

מהדורת 4/2006

תקנון

שם החברה: איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

1. פרשנות

1.1 המונחים שיפורטו להלן יפורשו בתקנון, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מתוך הקשר הדברים, כלהלן:

- "החברה" - החברה אשר זה תקנונה.
- "המשרד" - המשרד הרשום של החברה.
- "התקנון" - תקנון זה כפי שישונה מעת לעת.
- "חוק הפיקוח" - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005.
- "קופת גמל" - כמשמעה בחוק הפיקוח, למעט קופת גמל שהיא "קופת ביטוח" או "קרן ותיקה" כמשמעות מונחים אלה בחוק הפיקוח.
- "חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט – 1999.
- "הממונה" - הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, לרבות מי שהוא צלו לו, כדין, סמכויות הממונה.
- "הדירקטורים" - האנשים המשמשים באותה עת כדירקטורים של החברה לרבות הדירקטוריון.
- "אדם" - לרבות תאגיד.
- "תקנות מס הכנסה" - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד – 1964.
- "ההסדר התחיקתי" - חוק הפיקוח והתקנות מכוחו; פקודת מס הכנסה [נוסח חדש], תקנות מס הכנסה, וכן חוזרים, הנחיות וצווים שיוצאו מעת לעת על-ידי הממונה.

1.2 אלא אם נקבע בתקנון אחרת יתפרשו מונחים בתקנון כמשמעם בחוק החברות.

1.3 בגין כל הנושאים בחוק החברות שאינם מוסדרים במפורש בתקנון, תחולנה הוראות חוק החברות.

1.4 הוראות חוק הפרשנות, התשמ"א-1981 תחולנה על התקנון כאילו היה חיקוק.

2. שם החברה

שם החברה יהיה: איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ.

3. מטרות החברה ומהותה

3.1 החברה היא חברה פרטית, אשר תכליתה היא להקים, לייסד ולנהל קופה או קופות גמל כמשמעותן בחוק הפיקוח, שינוהלו בנאמנות בידי החברה, בהתאם לחוקים, לתקנות, לכללים ולהוראות כפי שיהיו מעת לעת, המסדירים את אופן ניהול קופות גמל.

3.2 בכפוף לאמור לעיל החברה תהיה תאגיד כשר לכל זכות, חובה ופעילות משפטית.

3.3 מספר החברים בחברה לא יעלה על חמישים.

3.4 אסור לחברה להציע מניות ו/או אגרות חוב לציבור.

3.5 החברה אינה רשאית לעסוק בכל עיסוק שההסדר התחיקתי אינו מתיר אותו באורח מפורש, אלא אם כן ניתן על כל אישור מאת מנהל רשות המיסים ו/או הממונה.

3.6 מנהלי החברה חייבים לעשות כל פעולה שההסדר התחיקתי מחייב את עשייתה, ולהמנע מלעשות כל פעולה שההסדר התחיקתי אוסר את עשייתה.

4. כפיפות לתנאי ההסדר התחיקתי

למרות כל האמור בתקנון זה, החברה תתנהל על פי הוראות ההסדר התחיקתי כפי שיהיו מעת לעת ובכפוף להנחיות הממונה כפי שתהיינה, מעת לעת, לחברות מנהלות של קופות גמל.

5. הון החברה

5.1 הון המניות הרשום של החברה הוא 1,100,000 ש"ח מחולק ל – 1,100,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן תכונה מניה רגילה בערך נקוב של 1 ש"ח גם – "מניה"). ככל שיתחייב, מכח תנאי ההסדר התחיקתי, להגדיל את הון המניות, יוגדל בהתאם הון המניות הרשום של החברה.

5.2 כל מניה תקנה את מלוא הזכויות בחברה; לכל מניה יהיו זכויות שוות וקול אחד בגין כל הצבעה באסיפה הכללית, בחלוקת דיבידנדים ובחלוקת נכסי החברה בעת פירוקה.

מניות החברה

6. הקצאת מניות ויצירתן

6.1 בכפוף להוראות תקנות אלה או לתנאי החלטת בעלי המניות היוצרת מניות חדשות, תהיינה מניות החברה בפיקוח הדירקטוריון, הרשאי להקצותן ולהנפיקן לאנשים, בתנאים, באופנים ובזמנים אשר ימצא לנכון, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

6.2 עד אשר יוחלט אחרת בהחלטה מיוחדת, לא תוציא החברה או תקצה מניות חדשות, אלא אם כן יוצעו אלה ראשית לכל בעלי המניות בחברה באופן יחסי ככל האפשר לערך הנקוב של המניות המוחזק על ידם.

6.3 ההצעה לבעלי המניות הקיימים תיעשה על-ידי הודעה בכתב שתציין את מספר המניות שבעל המניות זכאי לרכשם, ושתגביל מועד - שלא יהיה פחות מ-21 יום מיום מסירת ההודעה - לקבלת ההצעה. לא נתקבלה ההצעה בתוך המועד הנ"ל, יראו אותה כאילו נדחתה. עבר המועד הנ"ל או נתקבלה הודעה מאת בעל המניות לפיה הוא מסרב לקבל את המניות המוצעות לו, יהיה הדירקטוריון רשאי, בכפיפות להוראות החלטה כלשהי של החברה, להקצות את המניות לכל מי שייראה לו תמורת מחיר שלא יפחת מזה שצויין בהצעה ובאופן שלדעת הדירקטוריון תשרת ההקצאה את החברה בדרך היעילה ביותר.

6.4 בעלי המניות של החברה יכולים לוותר על זכותם לפי סעיף זה במתן הודעה בכתב לחברה.

7. הרישום בספרי החברה

7.1 החברה תכיר בבעל המניות הרשום בספרי החברה כבעלים הבלעדי של המניה בגינה נרשם כבעלים בספרי החברה. החברה לא תכיר במחזיק במניה כנאמן, לא תכיר בזכות למניה המבוססת על כללי היושר (Equity) או בזכות מותנית עתידית או חלקית או בזכות אחרת כלשהי בקשר למניה, פרט לזכות הבעלים הרשום כאמור לעיל.

7.2 לא יחזיק אדם יותר מחמישה אחוזים מסוג מסוים של אמצעי שליטה בחברה מנהלת, או שיעור גבוה יותר שיקבע בצו מכח חוק הפיקוח, אלא על פי היתר שנתן הממונה.

8. תעודת מניה

8.1 חבר רשאי לקבל מהחברה, ללא תשלום, תוך תקופה של חדשיים ימים לאחר ההקצאה או רישום בהעברה (אלא אם כן תנאי ההנפקה קובעים פרק זמן ארוך יותר) תעודת מניה אחת לגבי כל המניות הרשומות בשמו. תעודת המניה תפרט את מספר המניות ומספריהן הסדוריים והסכום אשר שולם בגינן לחברה. במקרה של מניה המוחזקת בשותפות לא תהיה החברה חייבת להוציא יותר מתעודה אחת לכל המחזיקים בשותפות, ומסירת תעודה כזו לאחד המחזיקים המשותפים תחשב כמסירה לכולם.

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

9. פרעון דרישות תשלום

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

9.2 בעל מניות לא יהא זכאי לקבל מהחברה דיבידנד או להפעיל זכות כלשהי שלו כבעל מניות כל עוד לא פרע את כל דרישות התשלום המשתלמות מזמן לזמן בצירוף ריבית והוצאות, אם יהיו כאלה, החלות על מניותיו בין אם הוא מחזיק במניות לבדו, או ביחד עם אדם אחר.

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

10. חלוטי מניות

- 10.1 במקרה שחבר לא עמד בדרישת תשלום כלשהי, כולה או מקצתה, עד המועד הקבוע לסלוקה, רשאי החברה כל עוד דרישת התשלום או חלק ממנה הנו בלתי מסולק, למסור הודעה לחבר ולדרוש ממנו לשלם את סכום דרישת התשלום אשר לא סולק, בצרוף ריבית וכן הוצאות אחרות שנגרמו כתוצאה מאי-תשלום זה.
- 10.2 ההודעה, כאמור בתקנה 10.1 לעיל, תקבע מועד ומקום (שאינו מוקדם משלושים יום מתאריך ההודעה) לביצוע דרישת התשלום או חלקה בצירוף ריבית וכל ההוצאות שנגרמו כתוצאה מאי התשלום או חלקה בצירוף ריבית וכל ההוצאות שנגרמו כתוצאה מאי התשלום. כן תפרט ההודעה, כי אי תשלום במועד הקבוע או לפניו במקום המפורט, עלולה לגרור חילוט המניות שביחס אליהן נדרש התשלום.
- 10.3 אם הדרישות שבהודעה הנ"ל לא תתמלאנה רשאית החברה, בכל עת לאחר מכן, ולפני שהתשלום – לרבות הריבית והוצאות שנדרשו בהודעה – סולק, לחלט כל מניה שביחס אליה ניתנה ההודעה הנ"ל. חלוטי מניות יכללו את כל הדיבדנדים בגין אותן המניות, אשר לא שולמו לפני החלוט, אף אם הוכרזו.
- 10.4 הדירקטוריון רשאי למכור, להקצות מחדש ולהעביר באופן אחר, כל מניה שחולטה באותו אופן בו יחליט לעשות כן.
- 10.5 הדירקטוריון רשאי בכל עת לפני המכירה, ההקצאה מחדש או ההעברה של מניה שחולטה, לבטל את החלוט באותם תנאים כפי שיחליט.
- 10.6 חבר שמניותיו חולטו יהיה חייב לשלם לחברה, למרות החלוט, את כל דרישות התשלום אשר לא שולמו ביחס למניות אלה לפני החלוט בצרוף ריבית מקסימלית עד ליום התשלום באותו אופן בדיוק כאילו לא חולטו המניות, ולמלא אחר כל התביעות והדרישות אשר החברה היתה יכולה לכפות ביחס למניות עד יום החלוט בלי ניכוי או הנחה עבור ערך המניות ביום החלוט.
- 10.7 חלוטי מניה יגררו עמם בעת החלוט ביטול כל זכות וכל תביעה או דרישה כלפי החברה ביחס למניה או מכוחה, פרט לאותן הזכויות והחובות המוצאות מכלל זאת על פי תקנות אלה או אשר החוק נותן לחבר לשעבר או מטיל עליו.

11. העברת מניות

- 11.1 בכפוף להגבלות הקבועות בחוק הפיקוח ובהנחיות הממונה מכוחו של חוק הפיקוח ולהגבלות הקבועות בתקנון, תהיינה מניות החברה ניתנות להעברה, אך העברת מניות לא תירשם בספרי החברה, אלא אם כן תיחתם תעודת העברת מניות כדין על-ידי המעביר ומקבל ההעברה. המעביר יוסיף להיחשב כבעל מניות אלה, מבחינת החברה, עד אשר שם מקבל ההעברה יירשם בספרי החברה כבעל המניות. כל העברה חייבת להיעשות בכתב על הטופס הנהוג או על הטופס אשר ייקבע מדי פעם בפעם על-ידי הדירקטוריון או במסמך אחר שיאושר על-ידי הדירקטוריון.
- 11.2 העברת מניות בחברה לא יהא לה תוקף, אלא אם כן אושרה על-ידי הדירקטוריון. אין הדירקטוריון חייב לתת נימוקים לסירובו לאשר העברת מניות כלשהי בחברה.
- 11.3 כל עוד לא נקבע אחרת על-ידי הדירקטוריון של החברה, יסגרו ספרי החברה בפני רישום העברות לתקופה של ארבעה עשר יום לפני כל אסיפה כללית רגילה של החברה ובמועדים אחרים ולאותן התקופות כפי שהדירקטוריון יקבע מזמן לזמן, בתנאי שספרי החברה לא יסגרו ליותר משלושים יום בכל שנה.

11.4 למרות כל האמור בתקנון זה, לא ימכור ולא ימיר בעל מניות מניותיו לאחר והחברה לא תאשר העברת מניות כאמור, אלא אם ניתן היתר מהממונה במקום שעל פי חוק הפיקוח נדרש היתר כאמור, למעט רכישת מניות מתאגיד השולט בחברה.

12. תסיבת מניות ואגרות-חוב

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

12.2 אדם שהינו בעל זכות למניה או לאגרת חוב כתוצאה מתסיבתה מכח החוק, יהיה זכאי לקבל ולתת קבלות עבור דיבידנד או תשלומים אחרים המשתלמים בקשר למניה או לאגרת החוב, אך לא יהיה זכאי לקבל הודעות בקשר לאסיפות החברה או להשתתף או להצביע בהן בקשר לאותה מניה או אגרת חוב או להשתמש בזכות כלשהי של חבר או מחזיק באגרת חוב.

13. שינוי הון

13.1 החברה רשאית מזמן לזמן על-ידי החלטה מיוחדת: -

13.1.1 להגדיל את הון המניות כמפורט בסעיף 15 להלן.

13.1.2 לאחד ולחלק את הון המניות שלה, כולו או מקצתו, למניות בעלות ערך גדול יותר מערך מניותיה באותה עת, או;

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

13.1.4 לחלק את הון המניות שלה כולו או מקצתו למניות בערך קטן מזה הקבוע בתזכיר או בתקנות על ידי חלוקה של מניותיה כולן או מקצתן, ולהעניק למניה אחת או יותר מהמניות החדשות זכות בכורה או יתרון ביחס לדיבידנד, הון, הצבעה או אחרת על פני המניות הנותרות או אלו מהן, כל זאת בכפוף להוראות החוק, או;

13.1.5 להפחית את הון המניות שלה וכל קרן שמורה לפדיון הון באותו אופן שתמצא לנכון, בכפוף להוראות פקודת החברות.

13.2 למען הסר ספק מובהר בזה, כי הוראת סעיף זה לעיל, כפופה להוראות ההסדר התחיקתי ולאישור הממונה.

14. מניות בכורה

החברה רשאית, בכפוף להוראות חוק החברות, להוציא מניות בכורה הניתנות לפדיון ולפדותן.

15. הגדלת הון

15.1 החברה רשאית מזמן לזמן, בהחלטה מיוחדת, להגדיל את הון המניות שלה-בין אם כל ההון הרשום באותה עת הונפק ובין אם לאו ובין אם המניות שהונפקו שולמו במלואן ובין אם לאו – על ידי יצירת מניות חדשות מכל סוג שהוא לפי שיקול דעתה.

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

16. שנוי זכויות של סוגי מניות

16.1 ניתן לשנות זכויות של סוג מניות כלשהו (פרט אם נקבע אחרת בתנאי הנפקת המניות מאותו סוג) רק אם נתקבלה גם הסכמה בכתב של כל בעלי המניות שהונפקו מאותו סוג או באישור החלטה מיוחדת שנתקבלה באסיפה כללית שלא מן המניין של כל בעלי המניות בחברה.

הוראות תקנות אלה בדבר אסיפות כלליות יחולו, בשינויים המתאימים, גם על אסיפה כללית נפרדת כזו.

16.2 הזכויות המוקנות למחזיקים של מניות מסוג מסוים שהוצאו בזכויות מיוחדות, לא יחשבו כאילו שונו על ידי יצירתן או הוצאתן של מניות נוספות בדרגה שווה עמהן, מלבד אם מותנה אחרת בתנאי ההוצאה של אותן המניות הנוספות.

אסיפות כלליות

17. כינוס אסיפות כלליות

17.1 החברה אינה חייבת לקיים אסיפות כלליות שנתיות, אלא ככל שהדבר נחוץ למינוי רואה חשבון מבקר ו/או לפי דרישה של אחד או יותר מבעלי המניות או הדירקטורים בחברה. אסיפות כלליות אלה תקראנה "אסיפות שנתיות". יתר האסיפות של החברה תקראנה "אסיפות מיוחדות".

17.2 סדר היום באסיפה הכללית יקבע בידי הדירקטוריון ויכללו בו גם נושאים שבשלם נדרש כינוסה של אסיפה מיוחדת ו/או נושא שביקש בעל מניה, אחד או יותר, שלו עשרה אחוזים לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, לכלול בסדר היום של אסיפה כללית, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כללית.

17.3 הדירקטוריון רשאי לכנס אסיפה מיוחדת על פי החלטתו וכן חייב הוא לכנס אסיפה כללית מיוחדת לדרישת אחד מאלה:

17.3.1 דירקטור אחד;

17.3.2 בעל מניה, אחד או יותר, שלו לפחות עשרה אחוזים מההון המונפק.

17.4 כל דרישת כינוס צריכה לפרט את המטרות שלשמן יש לקרוא לאסיפה ותהא חתומה על-ידי הדורשים. דרישת הכינוס תימסר למשרדה הרשום של החברה. אפשר שהדרישה תהא מורכבת ממספר מסמכים בנוסח זהה אשר כל אחד חתום על-ידי דורש אחד או יותר.

17.5 דירקטוריון שנדרש לזמן אסיפה מיוחדת, יזמנה בתוך עשרים ואחד (21) ימים מיום שהוגשה לו דרישת הכינוס, למועד שיקבע בהזמנה לפי סעיף 17.6 להלן ובכפוף לכל דין.

17.6 הודעה לחברי החברה אודות כינוס אסיפה כללית תימסר לכל בעלי המניות הרשומים במרשם בעלי המניות בחברה, לא יאוחר משלושה (3) ימים לפני המועד לכינוסה. כלל סדר יומה של האסיפה הכללית דיון בדו"חות כספיים שלגביהם ביצע רואה החשבון המבקר של החברה פעולות ביקורת, תימסר לרואה החשבון המבקר הודעה על כינוס האסיפה והוא יהיה רשאי להשתתף בה.

בהזמנה לאסיפה הכללית יצוינו המועד והמקום שבו תתקיים האסיפה וכן סדר היום ופירוט סביר של הנושאים לדיון. היתה על סדר יומה של האסיפה הצעה לשינוי התקנון יפורט נוסח השינוי המוצע.

17.7 למרות האמור לעיל ניתן לזמן אסיפה כללית בהודעה מוקדמת קצרה משלושה (3) ימים ואף ללא הודעה, אם הסכימו כל בעלי המניות הזכאים להצביע באסיפה לזימונה כאמור.

17.8 השמטה או טעות מקרית במסירת הודעה על אסיפה לאחד מבעלי המניות הזכאים לקבל הודעה כזאת, או אי קבלת הודעה על ידי אחד מבעלי המניות האלה לא תפסול שום החלטה שתתקבל באסיפה כזו.

18. מניין חוקי באסיפות כלליות

18.1 אין לפתוח בדיון בעניין כל-שהוא באסיפה כללית של בעלי מניות, אלא אם-כן יהיה נוכח מנין חוקי בעת שהאסיפה פותחת בדיון.

כל בעלי המניות כשהם נוכחים בעצמם או על ידי שליח יהוו מנין חוקי.

18.2 אם תוך חצי שעה מהמועד שנקבע לאסיפה לא יימצא המניין החוקי תתבטל האסיפה אם כונסה לפי דרישת החברים.

בכל מקרה אחר תדחה האסיפה מאליה בשבוע אחד לאותה השעה ולאותו המקום, או ליום שעה ומקום אחרים כפי שיקבע הדירקטוריון בהודעה לבעלי המניות.

באסיפה שנדחתה, כאמור, ידונו בעניינים שלשמש נקראה האסיפה הראשונה, מבלי להתחשב במספר החברים הנוכחים בעצמם או על ידי שליח; אך באסיפה כזו לא יציעו ולא יחליטו על שום החלטה בעניין מהותי הדורש הסכמה פה אחד של כל בעלי המניות עפ"י תקנון זה לרבות בנושא שנוי בתקנות אלה, לרבות שנוי בהון המניות, או בזכויות סוגי מניות (אם יהיו כאלה) או על פירוק החברה, אלא אם כן יהיו נוכחים שני חברים בעצמם או על-ידי שליח, המייצגים יחדיו מעל ל- 50% (חמישים אחוזים) מכוח ההצבעה של החברה.

18.3 יושב ראש הדירקטוריון ישב בראש כל אסיפה כללית של בעלי המניות, אם יושב הראש אחר בחמש עשרה דקות מהמועד שנקבע לאסיפה או אם יסרב לשבת בראש האסיפה, יבחרו החברים הנוכחים באחד הדירקטורים או - אם לא יהיה דירקטור נוכח או אם כל הדירקטורים הנוכחים יסרבו לשבת בראש - באחד החברים הנוכחים, לשבת בראש האסיפה.

18.4 בהסכמת אסיפה שנוכח בה מנין חוקי רשאי יושב הראש, ולפי דרישת האסיפה הינו חייב, לדחות את האסיפה מפעם לפעם וממקום למקום, כפי שהאסיפה תחליט.

אם האסיפה נדחית לשבעה ימים או יותר, תינתן הודעה על האסיפה הנדחית באותו אופן כפי שמודיעים על אסיפה ראשונה.

פרט לאמור לעיל לא יהיה חבר זכאי לקבל כל הודעה על דחייה או על העניינים בהם ידונו באסיפה נדחית.

לא ידונו באסיפה נדחית אלא בעניינים שבהם אפשר היה לדון באסיפה שבה הוחלט על הדחייה.

19. הדיון באסיפות הכלליות

19.1 החברה רשאית לקבל החלטה באסיפה כללית ללא הזמנה וללא התכנסות ובלבד שהחלטה שתקבל פה אחד על ידי כל בעלי המניות הזכאים להצביע באסיפה הכללית.

19.2 החברה רשאית לקיים אסיפה כללית באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת, כך שכל בעלי המניות המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בזמן.

20. הצבעה באסיפה הכללית

20.1 בעל מניה בחברה רשאי יהיה להצביע באסיפות הכלליות בעצמו, או באמצעות שלוח, או בכתב כמפורט בסעיף זה להלן.

20.2 בעלי המניות הזכאים להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית הם בעלי המניות במועד שייקבע על ידי הדירקטוריון בהחלטה לזמן אסיפה כללית, ואם לא נקבע מועד כזה על-ידי הדירקטוריון – מי שהינו בעל מניות במועד האסיפה.

20.3 בכל הצבעה יהיו לכל בעל מניות מספר קולות בהתאם למספר המניות שבבעלותו. בהצבעה במניין קולות רשאי בעל מניות להצביע מכוח מקצת המניות שהוא מחזיק בהן או מייצג את מחזיקיהן, ורשאי הוא להצביע מכוח מקצת המניות בכוון אחד ומכוח מקצתן בכוון אחר, והכל בין שבעל המניות מצביע בעצמו, באמצעות שלוח, או בכתב.

20.4 במקום ששני אנשים או יותר הינם בעלים משותפים במניה, הרי בהצבעה על כל עניין יתקבל רק קולו של האיש ששמו רשום ראשונה במרשם בעלי המניות כבעלים של אותה מניה, בין בעצמו ובין על ידי שליח, והוא הזכאי למסור לחברה את כתבי הצבעתו.

20.5 החלטה באסיפה הכללית תתקבל ברוב רגיל אלא אם נקבע רוב אחר בחוק החברות או בתקנון זה.

20.6 הכרזת יו"ר האסיפה כי החלטה נתקבלה פה אחד או ברוב מסוים, או נדחתה או שלא נתקבלה ברוב מסוים תהיה ראייה לכאורה לאמור בה.

20.7 היו הקולות באסיפה שקולים, לא תהיה ליושב ראש האסיפה זכות דעה נוספת או מכרעת, וההחלטה שהועמדה להצבעה תידחה.

20.8 בעלי המניות בחברה רשאים להצביע בכתב, בכל עניין שעל סדר יומה של האסיפה הכללית (לרבות אסיפת סוג), ובלבד שהדירקטוריון לא שלל, בהחלטתו לזמן את האסיפה הכללית, את האפשרות להצביע בכתב באותו עניין.

אסר הדירקטוריון על הצבעה בכתב, יצוין דבר שלילת האפשרות להצביע בכתב בהודעת כינוס האסיפה.

20.9 הצבעה בכתב הינה מכתב חתום על-ידי בעל המניות, אשר יימסר לחברה כמפורט בסעיף 20.10 להלן ואשר בו יציין בעל המניה את אופן הצבעתו לגבי כל עניין מהעניינים שעל סדר היום של האסיפה הכללית. נמסר לחברה כתב כנ"ל אשר בו לא צוין אופן ההצבעה לגבי חלק מהעניינים שעל סדר היום של האסיפה הכללית, יראו את בעל המניות שמסר כתב זה כמי שנמנע לגבי אותו עניין ו/או עניינים לגביהם לא צוין אופן ההצבעה.

20.10 בעל מניה ימסור לחברה את הכתב שבו ציין את אופן הצבעתו כאמור, לא יאוחר מן המועד שנקבע לצורך כך על ידי הדירקטוריון בהודעת כינוס האסיפה - ובהיעדר קביעה על ידי הדירקטוריון כאמור, עד למועד תחילת האסיפה (לרבות האסיפה הנדחית).

כתב אשר הגיע לחברה עד למועד האמור לעיל יימנה במניין הקולות וייחשב כנוכחות באסיפה לעניין קיום המניין החוקי בה.

20.11 תאגיד יצביע באמצעות נציגו שימונו על-ידי מסמך שיחתם כדין על ידי התאגיד.

- 20.12 מינויו של שלוח יהיה בכתב המופנה לחברה בחתימת הממנה.
- 20.13 הצבעה בהתאם לתנאי ייפוי הכוח תהיה חוקית אף אם לפני כן מת הממנה או הפך פסול דין, התפרק, פשט את הרגל, או ביטל את כתב המינוי או העביר את המניה שביחס אליה הוא ניתן, אלא אם כן נתקבלה הודעה בכתב במשרד לפני האסיפה כי בעל המניה מת, הפך פסול דין, התפרק, פשט את הרגל, או ביטל את כתב המנוי או העביר את המניה כאמור.
- 20.14 כתב המינוי של שלוח וייפוי כוח או העתק מאושר על ידי עורך דין יופקדו במשרד הרשום של החברה לפחות ארבעים ושמונה (48) שעות לפני הזמן הקבוע לאסיפה או לאסיפה הנדחית שבה מתכוון האיש הנזכר במסמך להצביע לפיו.
- 20.15 בעל מניות בחברה יהא זכאי להצביע באסיפות החברה באמצעות מספר שליחים, שימונו על ידיו ובלבד שכל שליח ימונה בגין חלקים שונים של מניות המוחזקות על ידי בעל המניות. לא תהא כל מניעה שכל שליח כני"ל יצביע באסיפות החברה באופן שונה.
- 20.16 אם בעל מניה הינו פסול דין רשאי הוא להצביע על-ידי חבר נאמניו, מקבל נכסיו, אפוטרופוסו הטבעי או אפוטרופוס חוקי אחר והללו רשאים להצביע בעצמם או על ידי שליח או באמצעות כתב.

21. העברת סמכויות בין האורגנים

האסיפה הכללית רשאית ליטול סמכויות הנתונות לאורגן אחר וכן לקבוע בהסכמת כל בעלי המניות פה אחד כי סמכויות הנתונות למנהל הכללי יועברו לסמכויות הדירקטוריון, הכל לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים ובכפוף להוראות כל דין.

הדירקטוריון

22. סמכויות הדירקטוריון

- 22.1 הדירקטוריון יתווה את מדיניות החברה ויפקח על ביצוע תפקידי המנהל הכללי ופעולותיו.
- 22.2 סמכות של החברה שלא הוקנתה בחוק או בתקנון או בהסדר התחיקתי לאורגן אחר, רשאי הדירקטוריון להפעילה. הדירקטוריון יופקד על קביעת מדיניות החברה וכל החלטה מהותית ו/או כל החלטה החורגת ממהלך העסקים הרגיל בחברה תחייב את אישורו פה אחד של כל חברי הדירקטוריון ללא יוצא מן הכלל. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ההחלטות המפורטות להלן, יתקבלו באישור פה אחד של הדירקטוריון: שינוי של מטרת החברה ו/או תחומי עיסוקה ופעילותה, החלטות בדבר שינוי תקנון החברה לרבות החלטה על פרוקה, בהסכמת הממונה וללא צורך בהסכמת העמיתים; שינוי בתכנית העסקית; שינוי של מסמכי ההתאגדות של החברה; הגדלת הון ו/או הקצאה מניות ו/או ניירות ערך ו/או אופציות מכל סוג שהוא; חלוקה או אי-חלוקה של דיבידנדים ו/או מניות הטבה ו/או דמי ניהול ו/או רווחים מכל מין וסוג שהוא; ביצוע השקעות, רכישות ו/או מכירות של נכסי החברה; הלוואות וערבויות שלא במסגרת פעילותה השוטפת של החברה; קביעה ושינוי זכויות חתימה; מינוי והחלפה של מנכ"ל ומנהל כספים בחברה; יצירת שעבודים ומשכונות מכל סוג שהוא; תשלום דמי ניהול וכל תשלום אחר על ידי החברה לבעלי המניות ו/או לחברה הקשורה להם; הסכם ו/או שינוי בהסכם עם מי מבעלי המניות ו/או חברה הקשורה להם ו/או עם מי שייחשב "בעל עניין" או נושא משרה בחברה או בחברה קשורה לה.

23. מינוי דירקטורים

- 23.1 הדירקטורים בחברה ימונו ויפוטרו על-ידי האסיפה הכללית של החברה בהחלטה רגילה; האסיפה הכללית רשאית, בעת מינוי הדירקטור, לקצוב את תקופת כהונתו של הדירקטור.
- 23.2 מספר הדירקטורים בחברה לא יפחת משבעה ולא יעלה על חמישה עשר.
- 23.3 לפחות שניים מבין הדירקטורים בחברה, יהיו דירקטורים חיצוניים כמשמעות המונח בסימן ה' של הפרק הראשון בחוק. בכל מקרה, חבר בקופה המנוהלת על ידי החברה, לא יכהן כדירקטור חיצוני בחברה.
- 23.4 על הדירקטורים החיצוניים תחולנה הוראות סעיפים 239, 240, 241, 243, 244, 245, 246, 247, 248, 249, 265 (א), 265 (ג), 266 (א) לחוק החברות.

24. מבקר פנימי

הדירקטוריון ימנה מבקר פנימי בגינו תחולנה הוראות סעיפים 146-153 לחוק החברות.

25. סיום כהונתו של דירקטור

- 25.1 מבלי לפגוע בהוראות החוק או התקנון, משרתו של דירקטור תתפנה מאליה בכל אחד מהמקרים הבאים:
- 25.1.1 דירקטור התפטר ממשרתו על-ידי מכתב חתום בידו שהוגש לחברה והמפרט את הסיבות להתפטרותו. ההתפטרות תיכנס לתוקף במועד שנמסרה ההודעה, או במועד מאוחר יותר שנקב בה.
- 25.1.2 הדירקטור הועבר ממשרתו על-ידי האסיפה הכללית.
- 25.1.3 הדירקטור הורשע בעבירה כאמור בסעיף 232 לחוק החברות;
- 25.1.4 הדירקטור נפסל לכהונה בהחלטת בית משפט, כאמור בסעיף 233 לחוק החברות;
- 25.1.5 הדירקטור הוכרז פושט רגל, ואם הוא תאגיד - החליט על פירוקו מרצון או ניתן לגביו צו פירוק.
- 25.1.6 הדירקטור נפטר או הוכרז פסול דין;
- 25.2 דירקטור חיצוני יחדל לכהן בתפקידו בטרם נסתיימה התקופה שלה נתמנה, אם התקיים אחד מאלה:
- 25.2.1 הוא התפטר במסירת כתב התפטרות מנומק לחברה ולממונה;
- 25.2.2 הוא נעדר משלוש ישיבות רצופות של הדירקטוריון או מחמש ישיבות בתקופה של שנה אחת;
- 25.2.3 נתקיים בו אחד התנאים הפוסלים אדם מלכהן כדירקטור חיצוני.

26. כינוס ישיבות דירקטוריון וניהולן

- 26.1 הדירקטוריון יבחר אחד מחבריו כיושב ראש הדירקטוריון, ויוכל לסיים את כהונתו כיו"ר ולמנות יו"ר אחר תחתיו. מינוי יושב ראש הדירקטוריון יכול שיהיה דרך קבע או לצורך ישיבה פלונית. היו"ר הנבחר ינהל את ישיבות הדירקטוריון ויחתום על פרוטוקול הדיונים. כיו"ר הדירקטוריון לא יכהן מנהלה הכללית של החברה.

- 26.2 הדירקטוריון יתכנס לישיבה לפי צרכי החברה ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, אך לפחות אחת ל – 90 ימים.
- 26.3 יושב ראש הדירקטוריון רשאי לכנס את הדירקטוריון בכל עת. בנוסף, הדירקטוריון יקיים ישיבה, לפי דרישת כל אחד מאלה:
- 26.3.1 שני דירקטורים;
- 26.3.2 דירקטור אחד אם הוא ציין בדרישתו לכנס את הדירקטוריון כי נודע לו על עניין של החברה שנתגלו בו לכאורה הפרת חוק או פגיעה בנוהל עסקים תקין;
- 26.4 סדר היום של ישיבות הדירקטוריון יקבע בידי יושב ראש הדירקטוריון, והוא יכלול:
- 26.4.1 נושאים שקבע יושב ראש הדירקטוריון;
- 26.4.2 נושאים שנקבעו כאמור בסעיף 26.3;
- 26.4.3 כל נושא שדירקטור או שהמנהל הכללי ביקש מיושב ראש הדירקטוריון, לכלול בסדר היום.

27. הודעה על ישיבת דירקטוריון

- 27.1 בכפוף לסעיף 27.3 להלן, הודעה על ישיבת דירקטוריון תימסר לכל חבריו לפחות שלושה (3) ימים לפני מועד כינוס הדירקטוריון. בהודעה יצוין מועד הישיבה והמקום שבו תתכנס, וכן פירוט סביר של כל הנושאים שעל סדר היום. ההודעה תימסר לדירקטור על פי המען שמסר מראש לחברה.
- כלל סדר יומה של ישיבת הדירקטוריון דיון באישור דו"חות כספיים שלגביהם ביצע רואה החשבון המבקר של החברה פעולות ביקורת, או דיון בהתאם לבקשת רואה החשבון המבקר, תימסר לרואה החשבון המבקר הודעה על ישיבת הדירקטוריון והוא יהיה רשאי להשתתף בה.
- 27.2 דירקטור שיעדר מן הארץ בעת כלשהי לא יהיה זכאי לקבל הודעה על כינוס ישיבה בעת העדרו אלא אם מסר לחברה מען למסירת הודעות.
- 27.3 על-אף האמור בסעיף 27.1 לעיל, רשאי הדירקטוריון, בהסכמת כל הדירקטורים, להתכנס לישיבה בהודעה קצרה משלושה (3) ימים ואף ללא הודעה כלל.
- 27.4 ישיבת דירקטוריון שיש בה מנין חוקי רשאית להחליט על דחיית הישיבה למועד אחר ולמקום שתקבע; בישיבה נדחית כאמור לא יידון אלא נושא שהיה על סדר היום ושלא נתקבלה לגביו החלטה. נדחתה ישיבת דירקטוריון כאמור למועד העולה על שבעה ימים, יינתנו הודעות לישיבה הנדחית כאמור בתקנון לעיל.
- 27.5 המניין החוקי לפתיחת ישיבת דירקטוריון (לרבות ישיבה נדחית כאמור בסעיף 27.4 לעיל) יהיה רב חברי הדירקטוריון. לא נכחו רוב של דירקטורים בישיבת הדירקטוריון בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת הישיבה מנין חוקי, תידחה הישיבה למועד אחר עליו יחליט יו"ר הדירקטוריון, או בהעדרו, הדירקטורים שנכחו בישיבה שזומנה, ובלבד שעל מועד הישיבה הנדחית תימסר הודעה של שלושה (3) ימים מראש לכל הדירקטורים. לא נכח בישיבה נדחית כאמור מניין חוקי כעבור מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים הישיבה בכל מספר משתתפים שהוא.

28. הצבעה בדירקטוריון

- 28.1 בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור.
- 28.2 החלטות הדירקטוריון תתקבלנה ברוב קולות. במקרה של שוויון יהיה ליו"ר הדירקטוריון קול נוסף.
- 28.3 הדירקטוריון רשאי לקבל החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה הסכימו לכך. כל החלטה בכתב החתומה על ידי כל הדירקטורים בחברה, תחשב כהחלטה בת תוקף לכל דבר ועניין, בין אם חתימות הדירקטורים מרוכזות במסמך אחד ובין אם הן מופיעות על פני מספר מסמכים באותו נוסח.

29. ועדות הדירקטוריון

- 29.1 הדירקטוריון יהיה רשאי לאצול מסמכויותיו לוועדה של שלושה לפחות מבין חבריו, ואשר בה לפחות דירקטור חיצוני אחד. בוועדת דירקטוריון שתפקידה ליעץ לדירקטוריון או להמליץ בלבד יכול שיכהנו גם מי שאינם חברי דירקטוריון, לרבות: מומחים.
- 29.2 הדירקטוריון ימנה לפחות את הוועדות הבאות:
- 29.2.1 **ועדת ביקורת** - שתפקידה יהיו לפי הקבוע בסעיפים 117 - 114 לחוק החברות, ובה יהיו חברים כל הדירקטורים החיצוניים;
- 29.2.2 **ועדת השקעות** – שתתכנס לפחות אחת לשבועיים ותפקידה יהיו התפקידים הקבועים בהסדר התחיקתי, לרבות: האמור בסעיף 11(ב) לחוק הפיקוח.
- מספר חברי ועדת ההשקעות יהיה אי זוגי, לא יפחת משלושה ולא יעלה על שבעה חברים, בגינם תחולנה הוראות הכשירות המפורטות בתקנה 41ה5. לתקנות מס הכנסה ו/או בהסדר התחיקתי. רב חברי ועדת ההשקעות יהיו בעלי כשירות לשמש כדירקטורים חיצוניים.
- 29.2.3 **ועדת מאזן** -
- 29.2.3.1 לדון ולאשר את הדוחות הכספיים של הקופה ושל החברה לפני הצגתם לאישור הדירקטוריון;
- 29.2.3.2 לדון ולאשר את הדוחות האקטוארי של הקופה לצורך הצגתו ואישורו בדירקטוריון.
- 29.3 רוב חברי ועדה שמונתה על ידי הדירקטוריון, למעט ועדת ביקורת, ועדת השקעות וועדת מאזן, שבהם לפחות דירקטור חיצוני אחד יהיו מניין חוקי בישיבות ועדות הדירקטוריון.

30. נושאי משרה

- 30.1 הדירקטוריון ימנה מנהל כללי, ורשאי הוא למנות יותר ממנהל כללי אחד. המנהל הכללי יהיה אחראי לניהול השוטף של עניני החברה במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון וכפוף להנחיותיו. למנהל הכללי יהיו כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק או בתקנון או בהסדר התחיקתי לאורגן אחר של החברה, והוא יהיה נתון לפיקוחו של הדירקטוריון.
- 30.2 נושאי המשרה בחברה ימונו בהתאם להסדר התחיקתי.

30.3 הדירקטוריון רשאי למנות מפעם לפעם מנהל עסקים לחברה, בתנאים שייראו לו, ולתת לו סמכויות לפי שיקול דעתו.

31. שחרור מאחריות, שיפוי וביטוח נושאי משרה

31.1 החברה רשאית לשפות נושא משרה בה, בשל אחת מאלה:

- 31.1.1 חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט, בשל פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה;
- 31.1.2 הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא משרה או שחוייב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי שבו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית והכל בשל פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה.
- 31.2 גובה השיפוי כאמור בסעיף 31.2 לעיל מוגבל לכך שלאחר ביצועו לא יפחת ההון העצמי של החברה המנהלת מההון העצמי המזערי הנדרש ממנה בהתאם לתקנה 14 לתקנות מס הכנסה.
- 31.3 החברה תתקשר בחוזה ביטוח לביטוח אחריותו של נושא משרה בה, כולה או מקצתה, בשל אחת מאלה:
- 31.3.1 הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי הקופה או עמיתיה, ובלבד שלא נעשתה ככוונה או בפזיזות, למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד.
- 31.3.2 הפרת חובת אמונים כלפיה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה, הקופה או העמיתים.
- 31.3.3 חבות כספית שתוטל עליו לטובת עמית בשל פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה.
- 31.4 החברה תערוך ביטוח אחריות מקצועית לכיסוי חבותה בשל מעשה או מחדל רשלני כלפי עמיתיהן וכן ביטוח לכיסוי מעילה באמון של עובדיהן כלפי העמיתים בסכום התואם את ההסדר התחיקתי.
- 31.5 החלטות בדבר מתן פטור, ביטוח, שיפוי או מתן התחייבות לשיפוי לדירקטור ו/או לנושא משרה שאינו דירקטור תתקבלנה בכפוף לכל דין.

32. סמכויות החתימה

סמכויות החתימה בשם החברה, בין בדרך כלל ובין לסוג מסוים של ענינים, תקבענה על-ידי הדירקטוריון. הדירקטוריון רשאי להעניק סמכות חתימה בשם החברה גם למי שאינו נמנה על חברי הדירקטוריון.

הוראות שונות

33. דיבידנד ומניות הטבה

33.1 החלטת החברה על חלוקת דיבידנד ו/או חלוקת מניות הטבה תתקבל באסיפה הכללית, לאחר שתובא בפניה המלצת הדירקטוריון לעניין מועד החלוקה וסכום החלוקה. האסיפה הכללית רשאית לקבל את ההמלצה כמו שהיא או להקטין את הסכום המחולק כדיבידנד אך לא להגדילו.

- 33.2 בעלי המניות הזכאים לדיבידנד ולמניות הטבה הם בעלי המניות במועד החלטה על הדיבידנד או מניות ההטבה, או במועד מאוחר יותר אם נקבע מועד אחר בהחלטה על חלוקת הדיבידנד.
- 33.3 בכפוף לזכויות בעלי מניות בעלות זכויות מיוחדות בנוגע לדיבידנד, כל הדיבידנדים ישולמו לבעלי המניות באופן יחסי לסכומים שנפרעו או שזוכו כנפרעים על חשבון הערך הנקוב של מניותיהם מבלי להתחשב בפרמיה ששולמה על המניות. סכום שנפרע על חשבון מניה, אשר טרם נדרש תשלומו וטרם הגיע זמן פירעונו ואשר עליו משלמת החברה ריבית לבעל המניה, לא יחשב לצורך תקנה זו כסכום שנפרע על-חשבון המניה.
- 33.4 היו בהון החברה מניות שלהן ערכים נקובים שונים, יחולקו דיבידנד או מניות הטבה באופן יחסי לערכה הנקוב של כל מניה, והכל בכפוף לזכויות בעלי מניות בעלות זכויות מיוחדות בנוגע לדיבידנד, או למניות הטבה.
- 33.5 אם לא קבע הדירקטוריון אחרת, מותר יהיה לשלם כל דיבידנד על-ידי המחאה או פקודת תשלום שישלחו בדואר לפי הכתובת הרשומה של בעל המניה או האדם הזכאי לו, או במקרה של בעלים משותפים רשומים לאותו בעל מניה ששמו נזכר ראשונה במרשם בעלי המניות ביחס לבעלות המשותפת. כל המחאה כזו תיערך לפקודת האדם שאליו היא נשלחת. קבלה של אדם, אשר בתאריך הכרזת הדיבידנד רשום שמו במרשם בעלי המניות כבעלים של כל מניה או, במקרה של בעלים משותפים, של אחד מהבעלים המשותפים, תשמש אישור בנוגע לכל התשלומים שנעשו בקשר לאותה מניה ולגביהם נתקבלה הקבלה.
- 33.6 בכל מקרה שהחברה תנפיק מניות הטבה במועד בו קיימים ניירות ערך שהונפקו על-ידי החברה המקנים למחזיקים בהם זכויות להמירם במניות של החברה, או שהחברה קבלה מלוות הניתנים להמרה במניות החברה (זכויות ההמרה כאמור יכוננו להלן - "הזכויות") רשאי הדירקטוריון (במקרה שהזכויות או כל חלק מהן לא יותאמו בדרך אחרת בהתאם לתנאי הנפקתן) להעביר לקרן מיוחדת (שתכונה בכל כינוי עליו יחליט הדירקטוריון ושתכונה להלן - "הקרן המיוחדת") סכום שיהיה שווה לסכום הנקוב של הון המניות אשר הזכאים לזכויות (כולן או חלקן) היו מקבלים אגב הנפקת מניות ההטבה, אילו היו מנצלים את זכויותיהם לפני התאריך הקובע לצורך קביעת הזכאות למניות ההטבה, ובמקרה של חלוקה שניה או נוספת של מניות הטבה - כולל זכאות הנובעת מכל חלוקה קודמת של מניות הטבה.
- אם לאחר ביצוע כל העברה לקרן המיוחדת, יפקעו הזכויות או תגיע לסיומה התקופה לניצולן מבלי שזכויות אלה נוצלו, אזי ישוחרר מהקרן המיוחדת כל סכום שהועבר אליה בגין הזכויות הבלתי מנוצלות האמורות, והחברה תוכל לטפל בסכום שישוחרר כאמור בכל דרך שהיתה זכאית לטפל בו אלמלא העברתו לקרן המיוחדת.
- 33.7 לשם ביצוע כל החלטה לפי הוראות סעיף זה, רשאי הדירקטוריון ליישב לפי ראות עיניו כל קושי שיתעורר בנוגע לחלוקת הדיבידנד ו/או מניות ההטבה, ובכלל זה לקבוע את השווי של נכסים מסוימים לצורך החלוקה האמורה ולהחליט כי תשלומים במזומנים ישולמו לחברים על סמך השווי שנקבע כך, לקבוע הוראות ביחס לשברי מניות או ביחס לאי-תשלום של סכומים קטנים מ-100 ש"ח.
- 33.8 החברה לא תשלם ריבית על דיבידנד.

- 34.1 החברה תנהל חשבונות וכן תערוך דו"חות כספיים כאמור בחוק החברות ובחוק הפיקוח. כן תערוך החברה את כל הדוחות הנוספים הנדרשים בהתאם להסדר התחיקתי.
- 34.2 החברה תערוך לכל שנה דו"חות כספיים, שיכללו מאזן ליום 31 בדצמבר (להלן - "המועד הקובע") ודו"ח רווח והפסד לתקופה של שנה שהסתיימה באותו יום, וכן דו"חות כספיים נוספים, ככל שהדבר נדרש לפי כללי חשבונאות מקובלים (להלן - "דו"חות כספיים"). הדוחות הכספיים ייערכו בתוך שלושה חודשים מהמועד הקובע המצויין לעיל.
- 34.3 מקום שאין לחברה פעילות ולציבור אין עניין בה, תהא האסיפה הכללית רשאית לקבוע, בכפוף לכל דין, כי החברה לא תערוך דו"חות כספיים לתקופה כאמור.
- 34.4 רואה החשבון המבקר יבקר את הדו"חות הכספיים והדירקטוריון יאשר אותם. הדו"חות הכספיים יחתמו בידי דירקטור אחד לפחות.
- 34.5 מיום משלוח ההודעה על קיום האסיפה השנתית ועד מועד האסיפה השנתית יעמדו לרשות בעלי המניות הרשומים במרשם בעלי המניות העתיקים של הדו"חות הכספיים של החברה, באופן שכל בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות יוכל לפנות לחברה ולקבל העתק מהדו"חות הכספיים באם יחפוץ בכך.
- במידה ולא נערכה אסיפה שנתית, תשלח החברה לבעלי מניותיה הרשומים במרשם בעלי המניות, פעם בשנה, את הדו"חות הכספיים לא יאחר מן המועד האחרון שבו היה עליה לקיים אסיפה שנתית.
- 34.6 הדו"חות הכספיים יוחזקו במשרדה הרשום של החברה או בכל מקום אחר שהדירקטוריון ימצא לנכון, ויהיו תמיד פתוחים לביקורת הדירקטורים.

35. פירוק

בפירוק החברה יחולקו נכסיה העודפים, בהתחשב בזכויות שהוקנו לסוג מניות כלשהו המונפק באותה עת, בין מחזיקי המניות בשיעור יחסי לסכום שנפרע או שזוכה כנפרע על ערכן הנקוב של המניות.

שמות החותמים וכתובתם	מס' ת.ז. / חברה	סוג מניות שנלקח ע"י כל חותם	מספר המניות שנלקחו ע"י כל חותם	חתימה
איילון חברה לביטוח בע"מ	51-326339-2	מניות רגילות	100	

אני הח"מ, עורך דין מאשר כי החתימות דלעיל הן חתימותיהם של החותמים ששם מפורט לצד החתימה.

חתימה

חותמת