



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

ח.צ. 513173393

("החברה")

18 בינואר, 2022

לכבוד	לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ	רשות ניירות ערך
www.maya.tase.co.il	www.magna.isa.gov.il

הנדון: דוח מיידי בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה

ניתן בזה דוח מיידי בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), תקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום) ("תקנות הודעה ומודעה"), התש"ס-2000, ותקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), תשס"ו-2005 ("תקנות הצבעה בכתב"), בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה ("הדוח המיידי" ו-"האסיפה הכללית", בהתאמה) כדלקמן:

רקע

עסקת המיזוג (כהגדרתה להלן), המובאת לאישור האסיפה הכללית במסגרת דוח זה, הינה חלק ממהלך לשינוי מבני שאינו צפוי להשפיע על שיעור החזקות בעלי המניות של החברה, ואין בו בכדי להוביל לשינוי מהותי כלשהו בחברה או בפעילותה, למעט הפיכתה של החברה לחברה פרטית אשר תהא בבעלותה המלאה של חברה ציבורית חדשה, שהחזקות בה יהיו זהות להחזקות בחברה כפי שיהיו במועד הקובע למיזוג.

השינוי המבני נועד לאפשר לחברה הציבורית החדשה, בחינה וביצוע (בכפוף לאישורים הנדרשים על פי דין) של הרחבת תחומי הפעילות בהם עוסקת החברה, לתחומי פעילות פיננסיים נוספים, לרבות פעילויות שיש להן סינרגיה לפעילות החברה כיום. כל זאת, באופן דומה לנעשה בחברות פיננסיות ציבוריות אחרות, אשר מבנה ההחזקות בהן, מאפשר הענקת שירותים פיננסיים מגוונים, מעבר לשירותי ניהול קופות גמל וקרנות פנסיה (המבוצע כיום על ידי החברה), ובמטרה להשיא ערך עבור בעלי המניות של החברה. לפרטים אודות פעילות החברה הציבורית החדשה לאחר השלמת עסקת המיזוג ראו סעיף 4.1 להלן. יובהר כי נכון למועד זה, החברה לא קיבלה כל החלטה בקשר לפעילות עתידית.

והכל בהתאם, בכפוף וכמפורט בדוח זה להלן:

1. מקום כינוס האסיפה ומועדה

האסיפה תתכנס ביום ג', 22 בפברואר, 2022, בשעה 14:00 במשרדי החברה אשר ברח' הברזל 19א תל-אביב, וכן באמצעות שיחת ועידה טלפונית, בה כל המשתתפים יוכלו לשמוע את זה. פרטי השיחה יימסרו על-ידי נציגי החברה לעניין דוח זה (כמפורט בסעיף 5.11 לדוח זה) וזאת כנגד הצגת אישור בעלות, תעודה מזהה ויפוי דוח להשתתפות באסיפה (ככל שרלבנטי).

2. הנושא וההחלטה שעל סדר יומה של האסיפה

2.1 נושא מספר (1) שעל סדר יומה של האסיפה - אישור התקשרות החברה בהסכם מיזוג

אסיפת בעלי המניות מתבקשת לאשר את התקשרות החברה בהסכם מיזוג מיום 17 בינואר 2022, בין החברה, א.ש.מטר הנפקה בע"מ, ח.פ. 516508603 ("אלטשולר ניהול") ובין א.ש. יעד הנפקה בע"מ ח.פ. 516512829, חברה פרטית המאוגדת בישראל בבעלותה המלאה של אלטשולר ניהול ("חברת היעד"), לפיו במועד השלמת עסקת המיזוג, תתמזג חברת היעד עם ולתוך החברה ("אלטשולר גמל הממוזגת") בדרך של מיזוג סטטורי על פי הוראות הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, כך שמיד לאחר הקצאת המניות המוקצות (כמפורט להלן) וביצוע השינוי המבני על פי עסקת המיזוג, חברת היעד תתחיל ומלוא הון המניות המונפק והנפרע של אלטשולר גמל הממוזגת יוחזק בידי אלטשולר ניהול ("הסכם המיזוג" ו/או "עסקת המיזוג").

אלטשולר ניהול, הינה חברה פרטית המאוגדת בישראל, אשר הוקמה ביום 9 בדצמבר, 2021, לצורך ביצוע השינוי המבני על פי עסקת המיזוג המובאת לאישורה של האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה על פי דוח זה, ואשר תוחזק במלואה, עובר למועד כינוס האסיפה הכללית בהתאם לזימון זה, בידי נאמן ("הנאמן") בנאמנות עבור כלל בעלי המניות הזכאים בחברה (כהגדרת המונח להלן). בכוונת החברה, אלטשולר ניהול, הנאמן ולוינשטיין יאיר אחזקות בע"מ¹ להתקשר בהסכם נאמנות, במסגרתו יועברו כלל המניות באלטשולר ניהול לידי הנאמן, ולדירקטוריון החברה תוענק הסמכות הבלעדית למסור הוראות בקשר עם מניות אלטשולר ניהול.

בתמורה לעסקת המיזוג, תוקצנה מניות רגילות של אלטשולר ניהול לבעלי המניות הזכאים (כהגדרתם להלן) של החברה, ואלה ירשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), על בסיס תשקיף הצעה ראשונה לציבור, רישום למסחר ותשקיף מדף שיפורסם על-ידי אלטשולר ניהול במהלך חודש מרץ 2022 ("תשקיף אלטשולר ניהול"). יצוין כי למועד פרסום דוח מידי זה, אין ולא הייתה באלטשולר ניהול כל פעילות מלבד החזקתה בחברת היעד.

אישור עסקת המיזוג, מובא בזאת לאישור האסיפה הכללית לאחר אישור דירקטוריון החברה מיום 17 בינואר, 2022, ובהמשך לגילוי החברה במסגרת סעיף 4.2 לדוח הרבעוני של החברה ליום 30 בספטמבר, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-173778), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

כאמור, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים להשלמת עסקת המיזוג, המפורטים בסעיף 3.2.4 להלן, ולקבלת ההיתרים והאישורים הנדרשים על פי כל דין לרישום ניירות הערך למסחר על פי תשקיף אלטשולר ניהול, מניות החברה יימחקו ממסחר בבורסה, ואלטשולר ניהול תהפוך לחברה ציבורית כהגדרת מונח זה בחוק החברות וכן לתאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך,

¹ לצרכים טכניים בלבד, במועד היווסדה של אלטשולר החדשה, לוינשטיין יאיר אחזקות בע"מ הייתה לבעלת המניות הראשונה והיחידה, המחזיקה ב-100 מניות רגילות בעלות ע.ג. 0.01 ש"ח כ"א של אלטשולר החדשה. לוינשטיין יאיר אחזקות בע"מ היא חברה המוחזקת בבעלותו המלאה של מר יאיר לוינשטיין, מנכ"ל החברה והנמנה על קבוצת השליטה בחברה.

אשר מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע שלה, יוחזק עם רישום מניותיה למסחר בבורסה, בידי בעלי המניות הזכאים בחברה (כהגדרת מונח זה להלן). אלטשולר גמל הממוזגת תוחזק במלואה (100%) בידי אלטשולר ניהול ותהפוך לחברה פרטית.

מובהר, כי אין בשינוי המבני על פי עסקת המיזוג, להוביל לשינוי מהותי כלשהו בחברה או בפעילותה, למעט הפיכתה של החברה לחברה פרטית אשר תהא בבעלותה המלאה של אלטשולר ניהול, שתוחזק באופן זהה להחזקות בחברה כפי שיהיו במועד הקובע למיזוג. השינוי המבני נועד לאפשר לאלטשולר ניהול כחברה ציבורית, בחינה וביצוע (בכפוף לאישורים הנדרשים על פי דין) של הרחבת תחומי הפעילות בהם עוסקת החברה, לתחומי פעילות פיננסיים נוספים, לרבות פעילויות שיש להן סינרגיה לפעילות החברה כיום. כל זאת, באופן דומה לנעשה בחברות פיננסיות ציבוריות אחרות, אשר מבנה ההחזקות בהן, מאפשר הענקת שירותים פיננסיים מגוונים, מעבר לשירותי ניהול קופות גמל וקרנות פנסיה (המבוצע כיום על ידי החברה), ובמטרה להשיא ערך עבור בעלי המניות של החברה. לפרטים אודות פעילות אלטשולר ניהול לאחר השלמת עסקת המיזוג ראו סעיף 4.1 להלן

2.2 נוסח ההחלטה המוצעת:

"לאשר את התקשרות החברה בהסכם מיזוג מיום 17 בינואר, 2022, בין החברה, אלטשולר ניהול וחברת היעד, על מכלול תנאיו, לרבות כל הפעולות בקשר עם ביצועו, לפיו תתמוג חברת היעד עם ולתוך החברה בדרך של מיזוג סטטורי על פי הוראות הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, כך שעם השלמת המיזוג חברת היעד תתחלס ומלוא הון המניות המונפק והנפרע של אלטשולר גמל הממוזגת יוחזק בידי אלטשולר ניהול, בתמורה להקצאת המניות המוקצות לבעלי המניות הזכאים בחברה, כפי שיהיו במועד הקובע למיזוג (כהגדרת מונחים אלו בדוח זה) והכל בהתאם ובכפוף לתנאים המפורטים בדוח זה."

3. תיאור עיקרי ההתקשרות בהסכם המיזוג

3.1 הגדרות

בדוח זה לעיל ולהלן תהיה למונחים הבאים המשמעות שבצדם:

—	עד 10,147,635 מניות רגילות שינבעו ממימוש (ככל שימומשו) של 10,147,635 אופציות לא רשומות למסחר שהוקצו לעובדים ונותני שירותים של החברה. ²	"האופציות"
—	196,781,186 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א של אלטשולר ניהול, אשר תהווה 100% מהונה המונפק והנפרע של אלטשולר ניהול לאחר השלמת המיזוג. ²	"המניות המוקצות"
—	המועד בו תושלם עסקת המיזוג, אשר יקבע על ידי הצדדים, בתנאי שהתקיימו כל התנאים המתלים המפורטים בסעיף 3.2.4 להלן, ובלבד: (א) שחלפו לפחות שלושים (30) ימים ממועד קבלת אישור האסיפה הכללית בכל אחת מהחברות המתמזגות ולפחות חמישים (50) ימים מהמועד בו הומצאה הצעת המיזוג לרשם	"מועד השלמת עסקת המיזוג"

² כמות האופציות והמניות המוקצות עשויה להשתנות עד למועד הקובע למיזוג (כהגדרת המונחים בדוח זה), לאור אירועי מימוש ו/או פקיעה של אופציות (ככל שיתרחשו).

החברות ; (ב) שלא יחול לפני יום 31 במרץ, 2022 ;
(ג) שלא חלפו שנים עשר (12) חודשים ממועד
חתימת הסכם המיזוג ("המועד האחרון"), אלא
אם הוארך המועד האחרון בהסכמה בכתב מראש
על ידי הצדדים, וזאת עד לשתי תקופות נוספות
בנות שלוששים (30) ימים כל אחת.

המניות המוקצות והאופציות.

"ניירות הערך המבוקשים לאישור"

3.2 כללי

ביום 17 בינואר 2022, התקשרה החברה בהסכם מיזוג עם אלטשולר ניהול וחברת היעד (להלן יחד – "**החברות המתמזגות**"), לפיו במועד השלמת עסקת המיזוג, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים המפורטים בסעיף 3.2.4 להלן, חברת היעד תתמזג עם ולתוך החברה, כך שעם השלמת עסקת המיזוג, יוחזק מלוא הון המניות המונפק והנפרע של אלטשולר גמל הממוזגת (כהגדרתה בסעיף 2.1 לעיל) בידי אלטשולר ניהול.

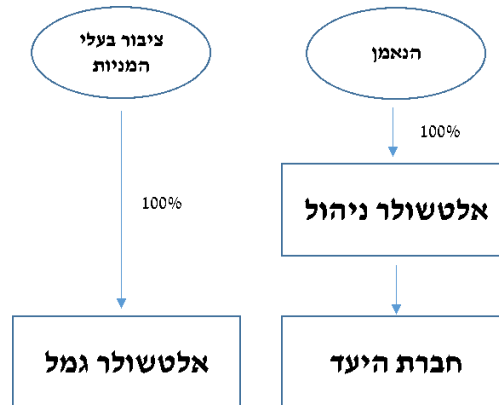
בתמורה לעסקת המיזוג, יוקצו המניות המוקצות למחזיקים במניות החברה במועד הקובע למיזוג (כהגדרת המונח בסעיף 3.2.2 להלן) ("**בעלי המניות הזכאים**").

כמות המניות המוקצות של אלטשולר ניהול, אשר יוקצו לכל אחד מבעלי המניות הזכאים, תהיה זהה לכמות המניות המוחזקות על ידו בחברה במועד הקובע למיזוג (כהגדרת המונח בסעיף 3.2.2 להלן), ובהתאמה הונה המונפק והנפרע של אלטשולר ניהול, יהא זהה להונה המונפק והנפרע של החברה, כפי שיהיה במועד הקובע למיזוג. הקצאת המניות המוקצות לבעלי המניות הזכאים תיעשה ללא תמורה. מובהר, כי לא יתקיים מכרז לקביעת המחיר למניות המוקצות וכי הקצאתן תעשה על פי תשקיף אלטשולר ניהול.

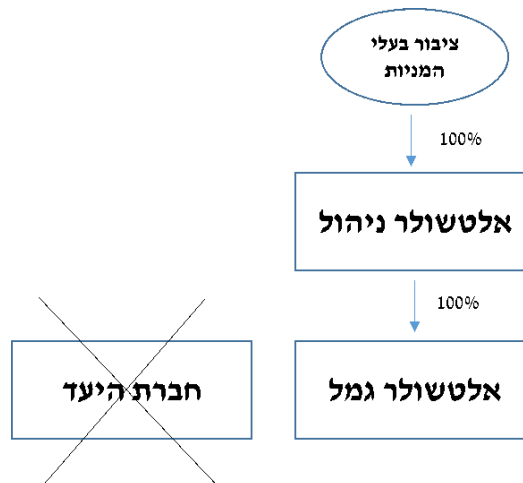
כאמור לעיל, עם השלמת עסקת המיזוג וביצוע השינוי המבני לפיה, תהפוך אלטשולר ניהול לחברה ציבורית כהגדרת מונח זה בחוק החברות וכן לתאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, אשר מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע שלה, יוחזק בידי בעלי המניות הזכאים בחברה. אלטשולר גמל הממוזגת תימחק ממסחר ותהפוך לחברה פרטית.

3.2.1 תרשים מבנה ההחזקות עובר לביצוע המיזוג ולאחריו:

3.2.1.1 תרשים מבנה ההחזקות בחברות המתמזגות עובר לביצוע עסקת המיזוג



3.2.1.2 תרשים מבנה ההחזקות בחברות המתמזגות לאחר השלמת עסקת המיזוג



3.2.2 המועד הקובע למיזוג

3.2.2.1 בסמוך לאחר התקיימות מלוא התנאים המתלים המפורטים בסעיף 3.2.4 להלן, למעט קבלת תעודת המיזוג מרשם החברות המעידה על ביצוע המיזוג כאמור בסעיף 323(5) לחוק החברות ("תעודת המיזוג"), יפרסמו החברה ואלטשולר ניהול, בתיאום, דיווח מיידי בו יצוין כי התקיימו כל התנאים המתלים לצורך קבלת תעודת המיזוג וכן את המועד הקובע למיזוג, אשר כל מי שיחזיק באותו מועד מניות של החברה (בסיום יום המסחר) יהיה זכאי לקבל מניה אחת של אלטשולר ניהול כנגד כל מניה אחת של החברה אשר בבעלותו ("המועד הקובע למיזוג"). במסגרת דיווח זה, יצוין מועד ההקצאה ומועד פתיחת המסחר במניות אלטשולר ניהול בבורסה (כהגדרת המונחים להלן) ("דוח השלמה").

3.2.2.2 בתום יום המסחר של המועד הקובע למיזוג, ייפסק המסחר במניות החברה והחל מהפסקת המסחר כאמור, לא ניתן יהיה לבצע עסקאות והעברות בניירות הערך של החברה בבורסה ולא יבוצעו שינויים במרשם ניירות הערך של החברה.

3.2.2.3 המועד בו תבוצע בפועל הקצאת המניות המוקצות לבעלי המניות הזכאים, יחול לא יאוחר מהמועדים שייקבעו בתשקיף אלטשולר ניהול, בהתאם להנחיות הבורסה

והוראות כל דין ("מועד ההקצאה"). במועד ההקצאה יעביר הנאמן את כלל המניות המוחזקות על ידו באלטשולר ניהול לבעלותה של אלטשולר ניהול, ומניות כאמור יהיו למניות רדומות בהתאם להוראות חוק החברות.

3.2.2.4 מועד פתיחת המסחר בבורסה במניות אלטשולר ניהול יחול לא יאוחר מהמועדים שייקבעו בתשקיף אלטשולר ניהול, בהתאם להנחיות הבורסה והוראות כל דין ("מועד פתיחת המסחר").

3.2.3 תמורת המיזוג

3.2.3.1 לכל אחד מבעלי המניות הזכאים יוקצו, כנגד כל מניה רגילה אחת (1) של החברה המוחזקת על ידו במועד הקובע למיזוג, מניה רגילה אחת (1) של אלטשולר ניהול. בסה"כ יוקצו לכלל בעלי המניות הזכאים המניות המוקצות, אשר יהוו לאחר מועד ההקצאה, 100% מהונה המונפק והנפרע של אלטשולר ניהול ("יחס ההחלפה" ו-"תמורת המיזוג").

3.2.3.2 המניות המוקצות תוקצינה בהתאם ובכפוף לרישום למסחר של מניות אלטשולר ניהול על בסיס תשקיף אלטשולר ניהול, ולקבלת ההיתרים והאישורים הנדרשים לרישום ניירות הערך של אלטשולר ניהול למסחר על פי תשקיף אלטשולר ניהול.

3.2.3.3 המניות המוקצות תהיינה שוות בזכויותיהן. כמו כן, המניות המוקצות תוקצינה לבעלי המניות הזכאים, כשהן נקיות וחופשיות מכל משכון, שעבוד, עיקול, חוב, עיכבון, תביעה, זכות קיזוז או זכות צד ג' כלשהי או התחייבות לבצע או להקנות איזה מהאמורים לעיל, וכן מכל מגבלה רגולטורית או מגבלה אחרת על העברתן ו/או החזקתן ו/או השימוש בהן (לרבות, זכות סירוב, זכות הצעה, זכות מצרנות, זכות הצטרפות, זכות גרירה, הגנה מפני דילול, וכיו"ב), למעט ההגבלות הנובעות מכח הוראות סעיף 104ב לפקודת מס הכנסה כמפורט בסעיף 3.2.5 להלן, ובכפוף להוראות והנחיות הבורסה הן תירשמה למסחר בבורסה בסמוך ככל הניתן למועד השלמת עסקת המיזוג.

על אף האמור, מובהר כי בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005, לא יחזיק אדם יותר מחמישה אחוזים מסוג מסוים של אמצעי שליטה (או שיעור גבוה יותר שיקבע שר האוצר בצו) באלטשולר גמל הממוזגת, במישרין או בעקיפין, לרבות באלטשולר ניהול, אלא על פי היתר שנתן הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

3.2.4 תנאים מתלים להשלמת עסקת המיזוג

השלמת עסקת המיזוג כפופה להתקיימותם של מספר תנאים מתלים המפורטים להלן ("התנאים המתלים"):

- (א) קבלת אישורן של האסיפות הכלליות של בעלי המניות של חברת היעד והחברה לעסקת המיזוג בהתאם להוראות חוק החברות;
- (ב) קבלת אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר לתיקון היתר השליטה בחברה;

- (ג) קבלת תעודת מיזוג מרשם החברות המעידה על ביצוע המיזוג כאמור בסעיף 323(5) לחוק החברות;
- (ד) קבלת אישור "רולינג" רשות המיסים אודות השלכות המס שתחולנה על החברות המתמזגות ועל בעלי מניותיהם בעקבות המיזוג, ובכלל זה קבלת פטור ממס הכנסה בגין המיזוג כאמור ודחיית אירוע המס החל על בעלי המניות הזכאים (כהגדרתם לעיל) והחברה בעקבות המיזוג, ובלבד שרולינג רשות המיסים לא יהיה שונה מהותית מהבקשה אשר הוגשה על ידי החברות המתמזגות לרשום המסים ביום 16 בינואר, 2022 ואשר עיקריה מפורטים בסעיף 3.2.5 להלן, או מכל עדכון שיערך בה על ידי החברות המתמזגות. וכן קיומם של התנאים שנקבעו ברולינג כאמור ו/או קיומן של הבנות אחרות או הסדר אחר אשר יוסכמו בין החברות המתמזגות לרשות המיסים ויאפשרו את מימוש הרולינג;
- (ה) קבלת אישור "רולינג" רשות המיסים לפיו המרת האופציות שהוקצו מכוח תכנית האופציות של החברה לעובדים ונושאי משרה בחברה לאופציות למניות באלטשולר ניהול, תבוצע תוך שמירת הסדרי המיסוי הקיימים בהתאם להוראות 102 לפקודת מס הכנסה במתכונתם הקיימת לרבות בקשה כי תנאי ההענקה המקוריים, מועדי ההענקה, ותקופות החסימה יותרו ללא שינוי ביחס למועדים המקוריים כפי שהם בחברה ערב ביצוע עסקת המיזוג.
- (ו) קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של ניירות הערך המבוקשים לאישור (כהגדרת המונח לעיל) על פי תשקיף אלטשולר ניהול;
- (ז) קבלת אישורם של צדדים שלישיים, לרבות הבנקים הממנים של החברה. נכון למועד זימון זה, התקבלו אישורים עקרוניים מהבנקים הממנים של החברה לביצועו של השינוי המבני המתואר בזימון זה.
- (ח) כי לא קיימת מניעה חוקית או אחרת להשלמת עסקת המיזוג.
- (ט) קבלת כל אישור רגולטורי אחר הנדרש או שיידרש לשם ביצוע העסקה, ככל שיידרש.

3.2.5 אישור רשות המסים לעסקת המיזוג

ביום 16 בינואר, 2022 הגישו החברה, אלטשולר ניהול, וחברת היעד, בקשה לאישור הסדר מס מרשות המסים, בהליך של פנייה מקדמית, ביחס להשלכות המס שתחולנה על החברות המתמזגות ובעלי מניותיהם בעקבות עסקת המיזוג והקצאת המניות המוקצות לבעלי המניות הזכאים בחברה ("החלטת המיסוי").

להלן יתוארו העקרונות העיקריים הקבועים בהחלטת המיסוי ביחס לחברה, לניירות הערך המבוקשים לאישור ביחס לבעלי המניות הזכאים:

במסגרת החלטת המיסוי התבקש לקבוע כי העברת החזקותיהם של בעלי המניות הזכאים במניות החברה לידי אלטשולר ניהול וביצוע הליך המיזוג בין החברה לבין חברת היעד בהתאם למבנה המפורט בסעיף 3 לעיל, יבוצע בדרך של דחיית אירוע מס, ובהתאם להוראות סעיף 104ב לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ("פקודת מס הכנסה"). הוראות סעיף 104ב לפקודת מס הכנסה קובעות, בין היתר, את המגבלות הבאות ("מגבלות 104ב"):

(א) לאור היותן של החברה (ערב המיזוג) ואלטשולר ניהול (לאחר המיזוג) חברות הנסחרות בבורסה, לא יפחת סך הזכויות המוחזקות בידי בעלי השליטה בחברה מ-

25% מכל אחת מהזכויות באלטשולר ניהול במהלך התקופה הנדרשת (כהגדרתה להלן). למען הסר ספק, בעלי המניות הזכאים, שאינם חלק מקבוצת השליטה, לא ידרשו לעמוד בהוראות כאמור.

"**התקופה הנדרשת**" לעניין סעיף 104ב לפקודת מס הכנסה, ובהתאם להוראות סעיף 103 לפקודת מס הכנסה, מוגדרת כתקופה של שנתיים מיום ההעברה או ממועד הפיצול, לפי העניין.

(ב) אלטשולר ניהול, תהא מחויבת להחזיק באלטשולר גמל הממוזגת במהלך התקופה הנדרשת כאמור בסעיף (א) לעיל.

(ג) יחס שווי השוק של הזכויות שיוקצו לכל אחד מבעלי המניות הזכאים יהיה כיחס שווי השוק של אלטשולר ניהול מיד לאחר מועד העברה.

(ד) בעלי השליטה באלטשולר ניהול והחברות המתמזגות, יצהירו על אישור התנאים והמגבלות המנויים בהחלטת המיסוי ועל מתן גילוי בדוחות הכספיים ובדוחות ההתאמה.

3.2.6 ביטול הסכם המיזוג

היה ולא יתקיים איזה מהתנאים המתלים המפורטים בסעיף 3.2.4 לעיל, עד למועד האחרון (אלא אם החברות המתמזגות הסכימו בכתב לדחות איזה מן המועדים), יהא הסכם המיזוג בטל מעיקרו ולא תהיינה למי מהחברות המתמזגות, עובדיהן, יועציהן, נושאי משרה בהן, מנהליהן, בעלי מניותיהן או חברות קשורות שלהן וכן לכל צד שלישי, התחייבויות כלשהן הנובעות מהסכם המיזוג ו/או כל טענה הקשורה להסכם המיזוג, לרבות בקשר עם בטלותו, לרבות עילה ו/או טענה ו/או זכות תביעה ו/או סעד כנגד מי מהחברות המתמזגות, נושאי משרה בהן, דירקטורים המכהנים בהן, מנהליהן, עובדיהן, בעלי מניותיהן, יועציהן, נותני שירותים להן ו/או מי מטעמן, ולמעט טענות בגין הפרת התחייבויות הכלולות בהסכם המיזוג, אם וככל שהופרו. בנוסף, יצוין כי היה ואישורו או הסכמתו של מי מהגורמים המפורטים בסעיף 3.2.4 לעיל, הותנה בתנאים כלשהם העשויים לפגוע באופן מהותי במי מהחברות המתמזגות, תפעלנה החברות המתמזגות להסרתם או צמצומם במהלך תקופת הביניים, וככל שלא יעלה בידן, יהיה רשאי הצד הנפגע להודיע על סירובו לבצע את המיזוג תחת התנאים כאמור, כך שיראו את האישור או ההסכמה כאמור כאילו לא ניתנו.

3.2.7 השלמת עסקת המיזוג

במועד השלמת עסקת המיזוג תבצענה החברות המתמזגות מספר פעולות המפורטות בהסכם המיזוג, אשר תחשבנה כמבוצעות בו זמנית לצורך השלמת עסקת המיזוג נשוא דוח זה, כך ששום פעולה לא תחשב כמושלמת מבלי שהושלמו יתר הפעולות באותו המעמד. בין היתר, יבוצעו הפעולות הבאות:

(א) כל אחת מהחברות המתמזגות תמציא לחברה המתמזגת האחרת העתק

מהפרוטוקולים של אורגניה הרלוונטיים לפיהם אושר המיזוג נשוא דוח זה;

(ב) אלטשולר ניהול תמציא לחברה את אישור הבורסה לרישומן למסחר של המניות

המוקצות והעברת רישומן של האופציות למרשם ניירות הערך של אלטשולר ניהול;

(ג) החברות המתמזגות תמסורנה האחת לשנייה אישור בכתב בדבר התקיימותם במלואם

של התנאים המתלים התלויים בכל אחת מהן, לפי העניין;

(ד) אלטשולר ניהול, תקצה לבעלי המניות הזכאים את המניות המוקצות ;
(ה) הנאמן יחתום על שטר העברת מניות המוחזקות על ידו בנאמנות לידי אלטשולר ניהול ;
(ו) אלטשולר ניהול תמסור כתבי שיפוי לדירקטורים ולנושאי המשרה אשר כיהנו בחברה עובר למועד השלמת עסקת המיזוג, ואשר יכהנו באלטשולר ניהול לאחר השלמת עסקת המיזוג, בהתאם לתנאי כתבי השיפוי הקיימים בחברה ובלבד שהתנאים כאמור לא יגרעו מהתנאים בהם הוענקו להם כתבי שיפוי בחברה.

לאחר השלמת הפעולות כאמור בסעיף זה לעיל, יחולו התוצאות הבאות :

(א) מלוא (100%) הון המניות המונפק והנפרע של החברה יוחזק על ידי אלטשולר ניהול ;
(ב) בעלי המניות הזכאים בחברה, יהיו בעלי המניות באלטשולר ניהול, לפי החזקתם במניות החברה במועד הקובע למיזוג ובהתאם ליחס ההחלפה.

4. אלטשולר ניהול

4.1 תחום פעילות אלטשולר ניהול

נכון למועד דוח זה, תחום פעילותה העיקרי של אלטשולר ניהול, באמצעות החזקתה באלטשולר גמל הממוזגת, היא ניהול קופות גמל וקרנות פנסיה. לפרטים נוספים אודות פעילות אלטשולר גמל הממוזגת ראו פרק א' לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא : 2021-01-091188) וכן את דוח הדירקטוריון של החברה ליום 30 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-173778).

בנוסף לפעילות ניהול קופות גמל וקרנות פנסיה, לאחר השלמת עסקת המיזוג והרישום למסחר של מניות אלטשולר ניהול, תפעל אלטשולר ניהול, בין בעצמה ובין באמצעות חברות בנות נוספות שיוקמו או ירכשו על-ידה, לקידום בחינה וביצוע (בכפוף לאישורים הנדרשים על פי דין) של כניסה לתחומי פעילות נוספים, לרבות כאלה שהינם סינרגטיים לפעילות החברה. להלן יפורטו תחומי הפעילות שהחברה, שוקלת לקדם, באמצעות אלטשולר ניהול ("הפעילויות העתידיות") :

4.1.1 ניהול השקעות אלטרנטיביות בנדל"ן :

4.1.1.1 בכוונת אלטשולר ניהול לפעול להקמתה של פעילות ניהול וייזום השקעות אלטרנטיביות בענף הנדל"ן בישראל ומחוצה לה. אלטשולר ניהול תייסד חברת בת ("אלטשולר נכסים"),³ אשר תיזום השקעות נדל"ן כאמור ותשמש כשותף כללי ו/או מנהל בשותפויות ו/או קרנות ייעודיות אשר יוקמו לצורך פעילות זו. במסגרת פעילות כאמור, תפעל אלטשולר נכסים לביצוע גיוסים פרטיים או ציבוריים, לצורך קידום של פרויקטי הנדל"ן, ואף עשויה, בעצמה או באמצעות אלטשולר ניהול, להשקיע ולהשתתף בהשקעות כאמור, בהתאם לשיקול דעתה ובהתאם להוראות כל דין.

4.1.1.2 המתווה העסקי הצפוי לביצוע השקעות נדל"ן בידי אלטשולר נכסים יתבסס בעיקרו על מספר שלבים : (1) איתור השקעות באופן עצמאי או באמצעות צדדים שלישיים ; (2) בחינת ראשונית של השקעות פוטנציאליות, בין היתר, בחינה של ממצאי בדיקות ראשוניות ועקרונות תנאי ההתקשרות ; (3) בדיקת התכנית העסקית, ביקור בנכס,

³ יצוין, כי נכון למועד זה, שוקלת אלטשולר ניהול לייסד את אלטשולר נכסים בשיתוף עם מי מנושאי המשרה בחברה, וככל ואכן תתקבל החלטה כאמור, היא תובא לאישור האורגנים המוסמכים בהתאם להוראות כל דין.

בדיקות אודות יזם הנדל"ן וכן בדיקת סיכונים מהותיים; (4) גיוסי הון ו/או חוב ממשקיעים פרטיים באמצעות איגודם בגוף מאגד להשקעה ספציפית או מספר השקעות; (5) עריכה וחתימה על מסמכי עסקה, לרבות הסכמים משפטיים לצורך השקעות הוניות ו/או השקעות חוב של הגוף המאגד.

4.1.1.3 במסגרת ההסכמים לאיגוד המשקיעים הפרטיים, יוסדרו זכויותיה של אלטשולר נכסים בגין העמדת שירותי שותף כללי ו/או ניהול ו/או יזום ההשקעות. הסכמים אלו עשויים לכלול מנגנונים לתשלום דמי ניהול, דמי הצלחה והחזרי הוצאות בקשר עם פעילות אלטשולר נכסים.

כוונת החברה לקידום בחינה וביצוע של כניסה לפעילויות העתידיות, כמפורט לעיל, באמצעות אלטשולר ניהול, משקפת את המדיניות של החברה נכון למועד פרסום הדוח, ומבוססת על הערכות של תחומי פעילותה ומצבה של החברה למועד זה. החברה עשויה להחליט שלא ליישם את האסטרטגיה האמורה לעיל, כולה או חלקה, וזאת, בין היתר, מהסיבות הבאות: שינויים בשוק ההון בארץ ובעולם, שינויים בכדאיות הכלכלית, שינויים בתנאי התחרות בשוק ושינויים בשווקים עצמם, שינויים רגולטורים ואישורים רגולטוריים נדרשים וכן כתוצאה מגורמי הסיכון האחרים החלים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 3.26 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 (מס' אסמכתא: 091188-01-2021).

4.2 הסדר תיחום פעילות מול בעלי השליטה בחברה

4.2.1 בכפוף להשלמת הרישום למסחר על פי תשקיף אלטשולר ניהול והשלמת עסקת המיזוג המובאת לאישור האסיפה הכללית במסגרת דוח זה, ייכנס לתוקף הסכם תיחום פעילות בין אלטשולר ניהול לבין אלטשולר שחם בע"מ ("אלטשולר בע"מ"), ולוינטשטיין יאיר אחזקות בע"מ, בעלי השליטה בחברה (יחד עם אלטשולר בע"מ: "בעלי השליטה", ו-"הסכם תיחום הפעילות", בהתאמה). במסגרת הסכם תיחום הפעילות יתחייבו בעלי השליטה כי ככל שתקרה בפניהם, או בידי חברה פרטית כלשהי בשליטתם ("קבוצת בעלי השליטה") או בידי מי מנושאי המשרה בקבוצת בעלי השליטה או בחברה פרטית כלשהי בשליטת קבוצת בעלי השליטה אשר יכהן גם כנושא משרה באלטשולר ניהול או בחברה פרטית כלשהי בשליטתה ("נושא המשרה הכפולה" וביחד עם קבוצת בעלי השליטה "מוסר ההזדמנות העסקית"), הזדמנות עסקית בפעילות פיננסית שאינה מנויה בפעילויות המוחרגות המצויות בנספח א' המצורף לזימון זה ("ההזדמנות העסקית"), יתחייבו מוסרי ההזדמנות העסקית להביא הזדמנות זו לידיעת ובחינת אלטשולר ניהול, לרבות כל המידע שיהיה מצוי בידיהם בקשר עם אותה הזדמנות עסקית.⁴

4.2.2 ההחלטה בדבר קבלת או דחיית ההזדמנות העסקית תתקבל על ידי ועדת הביקורת של אלטשולר ניהול, בהתאם לתנאים שסוכמו בין הצדדים (ובלבד שכלל שוועדת הביקורת של אלטשולר ניהול תקבל החלטה לקבל את ההזדמנות העסקית, אזי תובא ההחלטה לאישור דירקטוריון אלטשולר ניהול, אשר יהיה רשאי לדחות את ההזדמנות העסקית רק מטעמים סבירים שיירשמו). ככל שוועדת הביקורת של אלטשולר ניהול תחליט כי לחברה אין עניין בהזדמנות העסקית, אזי תהיה קבוצת בעלי השליטה רשאית להתקשר בעסקה נשוא

⁴ יצוין, כי נכון למועד זה, מחזיקה קבוצת בעלי השליטה בפעילות דומה במהותה לפעילות אלטשולר נכסים המתוארת בסעיף 4.1.1. עם השלמת עסקת המיזוג, תפעל קבוצת בעלי השליטה ביחס לפעילות חדשה כאמור בהתאם להוראות הסכם תיחום הפעילות המפורט לעיל.

ההזדמנות העסקית מבלי שהדבר ייחשב כניצול הזדמנות עסקית של אלטשולר ניהול, ובלבד שההתקשרות כאמור תבוצע באותם תנאים שהוצגו לאלטשולר ניהול או נחותים מהם.

4.2.3 ועדת הביקורת של אלטשולר ניהול תהא האורגן האמון על הפיקוח על ביצועו של הסכם זה. אחת לשנה לפחות, במסגרת תכנית העבודה השנתית שלו, ייבחן מבקר הפנים של החברה את אופן יישום הסכם זה, לרבות ביצוע הדיווחים מכוחו או בקשר אליו.

4.3 תקנון אלטשולר ניהול

תקנונה של אלטשולר ניהול, כפי שיפורט במסגרת תשקיף אלטשולר ניהול, יהיה בנוסח המותאם לחברה ציבורית והמצורף **כנספח ב'** לדוח זה.

4.4 דירקטוריון אלטשולר ניהול לאחר השלמת עסקת המיזוג

בהתאם לנוסח תקנון אלטשולר ניהול, כפי שיאומץ על ידיה עם הפיכתה לחברה ציבורית וכמקובל בחברות ציבוריות מסוגה של אלטשולר ניהול, ימנה דירקטוריון אלטשולר ניהול עד עשרה דירקטורים, כאשר לפחות שניים מהם יהיו דירקטורים חיצוניים, כהגדרת מונח זה בחוק החברות. יובהר, כי בשל היעדר תחולת ההסדר התחיקתי לפי תקנות קופות גמל (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ("חוק הפיקוח") וכל חוק, תקנות, צווים, חוזרים, כללים והוראות אחרים, אשר חלו או היו עשויים לחול מעת לעת על פעילותה של החברה ואופן ניהולה כחברה מנהלת (כהגדרת מונח זה בחוק הפיקוח), על פעילותה של אלטשולר ניהול, חברי הדירקטוריון של אלטשולר ניהול, ובכללם הדירקטורים החיצוניים והבלתי תלויים, ימונו בהתאם ובכפוף להוראות הדין החלות על חברות ציבוריות מסוגה.

4.5 נושאי המשרה באלטשולר ניהול ובאלטשולר גמל הממוזגת לאחר השלמת עסקת המיזוג

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג המובאת לאישור האסיפה הכללית במסגרת זימון זה, נושאי המשרה המכהנים בחברה, יכהנו כנושאי משרה באלטשולר ניהול.⁵

על אף האמור, בכפוף להוראות כל דין ואישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (ככל שיידרש), בכוונת אלטשולר ניהול לפעול למינוי: (א) מר יאיר לוינשטיין (מבעלי השליטה בחברה) ליושב ראש דירקטוריון אלטשולר גמל הממוזגת; (ב) סמנכ"ל קרן הפנסיה ותפעול בחברה לתפקיד מנכ"ל אלטשולר הממוזגת; (ג) נושאי משרה נוספים אשר עשויים להיחשב נושאי משרה בכירה באלטשולר ניהול.

4.6 תגמול דירקטורים ונושאי משרה באלטשולר ניהול

בכפוף להשלמת עסקת המיזוג והרישום למסחר בבורסה של מניות אלטשולר ניהול, תאמץ אלטשולר ניהול מדיניות תגמול אשר תהא זהה בתנאיה למדיניות התגמול של החברה, כפי שאושרה ביום 15 באוגוסט, 2019, על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה וביום 30 באוקטובר, 2019, על ידי האסיפה הכללית של החברה, בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות. להרחבה בדבר תנאי מדיניות התגמול של החברה, כפי שתאומץ על ידי אלטשולר ניהול כאמור, ראו דיווח מיידי של החברה בדבר זימון האסיפה הכללית של החברה מיום 25 בספטמבר, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-083652) הנכלל בזאת על דרך ההפניה. לאחר השלמת עסקת המיזוג נשוא דוח זה, תבחן הנהלת החברה

⁵ יצוין, כי מר יאיר לוינשטיין, אשר יכהן כמנכ"ל אלטשולר ניהול, יכהן גם כדירקטור באלטשולר ניהול.

ובכפוף לאישורים הנדרשים על פי כל דין, אימוץ מדיניות תגמול חדשה במתכונת אשר נהוגה בחברות ציבוריות מסוגה של החברה, אשר אינה כפופות להסדר התחקית.

כאמור, נושאי המשרה המכהנים בחברה, יכהנו כנושאי משרה באלטשולר ניהול בהתאם לאותם תנאי תגמול כפי שנהגו בחברה עובר להשלמת עסקת המיזוג.⁶ ככל וכחלק מהליך השינוי המבני ייעשו שינויים בתנאי התגמול של נושאי משרה באלטשולר ניהול, שינויים כאמור יאושרו בהתאם ובכפוף להוראות כל דין.

לפרטים בדבר מדיניות התגמול לבעלי תפקיד מרכזי ועובדים אחרים בחברה, אשר בכפוף להשלמת עסקת המיזוג תחול בהתאמה על בעלי תפקיד ועובדים אלו באלטשולר גמל הממוזגת וכן על בעלי תפקיד מרכזיים באלטשולר גמל הממוזגת אשר מועסקים בחברות אחרות בקבוצה, ראו סעיף 3.1 לפרק ד' בדוח השנתי של החברה.

כמו כן, עם השלמת עסקת המיזוג והרישום למסחר בבורסה של מניות אלטשולר ניהול, הדירקטורים אשר יכהנו באלטשולר ניהול יזכאים לתגמול בהתאם לקטגוריות הנהוגות בחברה ערב השלמת עסקת המיזוג. לפרטים בדבר תנאי תגמול הדירקטורים בחברה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 22 במרץ, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-040713), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

בנוסף, נושאי המשרה והדירקטורים באלטשולר ניהול, יכללו בהסדרי שיפוי וביטוח נושאי משרה הנהוגים בחברה. לפרטים נוספים אודות פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בה התקשרה החברה, ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 30 בנובמבר, 2021 ו-23 בדצמבר, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-173835, ו-2021-01-184368, בהתאמה), הנכללים בזאת על דרך ההפניה. לפרטים בעניין הסדרי שיפוי דירקטורים ונושאי משרה הנהוגים בחברה, ראו סעיף 8.3 לפרק 8 בתשקיף החברה מיום 10 ביולי, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-070528), הנכלל בזאת על דרך ההפניה. נכון למועד דוח זה, בוחנת החברה את השלכות ביצוע מהלך השינוי המבני על פוליסות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ו/או פוליסות אחריות מקצועית שאימצה החברה. ככל שידרשו שינויים ו/או עדכונים בפוליסות כאמור, יובאו אלו לאישור האורגנים המוסמכים.

4.7 תכנית אופציות לעובדים, נותני שירותים ונושאי משרה

כחלק מהשינוי המבני שיבוצע עם השלמת עסקת המיזוג, ולאחר הקצאת המניות המוקצות לבעלי המניות הזכאים בחברה והשלמת הרישום למסחר של אלטשולר ניהול על פי תשקיף אלטשולר ניהול, תבוטל תכנית האופציות (הלא סחירות) הקיימת בחברה, ובמקומה תאמץ אלטשולר ניהול תכנית אופציות (לא סחירות) להקצאת אופציות לעובדים, יועצים, נותני שירותים, דירקטורים ונושאי משרה של אלטשולר ניהול וחברות בשליטתה. האופציות (הלא סחירות) שהוענקו תחת תכנית האופציות (הלא סחירות) של החברה יוחלפו במסגרת השינוי המבני באופציות (לא סחירות) תחת תכנית האופציות (הלא סחירות) של אלטשולר ניהול, תוך שימור התנאים המקוריים לרבות מועד ההענקת ותקופת ההבשלה. לפרטים בדבר תנאי תכנית האופציות של החברה, אשר תיכנס לתוקפה באלטשולר ניהול, עם השלמת הרישום למסחר על פי תשקיף אלטשולר ניהול, ראו סעיפים 3.5-3.6 לפרק 3 בתשקיף החברה מיום 10 ביולי, 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-070528), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

⁶ מובהר כי ייתכנו שינויים בתארי התפקיד של נושאי המשרה, מבלי להביא לשינוי בתנאי התגמול.

5. כינוס האסיפה הכללית

5.1 מועד ומקום כינוס האסיפה

זומנה אסיפה כללית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה ליום שלישי, 22 בפברואר, 2022, בשעה 14:00 במשרדי החברה רח' הברזל 19א תל-אביב, אשר על סדר יומה הנושא המפורט בסעיף 2 לעיל. ניתן יהיה להשתתף באסיפה כאמור גם באמצעות שיחת ועידה טלפונית, בה כל המשתתפים יוכלו לשמוע זה את זה. פרטי השיחה יימסרו על-ידי נציגי החברה לעניין דוח זה (כמפורט בסעיף 1 לדוח זה) וזאת כנגד הצגת אישור בעלות, תעודה מזהה וייפוי דוח להשתתפות באסיפה (ככל שרלבנטי).

5.2 הרוב הנדרש לקבלת ההחלטה שעל סדר היום

הרוב הנדרש לקבלת ההחלטה המפורטת בסעיף 2.1 לעיל הינו רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים והמצביעים באסיפה הכללית, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

5.3 מניין חוקי לקיום האסיפה

על פי תקנון החברה, מניין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי שלוח, שני בעלי מניות או יותר, שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) מזכויות ההצבעה בחברה, תוך מחצית השעה מהמועד שנקבע לפתיחת האסיפה.

5.4 אסיפה נדחית

לא נכח באסיפה הכללית בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לתחילת האסיפה הכללית מניין חוקי, תדחה האסיפה הכללית בשבוע ימים, באותה שעה ובאותו מקום, כך שתתכנס ביום ג', 1 במרץ, 2022, בשעה 14:00 במשרדי החברה ברח' הברזל 19א תל-אביב, וזאת מבלי שתימסר על כך הודעה נוספת. באסיפה נדחית בעל מניות אחד יהווה מניין חוקי לפתיחת האסיפה, ללא קשר לשיעור החזקתו במניות החברה.

5.5 המועד הקובע, הזכאות להשתתף באסיפה ואופן ההצבעה

בהתאם לסעיף 182(ב) לחוק החברות, המועד הקובע לעניין הזכאות להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית יחול בתום יום המסחר בניירות הערך של החברה בבורסה, ביום ג', 25 בינואר, 2022. ("המועד הקובע").

בהתאם לתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000 ("תקנות הוכחת בעלות במניה"), בעל מניות שלזכותו רשומה מניה אצל חבר בורסה ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם חברה לרישומים ("בעל מניות לא רשום"), זכאי להוכיח את בעלותו במניות החברה במועד הקובע, לצורך הצבעה באסיפה הכללית, בדרך של המצאת אישור לחברה מאת חבר הבורסה אשר אצלו רשומה זכותו למניה, לא יאוחר מ-24 שעות לפני מועד כינוס האסיפה. בעל מניות לא רשום זכאי לקבל את אישור הבעלות מחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את מניותיו, בסניף של חבר הבורסה או בדואר אל מענו תמורת דמי משלוח בלבד, אם ביקש זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים.

בהתאם להוראות תקנה 4א לתקנות הוכחת בעלות במניה, מסר אלקטרוני מאושר לפי סעיף 44א לחוק ניירות ערך, שעניינו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית - דינו כדין אישור בעלות לגבי כל בעל מניות הנכלל בו.

בעל מניות בחברה במועד הקובע יהיה זכאי להשתתף באסיפה ולהצביע בה בעצמו או על ידי שלוח מיופה כוח, לאחר שיופקד כתב מינוי במשרדי החברה לפחות 48 שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית ("כתב המינוי"). מינויו של שלוח יהיה בכתב בחתימת הממנה. תאגיד שהוא בעל מניות בחברה רשאי להסמיק, על פי החלטת מנהליו או גוף מנהל אחר שלו, את כוחו של אותו אדם שהוא ימצא למתאים להיות נציגו באסיפה. אדם המוסמך כנזכר לעיל, יהיה רשאי להשתמש מטעם התאגיד שהוא מייצגו באותן זכויות הצבעה שהתאגיד בעצמו היה יכול להשתמש בהן אילו היה בעל מניות יחיד. יושב ראש האסיפה רשאי לדרוש מכל אדם מוסמך כאמור הוכחה סבירה להיותו נציג מוסמך של התאגיד, כתנאי להשתתפותו באסיפה. כאשר הממנה הוא תאגיד, ייערך כתב המינוי בכתב על-ידי מורשי החתימה של התאגיד ובחותמת התאגיד, או בחתימת בא-כוחו המוסמך.

5.6 הצבעה באמצעות כתב הצבעה

בעל מניות רשאי להצביע באסיפה הכללית באמצעות כתב הצבעה המצורף **כנספח ג'** לדיווח מיידי זה. הצבעה בכתב תיעשה באמצעות חלקו השני של כתב ההצבעה, המצורף לדוח זה.

ניתן לעיין בכתב ההצבעה ובהודעות העמדה כמשמעותן בסעיף 88 לחוק החברות, ככל שיינתנו, באתר ההפצה של רשות ניירות ערך בכתובת: www.magna.isa.gov.il ("אתר ההפצה"), באתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, בכתובת: www.maya.tase.co.il ("אתר הבורסה"). בעל מניות רשאי לפנות ישירות לחברה ולקבל ממנה את נוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה (ככל שתינתנה), או בהסכמתו, קישורית לנוסח כתב ההצבעה באתר ההפצה.

חבר הבורסה ישלח לא יאוחר מחמישה (5) ימים לאחר המועד הקובע, בלא תמורה, בדואר אלקטרוני, קישורית לנוסח כתב ההצבעה והודעות העמדה (ככל שתינתנה), באתר ההפצה, לכל בעל מניות של החברה שאיננו רשום במרשם בעלי המניות של החברה ואשר מניותיו רשומות אצל אותו חבר בורסה, אלא אם כן הודיע בעל המניות כי אינו מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע.

בעל מניות לא רשום המעוניין להצביע באמצעות כתב הצבעה, יציין על גבי החלק השני של כתב ההצבעה את אופן הצבעתו, וימסור אותו לחברה או ישלח לה אותו בדואר רשום בצירוף אישור בעלות, כך שכתב ההצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה לא יאוחר מארבע שעות (4) לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות של החברה והמעוניין להצביע באמצעות כתב הצבעה, יציין על גבי החלק השני של כתב ההצבעה את אופן הצבעתו, וימסור אותו לחברה או ישלח לה אותו בדואר רשום, בצירוף צילום תעודת הזהות שלו או צילום דרכונו או צילום תעודת ההתאגדות, כך שכתב ההצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה עד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית.

5.7 הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית

בנוסף על האמור, רשאי בעל מניות לא רשום להצביע באסיפה הכללית ביחס לכל הנושאים שעל סדר היום לעיל באמצעות כתב הצבעה שיועבר לחברה במערכת ההצבעה האלקטרונית (כהגדרתה בתקנות הצבעה בכתב) ("מערכת ההצבעה האלקטרונית").

חבר הבורסה יזין למערכת ההצבעה האלקטרונית רשימה ובה הפרטים הנדרשים לפי סעיף 44א(3) לחוק ניירות ערך לגבי כל אחד מבעלי המניות הלא רשומים המחזיקים ניירות ערך באמצעותו במועד הקובע ("רשימת הזכאים להצביע במערכת"); ואולם, חבר בורסה לא יכול ברשימת הזכאים להצביע במערכת בעל מניות שהעביר לו עד השעה 12:00 בצהריים של המועד הקובע הודעה כי אינו מעוניין להיכלל ברשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית, לפי תקנה 13(ד) לתקנות הצבעה בכתב.

חבר בורסה יעביר, סמוך ככל האפשר לאחר קבלת אישור מאת מערכת ההצבעה האלקטרונית על קבלה תקינה של רשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית ("אישור מסירת הרשימה"), לכל אחד מבעלי המניות המנויים ברשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית ואשר מקבלים מחבר הבורסה הודעות באמצעים אלקטרוניים או באמצעות מערכות התקשורת המקושרות למחשב חבר הבורסה, את הפרטים הנדרשים לשם הצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית.

בעל מניות המופיע ברשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית רשאי לציין את אופן הצבעתו ולהעביר אותה לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית תתאפשר החל ממועד אישור מסירת הרשימה ועד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית ("מועד נעילת המערכת"), ותהיה ניתנת לשינוי או לביטול עד למועד נעילת המערכת.

5.8 שינויים בסדר היום; המועד האחרון להוספת נושא לסדר היום על ידי בעל מניות

לאחר פרסום דוח זימון זה יתכנו שינויים בסדר היום, לרבות הוספת נושא לסדר היום, ויהיה ניתן לעיין בסדר היום העדכני ובהודעות העמדה שתפרסם החברה באתרי ההפצה.

בהתאם לסעיף 66(ב) לחוק החברות, בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מדיקטוריון החברה לכלול נושא בסדר יומה של האסיפה הכללית, בלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה הכללית. בקשה לפי סעיף זה, תומצא לחברה עד שבעה (7) ימים לאחר פרסום זימון האסיפה, קרי, עד ליום ג', 25 בינואר, 2022. ככל שהוגשה בקשה כאמור, קיימת אפשרות כי נושאים יתווספו לסדר יום האסיפה ופרטיהם יופיעו באתרי ההפצה.

מצא דירקטוריון החברה כי נושא שהתבקש לכלול בסדר היום מתאים להיות נדון באסיפה הכללית, תפרסם החברה סדר יום מעודכן לא יאוחר משבעה (7) ימים אחרי המועד האחרון להמצאת הבקשה להכללת נושא נוסף על סדר היום, עד ליום ג', 1 בפברואר, 2022.

5.9 הודעות עמדה

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה על-ידי בעלי המניות של החברה הינו עד עשרה (10) ימים לפני מועד האסיפה, היינו עד יום א', 13 בפברואר, 2022. בעל מניה רשאי לפנות לחברה ישירות ולקבל ממנה, בלא תמורה, את נוסח הודעות העמדה שנשלחו אליה. החברה תפרסם את הודעות העמדה, ככל שיהיו, לא יאוחר מיום עסקים אחד לאחר קבלתן. הודעת עמדה שתכלול את תגובת דירקטוריון החברה אפשר ותוגש לא יאוחר מחמישה (5) ימים לפני מועד כינוס האסיפה, קרי עד ליום ה', 17 בפברואר, 2022.

חבר בורסה ישלח בדואר אלקטרוני, בלא תמורה, קישורית לנוסח הודעות העמדה, באתר ההפצה, לכל בעל מניות לא רשום המחזיק מניות באמצעותו, לא יאוחר מתום יום העסקים שלאחר יום

פרסומן באתר ההפצה או שלאחר המועד הקובע, לפי המאוחר, אלא אם כן הודיע בעל המניות כי אין הוא מעוניין בכך, ובלבד שההודעה ניתנה לגבי חשבון ניירות ערך מסוים ובמועד קודם למועד הקובע.

5.10 נציגי החברה לעניין הטיפול בדוח

עורכי הדין ניב סיון או אוהד גראוב ממשרד הרצוג, פוקס, נאמן, מרח' יצחק שדה 6, ת"א (טל': 03-6922020 ; פקס : 03-6966464), הינם נציגי החברה לעניין הטיפול בדוח זה.

5.11 המקום והמועד בהם ניתן לעיין בדוח

ניתן לעיין בדוח מיידית זה ובמסמכים הנזכרים בו, במשרדי החברה שכתובתם ברח' הברזל 19א תל-אביב, על-פי תיאום מראש עם גב' שרון גרשביין, המשנה למנכ"ל ומנהלת כספים ומטה ו/או עו"ד אסנת ענתבי סמנכ"ל, יועצת משפטית ו/או עו"ד אלי גדעון, בטלפון 073-2331933 בימים א' עד ה', בין השעות 10:00 – 15:00, וזאת עד למועד כינוס האסיפה הכללית. כמו כן, ניתן לעיין בדוח באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il, ובאתר האינטרנט של הבורסה שכתובתו www.maya.tase.co.il.

בכבוד רב,

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

ע"י עו"ד אסנת ענתבי, סמנכ"ל, יועצת משפטית

נספח א'

החלטות להסדר תיחום פעילות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

("החברה")

פעילויות מוחרגות מהסדר תיחום הפעילות מול בעלי השליטה בחברה

בכפוף להשלמת הרישום למסחר על פי תשקיף א.ש. מטרת הנפקה בע"מ ("אלטשולר ניהול") והשלמת עסקת המיזוג המובאת לאישור האסיפה הכללית במסגרת דוח זה, ייכנס לתוקף הסכם תיחום פעילות בין אלטשולר ניהול לבין אלטשולר שחם בע"מ ("אלטשולר בע"מ"), ולוונשטיין יאיר אחזקות בע"מ, בעלי השליטה בחברה (יחד עם אלטשולר בע"מ: "בעלי השליטה", ו-"הסכם תיחום הפעילות", בהתאמה).

במסגרת הסכם תיחום הפעילות יתחייבו בעלי השליטה כי ככל שתקרה בפניהם, או בידי חברה פרטית כלשהי בשליטתם ("קבוצת בעלי השליטה") או בידי מי מנושאי המשרה בקבוצת בעלי השליטה או בחברה פרטית כלשהי בשליטת קבוצת בעלי השליטה אשר יכהן גם כנושא משרה באלטשולר ניהול או בחברה פרטית כלשהי בשליטתה ("נושא המשרה הכפולה" וביחד עם קבוצת בעלי השליטה "מוסר ההזדמנות העסקית"), הזדמנות עסקית בפעילות פיננסית שאינה מנויה בפעילויות המוחרגות להלן ("ההזדמנות העסקית"), יתחייבו מוסרי ההזדמנות העסקית להביא הזדמנות זו לידיעת ובחינת אלטשולר ניהול, לרבות כל המידע שיהיה מצוי בידיהם בקשר עם אותה הזדמנות עסקית.

פירוט הפעילויות המוחרגות מהסכם תיחום הפעילות:

1. קרנות נאמנות:
 - 1.1. פעילות קרנות נאמנות;
 - 1.2. ייעוץ לקרנות נאמנות.
2. פעילות תיקי השקעות;
3. פעילות קרנות גידור;
4. פעילות קרנות הון סיכון;
5. פעילות סוכנות ביטוח;
6. שירותי חבר בורסה;
7. שירותי ברוקראג';
8. שירותי עשיית שוק;
9. שירותי המרת מטבעות, גידורי מטבע, פיקדונות ושמירת נכסים פיננסיים;
10. שירותי תשלום וסליקה כולל תשלומים בינלאומיים (Cross boarder Payments);
11. הקמה, ניהול ומתן שירותי תפעול ארנק דיגיטלי;
12. שירותים בתחום מטבעות דיגיטליים, נ"ע ונכסים דיגיטאליים וטכנולוגיות בלוקצ'ין;
13. פעילות נאמנויות:
 - 13.1. שירותי נאמנות לתוכניות אופציות לעובדים;
 - 13.2. שירותי נאמנות כלליים - נאמן משלם; נאמנות בעסקאות; נציגות בעלי מניות;
 - 13.3. שירותי נאמנות במטבעות דיגיטאליים.
14. שירותים חשבונאיים נלווים לנאמנות לאופציות עובדים;
15. שירותי הכוונה לפנסיה;
16. שירותי תוכנה בתחומי ניהול Cap Table;
17. שירותי שערך A409;
18. שירותי DATA ROOM וירטואליים;
19. פיתוח תוכנות מסחר ו/או תפעול;
20. פלטפורמה ייעודית שמטרתה שיווק מוצרי השקעה אלטרנטיביים;
21. פעילות תיווך ויצירת הזדמנויות עסקיות: בנקאות להשקעות; עסקאות M&A בישראל ובחו"ל; השקעות בקרנות השקעה / הון סיכון.

נספח ב'

תקנון אלטשולר ניהול

חוק החברות התשנ"ט-1999
חברה מוגבלת במניות

ת ק נ ו ן

של

א.ש. מטרת הנפקה בע"מ
A.S. MATRAT HANPAKA LTD.

הגדרות

בתקנון זה, ינתנו למונחים הבאים הפירושים המובאים לצידם, אלא אם כן נוסח הכתוב מחייב אחרת:

"בעל מניה"	מי שהוא בעל מניה במועד הקובע כאמור בסעיף 182 לחוק החברות, אם קיים מועד קובע לאותו ענין.
"בעל מניות רשום"	בעל מניות הרשום במרשם בעלי המניות של החברה.
"בעל מניות שאינו רשום"	בעל מניות כמשמעותו בסעיף 177(1) לחוק החברות.
"החברה"	א.ש. מטרת הנפקה בע"מ.
"הליך אכיפה מנהלית"	הליך לפי פרקים ח'3 (הטלת עיצום כספי בידי רשות ניירות ערך), ח'4 (הטלת אמצעי אכיפה מנהליים בידי ועדת האכיפה המנהלית) או ט'1 (הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים) לחוק ניירות ערך; הליך לפי סימן ד' לפרק הרביעי לחלק התשיעי לחוק החברות; הליך לפי חוק הגברת האכיפה בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011; הליך לפי פרקים י"1 ו-יא'1 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994; הליך לפי פרקים ז'1, ז'2 ו-ח'1 לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995; הליך לפי פרק ט'1 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981; הליך לפי פרק ח' לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005; הליך לפי פרק ז'1 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988; הליך לפי החוק להגברת האכיפה של דיני העבודה, התשע"ב-2012; ובכפוף לכל דין, כל הליך דומה לאלה, יהיה שמו אשר יהיה, בין אם על פי דין קיים ובין אם יחוקק בעתיד; והכל, כפי שאלו יתוקנו מעת לעת.
"דין"	כל דין החל במדינת ישראל, אשר יהא בעל תוקף, מעת לעת.
"חוק החברות"	חוק החברות, התשנ"ט-1999, כפי שיתוקן מעת לעת, וכן כל התקנות שהותקנו או יותקנו מכוחו, כפי שיתוקנו מעת לעת.
"חוק ניירות ערך"	חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, כפי שיתוקן מעת לעת, וכן כל התקנות שהותקנו או יותקנו מכוחו, כפי שיתוקנו מעת לעת.
"מרשם בעלי המניות"	מרשם בעלי המניות של החברה, שיש לנהלו בהתאם לחוק החברות.
"נפגע הפרה"	כאמור בסעיף 52(א)(1) לחוק ניירות ערך.
"רוב רגיל"	רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים באסיפה הכללית או באסיפת סוג, לפי הענין, הרשאים להצביע ואשר הצביעו בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

פרשנות

- 2.1. לכל מונח בתקנון זה שלא הוגדר לעיל, תהא המשמעות הנודעת לו בחוק החברות, ואם המונח אינו מוגדר בחוק החברות, אזי תהא לו המשמעות הנודעת לו בחוק ניירות ערך, והכל אלא אם נוסח הכתוב ו/או הקשרו מחייבים פירוש אחר.
- 2.2. האמור בתקנון זה בלשון יחיד – אף לשון רבים במשמע, ולהפך; האמור בלשון זכר – אף לשון נקבה במשמע, ולהפך; התייחסות לבני אדם תיוחס גם לתאגידים; והכל, אלא אם נוסח הכתוב מחייב פירוש אחר.
- 2.3. כותרות הסעיפים בתקנון זה הינן לצרכי נוחות בלבד ולא ישמשו כלי עזר לפירוש או לפרשנות תקנון זה.

- 2.4. בכל מקום בתקנון זה שבו נקבע כי הוראותיו יחולו בכפוף להוראות חוק החברות ו/או חוק ניירות ערך ו/או בכפוף להוראות כל דין, הכוונה היא להוראות החוקים האמורים שאינן ניתנות להתנייה, אלא אם הקשר הדברים מחייב אחרת.
- 2.5. במקרה של סתירה בין הוראות הדין שלא ניתן להתנות עליהן לבין איזו מן הוראות תקנון זה – תגברנה הוראות הדין באותו העניין, מבלי שהדבר יפגע בתוקפן של יתר הוראות התקנון.

3. שם החברה

שם החברה הוא כדלקמן:

בעברית: א.ש. מטרת הנפקה בע"מ

באנגלית: A.S. Matrat Hanpaka Ltd.

4. מטרות החברה

מטרות החברה הן לעסוק בכל עיסוק חוקי.

5. הגבלת אחריות

אחריות כל אחד מבעלי המניות מוגבלת לפירעון מלוא הסכום שנדרש לשלמו בגין מניות החברה שהוקצו לו.

6. הון המניות הרשום

הון המניות הרשום של החברה הוא 4,000,000 (ארבעה מיליון ש"ח), המחולקים ל-400,000,000 (ארבע מאות מיליון) מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("המניות הרגילות").

7. תרומות

החברה רשאית לתרום מעת לעת סכום כסף סביר למטרה שלדעת הדירקטוריון מהווה מטרה ראויה, אף אם התרומה אינה במסגרת שיקולים עסקיים להשאת רווחי החברה.

8. שינוי התקנון

החברה רשאית לשנות תקנון זה בהחלטה שנתקבלה באסיפה הכללית של החברה, ברוב רגיל של בעלי המניות המשתתפים בהצבעה, כאשר במנין הקולות כאמור לא יובאו בחשבון קולות הנמנעים.

הון החברה

9. מניות רגילות

9.1. כל המניות הרגילות של החברה תהיינה שוות זכויות לכל דבר ועניין וכל מניה רגילה תקנה למחזיק בה את הזכויות הבאות:

9.1.1. הזכות להשתתף בכל האסיפות הכלליות של בעלי המניות של החברה ולהצביע בהן בכל עניין המועלה באסיפה, כאשר כל מניה רגילה מקנה למחזיק בה קול אחד בהצבעה כאמור.

9.1.2. הזכות לקבלת דיבידנדים ומניות הטבה, אם יחולקו, ולהשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוק, באופן יחסי לערך הנקוב של כל מניה, ומבלי להתחשב בכל פרמיה ששולמה עליה, בהתאם להוראות תקנון זה והוראות חוק החברות.

10. הון החברה, הגדלת הון רשום וביטול

10.1. האסיפה הכללית רשאית, מעת לעת, בהחלטה שתתקבל באסיפה הכללית, ברוב רגיל:

- 10.1.1. להגדיל את הון המניות הרשום של החברה;
- 10.1.2. לבטל הון מניות רשום שטרם הוקצה, ובלבד שאין התחייבות של החברה, לרבות התחייבות מותנית, להקצות את המניות;
- 10.1.3. לאחד את מניותיה, כולן או מקצתן, ולחלקן למניות בנות ערך נקוב גדול יותר מן הערך הנקוב של מניותיה הקיימות;
- 10.1.4. לחלק את מניותיה, כולן או מקצתן, למניות בנות ערך נקוב קטן יותר מן הערך הנקוב של מניותיה הקיימות; וכן
- 10.1.5. להפחית את הונה של החברה וכן קרן שמורה לפדיון הון.

לשם ביצוע כל החלטה כאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון ליישב, לפי שיקול דעתו, כל קושי שיתעורר בקשר לכך.

10.2. מלבד אם יקבע אחרת בהחלטה המאשרת את שינוי הון המניות, מניות חדשות תהיינה כפופות להוראות תקנון זה בדבר תשלום דרישות תשלום, חילוט, העברה, מסירה וכיו"ב, אשר חלות ביחס למניות הקיימות בהון החברה.

10.3. מבלי לגרוע מכלליות סמכותו של דירקטוריון החברה כאמור לעיל, אם כתוצאה מהאיחוד או החלוקה של מניות, כאמור לעיל, ייוותרו בידי בעלי מניות שברי מניות, דירקטוריון החברה יהא רשאי לפי שיקול דעתו הבלעדי, לפעול, בין היתר, כדלהלן:

10.3.1. לקבוע כי שברי מניות שלא יזכו את בעליהם במניה שלמה, ימכרו על ידי החברה ותמורת המכירה תשולם לזכאים, בתנאים ובאופן שיקבעו;

10.3.2. לקבוע את הדרך שבה יפרעו הסכומים שיש לשלם בעד המניות שהוקצו כאמור בתקנה 10.3.1 לעיל, לרבות בדרך שבה ניתן לפרוע את הסכומים על חשבון מניות הטבה;

10.3.3. להקצות לכל בעל מניות, שהאיחוד ו/או החלוקה הותירו בידי שבר מניה, מניות מסוג המניות שהיה קיים בהון החברה לפני האיחוד ו/או החלוקה, במספר כזה, אשר איחודן עם השבר ייצור מניה אחת מאוחדת, שלמה, וההקצאה כאמור תחשב כבת תוקף סמוך לפני האיחוד או החלוקה, לפי העניין;

10.3.4. לקבוע כי בעלי שברי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה שלמה בגין שבר של מניה;

10.3.5. לקבוע כי בעלי שברי מניות לא יהיו זכאים לקבל מניה שלמה בגין שבר של מניה שלמה בערך נקוב מסוים או פחות ממנו ויהיו זכאים לקבל מניה שלמה, בגין שבר של מניה שלמה שערכה הנקוב גבוה מן הערך הנקוב האמור;

11. הנפקת מניות וניירות ערך אחרים

11.1. בכפוף לאמור בתקנה 61 להלן, דירקטוריון החברה רשאי להנפיק מניות וניירות ערך אחרים, לרבות ניירות ערך המירים ו/או ניתנים למימוש למניות, עד גבול הון המניות הרשום של החברה; לענין זה יראו ניירות ערך הניתנים להמרה או למימוש במניות כאילו הומרו או מומשו, לפי העניין, במועד הנפקתם.

11.2. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ובכפוף לאמור בתקנה 61 להלן, יהיה הדירקטוריון רשאי להנפיק את המניות וניירות הערך האחרים, כאמור לעיל, להעניק זכויות ברירה לרכישתם לרבות אופציות או להקנותם בדרך אחרת, והכל לאנשים שייקבעו על ידו וכן במועדים, במחירים ובתנאים, שייקבעו על ידו, וכן לקבוע כל הוראה אחרת הקשורה לכך, ובכלל זה, הוראות לענין הדרכים לחלוקת המניות וניירות הערך שיונפקו על ידי החברה, בין רוכשיהן, לרבות במקרה של חתימת יתר, והכל, לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון.

11.3. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, ובכפוף להוראות חוק החברות ותקנון זה, רשאי הדירקטוריון לקבוע, כי התמורה בעד המניות תשולם במזומנים או בנכסים בעין, ובכלל זה בניירות ערך או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתו, או כי המניות יוקצו כמניות הטבה, או כי המניות יוקצו בתמורה השווה לערכן הנקוב או הנמוכה מערכן הנקוב או הגבוהה ממנו, בין ביחידות ובין בסדרות, והכל, בתנאים ובמועדים שייקבעו על ידי הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו.

11.4. הדירקטוריון רשאי להחליט לשלם עמלה, לרבות דמי חיתום, לכל אדם, תמורת שירותי חיתום, שיווק או הפצה של ניירות ערך של החברה, בין בתנאי ובין ללא תנאי, וזאת בתנאים שייקבעו על ידי הדירקטוריון. כמו כן, רשאי הדירקטוריון בכל מקרה של הנפקת ניירות ערך של החברה להחליט לשלם דמי תיווך; והכל, במזומנים, במניות החברה, או בניירות ערך אחרים שהונפקו על-ידי החברה, או בכל דרך אחרת, או חלק בצורה אחת וחלק בצורה אחרת, והכל בכפוף להוראות כל דין.

11.5. בכפוף להוראות חוק החברות וכל דין, רשאית החברה להנפיק ניירות ערך הניתנים לפדיון בתנאים ובדרך שיקבעו על ידי הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו.

בעלי מניות ותעודות מניה

12.

בעל מניה בחברה

- 12.1. בעל מניה בחברה הינו בעל מניות רשום וכן בעל מניות שאינו רשום (כהגדרת מונחים אלה לעיל).
- 12.2. לא יוכר אדם (או יישות משפטית אחרת) על ידי החברה, כבעל זכות כלשהי במניה, והחברה לא תהא קשורה ולא תכיר בטובת הנאה כלשהי או ביחסי נאמנות או בזכות ראויה, עתידה או חלקית, אלא אך ורק בזכותו של בעל מניה, במניה בשלמותה, והכל - אלא אם בית משפט מוסמך או הוראות הדין יצוו אחרת.
- 12.3. אם שניים או יותר יירשמו כבעלים במשותף במניה:
 - 12.3.1. ביחס להצבעה, יפויי כוח, ולמתן הודעות, בעל המניה הרשום ראשון במרשם בעלי המניות ייחשב כבעל המניה היחיד, למעט אם נקבע בתקנון זה במפורש אחרת;
 - 12.3.2. כל אחד מהם יהא רשאי לתת קבלה בעלת תוקף כלפי כל המחזיקים במשותף בעד כל דיבידנד, כספים אחרים או רכוש שקיבל מהחברה בגין המניה, והחברה תהא רשאית לשלם את מלוא הדיבידנד או הכספים האחרים או להעביר את מלוא הרכוש כאמור בגין המניה, לבעל מניה אחד או יותר מהמחזיקים במשותף במניה, לפי בחירתה.
 - 12.4. בעל מניה שהוא נאמן יירשם במרשם בעלי המניות, תוך ציון נאמנותו, ויראו אותו כבעל מניה. החברה תכיר בנאמן כבעל מניה, לכל דבר ועניין, ולא תכיר באדם אחר, לרבות הנהנה, כבעל זכות כלשהי במניה.

13.

מרשם בעלי מניות ותעודות מניה

- 13.1. החברה תנהל את מרשם בעלי המניות, בהתאם לדרישות חוק החברות.
- 13.2. בעל מניה הרשום במרשם בעלי המניות זכאי לקבל מהחברה תעודה המעידה על בעלותו במניה.
- 13.3. בכפוף להוראות חוק החברות, תעודת מניה תכלול את כמות המניות שבגינן הוצאה, את מספרן הסידורי ואת ערכן הנקוב, ככל שישנו ערך נקוב כאמור.
- 13.4. תעודות מניה תישאנה את חותמת החברה או את שמה המודפס, ואת חתימותיהם של שני דירקטורים של החברה; או של דירקטור אחד ושל המנהל הכללי של החברה; או את חתימותיהם של שני נושאי משרה בחברה שיתמנו למטרה זו על ידי הדירקטוריון.
- 13.5. פרט למקרה שתנאי ההנפקה של מניות החברה ו/או הוראות הדין קובעים אחרת:
 - 13.5.1. כל בעל מניות רשום זכאי לקבל מהחברה, לפי בקשתו, תוך תקופה של חודשיים לאחר ההקצאה או רישום ההעברה, לפי הענין, תעודה אחת המעידה על בעלותו במניות הרשומות על שמו, או, בהסכמת החברה, מספר תעודות כאמור (כנגד החזרת תעודות המנייה המוחלפות, ככל שרלוונטי, לחברה).
 - 13.5.2. חברה לרישומים זכאית לקבל מהחברה, לפי בקשתה, תוך תקופה של חודשיים לאחר ההקצאה או רישום ההעברה, לפי הענין, תעודה אחת המעידה על מספר המניות וסוג המניות הרשומות על שמה במרשם בעלי המניות, כנגד החזרת תעודות המנייה המוחלפות לחברה.
- 13.6. תעודת מניה המתייחסת למניה הרשומה על שם שניים או יותר, תימסר לידי מי ששמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות, מבין שמותיהם של הבעלים המשותפים באותה מניה, אלא אם יורו לחברה כל הבעלים הרשומים של אותה מניה, בכתב, למסור את המניה לבעלים רשום אחר.
- 13.7. הושחתה, אבדה או נפגמה תעודת מניה, רשאי הדירקטוריון או מי שהוסמך לכך על ידי הדירקטוריון לצוות על ביטולה ולהוציא תעודה חדשה במקומה, ובלבד שתעודת המניה הומצאה לחברה והושמדה על ידה, או שהוכח לשביעות רצון הדירקטוריון או מי שהוסמך לכך על ידי הדירקטוריון כי התעודה אבדה או הושמדה והחברה קיבלה ערובות להנחת דעתו של הדירקטוריון או מי שהוסמך לכך על ידי הדירקטוריון בעד כל נזק אפשרי. החברה רשאית לדרוש, כי בעד כל תעודת מניה שתוצא לפי תקנה זו ישולם סכום סביר כפי שיקבע על ידי הדירקטוריון או מי שהוסמך לכך על ידי הדירקטוריון, מעת לעת; הכל בהתאם לשיקול דעתו של הדירקטוריון.

דרישות תשלום

14.

- 14.1. בעל מניה לא יהא זכאי לדיבידנד או להשתתפות בהקצאת מניות הטבה וכן לא יהא רשאי להפעיל זכות כלשהי של בעל מניות בחברה, בטרם שילם את כל הסכומים ודרישות התשלום בהם הוא חב כלפי החברה עד אותה עת לגבי כל אחת ממניות החברה שבבעלותו, בין בעצמו ובין במשותף עם אדם אחר.
- 14.2. מעת לעת, רשאי דירקטוריון החברה, לפי שיקול דעתו, להגיש לבעלי מניות דרישות תשלום בגין כספים שטרם שולמו עבור המניות אשר בידיהם, ואשר על פי תנאי ההקצאה של המניות אינם עומדים לפירעון בזמנים קבועים. בהתאם, על כל בעל מניות יהיה לשלם לחברה את סכום דרישת התשלום שהוגשה לו, בזמן ובמקום כפי שנקבעו על ידי דירקטוריון החברה. דירקטוריון החברה רשאי לדרוש כי התשלום ישולם בשיעורים. דרישת תשלום כאמור תיחשב כאילו הוגשה לבעל מניות בתאריך בו התקבלה החלטת דירקטוריון החברה בדבר הגשת דרישת התשלום.
- 14.3. דרישת תשלום תימסר בהודעה בכתב, לפחות ארבעה עשר (14) יום לפני המועד המבוקש לתשלום. במסגרת דרישת התשלום יפורטו הסכום לתשלום ואופן ביצועו. דירקטוריון החברה יוכל לבטל ו/או לשנות את דרישת התשלום כאמור ותנאיה, ובלבד שטרם חלף מועד התשלום שנקבע בהודעה.
- 14.4. בעלים משותפים במניה יהיו אחראים, יחד ולחוד, לתשלום כל הסכומים והחבויים הנובעים מן המניה שבבעלותם המשותפת. מבלי לגרוע מכלליות האמור, דרישת תשלום שנמסרה לאחד מן הבעלים המשותפים במניה תיחשב כאילו נמסרה לכל אחד מבעלי המניה.
- 14.5. ככל שעל פי תנאי ההנפקה של מניה או בכל אופן אחר, יהיה על בעל מניות לפרוע סכום מסוים במועד קבוע או בשיעורי תשלום במועדים קבועים, בין אם התשלום נעשה על חשבון הון המניה ובין אם כפרמיה, אזי יסולק כל סכום או שיעור תשלום כאמור על ידי בעל מניות כאילו נמסרה לו דרישת תשלום מתאימה על ידי דירקטוריון החברה, ותחולנה על כל סכום או שיעור כאמור כל הוראות התקנון הנוגעות לעניין.
- 14.6. אם לא סולק סכום דרישת התשלום או שיעור התשלום הדרוש במועד הקבוע לפירעונו או קודם לכן, אזי יהיה על בעל המניה שבגינה הוגשה דרישת התשלום או שבגינה החבות בשיעור התשלום, לפי העניין, לשלם תוספת ריבית על הסכומים בהם הוא חייב (לרבות על סכום הוצאות החברה בקשר עם דרישת התשלום או שיעור התשלום, ככל שיהיו הוצאות כאלו) וזאת לפי שיעור הריבית שיקבע על ידי דירקטוריון החברה. תוספת הריבית תחושב ביחס לתקופה שתחילתה במועד המקורי שנקבע לתשלום וסיומה במועד שיבוצע מלוא התשלום, ואולם דירקטוריון החברה רשאי לוותר על תשלום הריבית, כולו או מקצתו.
- 14.7. האמור בתקנה זו לא יגרע מן התרופות והסעדים להם תהא זכאית החברה על פי תקנון זה ועל פי כל דין.
- 14.8. דירקטוריון החברה רשאי להחליט כי החברה תקבל מבעל מניות תשלום מוקדם בעד מניותיו (או חלק מהן) שטרם נדרש ממנו, ותשלם לו ריבית בעד תשלום מוקדם זה, עבור התקופה שתחילתה במתן תשלום מוקדם כאמור וסיומה במועד הקבוע לתשלום לולא הוקדם, לפי שיעור שייקבע בהסכמה בין דירקטוריון החברה לבין בעל המניה.

חילוט

15.

- 15.1. בעל מניות שלא פרע במלואו סכום, בין על חשבון הערך הנקוב ובין בצורת פרמיה, אשר יש לשלמו על פי דרישת תשלום או במועד הקבוע לפירעונו, רשאי דירקטוריון החברה להמציא לו הודעה בכתב הדורשת ממנו לשלם את הסכום שעדיין לא נפרע בתוספת הוצאות החברה בקשר עם אי הפירעון ודרישת התשלום וכן בתוספת ריבית על סכומים אלו כאמור בתקנה 14.6 לעיל.
- 15.2. בהודעה כאמור ייקבע מועד אחרון לתשלום, שיהיה לפחות שבעה (7) ימים לאחר מועד משלוח ההודעה, וכן יפורש בה כי אם הסכום לתשלום לא ייפרע עד למועד זה, תחולט המניה בגינה נדרש התשלום.
- 15.3. לא נתמלאו דרישות ההודעה כאמור, ולא נפרעו כל הסכומים הטעונים תשלום (לרבות סכום הוצאות החברה בקשר עם דרישת התשלום ותוספת הריבית), רשאי דירקטוריון החברה להחליט על חילוט המניות שלגביהן ניתנה ההודעה, בכל עת לאחר המועד שנקבע בהודעה לתשלום. חילוט כאמור יחול גם על דיבידנדים, מניות הטבה, הנפקת זכויות וכן כל חלוקה אחרת וכן על השתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוק, שנקבעו ביחס למניות שחולטו, אשר הסכומים בגינם טרם נפרעו עובר לחילוט.

- 15.4. כל מניה שחולטה כאמור לעיל, תחשב לקניין החברה, ודירקטוריון החברה יהיה רשאי, בכפוף להוראות חוק החברות ותקנון זה, למכרה, להעבירה או להקצותה מחדש באופן, בתנאים ובדרך שייראו לדירקטוריון. על מניה שחולטה כאמור לעיל וטרם נמכרה, הועברה או הוקצתה, יחולו הוראות סעיף 308 לחוק החברות.
- 15.5. כל עוד לא נעשה במניה שחולטה דבר, רשאי דירקטוריון החברה לבטל את החילוט בתנאים שייקבעו על ידו.
- 15.6. בעל מניות שחולטו מניותיו יחדל להיות בעל המניות המחולטות, ועם חילוט כאמור יבוטלו כל זכויותיו בחברה וכן כל תביעה או דרישה כלפי החברה ביחס למניות, אשר חלו עליו מכח המניות המחולטות, פרט לאותן זכויות וחובות המוחרגות במפורש על פי תקנון זה ו/או אשר חלות על בעל מניות לשעבר על פי כל דין.
- 15.7. ואולם, בעל מניות שחולטו מניותיו ימשיך לשאת בחבותו לשלם וישלם לחברה, ללא דיחוי, את כל הסכומים, הריבית וההוצאות המגיעים בגין אותן מניות או ביחס אליהן במועד החילוט, בצירוף ריבית ממועד החילוט ועד התשלום בפועל כאמור בתקנה 14.6 לעיל, ובלבד שבכל מקרה שהמניות שחולטו נמכרו מחדש, תופחת חבותו של בעל המניות שמניותיו חולטו כדי הסכום שנתקבל בפועל ממכירתן מחדש, בהפחתת הוצאות שהוציאה החברה בקשר עם מכירתן של המניות.
- 15.8. במקרה של מכירת, העברת או הקצאת מניה שחולטה, יהיה רשאי דירקטוריון החברה למנות אדם שיחתום על כתב העברת המניה הנמכרת ויוודא את רישום הנעבר במרשם בעלי המניות כבעל המניה החדש. אדם שהמניה נמכרה, הועברה, הוקצתה או הועברה לו כאמור יירשם כבעל המניה ולא יהיה אחראי לנעשה בתמורת המכר, אם נתקבלה. זכותו של הנעבר במניה לא תיפגע מפגם או פסול שחל בהליכי החילוט, המכירה, ההקצאה או ההעברה, ולאחר רישומו במרשם כבעל המניה לא תישמע טענה כאמור, ולא תעורר תקפות המכר או ההעברה.
- 15.9. תצהיר ערוך כדין על ידי דירקטור של החברה, לפיו מניה פלונית של החברה חולטה כדין ביום הנקוב בתצהיר, ישמש כראייה מכרעת על האמור בו כלפי כל אדם התובע זכות במניה. התצהיר האמור, בצירוף קבלה של החברה על התמורה, אם נתקבלה, בעד המניה, במכירתה או בהעברתה, יקנה לנעבר זכות במניה.
- 15.10. בכל מקרה שמניותיו של בעל מניות חולטו ולאחר מכן נמכרו, הועברו או הוקצו מחדש, תשמש התמורה שהתקבלה לידי החברה במסגרת הליך כאמור לצורך סילוק חובותיו והתחייבויותיו של בעל המניות הנ"ל כלפי החברה (לרבות חובות, התחייבויות והתקשרויות שמועד סילוקם או קיומם טרם הגיע), לאחר שינוכו מן התמורה הוצאות החברה שנלוו להליך כאמור.
- 15.11. האמור בתקנה 15 זו לא יגרע מן התרופות והסעדים להם תהא זכאית החברה על פי תקנון זה ועל פי כל דין.

עיכבון ושעבוד

16.

- 16.1. לחברה תהא זכות עיכבון ושעבוד קבוע ראשון בדרגה ומועדף על כל המניות שתמורתן לא שולמה במלואה הרשומות על שמו של כל בעל מניה (לבדו או ביחד עם אחר) וכן על פדיון מכירתן, כבטחון לפירעון המגיע לחברה בגין המניות. העיכבון והשעבוד הנ"ל יחולו גם על כל הדיבידנדים אשר יוכרזו מזמן לזמן על אותן מניות. על אף האמור לעיל, רשאי הדירקטוריון להכריז בכל עת על איזו מניה שהיא משוחררת מתנאי תקנה זו.
- 16.2. לצורך מימוש עיכבון ו/או שעבוד כמפורט לעיל, רשאי הדירקטוריון למכור את המניות נשוא העיכבון ו/או השעבוד באופן שימצא לנכון, ובלבד שלא תיעשה מכירה אלא לאחר חלוף המועד לפירעון, למילוי או לביצוע החובות כאמור, ולאחר שנמסרה הודעה בכתב לאותו בעל מניה, או למי שקנה זכות למניות מחמת מותו, פשיטת רגלו או פירוקו של בעל המניה, בדבר הכוונה למכור והוא לא שילם את החובות, תוך שבעה (7) ימים מתאריך ההודעה.
- 16.3. לשם ביצוע מכירה לשם מימוש עיכבון ו/או שעבוד, רשאי הדירקטוריון למנות אדם לערוך את כתב העברת המניות הנמכרות, לחתום עליו ולגרום לרישום שם הקונה במרשם כבעלים של המניות הנמכרות.
- 16.4. התמורה מכל מכירה כאמור לעיל, לאחר סילוק הוצאות המכירה, תשמש בידי החברה לסילוק אותם חובות של אותו בעל מניות, לרבות החובות, ההתחייבויות וההתקשרויות שמועד סילוקם או קיומם טרם הגיע. היתרה (אם תהיה כזו) תשולם לו או לבאים במקומו, אך זאת בכפוף לקיום זכות עיכבון ו/או שעבוד לחברה - הדומה לזכות העיכבון ו/או השעבוד שהייתה קיימת על המניות לפני

המכירה - על היתרה הנ"ל, בגין חובות שמועד פירעונם טרם הגיע ואשר על אף האמור לעיל, החליט הדירקטוריון לסלקם באותו מועד.

16.5 תצהיר ערוך על ידי דירקטור של החברה שלפיו מומש עיכבון ו/או שעבוד על מניה כדין, ישמש ראיה מכרעת על האמור בו כלפי כל אדם התובע לזכות במניה, ותצהיר זה בצירוף קבלה של החברה על התמורה, אם נתקבלה, בעד המניה, במכירתה או בהעברתה, יקנו לנעבר זכות במניה.

16.6 מי שהמניה נמכרה או הועברה לו כאמור יירשם כבעל המניה ואין הוא אחראי לנעשה בתמורת המכר, אם נתקבלה. זכותו במניה לא תיפגע מפגם או פסול שחל בהליכי החילוט, המכירה או ההעברה ולאחר רישומו במרשם כבעל מניות לא תשמע כל טענה כאמור, ואין לערער על תקפות המכר או ההעברה.

16.7 הוראות תקנון זה לעניין חילוט מניות, עיכבון, שיעבוד ומכירה יחולו על אי תשלום כל סכום שיש לשלמו במועד קבוע על פי תנאי הקצאת המניה, בין על חשבון המניה ובין בצורת פרמיה, כאילו היה סכום שיש לפרעו מכוח דרישת תשלום ומסירת הודעה עליה שנעשו כדין.

16.8 אין בהוראות תקנון זה, לעניין עיכבון ושעבוד, כדי לגרוע מכל סעד שעשוי להיות לחברה כלפי בעל המניה על פי כל דין.

העברת מניות והסבתן

17. העברת מניות

17.1 בכפוף להוראות תקנון זה או לתנאי הקצאתן של מניות מסוג כלשהו, מניות החברה תהיינה ניתנות להעברה ללא צורך באישור הדירקטוריון.

17.2 אין להעביר חלק ממניה, אך יכול שלמניה יהיו מספר בעלים במשותף, וכל אחד מהם זכאי להעביר את זכותו.

17.3 במקרה של העברת מניות, יוקנו לבעל המניות הנעבר כל הזכויות שהיו צמודות למניות הנעברות וכל החובות החלות מכוחן, אלא אם הוסכם בכתב אחרת בין בעל המניות המעביר לבעל המניות הנעבר.

17.4 כל העברה של מניות החברה הנרשמת במרשם בעלי המניות של החברה, תיעשה בכתב כמפורט בתקנה 17.6 להלן, ובלבד שכתב ההעברה ייחתם על ידי המעביר ועל ידי הנעבר, בעצמם או על ידי באי כוחם, ויימסר למשרדה הרשום של החברה או לכל מקום אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון למטרה זו.

17.5 בכפוף להוראות חוק החברות, העברת מניות כאמור בתקנה 17.4 לעיל לא תירשם במרשם בעלי המניות, אלא לאחר שנמסר לחברה כתב העברה, כאמור לעיל; המעביר ימשיך להחשב כבעל המניות המועברות, עד לרישום הנעבר כבעל המניות המועברות במרשם בעלי המניות.

17.6 כתב העברת מניות ייערך בכתב, בנוסח כמפורט להלן או בנוסח דומה ככל האפשר, או באופן אחר אשר יאושר על ידי דירקטוריון החברה:

שטר העברת מניות

אני/אנו הח"מ _____ מ _____, מס' זיהוי _____ ("המעביר"),
מעביר(ים) בזאת ל _____ מס' זיהוי _____ מ _____

_____ , מס' זיהוי _____
("הנעבר"), מניות _____ בנות _____ ש"ח ע.ג. כ"א של א.ש. מטרת הנפקה בע"מ ("החברה"), והן תוחזקנה בידי הנעבר, מנהל עזבונו, אפוטרופוסו ו/או בידי מי שיבוא מכוחו, על פי התנאים בהם החזקתו/אנו/אני במניות החברה מיד לפני החתימה על שטר העברת מניות זה, ואני/אנו הנעבר(ים) מסכים(ים) לקבל את המניות לידי/ינו על פי תנאים אלו.

ולראיה באנו על החתום היום _____ בחודש _____ שנת _____
חתימת המעביר _____ חתימת הנעבר _____

17.7 ככל שהמעביר או מקבל ההעברה הינו תאגיד, יינתן אישור עורך דין או אדם אחר שזהותו מקובלת על הדירקטוריון, בדבר סמכות החותמים בשם התאגיד לבצע או לקבל את ההעברה, לפי הענין.

17.8 כל כתב העברת מניות יוגש למשרדה הרשום של החברה או לכל מקום אחר כפי שיקבע הדירקטוריון, לשם רישום, ביחד עם תעודת המניות שעומדים להעביר, אם הוצאה כזו, וכל

ההוכחות האחרות שידרוש הדירקטוריון או מי שהוסמך לכך על ידי הדירקטוריון בדבר זכות הקנין של המעביר או זכותו להעביר את המניות. כתב העברה שירשם, ישאר בידי החברה אך כל כתב העברה שהדירקטוריון או מי שהוסמך לכך על ידי הדירקטוריון סרב לרושמו, יוחזר למי שהגישו, לפי דרישתו.

17.9. סרב הדירקטוריון או מי שהוסמך לכך על ידי הדירקטוריון לרשום העברת מניות, יודיע על כך למעביר לא יאוחר מחודש ימים מתאריך קבלת כתב העברה.

17.10. החברה רשאית לסגור את מרשם בעלי המניות למשך הזמן שייקבע על ידי הדירקטוריון ובלבד שלא יעלה, בסך הכל, על שלושים (30) יום בכל שנה. בעת שהמרשם יהא סגור, לא תרשם העברת מניות במרשם. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון לקבוע יום קובע על מנת שהחברה תוכל לקבוע מי מבין בעלי המניות זכאי להודעה או זכאי להצביע באסיפה כללית, או לקבל תשלום של דיבידנד או הקצאה של זכויות כלשהן או לכל מטרה חוקית אחרת.

17.11. החברה תהיה זכאית לגבות תשלום עבור רישום ההעברה, בסכום שיקבע על ידי הדירקטוריון, מעת לעת, ואשר יהיה סביר, בהתחשב בנסיבות הענין.

17.12. החברה רשאית להשמיד כתבי העברת מניות לאחר תום שבע (7) שנים מיום הרישום במרשם בעלי המניות. כמו כן, רשאית החברה להשמיד תעודות מניות שבוטלו, לאחר תום שבע שנים מתאריך ביטולן, ותהיה קיימת חזקה לכאורה שכל כתבי העברה והתעודות שהושמדו, כאמור, היו בעלי תוקף מלא ושההעברות, הביטולים והרישומים, לפי הענין, נעשו כדין.

18. הסבת מניות

18.1. האפטרופוסים ומנהלי עזבונו של בעל מניה יחיד שנפטר, או, כשאין מנהלי עזבונו או אפטרופוסים, יורשיו של בעל המניה היחיד שנפטר, יהיו היחידים שהחברה תכיר בהם בתור בעלי זכות במניה שהייתה רשומה על שם הנפטר.

18.2. כל אדם שיעשה בעל זכות במניות עקב מותו של בעל מניות, יהיה זכאי, לאחר שיביא בפני החברה הוכחות המעידות באופן מספק, לפי שיקול דעתה, כי לו הזכות במניות בעל המניות הנפטר, להירשם כבעל מניות בגין מניות אלו, או יוכל, כפוף להוראות תקנון זה, להעביר את אותן מניות.

18.3. נרשמה מניה על שם שני בעלים או יותר, תכיר החברה רק בשותף הנותר בחיים או בשותפים הנותרים בחיים כאנשים אשר להם הזכות במניה או טובת הנאה בה, ולא יהא בכך כדי לפטור את עזבונו של בעל משותף במנייה מחובה כלשהי ביחס למנייה שהחזיק בה בשותפות. נרשמה מניה על שם מספר בעלים במשותף כאמור, יהיה זכאי כל אחד מהם להעביר את זכותו.

18.4. החברה תוכל להכיר בכונס נכסים או במפרק של בעל מניות שהוא תאגיד הנמצא בחיסול או בפירוק, או בנאמן בפשיטת רגל, או בכל כונס נכסים של בעל מניות פושט רגל, כבעלי זכות למניות הרשומות על שמו של בעל מניות כזה. כונס הנכסים או המפרק או הנאמן של בעל המניות שהוא תאגיד בחיסול או בפירוק, או הנאמן בפשיטת רגל, או כל כונס נכסים של בעל מניות פושט רגל, יוכל, לאחר שהמציא את הראיות שידרוש ממנו הדירקטוריון, המעידות כי לו הזכות למניות בעל המניות בחיסול, בפירוק או בפשיטת רגל, להירשם כבעל מניות בגין מניות אלו, או יוכל, בכפוף להוראות תקנון זה, להעביר את אותן מניות.

18.5. בכפוף להוראות כל דין ולהוראות תקנון זה, אם הוכח לחברה כי נתקיימו התנאים שבדין להסבתה של הזכות במניות הרשומות במרשם בעלי המניות, תכיר החברה בנסב, ובו בלבד, כבעל הזכות במניות האמורות.

18.6. בכפוף להוראות כל דין ולהוראות תקנון זה, החברה תשנה את רישום הבעלות במניות במרשם בעלי המניות אם נמסר לחברה צו של בית משפט לתיקון המרשם או אם הוכח לחברה, להנחת דעתו של הדירקטוריון ובדרכים שנקבעו על ידו, כי נתקיימו התנאים שבדין להסבתה של הזכות במניות.

18.7. בכפוף להוראות כל דין ולהוראות תקנון זה, אדם שנעשה זכאי למניה כאמור בתקנה 18.6 לעיל, יהיה זכאי לבצע העברה של המניות כשם שהיה רשאי לעשות הבעלים הרשום, בעצמו, לפני הסבת הזכות.

אסיפות כלליות

19. סמכויות האסיפה הכללית יהיו כמפורט בחוק החברות ובתקנון זה.
20. אסיפות כלליות שנתיות של בעלי המניות תקראנה בשם "אסיפות שנתיות" וכל האסיפות הכלליות האחרות של בעלי המניות של החברה תקראנה בשם "אסיפות מיוחדות".
21. ההוראות הקבועות בתקנון זה בעניין אסיפות כלליות, יחולו בשינויים המחוייבים, ביחס לאסיפות סוג.
22. החברה תקיים אסיפה שנתית בכל שנה ולא יאוחר מתום חמישה עשר (15) חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה, במועד ובמקום שיקבע על ידי הדירקטוריון.
23. **הזמנות לאסיפה**
 - 23.1. הודעה על אסיפה כללית תימסר לבעלי המניות ככל שנדרש על-פי דין, ופרסום ההודעה יעשה בהתאם להוראות חוק החברות וחוק ניירות ערך ותקנותיהם לענין פרסום הודעה על כינוס אסיפה כללית בחברה ציבורית.
 - 23.2. בהודעה על אסיפה כללית יפורטו המקום, היום והשעה שבהם תתכנס האסיפה הכללית, והיא תכלול את סדר היום וכן תמצית ההחלטות המוצעות וכל פירוט אחר הנדרש על פי דין.
 - 23.3. בהחלטתו בדבר זימון אסיפה כללית, רשאי הדירקטוריון לקבוע את אופן הפירוט של הנושאים שעל סדר היום של האסיפה, אשר יימסרו לבעלי המניות הזכאים להשתתף באסיפה, והכל לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובכפוף להוראות הדין.
 - 23.4. מבלי לגרוע מסמכויות הדירקטוריון כאמור בתקנה 23 זו ומבלי לגרוע מכלליות הוראות תקנון זה ו/או הדין בנוגע להעברת סמכויות על ידי הדירקטוריון, יהיה הדירקטוריון רשאי להעביר את סמכויותיו כאמור בתקנה 23 זו, לועדת דירקטוריון ו/או לנושא משרה בחברה, בין אם לצורך אסיפה כללית מסויימת ובין אם לתקופה.
24. בכפוף להוראות הדין, פגם בכינוס האסיפה הכללית או בניהולה, לרבות פגם הנובע מאי קיום הוראה או תנאי שנקבעו בחוק או בתקנון זה, לרבות לענין אופן כינוס האסיפה הכללית או ניהולה, לא יפסול החלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ולא יפגום בדיונים שהתקיימו בה.
25. **דיונים באסיפות הכלליות**
 - 25.1. אין לפתוח בדיון באסיפה הכללית, אלא אם כן יהיה נוכח מנין חוקי בעת פתיחה האסיפה. מנין חוקי יתהווה בשעה שיהיו נוכחים, בעצמם או על ידי שלוח או באמצעות כתב הצבעה או בכל דרך אחרת שתתאפשר על פי דין, שני בעלי מניות או יותר, שלהם עשרים וחמישה אחוזים (25%) לפחות מזכויות ההצבעה בחברה, תוך מחצית השעה מהמועד שנקבע לפתיחת האסיפה.
 - 25.2. לא נכח באסיפה הכללית מנין חוקי בתום מחצית השעה מן המועד שנקבע לתחילתה, תתבטל האסיפה אם כוונה לבקשת בעלי מניות בהתאם להוראות חוק החברות, ובכל מקרה אחר, תידחה האסיפה הכללית בשבוע ימים, לאותו יום, לאותה שעה ולאותו המקום, מבלי שתהא חובה להודיע על כך לבעלי המניות, או ליום אחר, שעה אחרת או מקום אחר, כפי שיקבע הדירקטוריון בהודעה למחזיקי המניות ("אסיפה נדחית").
 - 25.3. באסיפה נדחית בעל מניות אחד יהווה מנין חוקי לפתיחת האסיפה, ללא קשר לשיעור החזקתו במניות החברה.
 - 25.4. יושב ראש הדירקטוריון או מי שמונה לכך על ידי הדירקטוריון, יושב ראש האסיפה הכללית של החברה. באין יושב ראש דירקטוריון או אדם שמונה כאמור על ידי הדירקטוריון, או אם באסיפה כלשהי אין מי מהם נוכח, או אם סירבו לשמש כיושב ראש האסיפה, יבחרו בעלי המניות הנוכחים באסיפה בעצמם או על ידי שלוח, באחד מבעלי המניות או בשלוחו של בעל מניות או בנושא משרה בחברה, אשר נוכח באסיפה, לשבת בראש האסיפה. ליושב ראש האסיפה לא יהיה קול נוסף או מכריע.
 - 25.5. אסיפה כללית שיש בה מנין חוקי רשאית להחליט על דחיית האסיפה, הדיון או קבלת החלטה בנושא שפורט בסדר היום, למועד אחר ולמקום שתקבע. באסיפה שנדחתה אין לדון אלא בנושא שהיה על סדר היום ושלא נתקבלה לגביו החלטה.
 - 25.6. החברה תערוך פרוטוקולים של ההליכים באסיפה הכללית, שיכללו פרטים, כדלקמן:
 - 25.6.1. שמות בעלי המניות המשתתפים באסיפה הכללית ומספר המניות המוחזקות על ידם;
 - 25.6.2. העניינים הנדונים באסיפה הכללית וההחלטות שהתקבלו.

25.7. פרוטוקול שנחתם בידי יושב ראש האסיפה הכללית, יהווה ראיה לכאורה לאמור בו.

25.8. החברה תשמור את הפרוטוקולים של האסיפות הכלליות במשרדה הרשום, בהתאם להוראות חוק החברות.

26. הצבעה וקבלת החלטות באסיפות הכלליות

26.1. בעל מניות המעוניין להצביע באסיפה הכללית, יוכיח לחברה את בעלותו במניה, כנדרש על פי הוראות הדין. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הדירקטוריון רשאי לקבוע הוראות ונהלים לעניין הוכחת הבעלות במניות החברה.

26.2. בעל מניות קטין, וכן בעל מניות שבית משפט מוסמך הכריזו פסול דין, רשאים להצביע רק באמצעות נאמן או אפוטרופוס חוקי.

26.3. בעל מניות רשאי להצביע באסיפה כללית או באסיפת סוג, בעצמו, באמצעות שלוח, באמצעות כתב הצבעה או בכל דרך אחרת שתתאפשר על פי דין, לגבי נושאים הקבועים בדין או לגבי נושאים נוספים כפי שיקבע דירקטוריון החברה, ובלבד שיתקבל במשרדי החברה 72 שעות לפחות לפני מועד כינוס האסיפה אישור בעלות במניותיו; והכל בהתאם להוראות תקנון זה ובכפוף להוראות כל דין. שלוח להצבעה אינו חייב להיות בעל מניות בחברה.

26.4. כתב ההצבעה אינו חייב לציין כי ההצבעה לגבי כל מועמד לכהונת דירקטור תיעשה בנפרד.

26.5. בכפוף להוראות כל דין, במקרה של בעלים במשותף במניה, רשאי כל אחד מהם להצביע בכל אסיפה, ביחס למניה כזו, כאילו היה הזכאי היחיד לה. היה והצביע יותר מאחד הבעלים במשותף במניה, תתקבל דעתו של זה מביניהם אשר שמו מופיע ראשון במרשם בעלי המניות ביחס למניה, או באישור בדבר בעלותו במניה ("אישור הבעלות"), או במסמך אחר שייקבע על ידי הדירקטוריון לענין זה. אפוטרופוסים אחדים או מנהלי עיזבון אחדים של בעל מניות רשום שנפטר, יחשבו לצרכי תקנה זו כבעלים במשותף במניות אלו.

26.6. כל אדם הזכאי למניה לפי תקנה 17.1 לעיל, רשאי להצביע מכוחה בכל אסיפה כללית באותו אופן כאילו היה הבעלים הרשום של אותן מניות, ובלבד שיוכיח, להנחת דעת הדירקטוריון, את זכותו למניה לפחות שבעים ושתיים (72) שעות לפני מועד האסיפה הכללית או האסיפה הנדחית, לפי הענין, שבה בכוונתו להצביע, למעט אם הכירה החברה קודם לכן בזכותו להצביע מכוחן של מניות אלה באסיפה זו.

26.7. כל אחת מהמניות הרגילות של החברה מזכה את בעליה בזכות להשתתף באסיפה הכללית של החברה ולקול אחד בהצבעה.

26.8. החלטה העומדת להצבעה באסיפה כללית תוכרע בהצבעה במנין קולות המצביעים; ההצבעה במנין קולות תיעשה בדרך שתיקבע לכך על ידי יושב ראש האסיפה. במקרה של חילוקי דעות אם לקבל איזה קול בהצבעה או לפסול אותו יקבע יושב ראש האסיפה את הדבר, והחלטתו בתום לב, תהא סופית ומכרעת.

26.9. הכרזת יושב ראש האסיפה שהחלטה באסיפה הכללית נתקבלה או נדחתה, בין פה אחד ובין ברוב כלשהו והערה שנרשמה בענין זה בפרוטוקול האסיפה, תהיה ראיה לכאורה לאמור בה, ולא יהיה צורך להוכיח את מספר הקולות (או את חלקם היחסי), שניתנו בעד הצעת החלטה או נגדה.

26.10. בכפוף להוראות חוק החברות והוראות תקנון זה בדבר רוב אחר, החלטות האסיפה הכללית יתקבלו ברוב רגיל. במקרה ומספר הקולות בעד ונגד שווה, לא יהיה ליושב ראש האסיפה קול נוסף או קול מכריע. היו הקולות שקולים, תיחשב הצעת ההחלטה עליה הצביעו בעלי המניות כנדחית.

26.11. בעלי המניות יהיו רשאים להצביע באסיפה הכללית או באסיפת סוג (לפי העניין) באמצעות כתב הצבעה בהחלטות בנושאים המפורטים בחוק החברות, וכן בנושאים לגביהם יחליט, מעת לעת, דירקטוריון החברה לאפשר הצבעה באמצעות כתב הצבעה, והכל בהתאם ובכפוף להוראות חוק החברות, ובלבד שכתבי ההצבעה יתקבלו במשרדי החברה, יחד עם אישור הבעלות במניות, במועדים הקבועים בדין.

27. מינוי שלוח להצבעה

27.1. בעל מניות רשאי למנות שלוח להשתתף באסיפה ולהצביע במקומו. שלוח להצבעה אינו חייב להיות בעל מניות בחברה.

27.2. המסמך הממנה שלוח להצבעה ("כתב המינוי") יערך בכתב וייחתם על ידי הממנה, ואם הממנה הוא תאגיד, יערך כתב המינוי בכתב, וייחתם בדרך המחייבת את התאגיד; הדירקטוריון או מי שהוסמך לכך על ידי הדירקטוריון רשאי לדרוש כי יימסר לחברה לפני כינוס האסיפה, אישור בכתב,

להנחת דעתו, בדבר סמכותם של החותמים לחייב את התאגיד. כמו כן, רשאי דירקטוריון החברה לקבוע הוראות ונהלים בכל הקשור בכך.

27.3. כתב המינוי או העתק מתאים הימנו, להנחת דעתו של הדירקטוריון או מי שהוסמך לכך על ידי הדירקטוריון, יופקד במשרדה הרשום של החברה או במקום אחר, כפי שיקבע על ידי הדירקטוריון מפעם לפעם, באופן כללי או ביחס למקרה מיוחד - לפחות עשרים וארבע (24) שעות לפני תחילת האסיפה או האסיפה הנדחית, לפי העניין, שבה מתכוון השלוח להצביע על יסוד אותו כתב מינוי. על אף האמור לעיל, יושב ראש האסיפה רשאי, לפי שיקול דעתו, לקבל כתב מינוי כאמור, גם לאחר המועד האמור, אם מצא זאת לראוי. לא התקבל כתב המינוי כאמור בתקנה זו, לא יהיה לו תוקף באותה אסיפה.

27.4. שלוח להצבעה רשאי להשתתף בדיונים באסיפה הכללית ולהיבחר כיושב ראש האסיפה כפי שהיה זכאי לכך בעל המניות הממנה, ובלבד שלא צוין אחרת בכתב המינוי.

27.5. כתב המינוי הממנה שלוח להצבעה יהיה בצורה המקובלת בישראל או בכל צורה אחרת שתאושר על ידי הדירקטוריון.

27.6. בכתב המינוי תצוין האסיפה הכללית שבגינה ניתן כתב המינוי. על אף האמור, בעל מניות רשום רשאי ליתן כתב מינוי לתקופה, בין קצובה ובין בלתי קצובה.

27.7. כתב המינוי יציין את סוג ואת מספר המניות שבגינן הוא ניתן. לא צוין בכתב המינוי מספר המניות שבגינן הוא ניתן או צוין בו מספר מניות הגבוה ממספר המניות הרשומות על שם בעל המניות או הנקובות באישור הבעלות, לפי העניין, יראו את כתב המינוי כאילו ניתן בגין כל מניותיו של בעל המניות.

27.8. אם כתב המינוי ניתן בגין מספר מניות הנמוך ממספר המניות הרשומות על שם בעל המניות או הנקובות באישור הבעלות, לפי העניין, יראו את בעל המניות כאילו נמנע מלהיות נוכח בהצבעה בגין יתרת מניותיו וכתב המינוי יהיה תקף בגין מספר המניות הנקובות בו.

27.9. מבלי לגרוע מהוראות תקנון זה בדבר מינוי שלוח להצבעה, בעל מניות המחזיק ביותר ממניה אחת יהיה זכאי למנות יותר משלוח אחד, בכפוף להוראות אלה:

27.9.1. כל כתב מינוי יציין את סוג ואת מספר המניות שבגינן הוא ניתן;

27.9.2. עלה המספר הכולל של מניות מסוג כלשהו הנקובות בכתבי המינוי שניתנו על ידי בעל

מניות אחד על מספר המניות מאותו סוג הרשומות על שמו או הנקובות באישור הבעלות, לפי העניין, יהיו בטלים כל כתבי המינוי שניתנו על ידי אותו בעל מניות.

27.10. בעל מניות או שלוח להצבעה רשאי להצביע מכוח מקצת המניות שבבעלותו או שהוא משמש שלוח בגינן, ורשאי הוא להצביע מכוח מקצת המניות באופן אחד ומכוח מקצתן באופן אחר.

27.11. הצבעה בהתאם להוראות מסמך הממנה בא-כוח יהיה לה תוקף למרות מותו של הממנה, או ביטול כתב המינוי או העברת המניה שבגינה הצביעו כאמור, אלא אם הודעה בכתב על המוות, הביטול או ההעברה, לפי העניין, נתקבלה במשרד החברה או על-ידי יושב ראש האסיפה הכללית לפני ההצבעה. על אף האמור לעיל, יושב ראש האסיפה רשאי לקבל הודעה, כאמור, עם תחילת האסיפה הכללית ולפעול על פיה.

27.12. כתב מינוי יהיה תקף גם לגבי כל אסיפה נדחית של אסיפה שאלה מתייחס כתב המינוי, ובלבד שלא צוין אחרת בכתב המינוי.

הדירקטוריון

28. מספר הדירקטורים בחברה לא יפחת מ-3 (שלושה) דירקטורים (ובכללם הדירקטורים החיצוניים) ולא יעלה על 10 (עשרה) דירקטורים (ובכללם הדירקטורים החיצוניים).

29. הדירקטורים ימונו באסיפה השנתית ויכהנו עד תום האסיפה השנתית הבאה וכל עוד לא כונסה אסיפה שנתית, אלא אם כן תתפנה משרתם קודם לכן בהתאם להוראות חוק החברות או תקנון זה. דירקטורים שנסתיימה תקופת כהונתם יוכלו להתמנות שוב. האמור לא יחול ביחס לדירקטורים החיצוניים, אשר לגביהם יחולו הוראות חוק החברות ותקנותיו.

30. הדירקטוריון רשאי, מפעם לפעם, ובהחלטה שתתקבל על ידי לפחות רוב של הדירקטורים בחברה, למנות דירקטור או דירקטורים נוספים לחברה, אם על מנת למלא משרתו של דירקטור שהתפנתה מכל סיבה שהיא,

אם בתור דירקטור או דירקטורים נוספים, וכן בכל מקרה שמספר חברי הדירקטוריון פחת מהמספר המינימלי הקבוע בתקנה 28 לעיל, ובלבד שהמספר הכולל של הדירקטורים לא יעלה על המספר המירבי של חברי הדירקטוריון הקבוע בתקנה 28 לעיל. דירקטור שמונה כאמור, יסיים את כהונתו בתום האסיפה השנתית שתתקיים לאחר מינויו ויוכל להתמנות שוב.

31. החברה רשאית, באסיפה כללית ומיוחדת, למנות דירקטור או דירקטורים נוספים לחברה, בין אם לשם מילוי משרה שהתפנתה מכל סיבה שהיא ובין אם בתור דירקטור או דירקטורים נוספים, ובלבד שמספר הדירקטורים לא יעלה על המספר המירבי הקבוע בתקנה 28 לעיל. דירקטורים שמונו כאמור, יסיימו את כהונתם בתום האסיפה השנתית שתתקיים לאחר מינויים (אלא אם כן תתפנה משרתם קודם לכן בהתאם להוראות חוק החברות או תקנון זה) ויוכלו להתמנות שוב.

32. האסיפה הכללית או הדירקטוריון, לפי העניין, רשאים לקבוע כי כהונתו של דירקטור שמונה על ידם, לפי העניין, תחל במועד מאוחר יותר ממועד אישור מינויו.

33. על אף כל האמור לעיל, האסיפה הכללית רשאית, בכל עת, בהחלטה ברוב רגיל, להעביר ממשרתו כל דירקטור, למעט דירקטור חיצוני, לפני תום תקופת כהונתו, ובלבד שתינתן לדירקטור הזדמנות סבירה להביא את עמדתו בפני האסיפה הכללית. כן רשאית כל אסיפה כללית, בהחלטה ברוב רגיל, למנות במקום דירקטור שהועבר ממשרתו, כאמור לעיל, אדם אחר כדירקטור.

34. הדירקטוריון רשאי להעביר ממשרתו דירקטור שמונה על ידו על פי תקנה 30 לעיל, לפני תום תקופת כהונתו, ובלבד שתינתן לדירקטור הזדמנות סבירה להביא את עמדתו בפני הדירקטוריון. כן רשאי הדירקטוריון למנות במקום דירקטור שהועבר ממשרתו כאמור, אדם אחר כדירקטור. דירקטור שמונה כאמור יכהן בתפקידו עד לתום האסיפה השנתית שתתקיים לאחר מינויו ויוכל להתמנות שוב.

35. אם התפנתה משרת דירקטור, יהיה הדירקטוריון רשאי להוסיף ולפעול בכל ענין כל עוד מספר הדירקטורים אינו פחות מהמספר המזערי של הדירקטורים הקבוע בתקנה 28 לעיל. פחת מספר הדירקטורים ממספר זה, לא יהיה הדירקטוריון רשאי לפעול, אלא אך ורק לשם קבלת החלטה בנושאים חריגים שהחלטה לגביהם אינה סובלת דיחוי או לשם מינוי דירקטור בהתאם לתקנה 30 לעיל, או לשם כינוס אסיפה כללית למטרת מינוי דירקטורים נוספים, אך לא לכל מטרה אחרת.

36. דירקטור רשאי להתפטר על ידי מסירת הודעה לדירקטוריון, יושב ראש הדירקטוריון או למשרדה הרשום של החברה, בכפוף להוראות חוק החברות, וההתפטרות תיכנס לתוקף במועד שנמסרה ההודעה, אלא אם כן נקבע בהודעה מועד מאוחר יותר. דירקטור ימסור את הסיבות להתפטרותו.

37. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאית החברה לשלם לדירקטורים גמול בעד מילוי תפקידם כדירקטורים וכן החזר הוצאות סבירות הקשורות בהשתתפותם בישיבות הדירקטוריון ובמילוי תפקידם כדירקטורים.

38. דירקטור חליף

38.1. בכפוף להוראות הדין, דירקטור רשאי למנות לו חליף וזאת בכפוף לאישורו כדירקטור חליף על ידי הדירקטוריון (להלן - "דירקטור חליף"). על אף האמור לעיל, לא ימונה ולא יכהן כדירקטור חליף מי שאינו כשיר להתמנות כדירקטור, וכן מי שמכהן כדירקטור בחברה או כדירקטור חליף לדירקטור בחברה.

38.2. דינו של דירקטור חליף כדין הדירקטור לו מונה כחליף, והוא יהיה רשאי להיות נוכח בישיבות דירקטוריון ו/או ועדות דירקטוריון, להשתתף ולהצביע בהן, כפי שהיה רשאי לעשות הדירקטור שמינה אותו.

38.3. דירקטור שמינה דירקטור חליף רשאי, בכפוף להוראות הדין, לבטל בכל עת את המינוי. כמו כן, תתפנה משרת דירקטור חליף, כל אימת שמשרת הדירקטור אשר מינהו כדירקטור חליף, התפנתה בכל דרך שהיא.

38.4. כל מינוי של דירקטור חליף או ביטול המינוי, כאמור לעיל, יעשו בהודעה בכתב של הדירקטור הממנה, שתימסר לדירקטור החליף ולחברה, ויכנס לתוקפו מיד לאחר מסירת ההודעה כאמור, או במועד אחר שנקבע בה, לפי המאוחר.

38.5. בכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית לשלם לדירקטור חליף גמול בעד השתתפותו בישיבות הדירקטוריון.

38.6. אין במינוי חליף כדי לשלול את אחריותו של הדירקטור שלו הוא חליף, והיא תחול בשים לב לנסיבות העניין, לרבות נסיבות מינוי הדירקטור החליף ומשך כהונתו.

דירקטורים חיצוניים

39. בחירתם של דירקטורים חיצוניים לחברה, מספרם, תנאי כשירותם, תקופת כהונתם ופקיעתה וגמולם, יהיו בהתאם להוראות חוק החברות.

סמכויות הדירקטוריון ותפקידיו

40. לדירקטוריון יהיו כל הסמכויות והכוחות הנתונים לו על פי תקנון זה, על פי חוק החברות ועל פי כל דין.
41. סמכות של החברה שלא הוקנתה בחוק או בתקנון זה לאורגן אחר, רשאי הדירקטוריון להפעילה.
42. הדירקטוריון רשאי להחליט, כי סמכויות הנתונות למנהל הכללי יועברו לסמכותו, והכל לעניין מסוים, או לפרק זמן מסוים.
43. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, הדירקטוריון רשאי להורות למנהל הכללי כיצד לפעול לעניין מסוים. לא קיים המנהל הכללי את ההוראה רשאי הדירקטוריון להפעיל את הסמכות הנדרשת לביצוע ההוראה במקומו.
44. נבצר מן המנהל הכללי להפעיל את סמכויותיו, רשאי הדירקטוריון להפעילן במקומו.
45. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי הדירקטוריון להאציל מסמכויותיו למנהל הכללי, לנושא משרה בחברה, לאדם אחר או לוועדות הדירקטוריון. האצלת סמכות הדירקטוריון יכול שתהיה לעניין מסוים או לפרק זמן מסוים ויכול שתהיה כללית, הכל לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון.
46. עסקאות של החברה אשר מתקיים בהן האמור בסעיף 270(1) ואשר אינן עסקאות חריגות, תהיינה טעונות אישור של מנכ"ל החברה, או של ועדה של דירקטוריון החברה (לרבות ועדת ההשקעות) ככל שיוחלט על כך מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה.

יושב ראש הדירקטוריון

47. הדירקטוריון ימנה אחד מבין חבריו לכהן כיושב ראש הדירקטוריון ("יושב ראש הדירקטוריון"). כן רשאי הדירקטוריון להעביר מתפקידו את יושב ראש הדירקטוריון ולמנות אחר תחתיו. הדירקטוריון רשאי למנות מבין חבריו אחד או יותר כסגן ליושב ראש הדירקטוריון, אשר ישמש כממלא מקומו בהעדרו. הדירקטוריון רשאי לקבוע את התקופה שבה יכהנו יושב ראש הדירקטוריון וסגניו במשרתם. אם לא נקבעה תקופה כאמור, יכהנו יושב ראש הדירקטוריון וסגניו במשרתם, כל עוד הם מכהנים כדירקטורים, או כל עוד לא נקבע אחרת על ידי הדירקטוריון.
48. יושב ראש הדירקטוריון יושב בראש ישיבות הדירקטוריון וינהלן. נעדר יושב ראש הדירקטוריון משיבת דירקטוריון על פי הודעה שמסר מראש, או לא הופיע לישיבת דירקטוריון תוך חמש עשרה (15) דקות מהמועד שנקבע לקיום הישיבה, או אם לא יוכל או יסרב מכל סיבה שהיא לשבת בראש הישיבה, כי אז יושב בראש הישיבה סגן יושב ראש הדירקטוריון (אם מונה כזה). אם לא מונה סגן יושב ראש הדירקטוריון, או אם סגן יושב ראש הדירקטוריון יעדר אף הוא מהישיבה או לא יוכל או יסרב מכל סיבה שהיא לשבת בראש הישיבה, יבחרו חברי הדירקטוריון הנוכחים באחד מביניהם כיושב ראש הישיבה.

כינוס ישיבות הדירקטוריון

49. בכפוף להוראות חוק החברות ותקנון זה, הדירקטוריון רשאי להתכנס לשם ביצוע תפקידיו ולדחות את ישיבותיו ולהסדיר את פעולותיו ודיוניו כפי שימצא לנכון.
50. הדירקטוריון יתכנס לישיבותיו לפי צרכי החברה ובהתאם להוראות חוק החברות.
51. יושב ראש הדירקטוריון רשאי לכנס את הדירקטוריון בכל עת, ולקבוע את המקום והמועד לקיום ישיבת הדירקטוריון.
52. מבלי לגרוע מן האמור לעיל, יושב ראש הדירקטוריון יהיה חייב לכנס את הדירקטוריון, בהתקיים אחד מהמקרים המפורטים בחוק החברות.
53. הודעה מראש על כינוס הדירקטוריון תינתן לכל חברי הדירקטוריון, זמן סביר לפני מועד הישיבה. על אף האמור, רשאי הדירקטוריון במקרים דחופים, ובהסכמת רוב הדירקטורים, להתכנס לישיבה בלא הודעה כאמור.

54. סדר היום של ישיבות הדירקטוריון ("סדר היום") ייקבע בידי יושב ראש הדירקטוריון, והוא יכלול נושאים שקבע יושב ראש הדירקטוריון, נושאים שבגינם נדרש יושב ראש הדירקטוריון לכנס ישיבת דירקטוריון בהתאם לתקנה 52 לעיל וכל נושא שדירקטור או שהמנהל הכללי ביקש מיושב ראש הדירקטוריון, זמן סביר בטרם כינוס ישיבת דירקטוריון, לכלול בסדר היום.
55. בהודעה על כינוס הדירקטוריון יצוין מועד הישיבה והמקום בו תתכנס וכן פירוט סביר של העניינים שידונו בישיבה, על פי סדר היום של הישיבה.
56. הודעה על ישיבת דירקטוריון יכול שתינתן בעל פה, בשיחה טלפונית, בכתב (לרבות במכתב, פקסימיליה או בדואר אלקטרוני) או בכל אמצעי תקשורת אחר, לפי פרטי ההתקשרות של הדירקטור שנמסרו מראש לחברה, אלא אם ביקש הדירקטור כי ההודעה תימסר לו במקום אחר.
57. המניין החוקי לפתיחת ישיבת דירקטוריון יהיה רוב חברי הדירקטוריון המכהנים במועד הישיבה.
58. בהצבעה בדירקטוריון יהיה קול אחד לכל דירקטור. בכפוף לאמור בתקנה 61 להלן, החלטות הדירקטוריון יתקבלו ברוב קולות הדירקטורים הנוכחים בישיבה ומצביעים בה, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים. ליושב ראש הדירקטוריון, או למי שנבחר לנהל את הישיבה במקומו, לא יהיה קול נוסף או מכריע. היו הקולות שקולים, תחשב הצעת החלטה שעליה הצביעו חברי הדירקטוריון כנדחית.
59. הדירקטוריון רשאי לקיים ישיבות באמצעות שימוש בכל אמצעי תקשורת ובלבד שכל הדירקטורים המשתתפים יכולים לשמוע זה את זה בזמן. הדירקטוריון רשאי להסדיר את האופן והדרכים לניהולה של ישיבה באמצעות אמצעי תקשורת. הוראות פרק זה יחולו על ישיבה זו בשינויים המחויבים לפי העניין.
60. הדירקטוריון רשאי לקבל החלטות אף ללא התכנסות בפועל, ובלבד שכל הדירקטורים הזכאים להשתתף בדיון ולהצביע בעניין שהובא להחלטה הסכימו לכך. הוראות פרק זה יחולו על החלטה זו, בשינויים המחויבים, לפי העניין. החלטה שנתקבלה על פי תקנה זו, תהא תקפה, לכל דבר וענין, כאילו נתקבלה בישיבת דירקטוריון שכונסה ונוהלה כדיון.

החלטות בדירקטוריון

61. ההחלטות הבאות יחייבו את אישור דירקטוריון החברה, וזאת ברוב מיוחד של לפחות שמונים וחמישה אחוזים (85%) מהדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה במועד כלשהו:
- 61.1. רכישה של נכסים על ידי החברה שלא במהלך העסקים הרגיל של החברה ו/או מכירה של נכסים שלא בתמורה למזומן.
- 61.2. אישור תקציב שנתי. ככל שמסיבה כלשהיא לא יאושר התקציב השנתי, תמשיך החברה לפעול על בסיס התקציב השנתי של השנה החולפת וזאת כל עוד לא יאושר התקציב לשנת הפעילות. לעניין זה – "תקציב" פירושו תקציב ההוצאות הכולל הוצאות הנהלה וכלליות, שיווק ומכירה, הפעלה ומימון. מוסכם כי במצב שבו לא ניתן לאשר בהתאם להוראות סעיף זה את התקציב השנתי של החברה, יהיה התקציב זהה לתקציב שחל בשנת הכספים הקודמת בתוספת אחוזי הגדלת התקציב הנובעים מגידול שארע בשנת הכספים הקודמת בהיקף הפעילות של החברה.
- 61.3. חריגה מהתקציב בהיקף של עד עשרה אחוזים (10%) במצטבר ביחס לתקציב השנתי (בערכים ריאליים) תהיה בסמכות המנכ"ל ולא תדרוש אישור הדירקטוריון.
- 61.4. שינוי זכויות החתימה בחברה, בכפוף לאמור בסעיף 89 להלן.
- 61.5. שינוי מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה, בכפוף לאמור בסעיפים 101 עד 117 להלן.
- 61.6. מינוי של מנכ"ל החברה.
- 61.7. הקצאת מניות ו/או ניירות ערך המירים למניות של החברה ו/או זכות למניות ו/או זכות לניירות ערך המירים של החברה ו/או מכירה של מניות רדומות ו/או התחייבות לעשות כן, וזאת למעט הקצאת אופציות בחברה לעובדי החברה או לחברות בשליטתה ו/או לעובדי אלטשולר שחם בע"מ בשיעור אשר לא יעלה על 3% מהון החברה.
- 61.8. החלטות בדבר אופן הצבעת החברה כבעל מניות באסיפה כללית של חברות בנות שעניין: (i) אישור תקציב שנתי של חברות בנות; ו- (ii) החלטות בדבר מכירת ו/או רכישת פעילות ו/או נכסים ו/או מניות.

ועדות הדירקטוריון

62. בכפוף להוראות חוק החברות, הדירקטוריון רשאי, כפי שימצא לנכון, להקים ועדות דירקטוריון.
63. הוראות תקנון זה בעניין פעולות הדירקטוריון, לרבות כינוס ישיבות הדירקטוריון, אופן ניהולן וההצבעה בהן ומינוי יושב ראש והסמכויות המוקנות לו, יחולו, בשינויים המחויבים גם על ועדות הדירקטוריון, כל עוד לא באו במקומן הוראות שניתנו על ידי הדירקטוריון לעניין זה, והכל בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה. ליו"ר ועדת דירקטוריון, אם נבחר כזה, לא יהיה קול נוסף בהצבעות בועדה.
64. ועדת דירקטוריון תדווח לדירקטוריון באופן שוטף על החלטותיה והמלצותיה. החלטות והמלצות של ועדת דירקטוריון הטעונות את אישור הדירקטוריון, יובאו לידיעת הדירקטורים זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון.
65. בכפוף להוראות חוק החברות, החלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בועדת דירקטוריון על פי סמכות שהוצאה לה מסמכויות הדירקטוריון, כמוה כהחלטה שהתקבלה או פעולה שנעשתה בדירקטוריון, אלא אם נקבע, במפורש, אחרת, על ידי הדירקטוריון, לעניין מסוים או לגבי ועדה מסוימת. הדירקטוריון רשאי מדי פעם להרחיב, לצמצם או לבטל אצילת סמכויות לוועדת דירקטוריון, ואולם אין בצמצום או ביטול סמכויות כאמור, כדי לפגוע בתוקפה של החלטה של ועדה שהחברה פעלה על פיה כלפי אדם אחר, שלא ידע על ביטולה.
66. בכפוף להוראות חוק החברות, המניין החוקי לפתיחת ישיבה של ועדת דירקטוריון יהיה רוב חברי הועדה המכהנים במועד הישיבה.
67. הדירקטוריון ימנה מבין חבריו ועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה, כמשמעותה בתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010, כפי שתהיינה מעת לעת וכל דין אחר שיבוא במקומן. תפקידי הועדה לבחינת דוחות כספיים יהיו על פי הקבוע בתקנות הנ"ל לרבות כל תפקיד אחר אשר יוטל עליה על ידי הדירקטוריון. בכפוף להוראות הדיון, ועדת ביקורת שמתקיימים בה התנאים על-פי דין הנדרשים לקיומם כדן של ועדה לבחינת דוחות כספיים יכולה לשמש גם כוועדה לבחינת דוחות כספיים.

68. ועדת ביקורת

- 68.1. הדירקטוריון ימנה מבין חבריו ועדת ביקורת. מספר חבריה של ועדת הביקורת וכשירותם יקיימו את הקבוע לעניין זה בחוק החברות.
- 68.2. תפקידי ועדת הביקורת יהיו על פי הקבוע בחוק החברות, לרבות כל תפקיד אחר אשר יוטל עליה על ידי הדירקטוריון.
- 68.3. בכפוף להוראות חוק החברות, ועדת הביקורת תבחר אחד מחבריה לכהן כיושב ראש ועדת הביקורת ברוב קולות רגיל, על-ידי חברי ועדת הביקורת הנוכחים בישיבה. משך כהונתו של יושב ראש ועדת הביקורת יהיה עד להחלטת ועדת הביקורת על הפסקת כהונתו ומינוי יושב ראש ועדת ביקורת במקומו. עם זאת, מובהר, כי יושב ראש ועדת ביקורת שהסתיימה תקופת כהונתו יוכל להיבחר מחדש.

פרוטוקולים

69. החברה תערוך פרוטוקולים של ההליכים בישיבות הדירקטוריון. הפרוטוקולים יכללו, בין היתר, את שמות הדירקטורים המשתתפים והנוכחים האחרים בכל ישיבת דירקטוריון, עיקרי העניינים שנדונו בישיבות הדירקטוריון וההחלטות שנתקבלו.
70. כל פרוטוקול ייחתם בידי יושב ראש הדירקטוריון או בידי יושב ראש הישיבה, לפי העניין; פרוטוקול שאושר ונחתם, כאמור, ישמש ראיה לכאורה לאמור בו.
71. הוראות תקנות 69 עד 70 לעיל, יחולו גם ביחס לישיבותיה של כל ועדת דירקטוריון, על ישיבה שקוימה באמצעות אמצעי תקשורת, כאמור בתקנה 59 לעיל, ועל קבלת החלטות דירקטוריון ללא התכנסות, כאמור בתקנה 60 לעיל.

המנהל הכללי

72. בכפוף לאמור בתקנה 61 לעיל, הדירקטוריון רשאי, מעת לעת, למנות מנהל כללי לחברה, ורשאי הוא למנות יותר ממנהל כללי אחד (כל אחד מהם ייקרא להלן - "המנהל הכללי"). כן רשאי הדירקטוריון לפטר את המנהל הכללי או להחליפו בכל עת שימצא לנכון.
73. המנהל הכללי אינו חייב להיות בעל מניות בחברה ואינו חייב להיות דירקטור.

74. המנהל הכללי יהיה אחראי לניהול השוטף של ענייני החברה, במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון ובכפוף לפיקוחו ולהנחיותיו.
75. למנהל הכללי יהיו כל סמכויות הניהול והביצוע שלא הוקנו בחוק או בתקנון זה או מכוחו, לרבות על פי החלטת הדירקטוריון, לאורגן אחר של החברה, למעט סמכויות שיועברו ממנו לדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנות 42 ו-43 לעיל (ככל שיועברו).
76. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, הדירקטוריון רשאי, מעת לעת, למסור ולהעניק למנהל הכללי סמכויות שיש לדירקטוריון, כפי שיראה בעיניו, והוא רשאי להעניק מסמכויות אלה לאותה תקופה, לאותן מטרות, באותם תנאים ובאותן הגבלות כפי שייראה בעיני הדירקטוריון, וכן רשאי הדירקטוריון להעניק סמכויות אלה, הן ללא ויתור על סמכויותיו בנדון והן במקומן או תחתן, כולן או חלקן, והוא רשאי מעת לעת לבטל, לשלול ולשנות סמכויות אלה, כולן או חלקן.
77. המנהל הכללי רשאי, באישור הדירקטוריון, לאצול מסמכויותיו, לאחר או לאחרים, הכפופים לו; אישור כאמור יכול שיינתן בין באישור כללי ובין לעניין מסוים.
78. מבלי לגרוע מהוראות חוק החברות וכל דין, המנהל הכללי יגיש לדירקטוריון דיווחים בנושאים, במועדים ובהיקף, כפי שיקבע הדירקטוריון, בין בהחלטה מסוימת ובין במסגרת נהלי עבודת הדירקטוריון.
79. בכפוף להוראות כל דין, שכרו של המנהל הכללי יכול שישולם על ידי תשלום משכורת ו/או דמי עמילות ו/או השתתפות ברווחים ו/או על ידי הענקת ניירות ערך ו/או זכות לרכישתם ו/או בכל דרך אחרת.

רואה חשבון מבקר

80. רואה חשבון מבקר או רואי חשבון מבקרים יתמנו בכל אסיפה שנתית, וישמשו בתפקידם עד תום האסיפה השנתית שלאחריה.
81. על אף האמור לעיל, רשאית האסיפה הכללית למנות רואה חשבון מבקר או רואי חשבון מבקרים לתקופה ארוכה יותר, שלא תארך מעבר לתום האסיפה השנתית השלישית שלאחר זו שבה מונה או מונו, לפי העניין.
82. מונה לחברה רואה חשבון מבקר, יקבע הדירקטוריון את שכרו עבור פעולת הביקורת, לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון.
83. שכרו של רואה החשבון המבקר בעבור שירותים נוספים לחברה שאינם פעולת ביקורת, ייקבע בידי הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו.

מבקר פנימי

84. דירקטוריון החברה ימנה לחברה מבקר פנימי, לפי הצעת ועדת הביקורת.
85. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי יהיה יושב ראש הדירקטוריון או המנהל הכללי, כפי שיקבע הדירקטוריון. אם לא קבע הדירקטוריון אחרת, יהיה יושב ראש הדירקטוריון הממונה הארגוני על המבקר הפנימי.
86. המבקר הפנימי יגיש לאישור הדירקטוריון או לאישור ועדת הביקורת, כפי שיקבע הדירקטוריון, הצעה לתכנית עבודה שנתית או תקופתית והדירקטוריון או ועדת הביקורת, לפי העניין, יאשרו אותה בשינויים הנראים להם. כל עוד לא קבע הדירקטוריון אחרת, תוגש תוכנית העבודה לדירקטוריון ותאושר על ידו.

תוקף פעולות ואישור עסקאות

87. בכפוף להוראות כל דין, כל הפעולות שנעשו על ידי הדירקטוריון או על ידי ועדת דירקטוריון או על ידי כל אדם הפועל כדירקטור או כחבר ועדת דירקטוריון או על ידי המנהל הכללי, לפי העניין - יהיו תקפות אף אם יתגלה לאחר מכן שהיה פגם כלשהו במינוי הדירקטוריון, ועדת הדירקטוריון (לרבות הרכבן), הדירקטור חבר הועדה או המנהל הכללי, לפי העניין, או שמי מנושאי המשרה האמורים היה פסול מלכהן בתפקידו.
88. בכפוף להוראות חוק החברות, הודעה כללית הניתנת לדירקטוריון על ידי נושא משרה או בעל שליטה בחברה, בדבר עניינו האישי בגוף מסוים, תוך פירוט עניינו האישי, תהווה משום גילוי של נושא המשרה או בעל השליטה, לחברה, בדבר עניינו האישי כאמור, לצורך כל התקשרות עם גוף כאמור לעיל, בעסקה שאינה חריגה.

חתימה בשם החברה

89. בכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות תקנון זה, הדירקטוריון רשאי להסמיק כל אדם לפעול ולחתום בשם החברה, בין לבדו ובין ביחד עם אדם אחר, בין באופן כללי ובין לעניינים מסוימים.
90. למעט אם נקבע אחרת על ידי הדירקטוריון, חתימה על מסמך לא תחייב את החברה, אלא אם כן, חתמו עליו המוסמכים לחתום בשם החברה בצירוף חותמת החברה או שמה המודפס.
91. זכויות החתימה בשם החברה יהיו כפי שייקבע בדירקטוריון החברה מעת לעת. שינוי זכויות החתימה בחברה ייעשה בהתאם להוראות תקנה 61 לעיל. על אף האמור לעיל, במקרה שבו מי מבעלי זכויות החתימה נמנע מהפעלת זכויות החתימה שלו לגבי החלטה מסוימת של החברה שהתקבלה כדין, כי אז דירקטוריון החברה יהיה רשאי, בהחלטה רגילה שאיננה כפופה לרוב מיוחד כמפורט בתקנה 61 לעיל, להסמיק את מי מחבריו כמורשה חתימה לצורך הוצאת ההחלטה כאמור לפועל.

מינוי באי כוח

92. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי הדירקטוריון בכל עת, ליפות את כוחו של כל אדם להיות בא כוחה של החברה, לאותן מטרות ועם אותן סמכויות ושיקול דעת, לאותה תקופה ובכפוף לאותם תנאים, והכל, כפי שהדירקטוריון ימצא לנכון.
93. הדירקטוריון יהיה רשאי להעניק לאותו אדם, בין היתר, סמכות להעביר לאחר, באופן מלא או חלקי, את הסמכויות, ההרשאות ושיקול הדעת המסורים לו.

פטור, שיפוי וביטוח

94. בכפוף להוראות כל דין, ובכפוף להוראות תקנה 95 להלן, רשאית החברה לפטור מראש נושא משרה בה, מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה.
95. על אף האמור בתקנה 94 לעיל, החברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה.
96. בכפוף להוראות כל דין, רשאית החברה להתקשר בחוזה לביטוח אחריותו של נושא משרה בה, כולה או מקצתה, בשל חבות, תשלום או הוצאה שיוטלו עליו או שיוציא עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, בכל אחד מאלה:
- 96.1 הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר ;
 - 96.2 הפרת חובת אמונים כלפי החברה, ובלבד שנושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה ;
 - 96.3 חבות כספית שתוטל עליו לטובת אדם אחר ;
 - 96.4 הוצאות, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורכי דין, שהוציא נושא המשרה, בקשר עם הליך אכיפה מנהלית שהתנהל בעניינו ;
 - 96.5 תשלום לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך ;
 - 96.6 כל אירוע אחר אשר בגינו מותר ו/או יהיה מותר לבטח אחריות של נושא משרה.
97. בכפוף להוראות כל דין, החברה רשאית לשפות נושא משרה בה, בשל חבות, תשלום או הוצאה כמפורט בתקנות 97.1 עד 97.6 להלן, שהוטלה על נושא המשרה או שהוציא נושא המשרה עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה :
- 97.1 חבות כספית שהוטלה עליו לטובת אדם אחר על פי פסק דין, לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית משפט ;
 - 97.2 הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא משרה עקב חקירה או הליך שהתנהל נגדו בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך, ואשר הסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדו ובלי שהוטלה עליו חבות כספית כחלופה להליך פלילי, או שהסתיים בלא הגשת כתב אישום נגדו אך בהטלת חבות כספית כחלופה להליך פלילי בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית או בקשר לעיצום כספי ; בפסקה זו – "סיום הליך בלא הגשת כתב אישום בעניין שנפתחה בו חקירה פלילית" ו-"חבות כספית כחלופה להליך פלילי" – כמשמעותם בסעיף 260(א)(1) לחוק החברות.

- 97.3. הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה או שחויב בהן בידי בית משפט, בהליך שהוגש נגדו בידי החברה או בשמה או בידי אדם אחר, או באישום פלילי שממנו זוכה, או באישום פלילי שבו הורשע בעבירה שאינה דורשת הוכחת מחשבה פלילית ;
- 97.4. הוצאות, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורכי דין, שהוציא נושא המשרה בקשר עם הליך אכיפה מנהלית שהתנהל בעניינו ;
- 97.5. תשלום לנפגע הפרה עבירה כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך ;
- 97.6. כל חבות או הוצאה אחרת שהוטלה עליו או שהוציא, עקב פעולה שעשה בתוקף היותו נושא משרה בה, אשר ניתן יהא באותו מועד לשפות בגין על פי הוראות כל דין, לרבות בדרך של שיפוי מראש.
98. החברה רשאית, מעת לעת, ובכפוף להוראות כל דין :
- 98.1. ליתן התחייבות מראש לשיפוי נושא משרה בה, בכל אחד מאלה :
- (1) כמפורט בתקנה 39 לעיל, ובלבד שההתחייבות לשיפוי תוגבל לאירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי, וכן לסכום או לאמת מידה שהדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין, ושההתחייבות לשיפוי, יצוינו האירועים שלדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות החברה בפועל בעת מתן ההתחייבות לשיפוי וכן הסכום או אמת המידה אשר הדירקטוריון קבע כי הם סבירים בנסיבות העניין.
- סכום השיפוי המירבי שתשלם החברה לכל נושאי המשרה במצטבר, למקרה בודד ובמצטבר לכל המקרים, על פי כל כתבי השיפוי שהוצאו או שיוצאו על ידי החברה, בגין חבות כספית כמפורט בתקנה 39 לעיל, לא יעלה על סכום השווה ל-25% מההון העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים המאוחדים, המבוקרים או הסקורים (לפי העניין), האחרונים, כפי שיהיו במועד קרות האירוע בר השיפוי.
- (2) כמפורט בתקנות 97.2 עד 97.6 לעיל.
- 98.2. לשפות נושא משרה בה לאחר קרות הארוע נשוא השיפוי.
99. בכפוף להוראות כל דין, אין בכוונת ההוראות דלעיל, ולא יהיה בהן, כדי להגביל את החברה בכל דרך שהיא לעניין התקשרותה בחוזה ביטוח, פטור או שיפוי :
- (1) בקשר למי שאינם נושאי משרה בחברה, לרבות עובדים, קבלנים או יועצים של החברה שאינם נושאי משרה בה, וכן לרבות נושאי משרה ועובדים מטעם החברה בתאגידים אשר החברה מחזיקה ניירות ערך שלהם ;
- (2) בקשר לנושאי משרה בחברה - ככל שהביטוח, הפטור או השיפוי אינם אסורים לפי כל דין ; וכן
- (3) בקשר להסכמתה לשפות בדיעבד נושא משרה כלשהו.
100. הוראות תקנות 94 עד 99 (כולל) לעיל יחולו גם ביחס לדירקטור חליף.

דיבידנדים, קרנות והיוון קרנות ורווחים

101. הדירקטוריון רשאי, בטרם יחליט על חלוקת דיבידנד, כאמור בתקנה 103 להלן, להפריש מתוך הרווחים סכומים כלשהם, כפי שימצא לנכון, לקרן כללית או לקרן שמורה לחלוקת דיבידנד, לחלוקת מניות הטבה או למטרה אחרת כלשהי, כפי שיקבע הדירקטוריון לפי שיקול דעתו.
102. עד שייעשה שימוש בקרנות האמורות, רשאי הדירקטוריון להשקיע את הסכומים שהופרשו כאמור לעיל ואת כספי הקרנות, בכל השקעה שהיא, כפי שימצא לנכון, לטפל בהשקעות אלה, לשנותן או לעשות בהן שימוש אחר, והוא רשאי לחלק את הקרן השמורה לקרנות מיוחדות, ולהשתמש בכל קרן או בחלק ממנה לצורך עסקי החברה, מבלי להחזיקה בנפרד משאר נכסי החברה, הכל על פי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובתנאים שיקבע.
103. בכפוף לאמור בתקנה 61 לעיל ולהוראות חוק החברות, הדירקטוריון רשאי לקבל החלטה על חלוקת דיבידנד ו/או הקצאת מניות הטבה. הדירקטוריון המחליט על חלוקת דיבידנד רשאי להחליט כי הדיבידנד ישולם, כולו או מקצתו, במזומנים או בדרך של חלוקת נכסים בעין, ובכלל זה בניירות ערך או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתו. דירקטוריון החברה יחליט על המועד לתשלום הדיבידנד
104. הדירקטוריון רשאי להחליט כי הדיבידנד ישולם, כולו או מקצתו, במזומנים או בדרך של חלוקת נכסים בעין, ובכלל זה בניירות ערך או בכל דרך אחרת, לפי שיקול דעתו.
105. בכפוף להוראות חוק החברות, רשאי הדירקטוריון להחליט על הקצאת מניות הטבה, ולהפוך להון מניות חלק מרווחי החברה, כמשמעותם בסעיף 302(ב) לחוק החברות, מפרמיה על מניות או מכל מקור אחר הכלול בהונה

העצמי, האמורים בדוחות הכספיים האחרונים שלה, בסכום שיקבע על ידי הדירקטוריון ואשר לא יפחת מערך הנקוב של מניות ההטבה. מניות הטבה שיוקצו על פי תקנה זו ייחשבו כנפרעות במלואן.

106. הדירקטוריון המחליט על הקצאת מניות הטבה, יקבע האם הן יהיו מסוג אחד בלבד לכל בעלי המניות מבלי להתחשב בסוגי המניות המוחזקות על ידם או שלכל בעל מניה כאמור יחולקו מניות הטבה מאותו סוג בגין כל סוג מניות המוחזק על ידו.

107. הדירקטוריון המחליט על הקצאת מניות הטבה רשאי להחליט כי החברה תעביר לקרן מיוחדת שתיועד לחלוקת מניות הטבה בעתיד, סכום כזה שהפיכתו להון מניות יהיה מספיק כדי להקצות למי שבאותה עת יהיה מכל סיבה שהיא, בעל זכות לרכישת מניות בחברה (לרבות זכות הניתנת להפעלה רק במועד מאוחר יותר), מניות הטבה אשר היו מגיעות לו, אילו ניצל את הזכות לרכישת המניות ערב התאריך הקובע את הזכות לקבלת מניות ההטבה (בתקנה זו - "התאריך הקובע"). היה ולאחר התאריך הקובע ניצל בעל הזכות האמורה את זכותו לרכישת המניות או חלק מהן, תקצה לו החברה מניות הטבה, שלהן ערך נקוב ואשר היו מגיעות לו אילו ניצל ערב התאריך הקובע את הזכות לרכישת המניות שרכש בפועל, וזאת על ידי הפיכה להון מניות חלק מתאים מתוך הקרן המיוחדת האמורה.

108. מניות ההטבה יזכו את בעליהן להשתתפות בחלוקת הדיבידנדים החל מהמועד שיקבע על ידי הדירקטוריון. לענין קביעת הסכום שיועבר לקרן המיוחדת האמורה, יראו כל סכום שהועבר לקרן זו בגין חלוקות קודמות של מניות הטבה, כאילו כבר הוון והוקצו ממנו מניות המזכות את בעלי הזכות לרכישת מניות, במניות הטבה.

109. בכפוף להוראות תקנון זה, דיבידנד או מניות הטבה, יחולקו לבעלי המניות באופן יחסי לערך הנקוב של כל מניה, מבלי להתחשב בכל פרמיה ששולמה עליה.

110. לשם ביצוע החלטה בדבר חלוקת דיבידנד או הקצאת מניות הטבה רשאי הדירקטוריון ליישב, לפי שיקול דעתו, כל קושי שיתעורר בקשר לכך, לרבות טיפול בשברי מניות וכן לעשות כל סידור או הסדר אחר שיהיה דרוש לדעת הדירקטוריון כדי לאפשר את ההקצאה, או החלוקה, לפי העניין.

111. דיבידנד או זכויות הנאה אחרות בגין מניות לא ישאו ריבית או הפרשי הצמדה מסוג כלשהו.

112. הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד או מניות הטבה או זכויות הנאה אחרות בגין מניה שהתמורה שנקבעה עבורה, כולה או מקצתה, לא שולמה לחברה, ולגבות כל סכום כאמור או תמורה שתתקבל ממכירת כל מניות ההטבה או זכות הנאה אחרת, על חשבון החובות או ההתחייבויות בגין המניה האמורה, זאת, בין אם המניה האמורה בבעלותו הבלעדית של בעל המניה החייב ובין אם במשותף עם בעלי מניות אחרים.

113. הדירקטוריון רשאי לעכב כל דיבידנד או מניות הטבה או זכויות הנאה אחרות בגין מניה שלגביה זכאי אדם להירשם כבעליה במרשם או שזכאי להעבירה, לפי תקנות 18.6 או 18.7 לעיל, לפי העניין, עד שירשם אותו אדם כבעליה של המניה או עד שיעבירה כדיון, לפי העניין.

114. הדירקטוריון רשאי לקבוע, מעת לעת, את דרכי תשלום הדיבידנדים או הקצאת מניות ההטבה או העברתם לזכאים להם וכן הוראות, נהלים והסדרים בקשר לכך, הן לגבי בעלי המניות הרשומים והן לגבי בעלי המניות שאינם רשומים. מבלי לגרוע מכלליות האמור לעיל, הדירקטוריון רשאי לקבוע, כדלקמן:

114.1. בכפוף לאמור בתקנת משנה 114.2 להלן, דיבידנד או כספים שיחולקו לבעלי מניות רשומים ישולמו לבעל מניות רשום, על ידי משלוח המחאה בדואר לכתובתו, כפי שהיא רשומה במרשם בעלי המניות. כל משלוח של המחאה כאמור ייעשה על סיכונן של בעל המניות הרשום; מבלי לגרוע מהאמור לעיל, רשאי הדירקטוריון לקבוע כי סכום דיבידנד הנמוך מסכום מסוים שייקבע על ידי הדירקטוריון, לא יישלח בהמחאה, כאמור לעיל, ויחולו לגבי הוראות תקנת משנה 114.2 להלן.

114.2. הדירקטוריון רשאי לקבוע כי תשלום דיבידנד או כספים שיחולקו לבעלי מניות רשומים, יעשה במשרד או בכל מקום אחר שיקבע על ידי הדירקטוריון.

114.3. דיבידנד שיחולק לבעלי מניות שאינם רשומים, יועבר לבעלי המניות האמורים באמצעות החברה לרישומים או בכל דרך אחרת שתיקבע על ידי הדירקטוריון.

115. החברה רשאית לקזז מסכום הדיבידנד לו זכאי בעל מניות כל חוב של בעל המניות לחברה, בין אם הגיע מועד פירעונו ובין אם לאו.

116. הדירקטוריון רשאי להשקיע כל סכום דיבידנד שלא נתבע במשך שנה אחת לאחר שהכריזו עליו או להשתמש בו באופן אחר לטובת החברה עד שייתבע. החברה לא תהא חייבת לשלם ריבית או הצמדה עבור דיבידנד שלא נתבע.

117. דיבידנד או מניות הטבה יחולקו למי שיהיה רשום במרשם בעלי המניות של החברה במועד ההחלטה על החלוקה או במועד אחר שיקבע באותה החלטה.

קבלת אשראי ומתן ערבויות

118. מבלי לגרוע מסמכות כלשהי הנתונה לדירקטוריון, רשאי הדירקטוריון, מעת לעת, לפי שיקול דעתו, להחליט על:

- 118.1. קבלת אשראי על ידי החברה בסכום כלשהו והבטחת סילוקו, בדרך שימצא לנכון;
 - 118.2. מסגרת האשראי שהחברה רשאית ליטול ופעולות הנובעות מכך;
 - 118.3. מתן ערבויות, בטוחות, וערובות מכל סוג שהוא;
 - 118.4. הנפקת סדרה של איגרות חוב, לרבות שטרי הון או כתבי התחייבות המירים או ניתנים למימוש למניות, וכן לקבוע את תנאיהם, ולשעבד את רכושה של החברה, כולו או מקצתו, בין בהווה ובין בעתיד, בין בשעבוד שוטף ובין בשעבוד קבוע. איגרות חוב, שטרי הון, כתבי התחייבות, או בטוחות אחרות, כאמור לעיל, יכול שיונפקו, בין בניכיון, בין בפרמיה ובין בכל אופן אחר, בין עם זכויות נדחות ובין עם זכויות מיוחדות ו/או זכויות יתר ו/או זכויות אחרות, והכל כפי שיקבע הדירקטוריון, לפי שיקול דעתו.
119. האמור בתקנה 118 לעיל, אינו שולל את סמכותו של המנהל הכללי או מי שהסמיך לכך, להחליט על קבלת אשראי על ידי החברה ולתת התחייבויות ובטוחות על ידה, בגבולות מסגרת האשראי והבטוחות שנקבעו על ידי הדירקטוריון.

מסמכי החברה

120. לבעלי המניות תהא זכות עיון במסמכי החברה בהתאם להוראות חוק החברות, בהתקיים התנאים שנקבעו לכך.
121. בכפוף להוראות כל דין, כל ספר, פנקס או מרשם שהחברה חייבת בניהולו, על פי דין או על פי תקנון זה, יכול שינוהל על ידי אמצעים טכניים, מכניים, או אחרים, כפי שיחליט הדירקטוריון.

דוחות כספיים

122. בכפוף להוראות הדין, הדוחות הכספיים של החברה יאושרו על ידי הדירקטוריון ויחתמו כנדרש על פי דין.

מיזוג ופירוק

מיזוג

123. מיזוג טעון אישור כמפורט בחוק החברות ו/או בכל דין אחר.

פירוק

- 124.1. אם החברה תפורק, בין מרצון ובין באופן אחר, רשאי המפרק באישורה של האסיפה הכללית לחלק בעין בין בעלי המניות את נכסי החברה או כל חלק מהם, וכן למסור כל נכס כאמור לידי נאמן לטובת בעלי המניות, כפי שהמפרק ימצא לנכון.
- 124.2. בכפוף לזכויות מיוחדות של מניות, אם הוצאו מניות בזכויות מיוחדות, למניות החברה זכויות שוות ביניהן ביחס לסכומי ההון ששולמו או שזוכו כמשולמים על הערך הנקוב של המניות, בכל הקשור להחזרת ההון ולהשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בפירוק.

הודעות

125. מתן הודעות או מסירת מסמכים לבעלי המניות וכן לחברה לרישומים, על פי הוראות החוק או על פי תקנון זה, ייעשו באחת הדרכים הנזכרות להלן בפרק זה.
126. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה רשאית למסור הודעה או מסמך לבעל מניה, על ידי מסירה ביד או על ידי פקסימיליה או על ידי משלוח בדואר או על ידי דואר אלקטרוני; משלוח בדואר ייעשה לפי כתובתו של בעל המניה, הרשומה במרשם בעלי המניות של החברה, או אם אין כתובת רשומה כזו, לפי הכתובת שנמסרה על ידו

לחברה לשם משלוח הודעות אליו. הודעה הנמסרת באמצעות שיגור בפקסימיליה, תישלח לבעל המניה, בהתאם למספר הפקסימיליה שנמסר על ידו לחברה. הודעה הנמסרת בדואר אלקטרוני, תישלח לבעל המניה לפי כתובת הדואר האלקטרוני שנמסרה על ידו לחברה.

127. הודעה או מסמך שנמסרו לידי של בעל מניה, ייחשבו כאילו נמסרו במועד מסירתם לידי. הודעה או מסמך שנשלחו על ידי הדואר, ייחשבו כאילו נמסרו כהלכה, אם נמסרו למשלוח בבית דואר כשהם נושאים את הכתובת הנכונה ומבויילים כדן. המסירה תיחשב כאילו בוצעה בזמן שבו היה המכתב נמסר בדרך הרגילה על ידי הדואר, ולא יותר משני ימים מהתאריך שבו נמסר המכתב המכיל את ההודעה כאמור בבית הדואר. הודעה שנשלחה בפקסימיליה או בדואר אלקטרוני, תחשב כנמסרת עשרים וארבע שעות לאחר שיגורה.

128. אין באמור לעיל כדי להטיל על החברה חובה למסור הודעה לבעל מניה שלא מסר כתובת למסירת הודעות.

129. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, רשאית החברה למסור הודעה לבעלי המניות על ידי פרסום ההודעה פעם אחת, בשני עיתונים יומיים המתפרסמים בישראל, בשפה העברית, או על ידי פרסום במערכת המגנ"א של רשות ניירות ערך, וזאת הן בנוסף והן במקום מסירת ההודעה כאמור בתקנה 126 לעיל. תאריך הפרסום בעיתון או במערכת המגנ"א כאמור, ייחשב כתאריך שבו נתקבלה ההודעה על ידי בעלי המניות.

130. החברה רשאית להודיע על מסירת מסמך במשרדה הרשום או בכל מקום אחר שיקבע הדירקטוריון או בכל דרך אחרת, לרבות באמצעות האינטרנט.

131. לבעלים במשותף במניה רשאית החברה למסור הודעה או מסמך על ידי משלוחם לבעל המניה ששמו נזכר לראשונה במרשם בעלי המניות, לגבי אותה מניה.

132. מסירת הודעה או מסמך לאחד מבני המשפחה הגרים עם האדם שלו הם מיועדים תחשב כמסירתם לידי של אותו אדם.

133. כל אדם שנתגלגלה לידי זכות לכל מניה, מכוח הדין, על פי העברה או בדרך אחרת, תחייב אותו כל הודעה ביחס לאותה מניה, שנמסרה כדן לאדם שממנו נשאבה זכותו לאותה מניה, בטרם נרשמו פרטיו במרשם.

134. כל מסמך או הודעה שנמסרו לבעל מניות בחברה בהתאם להוראות תקנון זה, ייחשבו כנמסרים כהלכה למרות פטירתו, פשיטת רגלו או פירוקו של אותו בעל מניות או הסבת הזכות במניות, על פי דין (בין אם החברה ידעה על כך ובין אם לאו), כל עוד לא נרשם אחר במקומו כבעל המניות, ומשלוח או מסירה כאמור ייחשבו לכל מטרה שהיא כמספיקים לגבי כל אדם המעוניין באותן מניות ו/או הזכאי להן מכוח הסבת הזכות, על פי דין, בין אם ביחד עם אותו בעל מניות ובין אם מכוחו או במקומו.

135. בכפיפות להוראות כל דין, רשאי בעל מניה, דירקטור או כל אדם אחר, אשר זכאי לקבל הודעה לפי תקנון זה או לפי החוק, לוותר על קבלתה, בין מראש ובין בדיעבד, בין למקרה מיוחד ובין באופן כללי, ומשעשה כן ייחשב הדבר כאילו ניתנה ההודעה כדן, וכל הליך או פעולה, שבגינן היה צריך לתת את ההודעה, ייחשבו כתקפים ושרירים.

136. אישור בכתב חתום על ידי דירקטור או על ידי נושא משרה בחברה בדבר משלוח מסמך או מתן הודעה באיזה מהאופנים המפורטים בתקנון זה, ייחשב כהוכחה מכרעת לגבי כל פרט הכלול באישור כאמור.

137. כל אימת שיש לתת הודעה מוקדמת של מספר ימים או הודעה שכוחה יפה במשך תקופה מסוימת, יובא יום המסירה במניין מספר הימים או התקופה, פרט אם נקבע אחרת. ניתנה הודעה ביותר מאחת הדרכים המפורטות לעיל, יראו אותה כאילו נתקבלה במועד המוקדם ביותר שבו היא נחשבת כנמסרת, כאמור לעיל.

נספח ג'

כתב הצבעה

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

("החברה")

כתב הצבעה לפי תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), תשס"ו-2005 ("התקנות")

חלק ראשון

הדוח המידי שכתב הצבעה זה מהווה נספח לו ייקרא להלן "דוח הזימון".

1. שם החברה: אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ ("החברה").

2. סוג האסיפה הכללית ומועד כינוסה: אסיפה כללית מיוחדת ("האסיפה הכללית") שתיערך ביום ג', 22 בפברואר, 2022, בשעה 14:00 במשרדי החברה אשר ברח' הברזל 19 תל-אביב, וכן באמצעות שיחת ועידה טלפונית, בה כל המשתתפים יוכלו לשמוע זה את זה.

3. פירוט הנושא שעל סדר היום, אשר לגביו ניתן להצביע באמצעות כתב הצבעה

מוצע לאשר את התקשרות החברה בהסכם מיזוג מיום 17 בינואר, 2022, בין החברה, א.ש מטרת הנפקה בע"מ, ח.פ. 516508603 ("אלטשולר ניהול") וא.ש. יעד הנפקה בע"מ, ח.פ. 516512829, חברה פרטית המאוגדת בישראל בבעלותה המלאה של אלטשולר ניהול ("חברת היעד"), על מכלול תנאים, לרבות כל הפעולות בקשר עם ביצועו ("הסכם המיזוג").

בהתאם לתנאי הסכם המיזוג תתמזג חברת היעד עם ולתוך החברה ("אלטשולר גמל הממוזגת") בדרך של מיזוג סטטורי על פי הוראות הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, כך שעם השלמת המיזוג חברת היעד תתחסל ומלוא הון המניות המונפק והנפרע של אלטשולר גמל הממוזגת יוחזק בידי אלטשולר ניהול, בתמורה להקצאת המניות המוקצות לבעלי המניות הזכאים בחברה, כפי שיהיו במועד הקובע למיזוג (כהגדרת מונחים אלו בדוח הזימון שכתב הצבעה זה הינו נספח לו) והכל בהתאם ובכפוף לתנאים המפורטים בסעיפים 2-4 לדוח הזימון.

העסקה מכוח הסכם המיזוג, הינה חלק ממהלך לשינוי מבני שאינו צפוי להשפיע על שיעור החזקות בעלי המניות של החברה, ואין בו בכדי להוביל לשינוי מהותי כלשהו בחברה או בפעילותה, למעט הפיכתה של החברה לחברה פרטית אשר תהא בבעלותה המלאה של אלטשולר ניהול, שהחזקות בה יהיו זהות להחזקות בחברה כפי שיהיו במועד הקובע למיזוג.

שינוי מבני זה, נועד לאפשר לאלטשולר ניהול כחברה ציבורית, בחינה וביצוע (בכפוף לאישורים הנדרשים על פי דין) של הרחבת תחומי הפעילות בהם עוסקת החברה, לתחומי פעילות פיננסיים נוספים, לרבות פעילויות שיש להן סינרגיה לפעילות החברה כיום. כל זאת, באופן דומה לנעשה בחברות פיננסיות ציבוריות אחרות, אשר מבנה ההחזקות בהן, מאפשר הענקת שירותים פיננסיים מגוונים, מעבר לשירותי ניהול קופות גמל וקרנות פנסיה (המבוצע כיום על ידי החברה), ובמטרה להשיא ערך עבור בעלי המניות של החברה. לפרטים אודות פעילות אלטשולר ניהול לאחר השלמת עסקת המיזוג ראו סעיף 4.1 לדוח הזימון. יובהר כי נכון למועד זה, החברה לא קיבלה כל החלטה בקשר לפעילות עתידית.

4. המקום והשעות שניתן לעיין בנוסח המלא של ההחלטות המוצעות

ניתן לעיין בנוסח המלא של ההחלטות המוצעות ובדוח מידי זה ובמסמכים הנזכרים בו, במשרדי החברה שכתובתם ברח' הברזל 19 תל-אביב, על-פי תיאום מראש עם המשנה למנכ"ל ומנהל כספים ומטה, גב' שרון גרשביין ו/או גב' אסנת ענתבי סמנכ"ל, יועצת משפטית, בטלפון 073-2331933, בימים א' עד ה', בין השעות 10:00 – 15:00, וזאת עד למועד כינוס האסיפה הכללית. כמו כן, ניתן לעיין בנוסח המלא של ההחלטות המוצעות באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il ובאתר האינטרנט של הבורסה שכתובתו www.maya.tase.co.il.

5. הרוב הדרוש לקבלת ההחלטה בנושא שעל סדר היום לגביה ניתן להצביע בכתב ההצבעה

הרוב הנדרש לקבלת ההחלטה המפורטת בסעיף 3 לעיל הינו רוב רגיל מכלל קולות בעלי המניות הנוכחים והמצביעים באסיפה הכללית, מבלי להביא בחשבון את קולות הנמנעים.

6. תוקף כתב ההצבעה

6.1. לכתב ההצבעה יהיה תוקף לגבי בעל מניות שלזכותו רשומות מניות אצל חבר בורסה ואותן מניות נכללות בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות על שם החברה לרישומים ("בעל מניות לא רשום"), רק אם צורך לו אישור בעלות או אם נשלח לחברה אישור בעלות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, כהגדרתה בתקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005 ("מערכת ההצבעה האלקטרונית"). לכתב ההצבעה יהיה תוקף לגבי מי שרשום כבעל מניות במרשם בעלי המניות של החברה ("בעל מניות רשום"), רק אם צורך לו צילום תעודת זהות, דרכון או תעודת התאגדות.

6.2. על בעל מניות המעוניין להצביע באמצעות כתב הצבעה זה, להמציא את כתב ההצבעה והמסמכים הרלוונטיים כאמור למשרדי החברה במען המפורט להלן, לא יאוחר מארבע (4) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית, ככל שמדובר בבעל מניות לא רשום, ולא יאוחר משש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית, ככל שמדובר בבעל מניות רשום. לעניין זה "מועד ההמצאה" הינו המועד שבו הגיעו כתב ההצבעה והמסמכים המצורפים למשרדי החברה.

6.3. כתב הצבעה שלא יומצא בהתאם לאמור יהא חסר תוקף.

7. הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית

7.1. בעל מניות לא רשום רשאי להצביע באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, החל ממועד קבלת אישור מאת מערכת ההצבעה האלקטרונית על קבלה תקינה של רשימת הזכאים להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית ועד שש (6) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית, קרי עד יום 22 בפברואר, 2022, בשעה 08:00 ("מועד נעילת המערכת").

7.2. ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית תהיה ניתנת לשינוי או לביטול עד למועד נעילת המערכת ולא יהיה ניתן לשנותה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית לאחר מועד זה. יצוין כי בהתאם לסעיף 83(ד) לחוק החברות, במידה ובעל מניות הצביע ביותר מדרך אחת, תימנה הצבעתו המאוחרת. החברה אינה מאפשרת הצבעה באמצעות האינטרנט שלא באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

8. מען למסירת כתבי הצבעה והודעות עמדה

המען למסירת כתבי הצבעה והודעות עמדה הוא, משרדי החברה, ברח' הברזל 19 תל-אביב, לידי גב' שרון גרשביין, המשנה למנכ"ל ומנהלת כספים ומטה.

9. המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה והמועד האחרון להמצאת תגובת הדירקטוריון להודעות העמדה

המועד האחרון להמצאת הודעות עמדה לחברה יהיה עד עשרה (10) ימים לפני מועד כינוס האסיפה הכללית, קרי עד יום א', 13 בפברואר, 2022. בעל מניה רשאי לפנות לחברה ישירות ולקבל ממנה, בלא תמורה, את נוסח הודעות העמדה שנשלחו אליה. דירקטוריון החברה רשאי להמציא תגובתו להודעות עמדה לא יאוחר מיום ד', 17 בפברואר, 2022.

10. כתובת אתר ההפצה של אתר רשות ניירות ערך ואתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, שמצויים בהם כתבי הצבעה והודעות העמדה

כתובות האתרים של רשות ניירות ערך והבורסה, שבהם ניתן למצוא את נוסח כתב הצבעה והודעות עמדה הינם כדלקמן: כתובת אתר ההפצה של הרשות לניירות ערך - www.magna.isa.gov.il וכתובת אתר הבורסה - www.maya.tase.co.il

11. קבלת אישורי הבעלות, כתבי הצבעה והודעות עמדה

11.1. בעל מניות זכאי לקבל את אישור הבעלות בסניף של חבר הבורסה או במשלוח דואר, אם ביקש זאת. בקשה לעניין זה תינתן מראש לחשבון ניירות ערך מסוים. בעל מניות לא רשום רשאי להורות שאישור הבעלות שלו יועבר לחברה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

11.2. בעל מניות לא רשום, זכאי לקבל בדואר אלקטרוני, בלא תמורה, קישורית לנוסח כתב הצבעה והודעות העמדה באתר ההפצה, מאת חבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק במניותיו, אלא אם כן הודיע לחבר הבורסה כי אין הוא מעוניין לקבל קישורית כאמור או שהוא מעוניין לקבל כתבי הצבעה בדואר תמורת תשלום; הודעה לעניין הצבעה תחול גם לעניין קבלת הודעות עמדה.

11.3. בעל מניות אחד או יותר, אשר במועד הקובע, מחזיק מניות בשיעור המהווה חמישה אחוזים (5%) או יותר מסך כל זכויות ההצבעה, וכן מי שמחזיק בשיעור כאמור מתוך סך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעל השליטה בחברה, כהגדרתו בסעיף 268 לחוק החברות, זכאי בעצמו או באמצעות שלוח מטעמו, לאחר כינוס האסיפה הכללית, לעיין בכתבי הצבעה וברישומי ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית שהגיעו לחברה, במשרדה הרשום של החברה, בשעות העבודה המקובלות.

כמות מניות המהווה חמישה אחוזים (5%) מסך כל זכויות ההצבעה בחברה הינה 9,839,059 מניות רגילות של החברה. כמות המניות המהווה חמישה אחוזים (5%) מסך כל זכויות ההצבעה שאינן מוחזקות בידי בעלי השליטה בחברה כהגדרתם בסעיף 268 לחוק החברות הינה 2,955,632 מניות רגילות של החברה.

12. שינויים בסדר היום, ופרסום הודעות עמדה

ייתכן כי לאחר פרסום כתב הצבעה יהיו שינויים בסדר היום של האסיפה הכללית, לרבות הוספת נושא לסדר היום, וכן עשויות להתפרסם הודעות עמדה. ניתן יהיה לעיין בסדר היום העדכני ובהודעות עמדה שהתפרסמו בדיווחי החברה שבאתר ההפצה.

13. המועד האחרון שבו תפרסם החברה כתב הצבעה מתוקן

ככל שתתבקש הוספת נושא לסדר היום של האסיפה הכללית, המועד האחרון שבו תפרסם החברה כתב הצבעה מתוקן יהיה ביום ג', 1 בפברואר, 2022.

14. ביטול כתב ההצבעה

בעל מניות רשאי, עד עשרים וארבע (24) שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית, לפנות למשרדה הרשום של החברה, ולאחר שיוכיח את זהותו להנחת דעתו של מזכיר החברה, או עובד אחר שימונה לעניין זה, למשוך את כתב ההצבעה ואישור הבעלות שלו.

בעל מניות יציין את אופן הצבעתו לגבי כל נושא שעל סדר היום ושלגביו ניתן להצביע באמצעות כתב הצבעה זה בחלקו השני של כתב ההצבעה.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

כתב הצבעה לפי תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005

חלק שני

שם החברה : אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ ("החברה")

מען החברה (למסירה ומשלוח כתבי הצבעה) : רח' הברזל 19א תל-אביב

מס' החברה : 513173393

מועד האסיפה הכללית : יום ג', 22 בפברואר, 2022, בשעה 14:00

מקום האסיפה כללית : משרדי החברה, רח' הברזל 19א תל-אביב, וכן באמצעות שיחת ועידה טלפונית, בה כל המשתתפים יוכלו לשמוע זה את זה.

סוג האסיפה : אסיפה כללית מיוחדת.

המועד הקובע : בתום יום המסחר שיחול ביום ג', 25 בינואר, 2022.

פרטי בעל המניות

1. שם בעל המניות : _____
2. מספר זהות : _____

3. אם אין לבעל המניות תעודת זהות ישראלית	4. אם בעל המניות הוא תאגיד	5. בהצבעה באמצעות האינטרנט
מספר דרכון : _____	מספר תאגיד : _____	קוד הזיהוי : _____
המדינה שבה הוצא : _____	מדינת ההתאגדות : _____	קוד הבקרה : _____
בתוקף עד : _____	כמות ניירות הערך : _____	הפרט המזהה הנוסף : _____

אופן ההצבעה

לעניין אישור מיזוג – האם הנך החברה המתמזגת האחרת או אדם המחזיק באמצעי שליטה כאמור בסעיף 320(ג) לחוק החברות*		אופן ההצבעה ¹				
לא	כן	נמנע	נגד	בעד		
	*---				3.1 אישור התקשרות החברה בהסכם המיזוג, כמפורט בסעיף 3 לכתב ההצבעה	

* בהתאם להוראות סעיף 320(ג) לחוק החברות, לאור העובדה כי כלל מניות א.ש. מטרות הנפקה בע"מ, ח.פ. 516508603 ("אלטשולר ניהול") מוחזקות בנאמנות עבור כלל בעלי המניות הזכאים בחברה, אין לראות במי מבעלי המניות בחברה כמחזיק בחברה המתמזגת האחרת שכן החזקתו נובעת רק מהחזקת מניות בחברה.

חתימה: _____

תאריך: _____

לבעלי מניות המחזיקים במניות באמצעות חבר בורסה (לפי סעיף 177 (1) לחוק החברות) – כתב הצבעה זה תקף רק בצירוף אישור בעלות, למעט במקרים שבהם הצבעה היא באמצעות המערכת. לבעלי מניות הרשומים במרשם בעלי המניות של החברה – כתב ההצבעה תקף בצירוף צילום תעודת הזהות/דרכון/תעודת ההתאגדות.

¹ אי סימון יחשב כהימנעות מהצבעה.