי העניין) רשאי, לאחר המצאת ראיות לזכויותיו כפי שידרוש הדירקטוריון על פי שיקול דעתו הבלעדי, להירשם כבעל המניות או להעבירן בכפוף להוראות תקנון זה ביחס לכל העברה של מניות.

23.3. אדם הנעשה זכאי למניה עקב פטירתו או פשיטת רגל של בעל מניות, לא יהיה זכאי לקבל דיבידנדים או תשלומים אחרים בגין המניה, ולא יהיה זכאי לקבל הודעות בנוגע לאסיפות כלליות של החברה או להשתתף באסיפות אלה או להצביע בהן בגין אותה מניה, ובאופן כללי לא יהיה זכאי לממש כל זכות הניתנת לבעל מניות עד לאחר רישומו כבעל מניות בגין אותה מניה.

המועד הקובע

24. המועד הקובע לאסיפות כלליות

בעלי המניות הזכאים לקבל הודעה בדבר אסיפה כללית, להשתתף באסיפה זו ולהצביע בה, או לבטא את הסכמתם או הסתייגותם מכל פעולה תאגידית בכתב, יהיו בעלי המניות נכון למועד הקובע בהחלטת הדירקטוריון לזימון האסיפה הכללית. קביעת בעלי המניות הזכאים ביחס לאסיפה כללית תחול גם על כל אסיפה נדחית של אותה אסיפה.

25. המועד הקובע לחלוקת דיבידנדים

בעלי המניות הזכאים לקבל דיבידנדים יהיו בעלי המניות נכון ליום בו הוחלט לחלק את הדיבידנד או במועד מאוחר יותר הקבוע בהחלטה הרלוונטית.

אסיפות כלליות

26. אסיפה כללית שנתית

אסיפה כללית שנתית תתקיים אחת לכל שנה קלנדרית במועד (תוך פרק זמן שאינו עולה על חמישה עשר (15) חודשים מהאסיפה הכללית השנתית האחרונה) ובמקום שיהיה במדינת ישראל או מחוצה לה, כפי שיקבע הדירקטוריון.

27. אסיפות כלליות מיוחדות

כל האסיפות הכלליות שאינן אסיפות כלליות שנתיות יכוננו "אסיפות כלליות מיוחדות". הדירקטוריון רשאי, בכל עת שיראה זאת לנכון, לזמן אסיפה כללית מיוחדת במועד ובמקום, במדינת ישראל או מחוצה לה, כפי שיקבע הדירקטוריון. הדירקטוריון אף יהיה חייב לזמן אסיפה כאמור עם הגשת דרישה בכתב בהתאם להוראות סעיף 63 לחוק החברות.

28. הודעה על אסיפה כללית

28.1. חובה להודיע מראש על כל אסיפה כללית, והודעה זו תהיה באנגלית ותינתן לא פחות מחמישה עשר (15) יום (ולא יותר מארבעים וחמישה (45) יום) מראש ובכתב. כל הודעה כאמור תפרט את מקום, תאריך, ושעת האסיפה ואופיו הכללי של כל עניין הנמצא על סדר יומה. על אף כל הוראה אחרת בתקנון זה, עם קבלת הסכמתם בכתב של כל בעלי המניות הזכאים להצביע באסיפה, ניתן להציע באסיפה החלטה ולקבלה על אף מתן הודעה פחותה מהאמור לעיל.

28.2. כל בעל מניות רשאי לוותר על זכותו לקבל הודעה בכל מועד שיקבע, ורשאי להסכים לזימון אסיפה כללית ולקבלת החלטות באסיפה כאמור על אף שלא קיבל הודעה על אסיפה זו או לא קיבל את ההודעה תוך פרק הזמן הנקוב, ובכל אחד מהמקרים בכפוף להוראות כל דין האוסר על ויתור או הסכמה מסוג זה.

28.3. החברה רשאית להודיע לבעלים משותפים של מניה על ידי מסירת הודעה לבעלים המשותף ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות עבור אותה מניה.

28.4. כל מסמך או הודעה הנמסרים על ידי החברה בהתאם להוראות תקנון זה, ייחשבו כאילו נמסרו כדין על אף פטירתו, פשיטת רגל או פירוקו של אותו בעל מניות (בין אם החברה ידעה על נסיבות אלה ובין אם לאו), כל עוד לא נרשם אדם אחר במקומו כבעל מניות במרשם, ומסירת הודעה כאמור תחשב כמספיקה לכל מטרה שהיא בקשר עם כל אדם הטוען לחזקה על אותן מניות.

28.5. כל הודעה, הסכמה, או תקשורת כתובה אחרת מהחברה לבעלי המניות תעשה בשפה האנגלית.

נהלים באסיפה כללית

29. מניין חוקי

29.1. בעל מניות אחד (1) או יותר הנוכחים באסיפה כללית בעצמם או באמצעות באי-כוחם, או במקרה של בעל מניות שהנו תאגיד - באמצעות נציג או כתב הצבעה, תוך חצי שעה מהמועד שנקבע לאסיפה הכללית, והמחזיקים במניות המקנות במצטבר לפחות רוב מזכויות ההצבעה בחברה (בכפוף לחוקים והכללים, אם ישנם, החלים על החברה), יהוו מניין חוקי באסיפה כללית. לא יתקיים כל דיון באסיפה כללית, או בכל אסיפה נדחית של אותה אסיפה, אלא אם נוכח המניין החוקי הנדרש בעת שנגשת האסיפה לדון בעניינים אשר על סדר היום. בעלי מניות רשאים להשתתף באסיפה כללית באמצעות שיחת ועידה או ציוד תקשורת דומה שבאמצעותו כל האנשים המשתתפים באסיפה יכולים לשמוע זה את זה, והשתתפות באסיפה על פי תקנה זו תחשב כנוכחות אישית באסיפה.

29.2. היה וחצי שעה לאחר המועד שנקבע לאסיפה הכללית לא נוכח המניין החוקי הנדרש, האסיפה תדחה אוטומטית לאותו היום ואותה השעה בשבוע שלאחר מכן, באותו המקום שנקבע לאסיפה המקורית (ללא צורך במתן כל הודעה לבעלי המניות) או למועד מאוחר יותר אם נקבע מועד זה בהודעה המקורית לפיה זומנה האסיפה הכללית, או במקרה של מסירת הודעה על ידי החברה לבעלי המניות לא פחות משבעים ושתיים (72) שעות לפני התאריך שנקבע לאסיפה הנדחית.

29.3. אם באסיפה נדחית, לא ימצא מניין חוקי כעבור חצי שעה מן המועד הקבוע לאסיפה, יהווה כל מספר משתתפים שהוא מניין חוקי ויהיה רשאי לדון בנושאים הקבועים על סדר יומה של האסיפה המקורית.

30. שפת האסיפות

כל אסיפות בעלי המניות, לרבות (אך לא רק) כל הדיונים וכל ההצבעות, יתקיימו בשפה האנגלית.

31. יושב ראש האסיפה הכללית

31.1. יושב ראש הדירקטוריון ישמש יושב ראש בכל אסיפה כללית.

31.2. היה ואין יושב ראש לדירקטוריון, או היה ויושב הראש אינו נוכח באסיפה כללית כלשהי תוך חמש עשרה (15) דקות לאחר המועד שנקבע לקיום האסיפה, או אם על אף שנוכח, אינו יכול או אינו מסכים לשמש יושב ראש האסיפה, בעלי המניות הנוכחים, אישית או באמצעות באי-כוחם, ייבחרו אחד (1) מבין האנשים הנוכחים, בין אם יהיה אותו אדם בעל מניות או בא-כוחו של בעל מניות, לשמש כיושב ראש האסיפה הכללית.

31.3. כל עוד אין יושב ראש לאסיפה הכללית, לא יעלה נושא לדיון באסיפה הכללית, למעט נושא בחירתו של יושב הראש.

32. קבלת החלטות באסיפה כללית

32.1. החלטת בעלי מניות תחשב כאילו התקבלה אם אושרה על ידי בעלי המניות המחזיקים ברוב המניות הרגילות המיוצגים באסיפה בעצמם או באמצעות בא-כוחם ומצביעים בה, אלא אם נדרש אחרת על פי דין או על פי תקנון זה.

32.2. כל עניין המועלה בפני האסיפה הכללית יוכרע במניין קולות, אך אם דרש בעל מניות הנוכח אישית או באמצעות בא-כוח והזכאי להצביע באסיפה כי תתקיים הצבעה בכתב, יוכרע אותו עניין באמצעות הצבעה בכתב. ניתן לדרוש הצבעה בכתב קודם לקיום ההצבעה על החלטה המוצעת או מיד לאחר הכרזתו של יושב הראש על תוצאות ההצבעה במניין קולות. היה ונערכה הצבעה בכתב לאחר הכרזה כאמור, תוצאות ההצבעה במניין קולות תהיינה חסרות תוקף, וההחלטה המוצעת תתקבל על פי ההצבעה בכתב. ניתן למשוך את הדרישה להצבעה בכתב בכל עת קודם לקיומה, ואז יוכל בעל מניות אחר לדרוש קיום הצבעה בכתב כאמור. הדרישה לקיום הצבעה בכתב לא תמנע את המשך האסיפה לדיון בנושאים אחרים שאינם העניין שעבורו נדרשה ההצבעה בכתב.

32.3. הכרזתו של יושב ראש האסיפה כי החלטה כלשהי התקבלה פה אחד, או התקבלה על פי רוב מסוים, או נדחתה, ורישום כאמור בספר הפרוטוקולים של החברה, ישמשו ראיה לכאורה לדבר ללא הוכחות למספר או שיעור ההצבעות שנרשמו בעד החלטה או נגדה.

33. החלטות בכתב

החלטה בכתב באנגלית עליה חתמו כל בעלי המניות בחברה הזכאים כדין באותה עת להיות נוכחים ולהצביע באסיפה כללית, או החלטה לה כל בעלי המניות כאמור נתנו את הסכמתם בכתב (באמצעות מכתב, פקס, מברק, טלסקס, דואר אלקטרוני או בכל דרך אחרת), תחשב כאילו התקבלה פה אחד באסיפה כללית שזומנה

ונתקיימה כדין.

34. סמכות לדחות אסיפה

- 34.1. יושב ראש באסיפה כללית בה נוכח מניין חוקי רשאי, בהסכמת המחזיקים ברוב זכויות ההצבעה הנוכחים אישית או על ידי בא-כוח, והמצביעים בנושא דחיית האסיפה (וחייב, אם נתבקש לעשות כן על ידי האסיפה), לדחות את האסיפה מעת לעת וממקום למקום, אך לא יידונו נושאים באסיפה נדחית אלא הנושאים אשר היו יכולים לעלות לדיון באסיפה המקורית שזומנה.
- 34.2. אין חובה למסור הודעה בדבר אסיפה נדחית, בין אם נדחתה על פי תקנה 29.2 או על פי תקנה 34.1, אלא אם נדחתה האסיפה למשך יותר מעשרים ואחד (21) ימים שאז תימסר הודעה באופן הנדרש עבור האסיפה המקורית שזומנה.

35. סמכויות בהצבעה

בכפוף להוראות תקנה 34.1 ובכפוף לכל הוראה בתקנון זה המקנה זכויות הצבעה מיוחדות, או המגבילה זכויות הצבעה, כל בעל מניות יהיה זכאי לקול אחד עבור כל מניה רגילה מזכה המוחזקת על ידו, בהצבעה על כל החלטה, בין אם ההצבעה מתקיימת בדרך של מניין קולות, הצבעה בכתב, או בכל דרך אחרת.

36. זכויות הצבעה

- 36.1. אף בעל מניות לא יהיה זכאי להצביע באסיפה כללית (או להיחשב במניין החוקי באותה ישיבה), אלא אם שילם את כל הדרישות לתשלום וכל הסכומים האחרים הנדרשים ממנו לתשלום בגין מניותיו בחברה.
- 36.2. חברה או תאגיד אחר שהנם בעלי מניות בחברה רשאים, על פי החלטת הדירקטוריון או גוף מנהל אחר בהם, להסמיך כל אדם לנציג באסיפה של החברה. כל אדם שהוסמך כאמור יהיה זכאי להפעיל מטעם אותו בעל מניות את כל הזכויות אשר היו עומדות לבעל המניות לו היה בעל מניות יחיד. על פי בקשת יושב הראש באסיפה, יימסרו לידי ראיות בכתב בדבר ההסמכה (בצורה המקובלת על יושב ראש האסיפה) וזאת קודם לסיום האסיפה.
- 36.3. כל בעל מניות הזכאי להצביע, רשאי להצביע אישית או על ידי בא-כוח (אשר אינו חייב להיות בעל מניות בחברה), או, במקרה שבעל המניות הנו חברה או תאגיד אחר, על ידי נציג המוסמך על פי תקנה 36.2.

כתבי הצבעה

37. הצבעה באמצעות כתבי הצבעה

- 37.1. כתב המינוי הממנה בא-כוח או המקנה ייפוי כוח, בין אם לצורך אסיפה ספציפית או אחרת, יערך בכתב ובשפה האנגלית, ייחתם על ידי הממנה או על ידי אדם שהוסמך כדין למטרה זו ויהיה דומה ככל האפשר לנוסח הבא, או יהיה בכל נוסח אחר שאושר על ידי הדירקטוריון:

"לכבוד : החברה :

אני, _____, מרח' _____, כבעל מניות בחברה הזכאי ל- _____ קולות, ממנה בזאת את _____ מרח' _____ לבא-כוחי אשר יצביע בשמי ולמעני באסיפה הכללית (השנתית או המיוחדת) של החברה אשר תתקיים ב- _____ ביום ה- _____ בחודש _____ שנת _____, ובכל אסיפה נדחית של אסיפה זו.

ולראיה באתי בזאת על החתום היום: _____."

- 37.2. כל בעל מניות רשאי, באמצעות ייפוי כוח אשר נערך כדין באנגלית, למנות כל אדם אחר, בין אם בעל מניות בחברה ובין אם לאו, לשמש כנציגו באסיפה הכללית, ונציג זה יהיה זכאי להפעיל באותה אסיפה את סמכויותיו של בעל המניות המיוצג על ידו כאילו היה הנציג בעל מניות הנוכח אישית באסיפה.
- 37.3. כתב מינוי חתום הממנה בא-כוח או ייפוי כוח או הרשאה אחרת, אם בכלל, או עותק מאושר של ייפוי הכוח או ההרשאה או המסמך, המאושר על ידי נוטריון או עורך דין המסמך כל אדם לשמש כנציגה של חברה שהינה בעלת מניות בחברה (להלן - "כתב המינוי"), יופקד בכתובת הרשומה של החברה לא פחות מארבעים ושמונה (48) שעות לפני המועד שנקבע לקיום האסיפה הכללית שבה האדם ששמו מופיע בכתב המינוי מיועד להצביע, ובאם לא התקיים הנ"ל, לא יהיה אותו אדם רשאי להצביע מתוקף אותו כתב מינוי.
- 37.4. אם בא-כוח או נציג הצביע בהתאם לתנאי מינויו, תהיה הצבעתו תקפה, גם אם בוטל מינויו או אם מי שמינה אותו נפטר או אם המניה שבגינה הצביע הועברה קודם לקיום ההצבעה, אלא אם קודם לקיום ההצבעה נתקבלה בכתובת הרשומה של החברה או על ידי יושב ראש האסיפה הכללית הודעה בכתב בדבר הפטירה, הביטול או ההעברה כאמור.
- 37.5. בעל מניה הלוקה בנפשו או בעל מניות שהוכרז כלא כשיר להצביע, על ידי בית משפט המוסמך בענייני כשירות, רשאי להשתתף בהצבעה באמצעות ועדת האפוסטרופוסים או האפוסטרופוס שלו או באמצעות כל אדם שמונה על ידי אלה.
- 37.6. במקרה של שניים (2) או יותר בעלים הרשומים במרשם בעלי המניות כבעלים משותפים של מניות, ישאו אלה באחריות, ביחד ולחוד, לכל דרישה או כל התחייבות אחרת הקשורה באותן מניות. עם זאת, הצבעתו של הבכיר מביניהם המצביע אישית או על ידי בא-כוח, תתקבל ותגבר על הצבעותיהם של יתר הבעלים המשותפים; ולצורך זה, בכירות תיקבע על פי סדר הופעת השמות במרשם בעלי המניות.
- 37.7. בעל מניות רשאי להצביע על ידי בא-כוח נפרד עבור כל מניה הנמצאת בבעלותו, זאת בתנאי שכל בא-כוח ימציא כתב מינוי נפרד המפרט את המספר הסידורי של המניות בעבורן רשאי אותו בא-כוח להצביע. אם תופיע מניה ספציפית ביותר מכתב מינוי אחד, אותה מניה לא תקנה זכות הצבעה לאף אחד מבאי-הכוח.

העברת סמכויות

38. העברת סמכויות בין אורגנים בחברה

במהלך התקופה הרלוונטית, תהא רשאית האסיפה הכללית ליטול לידיה סמכויות שניתנו לדירקטוריון (לרבות, בין היתר, סמכויות הדירקטוריון מכוח סעיף 51 לחוק החברות). כל העברת סמכות כאמור, תהיה מוגבלת לעניין מסוים או לתקופה מוגבלת, אשר לא תחרוג מתקופת הזמן הנדרשת בהתאם לנסיבות העניין.

הדירקטוריון

39. מינוי חברי דירקטוריון ופיטוריהם

- 39.1. תאגיד רשאי לשמש דירקטור בחברה בכפוף להוראות סעיף 236 לחוק החברות.
- 39.2. אלא אם נקבע אחרת בתקנון זה, חברי דירקטוריון לא ייבחרו בהצבעה אלא ימונו. דירקטוריון החברה יכול לרבות ארבעה דירקטורים לפחות.
- 39.3. מינוי של חבר דירקטוריון או פיטוריו ייעשו על ידי מסירת הודעה לחברה בכתובתה הראשית, הודעה זו תהיה חתומה על ידי בעלי המניות המקנות את רוב זכויות ההצבעה בחברה לבצע את אותו מינוי או אותם פיטורין. כל מינוי או פיטורין ייכנסו לתוקף בתאריך הקבוע בהודעה או בעת מסירת ההודעה לחברה, לפי המאוחר. מועמדותו של דירקטור חיצוני תובא לאישורו של דירקטוריון החברה בהתאם לקבוע בחוק החברות.
- 39.4. בכפוף להוראות הדין הרלוונטי, חבר דירקטוריון אשר חדל מלכהן בתפקידו, יוכל לשוב ולהתמנות מחדש.
- 39.5. בכפוף להוראות תקנון זה, משרתו של דירקטור תתפנה אוטומטית בכל אחד מהמקרים הבאים:
- 39.5.1. עם פטירתו;
 - 39.5.2. אם הוכרז בלתי כשיר;
 - 39.5.3. אם הוכרז כפושט רגל, ואם הדירקטור הנו תאגיד, אם מונו לתאגיד או נכסיו מפרק, כונס נכסים, מנהל מיוחד או נאמן (ובכל אחד מהמקרים הנ"ל בין אם זמני ובין אם קבוע) בקשר עם הסדר נושים או צו הקפאת הליכים;
 - 39.5.4. אם התפטר מתפקידו באמצעות מסירת הודעה בכתב לחברה, ליושב ראש הדירקטוריון או לדירקטוריון, ובמקרה זה משרת הדירקטור תתפנה במועד מסירת ההודעה או במועד מאוחר יותר הקבוע בהודעה כמועד ההתפטרות;
 - 39.5.5. אם הורשע הדירקטור בפסק דין סופי בעבירה הפוסלת אדם מלשמש דירקטור בחברה; או
 - 39.5.6. אם בית משפט מוסמך החליט על סיום כהונתו בהחלטה או בפסיקה שלא ניתן לגביה עיכוב ביצוע.
- 39.6. אם לא מונה חבר דירקטוריון כלשהו, או אם מינויו של חבר דירקטוריון כלשהו אינו נכנס לתוקף, או אם משרת חבר דירקטוריון מתפנה, יתר חברי הדירקטוריון יוכלו לפעול בכל דרך שהיא בכפוף לכך שמספר חברי הדירקטוריון לא יפחת מהמספר המזערי הקבוע בתקנה 39.2. אם מספר הדירקטורים יורד אל מתחת למספר המזערי האמור, לא יוכלו חברי הדירקטוריון לפעול למעט במקרי חירום, או לצורך זימון אסיפה כללית, או לצורך מינוי חברי דירקטוריון נוספים על ידי הדירקטוריון.

40. ניגוד עניינים

בכפוף להוראות חוק החברות ותקנון זה, החברה רשאית להתקשר בכל חוזה או בכל דרך אחרת עם כל דירקטור, בין אם לאותו דירקטור יש עניין אישי, ישיר או עקיף, באותו חוזה או באותה התקשרות ובין אם לאו, והחברה רשאית להתקשר בכל חוזה או בכל דרך אחרת עם כל גורם שלישי, בין אם לדירקטור יש עניין אישי, ישיר או עקיף, באותו חוזה או באותה התקשרות ובין אם לאו.

41. דירקטורים חליפים

41.1. בכפוף להוראות הדין החל, דירקטור יהיה זכאי, בדרך של מסירת הודעה בכתב באנגלית לחברה, למנות אדם (לרבות, אך לא רק, אדם שכבר משמש דירקטור בחברה או דירקטור חליף, וכולל תאגיד) לחליפו אשר יפעל במקומו, לפטר את החליף ולמנות אחר במקומו ולמנות חליף במקום חליף שמשרתו התפנתה מכל סיבה שהיא. כל הודעה אשר נמסרה לחברה כאמור תיכנס לתוקף בתאריך הנקוב בה, עם מסירתה לידי החברה. אלא אם הדירקטור הממנה מגביל את זמן המינוי או היקפו, יהיה המינוי תקף לכל מטרה שהיא, עד אשר הדירקטור הממנה חדל מלשמש דירקטור או מסיים את מינוי החליף. לחליפו של דירקטור יהיו, בכפוף לכל הוראה או הגבלה הקבועה במסמך לפיו מונה, כל הסמכויות והכוחות שניתנו לדירקטור שמינה אותו (לרבות, במקרים בהם הוא ממלא את מקומו של יו"ר הדירקטוריון, סמכויות יו"ר הדירקטוריון בהתאם להוראות תקנה 49.3); בכפוף לכך, שלא יוכל למנות חליף לעצמו (אלא אם המסמך לפיו מונה קובע אחרת במפורש), ובכפוף לכך שלחליף לא יהיו כל סמכויות בכל ישיבה של הדירקטוריון או בכל ועדה של הדירקטוריון בהם נוכח אישית הדירקטור אשר מינה אותו, או שבהן הדירקטור אשר מינה אותו אינו זכאי להשתתף על פי הדין החל. כל חליף יהיה זכאי לקבל, כל עוד הוא משמש כחליף, הודעות על ישיבות הדירקטוריון וכל הועדות הרלוונטיות. משרתו של דירקטור חליף תתפנה מאליה אם פוטר על ידי הדירקטור אשר מינה אותו, או אם משרת הדירקטור לו הוא משמש כחליף מתפנה מכל סיבה שהיא, או בקרות כל אחד מהאירועים המנויים בתקנה 39.5.

41.2. כל חבר בדירקטוריון החברה, בין אם הינו בעל מניות ובין אם לאו, זכאי להיות נוכח באסיפות הכלליות של החברה ולהשתתף בדיונים המתקיימים באסיפות אלה, אך לא יהיה זכאי להצביע באסיפות אלה אלא אם מוקנית לו הסמכות לעשות זאת, בהיותו בעל מניות או בא-כוח של בעל מניות.

42. תגמול והחזר הוצאות

42.1. אלא אם הוחלט אחרת על ידי האסיפה הכללית, אף דירקטור (למעט דירקטור בלתי תלוי) לא יהיה/תהיה זכאי/ת לתגמול עבור שירותו/ה כדירקטור/ית בחברה. התגמולים וההוצאות לדירקטור חיצוני ולדירקטור בלתי תלוי יהיו בהתאם להוראות הרלוונטיות בדין.

42.2. הדירקטורים יהיו זכאים להחזר הוצאות אישיות סבירות, כנגד קבלות, אשר הוצאו בקשר עם נוכחותם בכל הישיבות הלא-טלפוניות של הדירקטוריון וועדות הדירקטוריון (כולל הוצאות נסיעה), בכפוף לאישור החברה.

42.3. דירקטור יכול להיות עובד בחברה ו/או לספק לחברה שירותים בתמורה, בכפוף להוראות תקנון זה וחוק החברות.

42.4. בכפוף להוראות תקנון זה, דירקטור רשאי למלא תפקיד אחר או להחזיק במשרה נושאת שכר בחברה או בכל חברה אחרת בה מחזיקה החברה מניות או זכויות אחרות, זאת בנוסף לתפקידו כדירקטור (למעט תפקיד רואה החשבון המבקר), בתנאי תגמול ואחרים כפי שיקבע הדירקטוריון.

43. סמכויות הדירקטוריון

ניהול עסקי החברה יופקד בידי הדירקטוריון, הרשאי להפעיל סמכויות ולנקוט בפעולות ומעשים כפי שהחברה מורשית להפעיל ולנקוט, ושלא נדרש על פי הדין החל או על פי תקנון זה כי יעשו על ידי החברה בדרך של פעולה על ידי בעלי המניות באסיפה כללית. הסמכות המוקנית לדירקטוריון מתוקף תקנה 43 זו תהיה כפופה להוראות חוק החברות, תקנון זה, וכל תקנה או החלטה התואמת תקנון זה כפי שנתקבלה בחברה מעת לעת בדרך של פעולה של בעלי המניות באסיפה הכללית; בכפוף לכך, שאף תקנה או החלטה כאמור לא יבטלו כל מעשה קודם שנעשה על פי או מתוקף החלטה של הדירקטוריון אשר הייתה תקפה אילולא אומצה אותה תקנה או החלטה.

44. כשירות דירקטורים

בכפוף להוראות הדין, לא ייפסל אדם מלשמש כדירקטור עקב אי-החזקתו במניות בחברה או עקב כך שכיהן כדירקטור בעבר.

נהלי הדירקטוריון

45. ישיבות הדירקטוריון והנהלים בישיבות אלה

45.1. בכפוף להוראות חוק החברות, הדירקטוריון יתכנס בהתאם לצרכי החברה, ולפחות פעם אחת בכל רבעון קלנדרי. ישיבות הדירקטוריון יתקיימו באופן ובמקום, בישראל או מחוצה לה, כפי שיקבע הדירקטוריון כי נחוץ או רצוי.

45.2. שניים או יותר מחברי הדירקטוריון הפועלים יחדיו רשאים לזמן ישיבות מיוחדות של הדירקטוריון.

45.3. כל חבר דירקטוריון יקבל הודעה על כל ישיבה של הדירקטוריון בכתב ובשפה האנגלית (אשר אפשר שתשודר באמצעות שליח, פקס, או דואר אלקטרוני) לפחות 15 יום קודם לקיומה של אותה ישיבה, אלא אם כל חברי הדירקטוריון ויתרו על כך בקשר עם ישיבה מסוימת; זאת בתנאי, שאם לא נמסרה הודעה בזמן לחבר הדירקטוריון ואותו חבר דירקטוריון נכח באותה ישיבה, אזי אותו חבר דירקטוריון ייחשב כמי שיותר על דרישה זו להודעה מוקדמת. חובה להפיץ את סדר היום לכל ישיבה של הדירקטוריון בשפה האנגלית ולפחות 10 ימים לפני קיום הישיבה והנושאים אשר יידונו על ידי הדירקטוריון חייבים להופיע בסדר היום כדי שיוכלו להידון כראוי בישיבת הדירקטוריון.

45.4. בכפוף להוראות כל דין, סדר היום לישיבת הדירקטוריון ייקבע על ידי האנשים המורשים לזמן את הישיבה או, אם לא נקבע סדר יום כאמור, על ידי יושב הראש. בישיבת הדירקטוריון יידונו אך ורק אותם נושאים שפורטו בהודעת זימון הישיבה, אלא אם כל חברי הדירקטוריון מסכימים לדון בנושאים נוספים.

45.5. חברי הדירקטוריון רשאים להשתתף בישיבת דירקטוריון באמצעות שיחת ועידה או ציוד תקשורת אחר שבאמצעותו כל הנוכחים בישיבה יכולים לשמוע אחד את השני, והשתתפות כאמור בישיבה תחשב כנוכחות אישית בישיבה ותהווה ויתור על כל טענה בדבר פגם במתן ההודעה.

45.6. כל הודעה, הסכמה, או תקשורת אחרת בכתב מהחברה לחברי הדירקטוריון תעשה בשפה האנגלית.

46. השפה בישיבות

כל ישיבות הדירקטוריון, כולל (ללא הגבלה) כל הדיונים וכל ההצבעות המתקיימים בהן, יתקיימו בשפה האנגלית, בתנאי שכל חבר דירקטוריון יהיה זכאי להביא עמו מתורגמן לכל ישיבה של הדירקטוריון.

47. מניין חוקי

מניין חוקי בישיבת דירקטוריון יתהווה על ידי נוכחות של רוב חברי הדירקטוריון המכהנים באותה עת הזכאים להשתתף בדיון.

48. הפעלת סמכויות הדירקטורים

48.1. ישיבה של הדירקטוריון בה נוכח המניין החוקי הנדרש (בין אם אישית, באמצעות שיחת ועידה או באמצעות כל מכשיר אחר המאפשר לחברי הדירקטוריון המשתתפים בישיבה לשמוע זה את זה בו-זמנית) תהיה מוסמכת להפעיל את כל הסמכויות, הכוחות, ושיקול הדעת אשר הוקנו או ניתנו לדירקטוריון.

- 48.2. החלטות הדירקטוריון יתקבלו באמצעות אישור רוב חברי הדירקטוריון הנוכחים בישיבת הדירקטוריון שנתכנסה כדין ושה נוכח המניין החוקי הנדרש, או באמצעות הסכמה פה-אחד בכתב של הדירקטוריון (בכפוף לתקנה 48.3). לכל חבר דירקטוריון יהיה קול אחד בכל ישיבה של הדירקטוריון. במקרה של שוויון, ליושב הראש יהיה קול מכריע.
- 48.3. כל פעולה אשר נדרש או מותר לנקוט בה בכל ישיבה של הדירקטוריון, תוכל להינקט ללא צורך בישיבה, אם כל חברי הדירקטוריון הזכאים להשתתף בהתאם לכל דין נתנו לה את הסכמתם בכתב ובאנגלית או באמצעות שדר אלקטרוני, וכל חברי הדירקטוריון שאינם זכאים להשתתף על פי כל דין יאשרו את אותו שדר אלקטרוני או כתוב (מבלי ציון הסכמתם לתוכנו), ואישור זה יתועד יחד עם פרוטוקול הדירקטוריון.

49. יושב ראש הדירקטוריון

- 49.1. המחזיקים במניות המייצגות את רוב זכויות ההצבעה בחברה, יהיו רשאים למנות אחד מהדירקטורים לכהן כיושב ראש הדירקטוריון ("**יושב ראש הדירקטוריון**"), ויהיה רשאי לפטר את יושב ראש הדירקטוריון ולמנות אחר תחתיו.
- 49.2. כהונתו של יושב ראש הדירקטוריון תמשך עד למוקדם מבין: (א) יושב אחר ימונה תחתיו בהתאם לתקנה 49.1 לעיל, או (ב) עם הפסקת כהונתו כדירקטור בחברה.
- 49.3. יושב הראש יישב בראש כל ישיבה של הדירקטוריון, אך (1) אם אין יושב ראש כאמור, או אם אינו נוכח בישיבה תוך חמש עשרה (15) דקות מהמועד שנקבע לאותה ישיבה, או אם אינו מעוניין לשמש יושב ראש, אזי סגן יושב הראש ישמש יושב ראש באותה ישיבה, אך (2) אם אין סגן יושב ראש כאמור, או אם אינו נוכח בישיבה תוך חמש עשרה (15) דקות מהמועד שנקבע לאותה ישיבה, או אם אינו מעוניין לשמש יושב ראש, אזי הדירקטורים הנוכחים יבחרו אחד מביניהם לשמש יושב ראש באותה ישיבה. בכפוף להוראות כל דין, אפשר שהמנהל הכללי בחברה ישמש יושב ראש.

50. ועדות הדירקטוריון

- 50.1. בכפוף להוראות חוק החברות, הדירקטוריון רשאי, כפי שיראה לנכון, להקים ועדות, למנות דירקטורים מבין חברי הדירקטוריון לשמש בוועדות אלה, ולהאציל לוועדות את סמכויותיו, כולן או חלקן. על אף האמור לעיל, הדירקטוריון לא יאציל כל סמכות לכל ועדה בנושאים הקבועים בסעיף 112 לחוק החברות, למעט מינוי ועדות בנושאים אלה אשר ימלאו תפקיד מיעץ בלבד.
- 50.2. בכפוף להוראות חוק החברות, החלטה שנתקבלה או פעולה שנקטה על ידי כל ועדה אותה מינה הדירקטוריון תהיה בעלת אותו התוקף כמו החלטה שנתקבלה או פעולה שנקטה על ידי הדירקטוריון, אלא אם נקבע אחרת במפורש בהחלטת הדירקטוריון לפיה הוקמה אותה ועדה, בין אם באופן ספציפי או כללי. מעת לעת, רשאי הדירקטוריון להרחיב, להגביל או לבטל את האצלת הסמכויות לכל ועדה, אך זאת בתנאי שהגבלה או ביטול סמכויות כאמור לא יפגעו בתוקפה של כל החלטה הנוגעת לכל גורם שלישי אשר פעל בתום לב תוך הסתמכות על אותה החלטה, מבלי שהיה מודע להגבלה או לביטול.
- 50.3. הוראות תקנון זה המסדירות את מינוי הדירקטוריון והתכנסותו, הנהלים לפעולתו, וההגבלות על פעולות מסוימות של הדירקטוריון, כאמור בתקנות 39.2, 39.3, 39.6 **Error! Reference source not found.** 41, 45, 46, 47, 48, ו-49 **Error! Reference source not found.** יחולו בשינויים המחוייבים על ועדות הדירקטוריון.

50.4. על אף האמור בתקנה 50 זו, בתקופה הרלוונטית ההוראות הבאות יהיו תקפות גם ביחס לועדות הדירקטוריון:

50.4.1. בכפוף להוראות תקנה 50.4.2 להלן ולדין החל, בועדות הדירקטוריון (פרט לועדת הביקורת) לא יכהנו דירקטורים חיצוניים ויהיו להן סמכויות המלצתיות בלבד. על אף האמור לעיל, במידה והחברה תהיה מחויבת על פי דין לכלול דירקטורים חיצוניים כחברים בועדה מועדות הדירקטוריון (מלבד ועדת הביקורת), הוראות תקנה 50.4.2 להלן יחולו גם בנוגע לועדות אלה של הדירקטוריון.

50.4.2. ועדת ביקורת. החל מהיום בו תחויב החברה, כחברת איגרות חוב, בהתאם לחוק החברות, למנות ועדת ביקורת בה חברים דירקטורים חיצוניים, וכל עוד החברה תמשיך להיות כפופה למחויבות הסטטוטורית האמורה, הדירקטוריון ימנה ועדת ביקורת אשר תורכב משלושה חברי דירקטוריון ("חברי ועדת הביקורת"). הועדה תורכב משני (2) דירקטורים חיצוניים ודירקטור אחד (1) נוסף שימונה על ידי הדירקטוריון, שהינו דירקטור בלתי תלוי בעל הכישורים הנדרשים בחוק החברות מחבר בועדת הביקורת. אחריות וסמכויות ועדת הביקורת יהיו בהתאם לקבוע בחוק החברות ובכל דין אחר החל.

51. תוקף פעולות על אף פגמים

בכפוף להוראות חוק החברות, כל פעולה שנעשתה בתום לב בכל ישיבה של הדירקטוריון, או ועדה של הדירקטוריון, או על ידי כל אדם הפועל כדירקטור, תהא ברת תוקף כאילו לא אירעו כל פגם או פסילה כאמור, גם אם לאחר מכן יתגלה כי אירע פגם לא מהותי כלשהו במינוי המשתתפים באותה ישיבה או במינויו של אילו מהם או בכל אדם אשר פעל כאמור, או שהם או אילו מהם היו פסולים.

אישור עסקאות שאינן חריגות

52. אישור עסקאות שאינן חריגות

בכפוף להוראות חוק החברות, עסקה בין החברה ונושא משרה בה, ובכלל זה עסקאות הקשורות בתגמול נושאי משרה שאינם דירקטורים, ועסקה בין החברה ואדם אחר או ישות אחרת בה יש לנושא המשרה עניין אישי (כהגדרת מונח זה בחוק החברות), שאיננה עסקה חריגה, תאושר על ידי הדירקטוריון או ועדה של הדירקטוריון (אם הדירקטוריון האציל סמכות זו לוועדה על פי תקנה 50 לתקנון זה) או על ידי אדם אחר (הנטול כל עניין אישי באותה עסקה) אשר הוסמך לשם כך על ידי הדירקטוריון. אישור או הסמכה כאמור יכול שינתנו לעסקה מסוימת בלבד, או באופן כללי לסוג מסוים של עסקאות.

פרוטוקול

53. פרוטוקול

53.1. בכל אסיפה כללית ובכל ישיבת דירקטוריון ינוהל פרוטוקול אשר יישמר בספרי החברה המיועדים למטרה זו ויהיה בשפה האנגלית. הפרוטוקול, בכל מקרה, יציין את שמות האנשים הנוכחים באסיפה או הישיבה ואת כל ההחלטות אשר נתקבלו בהן.

53.2. כל פרוטוקול כאמור, החתום על ידי יושב ראש האסיפה/הישיבה או על ידי יושב ראש האסיפה/הישיבה שלאחריה, יהווה ראיה לכאורה לעניינים שתועדו בו.

הנהלה בכירה

54. מנהל כללי

- 54.1. המנהל הכללי יהיה אחראי לניהול היום-יומי של עסקי החברה במסגרת המדיניות שתיקבע על ידי הדירקטוריון מעת לעת ובכפוף לשיקול הדעת של הדירקטוריון.
- 54.2. למנהל הכללי תהיה הסמכות הניהולית והתפעולית המלאה לבצע את כל אותן פעולות אותן רשאית החברה לבצע על פי הדין החל ועל פי תקנון זה ואשר לא הוקנו על פי הדין החל או על פי תקנון זה לאורגן אחר בחברה. המנהל הכללי יהיה כפוף לפיקוחו של הדירקטוריון.
- 54.3. המנהל הכללי רשאי, בכפוף להוראות חוק החברות, מעת לעת, למנות נושאי משרה, סוכנים, עובדים וקבלנים עצמאיים, כפי שיראה המנהל הכללי לנכון, ורשאי לסיים את העסקתם של אלה. המנהל הכללי רשאי, בכפוף להוראות חוק החברות, תקנון זה, ואישור הדירקטוריון (בכפוף לתקנה 52 לעיל), לקבוע את הסמכויות והחובות, כמו גם את השכר והתגמול של אותם אנשים כאמור, ורשאי לדרוש בטוחות במקרים ובסכומים שיראה לנכון.

חשבונות

55. ספרי חשבונות

- 55.1. הדירקטוריון ידאג לניהולם של ספרי חשבונות מדויקים בהתאם להוראות חוק החברות ולהוראות הדין החל. ספרי חשבונות אלה יישמרו בכתובתה הרשומה של החברה, או במקום או מקומות אחרים כפי שיראה הדירקטוריון לנכון, ויהיו תמיד נגישים לעיונם של כל חברי הדירקטוריון.
- 55.2. החברה תנהל, או תגרום לניהולם, של ספרים וחשבונות מלאים ומדויקים בשיטת החשבונאות הכפולה ובאופן אחר בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS). הספרים והחשבונות של החברה יישמרו בכל עת, או יהיו זמינים, בכתובתה הראשית של החברה. החברה תעשה (ותגרום לחברות הבנות שלה לעשות) את הפעולות הבאות: (1) לשמור תיעוד כספי בפירוט סביר המשקף במדויק ונאמנה את כל העסקאות הכספיות ומצב הנכסים של החברה וחברות הבת (כולל ביצוע ספירות מלאי פיזיות תקופתיות); ו- (2) לנהל מערכת בקורות חשבונאיות פנימיות המספיקה להקנות בטחון סביר כי (א) עסקאות מבוצעות תוך אישור האדם האחראי ונרשמות כך שניתן לגבש דוחות כספיים תקינים ולעקוב אחר נכסים, ו- (ב) קיימים מנגנוני אבטחה המונעים מאנשים לא מורשים גישה לנכסים.

56. ביקורת

לפחות פעם אחת בכל שנת כספים, חשבונות החברה יעברו ביקורת ונכונות דוח הרווח וההפסד והמאזן יאומתו על ידי מבקר מורשה אחד או יותר (להלן - "המבקרים").

57. רואי חשבון מבקרים

מינויים, סמכויותיהם, חובותיהם, תחומי אחריותם, זכויותיהם, ותגמולם של רואי החשבון המבקרים ייקבעו על פי הדין החל ועל פי הוראות תקנות אלה, אך זאת בתנאי שבהפעלת סמכותם לקבוע את תגמול רואי החשבון המבקרים, בעלי המניות באסיפה כללית רשאים לפעול (ובהעדר כל פעולה כאמור ייראו כמי שפעלו) להסמיך את הדירקטוריון לקבוע תגמול זה בכפוף לאמות המידה או הסטנדרטים, אם ישנם, המנויים בהחלטה הנוגעת לפעולה זו, ואם לא נמנו אמות מידה או סטנדרטים כאמור, התגמול ייקבע בסכום התואם את היקף ואופי השירותים הניתנים על ידי רואי החשבון המבקרים. האסיפה הכללית מוסמכת למנות רואי חשבון מבקרים למשך פרק הזמן המרבי הקבוע בחוק החברות.

58. דוחות כספיים, דיווחים, וכד'

החברה תספק לבעלי מניותיה את המידע והדוחות הבאים

(i) דוחות כספיים שנתיים. תוך 60 יום (תקופה זו תתקצר במידה ולוחות הזמנים הסטטוטוריים החלים על פי דין יתקצרו) מסוף כל שנת כספים של החברה, מאזן מאוחד ומבוקר של החברה וחברות הבת נכון לסוף אותה שנת כספים והדוחות המאוחדים הקשורים בדבר רווח והפסד, הון עצמי ותזרימי מזומנים עבור שנת הכספים שהסתיימה, אשר הוכנו והוצגו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ואשר אושרו על ידי רואי החשבון של החברה, והכל בהתאם לחוקים והתקנות החלים על חברה ציבורית ישראלית;

(ii) דוחות כספיים רבעוניים. תוך 40 יום (תקופה זו תתקצר במידה ולוחות הזמנים הסטטוטוריים החלים על פי דין יתקצרו) מסוף כל רבעון בכל שנת כספים (למעט הרבעון האחרון של שנת הכספים), מאזן מאוחד מסוקר אך לא מבוקר של החברה וחברות הבת נכון לסוף אותו הרבעון והדוחות המאוחדים הקשורים בדבר רווח והפסד, הון עצמי, ותזרימי מזומנים עבור הרבעון שהסתיים ועבור החלק משנת הכספים שהסתיים, אשר הוכנו והוצגו בהתאם לתקנה בינלאומית לדיווח כספי (IFRS) ואושרו על ידי רואי החשבון של החברה, והכל בהתאם לחוקים והתקנים החלים על חברה ציבורית ישראלית;

(iii) מידע אחר. מידע אחר כנדרש על ידי כל בעל מניות כדי (1) לציית לכל דין החל, לרבות (אך לא רק) במהלך גיוס הון או דיווחים סטטוטוריים אחרים של החברה, בעלי המניות, וצדדים קשורים להם, או (2) לציית לכל שאלות, חקירות, בקשות למידע או מסמכים, זימון לדין, דרישה במסגרת חקירה אזרחית או הליך דומה המתנהלים בקשר עם החברה, בעלי המניות וצדדים קשורים להם, בין אם הוגשו בעל פה או בכתב.

59. רואה חשבון מבקר. רואה החשבון המבקר של החברה יהיה בכל עת אחת מארבע חברות ראיית החשבון הגדולות ("Big 4").

60. התפטרות מנהלים בכירים. החברה תמסור לבעלי המניות הודעה בכתב על כל התפטרות של חבר בהנהלה הבכירה של החברה, מיד לאחר מתן ההודעה לחברה.

זכויות חתימה

61. זכויות חתימה

בכפוף להוראות חוק החברות, הדירקטוריון רשאי להסמיך כל אדם לפעול ולחתום בשם החברה, בין אם לבדו או ביחד עם אדם אחר, בין אם על ידי מתן הרשאה כללית או ספציפית למטרה מסוימת.

דיבידנדים

62. הכרזה על דיבידנדים ותשלום

בכפוף להוראות תקנון זה ולהוראות חוק החברות, הדירקטוריון רשאי מעת לעת להכריז על ולגרום לחברה לשלם דיבידנדים בגין תקופה כספית כלשהי, כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון באופן מוצדק בהתחשב ברווחי החברה.

63. הסכום הניתן לחלוקה באמצעות דיבידנדים

63.1. בכפוף לזכויות בעלי המניות שלהם זכויות מיוחדות בכל הקשור לחלוקת דיבידנדים, כל דיבידנד המשולם על ידי החברה יחולק בין בעלי המניות הזכאים לו ביחס לשיעור אחזקותיהם במניות שבגינן משולם הדיבידנד.

63.2. מניות שנפרעו במלואן או אשר נזקפות כנפרעות במלואן או בחלקן בכל תקופה שבה משולם דיבידנד בגין אותן מניות, יזכו את המחזיקים בהן לדיבידנד בשיעור הסכום הנפרע או הנזקף כנפרע בגין ערכן הנקוב של המניות ולתאריך התשלום (באופן יחסי).

64. ריבית

אלא אם נקבע אחרת על ידי הדירקטוריון, דיבידנדים לא יישאו תשלום ריבית על ידי החברה.

65. הפחתות מדיבידנדים

הדירקטוריון רשאי להפחית מכל דיבידנד או מכל סכום אחר העומד לתשלום לכל בעל מניות בגין מניה כלשהי, כל סכום כסף אשר אותו בעל מניה חייב לחברה בגין דרישות לתשלום או באופן אחר בקשר עם מניות החברה ו/או בגין כל עסקה אחרת כלשהי.

66. שמירת דיבידנדים

66.1. הדירקטוריון רשאי לשמור כל דיבידנד או סכום אחר המועד לתשלום או רכוש הניתן לחלוקה בגין מניה המשועבדת לחברה, ורשאית לממש שעבוד זה לצורך יישוב החובות, ההתחייבויות, או ההתקשרויות שבגינן נוצר השעבוד.

66.2. הדירקטוריון רשאי לשמור כל דיבידנד או סכום אחר המועד לתשלום או רכוש הניתן לחלוקה בגין מניה המקנה לכל אדם, על פי הוראות תקנון זה, זכות להפוך לבעל מניה, או אשר כל אדם, על פי הוראות תקנות אלה, זכאי להעבירה, עד להפיכתו של אותו אדם לבעל מניות בגין אותה המניה או עד להעברתה.

67. דיבידנדים ללא דורש

כל דיבידנד או סכום אחר המיועדים לתשלום בגין מניה ואשר לא נדרשו, יוכל הדירקטוריון להשקיעם או לעשות בהם שימוש אחר לטובת החברה עד לדרישתם. תשלום על ידי הדירקטוריון של כל דיבידנד ללא דורש או כספים אחרים כאמור לחשבון נפרד לא יהפוך את החברה לנאמן עבור כספים אלה, וכל דיבידנד שלא נדרש לאחר תקופה של שבע (7) שנים ממועד הכרזת הדיבידנד, וכל סכום אחר שלא נדרש לאחר תקופה דומה ממועד היות אותו סכום מיועד לתשלום, יחולטו ויעברו חזרה לחברה, אך זאת בתנאי שהדירקטוריון רשאי, על פי שיקול דעתו, לגרום לחברה לשלם דיבידנד או כספים כאמור, או כל חלק מהם, לידי אדם אשר היה זכאי לקבלם אילולא הועברו לידי החברה.

68. מנגנון התשלום

כל דיבידנד או כספים אחרים המיועדים לתשלום במזומן בגין מניה כלשהי אפשר שישולמו באמצעות המחאה או הוראת תשלום אשר נשלחו בדואר או הושארו בכתובת הרשומה של האדם הזכאי לקבלם או באמצעות העברה לחשבון הבנק אשר נמסר על ידי אותו אדם (או, אם שניים או יותר אנשים רשומים כבעלים במשותף של מניה או זכאים במשותף לאותה מניה עקב פטירתו או פשיטת רגל של הבעלים או בכל דרך אחרת, לידי כל אחד מאלה או לחשבון הבנק של כל אחד מהם), או לידי אדם ולא אותה כתובת כפי שהאדם הזכאי לתשלום יורה בכתב. כל המחאה או הוראת תשלום כאמור ישולמו לפקודת האדם אליו נשלחו, או לאדם כפי שהאדם הזכאי לקבלם כאמור יורה, ותשלום המחאה או הוראת התשלום על ידי הבנקאי הפודה את אותה המחאה או אותה הוראת תשלום יהווה ראיה לעמידת החברה בחובותיה כאמור. האדם הזכאי לקבל את אותה המחאה או הוראת תשלום כאמור הוא שיישא בסיכון שבשליחתה.

69. קבלה מבעלים במשותף

היה ושניים או יותר אנשים רשומים כבעלים במשותף במניה, או זכאים במשותף לאותה מניה, כתוצאה מפטירתו או פשיטת רגל של הבעלים או בכל דרך אחרת, כל אחד מהם יוכל להוציא קבלות עבור כל דיבידנד או כספים אחרים המיועדים לתשלום או רכוש הניתן לחלוקה בגין אותה מניה.

הודעות

70. הודעות

- 70.1. החברה תוכל למסור לכל בעל מניה כל הודעה בכתב או מסמך אחר אשר ייחשבו כאילו נמסרו ונתקבלו כדין כאשר נשלחו באמצעות פקס (עם אישור בכתב הנשלח באמצעות דואר רשום) או נמסרו ביד, בכל מקרה, לפני השעה 15:00, שעון מקומי, במקום קבלתם (זאת בתנאי שמדובר ביום עסקים במקום הקבלה, ואחרת ההודעה תחשב כאילו נמסר ביום העסקים הבא במקום קבלתה), או ביום העסקים השלישי משליחתה על ידי חברת בלדרות בינלאומית לבעל המניות, במספר הפקס ובכתובת המופיעים במרשם בעלי המניות או בכתובת אחרת כפי שהורה בעל המניות בכתב לצורך קבלת הודעות ומסמכים אחרים. בעלי מניות יוכלו למסור כל הודעה בכתב או מסמך אחר לחברה על ידי מסירתם ביד למזכיר החברה או המנהל הכללי במשרד הראשי של החברה באותו האופן הקבוע לעיל.
- 70.2. כל הודעה הנדרשת להימסר לבעלי המניות, בקשר עם כל מניה לה זכאים אנשים במשותף, תימסר לאיש ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות, וכל הודעה שנמסרה כאמור תחשב הודעה מספקת לכל בעלי אותה המניה.
- 70.3. כל בעל מניה שכתובתו אינה מופיעה במרשם בעלי המניות, ואשר לא ציין בכתב כתובת לקבלת הודעות, לא יהיה זכאי לקבל הודעות מהחברה.

פטור מאחריות, ביטוח ושיפוי

71. פטור מאחריות, שיפוי וביטוח

71.1. פטור מחובת זהירות

בכפוף להוראות חוק החברות, כולל קבלת כל האישורים כנדרש בחוק החברות או על פי כל דין, החברה רשאית להחליט לפטור מראש נושא משרה ממלוא או מחלק מאחריותו בגין נזקים לחברה עקב כל הפרת חובת הזהירות של אותו נושא משרה כלפי החברה.

71.2. שיפוי

71.2.1. בכפוף להוראות חוק החברות, כולל קבלת כל האישורים הדרושים בחוק החברות או על פי כל חוק, החברה רשאית לשפות נושא משרה בשל חבות והוצאות כמתואר להלן, זאת בתנאי שהחבות וההוצאות הוטלו על אותו נושא משרה או נגרמו לו עקב פעולה שעשה כנושא משרה בחברה:

71.2.1.1. חבות כספית שהוטלה על נושא משרה לטובת אדם אחר על פי פסק דין לרבות פסק דין שהוטל על אותו נושא משרה בפשרה או בפסק בורר שאושר על ידי בית המשפט;

71.2.1.2. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה כתוצאה מחקירה או הליכים שהתנהלו נגד נושא המשרה על ידי רשות מוסמכת, זאת בתנאי שהחקירה או ההליך הסתיימו ללא הגשת כתב אישום נגד נושא המשרה ו-(א) הסתיימו ללא הטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או (ב) הסתיימו בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי אך בקשר עם

הליך פלילי שאינו דורש הוכחת מחשבה פלילית או בקשר עם עיצום כספי ;

71.2.1.3. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורכי דין, שהוציא נושא המשרה או שחויב בהם על ידי בית משפט, בהליכים שהוגשו נגד נושא המשרה על ידי החברה, או בשמה או על ידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה נושא המשרה, או באישום פלילי בו נושא המשרה הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית ;

71.2.1.4. תשלום אותו נושא המשרה חייב לשלם לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52(א)(1)(א) לחוק ניירות הערך, התשכ"ח-1968 (להלן - "חוק ניירות הערך"), והוצאות אשר נגרמו לנושא המשרה במסגרת הליך על פי פרקים ח'3, ח'4, או ט'1 לחוק ניירות הערך, כולל הוצאות משפטיות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורכי דין ;

71.2.1.5. הוצאות שהוציא נושא המשרה בקשר עם הליך שהתנהל בעניינו, לפי חוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988 ו/או בקשר אליו לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין ; ו-

71.2.1.6. כל חבות או הוצאה אחרת שהוטלה על נושא המשרה או שהוציא, עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה, אשר ניתן יהא באותו מועד לשפות בגינן על פי הוראות כל דין.

לצורך תקנה 71.2.1.1 לעיל :

"סיום הליכים ללא הגשת כתב אישום" ; "חבות כספית כחלופה ל הליך פלילי" - כהגדרת מונחים אלה בחוק החברות.

71.2.1.7. השיפוי האמור לעיל אפשר שיינתן על ידי החברה (א) בדיעבד ו-(ב) כהתחייבות מראש לשיפוי נושא משרה, בתנאי שביחס לתקנה 71.2.1.1 ההתחייבות תוגבל לאותם אירועים אשר, לדעת הדירקטוריון, צפויים לאור פעולותיה של החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי, וכן לסכום או באמות מידה שהדירקטוריון יחליט שהנם סבירים בנסיבות הרלוונטיות, ועוד בתנאי שאותם אירועים וסכומים או אמות מידה מפורטים בהתחייבות לשיפוי.

71.3. ביטוח

בכפוף להוראות חוק החברות, כולל קבלת כל האישורים כנדרש בחוק החברות או על פי כל חוק, החברה רשאית להתקשר בהסכם לביטוח נושא משרה כנגד כל אחריות אשר אפשר ותוטל על אותו נושא משרה בקשר עם פעולה שבוצעה על ידי אותו נושא משרה בתוקף היותו נושא משרה בחברה, בקשר עם כל אחד מהבאים :

71.3.1. הפרת חובת הזהירות של נושא המשרה כלפי החברה או כלפי אדם אחר ;

71.3.2. הפרת חובת האמונים כלפי החברה, בתנאי שנושא המשרה פעל בתום לב והיו לו יסוד סביר להניח כי הפעולה לא תפגע בחברה ;

71.3.3. חבות כספית אשר הוטלה על נושא המשרה לטובת אדם אחר ;

71.3.4. תשלום אשר נושא המשרה חייב לשלמו לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52(א)(1)(א) לחוק ניירות הערך והוצאות אשר נגרמו לנושא המשרה בקשר להליך שהוגש על פי הפרקים ח'3, ח'4, או ט'1 לחוק ניירות הערך, כולל הוצאות משפטיות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורכי דין ;

71.3.5. הוצאות שהוציא נושא המשרה בקשר עם הליך שהתנהל בעניינו, לפי חוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988 ו/או בקשר אליו לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין; ו-1

71.3.6. כל אירוע אחר אשר בגינו מותר ו/או יהיה מותר לבטח אחריות של נושא משרה על פי הוראות כל דין.

71.4. הוראות תקנה 71 זו אינן מיועדות, ולא יפורשו כמגבילות את החברה בכל דרך שהיא בקשר עם הוצאת ביטוחים ו/או תשלום שיפוי (1) בקשר לכל אדם שאינו נושא משרה, לרבות, אך לא רק, כל עובד, סוכן, יועץ או קבלן של החברה שאינו נושא משרה, ו/או (2) בקשר לכל נושא משרה במידה ואותו ביטוח ו/או שיפוי אינם אסורים במפורש על פי חוק, זאת בתנאי שהוצאת הביטוח ו/או תשלום השיפוי כאמור יאושרו על ידי הדירקטוריון.

כל תיקון לחוק החברות, חוק ניירות הערך או חוקים רלוונטיים אחרים הפוגע בזכותו של כל נושא משרה לשיפוי או ביטוח על פי תקנה 71 זו יחולו באופן פרוספקטיבי, ולא יפגעו בחובת החברה או יכולתה לשפות או לבטח נושא משרה עבור כל מעשה או מחדל שאירעו קודם לתיקון, אלא אם נקבע אחרת בחוק החברות, חוק ניירות הערך או חוק רלוונטי אחר.

פירוק

פירוק 72.

במקרה של פירוק החברה, אזי, בכפוף להוראות דין ולזכויות בעלי המניות המחזיקים בזכויות מיוחדות במקרה של פירוק, נכסי החברה הניתנים לחלוקה בין בעלי המניות יחולקו להם ביחס לערך הנקוב של שיעור אחזקותיהם במניות שבגינן מתבצעת החלוקה.

* * * * *

AMENDED AND RESTATED ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

Adama Agricultural Solutions LTD.

(AMENDED AND RESTATED AS OF NOVEMBER 22, 2016)

TABLE OF CONTENTS

	<u>PAGE</u>
GENERAL PROVISIONS	
1. Name of the Company	5
2. Purpose	5
3. Definitions	5
4. Interpretation.....	7
5. Private Company	8
6. Limitation of Liability	8
7. Registered Office	8
SHARE CAPITAL	
8. Authorized Share Capital	8
9. Rights of the Ordinary Shares	8
10. Increase of Share Capital.....	9
11. Special Rights; Modifications of Rights	9
12. Consolidation, Subdivision, Cancellation and Reduction of Share Capital.....	9
SHARES	
13. Shareholder Register	10
14. Shareholder	10
15. Share Certificates	11
16. Allotment of Shares	11
17. Payment Calls	11
18. Lien and Forfeiture of Shares	12
19. Redeemable Securities	14
TRANSFER OF SHARES	
20. Restrictions on Transfer - General	14
21. Transferability of Shares	15
22. Permitted Transferees.....	15
23. Transmission by Law	16
RECORD DATE	
24. Record Date for General Meetings	16
25. Record Date for Distribution of Dividends	16
GENERAL MEETINGS	

26. Annual General Meeting.....	16
27. Extraordinary General Meetings.....	17
28. Notice of General Meetings.....	17
PROCEEDINGS AT GENERAL MEETING.....	
29. Legal Quorum.....	17
30. Language of Meetings	18
31. Chairman of the General Meeting	18
32. Adoption of Resolutions at General Meetings	18
33. Resolutions in Writing	19
34. Power to Adjourn	19
35. Voting Power.....	19
36. Voting Rights	19
PROXIES	
37. Voting by Proxy	20
TRANSFER OF POWERS.....	
38. Transfer of Powers between Company's Organs.....	21
BOARD OF DIRECTORS.....	
39. Appointment and Dismissal of Directors	21
40. Conflict of Interest.....	22
41. Substitute Directors.....	22
42. Remuneration and Reimbursement of Expenses	23
43. Powers of Board of Directors	23
44. Qualification of Directors	23
PROCEEDINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS	
45. Meetings of the Board of Directors and the Proceedings Thereat.....	23
46. Language of Meetings	24
47. Legal Quorum.....	24
48. Exercise of Powers of Directors.....	24
49. Chairman of the Board of Directors.....	25
50. Committees of the Board of Directors	25
51. Validity of Acts Despite Defects	26
NON-EXTRAORDINARY TRANSACTIONS	
52. Approval of Non-Extraordinary Transactions.....	26

MINUTES	
53. Minutes	26
SENIOR MANAGEMENT	
54. Chief Executive Officer	27
ACCOUNTS	
55. Books of Account	27
56. Audit	27
57. Auditors	28
58. Financial Statements, Reports, Etc	28
59. Auditor	28
60. Senior Management Resignations	28
RIGHTS OF SIGNATURE	
61. Signatory Rights	29
DIVIDENDS	
62. Declaration and Payment of Dividends	29
63. Amount Payable by Way of Dividends	29
64. Interest	29
65. Deductions from Dividends	29
66. Retention of Dividends	29
67. Unclaimed Dividends	30
68. Mechanics of Payment	30
69. Receipt from a Joint Holder	30
NOTICES	
70. Notices	30
EXEMPTION, INSURANCE AND INDEMNITY	
71. Exemption, Indemnity and Insurance	31
WINDING UP	
72. Winding Up	33

THE COMPANIES LAW, 5759-1999

A PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES

AMENDED AND RESTATED ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

Adama Agricultural Solutions LTD.

GENERAL PROVISIONS

1. **Name of the Company**

The name of the Company is:

- 1.1. In Hebrew: אדמה פתרונות לחקלאות בע"מ
- 1.2. In English: Adama Agricultural Solutions Ltd.

2. **Purpose**

The purpose of the Company is as set forth in the Company's Memorandum of Association.

3. **Definitions**

In these Articles each of the following terms shall have the meaning appearing opposite it, unless the context requires or implies otherwise:

- 3.1. These "**Articles**" means the Amended and Restated Articles of Association of the Company, including amendments thereto, as shall be in force from time to time.
- 3.2. The "**Board of Directors**" or "**Board**" means the Board of Directors of the Company duly appointed in accordance with these Articles.
- 3.3. "**Board Member**" means a member of the Board, including an External Director.
- 3.4. "**Business**" means the business of researching, developing, manufacturing, marketing, and selling crop protection products, as well as the business of researching, developing, manufacturing, marketing, and selling seeds and traits, nutritional additives, food-enriching ingredients and aromatic products.
- 3.5. "**Business Day**" means any day that is not a Saturday, a Sunday, or other day on which commercial banks are required or authorized by Law to close in the PRC or Israel.
- 3.6. "**CC Group**" means ChemChina and all entities which are controlled, directly or indirectly, by ChemChina.
- 3.7. "**Companies Law**" means the Israeli Companies Law, 5759-1999, and the regulations enacted pursuant thereto, as may be amended and replaced from time to time.
- 3.8. The "**Company**" means the company whose name is set forth above.

- 3.9. "**Company's Accountants**" means any "Big Four" accounting firm selected by the Company.
- 3.10. "**Director**" means a Board Member, other than External Director.
- 3.11. "**Debenture Company**" means a private company that is included under the definition of a Debenture Company ("Chevrat Igrot Hov" in Hebrew) pursuant to the Companies Law.
- 3.12. "**External Director**" shall have the meaning as defined under the Companies Law.
- 3.13. "**Extraordinary Transaction**" shall have the meaning as defined under the Companies Law.
- 3.14. "**Governmental Authority**" means (a) any federal, state, local, municipal or other government, governmental, quasi-governmental or regulatory authority (including any governmental agency, branch, department, court or tribunal) or multinational regulatory organization or (b) body entitled to exercise any administrative, executive, judicial, legislative, police, regulatory or taxing authority or power, including, without limitation, any securities exchange.
- 3.15. "**Law**" means any statute, law, ordinance, regulation, rule, code, order, requirement, rule of law (including common law), rules of any applicable securities exchange, or decree of any Governmental Authority
- 3.16. "**Office Holder**" means every Board Member and every officer of the Company, defined as "Nosei Misra" in the Companies Law.
- 3.17. "**Ordinary Shares**" means the Ordinary Shares of the Company, par value NIS 3.12 per share.
- 3.18. "**Person**" means an individual, partnership, joint-stock company, corporation, limited liability company, trust or unincorporated organization or other entity, including any Governmental Authority.
- 3.19. "**PRC**" means the People's Republic of China.
- 3.20. "**Relevant Period**" means the period that begins on the day on which the Company was obligated as a Debenture Company to appoint two External Directors pursuant to the Companies Law and as long as the Company continues to be subject to such statutory obligation.
- 3.21. "**Senior Management**" includes each of the following officers of the Company: Chief Executive Officer; President; Chief Financial Officer; Chief Operating Officer; General Counsel; and Head of R&D.
- 3.22. "**Shareholders**" or " **Holders**" means the entities and persons listed in the Shareholders Register.
- 3.23. "**Shareholders Register**" or the "**Register**" means the register of Shareholders of the Company that must be maintained pursuant to Section 127 of the Companies Law.
- 3.24. "**Written**" or "**in writing**" means to include print, lithography, and any other legible form of writing or impression of letters, digits or other symbols in a visible or visually decipherable form, including material transmitted by letter, telex, or cable, or by facsimile or by electronic mail or by any other means of electronic communication producing a legible copy of the transmitted material.

4. **Interpretation**

- 4.1. Unless the subject or the context otherwise requires:
- 4.2. words and expressions defined in the Companies Law in force on the date when these Articles or any amendment thereto, as the case may be, first became effective shall have the same meanings herein;
 - 4.1.1. words and expressions importing the singular shall include the plural and vice versa;
 - 4.1.2. words and expressions importing the masculine gender shall include the feminine gender and neuter genders; the feminine gender shall include the masculine and neuter genders; and the neuter gender shall include the masculine and feminine genders;
 - 4.1.3. words and expressions importing persons shall include bodies corporate.
- 4.3. The captions in these Articles are for reference purposes only and shall not affect the meaning or interpretation of these Articles.
- 4.4. As used in these Articles, (i) the words “include” and “including,” and variations thereof, shall not be deemed to be terms of limitation, but rather shall be deemed to be followed by the words “without limitation” and (ii) the words “hereby,” “herein,” “hereunder” and “hereto” shall be deemed to refer to these Articles in its entirety and not to any specific section of these Articles.
- 4.5. References to “US\$” and “dollars” are to U.S. dollars, and references to “NIS” are to New Israeli Shekels.
- 4.6. The specific provisions of these Articles shall supersede the provisions of the Companies Law to the extent permitted under the Companies Law. With respect to any matter that is not specifically addressed in these Articles, the provisions of the Companies Law shall govern.
- 4.7. If the context does not imply otherwise, any reference in these Articles to any law or regulation or enactment will include any changes therein or enactment or re-enactment thereof, as well as any law, regulation or other enactment replacing them.
- 4.8. In the event that a Hebrew version of these Articles is filed with any regulatory or governmental agency, including the Israeli Registrar of Companies, then whether or not such Hebrew version contains signatures of Shareholders, such Hebrew version shall be considered solely a convenience translation and shall have no binding effect, as between the Shareholders of the Company and with respect to any third party. The English version shall be the only binding version of these Articles, and in the event of any contradiction or inconsistency between the meaning of the English version and the meaning of the Hebrew version of these Articles, the Hebrew version shall be disregarded, shall have no binding effect and shall have no impact on the interpretation of these Articles or any provision hereof.

5. **Private Company**

The Company is a private company as defined in the Companies Law.

5.1. The right to transfer shares of the Company shall be restricted as hereinafter provided.

5.2. Any invitation or offer to the public to subscribe for any shares of the Company is prohibited.

5.3. The number of Shareholders of the Company (exclusive of persons who are in the employment of the Company and of persons who having been formerly in the employment of the Company were, while in such employment, and have continued after termination of such employment to be, Shareholders of the Company), shall not exceed fifty (50). Two or more persons who jointly hold one or more shares in the Company shall, for the purposes of this Article, be deemed a single Shareholder.

6. **Limitation of Liability**

The liability of the Shareholders is limited to the payment of the par value of the shares of the Company held by such Shareholder, subject to the provisions of the Companies Law. If the Company's share capital shall at any time be replaced and include only shares without a nominal value, then the Shareholders' liability in respect of such shares shall be limited to the payment of any unpaid amount that is due for the issuance of the shares held by such Shareholders, if any.

7. **Registered Office**

The Registered Office of the Company will be situated in Israel at a place to be determined from time to time by the Board of Directors.

SHARE CAPITAL

8. **Authorized Share Capital**

The share capital of the Company is NIS 936,000,000 (New Israeli Shekels) divided into 300,000,000 Ordinary Shares of nominal value NIS 3.12 each.

9. **Rights of the Ordinary Shares**

The Ordinary Shares confer upon the holders thereof all rights accruing to a Shareholder of the Company, as provided in these Articles, including, *inter alia*, the right to receive notices of Shareholders meetings, to attend and vote at Shareholders' meetings, to participate in distribution of dividends and stock dividends and to participate in distribution of surplus assets and funds in liquidation of the Company and certain other rights, all in accordance with the terms of these Articles and applicable Law. All Ordinary Shares rank *pari passu* in all respects with each other.

10. **Increase of Share Capital**

- 10.1. the Company may, from time to time, by resolution of the Shareholders, whether or not all the shares then authorized have been issued, and whether or not all the shares theretofore issued have been called up for payment, increase its share capital by the creation of new shares. Any such increase shall be in such amount and shall be divided into shares of such nominal amounts, and such shares shall confer such rights and preferences, and shall be subject to such restrictions, as such resolution shall provide.
- 10.2. Except to the extent otherwise provided in such resolution, such new shares shall be subject to all the provisions applicable to the shares of the original capital.

11. **Special Rights; Modifications of Rights**

- 11.1. Subject to any special provisions in this regard contained in these Articles, the unissued shares forming part of the authorized share capital of the Company shall at all times be under the control of the Board of Directors, which shall be entitled to issue or otherwise deal with them, in favor of such persons, for cash or other non-cash consideration, upon such terms and conditions and at such times as the Board of Directors shall deem fit. The Board of Directors shall have full authority to issue a demand for payment in respect of any shares at such times, for such period and for such consideration as the Board of Directors shall deem fit, and to grant any person the right to demand that any shares be issued to him at such times, for such period and for such consideration as the Board of Directors shall determine in its absolute discretion.
- 11.2. Subject to the provisions of these Articles and the Companies Law, the Company may, from time to time, provide for shares with such preferred or deferred rights or rights of redemption or other special rights and/or such restrictions, whether in regard to dividends, voting, repayment of share capital or otherwise, as may be stipulated in such resolution.
- 11.3. If at any time, the share capital is divided into different classes of shares, the rights attached to any class, unless otherwise provided by these Articles, may be modified or abrogated by the Company, subject to a resolution passed at a separate General Meeting of the holders of the shares of such class.
- 11.4. The provisions of these Articles relating to General Meetings shall apply, in the relevant changes, to any separate General Meeting of the holders of the shares of a particular class.
- 11.5. Without prejudice, the increase of the authorized share capital, the creation of a new class of shares, the increase of the authorized share capital of a class of shares, or the issuance of shares of any class out of the authorized and unissued share capital, shall not be deemed to modify or abrogate the rights attached to any class of shares, whether previously issued shares of such class or of any other class.

12. **Consolidation, Subdivision, Cancellation and Reduction of Share Capital**

- 12.1. The Company may, from time to time, by a Shareholders resolution:
 - 12.1.1. consolidate and divide all or any of its issued or unissued share capital into shares of larger nominal value than its existing shares;
 - 12.1.2. subdivide its shares (issued or unissued) or any of them, into shares of smaller nominal value than is fixed by these Articles (subject, however, to the provisions of the Companies Law), and the Shareholders resolution whereby any share is subdivided may determine that, as among the holders of the shares resulting from

such subdivision, one or more of the shares may, as compared with the others, have any such preferred or deferred rights or rights of redemption or other special rights, or be subject to any such restrictions, as the Company has power to attach to unissued or new shares;

- 12.1.3. cancel any shares which, at the date of the adoption of such resolution, have not been taken or agreed to be taken by any person, and diminish the amount of its share capital by the amount of the shares so canceled;
- 12.1.4. reduce its share capital in any manner, and with and subject to any incident authorized, and consent required, by applicable Law.
- 12.2. With respect to any consolidation of issued shares into shares of larger nominal value, and with respect to any other action which may result in fractional shares, the Board of Directors may settle any difficulty which may arise with regard thereto, as it deems fit, including, *inter alia*, resort to one or more of the following actions:
 - 12.2.1. determine, as to the holder of shares so consolidated, which issued shares shall be consolidated into each share of larger nominal value;
 - 12.2.2. allot, in contemplation of or subsequent to such consolidation or other action, such shares or fractional shares sufficient to preclude or remove fractional share holdings;
 - 12.2.3. redeem, in the case of redeemable preference shares, and subject to applicable Law, such shares or fractional shares sufficient to preclude or remove fractional share holdings;
 - 12.2.4. cause the transfer of fractional shares by certain Shareholders of the Company to other Shareholders thereof so as to most expediently preclude or remove any fractional shareholdings, and cause the transferees to pay the transferors the fair value of fractional shares so transferred, and the Board of Directors is hereby authorized to act as agent for the transferors and transferees with power of substitution for purposes of implementing the provisions of this sub-Article 12.2.4.

SHARES

13. Shareholders Register

The Company shall keep a Register of Shareholders and will record therein any and all particulars required pursuant to the Companies Law.

14. Shareholder

- 14.1. A Shareholder in the Company shall be whosoever is registered in the Shareholders Register as a Holder of the shares.
- 14.2. Wherever two (2) or more persons are registered jointly as the Holders of a share, any one of them is duly authorized to give receipts binding all the joint Holders for any dividend or other moneys due in connection with such share, and the Company may pay all dividends or other moneys due in connection with the share to one (1) or more of them as it deems proper.

14.3. A Shareholder being a trustee shall be so registered in the Shareholders Register, stating that his holding is in trust and he shall be deemed a Shareholder for all intents and purposes. Should a trustee fail to inform the Company of his being a trustee, such trust shall not be recorded in the Shareholders Register. Except for the above provisions relating to noting the trusteeship in the Shareholders Register, the Company shall not be obliged to recognize the right to a share or any other right in connection with such share, except for the absolute and exclusive right relating thereto of the Shareholder registered in the Shareholders Register as the owner thereof.

15. **Share Certificates**

15.1. A Shareholder is entitled to receive from the Company a share certificate evidencing his ownership of the Company's shares.

15.2. Subject to the provisions relating to the form of a Share Certificate determined, if determined, pursuant to Section 180 of the Companies Law: (i) the following particulars shall be set out in the Share Certificate: the Company's authorized share capital, the name of the Shareholder, the number of shares owned by him to which such certificate relates, the class of such shares, and their par value and serial numbers (to the extent that the Company's shares are marked by serial numbers); as well as (ii) each Share Certificate shall bear the signature of a Director and/or of any other person appointed by the Board of Directors for that purpose on the Company's stamp or its printed name.

15.3. Whenever two (2) or more are registered in the Shareholders Registered as joint owners of a share, the Company shall not be obliged to issue more than one (1) Share Certificate to all the joint owners of the share and the delivery of such certificate to one (1) of the joint owners of a share shall be deemed a delivery to all of them.

15.4. If any Share Certificate is erased, mutilated, destroyed or lost, a new Share Certificate may be issued in lieu thereof based on such proof submitted and such indemnity given as the Board of Directors shall demand, and in the event of a mutilated Share Certificate, upon return of the old certificate.

16. **Allotment of Shares**

The unissued shares from time to time shall be under the control of the Board of Directors, who shall have the power to allot shares or otherwise dispose of them to such persons, on such terms and conditions (including, *inter alia*, terms relating to calls as set forth in Article 17 hereof), and either at par or at a premium, or, subject to the provisions of the Companies Law, at a discount, and at such times, as the Board of Directors may think fit, and the power, to give to any person the option to acquire from the Company any shares, either at par or at a premium, or, subject as aforesaid, at a discount, during such time and for such consideration as the Board of Directors may deem fit.

17. **Payment Calls**

17.1. If the terms of allotment of any shares of the Company do not specify a particular date for the payment of all the consideration which is to be paid therefor, or any part thereof, the Board of Directors may from time to time, if it deems proper, make calls on the Shareholders in respect of the amounts not yet paid for their shares, whether on account of the par value of the shares or on account of the premium, and each such Shareholder shall be obliged to pay the Company the amount so demanded from him not later than the date of payment set out in the notice containing the call; *provided that* the Shareholder shall be

given a prior notice of at least fourteen (14) days in respect of any call. The Board of Directors may at any time by notice in writing cancel the call or extend the time of its payment.

- 17.2. Joint owners of a share shall be liable, jointly and severally, to pay the amounts set out in any call.
- 17.3. In the event that the amounts set out in the call have not been paid in whole or in part by the date of payment set out in the call, the Shareholders shall be obliged to pay linkage differences or interest (or both) on the amounts not so paid, all as shall be determined by the Board of Directors, from the due date until the date of actual payment; *however*, the Board of Directors may waive the linkage differences or the interest.
- 17.4. If under the conditions of issue of any share any amount has to be paid upon the allotment of the shares or at a set time, whether on account of the par value of the shares or on account of the premium, or in installments at set or agreed upon times (whether such installments are contingent or not), any such amount or installment shall become due as if a call was duly made in respect thereof by the Board of Directors which delivered due notification thereof in which the due date set out therein is the date of allotment or the date set for payment, and in the event of non-payment of such amount at the time of allotment or on the date fixed or agreed upon for payments, whichever is the case, the provisions of these Articles relating to the payment of linkage differences or interest (or both), forfeiture of shares or any other consequence of non-payment or default of payment by the Shareholders of the amount due from them to the Company in connection with the shares will apply.
- 17.5. The Board of Directors may, if it deems proper, accept from a Shareholder wishing to prepay, all or part of the amounts due on account of such Shareholder's shares (in addition to the payment of amounts actually demanded, if demanded) and the Board of Directors may pay him interest on the amounts so prepaid by him (or any part thereof) at the rate of interest agreed between the Board of Directors and the Shareholders.
- 17.6. A Shareholder shall not be entitled to receive a dividend (or bonus shares) and shall not be entitled to exercise any right as Shareholder unless he has paid in full all the notices of call delivered to him, or which according to these Articles are deemed to have been delivered to him, together with linkage differences, interest, and expenses which otherwise would have been paid by him according to the provisions of these Articles in respect of calls which have not been paid by him on time.
- 17.7. A Shareholder shall not be entitled to receive any notice of or to be present at any General Meeting or Class Meeting, nor to vote thereat or exercise any right of a Shareholder, unless such Shareholder has paid in full all the calls made which have become due, including linkage differences, interest and expenses due, if any, in respect of any shares held by such Shareholder – whether by himself or jointly with another person.
- 17.8. When allotting shares the Board of Directors may determine an arrangement distinguishing between Shareholders with respect to the amounts of calls and due dates.

18. **Lien and Forfeiture of Shares**

- 18.1. The Company shall have a lien and first charge on all shares which price (both par value and premium) has not been fully paid, as long as any payment in respect of shares in the Shareholder's name is outstanding (whether such shares are registered in his name only or jointly with another or others), whether or not the date for such payment has arrived, whether alone or jointly with others. Such charge shall be in effect whether or not the

due date for the implementation or fulfillment of the said duties, obligations or such other contracts has arrived, and shall apply to all dividends resolved from time to time in connection with such shares. No benefit shall be created with respect to any share based on rules of equity which shall invalidate or supersede such charge, *provided that* the Board of Directors may from time to time declare that a certain share is temporarily or finally released in whole or in part from the provisions of this Article.

- 18.2. If a Shareholder has not paid any calls for payment or any installments on the due date set therefor or prior thereto (whether on account of the par value of the shares or on account of the premium), the Board of Directors may at any time thereafter, if the call for payment or installment has not been paid, deliver a notice to that Shareholder demanding payment from him with the linkage differences and interest accrued thereon, as well as any expenses incurred by the Company as a result of the non-payment. The notice shall state the place at which such payment shall be made. Should the Shareholder not pay the amount due on the date set out in such notice (which shall be at least seven (7) days thereafter), the shares in respect of which such notice was given shall be forfeited by a resolution of the Board of Directors. The provisions of this Article will apply, subject to the conditions agreed (if expressly agreed in writing) at the time of the allotment of such share. The forfeiture of a share pursuant to this Article shall also include the dividends declared in respect of such share which have not been paid prior to forfeiture.
- 18.3. A certificate in writing signed by two (2) members of the Board of Directors, attesting that a call has been made for payment in relation to a share and that the share was forfeited by a resolution of the Board of Directors in that matter, and that all requirements relating to the forfeiture under these Articles have been complied with, shall constitute decisive proof against all persons entitled to that share in respect of the facts set out in the certificate.
- 18.4. Each share so forfeited shall become the Company's property and the Board of Directors may, subject to the provisions of Section 181 of the Companies Law and these Articles, re-allot and sell it on such terms and conditions and in such manner as it deems proper.
- 18.5. A share forfeited but not yet re-allotted or sold shall be a dormant share as defined in Section 308 of the Companies Law.
- 18.6. The Company is authorized to receive the consideration, if any, for the re-allotment and sale of a share so forfeited and credit or set off such consideration on account of the amounts due and/or which may become due to the Company from the owner of such share pursuant to the provisions of these Articles, and the person to whom such share has been sold shall be entitled to be registered as the owner of that share and shall be deemed owner of such share and for all intents and purposes shall not be responsible for any use made by the Company of the funds paid by him for such share, and furthermore, his title to the share shall not be effected by reason of any act, omission, defect or invalidity in the proceedings of forfeiture or sale of such share.
- 18.7. The Board of Directors may at any time prior to the sale of a share cancel the forfeiture on those terms and conditions as it deems proper.
- 18.8. Any Shareholder whose shares were forfeited shall cease to be a Shareholder in respect thereof, but nonetheless shall continue to be responsible for and obliged to pay the Company, and shall pay immediately, all balances due to the Company according to the calls, including expenses incurred at the time of forfeiture on account of such shares or in respect thereof, all together with linkage differences and interest accrued on such amounts from the time of forfeiture to the date of actual payment at the rate determined

by the Board of Directors, and the Board of Directors shall be entitled (but not obliged) to enforce the payment of such amounts, in whole or in part, if it so deems proper, unless or until the shares so forfeited have been sold and the Company has received in full, all amounts due from the Shareholders together with the linkage differences, interest and expenses incurred by the Company in respect of such sale. If, after payment in full of the said amounts, the Company has surplus amounts, such surplus amounts shall be paid to the previous owner of the share up to the amount actually paid by such owner in consideration for the shares.

19. **Redeemable Securities**

The Company may, subject to applicable Law, issue redeemable shares and redeem the same or issue conditional securities with such conditions so as such securities may be cancelled or revoked or may be considered to have been cancelled or revoked upon the fulfillment of such conditions.

TRANSFER OF SHARES

20. **Restrictions on Transfer - General**

20.1. Any transfer of shares of the Company, as well as a transfer of right in a share of the Company which is jointly held by more than one owner, requires a prior written approval of the Company's Board of Directors, which shall be granted (or not granted) at the sole discretion of the Board of Directors, on the terms that will be determined by it and without being required to explain its resolution.

In addition, the Board of Directors shall be entitled:

20.1.1. To refuse to register a transfer of share which has not been completely paid up.

20.1.2. Not to acknowledge a share transfer deed until it is accompanied by the transferred share certificate and other details which are required to prove the right of the transferor to transfer the share. Registered transfer deeds which will be registered will remain in the possession of the company; however, any transfer deed which the board of directors refused to register shall be returned to the person who had delivered it upon his requirement.

20.1.3. Not to acknowledge a share transfer deed until it received payment for registering the share.

20.2. The Board shall discuss the request of a shareholder to transfer his shares, only following the delivery of all requisite documents for the purpose of conducting the transfer. The board of directors shall be entitled, as a condition to it using its discretion, to demand and receive, from the transferor and the transferee, details to the satisfaction of the board, regarding the identity of the transferee (and to the extent the transferee is a corporation - details regarding the identity of the entities holding such corporation, directly, or indirectly).

20.3. Any attempt to make a Transfer other than in compliance with these Articles shall be null and void and no effect will be given to such Transfer in the Shareholders Register.

20.4. In the event that a share transfer was conducted in accordance with these Articles, the transferor shall be deemed to remain the owner of the shares, until the name of the transferee is entered into the Register with respect to the transferred shares.

21. **Transferability of Shares**

The instrument of transfer of any share in the Company shall be executed both by the transferor and transferee, and the transferor shall remain the holder of the share until the name of the transferee is entered in the Register in respect thereof.

"Share Transfer Deed

I, **[specify name of transferor]**, of **[specify address of transferor]** ("Transferor") do hereby transfer to **[specify name of transferee]** of **[specify address of transferee]** ("Transferee") **[specify number and class]** share(s), par value NIS **[specify par value]** each, numbered _____ to _____ (inclusive), of Adama Agricultural Solutions Ltd. to hold unto the Transferee, Transferee's executors, administrators and assigns, subject to the same terms and conditions on which I held the same at the time of the execution hereof; and I, the Transferee, do hereby agree to take the said share(s) subject to the aforesaid terms and conditions.

In witness whereof we have hereunto set our hands this ____ day of _____, ____.

_____	_____
Transferee	Transferor
Name:	Name:
Title:	Title:”

22. **Permitted Transferees**

Notwithstanding anything contained in Article 20 to Article 21 to the contrary, each Shareholder may Transfer any or all of its Ordinary Shares and rights pursuant to these Articles to one or more of its Permitted Transferees without the prior written consent of the Board and without compliance with Articles 20 to Article 21, and the holdings of such Shareholder and such Permitted Transferee shall be aggregated for all purposes pursuant to this Agreement, so long as (i) the Transfer to such Permitted Transferee is not in violation of applicable Laws; and (ii) such Permitted Transferee shall have agreed in writing that it will immediately transfer back all of such Ordinary Shares and all rights and obligations hereunder to the transferring Shareholder or to another Permitted Transferee of the transferring Shareholder if it ceases to be a Permitted Transferee of such transferring Shareholder. For purposes of these Articles, “**Permitted Transferee**” shall mean any member of the CC Group.

23. **Transmission by Law**

- 23.1. The executors or administrators of a deceased holder of a share not being a joint holder or, if there are no executors or administrators, the persons beneficially entitled as heirs of the deceased holder of the share and such person only, shall be recognized by the Company as having any title to such share. In the event of the demise of one (1) or more joint holders of registered shares, unless otherwise proved to the Company, the surviving holders, and they only shall be recognized by the Company as having any title to such shares, provided however that the above shall not release the estate of a deceased joint holder from any responsibility or indebtedness in accordance with any share jointly held by him.
- 23.2. Any person becoming entitled to a share in consequence of the death, liquidation, or bankruptcy of a Shareholder (as the case may be) may, upon producing evidence of his rights as shall be required by the Board of Directors at its exclusive discretion, be registered as the owner of the shares or transfer them subject to the provisions of these Articles relating to any transfer of shares.
- 23.3. A person becoming entitled to a share by reason of the death or bankruptcy of a holder shall not be entitled to receive any dividends or other payments payable in connection with the share, nor shall he be entitled to receive notices relating to the Company's General Meetings or participate therein or vote thereat in respect of such share, and in general he shall not be permitted to exercise any right of a Shareholder until after his registration as Shareholder in connection with such share.

RECORD DATE

24. **Record Date for General Meetings**

The Shareholders entitled to receive notice of, to participate in and to vote thereon at a General Meeting, or to express consent to or dissent from any corporate action in writing, shall be the Shareholders on the date set in the resolution of the Board of Directors to convene the General Meeting. A determination of Shareholders of record with respect to a General Meeting shall apply to any adjournment of such meeting.

25. **Record Date for Distribution of Dividends**

The Shareholders entitled to receive dividends shall be the Shareholders on the date upon which it was resolved to distribute the dividend or at such later date as shall be provided in the resolution in question.

GENERAL MEETINGS

26. **Annual General Meeting**

An Annual General Meeting shall be held once in every calendar year at such time (within a period of not more than fifteen (15) months after the last preceding Annual General Meeting) and at such place either within or without the State of Israel as may be determined by the Board of Directors.

27. **Extraordinary General Meetings**

All General Meetings other than Annual General Meetings shall be called “**Extraordinary General Meetings**”. The Board of Directors may, whenever it deems fit, convene an Extraordinary General Meeting at such time and place, within or outside the State of Israel, as may be determined by the Board of Directors, and shall be obliged to do so upon a requisition in writing in accordance with Section 63 of the Companies Law.

28. **Notice of General Meetings**

- 28.1. Not less than fifteen (15) days prior notice (and not more than forty-five (45) days prior written notice) in English shall be given of every General Meeting. Each such notice shall specify the place and the day and hour of the meeting and the general nature of each item to be acted upon thereat. Anything herein to the contrary notwithstanding, with the written consent of all Shareholders entitled to vote thereon, a resolution may be proposed and passed at such meeting although a lesser notice than hereinabove prescribed has been given.
- 28.2. Each Shareholder may waive his right to receive a notice at any specified time, and may agree that a General Meeting be convened and decisions taken thereat even though he has not received notice of the meeting or has not received notice within a specified time, in each case subject to the provisions of any applicable Law prohibiting a waiver or agreement of this nature.
- 28.3. The Company may give notice to joint holders of any share by notice to the joint holder whose name is first recorded in the Shareholders Register with respect to that share.
- 28.4. Any document or notice delivered by the Company in accordance with the provisions of these Articles shall be deemed to have been properly served notwithstanding the death, bankruptcy or liquidation of that Shareholder (whether or not the Company knew of the circumstance) so long as no other person has been registered in his place as Shareholder in the Register, and delivery or service as aforesaid shall be deemed sufficient for all purposes with respect to any person who claims to be entitled to the shares in question.
- 28.5. Any notice, consent, or other written communication from the Company to the Shareholders shall be in the English language.

PROCEEDINGS AT GENERAL MEETING

29. **Legal Quorum**

- 29.1. one (1) shareholder, or more, present at a General Meeting personally or by proxy or if a Shareholder be a corporation – by a representative or proxy, within half an hour after the time set for the General Meeting, and holding shares conferring in the aggregate at least a majority of the voting power of the Company (subject to rules and regulations, if any, applicable to the Company), shall constitute a quorum at General Meetings. No business shall be transacted at a General Meeting, or at any adjournment thereof, unless the requisite quorum is present when the meeting proceeds to business. Shareholders may participate in a General Meeting by means of a conference telephone call or similar communications equipment by means of which all persons participating in the meeting can hear each other and participation in a meeting pursuant to this Article shall constitute presence in person at such meeting.

- 29.2. If half an hour after the time set for the General Meeting no quorum is present, the meeting shall automatically be adjourned until the same day and same time one week thereafter, at the same place fixed for the original meeting (with no need for any notice to the Shareholders) or until such other later time if such time is specified in the original notice convening the General Meeting, or if the Company serves notice to the Shareholders no less than seventy two (72) hours before the date fixed for the adjourned meeting.
- 29.3. If no quorum is present in the adjourned meeting within half an hour from the time set for its convening, any number of participants shall constitute a quorum and shall be entitled to discuss the matters on the agenda of the original general meeting.

30. **Language of Meetings.**

All meetings of the Shareholders, including (without limitation) all discussions and any votes, shall be conducted in the English language.

31. **Chairman of the General Meeting**

- 31.1. The Chairman of the Board of Directors shall preside as Chairman at every General Meeting.
- 31.2. If the Board of Directors has no Chairman or if at any General Meeting the Chairman is not present within fifteen (15) minutes after the time set for holding the Meeting, or although present is unable or unwilling to act as Chairman of the Meeting, the Shareholders present, personally or by proxy, shall elect one (1) of the persons present, whether such person is a Shareholder or a proxy for a Shareholder, to act as Chairman of the General Meeting.
- 31.3. For as long as there is no Chairman of the General Meeting, no matter is to be discussed at the General Meeting except for the election of the Chairman.

32. **Adoption of Resolutions at General Meetings**

- 32.1. A Shareholders resolution shall be deemed adopted if approved by the holders of a majority of the Ordinary Shares represented at the meeting in person or by proxy and voting thereon, unless otherwise required by applicable Law or by these Articles.
- 32.2. Every question submitted to a General Meeting shall be decided by a count of votes, but if a written ballot is demanded by any Shareholder present in person or by proxy and entitled to vote at the meeting, the same shall be decided by such ballot. A written ballot may be demanded before the proposed resolution is voted upon or immediately after the declaration by the Chairman of the results of the vote by a show of hands. If a vote by written ballot is taken after such declaration, the results of the vote by a show of hands shall be of no effect, and the proposed resolution shall be decided by such written ballot. The demand for a written ballot may be withdrawn at any time before the same is conducted, in which event another Shareholder may then demand such written ballot. The demand for a written ballot shall not prevent the continuance of the meeting for the transaction of business other than the question on which the written ballot has been demanded.
- 32.3. A declaration by the Chairman of the meeting that a resolution has been carried unanimously, or carried by a particular majority, or lost, and an entry to that effect in the minute book of the Company, shall be *prima facie* evidence of the fact without proof of the number or proportion of the votes recorded in favor of or against such resolution.

33. **Resolutions in Writing**

A resolution in writing in English signed by all Shareholders of the Company then lawfully entitled to attend and vote at General Meetings or to which all such Shareholders have given their written consent (by letter, facsimile, telegram, telex, email or otherwise), shall be deemed to have been unanimously adopted by a General Meeting duly convened and held.

34. **Power to Adjourn**

34.1. The chairman of a General Meeting at which a quorum is present may, with the consent of the holders of a majority of the voting power represented in person or by proxy and voting on the question of adjournment (and shall if so directed by the meeting), adjourn the meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at any adjourned meeting except business which might lawfully have been transacted at the meeting as originally called.

34.2. It shall not be necessary to give any notice of an adjournment, whether pursuant to Article 29.2 or Article 34.1, unless the meeting is adjourned for more than twenty one (21) days in which event notice thereof shall be given in the manner required for the meeting as originally called.

35. **Voting Power**

Subject to the provisions of Article 34.1 and subject to any provision hereof conferring special rights as to voting, or restricting the right to vote, every Shareholder shall have one vote for each Ordinary Share held by him of record, on every resolution, without regard to whether the vote hereon is conducted by a show of hands, by written ballot or by any other means.

36. **Voting Rights**

36.1. No Shareholder shall be entitled to vote at any General Meeting (or be counted as a part of the quorum thereat), unless all calls and other sums then payable by him in respect of his shares in the Company have been paid.

36.2. A company or other corporate body being a Shareholder of the Company may, by resolution of its directors or any other managing body thereof, authorize any person to be its representative at any meeting of the Company. Any person so authorized shall be entitled to exercise on behalf of such Shareholder all the power which the latter could have exercised if it were an individual Shareholder. Upon the request of the chairman of the meeting, written evidence of such authorization (in form acceptable to the chairman of the meeting) shall be delivered to him/her prior to the conclusion of the meeting.

36.3. Any Shareholder entitled to vote may vote either personally or by proxy (who need not be a shareholder of the Company), or, if the Shareholder is a company or other corporate body, by a representative authorized pursuant to Article 36.2.

PROXIES

37. Voting by Proxy

37.1. The Instrument appointing a proxy or a power of attorney, whether for a specific Meeting or otherwise, shall be in writing in English, signed by the appointor or by the person duly authorized for that purpose and shall be as similar to the following form as circumstances allow, or in any other form approved by the Board of Directors:

"To: the Company:

I, _____ of _____, being a Shareholder of your company and entitled to _____ votes hereby appoint _____ of _____ as my proxy to vote for me and on my behalf at the (Annual or Special) General Meeting of the Company to be held on the ___ day of _____ at _____, and at any adjournment thereof.

In witness whereof I have signed this ___ day of _____ "

37.2. Any Shareholder may, by duly executed power of attorney in English, appoint any other person, whether or not a Shareholder of the Company, to act as his representative in the General Meeting, and such representative shall be entitled to exercise at any Meeting such powers for the Shareholder represented by him as if the representative was the Shareholder personally present at that Meeting.

37.3. The instrument appointing a proxy or the power of attorney or other authority, if any, under which it is signed or a certified copy of such power of attorney or authority or document, certified by a notary or an advocate authorizing any person to act as representative of a company being a Shareholder of the Company (the "**Instrument**"), shall be deposited at the Registered Office of the Company not less than forty-eight (48) hours before the time for holding the General Meeting at which the person named in the Instrument proposes to vote, and in default such persons shall not be entitled to vote by virtue thereof.

37.4. If a proxy or representative has voted in accordance with the terms of his appointment, his vote will be valid, even if his appointment was canceled or the appointor died or the share by virtue of which he voted was transferred before the voting, unless prior thereto a notification in writing of the death, cancellation or transfer as above was received at the Registered Office or by the Chairman of the General Meeting.

37.5. A Shareholder of unsound mind or a Shareholder declared to be incapable of voting by a court having jurisdiction in the matter of unsound persons may participate in voting through his committee of guardians or a guardian or any other person appointed by any of them.

37.6. In the case of two (2) or more holders registered in the Shareholders Register as joint holders of shares they will be liable jointly and severally for any demand or other obligation in connection with such shares. However, the vote of the senior who tenders a vote, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders; and for this purpose seniority shall be determined by the order in which the names stand in the Register of Shareholders.

- 37.7. A Shareholder is entitled to vote by a separate proxy with respect to each share held by him, *provided that* each proxy shall have a separate letter of appointment containing the serial number of share(s) with respect to which such proxy is entitled to vote. If a specific share is included by the holder in more than one letter of appointment, that share shall not entitle any of the proxy holders to a vote.

TRANSFER OF POWERS

38. Transfer of Powers between Company's Organs

During the Relevant Period the General Meeting may assume powers granted to the Board of Directors (including, *inter alia*, the powers of the Board under Section 51 of the Companies Law). Each such transfer of powers shall be limited to a particular matter or to a certain period of time which shall not exceed the required period of time under the circumstances.

BOARD OF DIRECTORS

39. Appointment and Dismissal of Board Members

- 39.1. A corporation is entitled to serve as a Director of the Company subject to Section 236 of the Companies Law.
- 39.2. Unless provided otherwise in these Articles, Board Members shall not be elected, but shall be appointed. The Board shall consist of not less than four Directors.
- 39.3. The appointment of a Board Member or removal of a Director shall be effected by the delivery of a notice to the Company at its principal office, signed by the holders of the shares representing the majority of voting rights in the company. Any appointment or removal shall become effective on the date fixed in the notice or upon delivery of the notice to the Company, whichever is later. The appointment of an external director shall be brought to the approval of the board of directors, in accordance with the provisions of the Companies Law.
- 39.4. Subject to the provisions of applicable Law, a Board Member who has ceased to act as a Board Member is eligible to be re-appointed.
- 39.5. Subject to the provisions of these Articles, the office of a Director shall be vacated automatically in each of the following events:
- 39.5.1. upon his death;
 - 39.5.2. if he is declared to be legally incompetent;
 - 39.5.3. if he is declared bankrupt, and if the Director is a corporation, if a liquidator, receiver, special manager or trustee (in each case temporary or permanent) is appointed for the corporation or its assets within the context of a creditors scheme of arrangement or an order of stay of proceedings;
 - 39.5.4. if he resigns from office by written notice to the Company, to the Chairman of the Board of Directors or to the Board of Directors, in which case the office of the Director shall be vacated on the date of service of notice or at such later date as is specified in the notice as the effective date of resignation;
 - 39.5.5. if the Director is convicted in a final judgment of an offence of a nature which disqualifies a person from serving as a company director; or

39.5.6. if a court of competent jurisdiction decides to terminate his office in a decision or judgment for which no stay of enforcement granted.

39.6. If any Board Member is not appointed, or if the appointment of any Board Member does not come into force, or if the office of Board Member becomes vacant, the remaining Board Members may act in any manner provided that their number does not fall below the minimum number as set forth in Article 39.2. If the number of Directors falls below the minimum number as aforesaid, the Board Members shall not be able to act other than in emergencies, or for the purpose of convening a General Meeting, or for the purpose of the appointment of additional Board Members by the Board of Directors.

40. **Conflict of Interest.**

Subject to the Companies Law and the provisions of these Articles, the Company may enter into any contract or otherwise transact any business with any Director, whether or not such Director has a personal interest, directly or indirectly, in such contract or transaction, and may enter into any contract or otherwise transact any business with any third party, whether or not a Director has a personal interest, directly or indirectly, in such contract or transaction.

41. **Substitute Directors**

41.1. Subject to applicable Laws, a Director shall have the right, by written notice to the Company in English, to appoint a person (including, without limitation a person already serving as a Director of the Company or as a Substitute Director, and including a corporation) as a substitute to act in his place, to remove the substitute and appoint another in his place and to appoint a substitute in place of a substitute whose office was vacated for any reason whatsoever. Any notice given to the Company as aforesaid shall become effective on the date fixed therein, upon delivery to the Company. Unless the appointing Director limits the time or scope of the appointment, the appointment is effective for all purposes until the appointing Director ceases to be a Director or terminates the appointment. A substitute for a Director shall have, subject to any instructions or limitations contained in the instrument appointing him, all the authority and powers held by the Director for whom he acts as substitute (including, in case he acts as substitute for the Chairman, the rights of the Chairman under Article 49.3); provided, however, that he may not in turn appoint a substitute for himself (unless the instrument appointing him otherwise expressly provides), and provided further that a substitute shall have no standing at any meeting of the Board or any committee thereof at which the Director appointing him is personally present or at which the Director appointing him is not entitled to participate in accordance with applicable Laws. Every substitute shall be entitled to receive, so long as he serves as a substitute, notice of meetings of the Board and of any relevant committees. The office of a substitute for a Director shall *ipso facto* be vacated if he is removed by the Director appointing him, or if the office of the Director for whom he acts as substitute is vacated for any reason whatsoever, or in one of the events specified in Article 39.5.

41.2. Every member of the Board of Directors of the Company, whether or not a Shareholder, is entitled to be present at the General Meetings of the Company and to participate in the deliberations thereat, but shall not be entitled to vote thereat unless otherwise empowered to do so, as a Shareholder or as the proxy of a Shareholder.

42. **Remuneration and Reimbursement of Expenses**

- 42.1. Unless otherwise resolved by the Company's general meeting, no Director (other than an Independent Director) will be entitled to compensation for his or her service as a Director of the Company. The compensation and expenses of External Directors and Independent Directors will be in accordance with the applicable provisions of the Law.
- 42.2. The Directors shall be entitled to reimbursement of reasonable, documented out-of-pocket expenses incurred in connection with attending all non-telephonic meetings of the Board and any committees thereof (including travel expenses), subject to the Company's approval.
- 42.3. A Director may be an employee of the Company and/or provide the Company with services for consideration, subject to the provisions of these Articles and the Companies Law.
- 42.4. Subject to the provisions of these Articles, a Director may fulfill another function or any other paid position in the Company or in any other company in which the Company holds shares or has any other interest, together with his functions as a Director (excluding the position of an auditor) on such terms in respect of remuneration and other matters as the Board of Directors shall determine.

43. **Powers of Board of Directors**

The management of the business of the Company shall be vested in the Board of Directors, which may exercise all such powers and do all such acts and things as the Company is authorized to exercise and do, and are not required by applicable Law or these Articles to be done by the Company by action of its Shareholders at a General Meeting. The authority conferred on the Board of Directors by this Article 43 shall be subject to the provisions of the Companies Law, these Articles and any regulation or resolution consistent with these Articles adopted from time to time by the Company by action of its Shareholders at a General Meeting; *provided, however*, that no such regulation or resolution shall invalidate any prior act done by or pursuant to a decision of the Board of Directors that would have been valid if such regulation or resolution had not been adopted.

44. **Qualification of Directors**

Subject to applicable Law, no person shall be disqualified to serve as a Director by reason of his not holding shares in the Company or by reason of his having served as a Director in the past.

PROCEEDINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

45. **Meetings of the Board of Directors and the Proceedings Thereat**

- 45.1. Subject to the Companies Law, the Board of Directors will convene in accordance with the needs of the Company, *provided however*, that the Board of Directors will convene at least once every calendar quarter. Meetings of the Board shall be held in such manner and places within or outside Israel as the Board may determine to be necessary or desirable.
- 45.2. Special meetings of the Board may be called by two or more Board Members acting together.

- 45.3. Unless waived by all the Board Members with respect to a specific meeting, each Board Member will receive notice of each meeting of the Board in writing in English (which may be transmitted by courier, fax or email) at least 15 days prior to such meeting; provided that if timely notice was not provided to a Board Member and such Board Member attends a meeting, then such Board Member shall be deemed to have waived this notice requirement. The agenda of each Board meeting must be distributed in English at least 10 days in advance of the meeting and matters considered by the Board must be set forth in such agenda in order to be properly considered at a Board meeting.
- 45.4. Subject to the provisions of any applicable Law, the agenda for a meeting of the Board of Directors shall be fixed by the persons authorized to convene that meeting or if no such agenda was fixed, by the Chairman. At a meeting of the Board of Directors, only those matters specified in the notice convening the meeting shall be discussed, unless all of the members of the Board of Directors agree to discuss additional matters.
- 45.5. Members of the Board may participate in a meeting of the Board by means of conference telephone or other communications equipment by means of which all persons participating in the meeting can hear each other, and such participation in a meeting will constitute presence in person at the meeting and shall constitute a waiver of any deficiency of notice.
- 45.6. Any notice, consent, or other written communication from the Company to the members of the Board shall be in the English language.

46. **Language of Meetings.**

All meetings of the Board, including (without limitation) all discussions and any votes, shall be conducted in the English language, provided that each Board Member shall be entitled to bring an interpreter to any Board meeting.

47. **Legal Quorum.**

A quorum at a meeting of the Board shall be constituted by the presence of a majority of the Directors then in office who are lawfully entitled to participate in the meeting.

48. **Exercise of Powers of Directors**

- 48.1. A meeting of the Board of Directors at which a quorum is present (whether in person, by conference call or by any other device allowing the participating Board Members to hear each other simultaneously) shall be competent to exercise all the authorities, powers and discretions vested in or exercisable by the Board of Directors.
- 48.2. Board resolutions shall be adopted by the approval of a majority of the Board Members present at a duly convened meeting of the Board at which a quorum is present or the unanimous written consent of the Board (subject to Article 48.3). Each Board Member shall have one vote in any meeting of the Board. In the event of a tie, the Chairman shall have a casting vote.
- 48.3. Any action required or permitted to be taken at any meeting of the Board may be taken without a meeting if all members of the Board entitled to participate in accordance with applicable Laws consent thereto in English in writing or by electronic transmission, and all members of the Board not entitled to participate in accordance with applicable Laws confirm such written or electronic transmission (without indicating their consent thereto), and such consent is filed with the minutes or proceedings of the Board.

49. **Chairman of the Board of Directors**

- 49.1. The holders of the shares representing the majority of voting rights of the Company shall be entitled to appoint one of the Directors to serve as a Chairman of the Board of Directors (the "**Chairman**"), and shall be entitled to dismiss the Chairman and appoint another to replace him.
- 49.2. The tenure of the Chairman shall last until the earliest of: (a) another Chairman shall be appointed in his stead pursuant to Section 49.1 above, or (b) upon the termination of his office as a Director in the Company.
- 49.3. The Chairman shall preside at every meeting of the Board of Directors, but (i) if there is no such Chairman, or if at any meeting he is not present within fifteen (15) minutes of the time fixed for the meeting, or if he is unwilling to take the chair, the Vice Chairman shall act as the chairman of such meeting, but (ii) if there is no such Vice Chairman, or if at any meeting he is not present within fifteen (15) minutes of the time fixed for the meeting, or if he is unwilling to take the chair, then the Directors present shall choose one of their member to be the chairman of such meeting. Subject to the provisions of applicable Laws, the Chairman may be the Chief Executive Officer of the Company.

50. **Committees of the Board of Directors**

- 50.1. Subject to the provisions of the Companies Law, the Board of Directors may, as it deems proper, set up committees, appoint Directors thereto from among the members of the Board of Directors, and delegate to such committees its powers, in whole or in part. Notwithstanding the foregoing, the Board of Directors shall not delegate any power to any committee on any of the subjects set out in Section 112 of the Companies Law, except that it may appoint committees for such matters solely for purposes of recommendation.
- 50.2. Subject to the provisions of the Companies Law, a resolution adopted or an action taken by any committee appointed by the Board of Directors shall have the same validity as a resolution adopted or an action taken by the Board of Directors, unless otherwise explicitly provided in the resolution of the Board of Directors setting up such committee, whether in particular or in general. The Board of Directors may from time to time, extend, limit or revoke the delegation of power to any committee, *provided however*, that such limitation or revocation of power shall not affect the validity of any resolution with respect to any third party that acted in good faith in reliance on such resolution, without knowing of such limitation or revocation.
- 50.3. The provisions of these Articles relating to the appointment and convening of the Board of Directors, the proceedings thereat, and restrictions on certain actions of the Board of Directors, as set forth in Articles 39.2, 39.3, 39.6, 41, 45, 46, 47, 48 and 49 shall apply *mutatis mutandis* to the committees of the Board of Directors.
- 50.4. Notwithstanding anything in this Article 50 to the contrary, during the Relevant Period the following provisions shall also apply with respect to the Committees of the Board:
- 50.4.1. Subject to Article 50.4.2 below and to applicable Laws, committees of the Board (other than Audit Committee) shall not include External Directors and shall have powers and authorities of recommendation only. Notwithstanding the aforesaid, in the event that the Company will be obligated under any applicable Laws to include the External Directors as members of any committee of the Board (other than Audit Committee), the provisions of Article 50.4.2 shall also apply with

respect to such committee of the Board.

50.4.2. Audit Committee. Starting on the day on which the Company will be obligated as a Debenture Company pursuant to the Companies Law to appoint an audit committee in which External Directors are members and as long as the Company continues to be subject to such statutory obligation, the Board will appoint an audit committee that will consist of three (3) Board Members (the “**Audit Committee**“). The Audit Committee shall consist of two (2) External Directors and one (1) Director that will be appointed by the Board, who shall be an independent director who meets the qualification requirements of a member of the Audit Committee under the Companies Law. The responsibilities and authority of the Audit Committee shall be as provided by the Companies Law and any other applicable Law.

51. **Validity of Acts Despite Defects**

Subject to the provisions of the Companies Law all acts done bona fide at any meeting of the Board of Directors, or of a Committee of the Board of Directors, or by any person(s) acting as Director(s), shall, notwithstanding that it may afterwards be discovered that there was some immaterial defect in the appointment of the participants in such meetings or any of them or any person(s) acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if there were no such defect or disqualification.

NON-EXTRAORDINARY TRANSACTIONS

52. **Approval of Non-Extraordinary Transactions**

Subject to the provisions of the Companies Law, a transaction between the Company and an Office Holder, including transactions concerning compensation of non-Director Office Holders, and a transaction between the Company and another person or entity in which an Office Holder has a personal interest (as such term is defined in the Companies Law), which transaction is not an Extraordinary Transaction shall be approved by the Board or a committee of the Board (if the Board delegated such power to a committee under Article 50) or another person (who has no personal interest in such transaction) authorized by the Board. Such approval or authorization may apply to a particular transaction or in general to a specific type of transactions.

MINUTES

53. **Minutes**

53.1. Minutes of each General Meeting and of each meeting of the Board of Directors shall be recorded and duly entered in books provided for that purpose and shall be in English. Such minutes shall, in all events, set forth the names of the persons present at the meeting and all resolutions adopted thereat.

53.2. Any minutes as aforesaid, if purporting to be signed by the chairman of the meeting or by the chairman of the next succeeding meeting, shall constitute prima facie evidence of the matters recorded therein.

SENIOR MANAGEMENT

54. Chief Executive Officer

- 54.1. The Chief Executive Officer shall be responsible for the day-to-day management of the affairs of the Company within the framework of the policies determined by the Board of Directors from time to time and subject to the discretion of the Board of Directors.
- 54.2. The Chief Executive Officer shall have full managerial and operational authority to carry out all the activities which the Company may carry on by applicable Law and under these Articles and which have not been vested by applicable Law or by these Articles in any other organ of the Company. The Chief Executive Officer shall be subject to the supervision of the Board of Directors.
- 54.3. The Chief Executive Officer may, subject to the provisions of the Companies Law, from time to time, appoint officers, agents, employees and independent contractors, as the Chief Executive Officer may think fit, and may terminate the service of any such person. The Chief Executive Officer may, subject to the provisions of the Companies Law, these Articles, and the approval of the Board of Directors (subject to Article 52 above), determine the powers and duties, as well as the salaries and emoluments, of all such persons, and may require security in such cases and in such amounts as he thinks fit.

ACCOUNTS

55. Books of Account

- 55.1. The Board of Directors shall cause accurate books of account to be kept in accordance with the provisions of the Companies Law and of any other applicable Law. Such books of account shall be kept at the Registered Office of the Company, or at such other place or places as the Board of Directors may think fit, and they shall always be open to inspection by all Board Members.
- 55.2. The Company shall keep, or cause to be kept, complete and accurate books and records of account of the Company on the accrual basis of accounting and otherwise in accordance with IFRS. The books and records of the Company shall at all times be maintained or made available at the principal office of the Company. The Company shall, and shall cause its Subsidiaries to, (i) make and keep financial records in reasonable detail that accurately and fairly reflect all financial transactions and dispositions of the assets of the Company and its Subsidiaries (including the performance of periodic physical inventories) and (ii) maintain a system of internal accounting controls sufficient to provide reasonable assurances that (A) transactions are executed in accordance with authorization by the Person in charge and are recorded so as to provide proper financial statements and maintain accountability for assets and (B) safeguards are established to prevent unauthorized persons from having access to the assets.

56. Audit

At least once in every fiscal year the accounts of the Company shall be audited and the correctness of the profit and loss account and balance sheet certified by one or more duly qualified auditors (“**Auditor(s)**”).

57. **Auditors**

The appointment, authorities, duties, responsibilities, rights, remuneration and powers of the Auditor(s) shall be fixed by applicable Law and under these Articles, *provided, however*, that in exercising their authority to fix the remuneration of the Auditor(s), the Shareholders in General Meeting may act (and in the absence of any action in connection therewith shall be deemed to have so acted), to authorize the Board of Directors to fix such remuneration subject to such criteria or standards, if any, as may be provided in the resolution relating to such act, and if no such criteria or standards are so provided, such remuneration shall be fixed in an amount commensurate with the volume and nature of the services rendered by the Auditor(s). The General Meeting shall have the power to appoint the auditors to the maximum time period provided under the Companies Law.

58. **Financial Statements, Reports, Etc.**

The Company shall furnish to its shareholders the following reports and information:

- (i) **Annual Financial Statements.** Within 60 days (which period shall be shortened to the extent the relevant statutory deadlines under applicable Laws are shortened) after the end of each fiscal year of the Company, an audited consolidated balance sheet of the Company and its Subsidiaries as of the end of such fiscal year and the related consolidated statements of income, stockholders' equity and cash flows for the fiscal year then ended, prepared and presented in accordance with IFRS and certified by the Company's Accountants, all in compliance with the rules and regulations applicable to an Israeli publicly traded company;
- (ii) **Quarterly Financial Statements.** Within 40 days (which period shall be shortened to the extent the relevant statutory deadlines under applicable Laws are shortened) after the end of each quarter in each fiscal year (other than the last quarter of the fiscal year), an unaudited reviewed consolidated balance sheet of the Company and its Subsidiaries as of the end of such quarter and the related consolidated statements of income, stockholders' equity and cash flows for the quarter then ended and for the then elapsed portion of the fiscal year, prepared and presented in accordance with IFRS and certified by the Company's Accountants, all in compliance with the rules and regulations applicable to an Israeli publicly traded company.
- (iii) **Other Information.** Such other information as may be required by any Shareholder to (i) comply with applicable Laws, including (without limitation, in the course of raising capital or other corporate filings of the Company, the Shareholders and their respective Affiliates, or (ii) comply with any oral or written questions, interrogatories, requests for information or documents, subpoena, civil investigative demand or similar process to which the Company, the Shareholders and their respective Affiliates are subject, without derogating from the provisions of Section 6.01(b)(ii) of the Shareholders Agreement.

59. **Auditor.** The Company's auditor shall at all times be one of the "Big 4" accounting firms.

60. **Senior Management Resignations.**

Promptly following notification to the Company, the Company shall provide to the Shareholders written notification of any resignation by a member of the Company's Senior Management.

RIGHTS OF SIGNATURE

61. Signatory Rights

Subject to the provisions of the Companies Law, the Board of Directors may authorize any person to act and sign on behalf of the Company, whether individually or jointly with another person, whether generally or for a specific purpose.

DIVIDENDS

62. Declaration and Payment of Dividends

Subject to the provisions of these Articles and to the Companies Law, the Board of Directors may from time to time declare and cause the Company to pay dividend in respect of any fiscal period, as may appear to the Board of Directors to be justified by the profits of the Company.

63. Amount Payable by Way of Dividends

63.1. Subject to the rights of the holders of shares with special rights as to dividends, any dividend paid by the Company shall be allocated among the Shareholders entitled thereto in proportion to their respective holdings of the shares in respect of which such dividend is being paid.

63.2. Shares which are fully paid up or which are credited as fully or partly paid within any period which in respect thereof dividends are paid shall entitle the holders thereof to a dividend in proportion to the amount paid up or credited as paid up in respect of the nominal value of such shares and to the date of payment thereof (pro rata).

64. Interest

Unless otherwise determined by the Board of Directors, no dividend shall carry interest against the Company.

65. Deductions from Dividends

The Board of Directors may deduct from any dividend or other moneys payable to any Shareholder in respect of a share any and all sums of money then payable by him to the Company on account of calls or otherwise in respect of shares of the Company and/or on account of any other matter of transaction whatsoever.

66. Retention of Dividends

66.1. The Board of Directors may retain any dividend or other moneys payable or property distributable in respect of a share on which the Company has a lien, and may apply the same in or toward satisfaction of the debts, liabilities, or engagements in respect of which the lien exists.

66.2. The Board of Directors may retain any dividend or other moneys payable or property distributable in respect of a share in respect of which any person is, under these Articles, entitled to become a Shareholder, or which any person is, under these Articles, entitled to transfer, until such person shall become a shareholder in respect of such share or shall transfer the same.

67. **Unclaimed Dividends**

All unclaimed dividends or other moneys payable in respect of a share may be invested or otherwise made use of by the Board of Directors for the benefit of the Company until claimed. The payment by the Board of Directors of any unclaimed dividend or such other moneys into a separate account shall not constitute the Company a trustee in respect thereof, and any dividend unclaimed after a period of seven (7) years from the date of declaration of such dividend, and any such other moneys unclaimed after a like period from the date the same were payable, shall be forfeited and shall revert to the Company, provided, however, that the Board of Directors may, at its discretion, cause the Company to pay any such dividend or such other moneys, or any part thereof, to a person who would have been entitled thereto had the same not reverted to the Company.

68. **Mechanics of Payment**

Any dividend or other moneys payable in cash in respect of a share may be paid by check or warrant sent through the post to, or left at, the registered address of the person entitled thereto or by transfer to a bank account specified by such person (or, if two or more persons are registered as joint holders of such share or are entitled jointly thereto in consequence of the death or bankruptcy of the holder or otherwise, to any one of such persons or to his bank account), or to such person and at such address as the person entitled thereto may by writing direct. Every such check or warrant shall be made payable to the order of the person to whom it is sent, or to such person as the person entitled thereto as aforesaid may direct, and payment of the check or warrant by the banker upon whom it is drawn shall be a good discharge to the Company. Every such check or warrant shall be sent at the risk of the person entitled to the money represented thereby.

69. **Receipt from a Joint Holder**

If two or more persons are registered as joint holders of any share, or are entitled jointly thereto in consequence of the death or bankruptcy of the holder or otherwise, any one of them may give effectual receipts for any dividend or other moneys payable or property distributable in respect of such share.

NOTICES

70. **Notices**

70.1. Any written notice or other document may be served by the Company upon any Shareholder and shall be deemed to have been duly given and received when sent by fax (with confirmation in writing sent via registered mail) or delivered personally, in either case, prior to 3:00 p.m., local time, in the place of receipt (provided that such day is a Business Day in the place of receipt, otherwise such notice shall be deemed given on the next Business Day in the place of receipt), or on the third Business Day after being sent by international courier to the shareholder, at the fax number or address set forth in the Register of Shareholders or such other address as he may have designated in writing for the receipt of notices and other documents. Any written notice or other document may be served by any Shareholder upon the Company by tendering the same in person to the Secretary or the Chief Executive Officer of the Company at the principal office of the Company in the same manner as stated above.

- 70.2. All notices to be given to the Shareholders shall, with respect to any share to which persons are jointly entitled, be given to whichever of such persons is named first in the Register of Shareholders, and any notice so given shall be sufficient notice to the holders of such share.
- 70.3. Any Shareholder whose address is not described in the Shareholders Register, and who shall not have designated in writing an address for the receipt of notices, shall not be entitled to receive any notice from the Company.

EXEMPTION, INSURANCE AND INDEMNITY

71. Exemption, Indemnity and Insurance

71.1. Exemption From Duty of Care

Subject to the provisions of the Companies Law, including the receipt of all approvals as required therein or under any applicable Law, the Company may resolve to exempt in advance an Office Holder from all or part of such Office Holder's responsibility or liability for damages caused to the Company due to any breach of such Office Holder's duty of care towards the Company.

71.2. Indemnification

71.2.1. Subject to the provisions of the Companies Law, including the receipt of all approvals as required therein or under any applicable Law, the Company may indemnify an Office Holder with respect to the following liabilities and expenses, provided that such liabilities or expenses were imposed on or incurred by such Office Holder in such Office Holder's capacity as an Office Holder of the Company:

- 71.2.1.1. a financial obligation imposed on an Office Holder pursuant to a judgment in favor of another person, including a judgment imposed on such Office Holder in a settlement or in an arbitration decision that was approved by a court of law;
- 71.2.1.2. reasonable legal expenses, including attorney's fees, expended by the Office Holder as a result of an investigation or proceeding instituted against the Office Holder by a competent authority, provided that such investigation or proceeding concluded without the filing of an indictment against him and either (A) concluded without the imposition of any financial liability in lieu of criminal proceedings, or (B) concluded with the imposition of a financial liability in lieu of criminal proceedings but relates to a criminal offense that does not require proof of criminal intent or in connection with a financial sanction;
- 71.2.1.3. reasonable legal expenses, including attorney's fees, which the Office Holder incurred or with which the Office Holder was charged by a court of law, in a proceeding brought against the Office Holder, by the Company, on its behalf or by another person, or in a criminal prosecution in which the Office Holder was acquitted, or in a criminal prosecution in which the Office Holder was convicted of an offense that does not require proof of criminal intent;

- 71.2.1.4. a payment which the Office Holder is obligated to pay to an injured party as set forth in Section 52(54)(a)(1)(a) of the Securities Law, 5728-1968 (the "Securities Law"), and expenses that the Office Holder incurred in connection with a proceeding under Chapters H'3, H'4 or I'1 of the Securities Law, including reasonable legal expenses, which term includes attorney fees;
- 71.2.1.5. expenses incurred by the Office Holder in connection with a proceeding held in a matter concerning that Office Holder, pursuant to the Antitrust Law, 1988, and/or thereunder including reasonable legal expenses as well as attorney's fees; and
- 71.2.1.6. any other obligation or expense imposed on or incurred by the Office Holder, due to an act carried out in *his* capacity as an office holder of the Company, which may be indemnified for at that time according to the provisions of the Law.

For purpose of Article 71.2.1.2 above:

The "conclusion of proceedings without the filing of an indictment"; a "financial liability in lieu of criminal proceedings" – as such terms defined in the Companies Law.

- 71.2.1.7. The foregoing indemnification may be procured by the Company (a) retroactively and (b) as a commitment in advance to indemnify an Office Holder, *provided that* in respect of Article 71.2.1.1, the undertaking is limited to events which, in the opinion of the Board of Directors are foreseeable in light of the Company's actual operations when the undertaking to indemnify is given, and to an amount or criteria set by the Board of Directors as reasonable under the circumstances, and further provided that such events and amounts or criteria are set forth in the undertaking to indemnify.

71.3. Insurance

Subject to the provisions of the Companies Law, including the receipt of all approvals as required therein or under any applicable Law, the Company may enter into an agreement to insure an Office Holder for any responsibility or liability that may be imposed on such Office Holder in connection with an act performed by such Office Holder in such Office Holder's capacity as an Office Holder of the Company, with respect to each of the following:

- 71.3.1. breach of the duty of care of the Office Holder towards the Company or towards another person;
- 71.3.2. breach of the fiduciary duty towards the Company, provided that the Office Holder acted in good faith and with reasonable grounds to assume that such action would not prejudice the benefit of the Company;
- 71.3.3. a financial obligation imposed on the Office Holder for the benefit of another person.
- 71.3.4. a payment which the Office Holder is obligated to pay to an injured party as set forth in Section 52(54)(a)(1)(a) of the Securities Law and expenses that the Office Holder incurred in connection with a proceeding under Chapters H'3, H'4 or I'1 of the Securities Law, including reasonable legal expenses, which term includes

attorney fees;

71.3.5. expenses incurred by the Office Holder in connection with a proceeding held in a matter concerning that Office Holder, pursuant to the Antitrust Law, 1988, and/or thereunder including reasonable legal expenses as well as attorney's fees; and

71.3.6. any other event for which it is permitted and/or will be permitted to insure the responsibility or liability of an office holder according to the provisions of the Law.

71.4. The provisions of this Article 71 are not intended, and shall not be construed, to restrict the Company in any manner in respect of the procurement of insurance and/or payment of indemnification (i) in connection with any person who is not an Office Holder, including, without limitation, any employee, agent, consultant or contractor of the Company who is not an Office Holder, and/or (ii) in connection with any Office Holder to the extent that such insurance and/or indemnification is not specifically prohibited under applicable Law, provided that the procurement of any such insurance and/or payment of any such indemnification shall be approved by the Board.

Any amendment to the Companies Law, the Securities Law or any other applicable law adversely affecting the right of any Office Holder to be indemnified or insured pursuant to this Article 71 shall be prospective in effect, and shall not affect the Company's obligation or ability to indemnify or insure an Office Holder for any act or omission occurring prior to such amendment, unless otherwise provided by the Companies Law, the Securities Law or such other applicable law.

WINDING UP

72. **Winding Up.** If the Company be wound up, then, subject to applicable law and to the rights of the holders of shares with special rights upon winding up, the assets of the Company available for distribution among the Shareholders shall be distributed to them in proportion to the nominal value of their respective holdings of the shares in respect of which such distribution is being made.

* * * * *